EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Údajový hárok Marketingové oznámenie

Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities

Správcovská spoločnosť: Goldman Sachs Asset Management B.V.

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

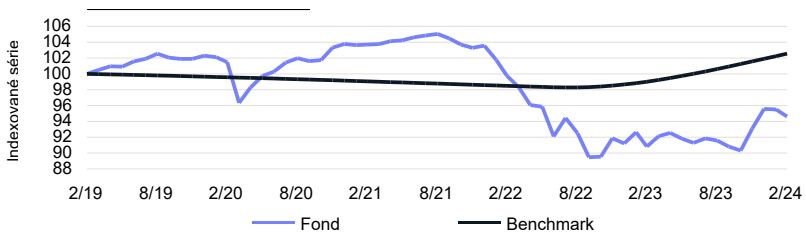
Ratingy Morningstar 31. 1. 2024. Ďalšieinformácie: pozri lexikón.

Investičná politika

Fond je klasifikovaný ako finančný produkt podľa článku 8 nariadenia EÚ o zverejňovaní informácií o udržateľnom financovaní. Fond podporuje environmentálne alebo sociálne vlastnosti a má čiastočne udržateľný investičný cieľ. Fond integruje do investičného procesu popri tradičných faktoroch aj faktory a riziká ESG. Podrobné informácie o zverejňovaných informáciách týkajúcich sa udržateľnosti fondu nájdete v predzmluvnom dokumente (príloha prospektu) na stránke https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents. Cieľom fondu je dosahovať vyššie výnosy ako sadzba EURIBOR za 1 mesiac pri meraniach v priebehu obdobia za sebou nasledujúcich 3 – 5 rokov. Index sa nepoužíva na zostavenie portfólia, ale len na účely merania výkonnosti. Fond je aktívne spravovaný. Fond investuje do diverzifikovaného portfólia pozostávajúceho prevažne z firemných a štátnych dlhopisov investičného a neinvestičného stupňa v rozvinutých aj rozvíjajúcich sa trhoch s cieľom tvoriť výnosy založené na dynamickom rozhodovaní o pridelení aktív a výbere cenných papierov. Fond sa zameriava na investície a emitentov uplatňujúcich politiku trvalo udržateľného rozvoja, ktorá rešpektuje environmentálne, sociálne a správne zásady. V prípade priamych investícií do podnikových dlhopisov má fond tiež za cieľ dosiahnuť intenzitu uhlíka, ktorá je nižšia ako príslušný index podnikových dlhopisov označený ako referenčný index v rámci SFDR. Investície fondu do nástrojov investičného stupňa s pevným výnosom, nástrojov peňažného trhu a hotovosti alebo hotovostných ekvivalentov budú vo výške najmenej 50 % čistých aktív fondu. Fond môže mať pod dohľadom bankové vklady, napríklad hotovosť na bežných účtoch v banke, ktoré sú kedykoľvek prístupné. Takéto podiely nesmú za bežných trhových podmienok presiahnuť 20 % čistých aktív fondu. Investície do nástrojov peňažného trhu a ekvivalentov hotovosti sú na účely dosiahnutia investičného cieľa fondu. Investície do štátnych dlhopisov sú obmedzené na 50 % čistých aktív fondu. Fond môže investovať aj do iných nástrojov s pevným výnosom, ktoré nie sú podnikovými alebo štátnymi dlhopismi, ako sú napríklad kryté dlhopisy a cenné papiere kryté aktívami. Najmenej raz ročne sa počiatočné investičné zábery portfólia podnikových dlhopisov zmenšia najmenej o 20 % v dôsledku uplatnenia prístupu „najlepší v zábere“ a nižšie uvedených vylúčení a obmedzení. Pri uplatňovaní prístupu „najlepší v zábere“ sa posudzuje primeranosť investícií do podnikových dlhopisov. Emitenti, ktorí spĺňajú požiadavky ESG správcovskej spoločnosti, majú prednosť a podobne emitenti, ktorí nespĺňajú tieto požiadavky, nie sú vybraní na investovanie. Požiadavky ESG sa v tejto súvislosti posudzujú okrem iného s prihliadnutím na rating ESG emitenta, hospodárske činnosti a správanie. Súčasťou výberového procesu je finančná analýza aj analýza oblasti ESG (životného prostredia, sociálnych otázok a správy a riadenia), ktorá môže byť limitovaná kvalitou a dostupnosťou údajov zverejňovaných emitentmi alebo poskytovaných tretími stranami. Príklady nefinančných kritérií posudzovaných v analýze ESG sú uhlíková intenzita, politika dodržiavania ľudských práv a vplyv na životné prostredie. V procese výberu sa postup analýzy zameriava na spoločnosti, ktoré uskutočňujú politiku trvalo udržateľného rozvoja a prepájajú dodržiavanie sociálnych a environmentálnych zásad so svojím zameraním na finančné ciele (pozitívny skríning). Uvedený výberový proces sa uplatňuje na minimálne 90 % investícií do podnikových dlhopisov. Pri výbere investícií analyzujeme, udržiavame a aktualizujeme úverový rating budúcich investícií a zabezpečuje, aby bol priemerný rating portfólia BBB- alebo lepší. Keďže fond môže v porovnaní s počiatočnými investičnými prostrediami používať odlišné kritériá na analýzu spoločnosti alebo emitenta alebo odlišný prístup na zlepšenie nefinančného ukazovateľa, môže to potenciálne viesť k nesúladu medzi výberom spoločností alebo emitentov v rámci rôznych podtried aktív fondu. Fond používa deriváty a v záujme dosiahnutia svojich cieľov môže preberať dlhé aj krátke pozície (krátke pozície len prostredníctvom derivátových nástrojov). Uplatňujeme prísne opatrenia na monitorovanie rizík s cieľom riadiť riziko fondu. Svoj podiel v tomto fonde môžete predať každý (pracovný) deň, v ktorý sa počíta hodnota jednotiek, čo je v prípade tohto fondu denne. Cieľom fondu nie je poskytovať vám dividendu. Fond reinvestuje všetky výnosy.

