

Beleggersprofiel⁽²⁾

Beleggersdoelstelling

Zowel kapitaalbehoud als inkomsten

Positie in uw totale beleggingsportefeuille*

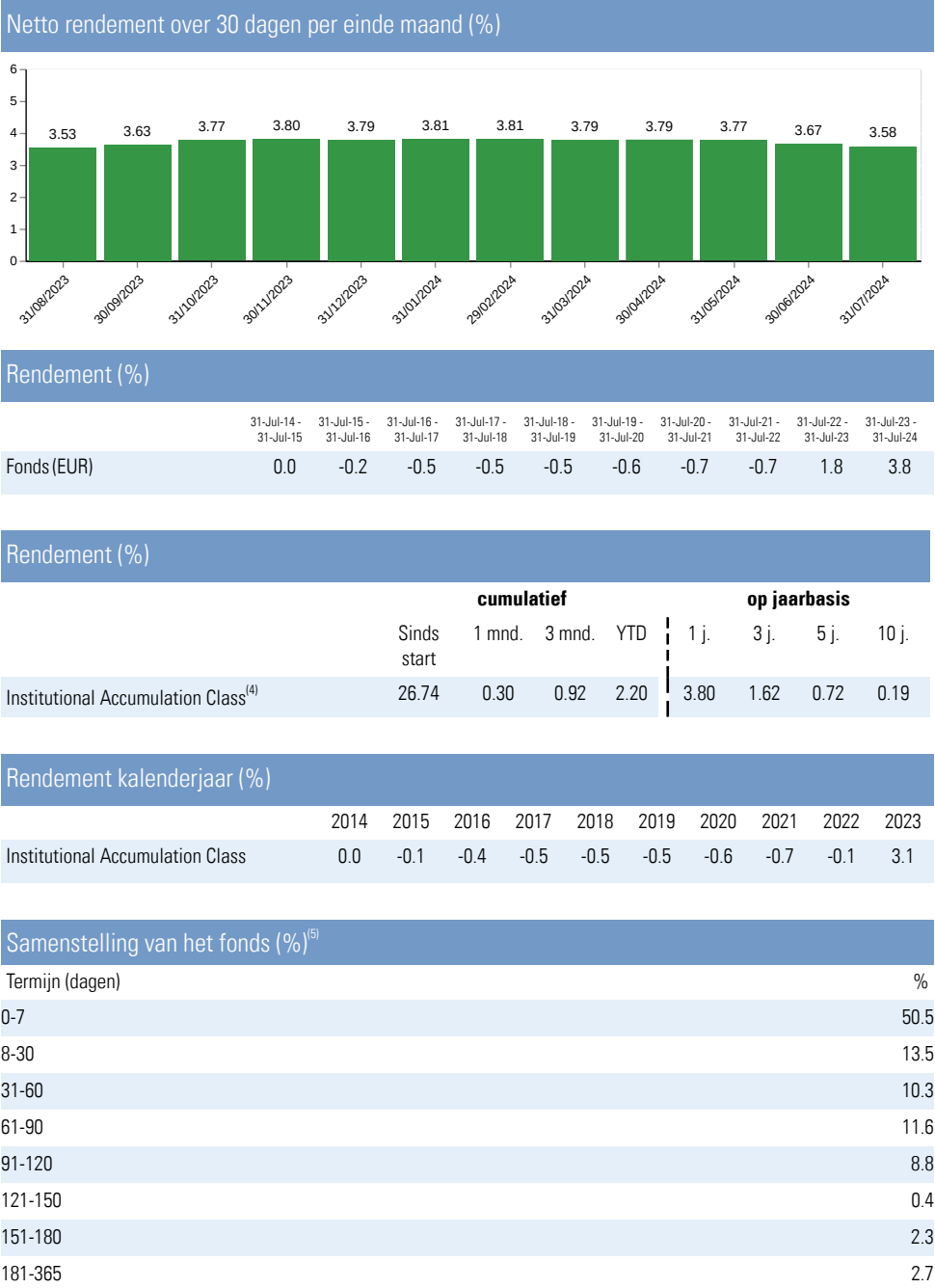
Het fonds kan uw portefeuille aanvullen.

