

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund (le « **Fonds** »), un compartiment de Goldman Sachs Funds, plc (la « **Société** »), Administration Class

ISIN : IE0006948453

Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited est l'initiateur de PRIIP de la Société (l'« **Initiateur** ») et fait partie du groupe de sociétés Goldman Sachs.

Consultez : <https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html> ou appelez l'équipe Services Actionnaires Européens de GSAM au +44 20 7774 6366 pour de plus amples informations.

La Banque centrale d'Irlande est chargée du contrôle de l'Initiateur en ce qui concerne ce Document d'informations clés.

L'Initiateur est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande, et s'appuie sur les droits de passeport en vertu de la Directive OPCVM pour commercialiser la Société au sein de l'Union européenne.

Cette Société est agréée en Irlande.

Le présent Document d'informations clés est daté du 16/02/2024.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Goldman Sachs Funds plc est une société d'investissement à capital variable constituée en société à responsabilité limitée en Irlande et établie en tant que fonds à compartiments avec passif séparé entre ses compartiments en vertu du Règlement de 2011 des Communautés européennes (OPCVM), tels que modifiés. Vous achetez une catégorie d'actions du Fonds.

Durée

La durée du Fonds et de la catégorie d'actions est illimitée et il n'y a donc pas de date d'échéance. L'Initiateur ne peut pas liquider unilatéralement le Fonds. Toutefois, le conseil d'administration de la Société et/ou les investisseurs du Fonds peuvent, dans certaines circonstances énoncées dans le Prospectus et le document constitutif de la Société, liquider unilatéralement la Société, le Fonds et/ou la catégorie d'actions. Les cas de liquidation automatique peuvent être prévus par les lois et réglementations applicables à la Société.

Objectifs

L'objectif d'investissement du Sterling Liquid reserves Fund est d'optimiser le revenu courant dans la mesure où il est compatible avec la préservation du capital et le maintien de la liquidité en investissant dans un portefeuille diversifié de titres du marché monétaire de haute qualité.

Le Fonds investira dans des instruments du marché monétaire libellé en livre sterling : des titres ayant une durée de vie résiduelle (par exemple, une date d'échéance finale) de 397 jours ou moins au moment de l'achat.

La durée moyenne pondérée jusqu'à la date d'échéance (c'est-à-dire la date de modification du taux d'intérêt ou de remboursement du capital, le cas échéant) de tous ces titres sera de 60 jours maximum et la durée moyenne pondérée jusqu'à ce que le capital complet soit remboursé sur tous les titres sera de 120 jours maximum.

Le Fonds a été agréé en tant que Fonds du Marché monétaire à faible volatilité (VL) à faible volatilité en vertu du Règlement 2017/1131 et est un « fonds du marché monétaire à court terme ».

Le Fonds tiendra compte des facteurs de Gouvernance sociale environnementale (ESG) et n'investira donc pas dans des titres de créance émis par des sociétés qui, de l'avis du Gestionnaire de portefeuille, sont directement engagés dans les activités suivantes et/ou génèrent des revenus importants à partir de ces activités : production d'armes controversées (y compris d'armes nucléaires) ou implication dans celles-ci ; production ou vente de tabac ; extraction, production ou génération de certains combustibles fossiles (y compris le charbon thermique, le gaz et le pétrole de schiste, les sables bitumineux et le pétrole et le gaz arctiques) ; 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 exclus.

Le Fonds promeut toutefois des caractéristiques environnementales et/ou sociales, ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

Les actions du Fonds peuvent être rachetées quotidiennement (chaque jour ouvrable) sur demande.

La catégorie d'actions vise à maintenir une Valeur Liquidative par Action stable, mais cela peut ne pas être garanti.

Le Fonds est activement géré sans référence à un indice quelconque.

Le revenu (net de charges) sera déclaré comme dividende quotidien et distribué mensuellement.

La devise du Fonds est GBP. La devise de la catégorie d'actions est GBP.

Le Fonds est un fonds du marché monétaire et n'est pas un placement garanti, un placement dans un fonds du marché monétaire est différent d'un placement dans des dépôts, notamment en raison du risque que le capital investi dans un fonds du marché monétaire soit susceptible de fluctuer.

Le Fonds ne s'appuie pas sur un soutien externe pour garantir la liquidité ou stabiliser la Valeur Liquidative par Action, le risque de perte de capital est supporté par l'investisseur.

Le rendement du Fonds dépend de sa performance, qui est directement liée à la performance de ses investissements. Le profil de risque et de rémunération du Fonds décrit dans le présent document d'informations clés suppose que vous déteniez vos investissements dans le Fonds pendant au moins la Période de détention recommandée telle qu'indiquée ci-dessous sous l'intitulé « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? ».

Veuillez consulter la section « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? » ci-dessous pour obtenir des informations complémentaires (y compris les restrictions et/ou pénalités) sur la possibilité de demander le rachat de votre investissement dans la Société.

Pour obtenir tous les détails relatifs à l'objectif de placement et à la police, consultez le Prospectus.

Investisseur de détail visé

Les actions du Fonds conviennent à tout investisseur (i) pour lequel un investissement dans le Fonds ne constitue pas un programme d'investissement complet ; (ii) qui comprend parfaitement et est prêt à assumer le classement du Fonds dans la classe de risque 1 sur 7, qui est la classe de risque la plus basse ; (iii) qui n'est pas une Personne américaine et qui ne souscrit pas des Actions pour le compte d'une ou de plusieurs Personnes américaines ; (iv) qui comprend qu'il peut ne pas récupérer le montant investi ; et (v) qui recherche un investissement à très court terme. L'investisseur pourrait utiliser une plateforme exclusivement réservée à l'exécution et agir sans le conseil d'un professionnel de l'investissement.

