Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund

Un subfondo de Goldman Sachs Funds, Plc

Moody's Rating
Aaa-mf
Standard & Poor's Ratings Services[1]
AAAm
Fitch Rating
AAAmmf

0124
Guía mensual de fondos de inversión

Perfil del inversor[2]

Objetivo de inversión
Tanto preservación del capital como renta.

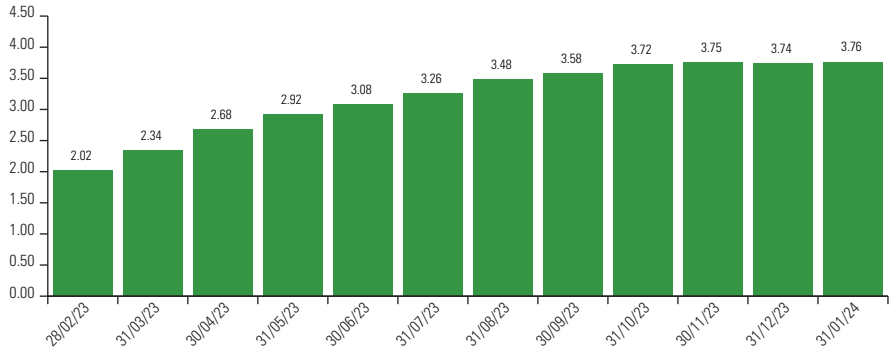
Posición en su cartera de inversión total*
El fondo puede complementar su cartera de inversión.

El fondo está diseñado para:
El fondo está diseñado para inversores que desean gestionar sus flujos de caja diarios o invertir su efectivo en euros en una alternativa a los depósitos, a través de un vehículo que trate de preservar el capital y generar renta invirtiendo en valores monetarios con grado de inversión de emisores tanto públicos como privados. Aunque el fondo trata de lograr su objetivo de inversión, los inversores deben tener en cuenta que es posible que no se materialice y asumir que parte o la totalidad de la inversión está en riesgo. Para obtener más información acerca de los riesgos específicos relacionados con el fondo, consulte el apartado sobre las consideraciones de riesgo.

Cifras del Fondo

Gastos corrientes (%)[3]	0.25

Rendimiento neto de 30 días a fin de mes (%)



Rendimiento (%)

	31-Jan-14 - 31-Jan-15	31-Jan-15 - 31-Jan-16	31-Jan-16 - 31-Jan-17	31-Jan-17 - 31-Jan-18	31-Jan-18 - 31-Jan-19	31-Jan-19 - 31-Jan-20	31-Mar-19 - 31-Jan-20	31-Jan-20 - 31-Jan-21	31-Jan-21 - 31-Jan-22	31-Jan-22 - 31-Jan-23	31-Jan-23 - 31-Jan-24
Fondo (EUR)	-	-	-	-	-	-	-0.5	-0.6	-0.7	0.0	3.3

Resumen de rentabilidad (%)

	Acumulada				Anualizada	
	Desde Lanz.	1 mes	3 meses	YTD	1 año	3 años
Clase de acciones preferentes de acumulación (T)[4]	1.34	0.31	0.95	0.31	3.25	0.83

Rentabilidad en el año natural (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Clase de acciones preferentes de acumulación (T)	-	-	-	-	-	-	-0.6	-0.7	-0.2	3.1

Estructura del Fondo (%)[5]

Período (días)	%
0-7	54.0
8-30	10.5
31-60	15.5
61-90	10.4
91-120	4.7
121-150	0.8
151-180	2.6
181-365	1.6
365+	0.0

La presente es una comunicación de promoción comercial. Consulte el folleto y el KIID antes de tomar cualquier decisión de inversión. Consulte el apartado de Información Adicional. Todos los datos de rentabilidad y de posiciones de cartera son actuales a 31.ene.2024.
La rentabilidad histórica no garantiza rentabilidades futuras. La rentabilidad del fondo puede subir o bajar como consecuencia de las fluctuaciones en los tipos de cambio.
* Identificamos dos grandes categorías de fondos para ayudar a los inversores a pensar sobre cómo construir su cartera de inversión total. A los siguientes fondos los denominamos **«básicos»**: (A) Fondos de renta variable con un mandato de inversión global, o concentrados principalmente en los mercados estadounidense y europeo, debido al tamaño y la transparencia de estos mercados. (B) Fondos de renta fija con un mandato de inversión global, o aquellos concentrados principalmente en los mercados estadounidense, europeo y británico, y que invierten predominantemente en deuda con grado de inversión, incluida la de emisores gubernamentales. (C) Fondos multi-activo con un índice de referencia que abarca varias clases de activo. Por su naturaleza, los fondos básicos pueden conllevar mayores niveles de riesgo. A todos los demás fondos los consideramos **"complementarios"**, y estos también pueden tener niveles de riesgo variados. No se garantiza de ningún modo que estos objetivos vayan a cumplirse.
Para carteras concentradas en regiones específicas, comprendemos que su categorización puede ser distinta en función de la perspectiva de cada inversor. **Antes de invertir debe considerar cuidadosamente sus objetivos financieros. Su asesor financiero puede ayudarle a determinar si una inversión en este fondo y la cantidad que desea invertir son adecuadas.**