Het fonds is bedoeld voor:

Het fonds is bedoeld voor beleggers die hun in EUR luidende contanten in een andere vorm dan in kasdeposito's willen beleggen en/of hun dagelijkse kasstromen willen beheren via een beleggingsvehikel dat naar kapitaalbehoud en het genereren van inkomsten streeft door te beleggen in investment-grade-geldmarkteffecten, uitgegeven door zowel overheden als private instanties. Hoewel het fonds ernaar streeft zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, dienen beleggers te begrijpen dat de beleggingsdoelstelling van het fonds mogelijk niet wordt gerealiseerd en dat uw belegging geheel of gedeeltelijk aan risico onderhevig is. Voor meer specifieke risico's met betrekking tot het fonds verwijzen wij naar de onderstaande risico-overwegingen.

Fondsgegevens

Lopende kosten (%)⁽³⁾0.20



Dit is een marketingcommunicatie. Raadpleeg het Prospectus en KIID voordat u beleggingsbeslissingen neemt. Lees ook de aanvullende toelichtingen. Alle resultaten en posities op datum van 31-Jul-24.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Het rendement van het fonds kan stijgen of dalen als gevolg van wijzigingen in de wisselkoersen.

* We onderscheiden twee grote categorieën van fondsen om beleggers te helpen nadenken over hoe ze hun totale beleggingsportefeuille kunnen samenstellen. De volgende fondsen noemen we **'kernfondsen'**: (A) Aandelenfondsen met een wereldwijd beleggingsmandaat of aandelenfondsen die voornamelijk gericht zijn op de Amerikaanse en Europese markten, gezien de omvang en de transparantie van deze markten. (B) Vastrentende fondsen met een wereldwijd beleggingsmandaat of vastrentende fondsen die voornamelijk gericht zijn op de Amerikaanse, Europese en Britse markten en overwegend beleggen in investment-grade-schuldpapier, met inbegrip van staatsobligaties (C) Multi-asset-fondsen met een multi-asset-benchmark. Kernfondsen kunnen een verhoogd risico met zich meebrengen. Alle andere fondsen noemen we **'Aanvullende fondsen'**. Ook van deze fondsen kan het risiconiveau verschillen. Er is geen garantie dat deze doelstellingen zullen worden gehaald.

We begrijpen dat de indeling van regionaal gerichte beleggingsportefeuilles vanuit het perspectief van verschillende beleggers anders kan zijn. **Denk goed na over wat uw financiële doelstellingen zijn alvorens te beleggen. Raadpleeg voor u belegt uw financieel adviseur om te helpen bepalen of een belegging in dit fonds en het bedrag van de belegging passend zouden zijn.**

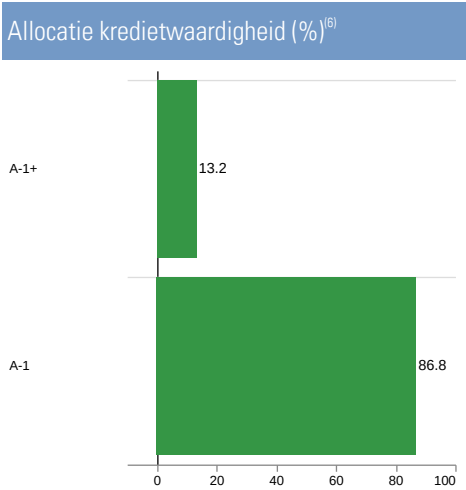
1

Financiële informatie		
Intrinsieke Waarde (IW) - Institutional Accumulation Class	EUR	12,677
Totaal fondsvermogen (m)	EUR	23,582.00
Gewogen gemiddelde looptijd (dagen)		35
Gewogen gem. geactualis. looptijd (dagen)		40
Kenmerken van het fonds		
Valuta - Institutional Accumulation Class	EUR	
Startdatum - Institutional Accumulation Class		27-Feb-02
Vestigingsland van het fonds		Ireland

Fondsfeiten	
ISIN - Institutional Accumulation Class	IE0031295938
Bloomberg Ticker - Institutional Accumulation Class	GSEULIA ID
Uitkering	None
Verhandeling en waardering	Daily
Einde boekjaar	31 December
Settlement	T + 1

Doel en beleggingsbeleid van het Fonds

Het beleggingsdoel van het Euro Liquid Reserves Fund is het maximaliseren van de lopende inkomsten voor zover verenigbaar met het behoud van kapitaal en liquiditeit door te beleggen in een gediversifieerd Fonds van geldmarkteffecten van hoge kwaliteit. Het Fonds zal rekening houden met ESG-factoren.



