Goldman Sachs Emerytura 2040

INFORMACJE O FUNDUSZU

Typ funduszu	**zdefiniowanej daty (PPK)**
Kategoria jednostki uczestnictwa	**A**
Początek działalności funduszu	**29.11.2019**
Aktywa (31.03.2024)	**347 mln PLN**
Wartość jednostki uczestnictwa	**14,44 PLN**
Minimalna pierwsza wpłata	**Nie dotyczy**
Minimalna kolejna wpłata	**Nie dotyczy**
Benchmark	**brak**

Opłata za zarządzanie	**0,50%**
Opłata za wyniki	**Maks. 0,1% wartości aktywów netto subfunduszu w skali roku, pod warunkiem osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu za dany rok, wyższej niż stopa referencyjna określona w Rozporządzeniu wydanym na podstawie art. 49 ust. 13 Ustawy o PPK.**
Maksymalna opłata dystrybucyjna	**brak**
Klasyfikacja SFDR	**Artykuł 6**
Zarządzający funduszem	**Oliwer Prandecki** Zarządzający i starszy analityk akcji **Rafał Tofiło** Zarządzający funduszami

O FUNDUSZU

Subfundusze Emerytura to tzw. subfundusze zdefiniowanej daty stworzone na potrzeby uczestników Pracowniczych Planów Kapitałowych. Udział tego, w co inwestują, zmienia się stopniowo wraz z czasem. Im dłużej do daty określonej w nazwie subfunduszy, tym większą wagę odgrywają instrumenty udziałowe (np. akcje). Z czasem ich udział spada na rzecz instrumentów dłużnych (np. obligacji).

JAK ZARZĄDZAMY

- Na początku funkcjonowania subfunduszu do 80% jego aktywów inwestowaliśmy w instrumenty udziałowe. Wraz ze zbliżaniem się do daty docelowej (2040 rok) i po niej nawet do 100% aktywów będziemy inwestować w instrumenty dłużne,
- w instrumenty dłużne i udziałowe inwestujemy zarówno bezpośrednio jak i za pośrednictwem innych funduszy polskich i zagranicznych,
- proporcje pomiędzy klasami aktywów będą się stopniowo zmieniać. Nie będziemy ich uzależniać od bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynkach. Liczy się to, ile czasu zostało do osiągnięcia daty zdefiniowanej w nazwie subfunduszu,
- subfundusz jest aktywnie zarządzany i nie posiada benchmarku.

DLA KOGO?

Ten subfundusz jest dla osób, które:

- zamierzają zakończyć inwestycję w pobliżu zdefiniowanej daty subfunduszu tj. w roku 2040. Dlatego przeznaczony jest dla uczestników PPK urodzonych między rokiem 1978 a rokiem 1982,
- oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych,
- akceptują średnio niską klasę ryzyka subfunduszu,
- liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków.

Warto wiedzieć: więcej o subfunduszu Goldman Sachs Emerytura 2040 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

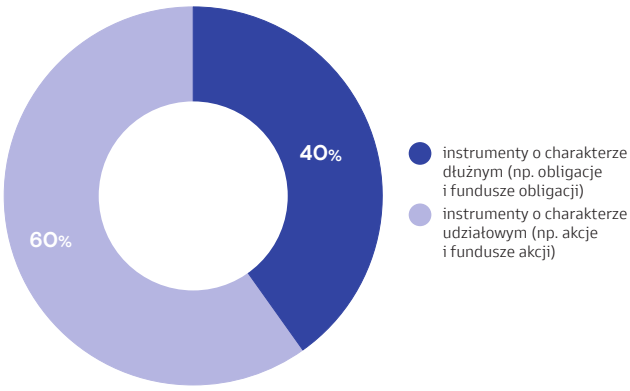
średnio niska klasa ryzyka

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.

REKOMENDOWANY MINIMALNY HORYZONT INWESTYCYJNY

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

MODELOWA STRUKTURA PORTFELA



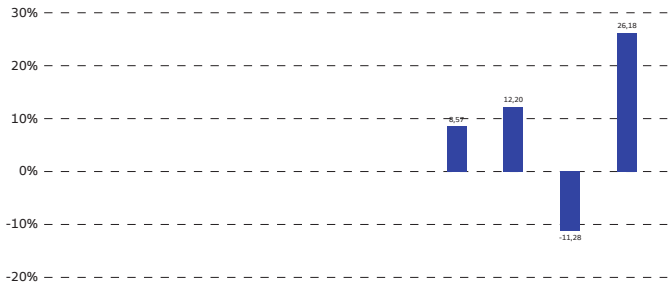
WYNIKI

ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

za okres od 29.11.2019 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	1,33	5,48	17,02	26,11	29,39	-	-	5,48	44,40

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
fundusz	-	-	-	-	-	-	8,57	12,20	-11,28	26,18

SKŁAD PORTFELA

NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

wg danych kwartalnych z dnia 31.12.2023

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
iShares Core MSCI World ETF (GBP)	8,66%
HSBC MSCI World ETF (USD)	8,61%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	4,25%
DS1033	3,79%
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	3,65%
LPP S.A.	3,30%
FPCO631	2,69%
PSO527	2,57%
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	2,56%
PSO728	2,44%

EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA

dane na dzień 29.03.2024

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
Polska	73,50%
Świat	18,64%
Luksemburg	2,78%
Rumunia	1,06%
Węgry	0,97%
Holandia	0,69%
Austria	0,68%
Francja	0,38%
Stany Zjednoczone	0,36%
Grecja	0,31%

ALOKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

dane na dzień 29.03.2024

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
Akcje	44,96%
Fundusze inwestujące głównie w akcje	18,82%
Obligacje skarbowe o stałym %	17,48%
Obligacje nieskarbowe o zmiennym %	8,71%
Obligacje nieskarbowe o stałym %	8,28%
Obligacje skarbowe o zmiennym %	2,77%
Gotówka i lokaty skorygowane o saldo należności i zobowiązań	1,35%
Inne (m.in. instrumenty pochodne, depozyty zabezpieczające)	-2,36%

ALOKACJA SEKTOROWA

dane na dzień 29.03.2024

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
Finanse	22,82%
Spółki konsumenckie	5,03%
Spółki przemysłowe	3,67%
Dobra codziennego użytku	3,66%
Technologia i Media	3,58%
Energia	2,28%
Surowce	1,47%
Zdrowie	1,27%
Telekomunikacja	1,05%
Spółki użyteczności publicznej	0,14%
Składniki portfela inne niż akcje	55,04%

OTWARTE POZYCJE WALUTOWE

dane na dzień 29.03.2024

NAZWA	UDZIAŁ W PORTFELU
PLN	83,66%
GBP	9,56%
EUR	4,89%
USD	1,22%
Inne	0,67%

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: 319968-TMPL-05/2023-1803357

Goldman Sachs | Asset Management