Goldman Sachs | Asset Management

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund

Un subfondo de Goldman Sachs Funds, Plc

Moody's Rating
Aaa-mf
Standard & Poor's Ratings Services[1]
AAAm
Fitch Rating
AAAmmf

0124
Guía mensual de fondos de inversión

Información Financiera

VL (Valor Liquidativo) - Clase de acciones preferentes de acumulación (T)	EUR	10,134.18
Patrimonio neto (millones)	EUR	22,076
vencimiento medio ponderado (días)		26
Vida media ponderada (días)		31

Características del Fondo

Divisa - Clase de acciones preferentes de acumulación (T)	EUR
Fecha de lanzamiento - Clase de acciones preferentes de acumulación (T)	18.mar.2019
Domicilio del Fondo	Irlanda

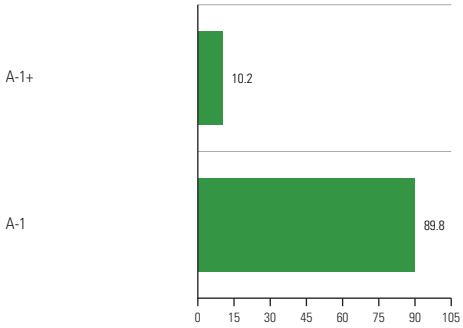
Datos del Fondo

Código ISIN - Clase de acciones preferentes de acumulación (T)	IE00BHTFVY54
Ticker Bloomberg - Clase de acciones preferentes de acumulación (T)	GSELVAT ID
Distribución	Ninguno
Contratación y valoración	Diario
Cierre del ejercicio	31 diciembre
Liquidación	T

Objetivo y política de inversión del Fondo

El objetivo de inversión del Euro Liquid Reserves Fund consiste en maximizar los ingresos corrientes en la medida en que sea compatible con la preservación del capital y la liquidez, invirtiendo en un Fondo diversificado compuesto por valores de alta calidad del mercado monetario. El Fondo tendrá en cuenta factores ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés).

Distribución crediticia (%)[6]



Distribución de Activos (%)

Certificados de depósito	28.9
Acuerdo de recompra	22.7
Papel comercial - Sector financiero	18.7
Pagarés Respaldados Por Activos	14.5
Depósito a plazo	14.4
Efectos comerciales garantizados	2.6
Papel comercial - Sector industrial	1.7
Cash & Forward Settling Trades	-3.4

Consulte el apartado de Información Adicional. Todos los datos de rentabilidad y de posiciones de cartera son actuales a 31.ene.2024. La rentabilidad histórica no garantiza rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y de los ingresos derivados de las mismas fluctúa, y puede tanto caer como aumentar. Por consiguiente, el capital invertido podría sufrir minusvalías.

