

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Goldman Sachs Global Securitised Income Bond Portfolio (il "**Comparto**"), un comparto di Goldman Sachs Funds SICAV (il "**Fondo**"), Class E Shares (Acc.) (EUR-Hedged)

ISIN: LU0820776002

Goldman Sachs Asset Management B.V. è l'ideatore di PRIIP del Fondo (l'"**Ideatore**") e fa parte del gruppo Goldman Sachs.

Per maggiori informazioni, **consultare** il sito: <https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html> oppure chiamare GSAM European Shareholder Services al numero +44 20 7774 6366.

L'Autorità olandese per i mercati finanziari è responsabile della supervisione dell'Ideatore in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

L'Ideatore è autorizzato nei Paesi Bassi e regolamentato dall'Autorità olandese per i mercati finanziari e gode dei diritti di passporting ai sensi della Direttiva sui OICVM per commercializzare il Fondo nell'Unione europea e gestirlo su base transfrontaliera.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo.

Il presente Documento contenente le informazioni chiave è datato 13/02/2026.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Goldman Sachs Funds è un organismo d'investimento collettivo di diritto lussemburghese, costituito come société d'investissement à capital variable (S.I.C.A.V.) e classificato come OICVM. Il Fondo è registrato ai sensi della Parte I della legge del 17 dicembre 2010 ed è costituito come "fondo multi-comparto" composto da un certo numero di Comparti. Si sta acquistando una classe di azioni nel Comparto.

Durata

La durata del Comparto e della classe di azioni è illimitata e quindi non vi è alcuna scadenza. L'Ideatore non chiudere unilateralmente il Comparto, tuttavia, il consiglio di amministrazione del Fondo e/o gli investitori del Comparto possono, in determinate circostanze, indicate nel Prospetto e nello statuto del Fondo, porre fine unilateralmente al Fondo, al Comparto e/o alla classe di azioni. Possono essere previsti casi di cessazione automatica dalle leggi e dalle normative applicabili al Fondo.

Obiettivi

Il Comparto intende fornire reddito e crescita del capitale, con particolare attenzione al capitale, a lungo termine.

Il Comparto investirà principalmente in titoli garantiti da attività di emittenti di tutto il mondo. I titoli garantiti da attività includono, tra gli altri, i titoli garantiti da attività (Asset Backed Securities - ABS), titoli garantiti da ipoteca commerciale (Commercial Mortgage Backed Securities - CMBS), titoli basati su mutui residenziali garantiti da ipoteca (Residential Mortgage Backed Securities - RMBS) e obbligazioni garantite da collateral (Collateralised Loan Obligations - CLO). Il Comparto può anche investire in altri titoli a reddito fisso.

Tali titoli saranno denominati in USD e in altre valute. Il Comparto cercherà generalmente di offrire copertura dell'esposizione valutaria contro gli investimenti in USD.

Il Comparto investirà in titoli investment grade e non-investment grade, compresi titoli deteriorati per una quota fino al 10%.

Il Comparto può investire fino al 10% in Fondi Autorizzati.

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tuttavia, non si impegna a fare investimenti sostenibili.

Il Comparto utilizza derivati come parte della politica d'investimento adottata per ottenere un'esposizione a tassi d'interesse, credito e/o valute al fine di aumentare il rendimento, creare una leva e come copertura contro certi rischi. Una parte significativa dell'esposizione del Comparto può essere generata attraverso l'uso di derivati. Uno strumento derivato è un contratto stipulato tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione dell'attività sottostante.

La Classe di Azioni mira a coprire l'esposizione del Comparto in valuta di base rispetto alla valuta della Classe di Azioni medesima. Gli investitori devono essere tuttavia consapevoli che per porre in essere la copertura valutaria potrebbe essere necessario l'utilizzo di differenti tecniche che, a loro volta, comportano rischi addizionali e che non esiste alcuna garanzia in merito al successo di tale copertura.

Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate giornalmente (ogni giorno lavorativo) su richiesta.

Il Comparto viene gestito attivamente e fa riferimento al ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index (il "Parametro di riferimento") allo scopo di stabilire soglie di rischio interne discrezionali che possono fare da riferimento per gli scostamenti dal Parametro di riferimento.

Il Consulente per gli investimenti può stabilire a propria assoluta discrezione la composizione del Comparto. I rendimenti, pertanto, possono differire sostanzialmente da quelli del Parametro di riferimento specificato.

Il Consulente per gli investimenti può stabilire a propria assoluta discrezione la composizione del Comparto. Anche se il Comparto deterrà, di norma, attività che compongono il Parametro di riferimento, può investire in tali componenti in proporzioni diverse, nonché detenere attività che non sono componenti del Parametro di riferimento. I rendimenti, pertanto, possono differire sostanzialmente da quelli del Parametro di riferimento specificato.

