

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

Goldman Sachs Emerging Markets Debt Portfolio ("**portföljen**"), en delfond tillhörig Goldman Sachs Funds SICAV ("**fonden**"), Base Shares (Acc.)
ISIN-kod: LU0234573003

Goldman Sachs Asset Management B.V. är fondens PRIIP-produktutvecklare ("**produktutvecklaren**") och utgör en del Goldman Sachs bolagskoncern.

Rådfråga: <https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html> eller ring GSAM:s europeiska andelsägarejänst på +44 20 7774 6366 för mer information.

Den nederländska myndigheten för finansmarknaderna ansvarar för tillsynen av produktutvecklaren med avseende på detta faktablad.

Produktutvecklaren är auktoriserad i Nederländerna och regleras av den nederländska myndigheten för finansmarknaderna, och förlitar sig på passförfaranderättigheter enligt direktivet för företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) för att förvalta fonden gränsöverskridande och för att marknadsföra fonden inom Europeiska unionen.

Denna fond är auktoriserad i Luxemburg.

Detta faktablad med är daterat den 24/06/2024.

Vad innebär produkten?

Typ

Goldman Sachs Funds är ett företag för kollektiva investeringar bildat enligt lagarna i Storherthigdömet Luxemburg och inregistrerat som ett SICAV (société d'investissement à capital variable) och uppfyller kraven för ett fondföretag. Fonden är inregistrerad i enlighet med del I i lagen av den 17 december 2010 och är inrättad som en "paraplystruktur" bestående av ett antal portföljer. Du köper en andelsklass i portföljen.

Löptid

Portföljens och andelsklassens löptid är obegränsad och det finns därför ingen förfallodag. Produktutvecklaren kan inte ensidigt avveckla portföljen, men bolagets styrelse och/eller portföljens investerare kan under vissa omständigheter som anges i prospektet och i fondens rättsgrundande dokument ensidigt avveckla fonden, portföljen och/eller andelsklassen. Fall av automatisk avveckling kan förutses i de lagar och förordningar som gäller för fonden.

Mål

Portföljen strävar efter att skapa intäkter och kapitaltillväxt på längre sikt.

Portföljen kommer mestadels att investera i räntebärande värdepapper emitterade av alla typer av emittenter i tillväxtmarknadsländer. I de fall där emittenterna är företag kan de antingen vara baserade i eller tjäna huvudparten av sina vinster eller intäkter i tillväxtmarknadsländer. Portföljen kan även investera i räntebärande värdepapper där emittenten kan vara baserade över hela världen.

Delfonden investerar högst 33 procent av tillgångarna i andra värdepapper och instrument. Dessutom kommer den att investera högst 10 procent i konvertibler (värdepapper som kan omvandlas till andra typer av värdepapper). Dessa konvertibler kan omfatta villkorade konvertibla obligationer (CoCos) från banker, finans- och försäkringsbolag som har en särskild riskprofil enligt vad som anges nedan. Portföljen kan, under vissa omständigheter, ha begränsade innehav i aktier och liknande instrument.

Portföljen kan investera upp till 30 procent i skuldförbindelser på det kinesiska fastlandet via initiativet China Interbank Bond Market.

Portföljen kan investera upp till en tiondel av tillgångarna i aktier eller aktierelaterade värdepapper.

Portföljen främjar miljömässiga och/eller sociala egenskaper, men förbinder sig inte att göra hållbara investeringar.

Som en del av sin investeringsprocess kommer investeringsrådgivaren att genomföra en multistrategimetod för ESG som kan bestå av tillämpning av uteslutningsgranskningar och integrering av ESG-faktorer vid sidan av traditionella faktorer.

Portföljen använder derivatinstrument som en del av sin placeringsinriktning för att uppnå exponering mot räntor, krediter och/eller valutor för att sträva efter att öka avkastningen, att säkra portföljen och för att säkra mot vissa risker. En betydande del av portföljens exponering kan skapas genom användning av derivatinstrument. Ett derivatinstrument är ett avtal mellan två eller fler parter vars värde beror på den underliggande tillgångens upp- och nedgång.

Andelar i portföljen kan lösas in dagligen (varje affärsdag) på begäran.

Portföljen förvaltas aktivt och hänvisar till JPM EMBI - Global Diversified Index (Total Return Gross) (USD) ("jämförelseindexet") i syfte att sätta upp interna diskretionära interna riskgränser och/eller externa riskgränser som kan referera till avvikelser från jämförelseindexet.

Investeringsrådgivaren har full bestämmanderätt över sammansättningen av portföljens tillgångar. Samtidigt som portföljen generellt kommer att innehålla tillgångar som utgörs av de komponenter som ingår i jämförelseindexet, kan den investera i sådana i olika proportioner och kan innehålla tillgångar som inte ingår i jämförelseindexet. Det innebär att avkastningen kan avvika avsevärt från resultatet för det angivna jämförelseindexet.

