

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Goldman Sachs Emerging Markets Total Return Bond Portfolio (das „**Portfolio**“), ein Teilfonds von Goldman Sachs Funds SICAV (der „**Fonds**“), Class I Shares (Acc.)

ISIN: LU1706949374

Goldman Sachs Asset Management B.V. ist der PRIIP-Hersteller des Fonds (der „**Hersteller**“) und ist Teil der Goldman Sachs-Unternehmensgruppe.

Siehe: <https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html> oder rufen Sie GSAM European Shareholder Services unter +44 20 7774 6366 an für weitere Informationen.

Die niederländische Aufsichtsbehörde für die Finanzmärkte ist für die Beaufsichtigung des Herstellers in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Der Hersteller ist in den Niederlanden zugelassen und wird von der niederländischen Aufsichtsbehörde für die Finanzmärkte reguliert. Er stützt sich auf die Passporting-Rechte gemäß der OGAW-Richtlinie, um den Fonds grenzüberschreitend zu verwalten und innerhalb der Europäischen Union zu vertreiben.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen.

Dieses Basisinformationsblatt datiert vom 16/02/2024.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Goldman Sachs Funds ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg in Form einer société d'investissement à capital variable (S.I.C.A.V.) und erfüllt die Voraussetzungen für einen OGAW. Der Fonds ist gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 registriert und wurde als „Umbrella-Struktur“ eingerichtet, die eine Reihe von Portfolios umfasst. Sie kaufen eine Anteilsklasse des Portfolios.

Laufzeit

Die Laufzeit des Portfolios und der Anteilsklasse ist unbegrenzt, daher gibt es kein Fälligkeitsdatum. Der Hersteller kann das Portfolio nicht einseitig einstellen. Der Verwaltungsrat des Fonds und/oder die Anleger des Portfolios können jedoch unter bestimmten Umständen, die im Prospekt und im Gründungsdokument des Fonds dargelegt sind, den Fonds, das Portfolio und/oder die Anteilsklasse einseitig einstellen. Fälle einer automatischen Beendigung können in den für den Fonds geltenden Rechtsvorschriften vorgesehen sein.

Ziele

Das Portfolio strebt Erträge und Kapitalwachstum an. Absolute Renditen werden nicht garantiert und Ihr Kapital ist einem Risiko ausgesetzt.

Das Portfolio investiert überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere mit und ohne Investment-Grade-Status und Währungen von staatlichen und privaten Emittenten aus aufstrebenden Märkten (einschließlich bis zu 10 % in notleidende Wertpapiere) sowie in derivative Finanzinstrumente.

Das Portfolio kann mehr als 20 % seines Vermögens in hypothekarische und forderungsbesicherte Wertpapiere investieren.

Das Portfolio kann in Wandelanleihen wie im Prospekt definiert (Wertpapiere, die in andere Arten von Wertpapieren wandelbar sind) investieren. Zu diesen Wandelanleihen können bis zu 10 % nachgeordnete bedingte Anleihen (Contingent Convertible Bonds – „CoCo-Bonds“) von Banken, Finanz- und Versicherungsgesellschaften gehören.

Das Portfolio bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, verpflichtet sich jedoch nicht, nachhaltige Anlagen zu tätigen.

Im Rahmen seines Anlageverfahrens wird der Anlageberater einen Multi-Strategie-Ansatz in Bezug auf ESG-Kriterien umsetzen, der neben traditionellen Faktoren die Anwendung von Ausschlussfiltern und die Integration von ESG-Faktoren beinhalten kann.

Das Portfolio setzt im Rahmen seiner Anlagepolitik derivative Instrumente ein, um Zins-, Kredit- und/oder Devisenengagements aufzubauen und so eine Erhöhung der Rendite und eine Hebelung des Portfolios anzustreben und sich gegen bestimmte Risiken abzusichern. Ein erheblicher Teil des Engagements des Portfolios kann durch den Einsatz von derivativen Instrumenten aufgebaut werden.

Anteile des Portfolios können auf Anfrage täglich (an jedem Geschäftstag) zurückgegeben werden.

Das Portfolio wird aktiv verwaltet und bezieht sich auf den ICE BofA 3month US T-Bill (die „Benchmark“), um diskretionäre interne Risikoschwellen festzulegen, die sich auf Abweichungen von der Benchmark beziehen können.

