

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Goldman Sachs Paris-Aligned Climate World Equity UCITS ETF (het "**Subfonds**"), een subfonds van Goldman Sachs ETF ICAV (het "**Fonds**"), CLASS USD (Acc)

ISIN: IE000HPBRE54

Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited is de priip-ontwikkelaar van het Fonds (de '**Ontwikkelaar**') en is onderdeel van Goldman Sachs groep.

Raadpleeg: <https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html> of bel GSAM European Shareholder Services op +44 20 7774 6366 voor meer informatie.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op de Ontwikkelaar met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan de Ontwikkelaar is in Ierland vergunning verleend en hij staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland en beroept zich op de paspoortrechten van de icbe-richtlijn om het Fonds binnen de Europese Unie op de markt te brengen.

Aan dit Fonds is in Ierland vergunning verleend.

Dit essentiële-informatiedocument is gedateerd op 14/02/2025.

Wat is dit voor een product?

Soort

Goldman Sachs ETF ICAV is een paraplu-fonds dat is opgericht als een instelling voor collectief vermogensbeheer naar lers recht met gescheiden aansprakelijkheid tussen subfondsen overeenkomstig de Ierse wet European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011, zoals gewijzigd. U koopt een aandelenklasse in het Subfonds.

Looptijd

De looptijd van het Subfonds en de aandelenklasse is onbeperkt en daarom is er geen vervaldag. De Ontwikkelaar mag het Subfonds niet eenzijdig opheffen. De raad van bestuur van het Fonds en/of de beleggers van het Subfonds mogen echter in bepaalde omstandigheden, welke in het Prospectus en de oprichtingsakte van het Fonds staan vermeld, eenzijdig het Fonds, het Subfonds en/of de aandelenklasse opheffen. Wet- en regelgeving die op het Fonds van toepassing is, kan voorzien in gevallen van automatische beëindiging.

Doelstellingen

Het Subfonds wordt passief beheerd en tracht kapitaalgroei op lange termijn te bieden en streeft ernaar beleggingsresultaten te realiseren die, vóór aftrek van kosten en vergoedingen, nauw aansluiten bij de resultaten van de Solactive ISS ESG Developed Markets Paris-Aligned Benchmark USD Index NTR (de "Index").

Het Fonds bevordert ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft, zal het een minimale hoeveelheid duurzame beleggingen aanhouden, zoals nader beschreven in de precontractuele informatieverschaffing voor de Fonds in het Prospectus. De Index is ontworpen om blootstelling te verschaffen aan een subset van aandelen die zijn uitgegeven door bedrijven uit ontwikkelde markten binnen de Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap Index PR (de "Moederindex"), die zodanig zijn geselecteerd en gewogen dat de Broeikasgasemissies van de resulterende indexportefeuille zijn afgestemd op de langetermijndoelstelling voor de opwarming van de aarde van het Klimaatakkoord van Parijs, enkel bestaande uit bedrijven die opereren in overeenstemming met de marktnormen voor verantwoord zakelijk gedrag. De normen zijn gebaseerd op gevestigde normen zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties ("UNGC") en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, en de uitsluiting van significante betrokkenheid in bepaalde sectoren zoals controversiële wapens. Bovendien sluit de Index ondernemingen uit die aanzienlijke inkomsten genereren uit bepaalde activiteiten zoals tabak, steenkool en fossiele brandstoffen.

De Index streeft ernaar ondernemingen uit te sluiten die aanzienlijke inkomsten genereren uit bedrijfsactiviteiten die verband houden met: steenkoolwinning en energieopwekking met kolen, productie, exploratie, distributie en diensten van fossiele brandstoffen, elektriciteitsopwekking uit fossiele brandstoffen, alsmede ondernemingen met een aanzienlijk negatief effect op de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties.

Het Subfonds streeft ernaar de Index na te bootsen door alle effecten van de Index aan te houden in dezelfde verhouding als hun wegingen in de Index. Het Subfonds kan gebruikmaken van derivaten voor efficiënt portefeuillebeheer, risicobeheer en voor beleggingsdoelstellingen, om een hoger rendement te genereren.

Het Subfonds zal ten hoogste 10% van zijn vermogen beleggen in andere instellingen voor collectieve belegging.

Aandelen in het Subfonds kunnen dagelijks op verzoek worden verzilverd.

Inkomsten worden doorgerold in de waarde van uw belegging.

De valuta van het Subfonds is USD. De valuta van de aandelenklasse is USD.

Het rendement van het Subfonds hangt af van de prestaties van het Subfonds, die direct zijn gerelateerd aan de prestaties van de beleggingen. Het risico- en rendementsprofiel van het Subfonds dat in dit essentiële-informatiedocument staat beschreven gaat ervan uit dat u uw belegging in het Subfonds ten minste gedurende de Aanbevolen periode van bezit aanhoudt, zoals uiteengezet onder de titel "Hoelang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?"

Zie onderstaand deel "Hoelang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?" voor aanvullende informatie (inclusief beperkingen en/of boetes) over de mogelijkheid om uw belegging in het Fonds te verzilveren.

Momenteel wordt aangenomen dat de 'tracking error' van het Subfonds onder normale marktomstandigheden maximaal 200 basispunten zal bedragen. De oorzaken van de 'tracking error' kunnen onder meer, maar niet uitsluitend, zijn: participaties/omvang van het Subfonds, kasstromen, zoals eventuele vertragingen bij het beleggen van inschrijvingsopbrengsten in het Subfonds of het realiseren van beleggingen om aan terugkopen te voldoen, vergoedingen en de frequentie van herbalanceren ten opzichte van de Index.

Openbaar makingsbeleid inzake portefeuilleposities:

Het Subfonds maakt dagelijks een volledig holdingoverzicht bekend. Details van de deelnemingen van het Subfonds en het volledige openbaar makingsbeleid zijn beschikbaar op www.gsam.com. De indicatieve intrinsieke waarden (iNAV's) worden gepubliceerd en weergegeven op de belangrijkste vendorterminals voor marktgegevens, zoals Bloomberg en Reuters.

Zie het prospectus voor volledige informatie over de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid.

Retailbeleggersdoelgroep

Aandelen in het Subfonds zijn geschikt voor beleggers (i) waarvoor een belegging in het Subfonds niet een volledig beleggingsprogramma vormt; (ii) die volledig begrijpen en bereid zijn om te aanvaarden dat het Subfonds een risico van 4 uit 7 heeft, dat wil zeggen de op een middelgrote risicoklasse; (iii) die geen inwoner van de VS zijn noch zich inschrijven op Aandelen namens een of meer inwoners van de VS; (iv) die begrijpen dat ze het belegde bedrag mogelijk niet terugverdienen; en (v) die op zoek zijn naar een belegging op de middellange termijn. De belegger kan van een uitvoeringsplatform gebruikmaken en handelen zonder advies van een beleggingsprofessional.

Depositaris: De Bank of New York Mellon SA/NV Dublin Branch

Verdere informatie: Het Prospectus, de jaar- en halfjaarverslagen en de laatste aandelenprijzen zijn gratis beschikbaar op de statutaire zetel van het Fonds, bij de Ontwikkelaar, het administratiekantoor en de distributeurs van het Subfonds. Het Prospectus is beschikbaar in het Engels. Dit document is opgesteld voor één Subfonds van het Fonds, terwijl het Prospectus en de jaar- en halfjaarverslagen zijn opgesteld voor het hele Fonds. Het Fonds is een instelling voor collectief vermogensbeheer naar lers recht met gescheiden aansprakelijkheid tussen de Subfondsen. Om die reden zullen de activa van het Subfonds waarin u hebt belegd niet worden gebruikt om de verplichtingen van andere Subfondsen te betalen. Dit is echter nog niet getest in andere rechtsgebieden. Het Subfonds is op geen enkele wijze verbonden met en wordt niet gesponsord, onderschreven, verkocht of gepromoot door de London Stock Exchange Group plc en haar groepsondernemingen (gezamenlijk de "LSE Group"). De LSE Group aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid jegens personen die voortvloeit uit het gebruik van het Subfonds of de onderliggende gegevens.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De risico-indicator neemt aan dat u het product gedurende de Aanbevolen periode van bezit van 5 jaar aanhoudt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator (SRI)S is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product vergeleken met andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat het product geld verliest door bewegingen in de markt of omdat het Subfonds niet in staat is uit te betalen.

We hebben dit Subfonds ingedeeld in klasse 4 uit 7, dat wil zeggen een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat het Subfonds u niet kan wegens betalen een slechte markt aanwezig is.

Houd rekening met valutarisico. In bepaalde omstandigheden kunt u betalingen ontvangen in een andere valuta, dus het uiteindelijke rendement dat u ontvangt, is afhankelijk van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Andere voor het Subfonds relevante Wezenlijke risico's die niet in de samenvattende risico-indicator zijn opgenomen, staan in het Prospectus vermeld.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als het Fonds niet in staat is u het verschuldigde bedrag te betalen, kunt u uw volledige belegging verliezen.

Prestaties Scenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

| Aanbevolen periode van bezit: | 5 jaar | | |
|-------------------------------|--|--------------------------|------------|
| Voorbeeld belegging: | 10 000 USD | | |
| | Als u uitstapt na 1 jaar | Als u uitstapt na 5 jaar | |
| Scenario's | | | |
| Minimaal | Er is geen minimaal gegarandeerd rendement als u uitstapt eerder dan 5 jaar. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. | | |
| Stress | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 1 860 USD | 3 220 USD |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -81.40% | -20.28% |
| Ongunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 7 650 USD | 11 140 USD |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -23.50% | 2.18% |
| Gematigd | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 11 150 USD | 15 680 USD |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 11.50% | 9.41% |
| Gunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 15 230 USD | 20 430 USD |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 52.30% | 15.36% |

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig scenario: Dit type scenario is opgetreden voor een belegging waarvoor de benchmark werd gebruikt, zoals uiteengezet in het prospectus, tussen 2021 en 2024.