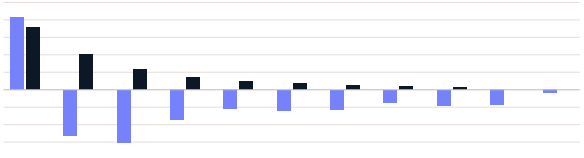
* Celé znenie investičnej politiky bolo prevzaté z dokumentu s kľúčovými informáciami (KID). Kapitál a/alebo výnosy nie sú garantované ani chránené.

Výkonnosť (NET %) v minulosti*



^ Táto výkonnosť bola dosiahnutá, keď mal fond iné charakteristické vlastnosti.

Čistá ročná výkonnosť (NET %)*



EUR	1Y	2Y	3Y	4 rokov	5 rokov	6Y	7Y	8Y	9 rokov	10Y	Since Inception
• Fond	4,38	-3,01	-1,74	-1,10	-1,20	-1,14	-0,73	-0,91	-0,86		-0,20
• Benchmark	3,75	-3,64	-1,46	-0,74	0,51	0,36	0,25	0,18	0,14	-	-

Goldman Sachs Asset Management

Údaje k 29. 2. 2024

Základné informácie

Typ fondu	Pevný výnos
Trieda fondu	X Kapitalizačná
Mena triedy fondu	EUR
ISIN Code	LU0809670986
Bloomberg Code	INGARBX LX
Reuters Code	LU0809670986.LUF
Telekurs Code	19050238
WKN Code	-
Sedol Code	-
Klasifikácia SFDR	Článok8
Domicil	LUX
Benchmark	Euribor 1-month
Frekvencia výpočtu ceny (NAV)	Denné údaje

Informácie o fonde

Dátum založenia fondu		01/09/2014
Dátum založenia triedy fondu		01/09/2014
Dátum splatnosti fondu		Neurčené
Minimum subscription	akcia	1
Čistáhodnota aktív (NAV)	EUR	241.51
Čistáhodnota aktív na konci minulého mesiaca	EUR	243.78
Najvyššia cena (NAV) za uplynulý rok (27/12/2023)	EUR	244.32
Najnižšia cena (NAV) za uplynulý rok (19/10/2023)	EUR	228.99
Celkový čistý objem aktív fondu (mil.)	EUR	46.02
Celková čistá hodnota aktív na triedu fondu (mil.)	EUR	0.38
Total Net Value Investments (Mln)	EUR	46.11
Počet vydaných podielových listov		1,573
Durácia		3.74
Priemerný úverový rating		BBB
Výnos do splatnosti		4.25
Výnos do najhoršieho dátumu splatnosti		4.15

Poplatky

Priebežné náklady zrážané každý rok:	
Poplatky za vedenie účtu a iné administratívne alebo prevádzkové náklady	0.95%
Transakčné náklady	0.16%
Ročný poplatok za správu	0.75%
Fixné servisné poplatky	0.15%
Max. poplatok za úpis cenného papieru	5.00%
Výstupný poplatok	-