Die Zusammenstellung der Vermögenswerte des Portfolios liegt im freien Ermessen des Anlageberaters. Die Renditen können sich wesentlich von der Performance der Referenzbenchmark unterscheiden.

Die Erträge werden dem Wert Ihrer Anlage hinzugeschrieben.

Die Währung des Portfolios ist USD. Die Währung der Anteilsklasse ist USD.

Die Rendite des Portfolios hängt von der Wertentwicklung des Portfolios ab, die direkt mit der Wertentwicklung seiner Anlagen verbunden ist. Das in diesem Basisinformationsblatt beschriebene Risiko- und Ertragsprofil des Portfolios setzt voraus, dass Sie Ihre Anlagen im Portfolio mindestens über die empfohlene Haltedauer halten, wie nachstehend unter der Überschrift „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“ beschrieben.

Bitte lesen Sie den Abschnitt „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“ weiter unten, um weitere Einzelheiten (einschließlich Einschränkungen und/oder Vertragsstrafen) über die Möglichkeit der Rückgabe Ihrer Anlage in dem Fonds zu erfahren.

Vollständige Angaben zum Anlageziel und zur Anlagepolitik sind dem Prospekt zu entnehmen.

Kleinanleger-Zielgruppe

Anteile des Portfolios sind für jeden Anleger geeignet, (i) für den eine Anlage in das Portfolio kein vollständiges Anlageprogramm darstellt; (ii) der vollständig versteht und bereit ist, davon auszugehen, dass das Portfolio auf einer Skala von 1 bis 7 ein Risiko von 3 aufweist, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht; (iii) der weder eine US-Person ist noch Anteile im Namen einer oder mehrerer US-Personen zeichnet; (iv) der versteht, dass er den angelegten Betrag möglicherweise nicht zurückerhält; und (v) der eine mittelfristige Anlage sucht. Der Anleger muss auf Rat eines Anlageexperten handeln, wenn er eine Anlage in das Portfolio tätigt.

Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg

Weitere Informationen: Der Prospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie der aktuelle Anteilspreis sind kostenlos bei der eingetragenen Geschäftsstelle des Fonds, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungsveranstaltung oder den Vertriebsstellen des Portfolios erhältlich. Der Prospekt ist auf Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch verfügbar. Dieses Dokument gilt für ein einzelnes Portfolio des Fonds. Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte gelten für den gesamten Fonds. Der Fonds ist eine Investmentgesellschaft mit getrennter Haftung zwischen den Portfolios gemäß luxemburgischem Recht. Daher sollten die Vermögenswerte des Portfolios, in das Sie investiert haben, nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten anderer Portfolios verwendet werden. Dies wurde jedoch in anderen Gerichtsbarkeiten noch nicht erprobt.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risk indicator



← Niedrigeres Risiko Höheres Risiko →



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren halten. Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, wenn Sie zu einem frühen Zeitpunkt aussteigen, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder das Portfolio nicht in der Lage ist, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Dies bedeutet, dass sich die möglichen Verluste aufgrund der zukünftigen Wertentwicklung im niedrigen bis mittleren Bereich bewegen, und dass sich ungünstige Marktbedingungen wahrscheinlich nicht auf die Fähigkeit des Portfolios auswirken werden, Sie zu bezahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Unter Umständen können Sie Zahlungen in einer anderen Währung erhalten, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Andere wesentliche Risiken, die für das Portfolio relevant und nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind, sind im Prospekt dargelegt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, so dass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Wenn der Fonds Ihnen den geschuldeten Betrag nicht zahlen kann, könnten Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:	5 Jahre	
Anlagebeispiel:	\$10000	
	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen

Szenarien

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite, wenn Sie vor 5 Jahren aussteigen. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$5230	\$5660
	Jährliche Durchschnittsrendite	-47.70%	-10.76%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$8680	\$9720
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13.20%	-0.57%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$10240	\$11290
	Jährliche Durchschnittsrendite	2.40%	2.46%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$11970	\$12920
	Jährliche Durchschnittsrendite	19.70%	5.26%

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Ein derartiges Szenario trat bei einer Anlage unter Zugrundelegung einer geeigneten Benchmark zwischen 2022 und 2023 ein.