Assetallocatie (%)	
Commerical paper - Agentschap	1.3
Commercial paper - Industrieel	2.5
Overheid	3.2
Asset-backed commercieel papier	11.7
Secured Commercial Paper	3.0
Commercial paper - Financieel	18.3
Repotransacties	27.4
Termijndeposito's	12.2
Depositocertificaat	21.6
Transacties met contante en voorwaartse verrekening	-1.2

Lees ook de aanvullende toelichtingen. Alle gegevens met betrekking tot resultaten en posities weerspiegelen de toestand op 31-Jul-24. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De waarde van beleggingen en inkomsten uit beleggingen schommelen en kunnen zowel stijgen als dalen. Kapitaalverlies is niet uitgesloten.

⁽¹⁾ Nadere informatie over de rating van het fondsonderzoek door Standard & Poor's en de berekening daarvan is te vinden op de volgende website: <https://www.spratings.com/products-and-capabilities/principal-stability-fund-ratings.html>.⁽²⁾ Het GS Euro Liquid Reserves Fund is geclassificeerd als een "kortlopend geldmarktfonds", in overeenstemming met de richtlijnen van de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten (EAEM) ten aanzien van een gemeenschappelijke definitie van Europese geldmarktfondsen, die dateren van mei 2010. Volgens deze classificatie moet het fonds aan bepaalde criteria voldoen, waaronder de gevoeligheid voor het renterisico (WAM), een maximumlooptijd van instrumenten, liquiditeit van de portefeuille en de hoogte van het kredietrisico.⁽³⁾ Het cijfer voor de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven in het voorgaande jaar. Zie de essentiële beleggersinformatie voor bijzonderheden. De lopende kosten zijn de vergoedingen die het fonds beleggers in rekening brengt om de dagelijkse kosten voor het beheer van het fonds te dekken. Deze zijn afkomstig uit het fonds en hebben effect op het rendement van het fonds. De kosten van het fonds worden betaald in meerdere valuta, wat betekent dat betalingen kunnen toenemen of afnemen als gevolg van wisselkoersschommelingen. Alle kosten worden uitbetaald door het Fonds, wat het algehele rendement van het Fonds beïnvloedt.⁽⁴⁾ Het fondsrendement wordt getoond na aftrek van de van toepassing zijnde lopende kosten in de portefeuille, met herbelegde dividenden, op basis van de IW ex-dividend. Dit rendement wordt gebruikt om de resultaten te vergelijken met die van de gespecificeerde index. Het is niet bedoeld als maatstaf voor de feitelijke opbrengst voor beleggers, omdat de belegger eventueel andere vergoedingen, kosten en taksen moet betalen. In de resultaatgegevens wordt geen rekening gehouden met vergoedingen en kosten bij de uitgifte en de inkoop van aandelen.⁽⁵⁾ "Netto overige activa/verplichtingen" details van compenserende te betalen bedragen in cash van een aankoop, verkoop of een termijncontract.⁽⁶⁾ Merk op dat de beschreven kredietallocatie een uitwerking is van de uitsplitsing van het fonds volgens S&P's op de aangegeven datum. Voor tegenpartijen bij terugkoopovereenkomsten hebben we de gemiddelde rating van de tegenpartijen verschaft. De posities binnen de portefeuille geven niet per se de huidige of toekomstige beleggingen weer, noch de totale portefeuillesamenstelling. Toekomstige beleggingen in de portefeuille kunnen mogelijk niet winstgevend zijn. Voor alle duidelijkheid: wanneer u eenheden in het fonds koopt, belegt u niet rechtstreeks in deelnemingen van de portefeuille. S&P beoordeelt effecten met een rating 'A-1' die in 7 dagen of minder vervallen als gelijkwaardig aan 'A-1+'. Dit document geeft de feitelijke emissieratings weer.