10 najväčších pozícií

TESCO CORP TREASURY SERV MTN RegS 0.875% 2026-05-29	1.54%
IBM CORP 4.150% 2027-07-27	1.47%
EXELON CORP 5.150% 2028-03-15	1.44%
SPAREBANK 1 SR BANK ASA MTN RegS 0.375% 2027-07-15	1.40%
AMGEN INC 3.000% 2029-02-22	1.38%
SYNCHRONY FINANCIAL 4.375% 2024-03-19	1.33%
CVS HEALTH CORP 1.300% 2027-08-21	1.32%
VMWARE INC 4.500% 2025-05-15	1.31%
JPMORGAN CHASE & CO 2.182% 2028-06-01	1.29%
ABBVIE INC 2.950% 2026-11-21	1.25%

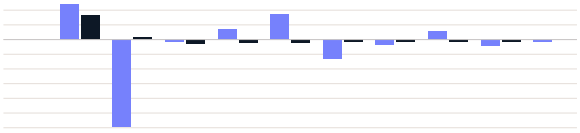
Právne upozornenie

Venujte prosím pozornosť právnemu upozorneniu na konci dokumentu. Údaje o výkonnosti poskytla spoločnosť Goldman Sachs Asset Management.

Údajový hárok

Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities

Čistá výkonnosť v kalendárnom roku (NET %)*



EUR	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
• Fond	-	4.78	-11.92	-0.20	1.45	3.41	-2.68	-0.78	1.19	-0.90	-0.35
• Benchmark	-	3.28	0.09	-0.57	-0.51	-0.41	-0.37	-0.38	-0.34	-0.07	-

* Minulá výkonnosť nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonnosti. Pri výpočte sa zohľadnili všetky poplatky a výdavky, ktoré vznikli na úrovni fondu, s výnimkou upisovacieho poplatku. Prípadné náklady depozitára by prípadne znížili vývoj hodnoty.

Ukazovatele

EUR	1 rok	3 roky	5 rokov
Volatilita (smerodajná odchýlka)	4.55	5.34	5.03
Index Sharpe	0.17	-0.76	-0.30
Alfa	-2.22	-6.16	-1.75
Koeficient Beta	1.83	2.96	1.56
Koeficient determinácie	0.00	0.09	0.02
Information ratio	0.13	-0.80	-0.32
Tracking Error	4.54	5.21	4.98
Value at Risk na 95 % úrovni spoľahlivosti			5.86%

Value at Risk- je štatistický ukazovateľ merajúci maximálnu možnú ročnú stratu, ktorá sa môže pri danej miere pravdepodobnosti vyskytnúť.

Riziká

SRI

	Nižšie riziko						Vyššie riziko
	1	2	3	4	5	6	7
Riziko							

Súhrnný ukazovateľ rizika je ukazovateľom úrovne rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Ukazuje, aká je pravdepodobnosť, že na produkte stratíte peniaze v dôsledku pohybov na trhoch alebo preto, že vám nebudeme schopní zaplatiť. Ukazovateľ rizika predpokladá, že si produkt ponecháte 5 rokov.Skutočné riziko sa môže výrazne líšiť, ak k vyplateniu dôjde v počiatočnom štádiu, a môže sa vám vrátiť nižšia suma.
Tento fond sme klasifikovali ako 2 zo 7, čo je nízka riziková trieda. Tým je riziko straty z hľadiska budúcej výkonnosti hodnotené ako nízke a je veľmi nepravdepodobné, že by zlé trhové podmienky ovplyvnili schopnosť fondu vyplatiť vás.
Berte na vedomie menové riziko, pokiaľ je mena fondu iná ako oficiálna mena členského štátu, v ktorom sa vám fond predáva. Platby budete dostávať v inej mene, ako je oficiálna mena členského štátu, v ktorom sa vám fond predáva, takže konečný výnos, ktorý dostanete, závisí od výmenného kurzu medzi týmito dvoma menami. Toto riziko sa v uvedenom ukazovateli nezohľadňuje.
Relevantné riziká tohto fondu sú nasledovné:
Trhové riziko: Toto riziko súvisí s finančnými nástrojmi, na ktoré vplýva hospodársky vývoj jednotlivých spoločností, celková situácia svetového hospodárstva a hospodárske a politické podmienky prevládajúce v jednotlivých krajinách.
Úverové riziko: Potenciálne zlyhanie emitentov podkladových investícií môže mať vplyv na hodnotu vašich investícií.
Riziko likvidity: Podkladové investície môže byť náročné predať, čo môže mať vplyv na vašu schopnosť spätne odkúpiť svoju investíciu.
Riziko udržateľnosti: Výskyt environmentálneho, sociálneho alebo firemného incidentu alebo situácie, ktorá by mohla viesť k skutočným alebo potenciálnym závažným negatívnym vplyvom na hodnotu investícií.

