

# Goldman Sachs Global Small Cap CORE® Equity Portfolio ("Portföljen")

## Base Shares (Snap)

(ISIN: LU0245330005)

## en delfond av Goldman Sachs Funds ("Fonden")

Portföljen förvaltas av Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited ("Förvaltaren"), som är en del av Goldman Sachs-koncernen.

## Basfakta för investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Detta är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med detta. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

## Mål och placeringsinriktning

- Portföljen strävar efter att uppnå långsiktig kapitaltillväxt.
- Portföljen innehåller till övervägande delen aktier eller liknande instrument som har att göra med företag över hela världen med ett börsvärde som, vid den tidpunkt då investeringen görs, inte är högre än börsvärdet för det företag som har det högsta börsvärdet i S&P Developed Small Cap Index. Portföljen kan även investera i företag som inte uppfyller detta krav. Portföljen använder sig av CORE-strategin, en multifaktoriell ägandestrategi som utvecklats av Goldman Sachs i syfte att kunna förutsäga avkastningen på värdepapper.
- Portföljen investerar högst en tredjedel av sina tillgångar i företags- eller statsobligationer, konvertibler (värdepapper som kan omvandlas till andra typer av värdepapper), penningmarknadsinstrument och icke-aktierelaterade instrument.
- Portföljen kan använda derivat för effektiv portföljförvaltning, för att förvalta risker, samt i investeringssyfte för att sträva efter ökad avkastning. Ett derivatinstrument är ett avtal mellan två eller flera parter och vars värde beror på andra underliggande tillgångars upp- eller nedgång.
- Termen "CORE®" är ett registrerat servicemärke för Goldman, Sachs & Co.
- Andelar i Portföljen kan lösas in dagligen (på bankdagar) på begäran.
- Portföljen är aktivt förvaltat och refereras till S&P Developed Small Cap Index (Total Return Net) (USD) ("jämförelseindexet") i syfte att med egen

bestämmanderätt fastställa trösklar för interna risker som kan hänvisa till avvikelser från jämförelseindexet.

- Investeringsrådgivaren har full bestämmanderätt över sammansättningen av tillgångarna i portföljen. Portföljens innehav består generellt av komponenter i jämförelsenormen men investeringar kan göras i sådana komponenter i olika proportioner och tillgångar kan innehåsa i komponenter som inte ingår i jämförelsenormen. Avkastningen kan därför avvika avsevärt från resultatet för angiven jämförelsenorm.
- Som en del av sin investeringsprocess kommer investeringsrådgivaren att genomföra en metod för ESG som består i att investera i bolag som uppfyller vissa ESG-kriterier och att använda interna analysmått för koldioxidutsläpp.
- Intäkter (med avdrag för kostnader) delas ut varje år.
- Portföljens valuta är USD. Andelsklassens valuta är USD.
- För fullständiga detaljer om mål och placeringsinriktning se prospektet.**

## Risk/avkastningsprofil



Denna riskprofil baseras på historiska data och kan vara ett otillförlitligt mått på portföljens framtida riskprofil. Den angivna riskkategorin är inte garanterad och kan förändras med tiden. Den lägsta riskkategorin innebär inte att investeringen är riskfri. Det är möjligt att en portfölj med en lägre riskprofil faller mer i värde än en portfölj med en högre riskprofil.

Portföljen hör till kategori 6, då den huvudsakligen investerar i aktier och liknande instrument i företag med lägre börsvärde, vilka i regel uppvisar större kursfluktuationer än motsvarande värdepapper i företag med högre börsvärde.

Kapitalet är inte garanterat.

### Andra väsentliga risker:

- Marknadsrisk** - värdet på tillgångarna i portföljen bestäms i regel av en rad faktorer, inklusive förtroendet inom den marknad där de köps och säljs.
- Operativ risk** - avsevärda förluster för portföljen kan förorsakas av den mänskliga faktorn, fel i system och/eller processer, otillräckliga rutiner eller kontroller.
- Likviditetsrisk** - portföljen kan kanske inte alltid hitta en annan part som är villig att köpa en tillgång som portföljen vill sälja, vilket kan inverka på portföljens förmåga att motsvara begäran om inlösen.
- Växelkursrisk** - ändringar i växelkurser kan öka eller minska den avkastning investeraren förväntar sig, oberoende av tillgångarnas resultat. Säkring av sådan risk kanske inte är helt effektiv och kan medföra ökad risk i andra avseenden (t.ex. derivatrelaterad risk).
- Depårisk** - insolvens, icke-fullgörande av skyldigheter och bristande aktsamhet eller försummelse å ett för förvaringen av portföljens tillgångar ansvarigt förvaringsinstitut eller underförvaltarens sida kan leda till förlust för portföljen.

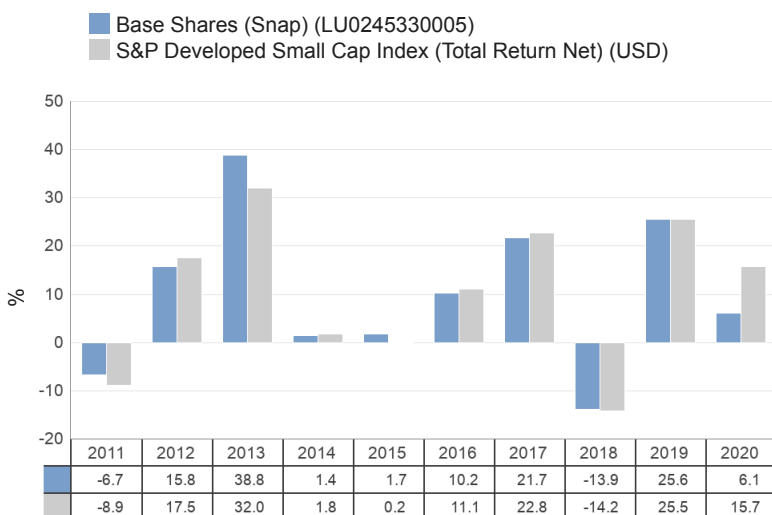
- Derivatrisk** - derivatinstrument är mycket känsliga för ändringar i den underliggande tillgången som de baseras på. Vissa derivat kan leda till förluster som är större än det belopp som ursprungligen investerades.
- Motpartsrisk** - en part med vilken portföljen gör transaktioner kan underlåta att fullgöra sina skyldigheter, vilket kan leda till förluster.
- Tillväxtmarknadsrisk** - tillväxtmarknader är sannolikt förknippade med en högre risk på grund av sämre likviditet och eventuell avsaknad av tillräckliga finansiella, juridiska, sociala, politiska och ekonomiska strukturer, skydd och stabilitet, samt osäkra skattesituationer.
- Hållbarhetsrisk** - en händelse eller förhållande inom miljö, sociala frågor eller bolagsstyrning som kan leda till att portföljens värde minskar. Exempel på hållbarhetsrisker är fysiska miljörisker, risker vid omvandling på grund av klimatförändringar, störningar i leveranskedjan, olämpliga arbetsvillkor, brist på mångfald i styrelsen och korruption.
- Risker för företag med små börsvärden** - att investera i mindre och inte särskilt välkända företags värdepapper kan innebära större risker på grund av att tillväxtutsikterna är mindre säkra och att likviditetsnivån hos dessa andelar är lägre (se likviditetsrisk), samt att små företag är känsligare för förändringar av de ekonomiska villkoren.
- Modellrisk** - vid urvalet av portföljens investeringar använder investeringsrådgivaren avancerade modeller som utvecklats av Goldman Sachs. Investeringar som valts med hjälp av dessa modeller kan prestera annorlunda än förväntat till följd av modellens utformning, vad som matats in i modellen, eller andra faktorer.
- Du kan få mer detaljerad information om riskerna som är förknippade med en investering i portföljen i avsnittet "Risköversväganden" i prospektet och genom att tala med dina professionella rådgivare.**

## Avgifter

Avgifterna du betalar används för att bekosta driften av portföljen, inklusive kostnaderna för marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället	
Teckningsavgift	5.50%
Inlösenavgift	ingen
Detta är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan de investeras/innan vinsten på din investering betalas ut.	
Avgifter som debiteras under året	
Årliga avgifter	1.47%
Avgifter som debiteras under särskilda omständigheter	
Resultatrelaterad avgift	ingen

## Tidigare resultat



Där så anges utgör angivna tecknings- och inlösenavgifter maximibelopp och de kan i vissa fall vara lägre. Din ekonomiska rådgivare har mer information om detta.

Siffran för årliga avgifter grundas på utgifterna för året som slutar i november 2020. Denna siffra kan variera från år till år. Den omfattar inte transaktionskostnader (inklusive skatter och mäklararvoden) och lånekostnader, som betalas ur Portföljens tillgångar och kan påverka din investerings avkastning, eller prestationsbaserade avgifter (om tillämpligt).

Ytterligare information om avgifter finns i avsnittet "Avgifter och utgifter" i fondprospektet samt i relevant bilaga för portföljen.

Portföljen lanserades augusti 2006. Andelsklassen lanserades augusti 2006.

Där så är tillämpligt har tidigare resultat beräknats i USD och uttrycks som en procentuell förändring av portföljens substansvärde vid varje årsslut (minus alla kostnader). Om tidigare resultat inte visas finns det inte tillräcklig information för att ge en användbar indikation på tidigare resultat.

Du bör vara medveten om att tidigare resultat inte utgör någon indikator för framtida resultat, vilket kan variera.

## Praktisk information

**Förvaringsinstitut:** State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch

**Ytterligare information:** Prospektet, års- och halvårsrapporter samt de senaste andelskurserna kan erhållas kostnadsfritt från Fondens registrerade adress, Förvaltaren, administratören eller Portföljens distributörer. Prospektet är tillgängligt på engelska, franska, tyska, italienska och spanska.

Detta dokument behandlar en enskild Portfölj i Fonden, medan Prospektet samt års- och halvårsrapporter gäller hela Fonden.

Fonden är ett investeringsbolag med separat ansvar mellan portföljerna enligt luxemburgsk lag. Tillgångarna i den Portfölj du investerat i ska därför inte användas för att betala andra portföljers skulder. Detta har dock ej prövats i andra jurisdiktioner.

**Byte mellan Portföljer:** Andelar finns tillgängliga i andra andelsklasser och i andra valutor enligt beskrivningen i Prospektet. Andelsägare kan begära att deras andelar i en andelsklass i en portfölj konverteras till valfri andelsklass i en annan portfölj enligt villkoren som anges i Prospektet (avgifter kan tas ut).

**Ansvar:** Fonden kan endast hållas ansvarig om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av prospektet för fonden.

**Skattelagstiftning:** Den här portföljens investeringar kan vara föremål för beskattning i de länder där investeringar görs. Dessutom är denna portfölj föremål för Luxemburgs skattelagstiftning vilket kan påverka din personliga skattesituation och din investering. Kontakta dina professionella rådgivare för ytterligare information.

**Ersättningspolicy:** Information om aktuell ersättningspolicy för förvaltaren, inklusive, men inte begränsat till, en beskrivning av hur ersättningar och förmåner är bestämda och styrda av förvaltaren, finns på <https://www.gsam.com/sm/remunerationpolicy> och en papperskopia är tillgänglig kostnadsfritt på begäran.