

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (het "**Fonds**"), een subfonds van Goldman Sachs Funds, plc (de "**Vennootschap**"), R Accumulation Class

ISIN: IE00B9297623

Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited is de priip-ontwikkelaar van de Vennootschap (de "**Ontwikkelaar**") en is onderdeel van de Goldman Sachs-groep.

Raadpleeg: <https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html> of bel GSAM European Shareholder Services op +44 20 7774 6366 voor meer informatie.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op de Ontwikkelaar met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan de Ontwikkelaar is in Ierland vergunning verleend en hij staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland en beroept zich op de paspoortrechten van de icbe-richtlijn om de Vennootschap binnen de Europese Unie op de markt te brengen.

Aan deze Vennootschap is in Ierland vergunning verleend.

Dit essentiële-informatiedocument is gedateerd op 16/02/2024.

Wat is dit voor een product?

Soort

Goldman Sachs Funds plc is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal met beperkte aansprakelijkheid die in Ierland is opgericht als een paraplu-fonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen haar subfondsen krachtens de Ierse wet European Communities (UCITS) Regulations 2011, zoals gewijzigd. U koopt een aandelenklasse in het Fonds.

Looptijd

De looptijd van het Fonds en de aandelenklasse is onbeperkt en daarom is er geen vervaldag. De Ontwikkelaar mag het Fonds niet eenzijdig opheffen. De raad van bestuur van het Fonds en/of de beleggers van het Fonds mogen echter in bepaalde omstandigheden, welke in het Prospectus en de oprichtingsakte van de Vennootschap staan vermeld, eenzijdig de Vennootschap, het Fonds en/of de aandelenklasse opheffen. Wet- en regelgeving die op de Vennootschap van toepassing is, kan voorzien in gevallen van automatische opheffing.

Doelstellingen

De beleggingsdoelstelling van het US\$ Treasury Liquid Reserves Fund is het maximaliseren van de lopende inkomsten, voor zover dit in overeenstemming is met het behoud van kapitaal en van liquiditeit, door te beleggen in Amerikaanse schatkistobligaties en in door de Amerikaanse schatkist gedekte repo-overeenkomsten.

Het Fonds belegt in geldmarktinstrumenten die luiden in Amerikaanse dollar: in het bijzonder effecten uitgegeven of gegarandeerd door de Amerikaanse overheid met op het moment van aankoop een resterende looptijd (bijv. een einddatum) van 397 dagen of korter.

De gewogen gemiddelde looptijd tot de vervaldatum (d.w.z. de datum van rentewijziging of terugbetaling van de hoofdsom, indien eerder) van al deze effecten bedraagt maximaal 60 dagen en de gewogen gemiddelde looptijd tot de volledige terugbetaling van de hoofdsom van alle effecten bedraagt maximaal 120 dagen.

Aan het Fonds is vergunning verleend als een Overheidsschuldgeldmarktfonds met constante intrinsieke waarde volgens Verordening (EU) 2017/1131 en het is een "kortlopend geldmarktfonds".

Het Fonds houdt rekening met ecologische, sociale en governancefactoren (ESG) en zal als zodanig niet beleggen in obligaties die zijn uitgegeven door ondernemingen die, naar de mening van de Beleggingsbeheerder, rechtstreeks betrokken zijn bij en/of aanzienlijke omzet genereren uit de volgende activiteiten: productie van en/of betrokkenheid bij controversiële wapens (waaronder kernwapens); productie of verkoop van tabak; winning, productie of opwekking van bepaalde fossiele brandstoffen (waaronder steenkool, schaliegas en -olie, teerzanden en arctische olie en gas); productie of verkoop van civiele vuurwapens; en exploitatie van private gevangenissen. De Beleggingsbeheerder kan de soorten activiteiten die worden uitgesloten van tijd tot tijd bijwerken.

Aandelen in het Fonds kunnen dagelijks op verzoek worden verzilverd (op elke werkdag).

Het Fonds wordt actief beheerd zonder referentie aan een Benchmark.

Inkomsten worden doorgerold in de waarde van uw belegging.

