Goldman Sachs Global Millennials Equity Portfolio

高盛基金的子基金 Goldman Sachs Funds, SICAV

0124
基金每月更新

投资者状况

投资目标
资本增幅，无需收益

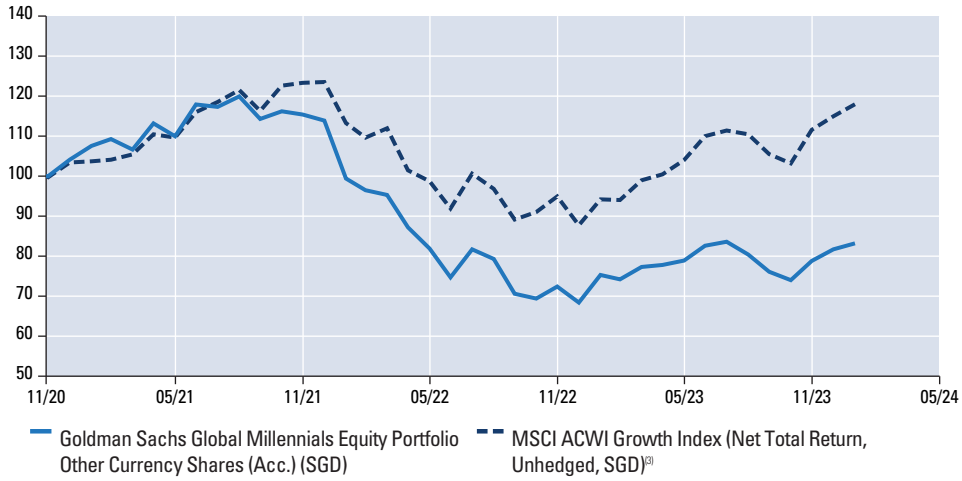
整体投资组合的部署*
本基金可以补充您的投资组合。

本基金之目的：
基金适合的投资者，其寻求投资可受惠于千禧世代（即于1980至1999年期间出生的世代）行为的集中主题式全球投资组合。相对于更多元化的全球股票投资组合而言，基金具有更高的回报潜力，但同时风险也更高。

基金数据

持仓数目	45
十大持仓股市值占总持仓市值比例 (%)	48
过去波动性投资组合——3年	18.36
过去追踪误差——3年	6.13
超额回报——3年	-12.40
R^2——3年	0.89
Beta——3年	1.05
摆动定价（%）	
认购（%）	0.13
赎回（%）	0.14
首次认购费 - 多达（%）	5.50
表现费（%）	N/A
经常性开支 (%)[1]	1.66
管理费（%）	1.50
分销费(%)	0.00
其他支出(%)	0.16

表现 (指数)[2]



本基金属主动型管理，目的并非跟踪参考基准。因此，基金的表现与其参考基准的表现未必一致。此外，所述参考基准的回报并不反映基金支付的任何管理或其他费用，而基金须支付有关费用。过往表现并非未来业绩的保证，可能会有所不同。投资价值及所产生的收益可升可跌。可能损失本金。

绩效概览（%）

	累积				按年化计	
	自成立以来	1个月	3个月	年初至今	年化	3年
Other Currency Shares (Acc.) (SGD)	(16.80)	1.84	12.43	1.84	10.49	(8.02)
Other Currency Shares (Acc.) (SGD) （含销售费用）	(21.36)	(3.82)	6.26	(3.82)	4.39	(9.73)
MSCI ACWI Growth Index (Net Total Return, Unhedged, SGD)[3]	17.96	2.62	14.33	2.62	25.24	4.39

历年表现（%）

	2019	2020	2021	2022	2023
Other Currency Shares (Acc.) (SGD)	-	-	9.4	-39.6	19.4
Other Currency Shares (Acc.) (SGD)	-	-	3.4	-42.9	12.8
MSCI ACWI Growth Index (Net Total Return, Unhedged, SGD)	-	-	19.5	-29.0	31.0

