Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Goldman Sachs MSCI World Private Equity Return Tracker UCITS ETF (el "**Subfondo**"), un subfondo de Goldman Sachs ETF ICAV (el "**Fondo**"), CLASS USD (ACC)

ISIN: IE000GNOSM10

Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited es el productor del PRIIP del Fondo (el "**Productor**") y forma parte del grupo de empresas Goldman Sachs.

Consulte: https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html o llame al Servicio de Accionistas Europeos de GSAM al +44 20 7774 6366 para obtener más información.

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión del Productor en relación con este Documento de datos fundamentales.

El Productor está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda, y se ampara en los derechos de establecimiento y prestación de servicios (passporting) que le confiere la Directiva sobre OICVM para comercializar el Fondo en la Unión Europea.

Este Fondo está autorizado en Irlanda.

Este Documento de datos fundamentales tiene fecha de 22/07/2026.

¿Qué es este producto?

Tipo

Goldman Sachs ETF ICAV es un fondo paraguas constituido como vehículo irlandés de gestión colectiva de activos en virtud de las leyes de Irlanda con responsabilidad segregada entre subfondos de conformidad con el Reglamento de las Comunidades Europeas (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) de 2011, en su versión modificada. Está comprando una clase de acciones del Subfondo.

Plazo

La duración del Subfondo y de la clase de acciones es ilimitada y, por lo tanto, no hay fecha de vencimiento. El Productor no podrá disolver unilateralmente el Subfondo. Sin embargo, el consejo de administración del Fondo o los inversores del Subfondo podrán, en determinadas circunstancias contempladas en el Folleto y en el documento constitutivo del Fondo, rescindir unilateralmente el Fondo, el Subfondo o la clase de acciones. Las leyes y reglamentos aplicables al Fondo pueden prever casos de resolución automática.

Objetivos

El Subfondo se gestiona de forma pasiva y trata de lograr resultados de inversión que se ajusten, antes de la deducción de comisiones y gastos, al rendimiento del MSCI World Private Equity Return Tracker Index (Net Total Return, Unhedged, USD) (el «Índice»).

La política de inversión del Subfondo consiste en replicar la rentabilidad del Índice, con la máxima precisión posible, con independencia de si el nivel del Índice sube o baja, al tiempo que trata de minimizar, en la medida de lo posible, el error de seguimiento entre la rentabilidad del Subfondo y la del Índice.

El Índice trata de aproximar el rendimiento de las inversiones de capital riesgo mediante la reproducción de exposiciones regionales, sectoriales y de estilo a través de valores de renta variable cotizados en bolsa. Al tratar de replicar el Índice, el Gestor de inversiones considera que el Subfondo ofrece más liquidez, transparencia y accesibilidad potenciales que los instrumentos tradicionales de capital riesgo.

El Índice se compone de posiciones largas y cortas en valores de renta variable cotizados en bolsa y utiliza componentes del MSCI World IMI Index (el «Índice Matriz») como su universo de valores elegibles. Su construcción se basa en datos fundamentales de empresas privadas obtenidos del MSCI Private Capital Universe (el «Universo»), una base de datos completa y propia de inversiones privadas con una recopilación de datos sobre fondos de capital privado y sus participaciones subyacentes, incluido el capital riesgo.

El Subfondo pretende invertir en valores de renta variable (incluidos en el Índice y que coticen en Mercados Reconocidos) o en uno o más swaps. Asimismo, las inversiones del Subfondo pueden incluir efectivo y equivalentes de efectivo, como fondos del mercado monetario y valores del Estado de EE. UU. Con sujeción a un máximo del 10 % del Valor Liquidativo, el Subfondo podrá invertir en acciones de otros organismos de inversión colectiva regulados de tipo abierto, incluidos fondos del mercado monetario y fondos cotizados.

En circunstancias normales, solo los participantes autorizados (por ejemplo, determinadas entidades financieras) pueden negociar acciones (o participaciones en acciones) directamente con el Subfondo. Los demás inversores pueden negociar diariamente con acciones (o participaciones en acciones) a través de un intermediario en la bolsa de valores en la que se negocien dichas acciones.

Los ingresos se acumulan en el valor de su inversión.

La moneda de la Cartera es USD. La moneda de la clase de acciones es USD.

