

Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income

Správcovská společnost: Goldman Sachs Asset Management B.V.



Ratingy Morningstar 29. 2. 2024. Více informací: viz dodatek Lexicon.

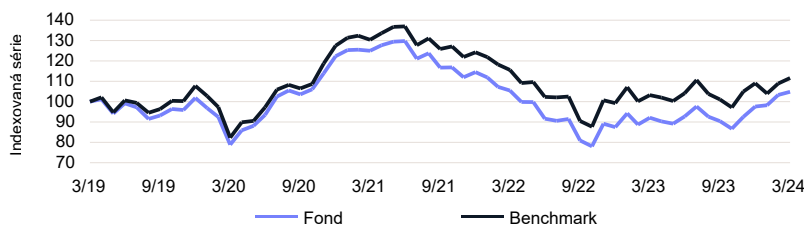
Investiční politika

Fond je klasifikován jako finanční produkt podle článku 8 nařízení EU o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností. Fond podporuje environmentální nebo sociální charakteristiky, ale nemá stanoven udržitelný investiční cíl. Fond začleňuje do investičního procesu vedle tradičních faktorů také faktory a rizika ESG. Podrobné informace o zveřejňovaných informacích, které se týkají udržitelnosti fondu, naleznete ve vzorových informacích před uzavřením smlouvy (příloha prospektu) na adrese

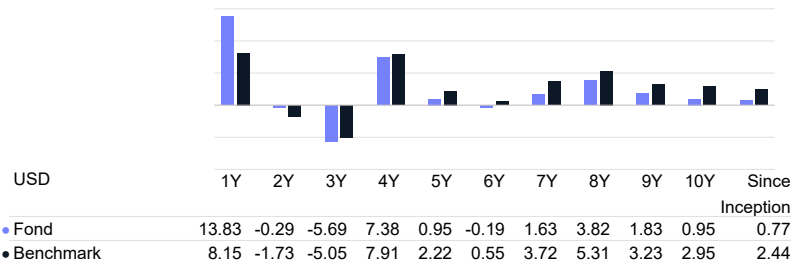
<https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>. Fond investuje do společností založených, kotovaných nebo obchodovaných v kterékoli z rozvíjejících se zemí Latinské Ameriky (včetně Karibiku), Asie (s výjimkou Japonska), východní Evropy, Blízkého východu a Afriky. Cílem je dosahovat dividendový výnos (dividenda vyjádřená jako procentní podíl ceny akcie) portfolia přesahující dividendový výnos srovnávacího ukazatele. Portfolio je diverzifikováno napříč zeměmi a obchodními sektory. Fond používá aktivní správu s cílem zaměřit se na společnosti s dobrým skóre na základě našeho fundamentálního investičního procesu, za dodržení limitů vztahujících se na akcie a odvětví ve vztahu ke srovnávacímu ukazateli. Skladba jeho akcií se proto bude výrazně lišit od srovnávacího ukazatele. 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. V horizontu několika let se snažíme překonat výkonost srovnávacího ukazatele MSCI Emerging Markets (NR). Srovnávací ukazatel široce odráží naše investiční prostředí. Fond může rovněž zahrnovat investice do cenných papírů, které nejsou součástí prostředí srovnávacího ukazatele. Výběr akcií fondu se řídí analýzou fundamentálních údajů a zahrnuje přihlídnutí k faktorům ESG. Svůj podíl v tomto fondu můžete prodat každý (pracovní) den, kdy se také vypočítává jeho 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 výkonost (%) v minulosti *



Čistá roční výkonost (%) *



Základní údaje

Typ fondu	Akcie
Třída fondu	P kapitalizační
Měna třídy fondu	USD
ISIN Code	LU0430557719
Bloomberg Code	INAPACP LX
Reuters Code	LU0430557719.LUF
Telekurs Code	10197920
WKN Code	A1C65Y
Sedol Code	-
Klasifikace SFDR	Článek 8
Domicil	LUX
Benchmark	MSCI Emerging Markets (NR)
Frekvence výpočtu ceny (NAV)	Denně

