Formål

Dette dokumentet gir deg viktig informasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten til, risikoen til, kostnaden til, potensielle gevinster og tap for dette produktet, og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Goldman Sachs Japan Equity Portfolio (**«porteføljen»**), et underfond av Goldman Sachs Funds SICAV («**fondet**«), Base Shares (Acc.)
ISIN: LU0234695293
Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited er PRIIP-produsenten til fondet («**produsenten**»), og er en del av Goldman Sachs-konsernet.
Se: https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html eller ring GSAM European Shareholder Services på +44 20 7774 6366 for mer informasjon.
Sentralbanken i Irland er ansvarlig for å overvåke produsenten i forhold til dette nøkkelinformasjonsdokumentet.
Produsenten er autorisert i Irland og regulert av sentralbanken i Irland, og er avhengig av grenseoverskridende rettigheter i henhold til UCITS-direktivet for å administrere fondet på grenseoverskridende basis, og for å markedsføre fondet i EU.
Dette fondet er autorisert i Luxembourg.
Dette nøkkelinformasjonsdokumentet er datert 26/01/2023.
Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt og kan være vanskelig å forstå.

Hva er dette produktet?

Type

Goldman Sachs Funds er et foretak for kollektive investeringer organisert i henhold til lovene i Luxembourg som en société d'investissement à kapitalvariabel (S.I.C.A.V.), og kvalifiserer som en UCITS. Fondet er registrert i henhold til del I av loven av 17. desember 2010, og er etablert som en «paraplystruktur» som består av en rekke porteføljer. Du kjøper en andelsklasse i porteføljen.

Periode

Porteføljens og andelsklassens periode er ubegrenset, og det er derfor ingen forfallsdato. Produsenten kan ikke etter forgodtbefinnende avslutte porteføljen, men styret i fondet og/eller investorene i porteføljen kan under visse omstendigheter som fastsatt i prospektet og konstituerende dokument i fondet etter forgodtbefinnende avslutte fondet, porteføljen og/eller andelsklassen. Tilfeller av automatisk oppsigelse kan være omfattet av lover og forskrifter som gjelder for fondet.

Mål

Porteføljen søker å gi kapitalvekst på lengre sikt.

Porteføljen vil for det meste eie andeler eller lignende instrumenter knyttet til japanske selskaper. Slike selskaper er basert i eller får det meste av fortjenesten eller inntektene sine fra Japan. Porteføljen kan også investere i selskaper som er basert hvor som helst i verden. Porteføljen vil typisk investere i 60-120 selskaper.
Porteføljen vil ikke investere mer enn 33 % av sine aktiva i obligasjoner utstedt av selskapsenheter eller statlige enheter, konvertibler (verdipapirer som kan konverteres til andre typer verdipapirer), pengemarkedsinstrumenter og ikke-andelsrelaterte instrumenter.

Porteføljen kan bruke derivatinstrumenter for å oppnå effektiv porteføljeforvaltning, for å styre risikoen og som en investering for å øke avkastningen. Et derivatinstrument er en kontrakt mellom to eller flere parter hvis verdi avhenger av veksten og fallet av andre underliggende aktiva.
Andeler i porteføljen kan innløses daglig (hver virkedag) på forespørsel.

Porteføljen forvaltes aktivt og refererer til TOPIX (JPY) («referanseindeksen») for å angi skjønnsmessige interne risikoterskler som kan referere til avvik fra referanseindeksen.
Investeringsrådgiveren står fritt til å sette sammen porteføljens aktiva etter eget skjønn. Selv om porteføljen generelt vil eie aktiva som er komponenter i referanseindeksen, kan den investere i slike komponenter i forskjellige proporsjoner, og den kan eie aktiva som ikke er komponenter i referanseindeksen. Derfor kan avkastningen avvike vesentlig fra resultatet til den angitte referanseindeksen.
Porteføljen fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper, men forplikter seg ikke til å gjøre bærekraftige investeringer.

Som en del av investeringsprosessen vil investeringsrådgiveren gjennomføre en flerstrategitilnærming til ESG som kan bestå av utsorteringskriterier og integrering av ESG-faktorer, sammen med tradisjonelle faktorer.
Inntekt reinvesteres inn i verdien av investeringen din.
Porteføljens valuta er JPY. Andelsklassens valuta er JPY.
Avkastningen på porteføljen avhenger av resultatet til porteføljen, som er direkte knyttet til resultatet til investeringene. Risiko- og avkastningsprofilen for porteføljen som beskrives i dette nøkkelinformasjonsdokumentet, forutsetter at du eier investeringene dine i porteføljen i minst den anbefalte eierperioden slik det er beskrevet nedenfor under overskriften «Hvor lenge skal jeg eie, og kan jeg selge tidlig?».

