

# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL AGGRESSIVE



## Dynamická investice do světových akcií a evropských dluhopisů

Smišený fond Goldman Sachs Patrimonial Aggressive spravuje dynamické portfolio akciových a dluhopisových fondů, jejichž poměr může manažer fondu upravovat podle aktuálního tržního vývoje. Cílem je dosáhnout optimálního poměru mezi výnosem a rizikem. V období hospodářského růstu tak fond využívá potenciálu akciového trhu a generuje zisky, zatímco v období poklesu omezuje ztráty díky konzervativní složce portfolio.

Základ portfolio fondu tvoří fondy, které investují do akcií zavedených globálních firem (především z USA a EU). Konzervativní složka se skládá z fondů, které investují do evropských státních a firemních dluhopisů. Při správě fondu se klade důraz na **dlouhodobý růst kapitálu**, čehož portfolio manažer dosahuje několika způsoby:

- 01** Nastavuje váhu akciové a dluhopisové složky v poměru 75 : 25. Na základě dlouhodobého výhledu následně vybírá optimální fondy.
- 02** Od tohoto nastavení se může o +/-20 % odchýlit na základě aktuálních investičních příležitostí a výhledu expertního týmu. To vše s cílem maximalizace zisku při minimalizaci rizik.
- 03** Rizika důsledně řídí a zajišťuje pro případ nepříznivého vývoje.

Pro **výkonnost fondu** je nejdůležitější jeho akciová složka. Konzervativní dluhopisová složka funguje jako **zkliďňující element portfolio** v dobách vyšší kolísavosti trhů. Když akciové trhy klesají, pak dluhopisové zpravidla mírně rostou, díky čemuž dokáže snížit celkové ztráty portfolio.

Většinu akciové složky tvoří globálně a regionálně orientované fondy. Fond může až 20 % svých čistých aktiv investovat přímo na čínské pevnině. Dluhopisová složka je představována fondy, které mají ve svém portfoliu státní a firemní dluhopisy zemí eurozóny.

### PROČ DO FONDU INVESTOVAT?

- 01** Dlouhodobé budování finanční rezervy
- 02** Dynamická investice do akcií a dluhopisů s aktivní správou
- 03** Nejvyšší hodnocení od agentury Morningstar

### VÝKONNOST V KALENDÁRNÍCH LETECH

2022	-9,75 %	2017	1,90 %
2021	20,25 %	2016	5,98 %
2020	5,91 %	2015	6,48 %
2019	22,23 %	2014	12,04 %
2018	-7,20 %	2013	13,74 %

Výkonnost v minulosti není spolehlivým indikátorem pro výnosy v budoucnosti. Výkonnost je zobrazena po odečtení všech nákladů a poplatků s výjimkou vstupních a výstupních poplatků, které může uplatňovat distributor.

Zdroj: Goldman Sachs Asset Management, údaje k 31. 12. 2022

### ZÁKLADNÍ INFORMACE

Typ fondu	Smišený
Měna	CZK
ISIN	LU0405489047
Datum založení	28. 10. 2009
Strategie	75 % akcie, 25 % dluhopisy
Srovnávací index	-
Poplatek za správu	2,0 % p. a.
Ukazatel rizika	

Tento fond jsme zařadili do třídy 3, což je třída se středně nízkým rizikem. Potenciální ztráty jsou hodnoceny jako střední. Je nepravděpodobné, že by špatné tržní podmínky ovlivnily schopnost fondu vyplátit vám vložené peníze. Skutečné riziko může být výrazně vyšší, pokud nedodržíte investiční horizont. Ukazatel rizika předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 7 let.

dle KID: 1 – nejnižší riziko, 7 – nejvyšší riziko

## RIZIKA SPOJENÁ S INVESTOVÁNÍM

- Riziko související s touto kombinací akcií a dluhopisů je považováno za vysoké.
- Hodnota investice může kolísat a není zaručena návratnost investované částky.
- Na výkonnost fondu má vliv:
  - vývoj finančních trhů
  - ekonomická kondice emitentů akcií a dluhopisů
  - stav světové a lokální ekonomiky
  - politické podmínky v jednotlivých zemích
  - výkyvy měnového kurzu
- Investice na čínské pevnině jsou prováděny prostřednictvím systému Stock Connect, který podléhá specifickým rizikům včetně omezení kvót, obchodních omezení, stahování způsobilých akcií, zúčtovacího, vypořádacího a regulačního rizika. Více informací naleznete v dokumentu Klíčové informace pro investory (KID).

