Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund

Un compartiment de Goldman Sachs Funds, Plc

Moody's Rating
Aaa-mf
Standard & Poor's Ratings Services[1]
AAAm
Fitch Rating
AAAmmf

0224
Rapport mensuel sur les Fonds

Profil de l'investisseur[2]

Objectif d'investissement
Préservation du capital et revenu.

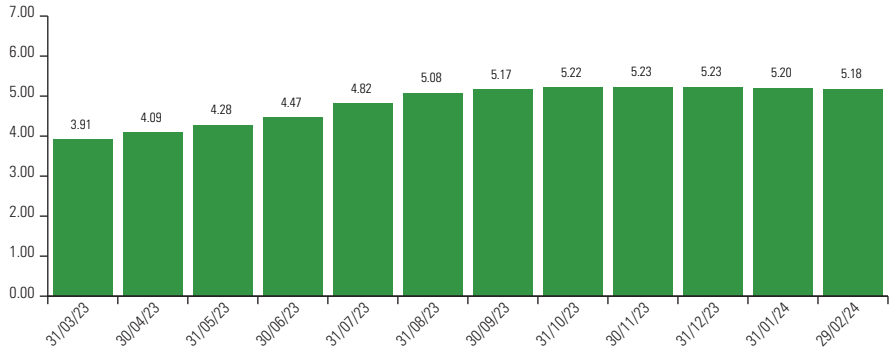
Positionnement dans votre portefeuille global*
Le fonds peut compléter votre portefeuille.

Le fonds s'adresse à :
Le fonds est destiné aux investisseurs désireux d'investir leur trésorerie en livres sterling dans une alternative aux dépôts en espèces et/ou de gérer leurs flux de trésorerie quotidiens via un fonds qui cherche à préserver le capital et à générer des revenus en investissant dans des titres du marché monétaire investment grade, gouvernementaux ou non. Bien que le fonds cherche à atteindre son objectif de placement, les investisseurs doivent comprendre que l'objectif de placement du fonds peut ne pas être réalisé et que tout ou partie de votre investissement est à risque. Pour plus de risques inhérents au fonds, veuillez vous reporter à la section Considérations sur les risques ci-dessous.

Données du Fonds

Frais courants (%)[3]	0.15

Rendement net 30 jours à la fin du mois (en %)



Performance (%)

	28-Feb-14 - 28-Feb-15	28-Feb-15 - 29-Feb-16	29-Feb-16 - 28-Feb-17	28-Feb-17 - 28-Feb-18	28-Feb-18 - 28-Feb-19	28-Feb-19 - 29-Feb-20	29-Feb-20 - 28-Feb-21	31-Mar-20 - 28-Feb-21	28-Feb-21 - 28-Feb-22	28-Feb-22 - 28-Feb-23	28-Feb-23 - 29-Feb-24
Fonds (GBP)	-	-	-	-	-	-	-	0.1	0.0	1.9	5.0

Tableau des performances (%)

	Cumulative				Annualisée	
	Depuis le lancement	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans
Catégorie R Capitalisation (T)[4]	6.99	0.41	1.31	0.84	4.94	2.26

Performance (Année civile) (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Catégorie R Capitalisation (T)	-	-	-	-	-	-	-	0.0	1.3	4.7

Structure du fonds (%)[5]

Période (en jours)	%
0-7	49.2
8-30	6.8
31-60	14.1
61-90	9.9
91-120	5.8
121-150	6.4
151-180	5.9
181-365	1.9
365+	0.0

Le présent document est une communication à caractère commercial. Veuillez vous reporter au Prospectus et au DICI avant de prendre toute décision définitive en matière d'investissement. Veuillez vous reporter aux notes annexes. Toutes les données relatives aux performances et aux participations s'entendent au 29-févr.-24.
Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs. Les rendements du fonds peuvent augmenter ou diminuer en fonction des variations des taux de change.

