

Goldman Sachs US CORE® Equity Portfolio

Een subfonds van Goldman Sachs Funds, SICAV

Overall Morningstar
Rating™



0722

Maandelijks
fondsbericht



Beleggersprofiel

Beleggersdoelstelling

Kapitaalgroei zonder behoefte aan inkomsten

Positie in uw totale beleggingsportefeuille*

Het fonds kan een kernpositie in uw portefeuille vormen.

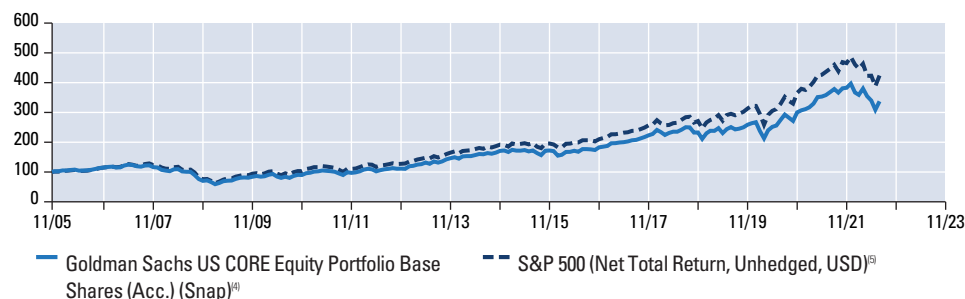
Het fonds is bedoeld voor:

Het fonds is bedoeld voor beleggers die toegang willen tot een portefeuille van Amerikaanse aandelen die qua stijl, sector, risico en kapitalisatie dezelfde kenmerken als de benchmark vertonen, maar dankzij de onderliggende aandelenselectie goed gepositioneerd zijn om een outperformance te leveren. 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

Aant. posities	176
% in top 10	30
Historische volatiliteit van de portefeuille - 3 j.	19.19
Omloopsnelheid (%)	193
Historische tracking error - 3 j.	5.15
Outperformance - 3 j.	-2.41
R ² - 3 j.	0.93
Bèta - 3 j.	0.98
Transactiekosten (%) ⁽¹⁾	0.01
Vergoedingen (%)	0.01
Andere kosten (%)	0.00
Swing pricing (%)	
Aankoop (%)	0.01
Verkoop (%)	0.01
Enmalige aankoopkosten: max. (%)	5.50
Prestatievergoeding (%)	N/A
Lopende kosten (%) ⁽²⁾	1.15
Beheervergoeding (%)	1.00
Distributiekosten (%)	0.00
Overige uitgaven (%)	0.15

Rendement (geïndexeerd)



Dit is een actief beheerd fonds dat niet ten doel heeft zijn referentie-benchmark na te bootsen. De prestaties van het fonds en die van zijn referentie-benchmark kunnen dan ook verschillen. Bovendien houden vermelde rendementen van de referentie-benchmark geen rekening met eventuele beheerlonen en andere vergoedingen van het fonds, wat wel het geval is voor de rendementscijfers van het fonds. **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.**

Rendement (%)

	31-Jul-12 - 31-Jul-13	31-Jul-13 - 31-Jul-14	31-Jul-14 - 31-Jul-15	31-Jul-15 - 31-Jul-16	31-Jul-16 - 31-Jul-17	31-Jul-17 - 31-Jul-18	31-Jul-18 - 31-Jul-19	31-Jul-19 - 31-Jul-20	31-Jul-20 - 31-Jul-21	31-Jul-21 - 31-Jul-22
Fonds (USD)	24.2	17.8	7.9	2.7	16.7	17.1	3.7	9.6	34.0	-8.4
Index	24.2	16.2	10.5	4.9	15.3	15.6	7.3	11.3	35.8	-5.1

Rendement (%)

	Sinds start	cumulatief			op jaarbasis			
		1 mnd.	3 mnd.	YTD	1 j.	3 j.	5 j.	10 j.
Basisaandelen (kapitalisatie) (Snap) ⁽¹⁾	237.30	9.19	(4.91)	(14.97)	(8.37)	10.37	10.31	11.94
S&P 500 (Net Total Return, Unhedged, USD) ⁽²⁾	323.93	9.19	0.26	(12.81)	(5.06)	12.78	12.22	13.13
Morningstar sectorgem. US Large-Cap Blend Equity ⁽³⁾		8.37	(1.39)	(14.54)	(8.21)	10.63	10.35	11.28
Positie kwartielrangschikking in sector ⁽⁴⁾		2	4	3	3	3	3	2

Rendement kalenderjaar (%)

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Basisaandelen (kapitalisatie) (Snap)	12.2	35.1	15.2	-1.2	8.8	23.1	-7.2	24.8	16.4	29.2
S&P 500 (Net Total Return, Unhedged, USD)	15.2	31.5	13.0	0.7	11.2	21.1	-4.9	30.7	17.8	28.2

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-22.