## SFDR ČLÁNEK 8:

### Integruje ESG faktory

**S investováním jsou spojena některá rizika. Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích. Hodnota investice může kolísat a není zaručena návratnost investované částky. Upozorňujeme také na možné kolísání výnosů z důvodu výkyvů měnového kurzu.**

Toto marketingové sdělení zveřejňuje Goldman Sachs Asset Management B.V., Czech Branch, správcovská společnost SKIPCP/AIF se sídlem v Nizozemsku. Tato marketingová komunikace má pouze informační charakter a nepředstavuje nabídku nebo výzvu ke koupi nebo prodeji cenných papírů nebo k účasti na jakékoli investiční strategii nebo poskytování investičních služeb nebo investičního výzkumu. I když byla věnována zvláštní pozornost obsahu tohoto marketingového sdělení, nelze poskytnout záruku či prohlášení, výslovné nebo implicitní, co se týče správnosti nebo úplnosti těchto informací. Informace uvedené v této komunikaci se mohou kdykoliv změnit nebo aktualizovat bez předchozího upozornění. Goldman Sachs Asset Management B.V. ani žádná jiná společnost nebo jednotka patřící do skupiny Goldman Sachs Group Inc., ani žádný z jejích ředitelů nebo zaměstnanců nemůže nést přímo ani nepřímo odpovědnost za toto marketingové sdělení. Použití informací obsažených v tomto marketingovém sdělení je na vaše vlastní riziko. Toto marketingové sdělení a informace v něm obsažené nesmí být kopírovány, reprodukovány, distribuovány nebo předávány žádné jiné osobě než příjemci bez předchozího písemného souhlasu společnosti Goldman Sachs Asset Management B.V.

Goldman Sachs Patrimonial Aggressive je podfondem Goldman Sachs Funds V se sídlem v Lucembursku. Goldman Sachs Funds V je řádně schválen Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) v Lucemburku. Fond i podfond jsou registrovány u CSSF. Prospekt a dokument Klíčové informace pro investory, informace o aspektech fondu souvisejících s udržitelností (jako je klasifikace SFDR) a další zákonem požadované dokumenty týkající se fondu (obsahující informace o fondu, nákladech a souvisejících rizicích) jsou k dispozici na [www.gsfondy.cz](http://www.gsfondy.cz) (sekce Fondy) v jazyce země, kde je oznámen pro účely uvádění na trh. Společnost Goldman Sachs Asset Management B.V. se může rozhodnout o ukončení uvádění fondu na trh v souladu s článkem 93a směrnice SKIPCP a článkem 32a směrnice AIFM, jak byla implementována do nizozemského práva v článcích 2:121ca a 2:124.0a Wft. Informace o právech investorů a mechanismech kolektivního odškodnění jsou k dispozici na [www.gsfondy.cz](http://www.gsfondy.cz) (v části Společnost – Povinně zveřejňované informace).

Investoři by si měli zjistit u svého distributora, zda fondy uvedené v tomto dokumentu patří do kategorie fondů, které jsou pro ně vhodné. Při rozhodování o investování do fondu by měly být zohledněny všechny charakteristiky, cíle a související rizika fondu, jak jsou popsána v prospektu. Propagovaná investice se týká nabytí podílových jednotek nebo akcií fondu, a nikoli podkladového aktiva, do kterého fond investuje.

Tato marketingová komunikace není určena osobám naplňující definici „US Person“, tak jak je definováno v oddíle 902 nařízení S amerického zákona o cenných papírech z roku 1933, a není zamýšlena ani nesmí být používána k prodeji investic nebo úpisu cenných papírů v zemích, kde to příslušné orgány nebo právní předpisy zakazují. Veškeré nároky vyplývající z podmínek tohoto vyloučení odpovědnosti nebo v souvislosti s ním se řídí českým právem.

Vezměte prosím na vědomí, že pro účely evropského nařízení o zveřejňování informací o udržitelném financování ("SFDR") je produkt v souladu s článkem 8, který podporuje environmentální a sociální vlastnosti. Vezměte prosím na vědomí, že tento materiál obsahuje určité informace o postupech a výsledcích společnosti Goldman Sachs v oblasti udržitelnosti na úrovni organizačních a investičních týmů, které se nemusí nutně odrazit v portfoliu. Před investicí se seznamte s podrobnostmi o tom, jak a do jaké míry jednotlivé produkty závazně nebo nezávazně zohledňují aspekty ESG v dokumentech týkajících se jednotlivých produktů.

Strategie v oblasti životního prostředí, sociálních věcí a oblasti řízení ("ESG") mohou podstupovat rizika nebo eliminovat expozice nalezené v jiných strategiích nebo širokých tržních referenčních hodnotách, které mohou způsobit odchylku výkonnosti od výkonnosti těchto jiných strategií nebo tržních benchmarků. Strategie ESG budou podléhat rizikům spojeným s třídami aktiv jejich podkladových investic. Dále pak poptávka na určitých trzích nebo odvětvích, na které se strategie ESG zaměřuje, se nemusí vyvíjet podle prognóz nebo se může vyvíjet pomaleji, než se očekávalo.