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund

Belangrijke risicowaarschuwingen

- **Tegenpartijrisico** - het is mogelijk dat een partij in een transactie met de portefeuille niet in staat is om aan haar verplichtingen te voldoen, wat verlies kan veroorzaken.
- **Kredietrisico** - als een tegenpartij of uitgevende instelling van financiële activa in het Fonds haar betalingsverplichtingen niet kan nakomen, heeft dit negatieve gevolgen voor het Fonds.
- **Risico van de bewaarder** - insolventie, nalatigheid of wangedrag van een bewaarder of onderbewaarder die verantwoordelijk is voor de veilige bewaking van het vermogen van het Fonds, kan verlies voor het Fonds tot gevolg hebben.
- **Renterisico** - als de rente stijgt, daalt de koers van obligaties, omdat beleggers elders een aantrekkelijkere rente op hun geld kunnen krijgen. De koers van obligaties wordt dus beïnvloed door veranderingen in de rente te wijten aan een aantal redenen, zowel politieke als economische.
- **Liquiditeitsrisico** - het is mogelijk dat voor het Fonds niet altijd een andere partij wordt gevonden die een door het Fonds verkochte belegging wil kopen; mogelijk levert dit problemen op als onmiddellijk moet worden voldaan aan aanvragen van beleggers die hun aandelen willen verkopen.
- **Marktrisico** - de waarde van de beleggingen in het Fonds hangt doorgaans af van een aantal factoren, waaronder het vertrouwen in de markt waar de beleggingen worden verhandeld.
- **Operationeel risico** - het Fonds kan aanzienlijke verliezen lijden door menselijke fouten, systeem- en/of procesdefecten, ontoereikende procedures of controles.
- Volledige informatie over de risico's van beleggingen in het fonds is te vinden in het prospectus van het fonds.

Verklarende woordenlijst

- **Intrinsieke waarde** – Het nettovermogen van het fonds (ex-dividend) gedeeld door het totale aantal aandelen dat door het fonds is uitgegeven.
- **Lopende kosten** – Het cijfer voor de lopende kosten is gebaseerd op de kosten van het fonds tijdens de voorgaande 12 maanden, op voortschrijdende basis. Dit omvat niet de transactiekosten en prestatievergoedingen van het fonds.
- **Weighted Average Maturity (WAM)** – Meet de afwijking in portefeuillewegingen ten opzichte van de vergelijkende index/benchmark.
- **Weighted Average Life (WAL)** – Verwachte gevoeligheid van het portefeuillerendement voor de vergelijkende index berekend over X jaar.

Aanvullende toelichtingen

Dit is een marketingmededeling. Raadpleeg het Prospectus van het Fonds/de Fondsen en het Essentiële-informatiedocument (Eid) of het VK Document met Essentiële Beleggersinformatie (EBI) (indien van toepassing) voordat u definitieve beleggingsbeslissingen neemt.

Voorts mag deze informatie niet worden geïnterpreteerd als financieel onderzoek. De informatie voldoet niet aan geldende wettelijke bepalingen die bedoeld zijn om de onafhankelijkheid van financiële analyse te bevorderen en is niet onderworpen aan een handelsverbod na verspreiding van financieel onderzoek.

Deze informatie is alleen bestemd om gelezen te worden door de ontvanger voor wie het bestemd is en mag niet geheel of gedeeltelijk worden gereproduceerd of aan om het even welke persoon worden verstrekt zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van GSI. Goldman Sachs International aanvaardt geen aansprakelijkheid voor oneigenlijk gebruik of ongepaste verspreiding van dit materiaal.