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

Informations complémentaires : Le Prospectus, les rapports annuel et semestriel et les cours les plus récents sont disponibles sans frais au siège social de la Société, auprès de l'Initiateur, de l'agent administratif ou des distributeurs du Fonds. Le Prospectus est disponible en anglais, en français, en allemand et en espagnol. Le présent document porte sur un seul Fonds de la Société, et le Prospectus et les rapports annuel et semestriel sont établis pour l'ensemble de la Société. La Société est une société d'investissement à capital variable de droit irlandais avec passif séparé entre les fonds. Les actifs du Fonds dans lequel vous avez investi ne doivent donc pas être utilisés pour acquitter les dettes d'autres fonds. Cette situation n'a cependant pas été validée dans d'autres juridictions.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Risk indicator



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant la Période de détention recommandée de 0.25 ans.

Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez avant l'échéance et vous courez le risque de ne pas récupérer le montant que vous avez initialement investi.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de la part du Fonds de vous payer.

Nous avons classé ce Fonds dans la classe de risque 1 sur 7, qui est la classe de risque la plus basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Fonds se situent à un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que la capacité du Fonds à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Dans certains cas, les sommes qui vous seront versées pourront l'être dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Les Autres risques importants relatifs au Fonds qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque sont exposés dans le Prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si la Société n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:	0.25 an
Exemple d'investissement:	£10000
	Si vous sortez après 0.25 an

Scénarios

Minimum	Il n'y a pas de rendement minimal garanti si vous sortez avant 0.25 ans. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.	
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	£9980
	Rendement annuel moyen	-0.20%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	£10000
	Rendement annuel moyen	0.00%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	£10000
	Rendement annuel moyen	0.00%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	£10130
	Rendement annuel moyen	1.30%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement compris entre 2020 et 2021.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement compris entre 2018 et 2018.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement compris entre 2023 et 2023.

Que se passe-t-il si Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous ne pouvez pas subir de perte financière en raison du défaut de l'Initiateur.

Les actifs du Fonds et de la Société sont conservés en sécurité par son Dépositaire. En cas d'insolvabilité de l'Initiateur, les actifs de la Société conservés par le Dépositaire ne seront pas affectés. Toutefois, en cas d'insolvabilité du Dépositaire, ou d'une personne agissant en son nom, la Société peut subir une perte financière. Toutefois, ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs de ceux de la Société. Le Dépositaire sera également responsable à l'égard de la Société de toute perte résultant, entre autres, de sa négligence, de ses actes frauduleux ou de son manquement intentionnel à remplir dûment ses obligations (sous réserve de certaines limites telles que définies dans le contrat avec le Dépositaire).

Les pertes ne sont pas couvertes par un système d'indemnisation des investisseurs ou de garantie.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- Vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %).

- GBP 10,000.00 sont investis

	Si vous sortez après 0.25 an
Coûts totaux	£10
Incidence des coûts	0.1%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0.1 % avant déduction des coûts et de 0.0 % après cette déduction.

« Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 0.25 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée.	£0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	£0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.40 % de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	£10
Coûts de transaction	0.00 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	£0
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	£0

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 0.25 ans.

L'Initiateur considère qu'il s'agit d'une période appropriée pour que le Fonds puisse mettre en œuvre sa stratégie et générer potentiellement des rendements. Il ne s'agit pas d'une recommandation de demande de rachat de votre investissement après cette période et, bien que des périodes de détention plus longues laissent davantage de temps au Fonds pour mettre en œuvre sa stratégie, le résultat de toute période de détention en ce qui concerne les rendements de l'investissement n'est pas garanti.

Les investisseurs peuvent demander le rachat de leurs actions n'importe quel Jour ouvrable (tel que défini dans le Prospectus) moyennant un préavis écrit, comme décrit plus en détail dans le Prospectus.

Le rachat de vos actions du Fonds avant la fin de la période de détention recommandée peut être préjudiciable en termes de rendement et peut augmenter les risques associés à votre investissement, ce qui peut conduire à la réalisation d'une perte.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous choisissez d'investir dans le Fonds et que vous avez par la suite une réclamation à formuler à ce sujet ou à propos de la conduite de l'Initiateur ou de tout distributeur du Fonds, vous devez d'abord contacter l'équipe de Services Actionnaires de Goldman Sachs Asset Management au +44 207 774 6366, par e-mail à l'adresse ESS@gs.com, par courrier à l'adresse Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited, 47-49 St. Stephen's Green, Dublin 2, Irlande ou en consultant le site Internet <https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html>. Si votre réclamation n'est pas résolue de manière satisfaisante, vous pouvez également vous adresser directement au Financial Ombudsman Service (www.financial-ombudsman.org.uk).

Autres informations pertinentes

Ces informations seront mises à votre disposition gratuitement par la partie qui vous fournit ce document d'informations clés sur demande écrite. De plus amples informations sur les performances passées au cours des 10 dernières années et les scénarios de performance précédents de la catégorie d'actions sont disponibles à l'adresse :

<https://www.gsam.com/content/gsam/global/en/kiid.html>. Cela inclut les calculs des scénarios de performance qui sont mis à jour mensuellement.