

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Goldman Sachs Absolute Return Tracker Portfolio ("**porteføljen**"), en underfond af Goldman Sachs Funds SICAV ("**fonden**"), Class I Shares (Acc.) (CHF-Hedged)

ISIN: LU1103307820

Goldman Sachs Asset Management B.V. er fondens PRIIP-producent ("**producenten**") og er en del af Goldman Sachs-koncernen

Se: <https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html>, eller ring til GSAM European Shareholder Services på +44 20 7774 6366 for nærmere oplysninger.

Den nederlandske myndighed for det finansielle marked er ansvarlig for at føre tilsyn med producenten i forbindelse med dette dokument med central information.

Producenten er godkendt i Nederlandene og reguleret af den nederlandske myndighed for det finansielle marked og er afhængig af pasrettigheder i henhold til UCITS-direktivet til at forvalte fonden på tværs af grænserne og markedsføre fonden i Den Europæiske Union.

Fonden er autoriseret i Luxembourg.

Dette dokument med central information er dateret 13/02/2026.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Goldman Sachs Funds er et institut for kollektiv investering, der er organiseret i henhold til lovgivningen i storhertugdømmet Luxembourg og organiseret som et société d'investissement à capital variable (S.I.C.A.V.) og kvalificerer sig som UCITS. Fonden er registreret i henhold til del I i lov af 17. december 2010 og er oprettet som en "paraplystruktur" bestående af en række porteføljer. Du køber en klasse af aktier i porteføljen.

Løbetid

Porteføljens og aktieklassens løbetid er ubegrænset, og der er derfor ingen forfaldsdato. Producenten må ikke ensidigt opsigse porteføljen, men bestyrelsen for fonden og/eller investorerne i porteføljen kan under visse omstændigheder, der er anført i prospektet og fondens stiftelsesdokument, ensidigt opsigse fonden, porteføljen og/eller aktieklassen. Tilfælde af automatisk opsigelse kan være fastsat i love og regler, der gælder for fonden.

Mål

Porteføljens investeringsmål er at implementere en handelsstrategi ("strategien"), der søger at tilnærme afkastet af hedgefonde som en bred aktivklasse. Afkast af hedgefonde kan betragtes som sammensat af både "beta" (eller varierende markedseksponering) eller "alfa" (eller lederfærdigheder).

Porteføljen søger at tilnærme denne "beta"-komponent ved at tage eksponering for forskellige aktivklasser, som hedgefonde er eksponeret for, såsom aktier, fast indkomst, kredit og råvarer.

Porteføljen kan investere direkte i de underliggende aktiver, der udgør disse aktivklasser, eller indirekte ved hjælp af forskellige teknikker og instrumenter, såsom finansielle derivater. Porteføljen kan også bruge enhver kombination af disse to investeringsmetoder.

Ved implementeringen af strategien forventer investeringsrådgiveren at anvende en matematisk formel til at bestemme, hvornår og hvor stor en del af porteføljens aktiver der skal tildeles hver aktivklasse. Investeringsrådgiveren kan fjerne eller tilføje nye aktivklasser til strategien fra tid til anden efter eget skøn.

Investeringsrådgiveren kan afvige fra den matematiske formel, men forventes kun at gøre det under ekstraordinære omstændigheder.

Investeringsrådgiveren har beføjelse til efter eget skøn at ændre den matematiske formel uden varsel til investorer.

Strategiens eksponering for hver aktivklasse vil ændre sig regelmæssigt, afhængigt af de målniveauer for eksponering, der fastsættes. Fordelingen af strategien til bestemte investeringer bestemmes af investeringsrådgiveren.

Porteføljen kan anvende derivater til investeringsformål til at hjælpe med at styre risici og til effektiv porteføljeforvaltning. En betydelig del af porteføljens eksponering kan genereres ved brug af derivater. Et derivat er en kontrakt mellem to eller flere parter, hvor værdien af derivatet afhænger af andre underliggende aktivers stigende eller faldende værdi.

Aktieklassen søger at afdække porteføljens eksponering i basisvalutaen i forhold til aktieklassens valuta. Du bør være opmærksom på, at der kan anvendes en række teknikker til at foranledige valutaafdekningen, og at dette indebærer yderligere risici. Desuden er der ingen garanti for, at afdækningen vil være vellykket.

Porteføljens aktier kan indløses dagligt (på alle bankdage) efter anmodning.

