

Goldman Sachs Krótkoterminowych Obligacji

dawniej NN Krótkoterminowych Obligacji

Rating Analiz Online



INFORMACJE O FUNDUSZU

Typ funduszu	krótkoterminowy dłużny
Kategoria jednostki uczestnictwa	P
Początek działalności funduszu	07.08.2008
Aktywa (31.08.2023)	3 011 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	152,19 PLN
Minimalna pierwsza wpłata	200 PLN
Minimalna kolejna wpłata	50 PLN
Benchmark	100% (WIBOR 6M + 0,30%)

Oплата за zarządzanie	0,87%
Oплата за wyniki	Maksymalnie 20% od różnicy między wzrostem Wartości Aktywów Netto funduszu na Jednostkę Uczestnictwa a wzrostem wartości benchmarku w skali roku.
Maksymalna opłata dystrybucyjna	0,50%
Klasyfikacja SFDR	Artykuł 6
Zarządzający funduszem	 Krzysztof Prus Zarządzający funduszami  Paweł Gołębiowski Zarządzający funduszami

O FUNDUSZU

Goldman Sachs Krótkoterminowych Obligacji to fundusz, którego polityka inwestycyjna pozwala na wykorzystywanie szerokiej palety dłużnych instrumentów finansowych. Większość portfela ulokowana jest w polskich krótko i średnioterminowych instrumentach dłużnych. Przede wszystkim są to obligacje emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Dopelnieniem zaś są polskie obligacje korporacyjne oraz obligacje zagraniczne.

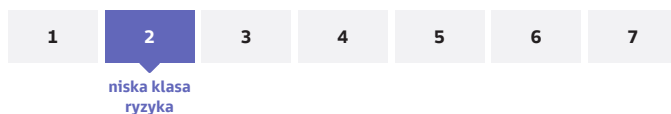
JAK ZARZĄDZAMY

- Nie mniej niż 15% aktywów funduszu inwestujemy w instrumenty emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa,
- na zasadach określonych w prospekcie możemy też inwestować w inne instrumenty finansowe, w tym obligacje zagraniczne, polskie obligacje korporacyjne czy instrumenty pochodne,
- w tym funduszu nie inwestujemy w akcje,
- fundusz jest aktywnie zarządzany. Jego celem nie jest odzwierciedlanie benchmarku. Jego benchmark służy nam do oceny efektywności inwestycji i wyliczania wynagrodzenia za osiągnięty wynik.

RYZIKO INWESTYCYJNE

Niższe ryzyko

potencjalnie niższy zysk



Profil ryzyka został wskazany na podstawie metodologii użytej w Dokumencie Zawierającym Kluczowe Informacje (KID) i jest aktualny na dzień sporządzenia Karty Funduszu. Na podstawie danych historycznych użytych do przypisania kategorii ryzyka, nie można przewidzieć przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Celem Funduszu nie jest osiągnięcie danej kategorii ryzyka. Profil ryzyka i zysku może w przyszłości ulegać zmianom. Najniższa kategoria ryzyka [1] nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona ryzyka.

REKOMENDOWANY MINIMALNY HORYZONT INWESTYCYJNY

< 1 rok	1 rok	2 lata	3 lata	4 lata	5 lat
---------	-------	--------	--------	--------	-------

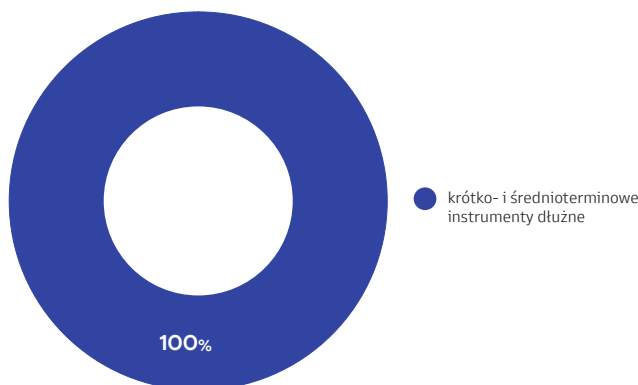
DLA KOGO?

