Goldman Sachs Polski Odpowiedzialnego Inwestowania

Rating Analiz Online
★★★★★

INFORMACJE O FUNDUSZU

Typ funduszu	akcji
Kategoria jednostki uczestnictwa	A
Początek działalności funduszu	07.07.2008
Aktywa (29.02.2024)	295 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	236,03 PLN
Minimalna pierwsza wpłata	200 PLN
Minimalna kolejna wpłata	50 PLN

Benchmark	100% WIG
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 8
Zarządzający funduszem	 Jan Kruk Zarządzający funduszami

O FUNDUSZU

Goldman Sachs Polski Odpowiedzialnego Inwestowania to fundusz, w którym co najmniej połowę portfela stanowią polskie akcje. W tym funduszu istotną rolę odgrywa analiza niefinansowa spółek, tj. ocena czynników środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego (environmental, social, governance - ESG). Ten fundusz promuje aspekty środowiskowe lub społeczne tak jak to ujęto w art. 8 rozporządzenia SFDR.

JAK ZARZĄDZAMY

- Spółki do portfela dobieramy łącząc analizę finansową z analizą ESG,
- nie inwestujemy w spółki, których głównym źródłem dochodu jest m. in. produkcja papierosów, alkoholu czy wydobywanie i przetwarzanie węgla brunatnego lub kamiennego,
- do 50% portfela możemy inwestować na zagranicznych rynkach akcji,
- na zasadach określonych w prospekcie możemy też inwestować w inne instrumenty finansowe, w tym instrumenty dłużne i 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 wysokich zysków,
- akceptują średnią klasę ryzyka związaną z inwestycjami w akcje,
- liczą się z możliwością wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków.

Warto wiedzieć: więcej o funduszu Goldman Sachs Polski Odpowiedzialnego Inwestowania przeczytasz w prospekcie informacyjnym, kluczowych informacjach i ujawnieniach informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem. Wszystkie 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

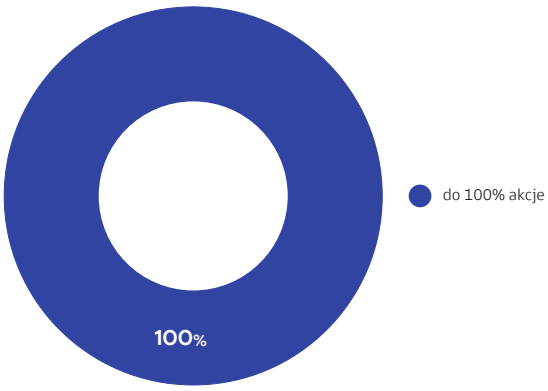
średnia klasa ryzyka

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.

REKOMENDOWANY MINIMALNY HORYZONT INWESTYCYJNY

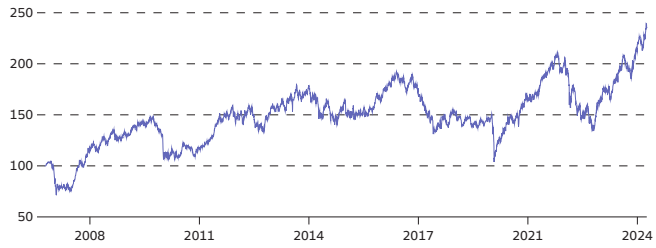
< 1 rok	1 rok	2 lata	3 lata	4 lata	**5 lat**

MODELOWA STRUKTURA PORTFELA

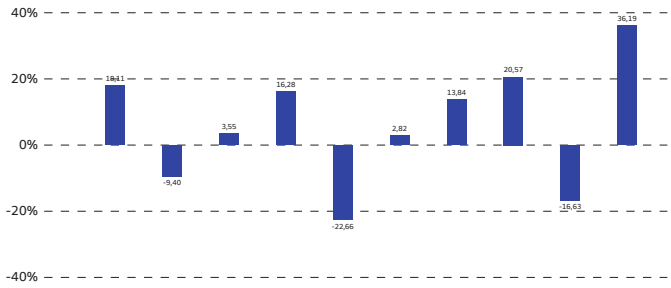


WYNIKI

ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA
za okres od 07.07.2008 do 29.02.2024



WYNIKI ROCZNE FUNDUSZU
% dla poszczególnych lat



WYNIKI FUNDUSZU
% na dzień 29.02.2024

	1 m	3 m	6 m	12 m	36 m	60 m	120 m	od pocz. roku	max
fundusz	8,77	10,22	19,09	35,69	44,38	54,02	70,86	5,03	136,03