La rentabilidad del Subfondo depende de su comportamiento, que está directamente ligado a la evolución de sus inversiones. El perfil de riesgo y remuneración del Subfondo descrito en este documento de datos fundamentales presupone que mantiene sus inversiones en el Subfondo durante al menos el período de mantenimiento recomendado, tal como se indica a continuación en el apartado «¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?».

Para obtener más información (incluidas restricciones o penalizaciones) sobre la posibilidad de reembolsar su inversión en el Fondo, consulte el apartado «¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?».

Actualmente se prevé que el error de seguimiento del Subfondo se sitúe en hasta 200 pb en condiciones normales de mercado. Las causas del error de seguimiento pueden ser, entre otras, las siguientes: participaciones/tamaño del Subfondo, flujos de caja, como retrasos en la inversión de los ingresos de suscripción en el Subfondo o en la realización de inversiones para satisfacer los reembolsos, comisiones y frecuencia de reajuste con respecto al Índice.

Política de divulgación de información sobre las posiciones de la Cartera:

El Subfondo divulgará públicamente la totalidad de sus posiciones con frecuencia diaria. Puede encontrar información detallada sobre las posiciones del Subfondo, así como la política de divulgación completa, en www.gsam.com. Los valores liquidativos indicativos se difunden y se muestran en las principales terminales de proveedores de datos de mercado, incluidos Bloomberg y Reuters.

Para obtener una información exhaustiva sobre el objetivo y la política de inversión, consulte el Folleto.

Inversor minorista al que va dirigido

Las Acciones del Subfondo son adecuadas para aquellos inversores (i) cuya inversión en el Subfondo no constituya un programa de inversión completo; (ii) que comprendan plenamente y estén dispuestos a asumir que el Subfondo tiene un nivel de riesgo de 4 en una escala de 7, que significa «un riesgo medio»; (iii) que no sean Personas estadounidenses ni suscriban Acciones en nombre de una o más Personas estadounidenses; (iv) que comprendan que es posible que no recuperen el importe invertido; y (v) que busquen una inversión a medio plazo.

Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV Dublin Branch

Información adicional: El Folleto, los informes anual y semestral y los últimos precios de las acciones pueden obtenerse, de forma gratuita, en el domicilio social del Fondo, o bien solicitarse al Productor, al administrador o a los distribuidores del Subfondo. El Folleto está disponible en inglés. El presente documento se elabora para un único Subfondo del Fondo, mientras que el Folleto y los informes anual y semestral se elaboran para el Fondo en su totalidad. El Fondo es un vehículo irlandés de gestión colectiva de activos con responsabilidad segregada entre sus diferentes Subfondos de conformidad con la legislación irlandesa. Por lo tanto, los activos del Subfondo en que ha invertido no pueden emplearse para liquidar los pasivos de otros Subfondos. Sin embargo, esto no ha sido verificado en otras jurisdicciones. El Subfondo no está relacionado en modo alguno con London Stock Exchange Group plc ni con las empresas de dicho grupo (conjuntamente, el "Grupo LSE"), ni está patrocinado, avalado, vendido o promocionado por dichas empresas. El Grupo LSE no asume responsabilidad alguna ante terceros por el uso del Subfondo o de los datos subyacentes.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

1	2	3	**4**	5	6	7

Riesgo más bajo — Riesgo más alto

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante el período de mantenimiento recomendado de 5 años.
El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque el Subfondo no pueda pagarle.
Hemos clasificado este Subfondo en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y una mala coyuntura de mercado podría influir en la capacidad del Subfondo de pagarle.
Tenga en cuenta el riesgo cambiario. En determinadas circunstancias, puede recibir pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.
En el Folleto se recogen otros riesgos significativos relevantes para el Subfondo que no están incluidos en el indicador resumido de riesgo.
Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.
Si el Fondo no puede pagarle lo que se debe, podría perder la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.
Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		**5 años**	
Ejemplo de inversión:		**10 000 USD**	
		En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 5 años**
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 5 años. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	4 410 USD	3 880 USD
	Rendimiento medio cada año	-55.90%	-17.25%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	7 980 USD	12 720 USD
	Rendimiento medio cada año	-20.20%	4.93%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	11 790 USD	17 150 USD
	Rendimiento medio cada año	17.90%	11.39%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	16 180 USD	21 720 USD
	Rendimiento medio cada año	61.80%	16.78%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.
El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.
Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión utilizando un valor de referencia adecuado entre 2017 y 2022.
Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión utilizando un valor de referencia adecuado entre 2019 y 2024.
Escenarios favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión utilizando un índice de referencia adecuado entre 2016 y 2021.