Ten fundusz jest dla osób, które:

- chcą inwestować nie krócej niż 2 lata,
- oczekują zysków wyższych od zysków z depozytów bankowych,
- nie akceptują ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje,
- akceptują niską klasę ryzyka związaną z inwestycjami aktywów funduszu w dłużne instrumenty finansowe.

Warto wiedzieć: więcej o funduszu Goldman Sachs Krótkoterminowych Obligacji przeczytasz w prospekcie informacyjnym i kluczowych informacjach. Obydwa dokumenty publikujemy na stronie www.gstfi.pl.

MODELOWA STRUKTURA PORTFELA



KRÓTKOTERM. DŁUŻNY

AKCJI

OBLIGACJI

MIESZANY

ZDEFIN. DATY (PPK)

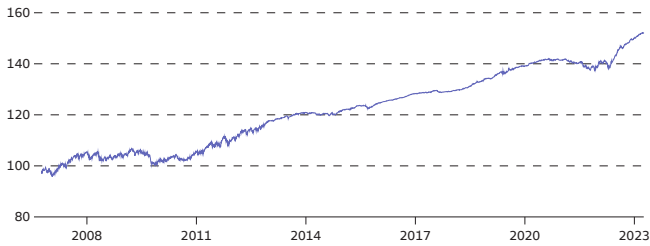
CYKLU ŻYCIA

ALTERNATYWNY

WYNIKI

ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

za okres od 01.12.2008 do 31.08.2023



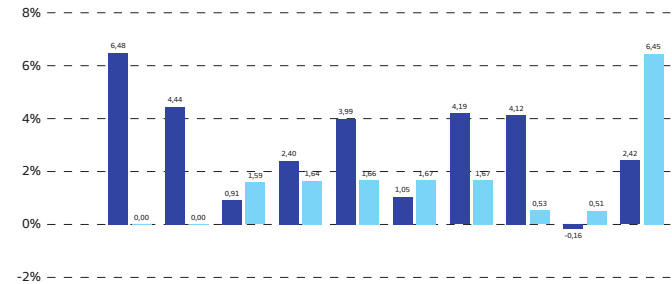
WYNIKI FUNDUSZU

% na dzień 31.08.2023

	1 m	3 m	6 m	12 m	36 m	60 m	120 m	od pocz. roku	max
fundusz	0,29	1,60	3,93	8,29	9,50	18,10	38,10	5,96	56,75
benchmark	0,58	1,79	3,67	7,55	12,29	15,39	-	4,93	23,62

WYNIKI ROCZNE FUNDUSZU

% dla poszczególnych lat



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
fundusz	6,48	4,44	0,91	2,40	3,99	1,05	4,19	4,12	-0,16	2,42
benchmark	-	-	1,59	1,64	1,66	1,67	1,67	0,53	0,51	6,45

SKŁAD PORTFELA

NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

wg danych kwartalnych z dnia 30.06.2023

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
FPC0631	10,95%
FPC0725	7,23%
IZO823	7,10%
WZO528	5,47%
WZ1126	5,21%
Futures/Euro-Bobl Index	4,27%
PFR0325	3,06%
DS1033	2,88%
Forward/EUR-PLN/20230703	2,84%
PFR0627	2,60%

EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA

dane na dzień 31.08.2023

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
Polska	67,06%
Stany Zjednoczone	18,19%
Niemcy	12,62%
Rumunia	0,75%
Węgry	0,64%
Wielka Brytania	0,35%
Rynki wschodzące	0,26%
Czechy	0,13%

ALOKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

dane na dzień 31.08.2023

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
Obligacje nieskarbowe o zmiennym %	41,17%
Obligacje nieskarbowe o stałym %	23,93%
Obligacje skarbowe o zmiennym %	20,35%
Obligacje skarbowe o stałym %	13,48%
Gotówka i lokaty skorygowane o saldo należności i zobowiązań	1,84%
Inne (m.in. instrumenty pochodne, depozyty zabezpieczające)	-0,77%

OTWARTE POZYCJE WALUTOWE

dane na dzień 31.08.2023

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
PLN	98,46%
EUR	1,41%
GBP	0,11%
USD	0,03%

WSKAŹNIKI PORTFELA DŁUŻNEGO

dane na dzień 31.08.2023

NAZWA	WARTOŚĆ
Modified Duration	1,92
Rentowność do wykupu (YTM)	7,26%

FUNDUSZ

„Fundusz” jest powszechnym terminem używanym do określenia różnego rodzaju form zbiorowego inwestowania, w tym „subfunduszy”, które wchodzi w skład naszych funduszy parasolowych.

JEDNOSTKA UCZESTNICTWA

Fundusz „emituje” jednostki uczestnictwa dla inwestorów. Potwierdzają one prawo do określonej części majątku funduszu oraz wykonywania innych praw wynikających z uczestnictwa w funduszu. Wartość jednostki uczestnictwa ustala się dzieląc wartość aktywów funduszu przez liczbę jednostek będących w posiadaniu wszystkich uczestników.

KLASYFIKACJA SFDR

SFDR to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych. SFDR obejmuje m.in. system klasyfikacji produktów inwestycyjnych do jednej z trzech kategorii w zależności od podejścia do kwestii zrównoważonego rozwoju. W Goldman Sachs TFI produkty klasyfikowane zgodnie z art. 6 integrują ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w procesie inwestycyjnym, a te z art. 8 promują aspekty środowiskowe i społeczne, natomiast produkty zaklasyfikowane zgodnie z art. 9 za swój cel mają zrównoważone inwestycje.

Czytaj więcej na: www.gstfi.pl/o-nas/zrownowazony-rozwoj

OPŁATY ZA ZARZĄDZANIE

Stała opłata za zarządzanie to podstawowe wynagrodzenie pobierane przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych za zarządzanie funduszem. Ustalana jest jako procent pobierany od aktywów zarządzanego funduszu w skali roku. Część towarzystw może pobierać również opłatę zmienną w przypadku spełnienia się warunków w postaci osiągnięcia przez zarządzającego określonego poziomu wyników mierzonych w relacji do określonego punktu odniesienia (np. benchmarku).

MODIFIED DURATION

Miara wrażliwości cen obligacji na zmiany rynkowych stóp procentowych. Im dłuższy średni okres do wykupu obligacji w funduszu (czyli im dłuższe modified duration), tym ta wrażliwość jest wyższa. Kiedy rynkowe stopy procentowe pójdą w górę, ceny obligacji spadną i odwrotnie.

BENCHMARK

Wzorzec stanowiący punkt odniesienia do oceny wyników zarządzania funduszem. Jako benchmark mogą służyć między innymi: indeks giełdowy, rentowność określonych instrumentów skarbowych lub ich kombinacje.

KATEGORIA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

Jednostki uczestnictwa naszych funduszy mogą być dostępne w różnych kategoriach. Różnią się one między sobą sposobem i wielkością pobieranych opłat. Podstawową jest kategoria „A”, ale są też takie, które są zbywane w ramach pracowniczych programów czy indywidualnych kont emerytalnych.

RATING ANALIZ ONLINE

Kompleksowa ocena funduszu, której dokonuje niezależna firma analityczna. Na ocenę składają się zarówno parametry ilościowe (np. efektywność funduszu, powtarzalność wyników, maksymalne obniżenie kapitału), jak i jakościowe (np. pozycja rynkowa firmy, transparentność czy kapitał ludzki). Efektem tej analizy są gwiazdki (od jednej do pięciu). Im jest ich więcej, tym lepiej oceniona jakość funduszu.

