EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Informativní listy Marketingové sdělení

Goldman Sachs Patrimonial Defensive

Správcovská společnost: Goldman Sachs Asset Management B.V.

★★★ Overall Morningstar Rating™ ★★ 3-year Morningstar Rating™ ★★★ 5-year Morningstar Rating™

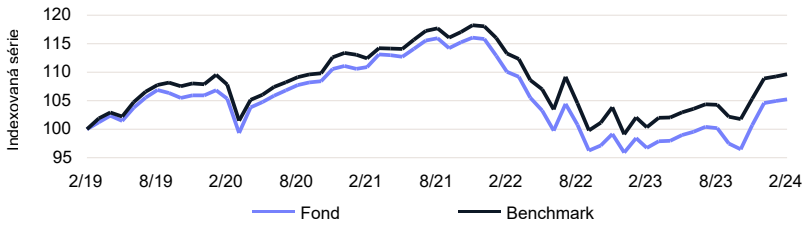
Ratingy Morningstar 31. 1. 2024. Více informací: viz dodatek Lexicon.

Investiční politika

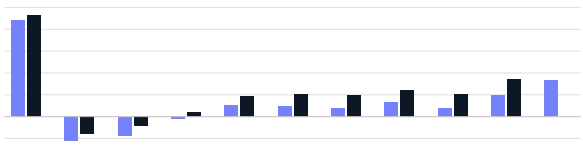
Fond je klasifikován jako finanční produkt podle článku 8 nařízení EU o zveřejňování informací o udržitelném financování. Fond podporuje environmentální nebo sociální charakteristiky a má jako cíl stanoveny částečně udržitelné investice. Fond začleňuje do investičního procesu vedle tradičních faktorů také faktory a rizika ESG. Podrobné informace o zveřejňovaných informacích, které se týkají udržitelnosti fondu, naleznete v předsmluvním dokumentu (příloha prospektu) na adrese https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents. Tento fond je tzn. fondem fondů a investuje převážně do diverzifikovaného mezinárodního portfolia akciových fondů a fondů s pevným výnosem (fondů, které investují do akciových nástrojů, nebo do nástrojů s pevným výnosem). K dosažení investičních cílů může využít také jiných finančních nástrojů. Fond může až 20 % svých čistých aktiv investovat přímo na čínské pevnině prostřednictvím systému Stock Connect, což je program vzájemného přístupu na trh, díky němuž investoři mohou obchodovat s vybranými cennými papíry. 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. Pozice fondu se proto může od referenční hodnoty podstatným způsobem lišit. Fond je aktivně řízen oproti investičnímu profilu sestávajícímu ze 75 % z dluhopisů denominovaných v eurech (referenční hodnota Bloomberg Euro Aggregate) a ze 25 % z globálních akcií (referenční hodnota MSCI AC World (NR)), s šířkou pásma 20 %. V horizontu několika let usilujeme o překonání výkonnosti kombinované referenční hodnoty. Referenční hodnota široce odráží naše investiční prostředí. Fond může rovněž zahrnovat investice do cenných papírů, které nejsou součástí prostředí referenční hodnoty. Klademe důraz na stabilní růst kapitálu. Fond se snaží přidávat hodnotu prostřednictvím tří přístupů: (1) výběr v rámci akcií a dluhopisů a mezi nimi, (2) výběr v diverzifikované skupině fondů (3) rozhodnutí o diverzifikaci portfolia a řízení rizik. 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 (%) *



EUR	1Y	2Y	3Y	4 let	5Y	6Y	7Y	8Y	9Y	10	Since Inception
• Fond	8.81	-2.21	-1.73	-0.03	1.03	0.93	0.77	1.35	0.80	1.99	3.38
• Benchmark	9.28	-1.62	-0.83	0.42	1.86	2.10	1.97	2.46	2.06	3.39	-

Údaje k 29. 2. 2024

Základní údaje

Typ fondu	Multi-Asset
Třída fondu	P kapitalizační
Měna třídy fondu	EUR
ISIN Code	LU0119196938
Bloomberg Code	INGPDEP LX
Reuters Code	LU0119196938.LUF
Telekurs Code	1175455
WKN Code	798994
Sedol Code	-
Klasifikace SFDR	Článek8
Domicil	LUX
Benchmark	25% MSCI (AC) World Index (NR), 75% Bloomberg Euro Aggregate
Frekvence výpočtu ceny (NAV)	Denně

