

GOLDMAN SACHS CENTRAL EUROPE EQUITY

Středoevropský akciový fond

Investiční příležitosti ve střední a východní Evropě

Region střední a východní Evropy dosahuje zhruba dvojnásobného ekonomického růstu v porovnání s rozvinutými státy západní Evropy. A právě středoevropský akciový fond Goldman Sachs Central Europe Equity investuje do akcií firem, které působí napříč všemi trhy regionu střední a východní Evropy a které bohatnou z rostoucí životní úrovně jeho obyvatelstva. Vysoké dividendy středoevropských firem navíc snižují míru kolísání fondu v případě nepříznivého vývoje na trzích. Fond zásadně neinvestuje na rizikových trzích, jakými jsou Turecko a Rusko.

Fond se chlubí dlouhou historií, založen byl už v roce 1997. Jde tak o jeden z největších a nejstarších akciových fondů zaměřených na region střední a východní Evropy.

Trhy střední a východní Evropy nabízí potenciál ekonomického růstu. Odborná, levnější a flexibilnější pracovní síla obyvatelstva láká investice a udržuje nízkou nezaměstnanost. Postupný růst mezd pak vytváří robustní spotřebitelskou poptávku.

Investiční příležitost pro středoevropský akciový fond Goldman Sachs Central Europe Equity představují zejména banky působící v regionu. Rychlé zvyšování sazeb v České republice, Maďarsku, Polsku a v Rumunsku výrazně pomohlo bankám navýšit úrokové marže (půjčují peníze za vyšší úrok, než jaký musí vyplácet na vkladěch) a tím zvyšovat zisk. Banky mají na burzách středoevropského regionu velké zastoupení.

Růst na středoevropských trzích by mohl dle našeho názoru nadále pokračovat, protože:

- růst HDP je zde tažen domácí poptávkou a nízkou nezaměstnaností,
- rostou maloobchodní tržby a obchodní marže,
- ekonomický růst regionu je ve srovnání s eurozónou vyšší,
- z EU proudí do regionu miliardy eur v investicích a dotacích.

PROČ DO FONDU INVESTOVAT?

- 01** Vyšší tempo ekonomického růstu v porovnání se západní Evropou
- 02** Vysoký dividendový výnos středoevropských akcií
- 03** Dlouhá historie fondu od roku 1997

VÝKONNOST V KALENDRÁRNÍCH LETECH

2022	-18,26 %	2017	18,38 %
2021	22,32 %	2016	6,22 %
2020	-8,25 %	2015	1,85 %
2019	9,92 %	2014	-0,83 %
2018	-7,16 %	2013	7,34 %

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. 2021

ZÁKLADNÍ INFORMACE

Typ fondu	Akciový
Měna	CZK
ISIN	LU0082087353
Datum založení	18. 7. 2001
Strategie	Akcie střední a východní Evropy (CEE)
Srovnávací index	45 % WIG30 (Polsko), 35 % PX (ČR), 10 % BUX (Maďarsko), 10 % BET (Rumunsko)
Poplatek za správu	2,0 % p. a.
Ukazatel rizika	● ● ● ● ● ● ●

Tento fond jsme zařadili do třídy 4, což je třída se středním rizikem. Potenciální ztráty jsou hodnoceny jako střední. Špatné tržní podmínky by mohly ovlivnit schopnost fondu vyplácet 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 akciemi je považováno za vysoké.
- Hodnota investice může kolísat a není zaručena návratnost investované částky.
- Na výkonnost fondu má vliv:
 - vývoj finančních trhů
 - ekonomická kondice firem, které emitují akcie
 - stav světové a lokální ekonomiky
 - politické podmínky v jednotlivých zemích
 - výkyvy měnového kurzu

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 Central Europe Equity je podfondem Goldman Sachs Funds IV se sídlem v Lucembursku. Goldman Sachs Funds IV 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 (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 (v části Společnost – Povinné 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 seznáme s podrobnostmi o tom, jak a do jaké míry jednotlivé produkty závazně nebo nezávazně zohledňují aspekty ESG v dokumentech týkající 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.