请参阅额外附注。所有表现及头寸数据乃截至 **2024**年**1**月**31**日 。

过往表现并不保证未来业绩，可能会有所不同。

*我们识别两大基金类别以协助投资者细想如何构建其整体投资组合。我们称下列各项为「核心基金」：(A)具有全球投资范围的股票型基金，或该等基于市场规模和透明度而主要专注于美国及欧洲市场的股票型基金。(B)具有全球投资范围的固定收益基金，或以美国、欧洲及英国市场为主，并主要投资于投资级别债券（包括政府债券）的固定收益基金。(C)具有多元资产基准指数的多元资产基金。核心基金可以是较高风险性质。至于所有其他基金，我们称之为「补充基金」。此类基金同样可以涉及不同的风险水平。就以地区为本的投资组合而言，我们明白有关分类若从不同的投资者的角度而言，可能不尽相同。阁下在投资前应仔细考虑阁下本身的财务目标。并应在投资前谘询阁下的财务顾问，以协助阁下决定投资于本基金及有关投资金额是否适宜。概不保证将会实现这些目标。

Goldman Sachs | Asset Management

Goldman Sachs Global Millennials Equity Portfolio

高盛基金的子基金 Goldman Sachs Funds, SICAV

0124
基金每月更新

财务资料

资产净值 - Other Currency Shares (Acc.) (SGD)	SGD	8.32
净资产总额（百万）	USD	1,525

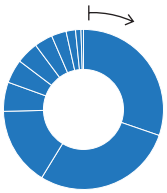
基金特点

货币 - Other Currency Shares (Acc.) (SGD)	SGD
成立日期 - Other Currency Shares (Acc.) (SGD)	2020年11月27日
基金注册地	卢森堡

基金信息

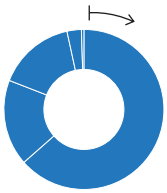
ISIN - Other Currency Shares (Acc.) (SGD)	LU2250369779
彭博代码 - Other Currency Shares (Acc.) (SGD)	GSGMEOS LX
分配	無
买卖和估值	每日
年终报告	30 十一月
参考基准	MSCI ACWI Growth Index (Net Total Return, Unhedged, SGD)
申购赎收周期	T + 3

行业分配（%）



30.3% 通讯服务
28.5% 非必要消费品
15.9% 信息技术
5.9% 金融产品
4.8% 原材料
4.5% 必需消费品
3.7% 公用事业
3.0% 工业
1.9% 房地产
1.1% 医疗
0.5% 现金及现金等价物

区域配置（%）



63.5% 北美
17.4% 欧洲
15.7% 亚太（日本除外）
2.9% 拉丁美洲
0.5% 现金及现金等价物

十大持仓[4]

证券	%	地区	业务
Amazon.com Inc	8.1	美国	Consumer Discretionary Distribution & Retail
Alphabet Inc	7.2	美国	媒体和娱乐
Meta Platforms Inc	6.7	美国	媒体和娱乐
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.9	中国台湾	半导体和半导体设备
NVIDIA Corp	4.5	美国	半导体和半导体设备
Mastercard Inc	4.3	美国	Financial Services
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3.1	法国	耐用消费品和服装
Experian PLC	3.0	英国	Commercial & Professional Services
MercadoLibre Inc	2.9	Brazil	Consumer Discretionary Distribution & Retail
NIKE Inc	2.8	美国	耐用消费品和服装

请参阅额外附注。所有表现及头寸数据乃截至**2024 1 31** 。过往表现并非未来业绩的保证，可能会有所不同。投资价值及所产生的收益可升可跌。可能损失本金。

[1] 经常性开支比率是根据去年基金年费计算。 详情请参阅最新的新加坡招股书或产品资料概要（PHS）。 [2] 直到2016年1月3日，投资组合名称为Goldman Sachs Global Equity Unconstrained Portfolio。于2016年1月4日，投资组合变更其投资目标和策略，因此其名称更改为Goldman Sachs Global Millennials Equity Portfolio。 [3] 从2016年5月31日开始，投资组合的参考基准从MSCI World Index (Net) 更改为MSCI All Country World Growth Index (Total Return Net)。 [4] 投资组合持仓比重未必反映当前水平、未来投资或全部投资组合的持仓。投资组合将来的持仓未必获利。