Ďalšieinformácie nájdete v prospekte a dokumente s kľúčovými informáciami.

Údaje k 29. 2. 2024

Regionálne rozdelenie

Severná Amerika	71.93%
Európa	35.27%
Hotovosť	5.19%
Latinská Amerika	2.98%
Ázia a Oceánia okrem Japonska	2.73%
Rozvíjajúca sa Európa	1.28%
Afrika	1.06%
Blízky východ	0.39%
Japonsko	-3.08%
Syntetická Hotovosť	-17.75%

Menové zloženie

EUR	100.64%
GBP	0.03%
JPY	0.03%
USD	-0.70%
Ostatné	0.01%

Zloženie podľa ratingu

AA	2.25%
A	22.55%
BBB	50.14%
BB	13.46%
B	6.20%
Hotovosť	5.19%
N/A	0.19%
Ostatné	0.02%

Odvetvová štruktúra

Bankovníctvo	21.03%
Spotrebný Necyklický	15.16%
Spotrebný Cyklický	9.77%
Komunikácia	9.67%
Investičný majetok	9.17%
Poisťovníctvo	5.77%
Technológie	5.27%
Hotovosť	5.19%
Elektrina	3.23%
Preprava	2.96%
Ostatné	12.77%

Ostatné triedy fondu

Z Kapitalizačná	EUR	LU1060949341
N Rastová štvrťročné	EUR	LU0809671448
D Distribúčnačtvrtletní	EUR	LU0809671364
I Kapitalizačná	EUR	LU0809671281
P Kapitalizačná	EUR	LU0809671109

Právne upozornenie

Venujte prosím pozornosť právnemu upozorneniu na konci dokumentu. Údaje o výkonnosti poskytla spoločnosť Goldman Sachs Asset Management.

Údajový hárok

Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities

Právne upozornenie

Toto je marketingové oznámenie, ktoré vydala spoločnosť Goldman Sachs Asset Management B.V., správcovská spoločnosť PKIPCP/AIF so sídlom v Holandsku. Toto marketingové oznámenie bolo vypracované výlučne na informačné účely a nepredstavuje ponuku, predovšetkým prospekt ani žiadnu výzvu na nakladanie s akýmkoľvek cenným papierom, nákup alebo predaj akéhokoľvek cenného papiera ani na účasť na akejkoľvek obchodnej stratégii či poskytovaní investičných služieb alebo investičnom prieskume. Informácie uvedené v tomto marketingovom oznámení nemožno považovať ani za fiškálne alebo právne poradenstvo.

Luxemburské fondy spomínané v tomto dokumente sú podfondy investičnej spoločnosti SICAV (Société d'investissement à capital variable) zriadenej v Luxembursku. Tieto spoločnosti typu SICAV majú riadne povolenie Komisie pre dohľad nad finančným sektorom (Commission de Surveillance du Secteur Financier – CSSF) v Luxembursku. Aj podfondy, aj SICAV sú zaregistrované komisiou CSSF. Všetky výsledkové hodnoty, ktoré sa neuvádzajú v mene fondu, boli prepočítané konverziou meny. Výsledky sa vypočítavajú na základe čistej hodnoty aktív na jednotku: NAV-NAV (s výnimkou akéhokoľvek úvodného poplatku; reinvestícia prerozdelení) s reinvestovanými výnosmi. Ak fond investuje v zahraničí, jeho hodnota môže z dôvodu výmenného kurzu kolísať. Priebežné platby sú súčtom všetkých provízií a nákladov priebežne účtovaných z priemerných aktív fondu (prevádzkové náklady). Hodnota je vyjadrená ako percentuálny podiel z aktív fondu. Ak nie je uvedené inak, všetky údaje sú neauditované.

Investícia v sebe nesie riziko. Upozorňujeme, že hodnota každej investície sa môže zvýšiť alebo klesnúť a že minulá výkonnosť nie je určujúca pre budúce výsledky a v žiadnom prípade by sa za takú nemala považovať. Jednotková cena a všetok výnos z jednotiek sa môžu zvyšovať aj znižovať a nie sú garantované. Investorom sa nemusí vrátiť suma, ktorú pôvodne investovali. Nestálosť výmenných kurzov predstavuje ďalšie riziko týkajúce sa výmenných kurzov. Investori by nemali svoje investičné rozhodnutia zakladať na tomto dokumente. Pred investovaním si prečítajte prospekt. Hodnota vašich investícií závisí sčasti od vývoja na finančných trhoch. Každý fond má navyše svoje vlastné špecifické riziká. Rozhodnutie investovať do fondu by malo zohľadňovať všetky charakteristické vlastnosti, ciele a súvisiace riziká fondu, ako je opísané v prospekte.