Intäkter ackumuleras och läggs till värdet på din investering.

Portföljens valuta är USD. Andelsklassens valuta är USD.

Portföljens avkastning beror på portföljens resultat, vilket är direkt kopplat till resultatet av dess investeringar. Portföljens risk- och avkastningsprofil som beskrivs i detta faktablad förutsätter att du behåller dina investeringar i portföljen under minst den rekommenderade innehavstiden som anges nedan under rubriken "Hur länge ska jag behålla den och kan jag ta ut pengar i förtid".

Se avsnittet "Hur länge ska jag behålla den och kan jag ta ut pengar i förtid?" nedan för mer information (inklusive begränsningar och/eller straffavgifter) om möjligheten att lösa in din investering i fonden.

Fullständiga detaljer om mål och placeringsinriktning finns i prospektet.

Målgrupp

Andelar i portföljen är lämpliga för alla investerare (i) för vilka en investering i portföljen inte utgör ett heltäckande investeringsprogram, (ii) som till fullo förstår och är villiga att anta att portföljen har en risk på 3 av 7, vilket är en medellåg riskklass, (iii) som varken är en amerikansk person eller tecknar andelar för en eller flera amerikanska personers räkning, (iv) som förstår att man kanske inte får tillbaka det investerade beloppet och (v) som är ute efter investeringar på medellång sikt. Investeraren kan använda sig av en plattform som enbart är inriktad på exekvering och agera utan råd från en investeringsexpert.

Förvaringsinstitut: State Street Bank International GmbH Luxemburgfilialen

Mer information: Prospektet, års- och halvårsrapporter samt de senaste andelskurserna kan erhållas kostnadsfritt från fondens säte, förvaltaren, administratören eller portföljens distributörer. Prospektet finns på engelska, franska, tyska, italienska och spanska. Detta dokument behandlar en enskild portfölj i fonden. Prospektet, års- och halvårsrapporter gäller för hela fonden. Fonden är ett investeringsföretag med separat ansvar mellan portföljer enligt luxemburgsk lag. Tillgångarna i den portfölj du investerat i ska därför inte användas för att betala andra portföljers skulder. Dessa bestämmelser har dock inte prövats i andra jurisdiktioner.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Risk indikator



Lägre risk

Högre risk



Riskindikatorn förutsätter att du behåller produkten under den rekommenderade innehavstiden på 5 år. Den faktiska risken kan variera avsevärt om du löser in investeringen i förtid och det kan innebära att du får mindre tillbaka.

Den sammanfattande riskindikatorn är en vägledning angående risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att portföljen inte kan betala dig.

Vi har klassificerat denna portfölj som 3 av 7, dvs. en medellåg riskklass. Enligt denna värderas de potentiella förlusterna för framtida resultat på medellåg nivå och dåliga marknadsvillkor kommer osannolikt att påverka portföljens förmåga att betala dig.

Var uppmärksam på valutarisken. Under vissa omständigheter få betalningar i en annan valuta. Den slutliga avkastningen du kommer att få beror därför på växelkursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i indikatorn ovan.

Andra väsentliga risker som är relevanta för portföljen och som inte ingår i den sammanfattande riskindikatorn anges i prospektet.

Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

Om fonden inte kan betala det du har rätt till, kan du förlora hela din investering.

Resultatscenarier

Vad du får ut av denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt.

De negativa, neutrala och positiva scenarierna visar det sämsta, det genomsnittliga och det bästa resultatet för produkten de senaste 10 åren.

Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Rekommenderad innehavstid:	5 år	
Exempel på investering:	\$10000	
	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år

Scenarier

Minimum	Det finns ingen garanterad minsta avkastning om du löser in före 5 år. Du kan förlora hela eller delar av din investering.		
Stress	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	\$4350	\$4450
	Genomsnittlig avkastning per år	-56.50%	-14.95%
Negativt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	\$6920	\$7570
	Genomsnittlig avkastning per år	-30.80%	-5.42%
Neutralt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	\$9810	\$10640
	Genomsnittlig avkastning per år	-1.90%	1.25%
Positivt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	\$11240	\$12640
	Genomsnittlig avkastning per år	12.40%	4.80%

De angivna siffrorna omfattar alla kostnader för själva produkten, men kanske inte omfattar alla de kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

Negativt scenario: denna typ av scenario gällde för en investering mellan 2017 och 2022.

Neutralt scenario: denna typ av scenario gällde för en investering mellan 2017 och 2022.

Positivt scenario: denna typ av scenario gällde för en investering mellan 2015 och 2020.

Vad händer om Goldman Sachs Asset Management B.V. inte kan göra några utbetalningar?

Du kanske inte drabbas av någon ekonomisk förlust på grund av produktutvecklarens försummelse.

Tillgångarna i portföljen och fonden hålls i förvar av dess förvaringsinstitut. Om produktutvecklaren blir insolvent kommer inte fondens tillgångar i förvar hos förvaringsinstitutet att påverkas. Om förvaringsinstitutet emellertid blir insolvent, eller någon som verkar å dess vägnar, kan fonden drabbas av ekonomisk förlust. Denna risk minskas dock i viss utsträckning genom att förvaringsinstitutet enligt lag och förordning är skyldigt att separera sina egna tillgångar från fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet kommer också att vara ansvarigt gentemot fonden för alla förluster som uppstår bland annat på grund av dess värdslöshet, bedrägeri eller avsiktlig underlåtenhet att fullgöra sina skyldigheter på ett korrekt sätt (med förbehåll för vissa begränsningar enligt vad som anges i avtalet med förvaringsinstitutet).

Förlusterna täcks inte av investerarens kompensation eller någon garanterad plan.

Vilka är kostnaderna?

Den person som ger dig råd om eller säljer produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet kommer den personen att ge dig information om dessa kostnader och hur de påverkar din investering. Om portföljen är en del av en annan produkt, till exempel en fondförsäkring, kan det tillkomma ytterligare kostnader för den produkten.

Kostnader på sikt

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar och hur länge du innehar produkten. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit följande:

- Första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0 procent årlig avkastning). För de andra innehavstiderna har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenariot

- USD 10,000.00 har investerats.

	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år
Totala kostnader	\$736	\$1679
Årliga kostnadseffekter (*)	7.4%	3.0% varje år

(*) Detta visar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du löser in vid den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 4.2 procent före kostnader och 1.2 procent efter kostnader.

Dessa siffror inbegriper den högsta distributionsavgift som den person som säljer produkten till dig kan ta ut. Personen i fråga kommer att informera dig om den faktiska distributionsavgiften.

Kostnadssammansättning

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		Om du löser in efter 1 år
Teckningskostnader	5.50 procent av beloppet du betalar in när du tecknar denna investering.	Upp till \$550
Inlösenkostnader	Vi tar inte ut någon inlösenavgift för denna produkt men personen som säljer produkten till dig kan komma att göra det.	\$0
Löpande kostnader som tas ut varje år		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	1.41 procent av värdet på din investering per år. Denna procentsats baseras på faktiska kostnader under det senaste året.	\$141
Transaktionskostnader	0.45 procent av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	\$45
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatrelaterade avgifter (och särskilda vinstandelar, s.k. carried interest)	Det finns ingen resultatrelaterad avgift för denna produkt.	\$0

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Rekommenderad innehavstid: 5 år.

Produkttillverkaren anser att detta är en lämplig tidsperiod för att portföljen ska kunna genomföra sin strategi och potentiellt generera avkastning. Detta är inte en rekommendation att lösa in investeringen efter denna tid och även om längre innehavstider ger portföljen mer tid att genomföra sin strategi, kan resultatet av en innehavsperiod med avseende på investeringsavkastning inte garanteras.

Investerare kan lösa in sina andelar varje affärsdag (enligt definitionen i prospektet) genom att lämna ett skriftligt förhandsbesked enligt vad som anges mer ingående i prospektet.

Om du löser in dina andelar i portföljen före den rekommenderade innehavstiden kan det vara negativt för avkastningen och öka riskerna för investeringen, vilket kan leda till en förlust.

Hur kan jag klaga?

Om du väljer att investera i portföljen och därefter har ett klagomål om portföljen eller om hur produkttillverkarens eller någon av portföljens distributörer uppför sig, bör du i första hand kontakta andelsägarnas serviceteam på Goldman Sachs Asset Management på +44 207 774 6366, via e-post till ESS@gs.com, via post till Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Haag, Nederländerna eller genom att gå till följande webbplats, <https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html>. Om ditt klagomål inte löses på ett tillfredsställande sätt kan du också klaga direkt till finansombudsmannen (www.financial-ombudsman.org.uk).

Övrig relevant information

Det är möjligt att detta dokument inte innehåller all den information som du behöver för att fatta ett beslut om huruvida du ska investera i portföljen eller ej. Du bör också överväga att granska prospektet, fondens rättsgrundande dokument och den senaste årsrapporten (om den finns tillgänglig). Denna information ska på skriftlig begäran göras tillgänglig utan kostnad av den part som tillhandahåller detta faktablad.

Mer information om tidigare resultat under de senaste 10 åren och tidigare resultatscenarier för andelsklassen finns på:

<https://www.gsam.com/content/gsam/global/en/kiid.html>. Detta omfattar beräkningar av resultatscenarier som uppdateras varje månad.