Se avsnittet «Hvor lenge skal jeg eie, og kan jeg selge tidlig?» Nedenfor finner du mer informasjon (inkludert restriksjoner og/eller straffer) om muligheten til å innløse investeringen i fondet.

For fullstendige investeringsmål og retningslinjer se prospektet.

Tiltenkt individuell investor

Andeler i porteføljen passer for enhver investor (i) hvis investering i porteføljen ikke utgjør et komplett investeringsprogram; (ii) som fullt ut forstår og er villig til å anta at porteføljen har en risiko på 4 av 7, som er middels høy risikoklasse; (iii) som verken er amerikansk statsborger eller tegner andeler på vegne av én eller flere amerikanske statsborgere; (iv) som forstår at han eller hun kanskje ikke får tilbake det investerte beløpet; og (v) som leter etter investeringer med middels langsiktig tidshorisont. Investoren kan bruke en plattform kun for utføring og handle uten råd fra en investeringsekspert.

Depotmottaker: State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch

Ytterligere informasjon: Prospektet, års- og halvårsrapporter og siste andelspris er tilgjengelig kostnadsfritt fra fondets forretningskontor, forvalteren, administratoren eller porteføljens distributører. Prospektet er tilgjengelig på engelsk, fransk, tysk, italiensk og spansk. Dette dokumentet gjelder for en enkel portefølje av fondet. Prospektet og års- og halvårsrapportene gjelder for hele fondet. Fondet er et investeringsselskap med segregert ansvar mellom porteføljer i henhold til Luxembourgs lov. Derfor kan aktivaene til underfondet du har investert i, ikke brukes til å betale gjelden til andre porteføljer. Dette er imidlertid ikke testet i andre jurisdiksjoner.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risk indicator



Risikoindikatoren antar at du beholder produktet i den anbefalte eierperioden på 5 år.
Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du selger på et tidlig stadium, og du kan sitte igjen med mindre.

Den oppsummerte risikoindikatoren er en veiledning i risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene, eller fordi fondet ikke er i stand til å betale deg.
Vi har klassifisert denne porteføljen som 4 av 7, som er en middels høy risikoklasse. Dette rangerer potensielle tap fra fremtidig resultat på et middels høyt nivå, og dårlige markedsforhold kan påvirke porteføljens evne til å betale deg.
Vær oppmerksom på valutarisikoen. I noen tilfeller kan du motta betalinger i en annen valuta, slik at den endelige avkastningen du får, avhenger av valutakursen for de to valutaene. Denne risikoen er ikke vurdert i indikatoren som er vist ovenfor.
Andre betydelige risikoer som er relevante for porteføljen som ikke er inkludert i indikatoren for oppsummering av risiko, er angitt i prospektet.
Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidige markedsresultater, slik at du kan tape noe av eller hele din investering.
Hvis fondet ikke er i stand til å betale deg det som skyldes, kan du tape hele investeringen.

Avkastningsscenarier

Hva du får fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsresultat. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.
De ugunstige, middels gunstige og gunstige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker det dårligste, gjennomsnittlige og beste resultatet til produktet i løpet av de siste 10 årene. Markeder kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt eieperiode:		**5 år**	
Eksempel på investering:		**1000000 JPY**	
		Hvis du innløser etter 1 år	**Hvis du innløser etter 5 år**
Scenarier			
Minimum	Det er ingen minimumsgarantert avkastning hvis du selger innen 5år. Du kan miste noe av, eller hele investeringen din.		
Stress	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	286730 JPY	298060 JPY
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-71.33%	-21.50%
Ugunstig	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	739770 JPY	801910 JPY
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-26.02%	-4.32%
Moderat	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	1056010 JPY	1320240 JPY
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	5.60%	5.71%
Gunstig	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	1485660 JPY	2088460 JPY
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	48.57%	15.87%

Tallene som vises, inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til rådgiveren eller distributøren din. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.
Stresscenarioet viser hva du kan sitte igjen med i ekstreme markedsforhold.
Ugunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2021 og 2022.
Moderat scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2013 og 2018.
Gunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2012 og 2017.

Hva om Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited ikke kan betale meg tilbake?