Informace o fondu

Datum založení fondu		15/07/1994
Datum založení třídy fondu		15/07/1994
Doba splatnosti podfondu		Neurčeno
Minimum subscription	akcie	1
Čistáhodnota aktiv (NAV)	EUR	664.19
Čistáhodnota aktiv na konci minulého měsíce	EUR	662.33
Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (23/02/2024)	EUR	665.91
Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (26/10/2023)	EUR	605.72
Celkový čistý objem aktiv fondu (Mln)	EUR	624.46
Celková čistá hodnota aktiv na třídu fondu (mln.)	EUR	303.73
Celková čistá hodnota investic (Mln)	EUR	626.82
Počet vydaných podílových listů		457,300
Durace		4.87
Výnos do splatnosti		2.64

Poplatky

Průběžné náklady účtované každý rok:	
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	1.46%
Transakční náklady	0.12%
Roční poplatek za správu	1.20%
Fixní servisní poplatek	0.15%
Max. poplatek za úpis cenného papíru	3.00%
Výstupní poplatek	-

10 největších pozic

GS GREEN BOND SHORT DURATION I CAP	15.24%
GS Euro Bond-I Cap EUR	12.60%
GS Euro Long Dur Bnd-I Cap EUR	11.84%
GS Euro Cred-I Cap EUR	10.88%
GS Euromix Bond-I Cap EUR	9.64%
GS Nrth Amer Enhln SusEQ-Z Cap EUR	8.15%
BERESFORD NTH AMERI SUS EQ-Z	5.94%
GS Sov Green Bond-I Cap EUR	5.40%
GS EURO SUST CREDIT I CAP	3.72%
GS Global Sust EQ-I Cap EUR	3.53%

Právní upozornění

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

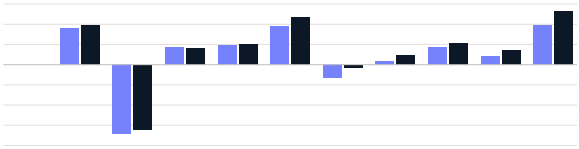
Goldman Sachs | Asset Management

Informativní listy

Goldman Sachs Patrimonial Defensive

Údaje k 29. 2. 2024

Čistá výkonnost v kalendářním roce (%) *



EUR	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
• Fond	-	9.06	-17.20	4.26	4.86	9.42	-3.30	0.85	4.24	2.06	9.88
• Benchmark	-	9.88	-16.04	4.12	5.08	11.64	-0.56	2.38	5.25	3.49	13.18

* 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 sníží vývoj hodnoty.

Ukazatele

EUR	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita (směrodatná odchylka)	6.32	7.71	7.16
Sharpe ratio	0.86	-0.36	0.09
Alfa	-2.46	-0.94	-0.75
Koeficient Beta	1.24	0.96	0.96
Koeficient determinace	0.98	0.96	0.96
Information ratio	-0.32	-0.59	-0.57
Tracking Error	1.47	1.52	1.47
Value at Risk na 95 % úrovni spolehlivosti			8.58%

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

Rizika

SRI

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

Riziko

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.
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.

Složení portfolia (mix aktiv)

Dluhopisy	76.45%
Akcie	29.81%
Hotovost	1.33%
Syntetická Hotovost	-7.59%

Měnové složení

EUR	79.90%
USD	12.63%
JPY	1.54%
GBP	0.86%
HKD	0.69%
Ostatní	4.39%

Ostatní třídy fondu

Z kapitalizační	EUR	LU1738491254
R Distribuční	EUR	LU1703076239
R Kapitalizační	EUR	LU1703076155
X růstová	EUR	LU1252397903
I kapitalizační	EUR	LU1095487317
X kapitalizační	EUR	LU0121217334
P růstová	EUR	LU0119197076

Právní upozornění

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

Informativní listy

Goldman Sachs Patrimonial Defensive

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: Čistáhodnota 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 týkajících 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 říkají 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).

Tato marketingové sdělení není mířeno na obyvatele Spojených států a obyvatelé 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.