¿Qué pasa si Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited no puede pagar?

Usted no sufrirá ninguna pérdida financiera debido al incumplimiento del Productor.
Los activos del Subfondo y del Fondo se mantienen bajo custodia por su Depositario. En caso de insolvencia del Productor, los activos del Fondo custodiados por el Depositario no se verán afectados. No obstante, en caso de insolvencia del Depositario, o de un tercero que actúe en su nombre, el Fondo podría sufrir pérdidas financieras. No obstante, este riesgo se ve mitigado en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado por ley y por el reglamento vigente a segregar sus propios activos de los activos del Fondo. El Depositario también será responsable ante el Fondo de cualquier pérdida derivada, entre otros supuestos, de actos de negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a ciertas limitaciones establecidas en el contrato celebrado con el Depositario).
Las pérdidas no están cubiertas por ningún sistema de indemnización o garantía del inversor.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión. Si el Fondo forma parte de otro producto, por ejemplo un seguro vinculado a fondos de inversión, puede haber costes adicionales en relación con dicho producto.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.
Hemos partido de los siguientes supuestos:
- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10 000 USD.

	En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 5 años**
Costes totales	75 USD	585 USD
Incidencia anual de los costes (*)	0.8%	0.7% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 12.1% antes de deducir los costes y del 11.4% después de deducir los costes.
Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto. Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0 USD
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.50 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje se basa en los costes reales del último año.	50 USD
Costes de operación	0.25 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	25 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 USD

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

El Productor considera que se trata de un período de tiempo adecuado para que el Subfondo pueda implementar su estrategia y, eventualmente, generar rendimientos. No se trata de una recomendación para que reembolse su inversión una vez transcurrido dicho plazo y, aunque los períodos de mantenimiento más largos permiten al Subfondo disponer de más tiempo para implementar su estrategia, el resultado de cualquier período de mantenimiento con respecto Al rendimiento de la inversión no está garantizado.

En circunstancias normales, solo los participantes autorizados (por ejemplo, determinadas entidades financieras) podrán negociar acciones (o participaciones en acciones) directamente con el Subfondo. Los demás inversores podrán negociar diariamente con acciones (o participaciones en acciones) a través de un intermediario en la bolsa de valores en la que se negocien dichas acciones.

El reembolso de sus acciones del Subfondo antes de que finalice el período de mantenimiento recomendado puede ir en detrimento de su rendimiento y aumentar los riesgos asociados a su inversión, lo que puede dar lugar a una pérdida.

¿Cómo puedo reclamar?

Si decide invertir en el Subfondo y posteriormente tiene alguna reclamación relacionada con el mismo o con la conducta del Productor o de cualquier distribuidor del Fondo, deberá ponerse en contacto en primera instancia con el equipo de Atención al Accionista de Goldman Sachs Asset Management en el teléfono +44 207 774 6366, por correo electrónico en la dirección ESS@gs.com, por carta dirigida a Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited, 47-49 St. Stephen's Green, Dublín 2, Irlanda o consultando el siguiente sitio web https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html. Si su reclamación no se resuelve satisfactoriamente, también puede presentar una queja directamente al Financial Ombudsman Service (www.financial-ombudsman.org.uk).

Otros datos de interés

El presente documento puede no contener toda la información necesaria para tomar una decisión sobre la conveniencia de invertir en el Subfondo. Asimismo, le recomendamos que consulte el Folleto, el documento constitutivo del Fondo y el último informe anual (en caso de estar disponible). Esta información le será facilitada gratuitamente por la parte que le proporcione este documento de datos fundamentales previa solicitud por escrito.

Para obtener más información sobre la rentabilidad histórica de los últimos años y los escenarios de rentabilidad anteriores de la clase de acciones, consulte:
https://www.gsam.com/content/gsam/global/en/kiid.html. Se incluyen cálculos de escenarios de rentabilidad que se actualizan mensualmente.