Goldman Sachs US$ Treasury Liquid Reserves Fund (el "Fondo")

Super Administration Accumulation Class

(ISIN: IE00B3DWSS75)

un compartimento de Goldman Sachs Funds, plc (la "Sociedad")

El Fondo es gestionado por Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited (el "Gestor"), entidad que forma parte del grupo de sociedades Goldman Sachs.

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Objetivos y política de inversión

- El objetivo de inversión del US$ Treasury Liquid Reserves Fund es maximizar los ingresos corrientes en la medida en que sean compatibles con la preservación del capital y la liquidez, invirtiendo en obligaciones y contratos de recompra respaldados por el Tesoro estadounidense.
- El Fondo invertirá en instrumentos del mercado monetario denominados en dólares estadounidenses: concretamente en valores emitidos o garantizados por el Gobierno de Estados Unidos con vencimientos residuales (p. ej., fecha de vencimiento final) iguales o inferiores a 397 días en el momento de la compra.
- El tiempo medio ponderado que resta hasta la fecha de vencimiento (es decir, la fecha en que se modifica el tipo de interés o se devuelve el principal, si es anterior) de todos estos valores no excederá de 60 días, y el tiempo medio ponderado que resta hasta la devolución obligatoria del principal íntegro asociado a estos valores no excederá de 120 días.
- El Fondo ha sido autorizado como Fondo del mercado monetario CNAV de deuda pública en virtud del Reglamento 2017/1131 y es un “fondo del mercado monetario a corto plazo”.
- El Fondo tendrá en cuenta los factores ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) y, por tanto, no invertirá en títulos de deuda emitidos por empresas que, a juicio del Gestor de Inversiones, se dediquen directamente a las siguientes actividades y/u obtengan ingresos significativos de las mismas: producción de armas controvertidas (incluidas las armas nucleares) o participación en su producción; producción o venta de tabaco; extracción, producción o generación de determinados combustibles fósiles (incluidos el carbón térmico, el gas y el petróleo de esquisto, arenas bituminosas, y petróleo y gas provenientes del Ártico); producción o venta de armas de fuego civiles; y explotación de prisiones privadas. El Gestor de Inversiones podrá actualizar periódicamente los tipos de actividades excluidas.
- Las participaciones del Fondo podrán reembolsarse diariamente (cada día hábil), a petición del interesado.
- El Fondo se gestiona de forma activa y no toma como referencia ningún valor.
- Los rendimientos se reinvierten en el valor de su inversión.
- La divisa del Fondo es el USD. La divisa de la clase de acciones es el USD.
- El Fondo es un fondo del mercado monetario y no constituye una inversión garantizada; una inversión en un fondo del mercado monetario es distinta de una inversión en depósitos, en particular debido al riesgo de fluctuación del principal invertido en un fondo del mercado monetario.
- El Fondo no depende de apoyo externo para garantizar la liquidez o estabilizar el Valor Liquidativo por Participación y el riego de la pérdida del principal es soportada por el inversor.
- **Para obtener información completa sobre el objetivo y la política de inversión, consulte el Folleto.**

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo ← → **Mayor riesgo**

Potencialmente menor remuneración — Potencialmente mayor remuneración

1	2	3	4	5	6	7

Este perfil de riesgo se basa en datos históricos y puede que no sea una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede cambiar con el tiempo. La categoría más baja no significa que no exista riesgo. Los fondos que declaran tener un perfil de riesgo más bajo de hecho podrían depreciarse en mayor medida que aquellos que presentan un perfil de riesgo más alto.

El Fondo está clasificado en la categoría 1, ya que invierte principalmente en títulos de deuda a corto plazo de alta calidad.

El capital no está garantizado.

Otros riesgos relevantes:

- **Riesgo de mercado:** el valor de los activos mantenidos en el Fondo suele venir determinado por una serie de factores, entre ellos los niveles de confianza del mercado en que cotizan dichos activos.
- **Riesgo operativo:** el Fondo puede incurrir en pérdidas sustanciales como consecuencia de un error humano o de un fallo del sistema y/o proceso, así como por el empleo de procedimientos o controles inadecuados.
- **Riesgo de liquidez:** el Fondo puede que no siempre encuentre a otra parte dispuesta a comprar un activo del cual desea desprenderse, lo que podría incidir en la capacidad del Fondo para atender las solicitudes de reembolso presentadas.
- **Riesgo de custodia:** la quiebra, los incumplimientos del deber de diligencia o una conducta indebida del depositario o subdepositario encargado de la custodia de los activos del Fondo puede acarrear pérdidas al Fondo.
- **Riesgo de tipos de interés:** cuando los tipos de interés suben, los precios de los bonos bajan, lo que muestra la capacidad de los inversores para obtener un tipo de interés más atractivo por su dinero en otra parte. Por lo tanto, los precios de los bonos están expuestos a las fluctuaciones de los tipos de interés, que pueden variar por distintas razones, tanto políticas como económicas.
- **Riesgo crediticio:** el incumplimiento de las obligaciones de pago por parte del emisor o de la contraparte de un activo financiero mantenido en el Fondo repercutirá negativamente en los rendimientos ofrecidos por él.
- **Riesgo de contraparte**: una parte con la que el Fondo celebra operaciones puede que incumpla sus obligaciones, lo cual podría provocar pérdidas.
- **Riesgo de sostenibilidad**: Suceso o condición ambiental, social o de gobernanza que podría provocar la devaluación de la cartera. Entre los ejemplos de riesgos de sostenibilidad se incluyen riesgos ambientales físicos, riesgos de transición asociados al cambio climático, interrupciones en la cadena de suministro, prácticas laborales inadecuadas, falta de diversidad en los consejos de administración y corrupción.
- **Para obtener información más detallada sobre los riesgos asociados a la inversión en el Fondo, consulte la sección del Folleto titulada "Consideraciones acerca del riesgo" y hable con su asesor profesional.**

