

Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset

Správcovská společnost: Goldman Sachs Asset Management B.V.



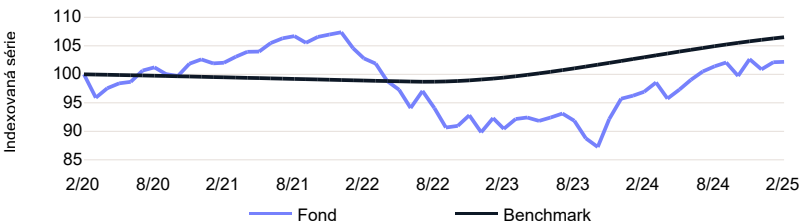
Rating Morningstar 31. 1. 2025. Více informací: viz dodatek Lexicon.

Investiční politika

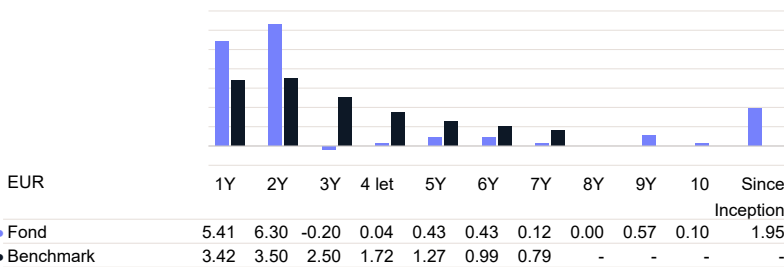
Fond je klasifikován jako finanční produkt podle článku 8 nařízení EU o zveřejňování informací o udržitelném financování. Fond podporuje environmentální nebo sociální charakteristiky a má jako cíl stanoveny částečně udržitelné investice. Fond začleňuje do investičního procesu vedle tradičních faktorů také faktory a rizika ESG. Podrobné informace o zveřejňovaných informacích, které se týkají udržitelnosti fondu, naleznete v předmluvním dokumentu (příloha prospektu) na adrese <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>. Fond využívá flexibilní a diverzifikovaný investiční přístup, kterým reaguje na měnící se tržní podmínky. V horizontu 5 let si fond klade za cíl dosahovat výnosů překonávajících 1měsíční EURIBOR při přísně definovaném plánu rizik a důrazu na zmírňování rizik poklesu. Fond je aktivně spravován a referenční hodnota se nepoužívá pro sestavení portfolia, nýbrž pouze k měření výkonnosti. Fond uplatňuje aktivní správu, aby reagoval na měnící se tržní podmínky, mimo jiné pomocí fundamentální a behaviorální analýzy vedoucí k dynamické alokaci aktiv v průběhu času. Fond může investovat do různých tříd aktiv (například do akcií, dluhopisů investičního a neinvestičního stupně, hotovosti, nepřímo do nemovitostí a komodit) a může využívat další finanční nástroje, například deriváty, k dosažení svých cílů. Fond nemůže investovat do fyzických komodit. Fond může také zaujmout dlouhodobě i krátkodobě pozice pouze prostřednictvím derivátových nástrojů) za účelem dosažení svých cílů. Vyjma expozice na deriváty budou investice do prostředků investičního stupně s pevným výnosem, nástrojů peněžního trhu a peněžních prostředků či ekvivalentů hotovosti tvořit nejméně 50 % čistých aktiv. Včetně expozice na deriváty mohou investice do prostředků investičního stupně s pevným výnosem, nástrojů peněžního trhu a peněžních prostředků či ekvivalentů hotovosti tvořit méně než 50 % čistých aktiv. Expozice třídám aktiv jiným, než jsou investice do prostředků investičního stupně s pevným výnosem, nástroje peněžního trhu a peněžní prostředky či ekvivalenty hotovosti, může překročit 50 % čistých aktiv s využitím pákového efektu v závislosti na maximální očekávané úrovni čistého pákového efektu. Fond může také investovat až 20 % svých čistých aktiv do čínských akcií třídy A přes program Stock Connect a do čínských dluhopisů přes program Bond Connect. Podfond podporuje environmentální a sociální charakteristiky, jak je popsáno v článku 8 SFDR, definováním zejména významnosti environmentálních, sociálních a správních (ESG) rizik a příležitostí investic. Tyto informace jsou podfondem začleněny do jeho investičního procesu na základě přístupu integrace ESG správcovské společnosti. Přístup integrace ESG může být omezen kvalitou a dostupností údajů zveřejňovaných emitenty nebo poskytovaných třetími stranami. V případě přímých investic do akcií a dluhopisů společností je cílem podfondu dosáhnout nižší uhlíkové intenzity než příslušná investiční prostředí. V případě přímých investic do dluhových cenných papírů emitentů z veřejného sektoru v rozvinutých zemích s hodnocením investičního stupně je cílem podfondu dosáhnout hodnocení ESG, které je lepší než hodnocení ESG v příslušném prostředí dluhopisů investičního stupně emitentů z veřejného sektoru v rozvinutých zemích. Svůj podíl v tomto fondu můžete prodat každý (pracovní) den, kdy se také vypočítává jejich aktuální hodnota. Tento fond nemá za cíl vyplácet dividendy. Veškeré zisky znovu investuje.

