Goldman Sachs | Asset Management

Goldman Sachs Total Return

INFORMACJE O FUNDUSZU

Typ funduszu	**alternatywny**
Kategoria jednostki uczestnictwa	**A**
Początek działalności funduszu	**06.04.2021**
Aktywa (31.03.2024)	**25 mln PLN**
Wartość jednostki uczestnictwa	**122,07 PLN**
Minimalna pierwsza wpłata	**200 PLN**
Minimalna kolejna wpłata	**50 PLN**

Benchmark	**100% (WIBOR 1Y + 4%)**
Opłata za zarządzanie	**2,00%**
Opłata za wyniki	**Maksymalnie 20% od różnicy między wzrostem Wartości Aktywów Netto funduszu na Jednostkę Uczestnictwa a wzrostem wartości benchmarku w skali roku.**
Maksymalna opłata dystrybucyjna	**4,00%**
Klasyfikacja SFDR	**Artykuł 6**
Zarządzający funduszem	**Oliwer Prandecki** Zarządzający i starszy analityk akcji

O FUNDUSZU

Goldman Sachs Total Return to fundusz, który inwestuje w wiele klas aktywów. Dąży do osiągania, niezależnie od koniunktury na rynkach finansowych, stopy zwrotu z inwestycji przekraczającej w pełnym cyklu inwestycyjnym (tj. 3 do 5 lat) średniorocznie 1-roczną stopę WIBOR powiększoną o 4 punkty procentowe w ramach uprzednio zdefiniowanego dopuszczalnego poziomu ryzyka związanego z lokatami funduszu.

JAK ZARZĄDZAMY

- Nie mamy sztywnych zasad dywersyfikacji lokat w funduszu. Ich udział jest zmienny i zależy od relacji pomiędzy oczekiwanymi stopami zwrotu a ponoszonym ryzykiem,
- możemy inwestować w instrumenty udziałowe i dłużne, inne fundusze oraz lokować środki na depozytach,
- dzięki wykorzystaniu instrumentów pochodnych lub innych funduszy, możemy uzyskiwać ujemną ekspozycję na rynek akcji (maks. -20% aktywów funduszu),
- na zasadach określonych w prospekcie możemy też inwestować w inne instrumenty finansowe, w tym instrumenty pochodne,
- fundusz jest aktywnie zarządzany. Jego celem nie jest odzwierciedlanie benchmarku. Jego benchmark służy nam do oceny efektywności inwestycji i wyliczania wynagrodzenia za osiągnięty wynik.

DLA KOGO?

Ten fundusz jest dla osób, które:

- chcą inwestować nie krócej niż 5 lat,
- oczekują zysków wyższych od zysków z depozytów bankowych,
- akceptują średnio niską klasę ryzyka funduszu.

Warto wiedzieć: Więcej o funduszu Goldman Sachs Total Return przeczytasz w prospekcie informacyjnym i kluczowych informacjach. Obydwa dokumenty publikujemy na stronie www.gstfi.pl.

RYZYKO INWESTYCYJNE

Niższe ryzyko
potencjalnie niższy zysk

Wyższe ryzyko
potencjalnie wyższy zysk

1	2	**3**	4	5	6	7

średnio niska klasa ryzyka

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 osiąganie danej kategorii ryzyka. Profil ryzyka i zysku może w przyszłości ulegać zmianom. Najniższa kategoria ryzyka [1] nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona ryzyka.

MODELOWA STRUKTURA PORTFELA

Ten fundusz nie ma modelowej struktury portfela.

REKOMENDOWANY MINIMALNY HORYZONT INWESTYCYJNY

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

WYNIKI

ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

za okres od 06.04.2021 do 29.03.2024

WYNIKI ROCZNE FUNDUSZU

% dla poszczególnych lat

WYNIKI FUNDUSZU

% na dzień 29.03.2024

	1 m	3 m	6 m	12 m	36 m	60 m	120 m	od pocz. roku	max
fundusz	1,64	5,12	8,97	15,59	-	-	-	5,12	22,07
benchmark	0,76	2,45	4,95	10,71	-	-	-	2,45	29,40

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
fundusz	-	-	-	-	-	-	-	-	0,95	16,06
benchmark	-	-	-	-	-	-	-	-	10,96	11,09

SKŁAD PORTFELA

NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

wg danych kwartalnych z dnia 31.12.2023

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
środki pieniężne PLN	10,81%
WZ1128	3,43%
LPP S.A.	3,10%
XTB S.A.	2,80%
Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.	2,67%
FPCO631	2,53%
PZU/PLN/20270729	2,45%
InPost S.A.	2,35%
Alior Bank S.A.	2,35%
WZ1126	2,33%

EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA

dane na dzień 29.03.2024

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
Polska	65,16%
Luksemburg	6,89%
Węgry	5,69%
Austria	5,13%
Stany Zjednoczone	3,90%
Grecja	3,26%
Niemcy	2,84%
Jersey	2,35%
Wielka Brytania	2,23%
Turcja	1,29%

ALOKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

dane na dzień 29.03.2024

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
Akcje	66,83%
Obligacje nieskarbowe o zmiennym %	26,05%
Gotówka i lokaty skorygowane o saldo należności i zobowiązań	5,43%
Obligacje skarbowe o zmiennym %	3,49%
Obligacje skarbowe o stałym %	0,72%
Obligacje nieskarbowe o stałym %	0,23%
Inne (m.in. instrumenty pochodne, depozyty zabezpieczające)	-2,75%

ALOKACJA SEKTOROWA

dane na dzień 29.03.2024

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
Finanse	27,24%
Technologia i Media	10,29%
Spółki przemysłowe	9,92%
Spółki konsumenckie	7,62%
Dobra codziennego użytku	3,86%
Zdrowie	3,11%
Surowce	2,99%
Telekomunikacja	1,80%
Składniki portfela inne niż akcje	33,17%

OTWARTE POZYCJE WALUTOWE

dane na dzień 29.03.2024

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
PLN	85,32%
EUR	7,52%
HUF	2,21%
GBP	2,14%
Inne	2,81%

SŁOWNICZEK

FUNDUSZ

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

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.

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.

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.

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

RATING ANALIZ ONLINE

Kompleksowa ocena funduszu, której dokonuje niezależna firma analityczna. Na ocenę składają się zarówno parametry ilościowe (np. efektywność funduszu, powtarzalność wyników, maksymalne obsunięcie 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.

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).

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.

CHCESZ WIEDZIEĆ WIĘCEJ?

ZOBACZ SKŁAD PORTFELA

WEJDŹ NA GSTFI.PL LUB ZAPYTAJ SWOJEGO DORADCĘ

NOTA PRAWNA

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 obarczone 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 wymaganym 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).

Wartość aktywów netto Subfunduszu może się cechować dużą zmiennością, ze względu na inwestowanie aktywów Subfunduszu w akcje.

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: 325937-TMPL-07/2023-1832933

Goldman Sachs | Asset Management