Il reddito viene capitalizzato nel valore dell'investimento.

La valuta del Comparto è USD. La valuta della classe di azioni è EUR.

Il rendimento del Comparto dipende dalla sua performance, che è direttamente legata alla performance dei suoi investimenti. Il profilo di rischio e rendimento del Comparto descritto in questo documento contenente le informazioni chiave presuppone che gli investimenti nel Comparto siano effettuati almeno per il Periodo di detenzione consigliato, come indicato di seguito, alla voce "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Vedere la sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" di seguito per ulteriori informazioni (incluse restrizioni e/o sanzioni) sulla possibilità di chiedere il rimborso dell'investimento nel Fondo.

Per informazioni complete sull'obiettivo e sulla politica d'investimento, vedere il Prospetto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Le azioni del Comparto sono adatte a qualsiasi investitore (i) per il quale un investimento nel Fondo non costituisce un programma d'investimento completo; (ii) che comprende pienamente ed è disposto ad accettare che il Fondo abbia un rischio di 3 su 7, che è una classe di rischio medio-basso; (iii) che non è un Soggetto statunitense o sottoscrive Azioni per conto di uno o più Soggetti statunitensi; (iv) che capisce che non potrebbe non recuperare l'importo investito; e (v) che sono alla ricerca di investimenti a medio termine. L'investitore potrebbe utilizzare una piattaforma di sola esecuzione e agire senza alcun consiglio da parte di un professionista dell'investimento.

Depositario: State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch

Maggiori informazioni: Il Prospetto, le relazioni annuale e semestrale e i prezzi delle azioni più recenti sono disponibili gratuitamente presso la sede legale del Fondo, il Gestore, l'agente amministrativo o i distributori del Comparto. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo. Questo documento è relativo a un singolo Comparto del Fondo, mentre il Prospetto e le relazioni annuale e semestrale si riferiscono a tutto il Fondo. Il Fondo è una società d'investimento con separazione patrimoniale tra i comparti ai sensi della legge lussemburghese. Pertanto le attività del Comparto nelle quali si è effettuato l'investimento non saranno usate per pagare le passività di altri comparti. Tuttavia ciò non è stato messo alla prova in altri Stati.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4.00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma il soggetto che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.85% del valore dell'investimento all'anno. Questa percentuale si basa sui costi effettivi dell'ultimo anno.	185 EUR
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	Non sono previste commissioni di performance per questo prodotto.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

L'Ideatore ritiene che questo sia un periodo di tempo appropriato per consentire al Comparto di implementare la propria strategia e potenzialmente generare rendimenti. Questa non è una raccomandazione di chiedere il rimborso dell'investimento dopo questo periodo e, posto che periodi di detenzione più lunghi consentono al Comparto di attuare la sua strategia, il risultato di qualsiasi periodo di detenzione in relazione al rendimento degli investimenti non è garantito.

Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in qualsiasi Giorno lavorativo (come definito nel Prospetto), previa comunicazione scritta, come descritto nel Prospetto.

Il rimborso delle azioni nel Comparto prima del periodo di detenzione consigliato può essere dannoso in termini di rendimento e può aumentare i rischi associati all'investimento, il che potrebbe comportare una perdita.

Come presentare reclami?

Se si sceglie di investire nel Comparto e successivamente si presenta un reclamo in merito o alla condotta dell'Ideatore o di qualsiasi distributore del Comparto, è necessario contattare in primo luogo il team di assistenza agli azionisti di Goldman Sachs Asset Management al numero +44 207 774 6366, tramite email all'indirizzo ESS@gs.com, per posta scrivendo a Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, L'Aia, Paesi Bassi o consultando il seguente sito web, <https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html>. Se il reclamo non è stato risolto in modo soddisfacente, può anche rivolgersi direttamente al Financial Ombudsman Service (www.financial-ombudsman.org.uk).

Altre informazioni pertinenti

Il presente documento potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie per decidere se investire nel Comparto. È inoltre necessario esaminare il Prospetto, l'atto costitutivo del Fondo e l'ultima relazione annuale (se disponibile). Queste informazioni saranno rese disponibili gratuitamente dal soggetto che fornisce il presente documento contenente le informazioni chiave su richiesta scritta.

Ulteriori informazioni sulla performance passata degli ultimi 10 anni e sugli scenari di performance precedenti della classe di azioni sono disponibili all'indirizzo:

<https://www.gsam.com/content/gsam/global/en/kiid.html>. Ciò include i calcoli relativi agli scenari di performance che vengono aggiornati mensilmente.