Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Goldman Sachs Absolute Return Tracker Portfolio (das „**Portfolio**"), ein Teilfonds von Goldman Sachs Funds SICAV (der „**Fonds**"), Class I Shares (Acc.) (AUD-Hedged)

ISIN: LU1220071119

Goldman Sachs Asset Management B.V. ist der PRIIP-Hersteller des Fonds (der „**Hersteller**") und ist Teil der Goldman Sachs-Unternehmensgruppe.

Siehe: https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html oder rufen Sie GSAM European Shareholder Services unter +44 20 7774 6366 an für weitere Informationen.

Die niederländische Aufsichtsbehörde für die Finanzmärkte ist für die Beaufsichtigung des Herstellers in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Der Hersteller ist in den Niederlanden zugelassen und wird von der niederländischen Aufsichtsbehörde für die Finanzmärkte reguliert. Er stützt sich auf die Passporting-Rechte gemäß der OGAW-Richtlinie, um den Fonds grenzüberschreitend zu verwalten und innerhalb der Europäischen Union zu vertreiben.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen.

Dieses Basisinformationsblatt datiert vom 13/02/2026.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Goldman Sachs Funds ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg in Form einer société d'investissement à capital variable (S.I.C.A.V.) und erfüllt die Voraussetzungen für einen OGAW. Der Fonds ist gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 registriert und wurde als „Umbrella-Struktur" eingerichtet, die eine Reihe von Portfolios umfasst. Sie kaufen eine Anteilsklasse des Portfolios.

Laufzeit

Die Laufzeit des Portfolios und der Anteilsklasse ist unbegrenzt, daher gibt es kein Fälligkeitsdatum. Der Hersteller kann das Portfolio nicht einseitig einstellen. Der Verwaltungsrat des Fonds und/oder die Anleger des Portfolios können jedoch unter bestimmten Umständen, die im Prospekt und im Gründungsdokument des Fonds dargelegt sind, den Fonds, das Portfolio und/oder die Anteilsklasse einseitig einstellen. Fälle einer automatischen Beendigung können in den für den Fonds geltenden Rechtsvorschriften vorgesehen sein.

Ziele

Das Anlageziel des Portfolios besteht darin, eine Handelsstrategie (die „Strategie") umzusetzen, die auf die Erzielung ähnlicher Renditen wie Hedgefonds als breite Asset-Klasse ausgerichtet ist. Die Renditen von Hedgefonds können sich aus „Beta" (unterschiedlichen Marktengagements) und „Alpha" (Geschick des Verwalters) zusammensetzen.

Das Portfolio ist bestrebt, dieser „Beta"-Komponente nahezukommen, indem es ein Engagement in verschiedenen Asset-Klassen aufbaut, in denen Hedgefonds engagiert sind, wie beispielsweise Aktien, Rentenwerte, kreditbezogene Instrumente und Rohstoffe.

Das Portfolio kann direkt in die Basiswerte, aus denen sich diese Asset-Klassen zusammensetzen, investieren, oder indirekt über verschiedene Techniken und Instrumente, beispielsweise derivative Finanzinstrumente, in diese Basiswerte investieren. Das Portfolio kann auch eine Kombination dieser beiden Anlagemethoden verwenden.

Der Anlageberater beabsichtigt bei der Umsetzung der Strategie anhand einer mathematischen Formel festzulegen, wann und wie viel des Portfoliovermögens jeder Anlageklasse zugeteilt werden soll. Der Anlageberater kann von Zeit zu Zeit nach seinem alleinigen Ermessen Asset-Klassen aus der Strategie entfernen oder diese um neue Asset-Klassen ergänzen.

Der Anlageberater kann von der mathematischen Formel abweichen, geht jedoch davon aus, dass dies nur in außergewöhnlichen Situationen erfolgen wird. Der Anlageberater kann die mathematische Formel nach eigenem Ermessen ohne Mitteilung an die Investoren abändern.

Das Engagement der Strategie gegenüber jeder Anlageklasse wird sich regelmäßig basierend auf den Engagementzielen ändern. Die Zuteilung der Strategie zu bestimmten Anlageformen wird vom Anlageberater festgelegt.

Das Portfolio kann zum Zwecke des effizienten Portfoliomanagements, zum Risikomanagement sowie zu Anlagezwecken derivative Instrumente einsetzen. Ein wesentlicher Teil des Engagements des Portfolios kann durch den Einsatz von derivativen Instrumenten aufgebaut werden. Ein derivatives Finanzinstrument ist ein Vertrag zwischen zwei oder mehreren Parteien, dessen Wert vom Anstieg und Fall der sonstigen zugrunde liegenden Vermögenswerts abhängt.