De valuta van het Fonds is USD. De valuta van de aandelenklasse is USD.

Het Fonds is een geldmarktfonds en is geen gegarandeerde belegging. Een belegging in een geldmarktfonds verschilt van een belegging in deposito's, met name vanwege het risico dat de in een geldmarktfonds belegde hoofdsom kan schommelen.

Het Fonds is niet afhankelijk van externe steun om de liquiditeit te garanderen of de intrinsieke waarde per aandeel te stabiliseren; het risico van verlies van de hoofdsom wordt gedragen door de belegger.

Het rendement van het Fonds hangt af van de prestaties van het Fonds, die direct zijn gerelateerd aan de prestaties van de beleggingen. Het risico- en rendementsprofiel van het Fonds dat in dit essentiële-informatiedocument staat beschreven gaat ervan uit dat u uw belegging in het Fonds ten minste gedurende de Aanbevolen periode van bezit aanhoudt, zoals uiteengezet onder de titel "Hoelang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?"

Zie onderstaand deel "Hoelang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?" voor aanvullende informatie (inclusief beperkingen en/of boetes) over de mogelijkheid om uw belegging in de Vennootschap te verzilveren.

Zie het prospectus voor volledige informatie over de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid.

Retailbeleggersdoelgroep

Aandelen in het Fonds zijn geschikt voor beleggers (i) waarvoor een belegging in het Fonds niet een volledig beleggingsprogramma vormt; (ii) die volledig begrijpen en bereid zijn om te aanvaarden dat het Fonds een risico van 1 uit 7 heeft, dat wil zeggen de laagste risicoklasse; (iii) die geen inwoner van de VS zijn noch zich inschrijven op Aandelen namens een of meer inwoners van de VS; (iv) die begrijpen dat ze het belegde bedrag mogelijk niet terugverdienen; en (v) die op zoek zijn naar een belegging op de zeer korte termijn. De belegger kan van een uitvoeringsplatform gebruikmaken en handelen zonder advies van een beleggingsprofessional.

Depositaris: De Bank of New York Mellon SA/NV Dublin Branch

Verdere informatie: Het Prospectus, de jaar- en halfjaarverslagen en de laatste aandelenprijzen zijn gratis beschikbaar op de statutaire zetel van de Vennootschap, bij de Ontwikkelaar, het administratiekantoor en de distributeurs van het Fonds. Het Prospectus is verkrijgbaar in het Engels, Frans, Duits en Spaans. Dit document is opgesteld voor één Fonds van de Vennootschap, terwijl het Prospectus en de jaar- en halfjaarverslagen zijn opgesteld voor de hele Vennootschap. De Vennootschap is een beleggingsmaatschappij met gescheiden aansprakelijkheid tussen de fondsen naar Iers recht. Om die reden moeten de activa van het Fonds waarin u hebt belegd niet worden gebruikt om de passiva van andere portefeuilles te betalen. Dit is echter nog niet getest in andere rechtsgebieden.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risk indicator



Laag risico Hoog risico



De risico-indicator neemt aan dat u het product gedurende de Aanbevolen periode van bezit van 0.25 jaar aanhoudt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator (SRI)S is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product vergeleken met andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat het product geld verliest door bewegingen in de markt of omdat het Subfonds niet in staat is uit te betalen.

We hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 1 uit 7, dat wil zeggen de laagste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als heel laag en dat de kans dat het Fonds u niet kan betalen wegens een slechte markt heel klein is.

Houd rekening met valutarisico. In bepaalde omstandigheden kunt u betalingen ontvangen in een andere valuta, dus het uiteindelijke rendement dat u ontvangt, is afhankelijk van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Andere voor het Fonds relevante Wezenlijke risico's die niet in de samenvattende indicator zijn opgenomen, staan in het Prospectus vermeld.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als de Vennootschap niet in staat is u het verschuldigde bedrag te betalen, kunt u uw volledige belegging verliezen.