Porteføljen administreres aktivt og refererer til SARON 3M ("**benchmark**") med det formål at angive skønsmæssige interne risikogrænser, der kan referere til afvigelse fra benchmarket.

Investeringsrådgiveren har fuld handlefrihed med hensyn til sammensætningen af aktiverne i porteføljen. Afkast kan derfor afvige væsentligt fra resultaterne i det angivne referencebenchmark.

Indkomst integreres i værdien af din investering.

Fondens valuta er USD. Aktieklassens valuta er CHF.

Porteføljens afkast afhænger af porteføljens resultater, som er direkte relateret til udførelsen af dens investeringer. Porteføljens risiko- og afkastprofil, der er beskrevet i dette dokument med central information, forudsætter, at du beholder dine investeringer i porteføljen i mindst den anbefalede investeringsperiode som anført nedenfor under overskriften "Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs".

Se afsnittet "Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?" nedenfor for yderligere oplysninger (herunder begrænsninger og/eller sanktioner) om muligheden for at indløse din investering i fonden.

For komplette investeringsmål og oplysninger om politikken henvises til prospektet.

Påtnænt detailinvestor

Aktier i porteføljen er egnede til enhver investor, (i) for hvem en investering i porteføljen ikke udgør et komplet investeringsprogram, (ii) som fuldt ud forstår og er villig til at antage, at porteføljen har en risiko på 3 ud af 7, som er en middel-lav risikoklasse; (iii) som hverken er en amerikansk person eller tegner aktier på vegne af en eller flere amerikanske personer, (iv) som forstår, at vedkommende måske ikke får det investerede beløb tilbage, og (v) som søger en mellemlangsigtet investering. Investoren kunne bruge en eksekveringsplatform og handle uden rådgivning fra en investeringsmedarbejder.

Depositær: State Street Bank International GmbH, Luxembourg-afdelingen

Yderligere oplysninger: Prospektet, års- og halvårsrapporter samt de seneste aktiekurser kan rekvireres gratis fra fondens hjemsted, forvalteren, administrationsvirksomheden eller porteføljens distributører. Prospektet er tilgængeligt på engelsk, fransk, tysk, italiensk og spansk. Dette dokument gælder for en enkelt portefølje i fonden, og prospektet samt års- og halvårsrapporter gælder for hele fonden. Fonden er en investeringsvirksomhed med adskilt ansvar mellem porteføljer i henhold til luxembourgsk lovgivning. Derfor bør aktiverne i den portefølje, du har investeret i, ikke bruges til at betale passiverne i andre porteføljer. Dette er dog ikke prøvet i andre jurisdiktioner.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator



← Lavere risiko Højere risiko →



Det forudsættes i risikoindikatoren, at du beholder produktet i den anbefalede investeringsperiode på 5 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og da kan du få mindre tilbage.

Den summariske risikoindikator er en vejledning til risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Det viser, hvor sandsynligt det er, at produktet vil miste penge på grund af bevægelser på markederne, eller fordi porteføljen ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret denne portefølje som 3 ud af 7, hvilket er en middellav risikoklasse. De potentielle tab fra fremtidige resultater vurderes til et middellavt niveau, og dårlige markedsforhold vil sandsynligvis ikke påvirke porteføljens evne til at betale dig.

Vær opmærksom på valutarisiko. Under nogle omstændigheder kan du modtage betalinger i en anden valuta, så det endelige afkast, du får, afhænger af vekselskursen mellem de to valutaer. Denne risiko tages ikke i betragtning i indikatoren ovenfor.

Andre væsentlige risici, der er relevante for porteføljen, og som ikke er medtaget i den summariske risikoindikator, er anført i prospektet.

Dette produkt inkluderer ikke nogen beskyttelse mod fremtidige resultater for markedet, så du kan miste noget af eller hele din investering.

Hvis fonden ikke er i stand til at betale dig, hvad den skylder dig, kan du miste hele din investering.

Resultater Scenarier

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode:	5 år		
Eksempel på investering:	10 000 CHF		
	Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 5 år	
Scenarier			
Minimum	Der er intet garanteret minimumsafkast ved exit inden 5 år. Du kan miste noget af eller hele din investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	7 310 CHF	7 240 CHF
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-26.90%	-6.26%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	8 970 CHF	9 540 CHF
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-10.30%	-0.94%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	10 230 CHF	10 850 CHF
	Gennemsnitligt afkast hvert år	2.30%	1.64%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	11 550 CHF	11 770 CHF
	Gennemsnitligt afkast hvert år	15.50%	3.31%

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer muligvis ikke alle de omkostninger, du betaler til din rådgiver eller distributør.

Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Det fremgår af stressscenariet, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Ufordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 2017 og 2022.

Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 2019 og 2024.

Gunstigt scenarie: Denne type scenarie er opstået for en investering mellem 2020 og 2025.

Hvad sker der, hvis Goldman Sachs Asset Management B.V. ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Du vil muligvis ikke lide økonomisk tab på grund af misligholdelse fra producentens side.

Porteføljens og fondens aktiver opbevares sikkert af depositaren. I tilfælde af producentens insolvens vil fondens aktiver, som opbevares af depositaren, ikke blive påvirket. Virksomheden kan dog lide økonomisk tab i tilfælde af insolvens hos depositaren eller en person, der handler på vegne af depositaren. Imidlertid mindskes denne risiko til en vis grad af det faktum, at depositaren er forpligtet ved lov til at adskille sine egne aktiver fra fondens aktiver.

Depositaren er også ansvarlig over for fonden for ethvert tab som følge af blandt andet depositarens uagtsomhed, svig eller forsætlig misligholdelse af sine forpligtelser (med forbehold for visse begrænsninger som fastsat i aftalen med depositaren).

Tab dækkes ikke af en investors kompensation eller garanterede ordning.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf. Hvis porteføljen er en del af et andet produkt, for eksempel en enhedstilnyttet forsikring, kan der være yderligere omkostninger for det pågældende produkt.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, og hvor længe du holder produktet. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie

- CHF 10 000 investeres

	Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 5 år
Omkostninger i alt	103 CHF	560 CHF
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	1.0%	1.0% hvert år

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 2.6 % før omkostninger og 1.6 % efter omkostninger.

Disse tal omfatter det maksimale distributionsgebyr, som den person, der sælger produktet, kan opkræve. Denne person underretter dig om det faktiske distributionsgebyr.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller udtræden		Ved udtræden efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Vi opkræver ikke et oprettelsesgebyr	0 CHF
Udtrædelsesomkostninger	Vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt, men den person, der sælger dig dette produkt, kan gøre det.	0 CHF
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	0.80 % af værdien af din investering pr. år. Denne procentdel er baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	80 CHF
Transaktionsomkostninger	0.22 % af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	22 CHF
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer (og carried interest)	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	0 CHF

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år.

Producenten anser dette for at være et passende tidsrum for porteføljen til at kunne gennemføre sin strategi og potentielt generere afkast. Dette er ikke en anbefaling om at indløse din investering efter dette tidspunkt, og mens længere investeringsperioder giver porteføljen mere tid til at implementere sin strategi, er resultatet af en eventuel investeringsperiode med hensyn til investeringsafkast ikke garanteret.

Investorer kan indløse deres aktier på en hvilken som helst bankdag (som defineret i prospektet) ved at give forudgående skriftlig meddelelse som nærmere beskrevet i prospektet.

Indløsning af dine aktier i porteføljen inden den anbefalede investeringsperiode kan være skadelig med hensyn til dit afkast og kan øge risikoen forbundet med din investering, hvilket kan føre til realisering af et tab.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du vælger at investere i porteføljen og efterfølgende har en klage over den eller producenten eller en distributør af porteføljen, skal du i første omgang kontakte Shareholder Service-teamet hos Goldman Sachs Asset Management på +44 207 774 6366, via e-mail på ESS@gs.com, til postadressen Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Haag, Nederlandene eller ved at besøge følgende websted:

<https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html>. Hvis din klage ikke er løst tilfredsstillende, kan du også klage direkte til Financial Ombudsman Service (www.financial-ombudsman.org.uk).

Anden relevant information

Dette dokument indeholder muligvis ikke alle de oplysninger, du har brug for til at træffe en beslutning om, hvorvidt du skal investere i porteføljen. Du bør også overveje at gennemgå prospektet, fondens stiftelsesdokument og den seneste årsrapport (hvis tilgængelig). Disse oplysninger stilles gratis til rådighed for dig af den part, der giver dig dette dokument med central information efter skriftlig anmodning.

Yderligere oplysninger om tidligere resultater i løbet af de sidste 10 år og tidligere resultatscenarier for aktieklassen findes på:

<https://www.gsam.com/content/gsam/global/en/kiid.html>. Dette omfatter tidligere resultatscenarieberegninger, der opdateres månedligt.