


Goldman Sachs Obligacji Korporacyjnych

dawniej NN (L) Obligacji Korporacyjnych

INFORMACJE O FUNDUSZU

Typ funduszu	obligacji	Benchmark	100% (WIBOR 1Y + 1%)
Kategoria jednostki uczestnictwa	A	Opłata za zarządzanie	1,00%
Początek działalności funduszu	01.01.2022	Opłata za wyniki	brak
Aktywa (30.06.2023)	9 mln PLN	Maksymalna opłata dystrybucyjna	2,00%
Wartość jednostki uczestnictwa	460,97 PLN	Klasyfikacja SFDR	Artykuł 6
Minimalna pierwsza wpłata	200 PLN	Zarządzający funduszem	 Paweł Gołębiewski Zarządzający funduszami
Minimalna kolejna wpłata	50 PLN		

O FUNDUSZU

Goldman Sachs Obligacji Korporacyjnych to fundusz, który inwestuje głównie w obligacje, które nie są emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa oraz w inne fundusze, które dają ekspozycję na polski i globalny rynek obligacji korporacyjnych.

JAK ZARZĄDZAMY

- Do 100% aktywów funduszu możemy inwestować w instrumenty dłużne inne niż instrumenty emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa (np. polskie obligacje korporacyjne),
- Instrumenty dłużne emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa mogą stanowić do 50% portfela,
- do 50% aktywów funduszu możemy lokować w zagranicznych instrumentach dłużnych,
- od 0% do 100% aktywów funduszu możemy lokować w innych funduszach,
- na zasadach określonych w prospekcie możemy też inwestować w inne instrumenty finansowe, w tym 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

RYZYKO INWESTYCYJNE

Niższe ryzyko

potencjalnie niższy zysk



Wyższe ryzyko

potencjalnie wyższy zysk

Profil ryzyka został wskazany na podstawie metodologii użytej w Dokumentcie 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?

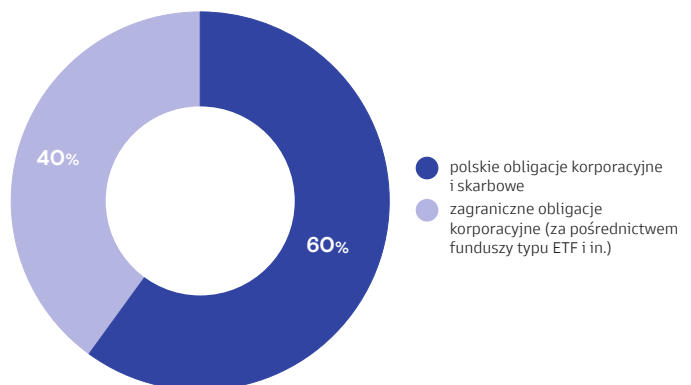
Ten fundusz jest dla osób, które:

- chcą inwestować nie krócej niż 3 lata,
- oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych,
- nie akceptują ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje,
- akceptują niską klasę ryzyka funduszu.

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

Do dnia 16 czerwca 2022 r. fundusz działał pod nazwą NN (L) Stabilny Globalnej Alokacji. Wyniki osiągnięte do tego dnia są efektem realizowania innej strategii inwestycyjnej niż obecnie.

MODELOWA STRUKTURA PORTFELA



OBLIGACJI

AKCJI

MIESZANY

KRÓTKOTERM. DŁUŻNY

ZDEFIN. DATY (PPK)

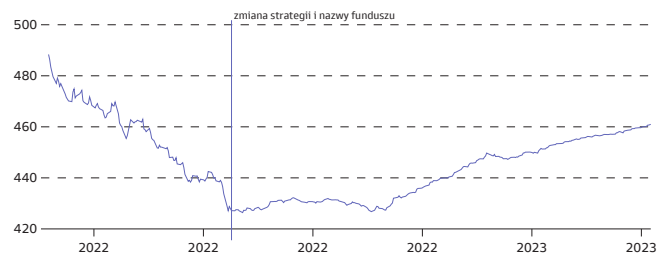
CYKLU ŻYCIA

ALTERNATYWNY

WYNIKI

ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

za okres od 01.01.2022 do 30.06.2023



WYNIKI FUNDUSZU

% na dzień 30.06.2023

	1 m	3 m	6 m	12 m	36 m	60 m	120 m	od pocz. roku	max
● fundusz	0,73	1,90	4,68	7,87	-	-	-	4,68	-5,61
● benchmark	-	0,57	2,47	6,90	-	-	-	2,47	7,23

WYNIKI ROCZNE FUNDUSZU

% dla poszczególnych lat



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
● fundusz	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
● benchmark	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

SKŁAD PORTFELA

NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

wg danych kwartalnych z dnia 31.03.2023

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
NN Krótkoterminowych Obligacji U (NN FIO)	15,65%
WZ1127	15,47%
FPC0631	7,55%
European Bank for Reconstruction & Dev PLC/PLN/20241222	4,66%
środki pieniężne PLN	4,53%
PZU/PLN/20270729	4,26%
Asian Development Bank/PLN/20231110	3,26%
PEKAO/PLN/20271029	2,98%
DINOPL/PLN/20231006	2,65%
iShares USD Corporate Bond ETF (USD)	2,60%

ALOKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

dane na dzień 30.06.2023

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
Obligacje nieskarbowe o zmiennym %	59,09%
Obligacje skarbowe o zmiennym %	13,78%
Gotówka i lokaty skorygowane o saldo należności i zobowiązań	12,27%
Obligacje nieskarbowe o stałym %	9,30%
Fundusze inwestujące głównie w obligacje	5,01%
Inne (m.in. instrumenty pochodne, depozyty zabezpieczające)	0,56%

EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA

dane na dzień 30.06.2023

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
Polska	84,20%
Europa	8,73%
Rynki wschodzące	4,13%
Stany Zjednoczone	2,95%

OTWARTE POZYCJE WALUTOWE

dane na dzień 30.06.2023

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
PLN	99,60%
EUR	0,20%
USD	0,20%

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).

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 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.

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

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>).

Subfundusz może lokować powyżej 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Goldman Sachs Subfundusz Obligacji Korporacyjnych działający w ramach Goldman Sachs Parasol SFIO 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: 319947-TMPL-05/2023-1803300