Informativní listy

Goldman Sachs Patrimonial Defensive

Lexicon

Alfa: Alfa je mimořádná sazba z výnosu fondu – prostřednictvím aktivní správy – přes a nad výnos referenční hodnoty. V případě, že je alfa pozitivní, si fond vedl lépe a překonal svou referenční hodnotu.
Benchmark: Předem daná, objektivně měřená, porovnává se vůči ní návratnost investice.
Beta: Koeficient Beta ukazuje, jaká je volatilita fondu v porovnání se širokým trhem.
Burzovní daň: Jedná se o burzovní daň na čistou hodnotu aktiv vyjádřenou v procentech. Vaše banka nebo makléřská firma si strhnou burzovní clo nebo daň za burzovní transakce, když koupíte nebo prodáte investiční fondy. Když nakupujete nově vydané akcie nebo dluhopisy, žádná burzovní daň se neplatí.
Celková čistá hodnota aktiv na třídu fondu (mln.): Celková spravovaná aktiva ve třídě akcií.
Celková čistá hodnota investic (Mln): Investice pod správou všech tříd akcií fondu.
Celkový čistý objem aktiv fondu (Mln): Kapitál pod správou všech tříd akcií fondu.
Celkový rating Morningstar: Celkový rating Morningstar je vážený průměr nezávislých ratingů.
Čistá hodnota aktiv (ČHA): Čistáhodnota aktiv je cena podfondu. ČHAse počítá sečtením hodnot všech produktů, do kterých fond investoval, a následným vydělením výsledku počtem vydaných podílových listů.
Distribuce: Distribuční fondy pravidelně (většinou ročně) vyplácí dividendy, pokud v uplynulém roce dosáhly pozitivních výsledků. Dividendy ale nejsou předem dané a určuje si je každý fond sám. Mohou se tudíž z roku na rok výrazně lišit.
Dluhopisy s proměnlivou sazbou (floatery) Dluhopisy s proměnlivou sazbou jsou dluhopisy s různou sazbou.
Durace: Měří citlivost úrokové sazby cen dluhopisů. Čímdelší je zbývající průměrný termín dluhopisů ve fondu (delší trvání), tím více budou ceny dluhopisů odpovídat změně úrokové sazby. Pokud úroková sazba stoupne, cena dluhopisu klesne a naopak.
Equities: Akcie.
Fixed Income: Pevný výnos.
Fixní servisní poplatek: Pro kompenzaci pravidelných nebo průběžných nákladů.
Fond: „Fond“ je běžně používaný termín pro provozování kolektivního investování. Termín může odkazovat na podfond belgického investičního fondu SICAV/BEVEK, podfond lucemburského investičního fondu SICAV/BEVEK, podílový fond nebo podfond podílového fondu. Dané investice spočívají v pořizování podílů nebo akcií ve fondu, nikoli v podkladových aktivech, do nichž fond investuje.
Information ratio: Referenční hodnota pro riziko výnosu při posuzování výkonnosti fondu. Čímje information ratio vyšší, tím vyšší je dosažená míra návratnosti na jednotku rizika.
Kapitalizace: Kapitalizační fondy automaticky reinvestují veškeré výnosy nebo dividendy, aby hodnota původního kapitálu mohla neustále růst. V důsledku toho nevyplácí žádné dividendy.
Koeficient determinace: Měří vztah mezi portfoliem a referenční hodnotou a přináší vhled do srovnatelnosti investičního portfolia proti zvolené referenční hodnotě. Výsledek blížící se 1 představuje silnou srovnatelnost, zatímco výsledky blížící se nule nejsou srovnatelné.
Max. poplatek za úpis cenného papíru: Jde o jednorázový poplatek pro kupujícího investičního fondu. Většinou se vyjadřuje jako procento z kapitálu, který investujete. Uvedené procento se nesmí překročit ani v případě maximálních vstupních nákladů.
Měna třídy akcií: Jedná se o měnu čisté hodnoty aktiv. V rámci jednoho podfondu mohou být třídy akcií v různých měnách.
Minimum subscription: Ukazuje minimální částku nebo minimální počet jednotek, které je do podfondu nutné investovat.
Money Market: Peněžní trh.
Multi Asset: Multi Asset.
Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (dd.mm.rrrr): Ukazuje nejnižší cenu fondu za uplynulý rok a také datum.
Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (dd.mm.rrrr): Ukazuje nejvyšší cenu fondu za uplynulý rok a také datum.
Oddíl: Investiční fond SICAV/BEVEK nebo podílový fond se mohou skládat z různých podfondů, které mají vlastní investiční politiku. Každý podfond se musí brát jako samostatný subjekt. Investor má nárok pouze na aktiva a výnos z podfondu, do kterého investoval.
Platné zákony země: Domicil nebo země podnikání je země, kde má investiční fond základnu. To může mít významné důsledky z hlediska daní.
Poplatek za úschovu: Poplatek požadovaný finanční institucí od jejích zákazníků za držení movitého majetku.
Průběžné náklady: Průběžné náklady jsou z fondu čerpány v průběhu roku a mohou se rok od roku lišit. Další informace o průběžných nákladech najdete ve sdělení klíčových informací (KID) fondu. Průběžné náklady zahrnují (i) správcovské poplatky a jiné administrativní nebo provozní náklady a (ii) transakční náklady.
Průměrný úvěrový rating: Průměrný úvěrový rating fondu se zakládá na průměrném úvěrovém ratingu součástí fondu. Pro výpočet složeného/průměrného ratingu na úrovni nástroje se používají ratingy společností Moody, Fitch a S&P. Složený rating se používá jako průměr na základě dostupnosti kreditních ratingů. Tento složený rating se vypočítává pro nástroj stálých příjmů Stanovení kreditní kvality je v rozsahu od vysokého („AAA“ až „AA“) přes střední („A“ až „BBB“) po nízké („BB“, „B“, „CCC“, „CC“ až „C“).
Rating Morningstar na 3 let: Rating (kvantitativní) počítaný na tříleté období, který bere v úvahu minulou návratnost a veškeré výkyvy cen.
Rating Morningstar na 5 let: Rating (kvantitativní) počítaný na pětileté období, který bere v úvahu minulou návratnost a veškeré výkyvy cen.
Ratingy Morningstar: Společnost Morningstar je nezávislý poskytovatel investičních výzkumů. Rating Morningstar představuje kvantitativní hodnocení výkonnosti fondu v minulosti. Bere v úvahu rizika a poplatky spojené s fondem. Rating nebere v úvahu žádné kvalitativní prvky a počítá se pomocí (matematického) vzorce. Fondy jsou kategorizovány a srovnávány s podobnými fondy na základě jejich skóre. Poté jsou ohodnoceny 1 až 5 hvězdičkami. V každé kategorii obdrží prvních 10 % 5 hvězdiček, následujících 22,5 % 4 hvězdičky, následujících 35 % 3 hvězdičky, následujících 22,5% 2 hvězdičky a zbývajících 10 % 1 hvězdičku. Rating se počítá na měsíční bázi, bere v úvahu výkonnost v minulosti z období 3, 5 a 10 let a zároveň nebere v úvahu budoucí trhy či výkonnost.
Roční poplatek za správu: Poplatek za správu jsou roční náklady vyjádřené v procentech. Tento poplatek nebude účtován, když nakoupíte fond. Poplatek bude stržen jednou ročně z výnosu fondu. Jedná se o platbu správě fondu.
Klasifikace SFDR: Cílem nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v oblasti finančních služeb (SFDR) je zajistit větší transparentnost toho, jakým způsobem účastníci na finančních trzích integrují do svých investičních rozhodnutí a doporučení rizika a příležitosti spojené s udržitelností. Součástí nařízení SFDR je systém klasifikace s novými požadavky na zveřejňování u finančních produktů: Článek6 – produkty, které zohledňují rizika spojená s udržitelností v procesu investic. Tyto fondy nepodporují environmentální, sociální ani správní charakteristiky, ani nemají udržitelný investiční cíl. Článek8 – produkty, které podporují environmentální a sociální charakteristiky. Článek9 – produkty, které mají udržitelný investiční cíl.
Sharpe ratio: Sharpe ratio ukazuje výkonnost fondu po úpravě s ohledem na rizika. Čímje Sharpe ratio vyšší, tím lépe je výkonnost fondu upravená pro riziko.