Goldman Sachs | Asset Management

重要风险事项

- 交易对手方风险 – 投资组合的交易对手方未必履行其责任，因而导致亏损。
- 托管风险 – 破产、违反管理责任或负责保管投资组合资产的托管人或分托管人作出不当行为，可令投资组合蒙受亏损。
- 衍生工具风险：衍生工具对作为基础的标的资产估值的变化极度敏感。若干衍生工具可导致损失大于原本投资的金额。
- 新兴市场风险：新兴市场流动性较低，且财务、法律、社会、政治、经济的结构、保障和稳定性可能不足，加上课税状况并不确定，故可能涉及更高风险。
- 汇率风险 – 汇率变动可能减少或增加投资者预期的回报，而与该等资产的表现无关。用于减少货币波动风险（避险）的投资技巧(如适用)未必有效。避险亦涉及衍生工具有关的额外风险。
- 流动性风险 – 投资组合未必可以找到另一方愿意购买投资组合拟出售的资产，因而影响投资组合满足赎回要求的能力。
- 市场风险 – 投资组合的资产价值通常取决于多项因素，包括进行交易市场的信心水平。
- 营运风险 – 投资组合蒙受的重大亏损可能由于人为错误、系统及／或过程故障、程序或控制不足所致。

词汇

- **Beta(贝塔)** – 计算基金回报与比较基准指数回报（年率化）的敏感度。数值越接近1.00，则指基金与基准过去的价值变动越接近。如果高于1.00，则指基金的波动性大于基准的波动性。
- 佣金 – 于截至22年11月30日止年度就基金进行投资买卖交易支付予执行券商的总额。
- 超额回报 – 基金回报超过基准／指数回报（年率化）的差距。
- 过往追踪误差 – 计算基金回报与比较基准指数回报（年率化）的实际偏差。数值越大，表示基金涉及的风险比基准大。
- 投资组合的过往波动率 – 表示基金月同比实现的回报环绕平均每月回报的分散度，说明基金长期回报的波动情况。数值越高，基金回报波动性越大。
- 资产净值 – 表示基金除息后净资产除以基金已发行份额总数。
- 经常性开支—经常性开支比率是根据过去12个月的基金滚动年度费用计算，不包括因基金而产生的交易成本及基金表现费。
- 其他支出：由本基金资产扣除经营本基金所需的部分费用，包括本基金投资其他基金所涉及的成本（如适用）。
- 其他成本：本基金截至22年11月30日止年度的总成本（不包括佣金），其包括但不限于市场费用和本地税务。
- R^2 – 计算投资组合回报变动占基准指数回报变动（年率化）的比例。数值越接近1.00，则表示基金更紧贴基准的风险，即基金偏离基准的风险越低。
- 摇摆定价 – 摆动因子即月末确定的因子。该因子在任何交易日内都可能根据当时市况发生变化。
- 交易成本 – 截至22年11月30日止年度，基金承担进行买卖的总交易成本，包括佣金。但不包括交易承担的交易价差。
- 周转率 – 计算基金期内买卖资产的频率（基金买卖资产／基金平均资产净值的更低者）。

其他注意事项

本材料是由高盛國際發出的財務推廣材料，其由Prudential Regulation Authority 授權、由Financial Conduct Authority 和Prudential Regulation Authority 規管。

招股文件：本资料应您的要求提供，仅供参考。其中仅包含与基金有关的特定信息，并不构成购买基金股份的要约。在进行投资之前，意向投资者应仔细阅读最新的新加坡招股说明书或产品重点说明书（"PHS"），其中包括对适用风险的全面披露。新加坡招股说明书、PHS和最新的年度/半年度报告可向高盛资产管理（新加坡）私人投资有限公司（地址：1 Raffles Link, #07-01 South Lobby, Singapore 039393）负责基金业务的新加坡代表免费索取，也可以通过我们的网站http://www.gsamfunds.com/sg或您的财务顾问获取。

本资料仅由拟派付的收件人阅读，不得在未经高盛国际书面同意的情况下向任何人士转载或分派全部或部分内容。高盛国际就误用或不当分派本材料，概不承担任何责任。

发售文件：本文件按阁下要求仅供参考，并不构成于任何司法权区作出属违法的征求或向任何人士作出属违法的征求。本营销文件仅包括本基金选定的数据，并不构成购买基金股票的要约。在做出投资之前，有意投资者应仔细阅读最新的主要投资者资料文件和发售文件，包括但不限于基金的认购章程，内载有（其中包括）适用风险的全面披露。有关注册成立、认购章程、补充文件、主要投资者资料文件及最近年度／中期报告可于基金的付款及信息代理及／或阁下的财务顾问分派份额：基金的股票可能未于若干司法权区（包括但不限于任何拉丁美洲、非洲或亚洲国家）就公众派发事宜注册。因此，基金的股票不得在任何司法权区内推销或提供或发予市民，除非该推销或提供符合就私募总汇投资组合而适用的豁免及其他司法规则和法规。

