

Aktiv gemanagte Aktien

Wir bieten eine Vielzahl unterschiedlicher Aktienstrategien – für unterschiedliche Investmentstile und Größenklassen, für Industrieländer- und Emerging-Market-Aktien. Fundamentales Aktienmanagement bedeutet für Goldman Sachs Asset Management, Einzelwerte erst nach intensiven Analysen ins Portfolio aufzunehmen. Mit unserem vorausschauenden Investmentprozess reagieren wir frühzeitig auf anstehende Veränderungen, statt uns auf Statistiken und Vergangenheitsdaten zu verlassen. Unser Ansatz ist länderübergreifend – mit Portfoliomanagern in London, New York, Sao Paulo, Shanghai, Tokio, Hongkong, Seoul, Singapur und Mumbai. Mit ihren genauen Branchenkenntnissen sind die GSAM-Aktienanalysten Experten auf ihrem Gebiet. Unterstützt werden sie von über 120* Investment spezialisten weltweit.

Stand: 31. März 2009

Unsere ausgewählten aktiv gemanagten Aktienfonds

GS Global Equity Partners Portfolio

- Ziel ist, ein Portfolio aus den weltweit vielversprechendsten Aktien zusammenzustellen. Dazu investieren wir in Werte, die unsere regionalen Teams für fundamentales Aktienresearch in Punkto Risiko-Ertrags-Profil für die attraktivsten halten.
- Unserer Ansicht nach lässt sich ein solcher „Conviction“-Ansatz am besten mit einem konzentrierten Portfolio realisieren. Es bietet die Chance auf Mehrertrag durch geschickte Einzelwertauswahl - eine unserer Stärken, meinen wir.

GS US Equity Portfolio

- Mehr als 20 Jahre Investmenterfahrung – und die erfolgversprechendsten Ideen aus dem Research unserer Value- und Growth-Teams.
- Viele der weltweit erfolgreichsten Unternehmen haben ihren Sitz in den USA – sie sind Marktführer mit beeindruckenden Wachstumschancen.
- Die Erholung amerikanischer Aktien zu verpassen, bedeutet "gerade jetzt" enorme Ertragseinbußen.

GS Japan Portfolio

- Dem Fonds kommt die Expertise unseres fundamental orientierten Portfolioteams in Tokio zu Gute, das selbst umfangreiche Analysen durchführt.
- Jedes Jahr besuchen wir ca. 2.000 Unternehmen, um sicherzustellen, dass unsere Informationen aus erster Hand sind.
- Die Portfoliowerte zeichnen sich in der Regel durch überdurchschnittliches Gewinnwachstum und eine überdurchschnittliche Eigenkapitalrentabilität aus.

Fondsname	Benchmark	Angestrebter Tracking Error (%)	Indexvolatilität 1 Jahr (annualisiert) 31. Mär. 2009	Investmentstil (Small Cap/ Large Cap, Value Growth, Blend)	Verwaltetes Vermögen (Mio. USD) 31. Mär. 2009	Auflegung	Einführung der Strategie	Verwaltetes Vermögen in dieser Strategie (Mio. USD) 31. Mär. 2009	S&P-Rating	Fondswährung	ISIN (Basis-Anteilsklasse)
Europa											
GS Europe Portfolio	MSCI Europe Index (EUR)	3,00 – 5,00	19,5%	Blend	60,0	30-Sep-96	01-Okt-93	1.956	A	EUR, USD	LU0068894848
GS Europe Equity Target Alpha Portfolio	MSCI Europe Index (EUR)	6,00 – 10,00	18,5%	Blend	7,2	30-Dez-03	01-Okt-03	1.956	A	EUR, USD	LU0183077824
USA											
GS US Equity Portfolio	S&P 500 Index (USD) with income	5,00 – 6,00	26,5%	Blend	26,2	03-Feb-06	19-Jun-00	32.273	A	EUR, USD	LU0234587219
GS US Growth Equity Portfolio	S&P 500 Index (USD)	5,00 – 6,00	29,4%	Growth	41,0	15-Nov-99	01-Jan-81	5,270	–	EUR, USD	LU0102220448
GS US Value Equity Portfolio	Russell 1000 Value	5,00 – 6,00	23,4%	Value	19,5	01-Feb-06	15-Dez-99	5,054	AA	EUR, USD	LU0234588373
Asien											
GS Asia Portfolio	MSCI Asia FR ex-Japan (Net TR)	4,00 – 7,00	41,4%	Blend	86,7	31-Mai-94	01-Jun-94	433	A	EUR, USD	LU0050126431
GS India Equity Portfolio	MSCI India IMI, Net returns, Unhedged (USD)	5,00 - 8,00	54,7%	Blend	8,9	26-Mar-08	01-Mar-08	33	-	USD	LU0333810009
GS Japan Portfolio	TOPIX (JPY)	3,00 – 6,00	29,1%	Blend	198,0	30-Apr-96	01-Mai-96	343	A	EUR, JPY, USD	LU0065003666
GS Japan Small Cap Portfolio	Russell/Nomura Small Cap Index (JPY)	7,00 – 9,00	24,8%	Blend	34,1	03-Sep-97	01-Okt-97	73	A	EUR, JPY, USD	LU0081674193
Emerging Markets											
GS BRICs Portfolio	MSCI BRIC Index	7,00 – 9,00	44,2%	Blend	198,7	12-Jan-06	01-Feb-06	458	A	EUR, USD	LU0234577095
GS Global Emerging Markets Equity Portfolio	MSCI EMF (net)	5,00 – 7,00	39,2%	Blend	364,2	15-Dez-97	01-Apr-95	1.330	A	AUD, EUR, USD	LU0083344555
weltweit anlegend											
GS Global Emerging Mkts Concentrated Portfolio	MSCI EMF (Net)	2,50 - 3,50	40,1%	-	92,2	29-Jun-07	05-Mär-00	114	-	USD	LU0292716403
GS Global Equity Portfolio	MSCI World Index (USD)	3,00 – 5,00	25,6%	Blend	42,7	04-Dez-92	01-Jan-93	109	-	EUR, USD	LU0040769829
GS Global Equity Partners Portfolio	MSCI World Index (USD)	n/a	23,3%	Blend	98,2	23-Feb-06	01-Apr-01	210	-	USD	LU0244546650

Die Ziele werden von Goldman Sachs Asset Management festgelegt und können bei Bedarf vorübergehend oder längerfristig herauf- oder herabgesetzt werden. Eine solche Entscheidung obliegt ausschließlich Goldman Sachs Asset Management und muss den Anlegern nicht mitgeteilt werden. Auch wird in keiner Weise das Erreichen eines solchen Ziels garantiert oder in Aussicht gestellt. Die hier genannten Ziele gelten ausschließlich am Tag ihrer Veröffentlichung. Ziele sind angestrebte Werte und bieten keinerlei Garantie für zukünftige Erträge. Damit sich der Anleger ein Bild über das mögliche Risiko eines Fonds machen kann, sollte er den angestrebten Tracking Error zusammen mit der Volatilität des Index betrachten. Bitte beachten Sie auch die Ergänzenden Hinweise.