Du risikerer ikke økonomiske tap ved mislighold fra produsentens side.
Porteføljens og fondets aktiva oppbevares trygt av dets depotmottaker. I tilfelle insolvens hos produsenten vil fondets aktiva oppbevart av depotmottakeren ikke bli påvirket. Men i tilfelle insolvens hos depotmottakeren eller dersom noen opptrer på depotmottakerens vegne, kan fondet lide økonomisk tap. Denne risikoen reduseres imidlertid til en viss grad av det faktum at depotmottaker er lovpålagt og forskrifter pålegger å skille egne aktiva fra fondets aktiva. Depotmottakeren vil også være ansvarlig overfor fondet for eventuelle tap som følge av blant annet uaktsomhet, svindel eller forsettlig unnlatelse av å oppfylle sine forpliktelser (underlagt visse begrensninger som angitt i avtalen med depotmottakeren).
Tap dekkes ikke av investorkompensasjon eller garantiordning.

Hva er kostnadene?

Personen som rådgir deg om eller selger dette produktet, kan også ilegge deg andre kostnader. I så fall vil han/hun gi deg informasjon om disse kostnadene, og hvordan de påvirker investeringen din. Hvis porteføljen er en del av et annet produkt, for eksempel en andelsbasert forsikring, kan det påløpe tilleggskostnader for dette produktet.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som er tatt fra investeringen for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, og hvor lenge du eier produktet. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.
Vi har anslått følgende:
– I det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). – For de andre eierperiodene har vi antatt at produktet fungerer som vist i det moderate scenarioet
– JPY 1,000,000.00 er investert

	Hvis du innløser etter 1 år	**Hvis du innløser etter 5 år**
Samlede kostnader	81098 JPY	255881 JPY
Virkningen av årlige kostnader (*)	8.1%	3.8% hvert år

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen hvert år i eierperioden. Det viser for eksempel at hvis du selger ved utløpet av anbefalt eierperiode, forventes gjennomsnittlig avkastning per år å være 9.5 % før kostnader og 5.7 % etter kostnader.
Disse tallene inkluderer det maksimale distribusjonsgebyret som personen som selger produktet, kan belaste. Han/hun vil informere deg om det faktiske distribusjonsgebyret.

Sammensetning av kostnader

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter ett år
Tegningskostnad	5.50 % av beløpet du betaler inn når du kjøper denne investeringen.	Opptil 55000 JPY
Innløsningskostnad	Vi ilegger ikke salgsgebyr for dette produktet, men personen som selger produktet, kan gjøre det.	0 JPY
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	1.67 % av verdien av investeringen per år. Denne prosentandelen er basert på faktiske kostnader i løpet av det siste året.	16700 JPY
Transaksjonskostnader	0.94 % av verdien av investeringen per år. Dette er et estimat for kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	9398 JPY
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Det er ingen prestasjonshonorar for dette produktet.	0 JPY

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt eierperiode: 5 år.

Produsenten anser dette som en passende tidsperiode for porteføljen for å kunne implementere sin strategi og potensielt generere avkastning. Dette er ikke en anbefaling om å innløse investeringen din etter denne tiden. Lengre eierperioder gir porteføljen bedre tid til å implementere sin strategi, men resultatet av en eierperiode med hensyn til investeringsavkastning er ikke garantert.
Investorer kan innløse sine andeler på enhver virkedag (som definert i prospektet) ved å gi skriftlig forhåndsvarsel som beskrevet i prospektet. Innløsing av andelene i porteføljen før utløp av den anbefalte eierperioden kan gå utover avkastningen, og kan øke risikoen forbundet med investeringen din, noe som kan føre til realisering av et tap.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du velger å investere i porteføljen og deretter har en klage på den eller fremferden til produsenten eller en distributør av porteføljen, bør du i første omgang kontakte aksjonærservice-teamet hos Goldman Sachs Asset Management på +44 207 774 6366, via e-post på ESS@gs.com, via vanlig post på Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited, 47-49 St. Stephen's Green, Dublin 2, Irland eller ved å besøke følgende nettside: https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html. Hvis klagen din ikke blir løst på tilfredsstillende måte, kan du også klage direkte til Financial Ombudsman Service (www.financial-ombudsman.org.uk).

Annen relevant informasjon

Dette dokumentet inneholder kanskje ikke all informasjonen du trenger for å ta en beslutning om å investere i porteføljen. Du bør også vurdere å gjennomgå prospektet, det konstituerende dokumentet til fondet og den siste årsrapporten (hvis tilgjengelig). Denne informasjonen vil bli gjort tilgjengelig for deg på skriftlig forespørsel og gratis av parten som gir deg dette nøkkelinformasjonsdokumentet.
Ytterligere informasjon om resultat de siste 10 årene og tidligere resultatscenarioer for andelsklassen er tilgjengelig på: https://www.gsam.com/content/gsam/global/en/kiid.html. Dette inkluderer beregninger av resultatscenarioer som oppdateres månedlig.