Prospekt a dokument s kľúčovými informáciami (KID) (v príslušnom prípade informácie o aspektoch fondu spojené s udržateľnosťou (napríklad klasifikácia SFDR) a ostatné právom požadované dokumenty týkajúce sa fondu (s informáciami o fonde, súvisiacich nákladoch a rizikách) sú dostupné na lokalite www.gsam.com/responsible-investing časť Documents (Dokumenty)) v príslušných jazykoch krajín, v ktorých je fond zaregistrovaný alebo oznámený na účely uvádzania na trh. Spoločnosť Goldman Sachs Asset Management B.V. sa môže rozhodnúť, že ukončí opatrenia prijaté na uvádzanie fondu na trh v súlade s článkom 93a smernice o PKIPCP a článkom 32a smernice o správcoch AIF, ktoré sú v holandskom práve vykonané v článku 2:121ca a 2:124.0a Wft. Informácie o právach investorov a mechanizmoch kolektívnej nápravy sú k dispozícii na lokalite www.gsam.com/responsible-investing (časť Policies & Governance (Zásady a správa)).

Toto marketingové oznámenie nie je určené osobám z USA, ako sa vymedzujú v pravidle 902 predpisu S zákona USA o cenných papieroch z roku 1933, pričom tieto osoby na jeho základe nesmú konať, a nie je určené ani ho nemožno použiť na podporu predaja investícií alebo upísanie cenných papierov v krajinách, kde to príslušné orgány alebo právne predpisy zakazujú. Toto marketingové oznámenie nie je určené investorom z jurisdikcií, v ktorých fond nemá povolenie alebo v ktorých je ponuka obmedzená.

Hoci obsahu tohto dokumentu bola venovaná osobitná pozornosť, na jeho presnosť, správnosť alebo úplnosť sa neposkytuje žiadna záruka, garancia ani možnosť protestu, výslovná ani implikovaná. Všetky informácie v tomto dokumente sa môžu zmeniť alebo aktualizovať bez upozornenia. Spoločnosť Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Group Inc. ani žiadna iná spoločnosť v rámci jej vlastníckej štruktúry ani žiaden z jej riaditeľov alebo zamestnancov nemôže byť priamo ani nepriamo zodpovedný za toto marketingové oznámenie.

Použitie informácií uvedených v tomto marketingovom oznámení sa uskutočňuje na vlastné riziko čitateľa. Bez predchádzajúceho písomného súhlasu spoločnosti Goldman Sachs Asset Management B.V. sa toto marketingové oznámenie a informácie, ktoré obsahuje, nesmú kopírovať, reprodukovať, šíriť ani poskytovať osobe inej ako príjemca. Všetky nároky vyplývajúce z podmienok tohto vyhlásenia o odmietnutí zodpovednosti alebo súvisiace s nimi sa riadia podľa holandského práva.

Poznámka pod čiarou
Zobrazuje sa 10 najlepších podnikov okrem hotovosti a syntetickej hotovosti. Zobrazujú sa alokácie portfólia (ak sú k dispozícii) vrátane hotovosti a syntetickej hotovosti. Hotovosť zahŕňa vklady, hotovostný kolaterál, FX spoty, FX forwardy a ostatné likvidné aktíva, ako sú napríklad splatné záväzky a pohľadávky. Ak alokácia zahŕňa deriváty, syntetická hotovosť zahŕňa hotovostné vyrovnania derivátov.

Ďalšieinformácie o environmentálnych a sociálnych rysoch, ktoré fond podporuje, nájdete na našej webovej stránke venovanej nariadeniu SFDR na adrese www.gsam.com/responsible-investing.