Mittleres Szenario: Ein derartiges Szenario trat bei einer Anlage unter Zugrundelegung einer geeigneten Benchmark zwischen 2018 und 2023 ein.

Optimistisches Szenario: Ein derartiges Szenario trat bei einer Anlage unter Zugrundelegung einer geeigneten Benchmark zwischen 2016 und 2021 ein.

Was geschieht, wenn Goldman Sachs Asset Management B.V. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie dürfen durch den Ausfall des Herstellers keinen finanziellen Verlust erleiden.

Die Vermögenswerte des Portfolios und des Fonds werden von seiner Verwahrstelle verwahrt. Im Falle der Insolvenz des Herstellers sind die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds nicht betroffen. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer für diese handelnden Stelle kann dem Fonds jedoch ein finanzieller Verlust entstehen. Dieses Risiko wird jedoch bis zu einem gewissen Grad durch die Tatsache gemindert, dass die Verwahrstelle gesetzlich und aufsichtsrechtlich verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds auch für sämtliche Verluste, die unter anderem durch ihre Fahrlässigkeit, dolosen Handlungen oder vorsätzliche Nichterfüllung ihrer Pflichten verursacht werden (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen wie im Vertrag mit der Verwahrstelle dargelegt).

Verluste sind nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder Garantiesystem gedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden. Wenn das Portfolio Teil eines anderen Produkts ist, zum Beispiel einer fondsgebundenen Versicherung, können zusätzliche Kosten für dieses Produkt anfallen.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt

- USD 10,000.00 werden investiert

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	\$125	\$707
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1.3%	1.3% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3.8 % vor Kosten und 2.5 % nach Kosten betragen.

Diese Zahlen enthalten die höchste Verwaltungsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann. Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	\$0
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	\$0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.81 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	\$81
Transaktionskosten	0.22 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	\$22
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	0.22 %. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	\$22

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Der Hersteller hält dies für einen angemessenen Zeitraum, in dem das Portfolio seine Strategie umsetzen und potenziell Renditen erzielen kann. Dies ist keine Empfehlung. Ihre Anlage nach dieser Zeit zurückzugeben, und während längere Halteperioden dem Portfolio mehr Zeit geben, seine Strategie umzusetzen, ist das Ergebnis irgendeiner Halteperiode in Bezug auf die Anlagerendite nicht garantiert.

Die Anleger können ihre Anteile an jedem Geschäftstag (wie im Prospekt definiert) durch vorherige schriftliche Mitteilung, wie im Prospekt näher beschrieben, zurückgeben.

Die Rückgabe Ihrer Anteile an dem Portfolio vor der empfohlenen Haltedauer kann sich nachteilig auf Ihre Rendite auswirken und die mit Ihrer Anlage verbundenen Risiken erhöhen, was zur Realisierung eines Verlusts führen kann.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich für eine Anlage in das Portfolio entscheiden und später eine Beschwerde über das Portfolio oder das Verhalten des Herstellers oder einer Vertriebsstelle des Portfolios haben, sollten Sie sich in erster Linie an das Shareholder Service Team von Goldman Sachs Asset Management unter +44 207 774 6366, per E-Mail an ESS@gs.com, per Post an Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Den Haag, Niederlande wenden oder die folgende Website konsultieren: <https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html>. Wenn Ihre Beschwerde nicht zufriedenstellend gelöst wird, können Sie sich auch direkt an den Financial Ombudsman Service (www.financial-ombudsman.org.uk) wenden.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Dieses Dokument enthält möglicherweise nicht alle Informationen, die Sie benötigen, um eine Entscheidung über eine Anlage in das Portfolio zu treffen. Sie sollten auch den Verkaufsprospekt, das Gründungsdokument des Fonds und den letzten Jahresbericht (falls verfügbar) lesen. Diese Informationen werden Ihnen von der Partei, die Ihnen dieses Basisinformationsblatt aushändigt, auf schriftliche Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Weitere Informationen über die frühere Wertentwicklung über die letzten 6 Jahre und frühere Performance-Szenarien der Anteilsklasse finden Sie unter:

<https://www.gsam.com/content/gsam/global/en/kiid.html>. Dazu gehören Berechnungen von Szenarien zur Wertentwicklung, die monatlich aktualisiert werden.