## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

Goldman Sachs MSCI World Private Equity Return Tracker UCITS ETF (le « **Compartiment** »), un compartiment de Goldman Sachs ETF ICAV (le « **Fonds** »), CLASS USD (ACC)

**ISIN :** IE000GNOSM10

Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited est l'initiateur de PRIIP du Fonds (l'« **Initiateur** ») et fait partie du groupe de sociétés Goldman Sachs.

**Consultez** : https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html ou appelez l'équipe Services Actionnaires Européens de GSAM au +44 20 7774 6366 pour de plus amples informations.

La Banque centrale d'Irlande est chargée du contrôle de l'Initiateur en ce qui concerne ce Document d'informations clés.

L'Initiateur est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande, et s'appuie sur les droits de passeport en vertu de la Directive OPCVM pour gérer le Fonds au sein de l'Union européenne.

Ce Fonds est agréé en Irlande.

Le présent Document d'informations clés est daté du 22/07/2026.

## En quoi consiste ce produit ?

**Type**

Goldman Sachs ETF ICAV est un fonds à compartiments constitué en tant que Véhicule Irlandais de Gestion Collective d'Actifs en vertu des lois irlandaises avec passif séparé entre les compartiments en vertu du Règlement de 2011 des Communautés européennes (Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières), tel que modifié. Vous achetez une catégorie d'actions du Compartiment.

**Durée**

La durée du Compartiment et de la catégorie d'actions est illimitée et il n'y a donc pas de date d'échéance. L'Initiateur ne peut pas liquider unilatéralement le Compartiment. Toutefois, le conseil d'administration du Fonds et/ou les investisseurs du Compartiment peuvent, dans certaines circonstances énoncées dans le Prospectus et le document constitutif du Fonds, liquider unilatéralement le Fonds, le Compartiment et/ou la catégorie d'actions. Les cas de liquidation automatique peuvent être prévus par les lois et réglementations applicables au Fonds.

**Objectifs**

Le Compartiment est géré passivement ; il vise à atteindre des résultats d'investissement équivalant, avant commissions et frais, à la performance de l'Indice MSCI World Private Equity Return Tracker Index (Net Total Return, Unhedged, USD) (l'« Indice »).

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice, aussi fidèlement que possible, que le niveau de l'Indice augmente ou diminue, tout en cherchant à minimiser, dans la mesure du raisonnable, l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

L'Indice vise à reproduire les rendements des investissements en capital-investissement en répliquant les expositions par région, secteur et style au moyen d'actions cotées en bourse. En cherchant à répliquer l'Indice, le Gestionnaire d'investissement estime que le Compartiment offre une liquidité, une transparence et une accessibilité supérieures à celles des instruments traditionnels de capital-investissement.

**Le Compartiment n'investit pas dans le capital-investissement ni dans des véhicules ou fonds de capital-investissement.**

L'Indice est composé de positions longues et courtes sur des titres de participation cotés en bourse et utilise les composants de l'Indice MSCI World IMI (l'« Indice parent ») comme univers de titres éligibles.

Le Compartiment cherchera à atteindre la performance de l'Indice (en répliquant globalement les composants de l'Indice proportionnellement à leur pondération) en combinant la détention physique de titres constituant l'Indice et/ou la conclusion d'un ou plusieurs contrats de swap de rendement total « non financés » avec une ou plusieurs contreparties agréées afin d'obtenir une exposition aux composants de l'Indice. Veuillez vous reporter au Supplément du Prospectus pour de plus amples informations sur les swaps de rendement total « non financés ».

En outre, les investissements du Compartiment peuvent inclure des liquidités et des quasi-liquidités, notamment des fonds du marché monétaire et des titres du gouvernement américain. Sous réserve d'un maximum de 10 % de la Valeur liquidative, le Compartiment peut investir dans des actions d'autres organismes de placement collectif ouverts et réglementés, y compris des fonds du marché monétaire et des ETF.

L'Indice n'a pas pour objectif de fournir une exposition à l'ensemble du portefeuille d'investissement d'un gestionnaire de fonds de capital-investissement, d'un fonds de capital-investissement ou d'un groupe de fonds de capital-investissement, ni aux techniques ou stratégies d'investissement utilisées par les gestionnaires de fonds de capital-investissement. L'Indice n'a pas pour objectif de reproduire exactement la performance du capital-investissement. Les gestionnaires de fonds de capital-investissement exercent une influence plus importante sur les sociétés en portefeuille que les gestionnaires de fonds d'actions cotées, et les entreprises privées se trouvent souvent à des stades ou dans des situations différentes de celles des sociétés cotées en bourse. Le Compartiment peut surperformer ou sous-performer d'autres fonds investissant dans des classes d'actifs similaires, mais adoptant des styles d'investissement différents.