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
fundusz	18,11	-9,40	3,55	16,28	-22,66	2,82	13,84	20,57	-16,63	36,19

SKŁAD PORTFELA

NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU
wg danych kwartalnych z dnia 31.12.2023

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	9,14%
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	7,15%
Dino Polska S.A.	6,75%
LPP S.A.	6,06%
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	5,15%
środki pieniężne PLN	4,45%
Santander Bank Polska S.A.	3,87%
Orlen S.A.	3,81%
Allegro.eu S.A.	3,46%
Alior Bank S.A.	3,36%

EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA
dane na dzień 29.02.2024

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
Polska	84,62%
Luksemburg	5,23%
Austria	2,72%
Węgry	2,56%
Grecja	2,16%
Francja	0,87%
Niemcy	0,51%
Hiszpania	0,47%
Jersey	0,30%
Holandia	0,28%

ALOKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
dane na dzień 29.02.2024

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
Akcje	98,81%
Gotówka i lokaty skorygowane o saldo należności i zobowiązań	1,79%
Inne (m.in. instrumenty pochodne, depozyty zabezpieczające)	-0,59%

ALOKACJA SEKTOROWA
dane na dzień 29.02.2024

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
Finanse	44,59%
Spółki konsumenckie	13,50%
Dobra codziennego użytku	10,74%
Technologia i Media	9,16%
Spółki przemysłowe	8,64%
Energia	4,37%
Telekomunikacja	2,87%
Zdrowie	2,67%
Surowce	2,05%
Spółki użyteczności publicznej	0,23%
Składniki portfela inne niż akcje	1,19%

OTWARTE POZYCJE WALUTOWE
dane na dzień 29.02.2024

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
PLN	88,00%
EUR	8,64%
HUF	2,59%
GBP	0,31%
Inne	0,47%

ODPOWIEDZIALNE INWESTOWANIE

ELEMENTY WIĄŻĄCE DLA FUNDUSZU
publikowane zgodnie z rozporządzeniem SFDR

WYKLUCZENIA

Zgodnie ze stosowanymi kryteriami odpowiedzialnego inwestowania fundusz wykluczy inwestycje w emitentów zaangażowanych w działania obejmujące, ale nie ograniczone do: produkcji kontrowersyjnej broni, wyrobów tytoniowych, wydobycia węgla energetycznego i/lub wydobycia piasków roponośnych.

DOWIEDZ SIĘ WIĘCEJ
Ujawnienia informacji zw. ze zrównoważonym rozwojem:

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.

W ramach naszego procesu inwestycyjnego czynniki ESG mogą być integrowane obok czynników tradycyjnych. Wystąpienie ryzyka związanego z czynnikiem ESG nie wyklucza jednak danej inwestycji jeśli ta jest, naszym zdaniem, odpowiednia i atrakcyjnie wyceniona. Możemy więc zainwestować w danego emitenta nie integrując czynników ESG i nie uwzględniając ich w procesie inwestycyjnym. Ponadto, informacje z zakresu ESG niezależnie od tego, czy pochodzą ze źródeł zewnętrznych, czy wewnętrznych są ze swej natury oparte na podstawie subiektywnej oceny jakościowej. Interpretacja oraz wykorzystanie danych ESG są więc nieodłącznie związane z elementem subiektywności i uznaniowości. Znaczenie i wagi konkretnych czynników ESG w ramach procesu inwestycyjnego różnią się w zależności od wybranej klasy aktywów, sektora i strategii i żaden czynnik nie jest decydujący. Goldman Sachs TFI według własnego uznania i bez powiadomienia może okresowo aktualizować lub zmieniać proces oceny czynników ESG oraz sposób wdrożenia swoich poglądów w zakresie ESG w portfelach, w tym format i treści analiz oraz narzędzia i/lub dane wykorzystywane do przeprowadzania takich analiz. W związku z tym, przedstawiony tutaj sposób oceny może nie być stosowny w przypadku wszystkich pozycji portfela. Proces przeprowadzania oceny czynników ESG i sposób wdrażania poglądów w zakresie ESG w portfelach, w tym format i treść takiej analizy oraz narzędzia i/lub dane wykorzystywane do przeprowadzenia takiej analizy, może również różnić się w poszczególnych zespołach zarządzających portfelami.

Należy pamiętać, że dla celów europejskiego rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych ("SFDR") produkt jest produktem zgodnym z Artykułem 8 i promuje aspekty środowiskowe i społeczne. Należy również pamiętać, 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 odzwierciedlenie w składzie portfela. 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: 319962-TMPL-05/2023-1803304

Goldman Sachs | Asset Management