Die Anteilsklasse ist bestrebt, das Engagement in der Basiswährung des Portfolios gegenüber der Währung der Anteilsklasse abzusichern. Anleger sollten sich der Tatsache bewusst sein, dass zur Umsetzung dieser Währungsabsicherung eine Vielzahl von Techniken zum Einsatz kommen können, die mit zusätzlichen Risiken verbunden sind, und dass es keine Sicherheit oder Garantie dafür gibt, dass eine solche Absicherung erfolgreich sein wird.

Anteile des Portfolios können auf Anfrage täglich (an jedem Geschäftstag) zurückgegeben werden.

Das Portfolio wird aktiv verwaltet und bezieht sich auf den BofA Merrill Lynch Australian Dollar 3- Month LIBOR Constant Maturity Index (LAD3) (die „Benchmark"), um diskretionäre interne Risikoschwellen festzulegen, die sich auf Abweichungen von der Benchmark beziehen können.

Die Zusammenstellung der Vermögenswerte des Portfolios liegt im freien Ermessen des Anlageberaters. Deshalb können die Renditen erheblich von der Wertentwicklung des angegebenen Referenzindex abweichen.

Die Erträge werden dem Wert Ihrer Anlage hinzugeschrieben.

Die Währung des Portfolios ist USD. Die Währung der Anteilsklasse ist AUD.

Die Rendite des Portfolios hängt von der Wertentwicklung des Portfolios ab, die direkt mit der Wertentwicklung seiner Anlagen verbunden ist. Das in diesem Basisinformationsblatt beschriebene Risiko- und Ertragsprofil des Portfolios setzt voraus, dass Sie Ihre Anlagen im Portfolio mindestens über die empfohlene Haltedauer halten, wie nachstehend unter der Überschrift „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?" beschrieben.

Bitte lesen Sie den Abschnitt „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?" weiter unten, um weitere Einzelheiten (einschließlich Einschränkungen und/oder Vertragsstrafen) über die Möglichkeit der Rückgabe Ihrer Anlage in dem Fonds zu erfahren.

Vollständige Angaben zum Anlageziel und zur Anlagepolitik sind dem Prospekt zu entnehmen.

Kleinanleger-Zielgruppe

Anteile des Portfolios sind für jeden Anleger geeignet, (i) für den eine Anlage in den Portfolios kein vollständiges Anlageprogramm darstellt; (ii) der vollständig versteht und bereit ist, davon auszugehen, dass der Portfolios auf einer Skala von 1 bis 7 ein Risiko von 3 hat, was einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht; (iii) der weder eine US-Person ist noch Anteile im Namen einer oder mehrerer US-Personen zeichnet; (iv) der versteht, dass er den angelegten Betrag möglicherweise nicht zurückerhält; und (v) die mittelfristige Anlagen anstreben. Der Anleger könnte eine reine Ausführungsplattform nutzen und ohne jegliche Beratung durch einen Anlageexperten handeln.

Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg

Weitere Informationen: Der Prospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie der aktuelle Anteilspreis sind kostenlos bei der eingetragenen Geschäftsstelle des Fonds, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungsstelle oder den Vertriebsstellen des Portfolios erhältlich. Der Prospekt ist auf Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch verfügbar. Dieses Dokument gilt für ein einzelnes Portfolio des Fonds. Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte gelten für den gesamten Fonds. Der Fonds ist eine Investmentgesellschaft mit getrennter Haftung zwischen den Portfolios gemäß luxemburgischem Recht. Daher sollten die Vermögenswerte des Portfolios, in das Sie investiert haben, nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten anderer Portfolios verwendet werden. Dies wurde jedoch in anderen Gerichtsbarkeiten noch nicht erprobt.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

1	2	**3**	4	5	6	7

Niedrigeres Risiko ⟷ Höheres Risiko

Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren halten.
Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, wenn Sie zu einem frühen Zeitpunkt aussteigen, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder das Portfolio nicht in der Lage ist, Sie auszubezahlen.
Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Dies bedeutet, dass sich die möglichen Verluste aufgrund der zukünftigen Wertentwicklung im niedrigen bis mittleren Bereich bewegen, und dass sich ungünstige Marktbedingungen wahrscheinlich nicht auf die Fähigkeit des Portfolios auswirken werden, Sie zu bezahlen.
Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Unter Umständen können Sie Zahlungen in einer anderen Währung erhalten, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.
Andere wesentliche Risiken, die für das Portfolio relevant und nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind, sind im Prospekt dargelegt.
Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, so dass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.
Wenn der Fonds Ihnen den geschuldeten Betrag nicht zahlen kann, könnten Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.
Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		**5 Jahren**	
Anlagebeispiel:		**10 000 AUD**	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite, wenn Sie vor 5 Jahren aussteigen. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	7 250 AUD	7 180 AUD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-27.50%	-6.41%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	9 050 AUD	10 280 AUD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-9.50%	0.55%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	10 490 AUD	11 720 AUD
	Jährliche Durchschnittsrendite	4.90%	3.23%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	11 590 AUD	13 140 AUD
	Jährliche Durchschnittsrendite	15.90%	5.61%

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.
Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.
Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2017 und 2022.
Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2019 und 2024.
Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2020 und 2025.

Was geschieht, wenn Goldman Sachs Asset Management B.V. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie dürfen durch den Ausfall des Herstellers keinen finanziellen Verlust erleiden.
Die Vermögenswerte des Portfolios und des Fonds werden von seiner Verwahrstelle verwahrt. Im Falle der Insolvenz des Herstellers sind die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds nicht betroffen. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer für diese handelnden Stelle kann dem Fonds jedoch ein finanzieller Verlust entstehen. Dieses Risiko wird jedoch bis zu einem gewissen Grad durch die Tatsache gemindert, dass die Verwahrstelle gesetzlich und aufsichtsrechtlich verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds auch für sämtliche Verluste, die unter anderem durch ihre Fahrlässigkeit, dolosen Handlungen oder vorsätzliche Nichterfüllung ihrer Pflichten verursacht werden (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen wie im Vertrag mit der Verwahrstelle dargelegt). Verluste sind nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder Garantiesystem gedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden. Wenn das Portfolio Teil eines anderen Produkts ist, zum Beispiel einer fondsgebundenen Versicherung, können zusätzliche Kosten für dieses Produkt anfallen.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.
Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:
- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- AUD 10 000 werden investiert

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**
Kosten insgesamt	102 AUD	589 AUD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1.0%	1.0% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4.2 % vor Kosten und 3.2 % nach Kosten betragen. Diese Zahlen enthalten die höchste Verwaltungsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann. Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 AUD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 AUD
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.79 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	79 AUD
Transaktionskosten	0.22 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	22 AUD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr erhoben.	0 AUD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Der Hersteller hält dies für einen angemessenen Zeitraum, in dem das Portfolio seine Strategie umsetzen und potenziell Renditen erzielen kann. Dies ist keine Empfehlung, Ihre Anlage nach dieser Zeit zurückzugeben, und während längere Halteperioden dem Portfolio mehr Zeit geben, seine Strategie umzusetzen, ist das Ergebnis irgendeiner Halteperiode in Bezug auf die Anlagerendite nicht garantiert.

Die Anleger können ihre Anteile an jedem Geschäftstag (wie im Prospekt definiert) durch vorherige schriftliche Mitteilung, wie im Prospekt näher beschrieben, zurückgeben.

Die Rückgabe Ihrer Anteile an dem Portfolio vor der empfohlenen Haltedauer kann sich nachteilig auf Ihre Rendite auswirken und die mit Ihrer Anlage verbundenen Risiken erhöhen, was zur Realisierung eines Verlusts führen kann.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich für eine Anlage in das Portfolio entscheiden und später eine Beschwerde über das Portfolio oder das Verhalten des Herstellers oder einer Vertriebsstelle des Portfolios haben, sollten Sie sich in erster Linie an das Shareholder Service Team von Goldman Sachs Asset Management unter +44 207 774 6366, per E-Mail an ESS@gs.com, per Post an Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Den Haag, Niederlande wenden oder die folgende Website konsultieren: https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html. Wenn Ihre Beschwerde nicht zufriedenstellend gelöst wird, können Sie sich auch direkt an den Financial Ombudsman Service (www.financial-ombudsman.org.uk) wenden.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Dieses Dokument enthält möglicherweise nicht alle Informationen, die Sie benötigen, um eine Entscheidung über eine Anlage in das Portfolio zu treffen. Sie sollten auch den Verkaufsprospekt, das Gründungsdokument des Fonds und den letzten Jahresbericht (falls verfügbar) lesen. Diese Informationen werden Ihnen von der Partei, die Ihnen dieses Basisinformationsblatt aushändigt, auf schriftliche Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Weitere Informationen über die frühere Wertentwicklung über die letzten 10 Jahre und frühere Performance-Szenarien der Anteilsklasse finden Sie unter: https://www.gsam.com/content/gsam/global/en/kiid.html. Dazu gehören Berechnungen von Szenarien zur Wertentwicklung, die monatlich aktualisiert werden.