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-schuld papier, 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.**

Goldman Sachs US CORE® Equity Portfolio

Een subfonds van Goldman Sachs Funds, SICAV

Overall Morningstar
Rating™



0722

Maandelijks
fondsbericht



Financiële informatie

Intrinsieke Waarde (IW) - Basisaandelen USD 33.73
(kapitalisatie) (Snap)

Totaal fondsvermogen (m) USD 1,541

Kenmerken van het fonds

Valuta - Basisaandelen (kapitalisatie) USD
(Snap)

Startdatum - Basisaandelen (kapitalisatie) 14-nov-05
(Snap)

Vestigingsland van het fonds Luxemburg

Fondsfeiten

ISIN - Basisaandelen (kapitalisatie) LU0234571726
(Snap)

Bloomberg Ticker - Basisaandelen GSUSCBA LX
(kapitalisatie) (Snap)

Uitkering Geen

Verhandeling en waardering Dagelijks

Einde boekjaar 30 november

Referentie- S&P 500 (Net Total Return, Unhedged, USD)
benchmark

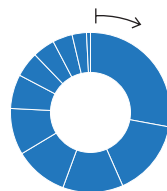
Settlement T + 3

Doel en beleggingsbeleid van het Fonds

Het Fonds streeft ernaar kapitaalgroei op lange termijn te bieden. Het Fonds streeft ernaar zijn doel te verwezenlijken door te beleggen in aandelen of vergelijkbare instrumenten die zijn gerelateerd aan Amerikaanse bedrijven. Deze bedrijven zijn gevestigd in de VS of realiseren daar het grootste deel van hun winst of inkomsten. Het Fonds kan ook beleggen in bedrijven die waar dan ook ter wereld zijn gevestigd.

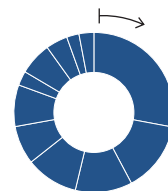
Sectorallocatie (%)

Goldman Sachs US CORE Equity Portfolio



27.9%	Informatietechnologie
15.5%	Gezondheidszorg
12.2%	Duurzame consumptiegoederen
10.8%	Financiën
9.4%	Industrie
6.9%	Communicatiediensten
5.1%	Vastgoed
4.5%	Basisconsumptiegoederen
4.0%	Energie
2.9%	Basismaterialen
0.8%	Nutsbedrijven

S&P 500 (Net Total Return, Unhedged, USD)



27.9%	Informatietechnologie
14.3%	Gezondheidszorg
11.5%	Duurzame consumptiegoederen
10.6%	Financiën
7.8%	Industrie
8.4%	Communicatiediensten
2.9%	Vastgoed
6.6%	Basisconsumptiegoederen
4.4%	Energie
2.5%	Basismaterialen
3.0%	Nutsbedrijven

Top 10 posities⁽⁶⁾

Aandeel	%	Geografie	Activiteit
Microsoft Corp	6.9	VS	Informatietechnologie
Apple Inc	6.2	VS	Informatietechnologie
Alphabet Inc	3.7	VS	Communicatiediensten
Amazon.com Inc	2.7	VS	Duurzame consumptiegoederen
Tesla Inc	2.2	VS	Duurzame consumptiegoederen
Berkshire Hathaway Inc	2.1	VS	Financiën
Procter & Gamble Co	1.6	VS	Basisconsumptiegoederen
Thermo Fisher Scientific Inc	1.4	VS	Gezondheidszorg
Broadcom Inc	1.4	VS	Informatietechnologie
Merck & Co Inc	1.4	VS	Gezondheidszorg