[1] Encontrará información adicional sobre los servicios de calificación de Standard & Poor's y sobre su cálculo en el siguiente sitio web: https://www.spratings.com/products-and-capabilities/principal-stability-fund-ratings.html. [2] El GS Euro Liquid Reserves Fund está clasificado como "Fondo monetario a corto plazo" según las directrices de la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA) sobre una definición común para los fondos monetarios europeos, de mayo de 2010. Esta clasificación requiere que el Fondo cumpla ciertos criterios, entre ellos sensibilidad a los tipos de interés (vencimiento medio ponderado), vencimiento máximo de los instrumentos, liquidez de la cartera y nivel de riesgo crediticio. [3] La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos incurridos durante el año previo. El Documento de información clave para el inversor (DFI/KIID) proporciona información detallada a este respecto. Los gastos corrientes son las comisiones que el fondo cobra a los inversores para cubrir los costes diarios de funcionamiento de los fondos. Se detraen del fondo y repercuten en su rentabilidad. El fondo incurre en gastos en varias divisas, lo que significa que la cantidad a pagar puede ser mayor o menor en función de las fluctuaciones de los tipos de cambio. Todos los gastos se detraerán del fondo, lo que afectará a su rentabilidad general. [4] Las rentabilidades del fondo se proporcionan netas de comisiones regulares aplicables, con reinversión de dividendos según el valor liquidativo ex dividendo. Estas rentabilidades se ofrecen a efectos de comparación con un índice especificado. Dado que el inversor podría tener que pagar otras comisiones, cargas y gravámenes, su objetivo no es proporcionar una medida del rendimiento real para el inversor. Los datos de rendimiento no tienen en cuenta las comisiones y costes incurridos por la emisión y reembolso de participaciones. [5] Las tenencias detallan la exposición total de la operación en la fecha del informe. [6] Tenga en cuenta que los datos de distribución de la cartera detallan el desglose del fondo según S&P's en la fecha mencionada. En el caso de las contrapartes de los acuerdos con pacto de recompra se ha facilitado la calificación crediticia media de las mismas. Los datos sobre posiciones en cartera podrían no representar las inversiones actuales, futuras o la totalidad de las tenencias del fondo. Las futuras posiciones de la cartera podrían no resultar rentables. Para evitar dudas, le confirmamos que al comprar participaciones en los fondos no está invirtiendo directamente en las posiciones de la cartera. Para S&P, las inversiones con grado A-1 y vencimiento a 7 días o menos gozan de una calificación equivalente a A-1+. En este documento se reflejan calificaciones efectivas de emisiones.

Goldman Sachs | Asset Management

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund

Consideraciones de riesgo importantes

- **Riesgo de contraparte**: la contraparte con la que la Cartera negocia una operación puede incurrir en un incumplimiento de sus obligaciones, lo cual podría causar pérdidas.
- **Riesgo crediticio**: el incumplimiento de las obligaciones de pago por parte del emisor o de la contraparte de un activo financiero mantenido en el Fondo repercutirá negativamente en los rendimientos ofrecidos por él.
- **Riesgo de custodia**: la quiebra, los incumplimientos del deber de diligencia o una conducta indebida del depositario o subdepositario encargado de la custodia de los activos del Fondo puede acarrear pérdidas al Fondo.
- **Riesgo de tipos de interés**: cuando los tipos de interés suben, los precios de los bonos bajan, lo que muestra la capacidad de los inversores para obtener un tipo de interés más atractivo por su dinero en otra parte. Por lo tanto, los precios de los bonos están expuestos a las fluctuaciones de los tipos de interés, que pueden variar por distintas razones, tanto políticas como económicas.
- **Riesgo de liquidez**: el Fondo puede que no siempre encuentre a otra parte dispuesta a comprar un activo del cual desea desprenderse, lo que podría incidir en la capacidad del Fondo para atender las solicitudes de reembolso presentadas.
- **Riesgo de mercado**: el valor de los activos mantenidos en el Fondo suele venir determinado por una serie de factores, entre ellos los niveles de confianza del mercado en que cotizan dichos activos.
- **Riesgo operativo**: el Fondo puede incurrir en pérdidas sustanciales como consecuencia de un error humano o de un fallo del sistema y/o proceso, así como por el empleo de procedimientos o controles inadecuados.
- En el folleto del Fondo se ofrece información exhaustiva sobre los riesgos de invertir en él.

Glosario

- **Valor liquidativo** – Representa los activos netos del fondo (ex-dividendo) divididos por el número total de acciones o participaciones emitidas por el fondo.
- **Gastos corrientes** – La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos incurridos por el fondo en los 12 meses previos (es decir, en periodos móviles de doce meses). Excluye costes de operación y comisiones de rendimiento.
- **Vencimiento medio ponderado** (WAM, por sus siglas inglesas) – Medida de la desviación de las ponderaciones de la cartera respecto a las del índice de referencia.
- **Vida media ponderada** (WAL, por sus siglas inglesas) – Pronóstico de la sensibilidad de la rentabilidad de la cartera al índice de referencia, calculada para un periodo de X años.