Aanbiedingsdocumenten: Dit materiaal wordt u op uw verzoek en alleen ter informatie verstrekt en is geen uitnodiging in enig rechtsgebied waar een dergelijke uitnodiging onwettig is, noch gericht aan enige persoon aan wie een dergelijke uitnodiging onwettig is. Het bevat slechts een selectie van gegevens met betrekking tot dit fonds en vormt geen aanbieding tot het kopen van aandelen in het fonds. Alvorens te beleggen moeten potentiële beleggers zorgvuldig het recentste document met essentiële beleggersinformatie (EBI) en de emissiedocumenten lezen, met inbegrip van, maar zonder beperking tot, het fondsprospectus, waarin onder meer de toepasselijke risico's uitgebreid worden beschreven. De statuten, het prospectus, de bijlage, de EBI en het recentste jaar-/halfjaarverslag zijn kosteloos verkrijgbaar bij het betaal- en informatiekantoor van het fonds en/of bij uw financieel adviseur.

Verdeling van de aandelen: Aandelen van het fonds zijn en worden in een aantal rechtsgebieden mogelijk niet geregistreerd voor verkoop aan het publiek (inclusief, maar niet beperkt tot, Latijns-Amerikaanse, Afrikaanse en Aziatische landen). De aandelen van het fonds mogen derhalve niet verkocht of op de markt aangeboden worden aan ingezetenen van deze rechtsgebieden, tenzij deze verkoop of aanbieding plaatsvindt in overeenstemming met toepasselijke vrijstellingen voor de onderhandse plaatsing van collectieve beleggingsinstellingen en andere toepasselijke wet- en regelgeving.

Beleggingsadvies en potentieel verlies: Financieel adviseurs stellen gewoonlijk een gediversifieerde beleggingsportefeuille voor. Het in dit document beschreven fonds is als zodanig geen gediversifieerde belegging. Dit document mag niet worden geïnterpreteerd als beleggingsadvies of fiscaal advies. Alvorens te beleggen, moeten potentiële beleggers hun financieel en fiscaal adviseur raadplegen om te bepalen of een belegging voor hen geschikt is.

Een belegger hoort alleen te beleggen wanneer hij/zij over de nodige financiële middelen beschikt om een volledig verlies van deze belegging te kunnen dragen.

Ongedekte belegging: Beleggingen in het fonds worden niet gedekt of gegarandeerd door de Federal Deposit Insurance Company of andere overheidsinstantie, en is niet hetzelfde als het stallen van geld op deposito bij een bank of depositobedrijf. Hoewel het geldmarktfonds van Goldman Sachs een stabiele nettovermogenswaarde per aandeel nastreeft, kunt u geld verliezen door in het fonds te beleggen.

Kosten zijn gebaseerd op de gemiddelde marktwaarden aan het eind van elke maand van het betreffende kwartaal en worden in de regel aan het einde van elk kwartaal in rekening gebracht en geïnd.

Aanvullende informatie vindt u in ons Formulier ADV Deel-2 dat beschikbaar is op http://www.adviserinfo.sec.gov/IAPD/Content/Search/iapd_Search.aspx.

Documenten met nadere gedetailleerde informatie over het fonds, waaronder de statuten, het prospectus, het bijvoegsel en het document met essentiële beleggersinformatie (KIID), het jaarverslag/halfjaarverslag (indien van toepassing) en een samenvatting van uw beleggersrechten, zijn kosteloos verkrijgbaar in het Engels en, indien vereist, in uw lokale taal door te surfen naar de landingspagina in uw lokale taal via <https://www.gsam.com/content/gsam/ain/en/advisors/literature-and-forms/literature.html>, alsook bij de betalings- en informatiegemachtigde van het fonds zoals hieronder vermeld. Indien GSAMFSL, de beheermaatschappij, besluit de regeling te beëindigen voor de marketing van het fonds in een EER-land waar het voor verkoop is geregistreerd, zal zij dit doen in overeenstemming met de relevante ICBE-regels.

Risicokapitaal.

Oostenrijk: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wenen, Oostenrijk.

Frankrijk: CACEIS Investor Services Bank France S.A., 105, rue Réaumur, 75002 Parijs, Frankrijk.

Duitsland: State Street Bank GmbH, Brienner Strasse 59, 80333 München, Duitsland.

Griekenland: Piraeus Bank S.A., 4 Amerikis Street, 10564 Athene, Griekenland.

Ierland: CACEIS Investor Services Ireland Limited, George's Quay House, 43 Townsend Street, Dublin 2, Ierland.