Gastos

Los gastos que usted paga se destinan a sufragar el coste de administrar el Fondo, incluidos los gastos de comercialización y distribución del mismo. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	ninguna
Gastos de salida	ninguna*
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.70%
Gastos detraídos en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	ninguna

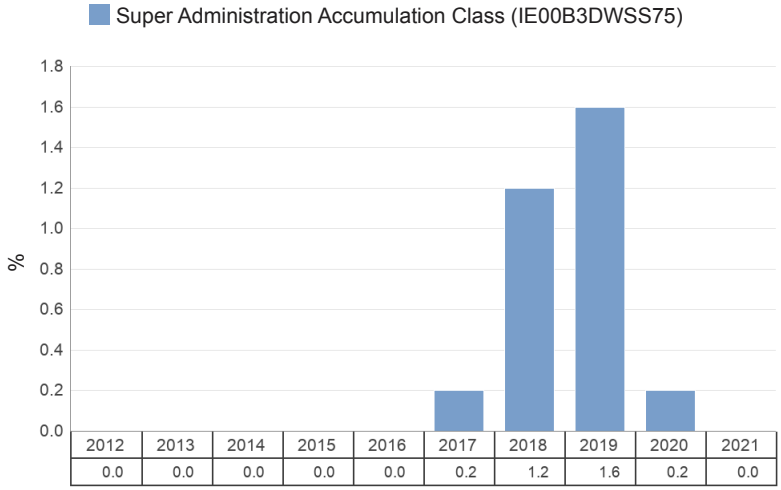
Cuando proceda, los gastos de entrada y salida indicados son los más altos que pagaría y, en algunos casos, es posible que pague menos (puede averiguar lo que realmente pagaría consultando a su asesor financiero).

La cifra de gastos corrientes se basa en una estimación de los gastos del Fondo. Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de transacción (como impuestos y comisiones de corretaje), que se abonan con cargo a los activos del Fondo y pueden afectar a las rentabilidades generadas por su inversión, ni las comisiones de rentabilidad (en su caso).

Para más información sobre gastos, rogamos consulte la sección titulada "Comisiones y gastos" incluida en el Folleto de la Sociedad, así como el correspondiente suplemento del Fondo.

*** La Sociedad Gestora no aplicará ninguna comisión de salida en su propio beneficio. En caso de que los niveles de liquidez se sitúen por debajo de los umbrales reglamentarios, podrá aplicarse una comisión de reembolso. Cualquier gasto será retenido por el Fondo en beneficio de los demás inversores.**

Rentabilidad histórica



El Fondo fue lanzada en abril de 2008. La Clase de acciones fue lanzada en octubre de 2008.

Cuando proceda, la rentabilidad histórica se ha calculado en USD y está expresada como variación porcentual del valor liquidativo del Fondo al cierre de cada ejercicio (neto de todas las comisiones). Cuando no se indica la rentabilidad histórica significa que los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

Tenga en cuenta que la rentabilidad histórica no es orientativa de rentabilidades futuras, las cuales pueden variar.

Información práctica

Depositario: BNYM SA/NV Dublin Branch

Información adicional: puede obtener información más detallada sobre el Fondo, incluido el Folleto, los precios publicados de las acciones, y el último informe anual y semestral, de forma gratuita, en el domicilio social de la Sociedad, o bien solicitándolos al administrador o a los distribuidores del Fondo. El Folleto está disponible en inglés, francés, alemán y español.

El presente documento describe un único Fondo de la Sociedad, cuyo nombre figura en el encabezado del mismo. El Folleto, y los informes anuales y semestrales, se elaboran para la Sociedad en su conjunto.

La Sociedad es una sociedad de inversión con responsabilidad separada entre sus fondos conforme a la legislación de Irlanda. Esto significa que los activos y pasivos de un fondo se separan de los activos y pasivos de otro. Por lo tanto, los activos del Fondo en que ha invertido no pueden emplearse para liquidar las deudas de otros fondos. Sin embargo, esto no ha sido verificado en otras jurisdicciones.

Canje entre Fondos: se encuentran disponibles acciones de otras clases, según se describe en el epígrafe "Clases de acciones" del Folleto, así como en otras divisas, como se especifica en el correspondiente suplemento del Fondo. Los Accionistas pueden solicitar el canje de sus acciones de una clase de cualquier fondo por acciones de cualquier clase de otro fondo, previo cumplimiento de las condiciones establecidas en el Folleto de la Sociedad (es posible que se aplique una comisión).

Declaración de responsabilidad: la Sociedad únicamente asume su responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o contradictorias con las correspondientes partes del Folleto de la Sociedad.

Legislación en materia fiscal: las inversiones en este Fondo pueden estar sujetas a impuestos en los países donde invierte. Asimismo, este Fondo está sujeto a las leyes y normativas fiscales vigentes en Irlanda, lo cual puede afectar a su situación fiscal personal, así como a su inversión. Para más detalles, rogamos hable con su asesor.

Política de remuneración: la información relativa a la política de remuneración actualizada del Gestor, que incluye, entre otras cosas, una descripción de cómo el Gestor determina y regula la remuneración y los beneficios sociales, puede obtenerse en https://www.gsam.com/sm/remunerationpolicy. También se facilita una copia impresa de forma gratuita a instancias del interesado.