Údajový hárok

Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities

Lexicon

Alfa: Alfa je mimoriadna miera výnosu fondu prostredníctvom aktívneho riadenia nad rámec referenčnej hodnoty. V prípade kladnej hodnoty alfa dosiahol fond lepšie výsledky než referenčné hodnoty.
Benchmark: Vopred stanovená objektívna referenčná hodnota, s ktorou sa porovnávajú výnosy investičného fondu.
Beta: Koeficient Beta ukazuje, aká je volatilita fondu v porovnaní so širokým trhom.
Burzový poplatok: Ide o burzový poplatok z čistej hodnoty aktív vyjadrený v percentách. Pri kúpe alebo predaji podielu v investičných fondoch si bude vaša banka alebo sprostredkovateľská spoločnosť účtovať burzové poplatky. Pri nákupe novo vydaných akcií alebo dlhopisov nebudete platiť nijaké burzové poplatky.
Celková čistá hodnota aktív na triedu fondu (mil.): Celkový spravovaný majetok v triede fondu.
CCelková čistá hodnota investíc (mln.): Investície pod správou všetkých tried fondu.
Celkové hodnotenie Morningstar: Celkové hodnotenie Morningstar je váženým priemerom nezávislých hodnotení.
Celkový čistý objem aktív fondu (mil.): Aktíva v správe všetkých tried podielových listov fondu.
Čistá hodnota aktív (NAV): Čistáhodnota aktív (NAV) je cena podfondu. Čistáhodnota aktív predstavuje súčet hodnôt všetkých produktov, do ktorých fond investoval vydelený počtom vydaných podielových listov.
Distribúcia: Distribučné fondy vyplácajú pravidelné (zvyčajne ročné) dividendy, ak za posledný rok dosiahli pozitívne výsledky. Dividenda však nie je vopred určená a stanovuje si ju samotný fond. Preto sa môže z roka na rok výrazne meniť.
Dlhopisy s premenlivou sadzbou: Dlhopisy s premenlivou sadzbou sú dlhopisy, ktoré majú premenlivú sadzbu.
Durácia: Hodnota na určovanie úrokovej citlivosti cien dlhopisov. Čímdlhšia zostávajúca priemerná doba platnosti dlhopisov vo fonde (vyššia durácia), tým viac budú ceny dlhopisov reagovať na zmenu úrokovej sadzby. Keď úrokové sadzby stúpnu, ceny dlhopisov klesnú a naopak.
Equities: Akcie.
Fixed Income: Pevný výnos.
Fixné servisné poplatky: Kompenzácia pravidelných a priebežných nákladov.
Fond: „Fond“ je bežne používaný pojem pre subjekt kolektívneho investovania. Tento výraz sa môže vzťahovať na podfond belgického investičného fondu SICAV/BEVEK, podfond luxemburského investičného fondu SICAV/BEVEK, podielový fond alebo podfond podielového fondu. Podporovaná investícia sa týka nadobudnutia podielových listov alebo akcií fondu, a nie podkladového aktíva, do ktorého fond investuje.
Hodnotenia Morningstar Rating: Morningstar je nezávislý poskytovateľ investičných prieskumov. Hodnotenie Morningstar je kvantitatívne hodnotenie minulej výkonnosti fondu. Zohľadňuje riziká spojené s fondom a poplatky, ktoré si fond účtuje. Hodnotenie nezohľadňuje žiadne kvalitatívne prvky a počíta sa pomocou (matematického) vzorca. Fondy sa zaraďujú do kategórií a porovnávajú s podobnými fondmi na základe ich skóre. Potom sa im pridelí 1 až 5 hviezdičiek. V každej kategórii prvých 10 % dostane 5 hviezdičiek, ďalších 22,5 % dostane 4 hviezdičky, ďalších 35 % dostane 3 hviezdičky, ďalších 22,5 % dostane 2 hviezdičky a posledných 10 % dostane 1 hviezdičku. Hodnotenie sa počíta každý mesiac, so zohľadnením minulej výkonnosti za obdobie 3, 5 a 10 rokov, a bez zohľadnenia budúcich trhov alebo výkonnosti.
Hodnotenie Morningstar Rating – 3 roky: (Kvantitatívny) rating vypočítaný za trojročné obdobie, ktorý zohľadňuje minulé výnosy a všetky cenové výkyvy
Hodnotenie Morningstar Rating – 5 roky: (Kvantitatívny) rating vypočítaný za päťročné obdobie, ktorý zohľadňuje minulé výnosy a všetky cenové výkyvy
Information ratio: Benchmark (referenčná hodnota) pre riziko výnosnosti pri hodnotení výkonnosti fondu. Čímvyšší je pomer Information ratio, tým vyššia je dosiahnutá miera návratnosti na jednotku rizika.