Notas adicionales

Este material es una promoción financiera y ha sido emitido por Goldman Sachs International, entidad autorizada por la Autoridad de Regulación Prudencial (PRA) y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA) y por la PRA (los organismos de supervisión financiera del Reino Unido).
De igual modo, esta información tampoco deberá interpretarse como análisis financiero; tampoco se ha elaborado de acuerdo con las provisiones legislativas aplicables diseñadas para fomentar la independencia del análisis financiero, ni está sujeto a prohibición alguna de contratación en bolsa tras la distribución de tal análisis.
Esta información va dirigida exclusivamente al destinatario especificado y no podrá reproducirse ni distribuirse, ya sea en parte o en su totalidad, a ninguna persona sin la autorización previa y por escrito de GSI. Goldman Sachs International no asume responsabilidad alguna por el uso incorrecto o por la distribución inapropiada del presente material.
Documentación de oferta: El presente material se le proporciona a efectos meramente informativos porque usted lo ha solicitado, y no constituye ninguna oferta o invitación a invertir en jurisdicciones donde tal invitación sea ilegal, o a personas a quienes hacerlo resulte ilegal. Este material solamente contiene información seleccionada sobre el fondo, y no constituye ninguna oferta de compra de acciones o participaciones del mismo. Se recomienda al inversor que, antes de realizar cualquier inversión, lea detenidamente el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI o KIID) y la documentación más reciente relativa al fondo, incluido, entre otros, el folleto informativo (donde se especifican todos los riesgos aplicables a una inversión en el mismo). El inversor podrá obtener gratuitamente los estatutos de constitución, el folleto informativo, los suplementos al mismo, el DFI y el informe anual o semestral más reciente, dirigiéndose al agente de pago e información del fondo o a su asesor financiero.
Distribución de acciones: Es posible que las acciones del fondo no se encuentren registradas o que no se registren de cara a una difusión pública en determinadas jurisdicciones (entre otros, países en América Latina, África o Asia). Por lo tanto, dichas acciones o participaciones del fondo no deberán comercializarse u ofrecerse a residentes de tales jurisdicciones, a no ser que dicha actividad se realice de acuerdo con exenciones aplicables para la colocación privada de instituciones de inversión colectiva y con otras normas y regulaciones aplicables.
Asesoramiento de inversión y pérdida potencial: En general, los asesores financieros recomiendan diversificar las carteras de inversión. El fondo descrito en el presente documento no representa por sí mismo una inversión diversificada. La presente información no debe interpretarse como asesoramiento fiscal o de inversión. Los inversores potenciales deberán consultar con su asesor financiero y su asesor fiscal antes de invertir, a fin de determinar la idoneidad de una inversión en el fondo.
Un inversor solamente debería invertir en el fondo si cuenta con suficientes recursos financieros como para soportar la pérdida completa de su inversión.
Inversión no asegurada: Las inversiones realizadas en el fondo no se encuentran ni aseguradas ni garantizadas por ninguna agencia gubernamental, tales como el FDIC, el Organismo federal de garantía de depósitos de los Estados Unidos. Asimismo, las inversiones de fondos en depósito con una entidad bancaria no revisten el mismo carácter que aquellas realizadas con instituciones de depósito. Si bien los fondos del mercado monetario de Goldman Sachs tienen el objetivo de mantener un valor liquidativo estable por acción, es posible que se incurra en pérdidas al invertir en fondos.
Por lo general, las comisiones se cargan y son pagaderas al fin de cada trimestre y se basan en los valores medios de mercado a fin de cada mes durante el trimestre en cuestión.
Nuestro Formulario ADV, Parte II, incluye información adicional al respecto. Dicho formulario está disponible en http://www.adviserinfo.sec.gov/IAPD/Content/Search/iapd_Search.aspx.
Los documentos que proporcionan más información detallada sobre el fondo, incluidos los estatutos, el folleto, el suplemento y los documentos de datos fundamentales para el inversor (KIID), el informe anual o semestral (según proceda) y un resumen de sus derechos como inversor, están disponibles gratuitamente en inglés y, si es preciso, en su idioma local en la página de inicio del idioma que corresponda a través del siguiente enlace https://www.gsam.com/content/gsam/ain/en/advisors/literature-and-forms/literature.html. También podrá solicitar dichos documentos a los agentes de pago e información que figuran a continuación. Si GSAMFSL, la sociedad gestora, decide poner fin a su acuerdo de comercialización del fondo en cualquier país del EEE en el que esté registrada para su venta, lo hará con arreglo a las normas pertinentes de los OICVM.