Dans des circonstances normales, seuls les participants autorisés (p. ex. certaines institutions financières) peuvent négocier en actions (ou en intérêts dans des actions) directement avec le Compartiment. Les autres investisseurs peuvent négocier en actions (ou en intérêts dans des actions) quotidiennement par le biais d'un intermédiaire sur la/les bourse(s) où les actions sont négociées.

Les revenus sont capitalisés dans la valeur de votre placement.

La devise du Portefeuille est USD. La devise de la catégorie d'actions est USD.

Le rendement du Compartiment dépend de sa performance, qui est directement liée à la performance de ses investissements. Le profil de risque et de rémunération du Compartiment décrit dans le présent document d'informations clés suppose que vous déteniez vos investissements dans le Compartiment pendant au moins la Période de détention recommandée telle qu'indiquée ci-dessous sous l'intitulé « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? ».

Veuillez consulter la section « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? » ci-dessous pour obtenir des informations complémentaires (y compris les restrictions et/ou pénalités) sur la possibilité de demander le rachat de votre investissement dans le Fonds.

Il est actuellement prévu que l'erreur de suivi du Compartiment pourrait atteindre 200 pb dans des conditions normales de marché. Les causes de l'erreur de suivi peuvent inclure, sans s'y limiter, les éléments suivants : avoirs/taille du Compartiment, flux de trésorerie, tels que tout retard dans l'investissement du produit de la souscription dans le Compartiment ou la réalisation de placements pour répondre aux rachats, aux frais et à la fréquence du rééquilibrage par rapport à l'Indice.

Politique de divulgation en matière de détention de portefeuille :

Le Compartiment divulguera publiquement ses avoirs complets quotidiennement. Vous trouverez des détails sur les avoirs du Compartiment et la politique de divulgation complète à l'adresse www.gsam.com. Les valeurs liquidatives indicatives (iNAV) sont diffusées et affichées sur les principaux terminaux des fournisseurs de données de marché, notamment Bloomberg, Reuters.

Pour obtenir toutes les informations relatives à l'objectif et à la politique d'investissement, consultez le Prospectus.

**Investisseur de détail visé**

Les actions du Compartiment sont destinées aux investisseurs particuliers ayant reçu un conseil ou ayant fait l'objet d'une évaluation d'adéquation concernant un investissement potentiel dans le Compartiment et (i) pour lesquels un investissement dans le Compartiment ne constitue pas un programme d'investissement complet ; (ii) qui comprennent parfaitement et sont prêts à assumer le classement du Compartiment dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne ; (iii) qui n'est pas une Personne américaine et qui ne souscrit pas des Actions pour le compte d'une ou de plusieurs Personnes américaines ; (iv) qui comprend qu'il peut ne pas récupérer le montant investi ; et (v) à la recherche d'un investissement à moyen terme.

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

**Informations complémentaires** : Le Prospectus, les rapports annuel et semestriel et les cours les plus récents sont disponibles sans frais au siège social du Fonds, auprès de l'Initiateur, de l'agent administratif ou des distributeurs du Compartiment. Le Prospectus est disponible en anglais. Le présent document porte sur un seul Compartiment du Fonds, et le Prospectus et les rapports annuel et semestriel sont établis pour l'ensemble du Fonds. Le Fonds est un véhicule de gestion d'actifs collectif irlandais de droit irlandais avec séparation des passifs entre les Compartiments. Les actifs du Compartiment dans lequel vous avez investi ne seront donc pas utilisés pour acquitter les dettes d'autres Compartiments. Cette situation n'a cependant pas été validée

dans d'autres juridictions. Le Compartiment n'est en aucun cas lié ou parrainé, endossé, vendu ou promu par la London stock Exchange Group plc et ses entreprises du groupe (collectivement, le « Groupe LSE »). Le Groupe LSE n'accepte aucune responsabilité à l'égard de toute personne découlant de l'utilisation du Compartiment ou des données sous-jacentes.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

**Indicateur de risque**

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant la Période de détention recommandée de 5 ans.
Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez avant l'échéance et vous courez le risque de ne pas récupérer le montant que vous avez initialement investi.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de la part du Compartiment de vous payer.
Nous avons classé ce Compartiment dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Compartiment se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que la capacité du Compartiment à vous payer en soit affectée.
**Attention au risque de change. Dans certains cas, les sommes qui vous seront versées pourront l'être dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.**
Les Autres risques importants relatifs au Compartiment qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque sont exposés dans le Prospectus.
Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.
Si le Fonds n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

## Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.
Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit/de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| **Période de détention recommandée:** | | **5 ans** | |
|---|---|---|---|
| **Exemple d'investissement:** | | **10 000 USD** | |
| | | **Si vous sortez après 1 an** | **Si vous sortez après 5 ans** |
| **Scénarios** | | | |
| **Minimum** | Il n'y a pas de rendement minimal garanti si vous sortez avant 5 ans. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. | | |
| **Tensions** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | 4 410 USD | 3 880 USD |
| | Rendement annuel moyen | -55.90% | -17.25% |
| **Défavorable** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | 7 980 USD | 12 720 USD |
| | Rendement annuel moyen | -20.20% | 4.93% |
| **Intermédiaire** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | 11 790 USD | 17 150 USD |
| | Rendement annuel moyen | 17.90% | 11.39% |
| **Favorable** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | 16 180 USD | 21 720 USD |
| | Rendement annuel moyen | 61.80% | 16.78% |

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.
Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.
Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre 2017 et 2022.
Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre 2019 et 2024.
Scénario favorable : Ce type de scénario est intervenu pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre le 2016 et le 2021.