* Nous distinguons deux grandes catégories de fonds afin d'aider les investisseurs à construire leur portefeuille global. Nous désignons comme **« Base »** les fonds suivants : (A) Les fonds d'actions à vocation internationale ou ceux principalement axés sur les marchés américains et européens, compte tenu de la taille et de la transparence de ces marchés. (B) Les fonds obligataires à vocation internationale ou ceux principalement axés sur les marchés américain, européen et britannique et investissant essentiellement dans de la dette de catégorie investment grade, y compris des emprunts d'Etat. (C) Fonds multi-actifs disposant d'un indice de référence multi-actifs. Les fonds de base peuvent, de par leur nature, présenter un risque plus élevé. Nous désignons tous les autres fonds comme **« Compléments »**. Ils peuvent eux aussi présenter des profils de risque variables. Rien ne garantit que ces objectifs seront atteints.
S'agissant des portefeuilles affichant un biais régional, nous comprenons parfaitement que d'autres investisseurs peuvent adopter une catégorisation différente. **Analysez soigneusement vos objectifs financiers avant d'investir. Consultez votre conseiller financier avant tout investissement afin de déterminer si un investissement dans ce fonds et le montant de celui-ci seraient appropriés.**

Goldman Sachs | Asset Management

Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund

Un compartiment de Goldman Sachs Funds, Plc

Moody's Rating
Aaa-mf
Standard & Poor's Ratings Services[1]
AAAm
Fitch Rating
AAAmmf

0224
Rapport mensuel sur les Fonds

Informations financières

Valeur liquidative nette - Catégorie R Capitalisation (T)	GBP	10,698.62
Actif net (m)	GBP	13,414
Echéance moyenne pondérée (en jours)		45
Durée moyenne pondérée (en jours)		47

Caractéristiques du Fonds

Devise - Catégorie R Capitalisation (T)	GBP
Date de lancement - Catégorie R Capitalisation (T)	27-mars-20
Domicile du Fonds	Irlande

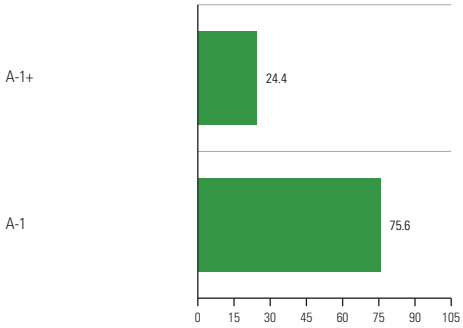
Fiche signalétique

ISIN - Catégorie R Capitalisation (T)	IE00BL0BL066
Ticker Bloomberg - Catégorie R Capitalisation (T)	GOLSLRT ID
Distribution	Aucun
Négociation et valorisation	Quotidienne
Clôture de l'exercice	31 décembre
Règlement	T

Objectif et politique d'investissement du Fonds

L'objectif d'investissement du Sterling Liquid Reserves Fund est de maximiser les revenus courants, dans la mesure où cela est compatible avec le maintien de la valeur du capital et de la liquidité, en investissant dans un Fonds diversifié de titres du marché monétaire de haute qualité. Le Fonds investira dans des instruments du marché monétaire libellés en livres sterling, à savoir des titres dont la durée résiduelle (par exemple, une date d'échéance) est de 397 jours ou moins au moment de l'achat.

Répartition des titres de crédit (%)[6]



Répartition des actifs (%)

Certificats de dépôt	28.4
Mise en pension de titres	25.7
Dépôt à terme	14.5
Papier Commercial Adossé À Des Actifs	12.2
Billets de trésorerie-Financier	7.8
Souverain	7.6
Secured Commercial Paper	3.7
Billets de trésorerie-Industriel	0.7
Cash & Forward Settling Trades	-0.6

Veuillez vous reporter aux notes annexes. Toutes les données relatives aux performances et aux participations s'entendent au 29-févr.-24. Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent seront soumis à des fluctuations, à la hausse comme à la baisse. Il existe un risque de perte du capital.

[1] De plus amples informations sur Standard and Poor's Ratings Services et ses méthodes de calcul figurent à l'adresse: https://www.spratings.com/products-and-capabilities/principal-stability-fund-ratings.html. [2] Le GS Sterling Liquid Reserves Fund est classé en tant que « fonds monétaire à court terme » conformément aux directives de l'Autorité européenne des marchés financiers de mai 2010 (ESMA, European Securities and Markets Authority) relatives à une définition commune des fonds monétaires européens. Dans le cadre de cette classification, le Fonds doit remplir certains critères, notamment en ce qui concerne la sensibilité au risque de taux d'intérêt (WAM), l'échéance maximale des instruments, la liquidité du portefeuille et le niveau de risque de crédit. [3] Le montant des frais courants est basé sur les frais de l'exercice précédent. Pour plus d'informations, consultez le Document d'information clé pour l'investisseur. Les frais courants sont les frais que le fonds facture aux investisseurs pour couvrir les coûts quotidiens de gestion des fonds. Ils sont prélevés sur le fonds et ont un impact sur son rendement. Les frais du Fonds seront engagés dans plusieurs devises, ce qui signifie que les paiements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des taux de change. Tous les frais seront payés par le Fonds, ce qui aura une incidence sur son rendement global. [4] La performance du fonds est présentée nette de toutes charges régulières applicables au sein du portefeuille, dividendes réinvestis sur la base de la VNI ex-dividende. Cette performance est fournie à titre de comparaison avec un indice donné. L'investisseur pouvant être soumis à des charges, frais ou taxes supplémentaires, elle n'a pas pour objectif de fournir une estimation des rendements effectifs. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des coûts associés à l'émission et au rachat d'actions. [5] Le détail des positions présente la valeur nominale du total des échanges à la date du rapport. [6] Veuillez noter que l'allocation crédit présentée reproduit la ventilation des actifs du fonds selon les notes attribuées par S&P's à la date indiquée. Pour les contreparties à des conventions de rachat, nous avons fourni la note moyenne des contreparties. Il est possible que les participations du portefeuille ne soient pas représentatives des investissements actuels ou futurs ou de l'ensemble des titres en portefeuille. Les participations futures d'un portefeuille ne généreront pas forcément des résultats satisfaisants. Afin d'éviter toute ambiguïté, lorsque vous achetez des parts dans les fonds, vous n'investissez pas directement dans les participations du portefeuille. S&P considère que les placements notés « A-1 » qui arrivent à échéance dans 7 jours ou moins sont équivalents à des investissements notés « A-1+ ». Le présent document contient les notations effectives des émissions.

Goldman Sachs | Asset Management

Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund

Facteurs de risque importants

- **Risque de contrepartie** - il se peut qu'une partie avec laquelle le Portefeuille conclut des opérations ne remplisse pas ses obligations, ce qui pourrait entraîner des pertes.
- **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 dépositaire** - l'insolvabilité, les violations du devoir de diligence ou une faute professionnelle d'un dépositaire ou d'un sousdépositaire 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 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 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.
- Le prospectus du Fonds regroupe l'intégralité des informations sur les risques liés à l'investissement dans le Fonds.

Glossaire

- **Valeur nette d'inventaire** – Correspond à l'actif net du fonds (ex-dividende) divisé par le nombre total d'actions émises par celui-ci.
- **Frais courants** – Le montant des frais courants est basé sur les frais du fonds au cours des 12 mois précédents, sur une base glissante. Il exclut les coûts de transactions et les commissions de performance encourus par le fonds.
- **Echéance moyenne pondérée (WAM)** – Mesure la déviation des pondérations entre le portefeuille et l'indice de référence.
- **Durée moyenne pondérée (WAL)** – Sensibilité prévue de la performance du portefeuille à l'indice de référence calculée sur X années.

Notes annexes

Le présent document constitue un support de promotion financière et a été publié par Goldman Sachs International, une société agréée par la Prudential Regulation Authority et réglementée par la Financial Conduct Authority et la Prudential Regulation Authority.
En outre, ces informations ne sauraient être interprétées comme une analyse financière. Le présent document n'a pas été établi conformément aux dispositions légales visant une analyse financière indépendante et n'est soumis à aucune des restrictions commerciales faisant suite à la diffusion d'une telle analyse.
Ces informations sont réservées à la seule attention de leur destinataire et ne peuvent en aucun cas être reproduites ou distribuées à un tiers, en tout ou en partie, sans l'accord écrit préalable de GSI. Goldman Sachs International décline toute responsabilité en cas de mauvaise utilisation ou de distribution inappropriée du présent document.
Documents d'offre : Ce document vous est fourni sur demande à des fins d'information uniquement et ne constitue en aucun cas une sollicitation adressée dans une quelconque juridiction dans laquelle une telle sollicitation serait interdite ou à une personne à laquelle il serait illégal d'adresser une telle sollicitation. Le présent document contient uniquement des informations spécifiques au fonds concerné et ne constitue en aucun cas une offre en vue d'acheter des actions dudit fonds. Avant tout investissement, les investisseurs potentiels sont invités à lire attentivement le dernier document d'information clé pour l'investisseur (DICI) ainsi que les documents d'offre, et notamment le prospectus du fonds qui contient, entre autres, une description complète des risques applicables. Les statuts, le prospectus, le supplément, le DICI et le dernier rapport annuel/semestriel sont disponibles gratuitement auprès de l'agent payeur et d'information du fonds et/ou de votre conseiller financier ainsi.
Commercialisation des actions : Les actions du fonds peuvent ne pas avoir été enregistrées ou ne pas être destinées à l'être aux fins de leur distribution publique dans différents territoires (y compris, sans limitation, certains pays d'Amérique latine, d'Afrique ou d'Asie). Par conséquent, les actions du fonds ne peuvent ni être commercialisées dans ces juridictions, ni être offertes à des investisseurs y résidant, à moins qu'un organisme de placement collectif ne bénéficie de dérogations pour le placement privé ou que les règles et réglementations en vigueur dans ces juridictions ne le permettent.
Conseil en investissement et pertes potentielles : Les conseillers financiers recommandent généralement d'investir dans un portefeuille diversifié. Le fonds décrit dans le présent document ne constitue pas un investissement diversifié en lui-même. Ce document ne doit en aucun cas être assimilé à des conseils en investissement ou fiscaux. Les investisseurs potentiels sont invités à consulter leur conseiller financier et fiscal avant d'investir, pour s'assurer qu'un placement est approprié au vu de leur situation.
Nous recommandons aux investisseurs de n'investir que s'ils disposent des ressources financières nécessaires pour faire face à une perte intégrale de leur investissement.
Investissement non assuré : Les investissements dans le fonds ne sont pas assurés ni garantis par une quelconque instance publique, y compris la Federal Deposit Insurance Company, et ils n'équivalent pas au placement de fonds en dépôt dans une banque ou une caisse de dépôt. Bien que les fonds du marché monétaire Goldman Sachs visent à maintenir une valeur nette d'inventaire par action stable, un investissement dans les fonds est susceptible d'entraîner une perte d'argent.
Les commissions sont généralement facturées et payables à la fin de chaque trimestre, et se fondent sur des valeurs de marché moyennes enregistrées à la fin de chaque mois du trimestre concerné.
Vous trouverez de plus amples informations dans la Partie 2 de notre formulaire ADV, qui peut être obtenu à l'adresse http://www.adviserinfo.sec.gov/IAPD/Content/Search/iapd_Search.aspx.
Les documents fournissant des informations plus détaillées sur le fonds, y compris les statuts, le prospectus, le supplément, le document d'informations clés pour l'investisseur (DICI), le rapport annuel/semestriel (le cas échéant) et un résumé de vos droits en tant qu'investisseur, sont disponibles gratuitement en anglais et, si nécessaire, dans votre langue locale, en accédant à la page d'accueil dans votre langue locale via https://www.gsam.com/content/gsam/ain/en/advisors/literature-and-forms/literature.html, ainsi qu'auprès des agents payeurs et d'information du fonds, dont la liste figure ci-dessous. Si GSAMFSL, la société de gestion, décide de mettre fin à son accord pour la commercialisation du fonds dans tout pays de l'EEE où il est enregistré pour la vente, elle le fera conformément aux règles OPCVM applicables.