Sicav: SICAV/BEVEK představuje „Société d'Investissement à Capital Variable/ Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal“. Investiční fond SICAV/BEVEK je statutárním subjektem kolektivního investování, právní entitou a většinou společnost s ručením omezeným. Typickou vlastností investiční fondu SICAV/BEVEK je, že může trvale zvyšovat svůj kapitál i bez formalit, a to vydáním nových podílů na snížení kapitálu koupí stávajících podílů.
Složení podle ratingu: Kreditní kvalita jednotlivých dluhopisů je dána soukromými nezávislými ratingovými agenturami, například Standard & Poor's, Moody's a BarCap & Fitch. Jejich stanovení kreditní kvality je v rozsahu od vysokého („AAA“ až „AA“) přes střední („A“ až „BBB“) po nízké („BB“, „B“, „CCC“, „CC“ až „C“). Investiční stupeň dluhopisů (rating „AAA“ až „BBB“) má obvykle nižší úroveň rizika než dluhopisy s ratingem „BB“ až „C“, které se považují za dluhopisy s nízkou kreditní kvalitou.
Structured: Strukturované produkty.
Swingový faktor: Swingové oceňování má za cíl snížit efekt zeslabení způsobený, když významné operace v rámci podfondu nutí správce nakupovat nebo prodávat svá podkladová aktiva. U těchto transakcí vznikají transakční poplatky a daně, které mají vliv na hodnotu fondu a také na všechny jeho investory. Tam, kde se uplatňuje swingová tvorba cen, je cena čisté hodnoty aktiv podfondu nastavena na určitou částku, pokud hlavní tok přesáhne určitou prahovou hodnotu (swingový faktor). Tato částka je určena k vyrovnání očekávaných transakčních poplatků vyplývajících z rozdílu mezi příchozím a odchozím kapitálem. Další informace a nejnovější údaje najdete na webových stránkách www.gsam.com/responsible-investing v části „Zásady a řízení“ pod záložkou „O nás“.
Switch fee (max.): Poplatky za přechod nebo konverzní poplatky souvisí s přechodem z jednoho fondu do druhého. Tyto náklady hradí investor.
Tracking Error: Volatilita (směrodatná odchylka) rozdílu mezi měsíčními výnosy fondu a jeho referenční hodnotou.
Typ fondu: Ukazuje typ fondu: akciový fond, dluhopisový fond, fond peněžního trhu, strukturovaný fond (s nějakou formou ochrany kapitálu), multi-asset fond nebo smíšený fond.
Transakční náklady: Jde o náklady na nákup a prodej investic držených fondem. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a/nebo prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na nakoupeném a prodaném objemu.
VaR: Value at Risk (hodnota při riziku) odkazuje na maximální možnou ztrátu, kterou může fond během roku utrpět, a to s 95% úrovní spolehlivosti.
Vážená průměrná splatnost: Vážená průměrná splatnost je vyjádřená počtem let, je vážená váhou cenných papírů v portfoliu, což umožňuje odhadnout citlivost na úrokovou sazbu fondu peněžního trhu. Čímvyšší je vážená průměrná splatnost, tím větší je dopad změny úrokové sazby na cenu portfolia.
Volatilita (směrodatná odchylka): Volatilita (směrodatná odchylka) vypovídá o možnosti kolísání sazby v daném rozmezí pro následující období. V případě výrazné směrodatné odchylky (= vysoká volatilita) hovoříme o velkém rozsahu možných výsledků.
Výkonnost: Ukazuje, jak se hodnota investičního fondu zvyšovala (nebo snižovala) během daného období. Výnos bere v potaz průběžné náklady, ale žádné vstupní poplatky, výstupní poplatky ani daně.
Výnos do nejhoršího data splatnosti: Výnos do nejhoršího data splatnosti měří nejnižší možný výnos, který lze získat z dluhopisu (vypověditelného), který plně funguje v rámci podmínek smlouvy.
Výnos do splatnosti: Výnos do splatnosti je výnos z investice do dluhopisu za předpokladu, že byl držen až do konce splatnosti.
Výstupní poplatek: Jedná se o jednorázový poplatek, který může být účtován, když chcete z investičního fondu odejít.