

Golden Gate Permanentní fond

Investiční strategie fondu



INVESTIČNÍ CÍL

Cílem fondu je ochránit a zhodnotit svěřené prostředky v nejrůznějších situacích v ekonomice a na kapitálových trzích – v obdobích růstu i recese, inflace i deflace. Fond usiluje o co nejlepší poměr výnosu a rizika, tedy o dlouhodobé zhodnocení při současné snaze omezovat hloubku a délku poklesů. Návratnost investice není zaručena a fond nekopíruje žádný index.

ZÁKLADNÍ MYŠLENKA – PERMANENTNÍ PORTFOLIO

Fond vychází z myšlenky permanentního portfolia, kterou před více než 40 lety představil americký ekonom Harry Browne (kniha *Inflation-Proofing Your Investments*, 1981); strategii jsme zmodernizovali a přizpůsobili českým investorům. Přístup je navržen s cílem, aby portfolio mělo předpoklad obstát v různých fázích ekonomického cyklu – v období prosperity, inflace, deflace i recese – aniž by investor musel jejich střídání předvídat či průběžně sledovat trhy. Prostředkem je rovnoměrné rozložení mezi čtyři vzájemně se doplňující složky a jejich pravidelné rebalancování, které umožňuje vybírat případné zisky a dokupovat zlevněná aktiva.

TŘÍDY AKTIV A JEJICH ROLE

Výchozí rozložení portfolia je rovnoměrné mezi čtyři pilíře, z nichž každý plní svou roli v odlišné fázi ekonomického cyklu:

- Akcie – motor růstu; těží z hospodářské prosperity a expanze.
- Dluhopisy – ochrana při deflaci a recesi.
- Zlato – ochrana při inflaci, znehodnocování měn a ztrátě důvěry.
- Hotovost a nástroje peněžního trhu – likvidní rezerva pro období nejistoty a zdroj pro dokupování zlevněných aktiv.

Doplňkově a v menší míře mohou být zařazeny zajišťovací obchody chránící akciovou složku, resp. strategie profitující z růstových i klesajících tržních trendů.

ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ A DIVERZIFIKACE

Fond patří mezi fondy fondů – do jednotlivých tříd aktiv investuje především prostřednictvím ETF a dalších fondů, v případě akcií, dluhopisů a peněžního trhu též napřímo. Klíčovým prvkem je široká diverzifikace napříč regiony (USA, Evropa, globální rozvinuté i rozvíjející se trhy) i třídami aktiv. Fond záměrně nekoncentruje investice do jednoho odvětví, regionu ani druhu aktiva. Váhy jednotlivých složek dynamicky přizpůsobujeme aktuální tržní situaci.

ŘÍZENÍ MĚNOVÉHO RIZIKA A VYUŽITÍ DERIVÁTŮ

Fond investuje především do aktiv v hlavních světových měnách (USD, EUR a dalších) a měnové riziko vůči CZK zajišťuje měnovými deriváty tak, aby otevřená expozice vůči cizím měnám nepřesáhla 30 % majetku fondu. Deriváty a repo obchody fond používá pouze ke snížení rizik a nákladů, případně k dosažení dodatečných výnosů.

RIZIKOVÝ PROFIL A HORIZONT

Hodnota investice může v čase kolísat a její návratnost není zaručena. Z hlediska klasifikace AKAT je fond smíšeným fondem balancované (vyvážené) kategorie. Doporučený investiční horizont je alespoň 5 let. Riziková kategorie fondu dle metodiky SRI je 4 ze 7.

PRO KOHO JE FOND URČEN

Fond je určen investorům, kteří usilují o dlouhodobé zhodnocení svých úspor napříč všemi fázemi ekonomického cyklu, jsou ochotni podstoupit riziko kolísání hodnoty investice výměnou za vyšší potenciál růstu a jsou připraveni držet investici po dobu alespoň 5 let. Fond je vhodný pro pravidelné investování i pro větší jednorázové vklady; platby lze kdykoli upravit či přerušit. Lze jej sjednat také jako Dlouhodobý investiční produkt (DIP) a čerpat daňové výhody. Zisky fyzických osob jsou po 3 letech držby osvobozeny od daně z příjmů.

ZÁKLADNÍ PARAMETRY FONDU

Název fondu	Golden Gate Permanentní, OPF
ISIN	CZ0008478633
Typ fondu	speciální fond (fond fondů, smíšený – vyvážený)
Obhospodařovatel	Golden Gate investiční společnost, a.s.
Administrátor	QI investiční společnost, a.s.
Depozitář	Československá obchodní banka, a. s.
Auditor	Ernst & Young Audit, s.r.o.
Portfolio manažeri	Štěpán Pírko, Přemysl Král
Základní měna	CZK
Investiční horizont	5 let
Vstupní poplatek	max. 5,00 %
Úplata za obhospodařování	1,80 % p.a.
Celková nákladovost	2,16 % p.a.
Dlouhodobý investiční produkt (DIP)	ano
Informace	www.goldengate.cz/permanentni-fond
Kontakt	info@goldengate.cz , +420 776 448 853

UPOZORNĚNÍ

Propagační sdělení. Investice s sebou nese rizika. Historická či simulovaná výkonnost není zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice může v průběhu času kolísat (klesat i stoupat) a návratnost investované částky není zaručena. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, seznamte se se statutem fondu a sdělením klíčových informací (KID), věnujte prosím zvýšenou pozornost popisu rizik. Investice nemusí být vhodná pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší, než je investiční horizont daného fondu. Tento dokument má pouze informační charakter a nepředstavuje investiční poradenství ani nabídku k úpisu. Statut a KID jsou dostupné na www.goldengate.cz/permanentni-fond. Údaje jsou platné k 1. 8. 2026.