

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Goldman Sachs Alternative Trend Portfolio (das „**Portfolio**“), ein Teilfonds von Goldman Sachs Funds SICAV (der „**Fonds**“), Class I Shares (Acc.) (JPY-Hedged)

ISIN: LU2591850412

Goldman Sachs Asset Management B.V. ist der PRIIP-Hersteller des Fonds (der „**Hersteller**“) und ist Teil der Goldman Sachs-Unternehmensgruppe.

Siehe: <https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html> oder rufen Sie GSAM European Shareholder Services unter +44 20 7774 6366 an für weitere Informationen.

Die niederländische Aufsichtsbehörde für die Finanzmärkte ist für die Beaufsichtigung des Herstellers in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Der Hersteller ist in den Niederlanden zugelassen und wird von der niederländischen Aufsichtsbehörde für die Finanzmärkte reguliert. Er stützt sich auf die Passporting-Rechte gemäß der OGAW-Richtlinie, um den Fonds grenzüberschreitend zu verwalten und innerhalb der Europäischen Union zu vertreiben.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen.

Dieses Basisinformationsblatt datiert vom 16/02/2024.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Goldman Sachs Funds ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg in Form einer société d'investissement à capital variable (S.I.C.A.V.) und erfüllt die Voraussetzungen für einen OGAW. Der Fonds ist gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 registriert und wurde als „Umbrella-Struktur“ eingerichtet, die eine Reihe von Portfolios umfasst. Sie kaufen eine Anteilsklasse des Portfolios.

Laufzeit

Die Laufzeit des Portfolios und der Anteilsklasse ist unbegrenzt, daher gibt es kein Fälligkeitsdatum. Der Hersteller kann das Portfolio nicht einseitig einstellen. Der Verwaltungsrat des Fonds und/oder die Anleger des Portfolios können jedoch unter bestimmten Umständen, die im Prospekt und im Gründungsdokument des Fonds dargelegt sind, den Fonds, das Portfolio und/oder die Anteilsklasse einseitig einstellen. Fälle einer automatischen Beendigung können in den für den Fonds geltenden Rechtsvorschriften vorgesehen sein.

Ziele

Das Anlageziel des Portfolios besteht darin, eine Handelsstrategie (die „Strategie“) umzusetzen die auf die Erzielung ähnlicher Renditen wie ein Portfolio (bzw. Korb) von Investmentfonds, die Trend-Strategien („Trend-Strategien“) nutzen, ausgerichtet ist.

Trend-Strategien streben üblicherweise danach, aus Aufwärts- oder Abwärtsbewegungen verschiedener Märkte durch Long-Positionen (Kaufpositionen) bzw. Short-Positionen (Verkaufpositionen) an den jeweiligen Märkten in Abhängigkeit von direktionalen Markttrends Gewinne zu erwirtschaften. Trends werden durch die Beobachtung historischer Marktpreise über mehrere Zeiträume hinweg identifiziert.

Der Anlageberater beabsichtigt, bei der Umsetzung der Strategie anhand einer mathematischen Formel Trends auf bestimmten Märkten zu erkennen und festzulegen, wann und in welcher Höhe das Portfoliovermögen jedem Markt zugeteilt werden soll. Zu diesen Märkten können Sektoren wie Zinssätze, Staatsanleihen, Aktien, Rohstoffe und Währungen zählen. Der Anlageberater kann von der Formel abweichen und diese abändern, und er kann Märkte und/oder Sektoren von Zeit zu Zeit nach seinem alleinigen Ermessen entfernen oder neue Märkte und/oder Sektoren hinzufügen. Das Engagement der Strategie in den einzelnen Märkten und/oder Sektoren wird sich regelmäßig in Abhängigkeit von dem jeweils angestrebten Umfang des Engagements ändern.

Das Portfolio kann direkt in die Basiswerte, aus denen sich die einzelnen Märkte und/oder Sektoren zusammensetzen, oder indirekt über verschiedene Techniken und Instrumente, beispielsweise derivative Finanzinstrumente, in diese Basiswerte investieren. Das Portfolio kann auch eine Kombination dieser beiden Anlagemethoden verwenden.

Das Portfolio kann zum Zwecke des effizienten Portfoliomanagements, zum Risikomanagement sowie zu Anlagezwecken derivative Instrumente einsetzen. Ein wesentlicher Teil des Engagements des Portfolios kann durch den Einsatz von derivativen Instrumenten aufgebaut werden.

Die Anteilsklasse ist bestrebt, das Engagement in der Basiswährung des Portfolios gegenüber der Währung der Anteilsklasse abzusichern. Anleger sollten sich der Tatsache bewusst sein, dass zur Umsetzung dieser Währungsabsicherung eine Vielzahl von Techniken zum Einsatz kommen können, die mit zusätzlichen Risiken verbunden sind, und dass es keine Sicherheit oder Garantie dafür gibt, dass eine solche Absicherung erfolgreich sein wird.

Anteile des Portfolios können auf Anfrage täglich (an jedem Geschäftstag) zurückgegeben werden.

Das Portfolio wird aktiv verwaltet und bezieht sich auf den Japan Bankers Asso TIBOR 3 Month Index (Price Return, JPY, Unhedged) (die „Benchmark“), um diskretionäre interne Risikoschwellen festzulegen, die sich auf Abweichungen von der Benchmark beziehen können.

Die Zusammenstellung der Vermögenswerte des Portfolios liegt im freien Ermessen des Anlageberaters. Die Renditen können sich wesentlich von der Performance der Referenzbenchmark unterscheiden.