## Que se passe-t-il si Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous ne pouvez pas subir de perte financière en raison du défaut de l'Initiateur.
Les avoirs du Compartiment et du Fonds sont conservés en sécurité par son Dépositaire. En cas d'insolvabilité de l'Initiateur, les actifs du Fonds conservés par le Dépositaire ne seront pas affectés. Toutefois, en cas d'insolvabilité du Dépositaire, ou d'une personne agissant en son nom, le Fonds peut subir une perte financière. Toutefois, ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs de ceux du Fonds. Le Dépositaire sera également responsable à l'égard du Fonds de toute perte résultant, entre autres, de sa négligence, de ses actes frauduleux ou de son manquement intentionnel à remplir dûment ses obligations (sous réserve de certaines limites telles que définies dans le contrat avec le Dépositaire).
Les pertes ne sont pas couvertes par un système d'indemnisation des investisseurs ou de garantie.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement. Si le Fonds fait partie d'un autre produit, par exemple une assurance en unités de compte, des coûts supplémentaires pour ce produit peuvent s'appliquer.

**Coûts au fil du temps**

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.
Nous avons supposé :
- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- USD 10 000 sont investis

| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---|---|---|
| **Coûts totaux** | 75 USD | 585 USD |
| **Incidence des coûts annuels (*)** | 0.8% | 0.7% chaque année |

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 12.1% avant déduction des coûts et de 11.4% après cette déduction.
« Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

**Composition des coûts**

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---|
| **Coûts d'entrée** | Nous ne facturons pas de coût d'entrée. | 0 USD |
| **Coûts de sortie** | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire. | 0 USD |
| **Coûts récurrents prélevés chaque année** | | |
| **Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation** | 0.50 % de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 50 USD |
| **Coûts de transaction** | 0.25 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 25 USD |
| **Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions** | | |
| **Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)** | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit. | 0 USD |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

**Période de détention recommandée : 5 ans.**

L'Initiateur considère qu'il s'agit d'une période appropriée pour que le Compartiment puisse mettre en œuvre sa stratégie et générer potentiellement des rendements. Il ne s'agit pas d'une recommandation de demande de rachat de votre investissement après cette période et, bien que des périodes de détention plus longues laissent davantage de temps au Compartiment pour mettre en œuvre sa stratégie, le résultat de toute période de détention en ce qui concerne les rendements de l'investissement n'est pas garanti.

Dans des circonstances normales, seuls les participants autorisés (p. ex. certaines institutions financières) peuvent négocier en actions (ou en intérêts dans des actions) directement avec le Compartiment. Les autres investisseurs peuvent négocier en actions (ou en intérêts dans des actions) quotidiennement par le biais d'un intermédiaire sur la/les bourse(s) où les actions sont négociées.

Le rachat de vos actions du Compartiment avant la fin de la période de détention recommandée peut être préjudiciable en termes de rendement et peut augmenter les risques associés à votre investissement, ce qui peut conduire à la réalisation d'une perte.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous choisissez d'investir dans le Compartiment et que vous avez par la suite une réclamation à formuler à ce sujet ou à propos de la conduite de l'Initiateur ou de tout distributeur du Compartiment, vous devez d'abord contacter l'équipe de Services Actionnaires de Goldman Sachs Asset Management au +44 207 774 6366, par e-mail à l'adresse ESS@gs.com, par courrier à l'adresse Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited, 47-49 St. Stephen's Green, Dublin 2, Irlande ou en consultant le site Internet https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html. Si votre réclamation n'est pas résolue de manière satisfaisante, vous pouvez également vous adresser directement au Financial Ombudsman Service (www.financial-ombudsman.org.uk).

## Autres informations pertinentes

Le présent document peut ne pas contenir toutes les informations dont vous avez besoin pour décider d'investir ou non dans le Compartiment. Nous vous recommandons également de consulter le Prospectus, le document constitutif du Fonds et le dernier rapport annuel (le cas échéant). Ces informations seront mises à votre disposition gratuitement par la partie qui vous fournit ce document d'informations clés sur demande écrite.

Pour plus d'informations sur les performances passées au cours des dernières années et les scénarios de performance précédents de la catégorie d'actions sont disponibles à l'adresse:
https://www.gsam.com/content/gsam/global/en/kiid.html. Cela inclut les calculs des scénarios de performance qui sont mis à jour mensuellement.