Luxemburg: State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.

Polen: Bank Pekao S.A, Zwirki i Wigury str. 31, 00-844 Warszawa.

Slovenië: NOVA KBM d.d statutarie zetel te Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor, Slovenië.

Zweden: Skandinaviska Enskilda Banken AB, via haar vestiging Global Transaction Services, SEB Merchant Banking, Sergels Torg 2, ST MH1, SE-106 40 Stockholm, Zweden.

Zwitserland: Het prospectus, de essentiële beleggersinformatie, de statuten, het jaarverslag en het halfjaarverslag van het fonds kunnen gratis worden verkregen bij de Zwitserse vertegenwoordiger. De plaats van uitvoering en rechtsbevoegdheid voor aandelen die in Zwitserland worden verkocht aan gekwalificeerde beleggers, is de statutaire zetel van de Zwitserse vertegenwoordiger.

Zwitserse vertegenwoordiger: FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich

Betaalkantoor: GOLDMAN SACHS BANK AG, Claridenstrasse 25, CH-8002 Zürich

Verder geldt het volgende voor:

Australië: Dit materiaal wordt in Australië en Nieuw-Zeeland gedistribueerd door Goldman Sachs Asset Management Australia Pty Ltd ABN 41 006 099 681, AFSL 228948 ("GSAMA"). Het is alleen bestemd voor grote klanten in Australië in de zin van artikel 761G van de Corporations Act van 2001 (Cth) en voor klanten die behoren tot één of alle beleggerscategorieën die worden beschreven in artikel 3(2) of subartikel 5(2CC) van de Securities Act van 1978 (NZ).

Hongkong: Dit materiaal is uitgegeven of goedgekeurd voor gebruik in of vanuit Hongkong door Goldman Sachs Asset Management (Hong Kong) Limited.

Nederland: Het fonds is opgenomen in het register dat wordt bijgehouden door de Stichting Autoriteit Financiële Markten.

Singapore: Dit materiaal is in of vanuit Singapore uitgegeven of voor gebruik goedgekeurd door Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte. Ltd. (ondernemingsnummer: 201329851H).

Spanje: Het fonds is een buitenlandse ICBE, geregistreerd bij de CNMV onder het nummer 141 (SICAV), 913 (SICAV II), 305 (PLC). Een volledige beschrijving van het fonds en de essentiële beleggersinformatie, alsmede andere verplichte documenten, zijn kosteloos verkrijgbaar bij alle gemachtigde distributeurs van het fonds, zoals vermeld op de webpagina van de Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") op www.cnmv.es.

Geldmarktfondsen: De Fondsen zijn kortlopende LVNAV geldmarktfondsen en beleggers moeten er rekening mee houden (a) dat een geldmarktfonds geen gewaarborgde belegging is; (b) dat een belegging in een geldmarktfonds verschilt van een belegging in deposito's, in het bijzonder door het risico dat het bedrag van de in een geldmarktfonds belegde hoofdsom kan schommelen; (c) dat een geldmarktfonds niet rekent op externe steun om de liquiditeit te waarborgen of de intrinsieke waarde per aandeel te stabiliseren en (d) dat het risico van verlies van de hoofdsom wordt gedragen door de belegger.

Vertrouwelijke behandeling

Niets in dit materiaal mag zonder de voorafgaande, schriftelijke toestemming van GSAM in geen enkele vorm of middel worden (i) gekopieerd, gefotokopieerd of gereproduceerd of (ii) worden verspreid onder personen die geen werknemer, directeur, bestuurder of bevoegde vertegenwoordiger van de ontvanger zijn.

© 2024 Goldman Sachs. Alle rechten voorbehouden.

Registered and Principal Offices: **Dublin domiciled Funds:** Fixed Income, Currency Funds and Cash Management Funds Principal Office: c/o BNY Fund Services (Ireland) Limited, Guild House, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Ireland

Elke verwijzing naar een nationale toezichthouder dient louter ter informatie en mag niet worden opgevat als goedkeuring of anderszins door die toezichthouder met betrekking tot de verdiensten van beleggingen in het fonds.