Kapitalizácia: Kapitalizačné fondy automaticky reinvestujú všetky výnosy alebo dividendy, aby umožnili rast hodnoty počiatočného kapitálu. V dôsledku toho nevyplácajú žiadne pravidelné dividendy.
Koeficient determinácie: Meria vzťah medzi portfóliom a referenčnou hodnotou a poskytuje prehľad o porovnateľnosti portfóliových investícií v porovnaní s vybranou referenčnou hodnotou. Číselnáhodnota blízka 1 predstavuje vysokú mieru porovnateľnosti, zatiaľ čo hodnoty blízke nule nie sú porovnateľné.
Max. poplatok za úpis cenného papieru: Ide o jednorazový poplatok pre kupujúcich v rámci investičného fondu. Spravidla sa vyjadruje ako percento kapitálu, ktorý investujete. Uvedené percento sa v prípade maximálnych vstupných nákladov nesmie prekročiť.
Mena triedy fondu: Je to mena čistej hodnoty aktív. V rámci toho istého podfondu môžu existovať triedy akcií v rôznych menách.
Minimum subscription: Vyjadruje minimálnu sumu alebo minimálny počet jednotiek, ktoré treba investovať do podfondu.
Money Market: Peňažný trh.
Multi Asset: Multi-Asset.
Najnižšia cena (NAV) za uplynulý rok (dd. mm. rrrr): Zobrazuje najnižšiu fondu za uplynulý rok a dátum.
Najvyššia cena (NAV) za uplynulý rok (dd. mm. rrrr): Zobrazuje najvyššiu cenu fondu za uplynulý rok a dátum.
Poplatok za úschovu: Poplatok požadovaný finančnou inštitúciou od jej zákazníkov za úschovu hnuteľného majetku.
Priebežné náklady: Priebežné náklady sa z fondu v priebehu roka stiahnu a ich výška sa môže z roka na rok líšiť. Ďalšieinformácie o priebežných nákladoch nájdete v dokumente s kľúčovými informáciami (KID) fondu. Tieto priebežné náklady pozostávajú zo (i) správcovských poplatkov a iných administratívnych alebo prevádzkových nákladov a (ii) transakčných nákladov.
Priemerný úverový rating: Priemerný úverový rating fondu vychádza z priemerného úverového ratingu jeho zložiek. Na výpočet zloženého/priemerného ratingu na úrovni nástroja sa používajú ratingy agentúr Moody, Fitch a S&P. Zložený rating sa vypočíta ako priemer na základe dostupnosti úverových ratingov. Tento zložený rating sa vypočítava pre nástroje s pevným výnosom. Označenia úverovej kvality sa pohybujú od vysokej („AAA“ po „AA“) po strednú („A“ po „BBB“) až nízku („BB“, „B“, „CCC“, „CC“ až „C“). .
Ročný poplatok za správu: Poplatok za správu sú ročné náklady vyjadrené v percentách. Tento poplatok sa nebude účtovaný pri úpise fondu. Bude zadržaný každý rok z výnosov fondu. Ide o platbu za správu fondu.
Rozhodné právo krajiny: Domicil alebo krajina podnikania je krajina, v ktorej má investičný fond sídlo. To môže zásadným spôsobom ovplyvniť dane.
Klasifikácia SFDR: Cieľom nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnom financovaní (SFDR) je zabezpečiť väčšiu transparentnosť toho, ako účastníci finančného trhu začleňujú riziká a príležitosti udržateľnosti do svojich investičných rozhodnutí a odporúčaní. Súčasťou SFDR je klasifikačný systém s novými požiadavkami na zverejňovanie informácií o investičných produktoch: Článok6 – produkty, ktoré implementujú riziká udržateľnosti do investičného procesu. Tieto fondy nepodporujú charakteristiky environmentálneho, sociálneho alebo dobrého spravovania, ani nemajú udržateľný investičný cieľ. Článok8 – produkty podporujúce environmentálne a sociálne charakteristiky. Článok9 – produkty, ktoré majú udržateľný investičný cieľ.
Sharpe ratio: Sharpeho pomer označuje výkonnosť fondu po jeho korekcii vo vzťahu k rizikám. Čímje Sharpeho pomer vyšší, tým lepšia je korekcia výkonnosti fondu z hľadiska rizík.
Sicav: Skratka SICAV/BEVEK znamená „Société d'Investissement à Capital Variable“/„Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal“. Investičný fond SICAV/BEVEK je štatutárny podnik kolektívneho investovania, právnická osoba a zvyčajne akciová spoločnosť. Typickým znakom investičného fondu SICAV/BEVEK je to, že môže neustále zvyšovať svoj kapitál bez akýchkoľvek formalít vydaním nových podielov alebo znížiť svoj kapitál nákupom existujúcich podielov.