Gematigd scenario: Dit type scenario is opgetreden voor een belegging waarvoor de benchmark werd gebruikt, zoals uiteengezet in het prospectus, tussen 2017 en 2022.

Gunstig scenario: Dit type scenario is opgetreden voor een belegging waarvoor de benchmark werd gebruikt, zoals uiteengezet in het prospectus, tussen 2016 en 2021.

Wat gebeurt er als Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited niet kan uitbetalen?

U mag geen financieel verlies lijden door het in gebreke blijven van de Ontwikkelaar.

De activa van de het Subfonds en het Fonds worden in bewaring gehouden door de Depositaris. In het geval van insolventie van de Ontwikkelaar, is dit niet van invloed op de activa van het Fonds die door de Depositaris in bewaring worden gehouden. Het Fonds kan echter wel een financieel verlies lijden in het geval van insolventie van de Depositaris of iemand die namens de Depositaris handelt. Dit risico wordt evenwel in zekere mate beperkt door het feit dat de Depositaris door wet- en regelgeving verplicht is zijn eigen activa te scheiden van de activa van het Fonds. Bovendien is de Depositaris aansprakelijk jegens het Fonds voor verliezen die onder andere voortvloeien uit nalatigheid, fraude of opzettelijk falen om naar behoren aan zijn verplichtingen te voldoen (afhankelijk van bepaalde beperkingen die staan beschreven in de overeenkomst met de Depositaris).

Verliezen zijn niet gedekt door een compensatie- of garantiestelsel van de belegger.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging. Als het Fonds deel uitmaakt van een ander product, bijvoorbeeld een unit-linkedverzekering, kunnen er extra kosten zijn voor dat product.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoelang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- USD 10 000 wordt belegd

| | Als u uitstapt na 1 jaar | Als u uitstapt na 5 jaar |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Totale kosten | 28 USD | 205 USD |
| Effect van de kosten per jaar (*) | 0.3% | 0.3% per jaar |

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 9.7 % vóór de kosten en 9.4 % na de kosten. Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding die de verkoper van het product u in rekening mag brengen. Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

Samenstelling van de kosten

| Enmalige kosten bij in- of uitstap | | Als u uitstapt na 1 jaar |
|---|--|--------------------------|
| Instapkosten | Wij brengen geen instapkosten in rekening. | 0 USD |
| Uitstapkosten | Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel. | 0 USD |
| Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht | | |
| Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten | 0.24% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar. | 24 USD |
| Transactiekosten | 0.04% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen. | 4 USD |
| Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht | | |
| Prestatievergoedingen (en carried interest) | Er is geen prestatievergoeding voor dit product. | 0 USD |

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar.

De Ontwikkelaar is van mening dat dit een geschikte periode is waarin het Subfonds zijn strategie kan toepassen en potentieel rendement kan genereren. Dit is geen aanbeveling om uw belegging na deze tijd te verzilveren; langere periodes van bezit bieden het Subfonds weliswaar meer tijd om zijn strategie toe te passen, het resultaat van een periode van bezit ten aanzien van het beleggingsrendement is echter niet gegarandeerd. In normale omstandigheden kunnen alleen toegelaten deelnemers (bijv. geselecteerde financiële instellingen) rechtstreeks met het Subfonds in aandelen (of belangen in aandelen) handelen. Andere beleggers kunnen dagelijks in aandelen (of belangen in aandelen) handelen via een tussenpersoon op de aandelenbeurs of -beurzen waarop de aandelen worden verhandeld. Het verzilveren van uw aandelen in het Subfonds vóór de aanbevolen periode van bezit kan nadelig zijn in termen van uw rendement en kan de risico's in verband met uw belegging vergroten, wat tot het ontstaan van een verlies kan leiden.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u ervoor kiest in het Subfonds te beleggen en er later een klacht over heeft of over het gedrag van de Ontwikkelaar of een van de distributeurs van het Subfonds, dient u in eerste instantie contact op te nemen met het Shareholder Services-team bij Goldman Sachs Asset Management op +44 207 774 6366, via e-mail aan ESS@gs.com, per post naar Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited, 47-49 St. Stephen's Green, Dublin 2, Ierland of door de volgende websites te raadplegen <https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html>. Indien uw klacht niet naar tevredenheid wordt opgelost, kunt u zich ook direct beklagen bij de Financial Ombudsman Service (www.financial-ombudsman.org.uk).

Andere nuttige informatie

Dit document bevat mogelijk niet alle informatie die u nodig heeft om een beslissing te nemen over het al dan niet beleggen in het Subfonds. Overweeg ook het Prospectus, de oprichtingsakte van het Fonds en het laatste jaarverslag (indien beschikbaar) te bekijken. Deze informatie wordt u op verzoek kosteloos ter beschikking gesteld door de partij die u dit essentiële-informatiedocument verstrekt.

Meer informatie over de in het verleden behaalde resultaten over de afgelopen 1 jaar en eerdere prestatiescenario's van de aandelenklasse is beschikbaar op:

<https://www.gsam.com/content/gsam/global/en/kiid.html>. Dit omvat berekeningen van prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt.