Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund (le « Compartiment »)

Administration Accumulation (T) Class

(ISIN: IE00BL0BL173)

un compartiment de Goldman Sachs Funds, plc la « Société »

Le Fonds est géré par Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited (la « Société de Gestion »), société faisant partie du groupe Goldman Sachs.

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Objectifs et politique d'investissement

- L'objectif d'investissement du Sterling Liquid Reserves Fund est d'optimiser les revenus courants dans une mesure compatible avec la préservation du capital et le maintien de la liquidité. À cette fin, il investit dans un portefeuille diversifié de valeurs de grande qualité du marché monétaire.
- Le Fonds investira dans des instruments du marché monétaire libellés en livres sterling : des titres dont l'échéance résiduelle (par exemple, une date d'échéance finale) est inférieure ou égale à 397 jours à la date de l'achat.
- La durée de vie pondérée moyenne (c'est à dire la date de révision du taux d'intérêt ou de remboursement du principal, si elle est antérieure) de tous ces titres est de 60 jours maximum et la durée de vie pondérée moyenne jusqu'au remboursement obligatoire du principal complet de tous ces titres est de 120 jours maximum.
- Le Fonds a été agréé en tant que Fonds à VL à faible volatilité en vertu du Règlement 2017/1131 et est un « fonds monétaire à court terme ».
- Le Fonds tiendra compte des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et, à ce titre, n'investira pas dans des titres de créance émis par des sociétés qui, de l'avis du Gestionnaire de portefeuille, exercent directement les activités suivantes et/ou en tirent des revenus importants : production et/ou participation à la production d'armes controversées (y compris les armes nucléaires) ; production ou vente de tabac ; extraction ou production de certains combustibles fossiles (y compris le charbon thermique, le gaz de schiste et le pétrole, les sables bitumineux et le pétrole et le gaz de l'Arctique) ; production ou vente d'armes à feu civiles ; et exploitation de prisons privées. Le Gestionnaire de portefeuille peut mettre à jour périodiquement les types d'activités qui sont exclues.
- Les actions du Fonds peuvent être rachetées quotidiennement (chaque Jour de Bourse) sur demande.
- Le Fonds est activement géré sans référence à un indice quelconque.
- Les revenus sont capitalisés dans la valeur de votre placement.
- La devise du Compartiment est GBP. La devise de la catégorie d'actions est GBP.
- Le Fonds est un fonds monétaire et ne constitue pas un investissement garanti. Un investissement dans un fonds monétaire est différent d'un investissement dans des dépôts, en particulier à cause du risque de fluctuation du capital investi.
- Le Fonds ne dépend pas d'un soutien externe pour garantir la liquidité ou stabiliser la Valeur liquidative par Action, le risque de perte du capital étant supporté par l'investisseur.
- **Veuillez vous reporter au Prospectus pour prendre connaissance des détails complets de l'objectif et de la politique d'investissement.**

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — **Risque plus élevé**

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7

Le profil de risque est basé sur les données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer avec le temps. Un compartiment noté dans la catégorie la plus basse n'est pas forcément sans risque. Il est possible qu'un compartiment dont le profil de risque est classé comme plus faible perde davantage de valeur qu'un compartiment dont le profil de risque est plus élevé.

Le Compartiment est classé dans la catégorie 1 car il investit principalement en titres de créance à court terme de haute qualité.

Le capital n'est pas garanti.

Autres risques importants :

- **Risque de marché** - la valeur des actifs du Compartiment est habituellement tributaire d'un certain nombre de facteurs, y compris les niveaux de confiance du marché sur lequel ils sont négociés.
- **Risque opérationnel** - le Compartiment peut subir des pertes importantes en raison d'erreurs humaines, de défaillances des systèmes et/ou des processus, de procédures ou contrôles inadéquats.
- **Risque de liquidité** - il se peut que le Compartiment ne trouve pas dans tous les cas une autre partie souhaitant acheter un actif que le Compartiment souhaite céder, ce qui peut avoir un impact sur la capacité du Compartiment à répondre aux demandes de rachat.
- **Risque de dépositaire** - l'insolvabilité, les violations du devoir de diligence ou une faute professionnelle d'un dépositaire ou d'un sous-dépositaire responsable de la garde des actifs du Compartiment peuvent entraîner une perte pour le Compartiment.
- **Risque de taux d'intérêt** - lorsque les taux d'intérêt augmentent, les cours des obligations diminuent, reflétant ainsi la capacité des investisseurs à obtenir ailleurs un taux d'intérêt plus attractif sur leur argent. Les cours des obligations sont donc soumis aux mouvements des taux d'intérêt, qui peuvent se produire pour un certain nombre de raisons politiques ainsi qu'économiques.
- **Risque de crédit** - le fait pour une contrepartie ou pour l'émetteur d'un actif financier détenu au sein du Compartiment de ne pas remplir ses obligations de paiement aura un impact négatif sur le Compartiment.
- **Risque de contrepartie** - il se peut qu'une partie avec laquelle le Fonds conclut des opérations ne remplisse pas ses obligations, ce qui pourrait entraîner des pertes.
- **Risque de durabilité** – un événement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance pouvant entraîner une baisse de la valeur du portefeuille. Parmi les risques de durabilité, citons les risques environnementaux matériels, les risques liés au changement climatique, les perturbations de la chaîne d'approvisionnement, les pratiques de travail inappropriées, le manque de diversité au sein du conseil d'administration/de surveillance et la corruption.
- **Pour obtenir des informations plus détaillées sur les risques associés à un placement dans le Fonds, veuillez vous reporter à la section du Prospectus intitulée « Risques » et consulter vos conseillers professionnels.**

Frais

Les frais que vous payez servent à supporter les coûts de fonctionnement du Compartiment, y compris les frais de commercialisation et de distribution. Ces frais ont pour effet de réduire la croissance potentielle de votre placement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Aucun
Frais de sortie	Aucun*
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés sur une année	
Frais courants	0.40%
Frais prélevés dans certaines conditions	
Commission de performance	Aucun

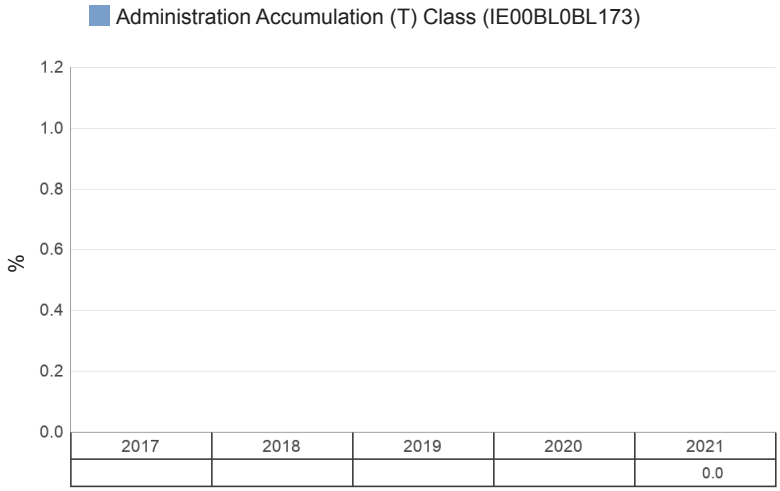
Le cas échéant, les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des maxima et dans certains cas ils pourraient être moindres ; veuillez contacter vos conseillers professionnels pour plus d'informations.

Les frais courants sont basés sur une estimation des dépenses du Fonds. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut les coûts de transaction (comprenant des impôts et commissions de courtage) prélevés sur l'actif du Fonds et susceptibles d'affecter les rendements de votre placement, ainsi que les commissions de performance (le cas échéant).

Pour plus d'informations concernant les frais, veuillez vous reporter à la section du Prospectus de la Société intitulée « Frais et commissions » et au supplément correspondant au Compartiment.

*** Aucun frais de sortie n'est prélevé par et au profit de la Société de gestion, une commission de rachat peut être appliquée en cas de basculement des niveaux de liquidité sous les seuils réglementaires. Tous les frais seront retenus par le fonds au profit des investisseurs restants.**

Performances passées



Le Compartiment a été lancé en juin 2000. La Catégorie d'actions a été lancée en mars 2020.

Le cas échéant, les performances passées ont été calculées en GBP et sont exprimées en pourcentage de la variation de la Valeur Liquidative du Compartiment à la clôture de chaque exercice (net de toutes les commissions). Dans le cas où les performances passées ne sont pas indiquées, il n'existe pas suffisamment de données pour donner une indication utile des performances passées.

Soyez conscient que les performances passées ne préjugent pas des performances futures qui peuvent varier.

Informations pratiques

Dépositaire : BNYM SA/NV Dublin Branch

Informations complémentaires : Des informations plus détaillées concernant le Compartiment, y compris le Prospectus, les prix publiés des actions, les rapports annuel et semestriel les plus récents, sont disponibles sans frais au siège social de la Société, auprès de l'agent administratif ou des distributeurs du Compartiment. Le Prospectus est disponible en anglais, en français, en allemand et en espagnol.

Ce document décrit un seul Compartiment de la Société nommée en première page de ce document. Le Prospectus et les rapports annuels et semestriels sont établis pour l'ensemble de la Société.

La Société est une société d'investissement à capital variable de droit irlandais avec séparation des passifs entre les compartiments. Cela signifie que l'actif et le passif d'un compartiment sont séparés de l'actif et du passif d'un autre compartiment. Les actifs du Compartiment dans lequel vous avez investi ne doivent donc pas être utilisés pour acquitter les dettes d'autres compartiments. Cette situation n'a cependant pas été validée dans d'autres juridictions.

Échanges entre compartiments : Les actions sont disponibles dans d'autres catégories d'actions, comme décrit à la section du Prospectus intitulée « Catégories d'Actions », et dans d'autres devises, comme cela peut être spécifié dans le supplément relatif au Compartiment. Les Actionnaires peuvent demander que leurs actions de toute catégorie d'actions de tout compartiment soient converties en actions de toute catégorie d'actions d'un autre compartiment, sous réserve des conditions prévues dans le Prospectus de la Société (des frais peuvent s'appliquer).

Déclaration concernant la responsabilité : La Société peut être tenue responsable uniquement sur la base de toute déclaration contenue dans le présent document qui serait trompeuse, inexacte ou en contradiction avec les parties pertinentes du Prospectus de la Société.

Législation fiscale : Les investissements du Compartiment peuvent être soumis à l'impôt dans les pays dans lesquels ils sont investis. Au plan fiscal, le Compartiment est soumis au droit et à la réglementation d'Irlande, qui peuvent avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle et sur votre placement. Pour plus d'informations, veuillez consulter vos conseillers professionnels.

Politique de rémunération : de plus amples informations relatives à la politique de rémunération mise à jour de la Société de Gestion, en ce compris une description de la manière dont la rémunération et les avantages sont fixés et régis par la Société de Gestion, sont disponibles sur https://www.gsam.com/sm/remunerationpolicy, et un exemplaire papier peut être obtenu sans frais et sur demande.