

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 MSCI World Private Equity Return Tracker UCITS ETF (der „**Teilfonds**“), ein Teilfonds von Goldman Sachs ETF ICAV (der „**Fonds**“), CLASS USD (ACC)

ISIN: IE000GNOSM10

Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited 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 Central Bank of Ireland ist für die Beaufsichtigung des Herstellers in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Der Hersteller ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert. Er stützt sich auf die Passporting-Rechte gemäß der OGAW-Richtlinie, um den Fonds innerhalb der Europäischen Union zu vertreiben.

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen.

Dieses Basisinformationsblatt datiert vom 13/02/2026.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Goldman Sachs ETF ICAV ist ein Umbrella-Fonds, der als Irish Collective Asset Management Vehicle nach irischem Recht mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils gültigen Fassung gegründet wurde. Sie kaufen eine Anteilsklasse des Teilfonds.

Laufzeit

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

Ziele

Der Teilfonds wird passiv verwaltet und strebt die Erzielung von Anlageergebnissen an, die vor Abzug von Gebühren und Aufwendungen der Wertentwicklung des MSCI World Private Equity Return Tracker Index (der „Index“) nahekommen.

Die Anlagepolitik des Teilfonds besteht darin, die Wertentwicklung des Index so genau wie möglich nachzubilden, unabhängig davon, ob der Index steigt oder fällt, und dabei den Tracking Error zwischen der Wertentwicklung des Teilfonds und der des Index so weit wie möglich zu minimieren.

Der Index zielt darauf ab, die Renditen von Private-Equity-Anlagen abzubilden, indem er die Engagements in Regionen, Sektoren und Stilen durch börsennotierte Aktien nachbildet. Durch die Nachbildung des Index bietet der Teilfonds nach Ansicht des Anlageverwalters ein höheres Potenzial an Liquidität, Transparenz und Zugänglichkeit als herkömmliche Private-Equity-Instrumente.

Der Index setzt sich aus Long- und Short-Positionen in börsennotierten Aktienwerten zusammen und verwendet die Bestandteile des MSCI World IMI Index (der „Hauptindex“) als Universum der zulässigen Wertpapiere. Seine Zusammensetzung basiert auf Fundamentaldaten privater Unternehmen aus dem MSCI Private Capital Universe (das „Universum“), einer umfassenden, proprietären Datenbank für private Anlagen mit einer Sammlung von Daten zu privaten Kapitalfonds und ihren zugrunde liegenden Beständen, einschließlich Private Equity.

Der Teilfonds beabsichtigt, in Aktienwerte (die im Index enthalten und an anerkannten Märkten notiert sind) und/oder einen oder mehrere Swaps zu investieren.

Darüber hinaus können die Anlagen des Teilfonds Bargeld und bargeldähnliche Mittel einschließlich Geldmarktfonds und US-Staatsanleihen umfassen.

Der Teilfonds kann bis zu maximal 10 % seines Nettoinventarwerts in Anteile anderer regulierter, offener Organismen für gemeinsame Anlagen, einschließlich Geldmarktfonds und ETFs, investieren.

Der Index soll kein Engagement in dem gesamten Anlageportfolio eines Private-Equity-Fondsmanagers, eines Private-Equity-Fonds oder einer Gruppe von Private-Equity-Fonds oder in den von Private-Equity-Fondsmanagern angewandten Anlagetechniken oder -strategien bieten. Der Index ist nicht darauf ausgelegt, die Wertentwicklung von Private Equity genau nachzubilden. Private-Equity-Fondsmanager haben einen größeren Einfluss auf die Portfoliounternehmen als Manager von öffentlichen Aktienfonds, und private Unternehmen befinden sich oft in anderen Phasen oder Situationen als börsennotierte Unternehmen. Der Teilfonds kann besser oder schlechter abschneiden als andere Fonds, die in ähnliche Anlageklassen investieren, aber unterschiedliche Anlagestile verfolgen.

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

Die Erträge werden dem Wert Ihrer Anlage hinzugeschrieben.

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

Die Rendite des Teilfonds hängt von der Wertentwicklung des Teilfonds ab, die direkt mit der Wertentwicklung seiner Anlagen verbunden ist. Das in diesem Basisinformationsblatt beschriebene Risiko- und Renditeprofil des Teilfonds setzt voraus, dass Sie Ihre Anlagen im Teilfonds 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 den Fonds zu erfahren.

Es wird derzeit erwartet, dass der Tracking Error des Teilfonds unter normalen Marktbedingungen bis zu 200 Basispunkte beträgt. Die Ursachen des Tracking Errors können unter anderem folgende sein: Positionen/Volumen des Teilfonds, Cashflows, z. B. Verzögerungen bei der Anlage von Zeichnungserlösen in den Teilfonds oder bei der Realisierung von Anlagen zur Erfüllung von Rücknahmeanträgen, Gebühren und die Häufigkeit der Neugewichtung gegenüber dem Index.

Offenlegungspolitik bezüglich der Portfoliobestände:

Der Teilfonds veröffentlicht seine kompletten Bestände täglich. Details zu den Beständen des Teilfonds und zur vollständigen Offenlegungspolitik sind unter www.gsam.com zu finden. Die unverbindlichen Nettoinventarwerte (iNAV) werden verbreitet und auf den Terminals der wichtigsten Marktdatenanbieter, darunter Bloomberg und Reuters, angezeigt.

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

Kleinanleger-Zielgruppe

Anteile des Teilfonds sind für jeden Anleger geeignet, (i) für den eine Anlage in den Teilfonds kein vollständiges Anlageprogramm darstellt; (ii) der vollständig versteht und bereit ist, davon auszugehen, dass der Teilfonds auf einer Skala von 1 bis 7 ein Risiko von 4 aufweist, was einer mittleren 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.

Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin

Weitere Informationen: Der Prospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie der aktuelle Anteilspreis sind kostenlos bei der eingetragenen Geschäftsstelle des Fonds, dem Hersteller, der Verwaltungsstelle oder den Vertriebsstellen des Teilfonds erhältlich. Der Prospekt ist auf Englisch verfügbar. Dieses Dokument gilt für einen einzelnen Teilfonds des Fonds. Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte gelten für den gesamten Fonds. Bei dem Fonds handelt es sich um ein irisches kollektives Vermögensverwaltungsvehikel mit getrennter Haftung zwischen Teilfonds nach irischem Recht. Daher werden die Vermögenswerte des Teilfonds, in den Sie investiert haben, nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds verwendet. Dies wurde jedoch in anderen Gerichtsbarkeiten noch nicht erprobt. Der Teilfonds ist in keiner Weise mit der London Stock Exchange Group plc und ihren Konzernunternehmen (zusammen die „LSE Group“) verbunden und wird von diesen nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder beworben. Die LSE Group übernimmt keine Haftung gegenüber irgendwelchen Personen, die sich aus der Nutzung des Teilfonds oder der zugrunde liegenden Daten ergeben.

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

Risikoindikator



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. Dies zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder der Teilfonds nicht in der Lage ist, Sie auszubezahlen.

Wir haben diesen Teilfonds auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Dies bedeutet, dass sich die möglichen Verluste aufgrund der zukünftigen Wertentwicklung im mittleren Bereich bewegen, und dass sich ungünstige Marktbedingungen auf die Fähigkeit des Teilfonds auswirken könnten, 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 den Teilfonds 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 und einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		5 Jahren	
Anlagebeispiel:		10 000 USD	
		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	4 410 USD	3 880 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-55.90%	-17.25%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 980 USD	11 580 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20.20%	2.98%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11 660 USD	17 500 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	16.60%	11.84%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	16 180 USD	21 720 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	61.80%	16.78%

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 unter Verwendung einer geeigneten Benchmark zwischen 2024 und 2025.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung einer geeigneten Benchmark zwischen 2017 und 2022.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung einer geeigneten Benchmark zwischen 2016 und 2021 ein.

Was geschieht, wenn Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie dürfen durch den Ausfall des Herstellers keinen finanziellen Verlust erleiden.

Die Vermögenswerte des Teilfonds 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 der Fonds 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
- USD 10 000 werden investiert

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	59 USD	466 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0.6%	0.6% 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 12.4 % vor Kosten und 11.8 % 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 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.50 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	50 USD
Transaktionskosten	0.09 % 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.	9 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr erhoben.	0 USD

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 der Teilfonds seine Strategie umsetzen und potenziell Renditen erzielen kann. Dies ist keine Empfehlung, Ihre Anlage nach dieser Zeit zurückzugeben, und während längere Halteperioden dem Teilfonds mehr Zeit geben, seine Strategie umzusetzen, ist das Ergebnis irgendeiner Halteperiode in Bezug auf die Anlagerendite nicht garantiert.

Unter normalen Umständen dürfen nur autorisierte Teilnehmer (z. B. ausgewählte Finanzinstitute) direkt mit dem Teilfonds mit Aktien (oder Beteiligungen an Aktien) handeln. Andere Anleger können täglich Aktien (oder Beteiligungen an Aktien) über einen Zwischenhändler an einer oder mehreren Börsen handeln, an denen die Aktien gehandelt werden.

Die Rückgabe Ihrer Anteile an dem Teilfonds 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 den Teilfonds entscheiden und später eine Beschwerde über den Teilfonds oder das Verhalten des Herstellers oder einer Vertriebsstelle des Teilfonds haben, sollten Sie sich als erstes 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 Fund Services Limited, 47–49 St. Stephen's Green, Dublin 2, Irland, wenden oder die folgende Website besuchen: <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 den Teilfonds zu treffen. Sie sollten auch den Prospekt, 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 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.