Structured: Štruktúrované produkty.
Faktor kolísania: Cieľom kolísania cien je zmierniť zníženie kvality spôsobené situáciou, keď významné operácie v rámci podfondu prinútia správcu kúpiť alebo predať podkladové aktíva. Tieto transakcie vedú k transakčným poplatok alebo daniam, ktoré majú vplyv na hodnotu fondu, ako aj na všetkých investorov. Pri uplatnení kolísania cien sa hodnota čistých aktív podfondu prispôsobí určitej sume, keď kapitálový tok presiahne určitú prahovú hodnotu (faktor kolísania). Táto hodnota je stanovená tak, aby sa započítala proti očakávaným transakčným poplatkom vyplývajúcim s rozdielu medzi prichádzajúcim a odchádzajúcim kapitálom. Ďalšieinformácie a aktuálne štatistiky nájdete na webovej stránke www.gsam.com/responsible-investing. V časti „About Us“ (O nás) prejdite na možnosť „Policies & governance“ (Politiky a riadenie).
Switch fee (max.) Náklady na zmenu alebo náklady na konverziu sú poplatky spojené s prechodom z jedného fondu do druhého. Tieto náklady hradí investor.
Tracking Error: Štandardná odchýlka rozdielu medzi mesačnými výnosmi fondu a jeho referenčnou hodnotou.
Typ fondu: Charakterizuje typ fondu: akciový fond, dlhopisový fond, fond peňažného trhu, štruktúrovaný fond (s určitou formou ochrany kapitálu), fond s viacerými aktívami alebo zmiešaný fond.
Value at Risk: Value at Risk vyjadruje maximálnu možnú stratu, ktorú môže fond za rok utrpieť pri 95 % úrovni pravdepodobnosti.
Vážená priemerná splatnosť: Vážená priemerná splatnosť je vyjadrená počtom rokov a je vážená váhou cenných papierov v portfóliu, pričom umožňuje odhadnúť úrokovú citlivosť fondu peňažného trhu. Čímje vážená priemerná splatnosť vyššia, tým väčší je vplyv zmeny úrokovej sadzby na cenu portfólia.
Volatilita (smerodajná odchýlka): Štandardná odchýlka vypovedá niečo o pravdepodobnosti kolísania v danom intervale v nadchádzajúcom období. V prípade významnej štandardnej odchýlky (= vysoká volatilita) hovoríme o veľkom rozsahu možných výsledkov.
Výkonnosť: Vyjadruje, ako sa hodnota investičného fondu v uvedenom období zvýšila (alebo znížila). Návratnosť zohľadňuje priebežné náklady, nie však žiadne vstupné poplatky, výstupné poplatky ani dane.
Transakčné náklady: Ide o náklady na nákup a predaj investícií v držbe fondu. Ide o odhad nákladov vzniknutých pri nákupe a/alebo predaji podkladových investícií daného produktu. Skutočná suma sa bude líšiť v závislosti od zakúpeného a predaného množstva.
Výnos do najhoršieho dátumu splatnosti: Výnos do najhoršieho dátumu splatnosti je miera najnižšieho možného výnosu, ktorý je možné získať z (splatných) dlhopisov, ktoré plne fungujú v súlade s podmienkami príslušnej zmluvy bez zlyhania.
Výnos do splatnosti: Výnos do splatnosti je návratnosť investície do dlhopisu, ak bude dlhopis držaný do dátumu splatnosti.
Výstupný poplatok: Toto je jednorazový poplatok, ktorý sa môže účtovať, keď budete chcieť opustiť investičný fond.
Zloženie podľa ratingu: Úverová kvalitu jednotlivých dlhopisov určujú súkromné nezávislé ratingové agentúry, ako Standard & Poor's, Moody's a BarCap & Fitch. Ich označenia úverovej kvality sa pohybujú od vysokej („AAA“ po „AA“) po strednú („A“ po „BBB“) až nízku („BB“, „B“, „CCC“, „CC“ až „C“). . Dlhopisy investičného stupňa (ratingy „AAA“ až „BBB“) majú zvyčajne nižšiu úroveň rizika ako dlhopisy s ratingom „BB“ až „C“, ktoré sa považujú za dlhopisy s nízkou úverovou kvalitou.
Zložka: Investičný fond SICAV/BEVEK alebo podielový fond môžu pozostávať z rôznych podfondov, pričom všetky majú všetky svoje vlastné investičné zásady. Každý podfond sa musí považovať za samostatný subjekt. Investor má nárok iba na aktíva a výnos podfondu, do ktorého investoval.