

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (il "**Fondo**"), un comparto di Goldman Sachs Funds, plc (la "**Società**"), R Accumulation Class
ISIN: IE00B9297623

Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited è l'ideatore di PRIIP della Società (l' "**Ideatore**") e fa parte del gruppo Goldman Sachs. Per maggiori informazioni, **consultare** il sito: <https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html> oppure chiamare GSAM European Shareholder Services al numero +44 20 7774 6366.

La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della supervisione dell'Ideatore in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. L'Ideatore è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda e gode dei diritti di passporting ai sensi della direttiva OICVM per commercializzare la Società nell'Unione europea.

Questa società è autorizzata in Irlanda.

Il presente Documento contenente le informazioni chiave è datato 13/02/2026.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Goldman Sachs Funds plc è una società d'investimento a capitale variabile a responsabilità limitata di diritto irlandese e costituita come fondo multi-comparto con separazione patrimoniale tra i comparti ai sensi del Regolamento delle Comunità europee (OICVM) del 2011 e successive modifiche. Si sta acquistando una classe di azioni nel Fondo.

Durata

La durata del Fondo e della classe di azioni è illimitata e quindi non vi è alcuna scadenza. L'Ideatore non può porre fine unilateralmente al Fondo, tuttavia, il consiglio di amministrazione della Società e/o gli investitori del Fondo possono, in determinate circostanze, indicate nel Prospetto e nello statuto della Società, porre fine unilateralmente alla Società, al Fondo e/o alla classe di azioni. Possono essere previsti casi di cessazione automatica dalle leggi e dalle normative applicabili alla Società.

Obiettivi

L'obiettivo d'investimento di US\$ Treasury Liquid Reserves Fund è quello di massimizzare il reddito corrente nella misura in cui sia in linea con la conservazione del capitale e il mantenimento della liquidità investendo in obbligazioni del Tesoro USA e in operazioni di pronti contro termine garantite da Treasury USA.

Il Fondo investirà in strumenti del mercato monetario denominati in dollari USA: in particolare titoli emessi o garantiti dal governo degli Stati Uniti con vita residua (fino alla scadenza finale) di 397 giorni o meno al momento dell'acquisto.

Il tempo medio ponderato alla data di scadenza (ossia la data della variazione del tasso d'interesse o del rimborso del capitale, se precedente) di tutti questi titoli non sarà superiore a 60 giorni e il tempo medio ponderato al rimborso del capitale deve essere al massimo di 120 giorni.

Il Fondo è stato autorizzato come Fondo del mercato monetario CNAV di debito quotato ai sensi del regolamento 2017/1131 ed è un "fondo del mercato monetario a breve termine".

Il Fondo prenderà in considerazione fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) e quindi non investirà in titoli di debito emessi da società che, secondo il Gestore degli investimenti, sono direttamente impegnate e/o generano ricavi significativi dalle seguenti attività: produzione e/o coinvolgimento in armi controverse (comprese le armi nucleari); produzione o vendita di tabacco; estrazione, produzione o generazione elettrica di taluni combustibili fossili (compresi il carbone termico, il gas e il petrolio di scisto, le sabbie bituminose, il petrolio e il gas artici); produzione o vendita di armi da fuoco civili; gestione di prigioni private. Il Gestore degli investimenti può aggiornare periodicamente le tipologie di attività escluse.

Le Azioni del Fondo possono essere rimborsate giornalmente (ogni giorno lavorativo) su richiesta.

Il Fondo viene gestito attivamente senza riferimento ad alcun parametro di riferimento.

Il reddito viene capitalizzato nel valore dell'investimento.

La valuta del Fondo è USD. La valuta della classe di azioni è USD.

Il Fondo è un fondo del mercato monetario e non è un investimento garantito, un investimento in un fondo del mercato monetario è diverso da un investimento in depositi, anche in particolare a causa del rischio che il capitale investito in un fondo del mercato monetario possa variare.

Il Fondo non si basa su un sostegno esterno per garantire la liquidità o stabilizzare il Valore patrimoniale netto per azione, il rischio di perdita di capitale è a carico dell'investitore.

Il rendimento del Fondo dipende dalla sua performance, che è direttamente legata alla performance dei suoi investimenti. Il profilo di rischio e rendimento del Fondo descritto in questo documento contenente le informazioni chiave presuppone che gli investimenti nel Fondo siano effettuati almeno per il Periodo di detenzione consigliato, come indicato di seguito, alla voce "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Vedere la sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" di seguito per ulteriori informazioni (incluse restrizioni e/o sanzioni) sulla possibilità di chiedere il rimborso dell'investimento nella Società.

Per informazioni complete sull'obiettivo e sulla politica d'investimento, vedere il Prospetto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Le azioni del Fondo sono adatte a qualsiasi investitore (i) per il quale un investimento nel Fondo non costituisce un programma d'investimento completo; (ii) che comprende pienamente ed è disposto ad accettare che il Fondo abbia un rischio di 1 su 7, che è la classe di rischio più basso; (iii) che non è un Soggetto statunitense o sottoscrive Azioni per conto di uno o più Soggetti statunitensi; (iv) che capisce che non potrebbe non recuperare l'importo investito; e (v) che sono alla ricerca di investimenti a breve termine. L'investitore potrebbe utilizzare una piattaforma di sola esecuzione e agire senza alcun consiglio da parte di un professionista dell'investimento.

Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV Dublin Branch

Maggiori informazioni: Il Prospetto, le relazioni annuale e semestrale e i prezzi delle azioni più recenti sono disponibili gratuitamente presso la sede legale della Società, l'Ideatore, l'agente amministrativo o i distributori del Fondo. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, tedesco e spagnolo. Questo documento è relativo a un singolo Fondo della Società, mentre il Prospetto e le relazioni annuale e semestrale si riferiscono a tutto la Società. La Società è una società d'investimento con separazione patrimoniale tra fondi di diritto irlandese. Pertanto le attività del Fondo nelle quali si è effettuato l'investimento non saranno usate per pagare le passività di altri fondi. Tuttavia ciò non è stato messo alla prova in altri Stati.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per il periodo di detenzione consigliato di 0.25 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o in caso d'insolvenza del Fondo. Abbiamo classificato questo Fondo al livello 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più basso. Ciò significa che le perdite potenziali future sono molto basse e che condizioni sfavorevoli di mercato molto difficilmente influiranno sul rimborso corrisposto dal Fondo all'investitore.

Attenzione al rischio di cambio. In alcuni casi, si potrebbero ricevere pagamenti in una valuta diversa da quella di riferimento, quindi il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi rilevanti per il Fondo non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio sono esposti nel Prospetto.

Questo prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato, pertanto l'investimento effettuato potrebbe essere perso in parte o del tutto.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, l'investitore potrebbe perdere l'intero investimento.

Performance Scenari

I risultati ottenuti dal presente prodotto dipenderanno dalle performance future del mercato, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:	0.25 anno
Esempio di investimento:	10 000 USD
	In caso di uscita dopo 0.25 anno

Scenari	
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito in caso di disinvestimento prima di 0.25 anni. Si potrebbe perdere una parte o la totalità dell'investimento.
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi9 970 USD
	Rendimento medio per ciascun anno-0.30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi10 000 USD
	Rendimento medio per ciascun anno0.00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi10 040 USD
	Rendimento medio per ciascun anno0.40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi10 140 USD
	Rendimento medio per ciascun anno1.40%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi pagati dall'investitore al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2021 e il 2021.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2019 e il 2020.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 2024 e 2024.

Cosa accade se Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non si può subire una perdita finanziaria a causa dell'insolvenza dell'Ideatore.

Il patrimonio del Fondo e della Società è detenuto in custodia dal suo Depositario. In caso d'insolvenza dell'Ideatore, il patrimonio della Società in custodia presso il Depositario resterà indenne. Tuttavia, in caso d'insolvenza del Depositario, o di un soggetto che agisce per suo conto, la Società può subire una perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto, per legge e per regolamento, a separare i propri beni dalle attività della Società. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti della Società per eventuali perdite derivanti, tra l'altro, da negligenza, frode o incapacità intenzionale di adempiere adeguatamente ai propri obblighi (fatte salve determinate limitazioni stabilite nel contratto con il Depositario).

Le perdite non sono coperte da un meccanismo d'indennizzo o protezione degli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza riguardo a questo prodotto o lo vende potrebbe addebitare altri costi. In tal caso tale persona fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%).
- Investimento di USD 10 000

In caso di uscita dopo 0.25 anno	
Costi totali	6 USD
Incidenza dei costi (*)	0.1%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se si chiede il rimborso durante il periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0.5 % prima dei costi e al 0.4 % al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare. Questa persona vi informerà della commissione di distribuzione effettiva.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 0.25 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso.	0 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma il soggetto che vende il prodotto può farlo.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.15% del valore dell'investimento all'anno. Questa percentuale si basa sui costi effettivi dell'ultimo anno.	4 USD
Costi di transazione	0.07% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	2 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	Non sono previste commissioni di performance per questo prodotto.	0 USD

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 0.25 anno.

L'Ideatore ritiene che questo sia un periodo di tempo appropriato per consentire al Fondo di implementare la propria strategia e potenzialmente generare rendimenti. Questa non è una raccomandazione di chiedere il rimborso dell'investimento dopo questo periodo e, posto che periodi di detenzione più lunghi consentono al Fondo di attuare la sua strategia, il risultato di qualsiasi periodo di detenzione in relazione al rendimento degli investimenti non è garantito. Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in qualsiasi Giorno lavorativo (come definito nel Prospetto), previa comunicazione scritta, come descritto nel Prospetto.

Il rimborso delle azioni nel Fondo prima del periodo di detenzione consigliato può essere dannoso in termini di rendimento e può aumentare i rischi associati all'investimento, il che potrebbe comportare una perdita.

Come presentare reclami?

Se si sceglie di investire nel Fondo e successivamente si presenta un reclamo in merito o alla condotta dell'Ideatore o di qualsiasi distributore del Fondo, è necessario contattare in primo luogo il team di assistenza agli azionisti di Goldman Sachs Asset Management al numero +44 207 774 6366, tramite email a ESS@gs.com, per posta a Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited, 47-49 St. Stephen's Green, Dublin 2, Irlanda o consultando il seguente sito web, <https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html>. Se la sua denuncia non è stata risolta in modo soddisfacente, può anche rivolgersi direttamente al servizio del Mediatore finanziario (www.financial-ombudsman.org.uk).

Altre informazioni pertinenti

Queste informazioni saranno rese disponibili gratuitamente dal soggetto che fornisce il presente documento contenente le informazioni chiave su richiesta scritta.

Ulteriori informazioni sulla performance passata degli ultimi 10 anni e sugli scenari di performance precedenti della classe di azioni sono disponibili all'indirizzo:

<https://www.gsam.com/content/gsam/global/en/kiid.html>. Ciò include i calcoli relativi agli scenari di performance che vengono aggiornati mensilmente.