Austria: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Viena.
Francia: CACEIS Investor Services Bank France S.A., 105, rue Réaumur, 75002 París.
Alemania: State Street Bank GmbH, Brienner Strasse 59, 80333 Múnich.
Grecia: Piraeus Bank S.A., 4 Amerikis Street, 10564 Atenas.
Irlanda: CACEIS Investor Services Ireland Limited, George's Quay House, 43 Townsend Street, Dublín 2.
Luxemburgo: State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo.
Polonia: Bank Pekao S.A, Zwirki i Wigury str. 31, 00-844 Varsovia.
Eslovenia: NOVA KBM d.d, con domicilio social en Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor, Eslovenia.
Suecia: Skandinaviska Enskilda Banken AB, a través de su entidad Global Transaction Services, SEB Merchant Banking, Sergels Torg 2, ST MH1, SE-106 40 Estocolmo.
Suiza: El folleto, los documentos de datos fundamentales para el inversor, los estatutos y los informes anuales y semestrales del Fondo pueden obtenerse, sin coste alguno, a través del Representante en Suiza. En lo que respecta a las Acciones distribuidas en Suiza a Inversores cualificados, el lugar de realización y jurisdicción es el domicilio social del Representante en Suiza. Representante en Suiza: FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Klausstrasse 33, CH – 8008 Zúrich Agente de pagos: GOLDMAN SACHS BANK AG, Claridenstrasse 25, CH-8002 Zúrich
Los inversores ubicados en los países que se mencionan a continuación deberán tener en cuenta la siguiente información adicional.
Australia: El presente material es distribuido en Australia y Nueva Zelanda por Goldman Sachs Asset Management & Partners Australia Pty Ltd ABN 41 006 099 681, AFSL 228948 (GSAMA) y va dirigido exclusivamente a clientes mayoristas en Australia a efectos de la sección 761G de la Ley de Sociedades de 2001 (Corporations Act 2001) (Cth) y a clientes que pertenezcan a cualquiera o a todas las categorías de inversores detalladas en la sección 3(2) o en la subsección 5(2CC) de la Ley de Valores de 1978 (NZ).
Hong Kong: Este material ha sido emitido o aprobado para su uso en o desde Hong Kong por Goldman Sachs Asset Management (Hong Kong) Limited.
Países Bajos: El fondo se incluye en el registro que mantiene la autoridad de servicios financieros holandesa (Stichting Autoriteit Financiële Markten, AFM).
Singapur: Este material ha sido emitido o aprobado para su utilización en o desde Singapur por Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte. Ltd. (Nº 201329851H).
España: El fondo es un OICVM extranjero registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con los números 141 (SICAV), 913 (SICAV II) y 305 (PLC). La descripción completa del fondo, su correspondiente KIID y el resto de documentación obligatoria se hallan disponibles gratuitamente en cualquiera de los distribuidores autorizados del Fondo que figuran en el sitio web de la CNMV (www.cnmv.es).
Fondos del Mercado Monetario: los Fondos son fondos del mercado monetario de valor liquidativo de baja volatilidad a corto plazo y los inversores deberán tener en cuenta (a) que un fondo del mercado monetario no constituye una inversión garantizada; (b) que una inversión en un fondo del mercado monetario es distinta de una inversión en depósitos, mencionando en particular el riesgo de fluctuación del principal invertido en un fondo del mercado monetario; (c) que un fondo del mercado monetario no depende del apoyo externo para garantizar su liquidez o estabilizar el valor liquidativo por acción; y (d) que el riesgo de pérdida del principal es soportado por el inversor.

Confidencialidad
Ninguna parte de este material podrá, sin el consentimiento previo por escrito de GSAM, ser (i) copiada, fotocopiada o reproducida de ninguna forma o por ningún medio, ni (ii) distribuida a ninguna persona que no sea empleado, ejecutivo, consejero o agente autorizado del destinatario.
© 2024 Goldman Sachs. Todos los derechos reservados.
Registered and Principal Offices: **Dublin domiciled Funds:** Fixed Income, Currency Funds and Cash Management Funds Principal Office: c/o BNY Fund Services (Ireland) Limited, Guild House, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Ireland
Toda referencia a un regulador nacional es meramente informativa y no debe interpretarse como una aprobación, o de cualquier otra manera, por parte de dicho regulador en cuanto a las ventajas de invertir en el Fondo.