Die Erträge werden dem Wert Ihrer Anlage hinzugeschrieben.

Die Währung des Portfolios ist USD. Die Währung der Anteilsklasse ist JPY.

Die Rendite des Portfolios hängt von der Wertentwicklung des Portfolios ab, die direkt mit der Wertentwicklung seiner Anlagen verbunden ist. Das in diesem Basisinformationsblatt beschriebene Risiko- und Ertragsprofil des Portfolios setzt voraus, dass Sie Ihre Anlagen im Portfolio mindestens über die empfohlene Haltedauer halten, wie nachstehend unter der Überschrift „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“ beschrieben.

Bitte lesen Sie den Abschnitt „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“ weiter unten, um weitere Einzelheiten (einschließlich Einschränkungen und/oder Vertragsstrafen) über die Möglichkeit der Rückgabe Ihrer Anlage in dem Fonds zu erfahren.

Vollständige Angaben zum Anlageziel und zur Anlagepolitik sind dem Prospekt zu entnehmen.

Kleinanleger-Zielgruppe

Anteile des Portfolios sind für jeden Anleger geeignet, (i) für den eine Anlage in das Portfolio kein vollständiges Anlageprogramm darstellt; (ii) der vollständig versteht und bereit ist, davon auszugehen, dass das Portfolio auf einer Skala von 1 bis 7 ein Risiko von 3 aufweist, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht; (iii) der weder eine US-Person ist noch Anteile im Namen einer oder mehrerer US-Personen zeichnet; (iv) der versteht, dass er den angelegten Betrag möglicherweise nicht zurückerhält; und (v) der eine mittelfristige Anlage sucht. Der Anleger muss auf Rat eines Anlageexperten handeln, wenn er eine Anlage in das Portfolio tätigt.

Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg

Weitere Informationen: Der Prospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie der aktuelle Anteilspreis sind kostenlos bei der eingetragenen Geschäftsstelle des Fonds, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle oder den Vertriebsstellen des Portfolios erhältlich. Der Prospekt ist auf Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch verfügbar. Dieses Dokument gilt für ein einzelnes Portfolio des Fonds. Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte gelten für den gesamten Fonds. Der Fonds ist eine Investmentgesellschaft mit getrennter Haftung zwischen den Portfolios gemäß luxemburgischem Recht. Daher sollten die Vermögenswerte des Portfolios, in das Sie investiert haben, nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten anderer Portfolios verwendet werden. Dies wurde jedoch in anderen Gerichtsbarkeiten noch nicht erprobt.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt

- JPY 1,000,000.00 werden investiert

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	8373 JPY	45722 JPY
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0.8%	0.8% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2.6 % vor Kosten und 1.8 % nach Kosten betragen.

Diese Zahlen enthalten die höchste Verwaltungsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann. Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Zusammensetzung der Kosten

		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 JPY
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 JPY
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.78 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	7800 JPY
Transaktionskosten	0.06 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	573 JPY
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr erhoben.	0 JPY

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Der Hersteller hält dies für einen angemessenen Zeitraum, in dem das Portfolio seine Strategie umsetzen und potenziell Renditen erzielen kann. Dies ist keine Empfehlung, Ihre Anlage nach dieser Zeit zurückzugeben, und während längere Halteperioden dem Portfolio mehr Zeit geben, seine Strategie umzusetzen, ist das Ergebnis irgendeiner Halteperiode in Bezug auf die Anlagerendite nicht garantiert.

Die Anleger können ihre Anteile an jedem Geschäftstag (wie im Prospekt definiert) durch vorherige schriftliche Mitteilung, wie im Prospekt näher beschrieben, zurückgeben.

Die Rückgabe Ihrer Anteile an dem Portfolio vor der empfohlenen Haltedauer kann sich nachteilig auf Ihre Rendite auswirken und die mit Ihrer Anlage verbundenen Risiken erhöhen, was zur Realisierung eines Verlusts führen kann.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich für eine Anlage in das Portfolio entscheiden und später eine Beschwerde über das Portfolio oder das Verhalten des Herstellers oder einer Vertriebsstelle des Portfolios haben, sollten Sie sich in erster Linie an das Shareholder Service Team von Goldman Sachs Asset Management unter +44 207 774 6366, per E-Mail an ESS@gs.com, per Post an Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Den Haag, Niederlande wenden oder die folgende Website konsultieren: <https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html>. Wenn Ihre Beschwerde nicht zufriedenstellend gelöst wird, können Sie sich auch direkt an den Financial Ombudsman Service (www.financial-ombudsman.org.uk) wenden.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Dieses Dokument enthält möglicherweise nicht alle Informationen, die Sie benötigen, um eine Entscheidung über eine Anlage in das Portfolio zu treffen. Sie sollten auch den Verkaufsprospekt, das Gründungsdokument des Fonds und den letzten Jahresbericht (falls verfügbar) lesen. Diese Informationen werden Ihnen von der Partei, die Ihnen dieses Basisinformationsblatt aushändigt, auf schriftliche Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Weitere Informationen über die frühere Wertentwicklung (falls zutreffend) und Szenarien zur früheren Wertentwicklung der Anteilsklasse finden Sie unter:

<https://www.gsam.com/content/gsam/global/en/kiid.html>. Dazu gehören Berechnungen von Szenarien zur Wertentwicklung, die monatlich aktualisiert werden.