

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 Global Future Real Estate and Infrastructure Equity Portfolio (das „**Portfolio**“), ein Teilfonds von Goldman Sachs Funds SICAV (der „**Fonds**“), Class I Shares (GBP)

ISIN: LU2508670341

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 Portfolio strebt Kapitalwachstum über einen längerfristigen Zeitraum an, indem es in erster Linie in Aktienwerte von Immobilien- und Infrastrukturunternehmen aus aller Welt investiert, die nach Ansicht des Anlageberaters auf die wichtigsten Themen im Zusammenhang mit strukturellen Wachstumstreibern für Immobilien- und Infrastrukturanlagen ausgerichtet sind.

Das Portfolio wird unter normalen Umständen mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in Aktien und/oder aktienbezogene übertragbare Wertpapiere und zulässige Fonds investieren, die ein Engagement in Unternehmen bieten, die hauptsächlich in der Immobilienbranche tätig sind oder mit dieser in Zusammenhang stehen („Immobilienunternehmen“), sowie in der Branchengruppe der Infrastrukturunternehmen („Infrastrukturunternehmen“), die nach Ansicht des Anlageberaters auf eines oder mehrere der wichtigsten Themen im Zusammenhang mit strukturellen Wachstumstreibern für Immobilien- und Infrastrukturanlagen (einschließlich unter anderem Innovation, demografischer Wandel, Umweltverantwortung) wie im Prospekt näher beschrieben ausgerichtet sind.

Immobilienunternehmen sind Unternehmen, die den Großteil ihrer Gewinne oder Einnahmen durch den Besitz, die Entwicklung, den Bau, die Finanzierung, die Verwaltung oder den Verkauf von Gewerbe-, Industrie- oder Wohnimmobilien erzielen.

Infrastrukturunternehmen sind Unternehmen, die am Besitz, der Entwicklung, dem Bau, der Renovierung, der Finanzierung, der Verwaltung, dem Verkauf oder dem Betrieb von Infrastruktureinrichtungen beteiligt sind oder die für den Bau und die Instandhaltung von Infrastruktureinrichtungen (einschließlich Versorgungsunternehmen, Energie, Transport) erforderliche Leistungen und Rohstoffe bereitstellen.

Die Emittenten dieser Wertpapiere werden überwiegend in entwickelten Märkten ansässig sein oder den Großteil ihrer Erträge oder Gewinne dort erzielen, das Portfolio kann jedoch auch in aufstrebenden Märkten investieren. Solche Unternehmen können eine hohe, mittlere oder geringe Marktkapitalisierung aufweisen.

Das Portfolio kann in MLP-bezogene Wertpapiere und REITs investieren.

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

Das Portfolio wird aktiv unter Bezugnahme auf den 50 % FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index + 50 % FTSE EPRA Nareit Developed Index (Total Return Net) (USD) (die „Benchmark“) verwaltet, um diskretionäre interne Risikoschwellen festzulegen, die sich auf Abweichungen gegenüber der Benchmark beziehen können.

Die Zusammenstellung der Vermögenswerte des Portfolios liegt im freien Ermessen des Anlageberaters. Auch wenn das Portfolio in der Regel Vermögenswerte halten wird, die Bestandteil des Referenzindex sind, kann es auch in unterschiedlichen Gewichtungen in Bestandteile investieren und Vermögenswerte halten, die nicht Bestandteil des Index sind. Deshalb können die Renditen erheblich von der Wertentwicklung des angegebenen Referenzindex abweichen.

Im Rahmen seines Anlageverfahrens wird der Anlageberater einen Multi-Strategie-Ansatz in Bezug auf ESG-Kriterien umsetzen, der neben traditionellen Faktoren die Anwendung von Ausschlussfiltern und die Integration von ESG-Faktoren beinhalten kann.

Die Erträge (nach Abzug der Aufwendungen) werden jährlich ausgeschüttet.

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

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 4 aufweist, wobei 4 einer mittleren 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 könnte eine reine Ausführungsplattform nutzen und ohne jegliche Beratung durch einen Anlageexperten handeln.

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 Verwaltungsstelle oder den Vertriebsstellen des Portfolios erhältlich. Der Prospekt ist auf Englisch, Französisch, Deutsch 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

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

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

- GBP 10,000.00 werden investiert

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	£127	£698
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1.3%	1.3% 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 3.0 % vor Kosten und 1.7 % 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

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	£0
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	£0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.11 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	£111
Transaktionskosten	0.16 % 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.	£16
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr erhoben.	£0

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 über das letzte 1 Jahr und frühere Performance-Szenarien 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.