Informace o fondu

Datum založení fondu	15/05/2007
Datum založení třídy fondu	07/02/2012
Doba splatnosti podfondu	Neurčeno
Minimum subscription	akcie 1
	US
Čistá hodnota aktiv (NAV)	D 106.35
Čistá hodnota aktiv na konci minulého měsíce	US D 104.79
Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (08/03/2024)	US D 109.02
Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (26/10/2023)	US D 87.58
	EU
Celkový čistý objem aktiv fondu (Mln)	R 100.69
Celková čistá hodnota aktiv na třídu fondu (mln.)	US D 11.47
	EU
Celková čistá hodnota investic (Mln)	R 100.28
Počet vydaných podílových listů	107,824

Poplatky

Průběžné náklady účtované každý rok:	
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	1.91%
Transakční náklady	1.12%
Roční poplatek za správu	1.50%
Fixní servisní poplatek	0.35%
Max. poplatek za úpis cenného papíru	3.00%
Výstupní poplatek	-

10 největších pozic

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	7.90%
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	4.64%
NK LUKOIL	3.07%
POWER GRID CORPORATION OF INDIA LT	2.52%
INFOSYS LTD	2.43%
BAJAJ AUTO LTD	2.12%
HCL TECHNOLOGIES LTD	2.00%
POWER FINANCE CORPORATION	1.57%
YUTONG BUS CO LTD-A	1.55%
MIDEA GROUP LTD A	1.55%

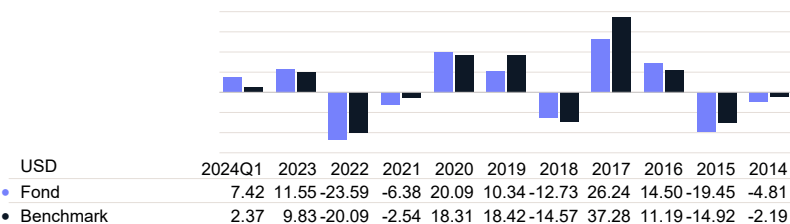
Právní upozornění

Věnujte pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu. Údaje o výkonosti poskytl společnost Goldman Sachs Asset Management.

Informativní listy

Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income

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 sníží vývoj hodnoty.

Ukazatele

USD	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita (směrodatná odchylka)	13.65	17.23	18.30
Sharpe ratio	0.62	-0.50	-0.06
Alfa	6.75	-0.87	-1.16
Koeficient Beta	0.82	0.96	0.95
Koeficient determinace	0.86	0.95	0.96
Information ratio	0.97	-0.16	-0.35
Tracking Error	5.86	4.03	3.64
Value at Risk na 95 % úrovni spolehlivosti			16.78%

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	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 pohybu na trzích nebo proto, že vám nebudeme schopni vyplácet vaše peníze. Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 7 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 4 ze 7, což je třída se středním rizikem. Potenciální ztráty z budoucí výkonnosti jsou tedy hodnoceny jako střední a špatné tržní podmínky by mohly ovlivnit schopnost fondu vyplácet 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.

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.

Riziko koncentrace: Koncentrace investic v určitém regionu nebo s konkrétním zaměřením může být zásadně ovlivněna jedinou událostí.

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 31. 3. 2024

Regionální rozdělení

Čína	26.68%
Indie	17.56%
Tchaj-wan	15.22%
Jižní Korea	9.60%
Rusko	4.54%
Brazílie	3.83%
Mexiko	3.19%
Indonésie	3.08%
Saúdská Arábie	2.19%
Jihoafrická republika	1.94%
Ostatní	12.18%

Měnové složení

INR	18.00%
CNY	15.82%
TWD	15.44%
HKD	10.86%
KRW	9.98%
Ostatní	29.91%

Sektorová rozložení

Finanční služby	24.56%
Informační Technologie	24.29%
Energetika	9.23%
Průmysl	9.07%
Zbytné spotřební zboží	8.82%
Utility	6.46%
Komunikační služby	5.46%
Zdravotnictví	3.33%
Materiál	3.13%
Nezbytné spotřební zboží	2.51%
Ostatní	3.15%

Ostatní třídy fondu

Y Růstová měsíční	USD	LU1789480164
Y kapitalizační	USD	LU1789479828
X Růstová měsíční	USD	LU1789479745
N kapitalizační	USD	LU0806459292
X kapitalizační	USD	LU0799828818
I kapitalizační	USD	LU0799805873

Právní upozornění

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

Informativní listy

Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income

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 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 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.