Autriche : Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Vienne, Autriche.
France : CACEIS Investor Services Bank France S.A., 105, rue Réaumur, 75002 Paris, France.
Allemagne : State Street Bank GmbH, Brienner Strasse 59, 80333 Munich, Allemagne.
Grèce : Piraeus Bank S.A., 4 Amerikis Street, 10564 Athènes, Grèce.
Irlande : CACEIS Investor Services Ireland Limited, George's Quay House, 43 Townsend Street, Dublin 2, Irlande.
Luxembourg : State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.
Pologne: Bank Pekao S.A, Zwirki i Wigury str. 31, 00-844 Varsovie, Pologne.
Slovénie: NOVA KBM d.d siège social à l'adresse Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor, Slovénie.
Suède : Skandinaviska Enskilda Banken AB, via son entité Global Transaction Services, SEB Merchant Banking, Sergels Torg 2, ST MH1, SE-106 40 Stockholm, Suède.
Suisse : Le prospectus, le DICI, les statuts, les rapports annuel et semestriel du Fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant suisse. À l'égard des Actions distribuées en Suisse à des Investisseurs qualifiés, le lieu d'exécution et le lieu de juridiction se trouvent au siège social du Représentant suisse. Représentant suisse : FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Klausstrasse 33, CH – 8008 Zurich Agent payeur : GOLDMAN SACHS BANK AG, Claridenstrasse 25, CH-8002 Zurich
Veuillez également noter ce qui suit :
Australie : Le présent document est distribué en Australie et en Nouvelle-Zélande par Goldman Sachs Asset Management Australia Pty Ltd ABN 41 006 099 681, AFSL 228948 (« GSAMA ») et est réservé à la seule attention des clients de gros (wholesale clients) en Australie aux fins de la section 761G de la Corporations Act (Cth) (Loi sur les sociétés) de 2001 ainsi qu'aux clients qui relèvent d'une ou de toutes les catégories d'investisseurs exposées à la section 3(2) ou à la sous-section 5(2CC) de la Securities Act (Loi sur les valeurs mobilières) de 1978 (Nouvelle-Zélande).
Hong Kong : Ce document a été publié et approuvé pour utilisation à Hong Kong ou depuis Hong Kong par Goldman Sachs Asset Management (Hong Kong) Limited.
Pays-Bas : Le fonds est repris dans le registre de la Stichting Autoriteit Financiële Markten.
Singapour : Le présent document a été émis ou approuvé pour distribution à ou à partir de Singapour par Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte. Ltd. (n° de société: 201329851H).
Espagne : Le fonds est enregistré en tant qu'OPCVM étranger au registre de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (« CNMV »), sous les numéros 141 (SICAV), 913 (SICAV II) et 305 (PLC). Des informations exhaustives sur le fonds ainsi que les DICI et autres documents réglementaires sont disponibles gratuitement auprès de tous les distributeurs agréés du fonds recensés sur le site Internet de la CNMV à l'adresse www.cnmv.es.
Fonds monétaires : les Fonds sont des fonds monétaires à VL à faible volatilité à court terme, et l'attention des investisseurs est attirée sur les points suivants : (a) les fonds monétaires ne sont pas des investissements garantis ; (b) l'investissement dans un fonds monétaire diffère d'un investissement en dépôts, notamment par le fait que le principal investi dans un fonds monétaire est susceptible de fluctuer ; (c) les fonds monétaires ne s'appuient pas sur un soutien extérieur pour garantir leur liquidité ou stabiliser leur Valeur Liquidative par Action ; et (d) le risque de perte du principal est supporté par l'investisseur.

Confidentialité
Aucune partie du présent document ne peut, sans le consentement écrit préalable de GSAM, être (i) copiée, photocopiée ou reproduite sous quelque forme ou par quelque moyen que ce soit ni (ii) distribuée à une quelconque personne qui n'est pas un salarié, un dirigeant, un administrateur ou un agent autorisé du destinataire.
©2024 Goldman Sachs. Tous droits réservés.
Registered and Principal Offices: **Dublin domiciled Funds:** Fixed Income, Currency Funds and Cash Management Funds Principal Office: c/o BNY Fund Services (Ireland) Limited, Guild House, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Ireland
Les références aux organismes de réglementation nationaux sont faites à titre d'information uniquement et ne doivent pas être interprétées comme une approbation, ou toute autre forme de validation, par ledit organisme de réglementation, des avantages d'un investissement dans le Fonds.