投资意见及潜在损失：财务顾问通常建议建立多元化的投资组合。本文所述的基金本身并不代表多元化的投资。本文包含的资料不可被误解为投资或税务意见。准投资者于投资之前应征询财务和税务顾问，以确定是否适合作出投资。

投资者必须有足够资金承担投资的全部亏损，方可投资本基金。

摆动定价：请注意基金执行的摆动定价政策。投资者应知悉仅因摆动定价之影响，而非相关工具的价格变动，可能不时会导致基金表现有别于参考基准。

费用按一般方法收取，于每季季末支付，并按该季月底平均市场价格计算。

进一步数据载于ADV表格第二部分，可于http://www.adviserinfo.sec.gov/IAPD/Content/Search/iapd_Search.aspx索阅。

有关注册成立的相关文件、认购章程、补充文件及主要投资者数据文件，以及最近期的年度／中期报告(如适用)可向载于下文的本基金代表支付和数据代理免费索取：

奥地利：Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Austria.

比利时：CACEIS Investor Services Belgium, Place Rogier II, 1210 Brussels, Belgium.

丹麦：Stockrate Asset Management, Mollevej 9 E2, DK-2990 Niva, Denmark.

法国：CACEIS Investor Services Bank France S.A., 105, rue Réaumur, 75002 Paris, France.

德国：State Street Bank GmbH, Brienner Strasse 59, 80333 Munich, Germany.

希腊：Piraeus Bank S.A., 4 Amerikis Street, 10564 Athens, Greece.

爱尔兰：CACEIS Investor Services Ireland Limited, George's Quay House, 43 Townsend Street, Dublin 2, Ireland.

意大利：Société Générale Securities Services, Maciachini Center – MAC 2, Via Benigno Crespi, 19/A, 20159 Milan, Italy; AllFunds Bank S.A. Filiale di Milano, Via Santa Margherita 7, 20121 Milan, Italy; CACEIS Investor Services Bank S.A.- Milan Branch, Cia Vittor Pisani, 26, 20154 Milan, Italy; State Street Bank S.pA., Via Col Moschin, 16 , 20136 Milan, Italy; BNP Paribas Securities Services –Succursale di Milano, Via Ansperto 5, 20121 Milan, Italy; Banca Sella, Piazza Gaudenzio Sella 1, 13900 Biella BI., Italy.

卢森堡：State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

瑞典：Skandinaviska Enskilda Banken AB，透过其实体Global Transaction Services, SEB Merchant Banking, Sergels Torg 2, ST MH1, SE-106 40 Stockholm, Sweden.

瑞士：基金的瑞士代表是First Independent Fund Services Ltd, Klausstrasse 33, 8008 Zurich. 基金在瑞士的支付代理是Goldman Sachs Bank AG, Claridenstrasse 25, 8022 Zurich。主要投资者资料文件及基金的年度和中期报告可向瑞士代表或于苏黎世的Goldman Sachs Bank AG免费索取。

亦请注意以下信息：

澳洲：本材料由Goldman Sachs Asset Management Australia Pty Ltd ABN 41 006 099 681, AFSL 228948 (「GSAMA」)于澳洲及新西兰分派，且对象仅是根据澳洲公司法2001 (Cth) 第761G节所界定的澳洲批发客户及新西兰证券法1978第3(2)节或第5(2CC)分节所界定的任何或所有类别的客户。

香港：该资料由高盛资产管理（香港）有限公司签发或批准可于或从香港使用。

荷兰：本基金于Stichting Autoriteit Financiële Markten所置存的登记册上登记。

新加坡：本材料由高盛国际资产管理（新加坡）有限公司（公司号码：201329851H）发行并获准于新加坡国内外使用。

西班牙：本基金为CNMV注册处注册的外国UCITS，编号为141 (SICAV), 913 (SICAV II), 305, (PLC)。本基金完整说明和主要投资者数据文件及任何其他法定文件可向Comisión Nacional del Mercado de Valores (「CNMV」) 网页(www.cnmv.es)载列的任何授权分销商免费索阅。

机密性
未经 GSAM 事先书面许可，本材料的任何部分不得 (i) 以任何方式以任何形式复制、影印或复写，或 (ii) 分发给员工、高级职员、总监或接收者的授权代理人之外的任何个人。
© 2024年高盛。保留所有权利。

Registered and Principal Offices: **Luxembourg domiciled Funds Registered Office:** c/o State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J-F Kennedy L-1855, Luxembourg