Lees ook de aanvullende toelichtingen. Alle gegevens met betrekking tot resultaten en posities weerspiegelen de toestand op 31-jul-22. 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⁾ Wij wijzen u erop dat deze schatting van de transactiekosten niet berekend is in overeenstemming met de in de EU-regelgeving (MIFID II en PRIIPS) bepaalde methodes. Indien de wet- of regelgeving dit vereist, kunt u van ons aanvullende schattingen van transactiekosten ontvangen die worden berekend overeenkomstig deze in de regelgeving bepaalde methodes. Deze aanvullende schattingen kunnen afwijken van de hier weergegeven schatting van de transactiekosten. ⁽²⁾ 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. ⁽³⁾ Het sectorgemiddelde van Morningstar wordt berekend op basis van alle beschikbare open fondsen in het universum tijdens de vermelde periode. Het aantal fondsen in een sector bij Morningstar varieert met de tijd doordat nieuwe fondsen worden gelanceerd en andere fondsen worden afgesloten. Bron: Morningstar ©2022 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. ⁽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⁾ De S&P 500 Index (net) is een index op basis van netto-totaalrendement. Het netto-totaalrendement geeft het rendement voor de belegger weer met herbelegging van de dividenden na aftrek van bronheffing. Het in de S&P 500 Index (net) toegepaste percentage van bronheffing stemt overeen met het feitelijke percentage van de bronheffing die de portefeuille betaalt op dividenden van buitenlandse vennootschappen. ⁽⁶⁾ 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.

Goldman Sachs US CORE[®] Equity Portfolio

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.
- **Risico van de bewaarder** - insolventie, nalatigheid of wangedrag van een bewaarder of onderbewaarder die verantwoordelijk is voor de veilige bewaring van de activa van de portefeuille, kan verlies voor de portefeuille tot gevolg hebben.
- **Derivatenrisico** - derivaten zijn zeer gevoelig voor wijzigingen in de waarde van het onderliggende actief waarop ze zijn gebaseerd. Bepaalde derivaten kunnen resulteren in een verlies dat groter is dan het oorspronkelijk belegde bedrag.
- **Wisselkoersrisico** - wisselkoersschommelingen kunnen het door beleggers verwachte rendement verlagen of verhogen, onafhankelijk van de performance van de beleggingen. Het is mogelijk dat beleggingstechnieken voor vermindering van de wisselkoersschommelingen (afdekking), indien van toepassing, niet doeltreffend zijn. Afdekking gaat ook gepaard met bijkomende risico's eassocieerd met derivaten.
- **Liquiditeitsrisico** - het is mogelijk dat voor de portefeuille niet altijd een andere partij wordt gevonden die een door de portefeuille verkochte belegging wil kopen; mogelijk levert dit problemen op als onmiddellijk moet worden voldaan aan aanvragen van beleggers die hun aandelen willen verzilveren.
- **Marktrisico** - de waarde van de beleggingen in de portefeuille hangt doorgaans af van diverse factoren, waaronder het vertrouwen in de markt waar de beleggingen worden verhandeld.
- **Risico van modellen** - de beleggingsadviseur maakt gebruik van geavanceerde modellen, ontwikkeld door Goldman Sachs, bij de selectie van de beleggingen voor de portefeuille. Beleggingen gekozen aan de hand van deze modellen kunnen leiden tot andere resultaten dan verwacht door het ontwerp van het model, de ingevoerde gegevens en andere factoren.
- **Operationeel risico** - de portefeuille kan aanzienlijk verlies 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