* Celková investiční politika byla převzata ze sdělení klíčových informací (KID). Kapitál a/nebo výnos nejsou garantované ani chráněné.

Čistá výkonnost (%) v minulosti *



Čistá roční výkonnost (%) *



Základní údaje

Typ fondu	Multi-Asset
Třída fondu	P kapitalizační
Měna třídy fondu	EUR
ISIN Code	LU0809674541
Bloomberg Code	INGPAEU LX
Reuters Code	LU0809674541.LUF
Telekurs Code	19053464
WKN Code	A14UBM
Sedol Code	-
Klasifikace SFDR	Článek8
Domicil	LUX
Benchmark	Euribor 1-month
Frekvence výpočtu ceny (NAV)	Denně

Informace o fondu

Datum založení fondu	28/11/2014
Datum založení třídy fondu	01/12/2014
Doba splatnosti podfondu	Neurčeno
Minimum subscription	akcie 1
Čistá hodnota aktiv (NAV)	EU R 284.70
Čistá hodnota aktiv na konci minulého měsíce	EU R 284.51
Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (04/12/2024)	EU R 288.33
Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (19/04/2024)	EU R 265.38
Celkový čistý objem aktiv fondu (Mln)	EU R 347.51
Celková čistá hodnota aktiv na třídu fondu (mln.)	EU R 4.08
Celková čistá hodnota investic (Mln)	EU R 346.60
Počet vydaných podílových listů	14,347
Durace	4.18
Výnos do splatnosti	2.10

Poplatky

Průběžné náklady účtované každý rok:	
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	1.24%
Transakční náklady	0.02%
Roční poplatek za správu	1.00%
Fixní servisní poplatek	0.20%
Max. poplatek za úpis cenného papíru	3.00%
Výstupní poplatek	-

10 největších pozic

GS ALT TREND PORT -IO EUR HDG	3.51%
TREASURY NOTE 2.125% 2026-05-31	1.97%
APPLE INC	1.81%
US TREASURY N/B 2.375% 2027-05-15	1.68%
MICROSOFT CORP	1.67%
US TREASURY N/B 1.250% 2028-05-31	1.48%
TREASURY NOTE 2.875% 2025-11-30	1.18%
AMAZON COM INC	1.18%
NVIDIA CORP	1.14%
US TREASURY N/B 2.375% 2029-05-15	1.08%

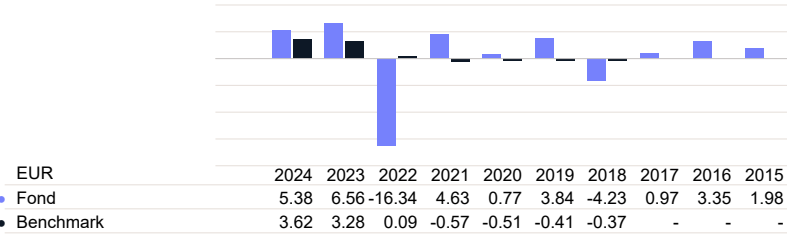
Právní upozornění

Věnujte pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu. Údaje o výkonnosti poskytla společnost Goldman Sachs Asset Management.

Informativní listy

Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset

Čistá výkonnost v kalendářním roce (%) *



* Výkonnost v minulosti není spolehlivým indikátorem pro výnosy v budoucnosti. Výpočet bere v úvahu všechny poplatky a náklady, které na úrovni fondu vzniknou, s výjimkou poplatku za úpis. Jakékoli depozitní náklady, pokud jsou uplatněny, dodatečně sniží vývoj hodnoty.

Ukazatele

EUR	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita (směrodatná odchylka)	6.04	7.96	6.91
Sharpe ratio	0.38	-0.32	-0.10
Alfa	-9.77	-14.36	-2.08
Koeficient Beta	4.66	6.28	2.19
Koeficient determinace	0.01	0.12	0.03
Information ratio	0.33	-0.35	-0.12
Tracking Error	6.02	7.81	6.83
Value at Risk na 95 % úrovni spolehlivosti	8.20%		

VaR (Value at Risk) je statistický ukazatel indikující maximální možnou roční ztrátu, která se může při dané míře pravděpodobnosti vyskytnout.