OPŁATA DYSTRYBUCYJNA

Ta opłata jest wynagrodzeniem dystrybutora za pośrednictwo w sprzedaży jednostek uczestnictwa. Podaje się ją jako procent pobierany od wpłaconej przez inwestorów kwoty. Wysokość opłaty dystrybucyjnej waha się w zależności od dystrybutora i zazwyczaj maleje wraz z rosnącą sumą środków wpłaconych do funduszu.

RENTOWNOŚĆ DO WYKUPU (YTM)

Przewidywany roczny zwrot z inwestycji w obligację przy założeniu utrzymania jej do dnia wykupu. Rentowność portfela funduszu to z kolei wypadkowa rentowności wszystkich obligacji wchodzących w jego skład.

CHCESZ WIEDZIEĆ WIĘCEJ?



ZOBACZ SKŁAD
PORTFELA



WEJDŹ NA GSTFI.PL
LUB ZAPYTAJ SWOJEGO
DORADCĘ

Niniejszy materiał został przygotowany przez Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Goldman Sachs TFI) i posiada charakter reklamowy. Goldman Sachs TFI posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności. Podany w niniejszym dokumencie profil ryzyka funduszu jest oparty na metodologii stosowanej w Dokumencie Zawierającym Kluczowe Informacje (KID). Stopy zwrotu mają charakter historyczny. Goldman Sachs TFI i Fundusz nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych ani uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Inwestycje w Subfundusz są obciążone ryzykiem inwestycyjnym, a Uczestnik musi liczyć się z istnieniem możliwości utraty części zainwestowanych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym Subfunduszu i jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Subfundusz oraz od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych i należnych podatków. Tabele Opłat znajdują się na stronie www.gstfi.pl.

Niniejszy materiał nie jest dokumentem informacyjnym wymagany na mocy przepisów prawa nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Informacje o Funduszach Inwestycyjnych zarządzanych przez Goldman Sachs TFI oraz o ich ryzyku inwestycyjnym sporządzone w języku polskim zawarte są w Prospektach Informacyjnych dostępnych w siedzibie Goldman Sachs TFI i na stronie www.gstfi.pl oraz w Dokumencie Zawierającym Kluczowe Informacje (KID) i Informacjach dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego dostępnych w siedzibie Goldman Sachs TFI, u Dystrybutorów i na stronie www.gstfi.pl (<https://www.gstfi.pl/informacje-i-dokumenty/dokumenty-funduszy/prospekty-informacyjne>). Informacje odnośnie praw inwestorów sporządzone w języku polskim znajdują się w Prospektach Informacyjnych dostępnych w siedzibie Goldman Sachs TFI u Dystrybutorów i na stronie www.gstfi.pl (<https://www.gstfi.pl/informacje-i-dokumenty/dokumenty-funduszy/prospekty-informacyjne>).

Subfundusz może lokować powyżej 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Goldman Sachs Subfundusz Krótkoterminowych Obligacji działający w ramach Goldman Sachs Parasol FIO nie jest funduszem rynku pieniężnego (FRP) w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131.

Należy pamiętać, że dla celów europejskiego rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych ("SFDR") ten produkt nie jest produktem zgodnym z Artykułami 8 lub 9. Należy pamiętać również, że materiały te zawierają pewne informacje na temat praktyk i doświadczeń Goldman Sachs w zakresie zrównoważonego rozwoju na poziomie organizacji i zespołu inwestycyjnego, które niekoniecznie muszą znaleźć swoje odzwierciedlenie w portfelach produktów, w które inwestujesz. Przed dokonaniem inwestycji należy zapoznać się z dokumentami informacyjnymi dla każdego z produktów, aby uzyskać szczegółowe informacje na temat tego, w jaki sposób i w jakim zakresie produkty uwzględniają kwestie ESG w sposób wiążący lub niewiążący.

Kod nadzoru zgodności: 325936-TMPL-07/2023-1832929