- **Bèta** – Meet de gevoeligheid van het rendement van het fonds voor het rendement van de vergelijkende benchmarkindex (op jaarbasis). Hoe dichter bij 1,00, hoe dichter de historische schommelingen van de waarde van het fonds bij de benchmark liggen. Indien de bèta hoger is dan 1,00, zijn de schommelingen van het fonds groter dan die van de benchmark.
- **Vergoedingen** – Het totale bedrag dat wordt betaald aan uitvoerende makelaars in verband met de aankoop en verkoop van beleggingen in het fonds gedurende het jaar eindigend op 30 november 2021.
- **Meeropbrengst** – Het rendement van het fonds boven dat van de benchmark/index (op jaarbasis).
- **Historische tracking error** – Maatstaf voor de werkelijke afwijking van het rendement van het fonds van dat van de vergelijkende benchmarkindex (op jaarbasis). Een hoger getal betekent dat het fonds meer risico neemt ten opzichte van de benchmark.
- **Historische volatiliteit van de portefeuille** – Illustreert de spreiding van de gerealiseerde maandelijkse rendementen van het fonds rond het gemiddelde maandelijkse rendement, wat aangeeft hoe volatiel het rendement van het fonds is in de tijd. Hoe hoger het getal, hoe volatieler het rendement van het fonds.
- **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.
- **Overige uitgaven**: Uit de activa van het Fonds voortvloeiende kosten ten laste van het Fonds als gevolg van de transacties van het Fonds, met inbegrip van, indien van toepassing, kosten die het Fonds moet betalen als het belegt in andere fondsen.
- **Andere kosten**: Totale kosten, met uitzondering van provisies, die gedurende het jaar dat eindigt op 30 november 2021 ten laste van het Fonds kwamen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, marktvergoedingen en lokale belastingen.
- **R²** – Maatstaf voor het percentage van portefeuillevananderingen die gelinkt zijn aan veranderingen in het rendement van de benchmarkindex (op jaarbasis). Hoe dichter bij [1,00], hoe meer een fonds het risico van de benchmark volgt en hoe kleiner het risico dat het fonds neemt ten opzichte van de benchmark.
- **Swing pricing** – De swingfactor is de factor die geldt op het einde van de maand en is op elke Handelsdag onderhevig aan veranderingen al naar gelang de heersende marktomstandigheden.
- **Transactiekosten** – Totale kosten voor de verrichting van transacties die het fonds heeft opgelopen, inclusief vergoedingen, gedurende het jaar eindigend op 30 november 2021. Omvat geen handelsspreads op transacties.
- **Omloopsnelheid** – Maatstaf voor hoe vaak gedurende de periode activa worden gekocht of verkocht in het fonds (aankopen of, indien lager, verkopen door het fonds/gemiddeld nettovermogen van het fonds).

Aanvullende toelichtingen

Dit materiaal geldt als financiële reclame en is uitgebracht door Goldman Sachs International, dat in het VK erkend is door de Prudential Regulation Authority en onder toezicht staat van de Financial Conduct Authority en de Prudential Regulation Authority.

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 wellicht niet geregistreerd voor openbare verspreiding in een aantal rechtsgebieden (waaronder, zij het niet beperkt tot, Latijns-Amerikaanse, Afrikaanse of 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.

Swing pricing: Wij wijzen u erop dat dit fonds gebruikmaakt van een 'swing pricing'-benadering. Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat het rendement van het fonds daardoor van tijd tot tijd kan verschillen van dat van zijn benchmark. Dit is uitsluitend toe te schrijven aan het effect van 'swing pricing' en niet aan prijsontwikkelingen van onderliggende instrumenten.

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.

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

België: RBC Investor Services, Place Rogier 11, 1210 Brussel, België.

Denemarken: Stockrate Asset Management, Mollevej 9 E2, DK-2990 Niva, Denemarken.

Frankrijk: RBC Investor Services Bank France, 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: RBC Investor Services Ireland Limited, George's Quay House, 43 Townsend Street, Dublin 2, Ierland.

Italië: Société Générale Securities Services, Maciachini Center – MAC 2, Via Benigno Crespi, 19/A, 20159 Milaan, Italië; AllFunds Bank S.A. Filiale di Milano, Via Santa Margherita 7, 20121 Milaan, Italië; RBC Investor Services Bank Milan- Milan Branch, Via Vittor Pisani, 26, 20154 Milaan, Italië; State Street Bank S.p.A., Via Col Moschin, 16, 20136 Milaan, Italië; BNP Paribas Securities Services – Succursale di Milano, Via Ansperto 5, 20121 Milaan, Italië; Banca Sella, Piazza Gaudenzio Sella 1, 13900 Biella BI, Italië.

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. statutaire 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: De vertegenwoordiger van het fonds in Zwitserland is First Independent Fund Services Ltd, Klausstrasse 33, 8008 Zürich. Het betaalkantoor van het fonds in Zwitserland is Goldman Sachs Bank AG, Claridenstrasse 25, 8022 Zürich. De essentiële beleggersinformatie (EBI) en de jaar- en halfjaarverslagen van het fonds zijn kosteloos verkrijgbaar bij de Zwitserse vertegenwoordiger of bij Goldman Sachs Bank AG in 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.

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.

© 2022 Goldman Sachs. Alle rechten voorbehouden.

Registered and Principal Offices: **Luxembourg domiciled Funds Registered Office:** c/o State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J-F Kennedy L-1855, Luxembourg

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.