Rizika

Riziko	Nižší riziko			Vyšší riziko			
	1	2	3	4	5	6	7

Souhrnný ukazatel rizika je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jaká je pravděpodobnost, že produkt prodělá v důsledku pohybů na trzích nebo proto, že vám nebudeme schopni vyplatit vaše peníze. Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 5 let. Skutečné riziko se může výrazně lišit, pokud si vyberete zpět peníze v rané fázi, takže vám může být vyplacena nižší částka.

Tento fond jsme zařadili do třídy 3 ze 7, což je třída se středně nízkým rizikem. Potenciální ztráty z budoucí výkonnosti jsou tedy hodnoceny jako střední a je nepravděpodobné, že by špatné tržní podmínky ovlivnily schopnost fondu vyplatit vám peníze.

Vezměte na vědomí měnové riziko, pokud je měna fondu jiná než oficiální měna členského státu, ve kterém je vám fond nabízen. Platby budete dostávat v jiné měně, než je oficiální měna členského státu, ve kterém je vám fond nabízen, takže konečný výnos, který získáte, závisí na směnném kurzu mezi oběma měnami. Toto riziko není ve výše uvedeném ukazateli zohledněno.

Relevantní rizika tohoto fondu jsou:

Tržní riziko: Toto riziko souvisí s finančními nástroji, které ovlivňuje ekonomický vývoj jednotlivých společností, celkový stav globální ekonomiky a ekonomické i politické podmínky, které panují v jednotlivých zemích.

Úvěrové riziko: Možné selhání emitentů podkladových investic může ovlivnit hodnotu vašich investic.

Riziko likvidity: Podkladovou investici může být náročné prodat, což může omezit možnosti zpětného odkupu vaší investice.

Měnové riziko: Pohyby měnových kurzů mohou mít výrazný vliv na výkonnost.

Rizika spojená s udržitelností: Environmentální, sociální nebo správní událost či okolnost, která, pokud nastane, může mít významný negativní dopad, ať už skutečný, nebo potenciální, na hodnotu investic.

Bližší podrobnosti najdete v prospektu a ve sdělení klíčových informací.

Údaje k 28. 2. 2025

Složení portfolia (mix aktiv)

Dluhopisy	78.58%
Akcie	35.20%
Hotovost	6.46%
Other Funds	3.51%
Nemovitosti	2.05%
Syntetická Hotovost	-25.80%

Měnové složení

EUR	77.30%
USD	18.40%
JPY	1.31%
CHF	0.91%
GBP	0.67%
Ostatní	1.40%

Ostatní třídy fondu

R Distribuční	EUR	LU1703071784
O kapitalizační	EUR	LU1687286895
Zz kapitalizační	EUR	LU1473482153
N kapitalizační	EUR	LU1215440915
X růstová	EUR	LU1087788144
P růstová	EUR	LU0809674624
X kapitalizační	EUR	LU0809674384
I kapitalizační	EUR	LU0809674202

Právní upozornění

Věnujte pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu. Údaje o výkonnosti poskytlá společnost Goldman Sachs Asset Management.

Informativní listy

Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset

Právní upozornění

Jedná se o marketingové sdělení zveřejněné společností Goldman Sachs Asset Management B.V., správcovskou společností SKIPCP/AIF se sídlem v Nizozemsku. Toto marketingové sdělení bylo připraveno pouze za účelem předání informací a nezahrnuje žádnou nabídku, prospekt ani pobídku ke koupi, prodeji nebo nakládání s cennými papíry nebo k účasti v jakékoli obchodní strategii a nenabízí ani poskytování investičních služeb nebo investiční výzkum. Informace obsažené v tomto marketingovém sdělení nelze považovat ani za finanční či právní rady.

Fondy Luxembourg zmiňované v tomto dokumentu jsou podfondy investičních společností SICAV s variabilním kapitálem (Société d'investissement à capital variable), založených v Lucembursku. Společnosti SICAV získaly v Lucembursku veškerá nezbytná povolení ze strany Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Podfond i společnost SICAV jsou zapsány u CSSF. Veškeré hodnoty výkonnosti, které nejsou uvedeny v měně fondu, byly přepočteny na základě směnného kurzu. Výkonnost se vypočítává na základě čisté hodnoty aktiv na jednotku: Čistá hodnota aktiv (bez jakýchkoli vstupních poplatků; s reinvesticí distribucí), s reinvesticí výnosů. Pokud fond investuje v zahraničí, jeho hodnota může vlivem směnných kurzů zahraničních měn kolísat. Průběžné poplatky jsou součtem veškerých provizí a nákladů průběžně srážených z průměrné hodnoty aktiv fondu (provozní výdaje). Jejich hodnota je vyjádřena jako procento aktiv fondu. Není-li uvedeno jinak, nejsou žádné údaje auditovány.