Prestaties Scenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:	0.25 jaar
Voorbeeld belegging:	\$10000
	Als u uitstapt na 0.25 jaar

Scenario's

Scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	Gemiddeld rendement per jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement als u uitstapt eerder dan 0.25 jaar. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.	
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$9980
	Gemiddeld rendement per jaar	-0.20%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$10000
	Gemiddeld rendement per jaar	0.00%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$10010
	Gemiddeld rendement per jaar	0.10%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$10130
	Gemiddeld rendement per jaar	1.30%

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2014 en 2014.

Gematigd scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2016 en 2017.

Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2023 en 2023.

Wat gebeurt er als Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited niet kan uitbetalen?

U mag geen financieel verlies lijden door het in gebreke blijven van de Ontwikkelaar.

De activa van het Fonds en de Vennootschap worden in bewaring gehouden door de Depositaris. In het geval van insolventie van de Ontwikkelaar is dit niet van invloed op de activa van de Vennootschap die door de Depositaris in bewaring worden gehouden. De Vennootschap kan echter wel een financieel verlies lijden in het geval van insolventie van de Depositaris of iemand die namens de Depositaris handelt. Dit risico wordt evenwel in zekere mate beperkt door het feit dat de Depositaris door wet- en regelgeving verplicht is zijn eigen activa te scheiden van de activa van de Vennootschap. Bovendien is de Depositaris aansprakelijk jegens de Vennootschap voor verliezen die onder andere voortvloeien uit nalatigheid, fraude of opzettelijk falen om naar behoren aan zijn verplichtingen te voldoen (afhankelijk van bepaalde beperkingen die staan beschreven in de overeenkomst met de Depositaris).

Verliezen zijn niet gedekt door een compensatie- of garantiestelsel van de belegger.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoelang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

- U het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement).

- USD 10,000.00 wordt belegd

	Als u uitstapt na 0.25 jaar
Totale kosten	\$5
Effect van de kosten	0.0%

(* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 0.1% vóór de kosten en 0.1% na de kosten. Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding die de verkoper van het product u in rekening mag brengen. Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 0.25 jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	\$0
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	\$0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	0.15% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	\$4
Transactiekosten	0.04% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	\$1
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	\$0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 0.25 jaar.

De Ontwikkelaar is van mening dat dit een geschikte periode is waarin het Fonds zijn strategie kan toepassen en potentieel rendement kan genereren. Dit is geen aanbeveling om uw belegging na deze tijd te verzilveren; langere periodes van bezit bieden het Fonds weliswaar meer tijd om zijn strategie toe te passen, het resultaat van een periode van bezit ten aanzien van het beleggingsrendement is echter niet gegarandeerd. Beleggers kunnen hun aandelen op elke Handelsdag (zoals bepaald in het Prospectus) verzilveren door ons hierover van tevoren schriftelijk op de hoogte te stellen zoals verder beschreven in het Prospectus. Het verzilveren van uw aandelen in het Fonds vóór de aanbevolen periode van bezit kan nadelig zijn in termen van uw rendement en kan de risico's in verband met uw belegging vergroten, wat tot het ontstaan van een verlies kan leiden.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u ervoor kiest in het Fonds te beleggen en er later een klacht over heeft of over het gedrag van de Ontwikkelaar of een van de distributeurs van het Fonds, dient u in eerste instantie contact op te nemen met het Shareholder Services-team bij Goldman Sachs Asset Management op +44 207 774 6366, via e-mail aan ESS@gs.com, per post naar Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited, 47-49 St. Stephen's Green, Dublin 2, Ierland of door de volgende websites te raadplegen <https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html>. Indien uw klacht niet naar tevredenheid wordt opgelost, kunt u zich ook direct beklagen bij de Financial Ombudsman Service (www.financial-ombudsman.org.uk).

Andere nuttige informatie

Deze informatie wordt u op verzoek kosteloos ter beschikking gesteld door de partij die u dit essentiële-informatiedocument verstrekt. Meer informatie over de in het verleden behaalde resultaten over de afgelopen 10 jaar en eerdere prestatiescenario's van de aandelenklasse is beschikbaar op:

<https://www.gsam.com/content/gsam/global/en/kiid.html>. Dit omvat berekeningen van prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt.