

# Goldman Sachs Global Strategic Macro Bond Portfolio ("Portföljen")

## Other Currency Shares (Acc.) (SEK-Hedged)

(ISIN: LU1148127068)

### 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.

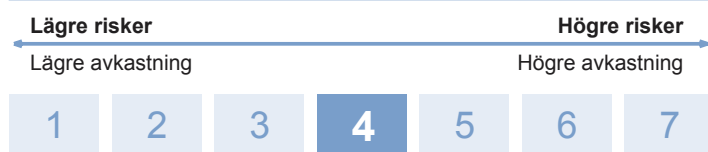
## Basfakta för investerare

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 kommer främst att investera i publikt handlade värdepapper, valutor och finansiella derivatinstrument, huvudsakligen på de globala marknaderna för räntebärande värdepapper och valutor.
- Portföljen kommer att använda sig av ett antal olika investeringsstrategier, bland annat löptid (räntor), land, valutor, stater och swappar, skuldebrev på tillväxtmarknader och inteckningar. Portföljen kan även komma att använda sig av en säkring på övergripande portföljnivå för att skydda mot oavsiktliga marknadsriktningsrisker.
- Innehav i form av kontanter och liknande instrument, som till exempel penningmarknadsfonder, kan också innehåsa för tillfälliga syften för att tillgodose verksamhetsbehov och bibehålla likviditet eller av andra anledningar enligt investeringsrådgivarens bedömning.
- Portföljen kan investera mer än 20 % av sina tillgångar i hypoteksbaseerade värdepapper.
- Portföljen kan investera upp till 25 % av sina tillgångar i värdepapper med fast avkastning med låga kreditbetyg.
- Portföljen använder derivat som en del av sitt investeringsmål för att uppnå exponering mot räntesatser, krediter och/eller valutor för att söka skapa högre avkastning och säkra mot vissa risker. En betydande del av portföljens exponering kan skapas genom användning av derivat. Ett derivatinstrument är ett avtal mellan två eller flera parter vars värde beror på den underliggande tillgångens upp- respektive nedgång.
- Andelsklassen strävar efter att säkra portföljens basvalutaexponering mot andelsklassens valuta. Du bör vara medveten om att olika tekniker kan komma att användas för att uppnå valutasäkring vilket medför ytterligare risker. Det finns ingen försäkran eller garanti att sådan säkring kommer att vara framgångsrik.
- Andelar i Portföljen kan lösas in dagligen (på bankdagar) på begäran.
- Portföljen är aktivt förvaltd och refereras till 3 Month STIBOR ("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. Avkastningen kan därför avvika avsevärt från resultatet för angiven jämförelsenorm.
- Intäkter är en beståndsdel av värdet på din investering.
- Portföljens valuta är USD. Andelsklassens valuta är SEK.
- 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 4, då den huvudsakligen investerar i värdepapper med fast avkastning, vilka i regel uppvisar lägre kursfluktuationer än aktier och liknande instrument.

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.
- Risk för villkorade konvertibla obligationer (så kallade CoCos)** - investering i denna särskilda typ av obligation kan medföra avsevärda förluster för portföljen på grund av vissa utlösande händelser. Sådana utlösande händelser skapar en annan typ av risk jämfört med traditionella obligationer och kan med större sannolikhet leda till hel eller partiell värdeförlust. Alternativt kan de konverteras till aktier i det emitterande företaget som också kan ha drabbats av en värdeförlust.
- 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.
- Ränterisk** - när räntesatserna stiger, sjunker obligationskurserna, vilket återspeglar investerarens förmåga att erhålla en bättre ränta på sina pengar på annat håll. Obligationskurser är därför känsliga för ändringar i räntesatser, vilka kan ändras av en rad orsaker, såväl politiska som ekonomiska.
- Kreditrisk** - om en motpart eller emittent av en finansiell tillgång som portföljen innehar försummar att fullgöra sina betalningsskyldigheter kommer detta att ha en negativ inverkan på 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.
- Hävstångsrisk** - portföljen kan förvaltas med stor hävstångseffekt. Hävstångseffekten inträffar när den ekonomiska exponeringen av derivat är högre än det investerade beloppet. Hävstångseffekt i en Portfölj kan leda till större svängningar i Portföljens värde och kan därmed medföra en högre risk, inklusive risk för stora förluster.
- Risk med hypoteksbaseerade värdepapper ("MBS") och tillgångssäkrade värdepapper ("ABS")** - bostadslånen bakom MBS och tillgångarna bakom ABS kan återbetalas tidigare än vad som krävs, vilket ger en lägre avkastning.
- 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	1.24%

Avgifter som debiteras under särskilda omständigheter	
Resultatrelaterad avgift	De resultatrelaterade avgifterna beräknas enligt metoden som beskrivs i prospektet till en procentsats på 10.00 procent av den nettoavkastning andelsklassen uppnår och som överstiger 3 Month STIBOR.* Under Fondens senaste räkenskapsår var den resultatrelaterade avgiften 0.00 procent av andelsklassens nettoandelsvärde.

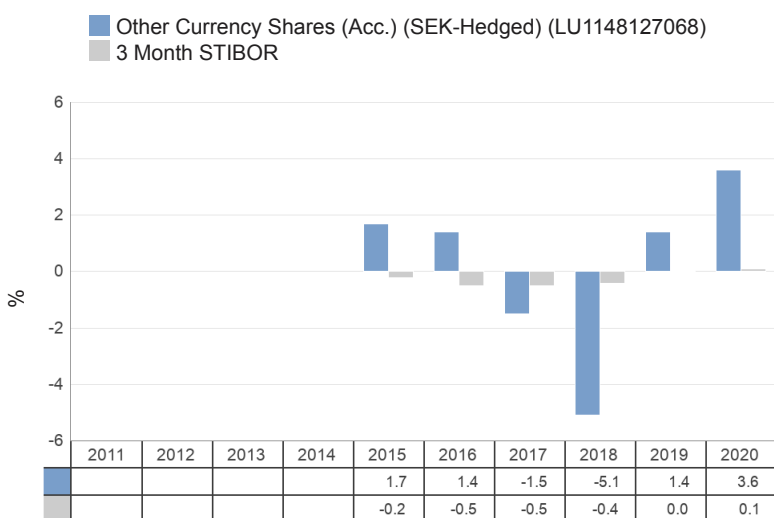
Där så anges utgör angivna tecknings- och inlösenavgifter maximibelopp och de kan i vissa fall vara lägre. Din ekonomiska rådgivare har mer information om detta.

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 investeringens avkastning, eller prestationsbaserade avgifter (om tillämpligt).

\*Resultatrelaterade avgifter kan tillkomma under vissa omständigheter när portföljen/andelsklassen har underpresterat på absolut grund men har uppnått ett positivt relativt resultat.

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

## Tidigare resultat



Portföljen lanserades oktober 2014. Andelsklassen lanserades december 2014.

Där så är tillämpligt har tidigare resultat beräknats i SEK 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.