Investice zahrnuje riziko. Upozorňujeme, že hodnota každé investice může stoupat či klesat a dřívější výkonnost nijak nenaznačuje budoucí výsledky a v žádném případě ji za takovou nelze považovat. Cena podílů a veškeré výnosy z podílů mohou klesat i stoupat a nejsou garantovány. Investorům se nemusí vrátit částka, kterou původně investovali. Devizová volatilita představuje další riziko směnného kurzu. Investoři by neměli zakládat svá investiční rozhodnutí na tomto dokumentu. Před uskutečněním investice si prostudujte prospekt. Hodnota vašich investic částečně závisí na vývoji na finančních trzích. S každým fondem navíc souvisí specifická rizika. Rozhodnutí investovat do fondu by mělo následovat po zhodnocení všech charakteristik, cílů a souvisejících rizik fondu, jak jsou popsány v prospektu.

Prospekt, příslušné sdělení klíčových informací (KID) (pokud se fondu týkají), informace o aspektech fondu se týkajícími udržitelnosti (například klasifikace SFDR) a další z právního hlediska požadované dokumenty týkající se fondu (obsahující informace o fondu a možných nákladech a rizicích) naleznete na stránkách www.gsam.com/responsible-investing (oddíl Dokumenty) v relevantních jazycích zemí, ve kterých je fond registrován nebo z důvodů marketingu nahlášen. Společnost Goldman Sachs Asset Management B.V. může rozhodnout o zrušení dohod vytvořených za účelem marketingu tohoto fondu v souladu s článkem 93a směrnice 2009/65/ES a článkem 32a směrnice 2011/61/EU, jak říkájí články 2:121ca a 2:124.0a Wft holandského práva. Informace o právech investorů a možnostech hromadné kompenzace naleznete na stránkách www.gsam.com/responsible-investing (oddíl Zásady a řízení).

Toto marketingové sdělení není mířeno na obyvatele Spojených států a obyvatele Spojených států se jím nesmí řídit, jak je definováno v článku 902 nařízení S Zákona o cenných papírech platného v USA od roku 1933. Nesmí být využito jako pobídka k prodeji investic nebo k úpisu cenných papírů v zemích, kde je to v rámci relevantních zákonů zakázáno. Toto marketingové sdělení není mířeno na investory v jurisdikcích, ve kterých tento fond není povolen nebo kde je jeho nabídka omezena.

Přestože byla obsahu tohoto dokumentu věnována mimořádná pozornost, nelze na jeho přesnost, správnost ani úplnost poskytnout žádné garance, záruky, ani v souvislosti s nimi činit jakákoli závazná prohlášení. Veškeré informace uvedené v tomto dokumentu podléhají možnosti změny nebo aktualizace bez předchozího upozornění. Společnost Goldman Sachs Asset Management B.V. ani žádná jiná společnost nebo organizace patřící do společnosti The Goldman Sachs Group Inc., žádní představitelé či zaměstnanci nenesou přímou ani nepřímou odpovědnost s ohledem na informace obsažené v tomto marketingovém sdělení.

Čtenář využívá informace obsažené v tomto marketingovém sdělení na své vlastní riziko. Toto marketingové sdělení a informace v něm obsažené není bez předchozího písemného svolení společnosti Goldman Sachs Asset Management B.V. možné kopírovat, reprodukovat, šířit ani poskytovat osobám jiným, než jsou jeho příjemci. Veškeré nároky vzniklé z nebo v souvislosti s všeobecnými podmínkami tohoto zřeknutí se odpovědnosti se řídí holandským právem.

Poznámka

Nejlepších 10 podílů je uvedeno bez hotovosti a syntetické hotovosti. Alokace portfolia (pokud jsou k dispozici) jsou uvedeny včetně hotovosti a syntetické hotovosti. Hotovost zahrnuje vklady, hotovostní zajištění, měnové spoty, měnové forwardy a další likvidní aktiva, například závazky a pohledávky. V případě, že alokace zahrnuje deriváty, syntetická hotovost zahrnuje hotovostní vyrovnání derivátů.

Další informace o environmentálních a sociálních charakteristikách podporovaných fondem naleznete na naší stránce SFDR na webu www.gsam.com/responsible-investing.

