

# Goldman Sachs China A-Share Equity Portfolio (der „Fonds“)

## Base Class Shares (Acc.) (EUR)

(ISIN: IE000DIV5KC3)

## ein Teilfonds des Goldman Sachs Funds II plc (das „Unternehmen“)

Der Fonds wird von Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“), die Teil der Goldman Sachs Unternehmensgruppe ist, verwaltet.

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

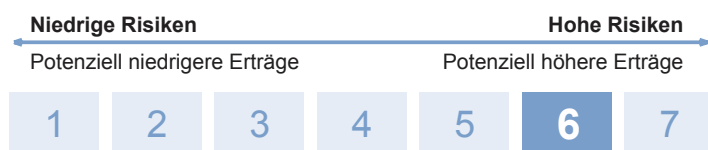
## Ziele und Anlagepolitik

- Der Fonds strebt auf längere Sicht Kapitalwachstum an.
- Der Fonds wird hauptsächlich chinesische A-Aktien oder ähnliche Instrumente halten, die sich auf chinesische Unternehmen beziehen. Diese Unternehmen haben entweder ihren Sitz in der Volksrepublik China (VRC) oder erwirtschaften dort einen Großteil ihres Gewinns bzw. ihrer Einkünfte. Der Fonds kann auch in Unternehmen investieren, die an einem beliebigen anderen Ort auf der Welt ansässig sind.
- Die Investition des Fonds in A-Aktien des chinesischen Festlands erfolgt entweder direkt über das Stock-Connect-System bzw. über das Programm für qualifizierte ausländische institutionelle Renminbi-Investoren (RQFII) oder indirekt über Zugangsprodukte.
- Der Fonds kann zu Anlagezwecken, zum Risikomanagement und zum Zwecke des effizienten Portfoliomanagements Derivate nutzen, um eine Erhöhung der Rendite anzustreben. Ein derivatives Instrument ist ein Vertrag zwischen zwei oder mehr Parteien, dessen Wert vom Kursanstieg und -rückgang anderer zugrunde liegender Vermögenswerte abhängt.
- Anteile des Fonds können auf Anfrage täglich (an jedem Geschäftstag) zurückgegeben werden.
- Der Fonds wird aktiv auf Grundlage von MSCI China A Onshore Index (Total Return Net) (EUR) (der „Referenzwert“) verwaltet, um diskretionäre interne Risikogrenzwerte festzulegen, die sich auf Abweichungen vom

Referenzwert beziehen können.

- Der Anlageberater kann in freiem Ermessen über die Zusammensetzung der Vermögenswerte im Fonds entscheiden. Der Fonds hält im Allgemeinen Vermögenswerte, die Bestandteile des Referenzwerts sind, und kann in diese Bestandteile in unterschiedlichen Anteilen investieren und Vermögenswerte halten, die nicht Bestandteile des Referenzwerts sind. Die Renditen können sich daher wesentlich von der Wertentwicklung des angegebenen Referenzwerts unterscheiden.
- Im Rahmen seines Anlageverfahrens wird der Anlageberater einen Multi-Strategie-Ansatz in Bezug auf ESG-Kriterien umsetzen, der neben traditionellen Faktoren die Anwendung von Ausschlussfiltern und die Integration von ESG-Faktoren beinhalten kann.
- Der Ertrag wird dem Wert Ihrer Anlage hinzugeschrieben.
- Die Währung des Fonds ist USD. Die Währung der Anteilsklasse ist EUR.
- Vollständige Angaben zum Anlageziel und zur Anlagepolitik sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.**

## Risiko- und Ertragsprofil



Dieses Risikoprofil basiert auf historischen Daten und mag eventuell kein zuverlässiger Indikator für das zukünftige Risikoprofil des Fonds sein. Die angegebene Risikokategorie wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit risikolos. Es ist möglich, dass ein Fonds mit einem niedrigeren Risikoprofil mehr an Wert verliert als ein Fonds mit einem höheren Risikoprofil.

Der Fonds wird in die Kategorie 6 eingestuft, da er hauptsächlich in Aktien und ähnliche Instrumente aus Schwellenmärkten investiert, die normalerweise höheren Kursschwankungen ausgesetzt sind als Wertpapiere aus Industrieländern.

Das Kapital wird nicht garantiert.

### Sonstige erhebliche Risiken:

- Marktrisiko** - Der Wert der Vermögenswerte innerhalb des Fonds wird typischerweise durch eine Reihe von Faktoren bestimmt, einschließlich des Vertrauens des Marktes, auf dem diese gehandelt werden.
- Operatives Risiko** - Der Fonds kann infolge von menschlichem Versagen, System- und/oder Prozessfehlern, unzureichenden Verfahren oder Kontrollen erhebliche Verluste erleiden.
- Liquiditätsrisiko** - Der Fonds findet u. U. nicht immer eine andere Partei, die gewillt ist, einen Vermögenswert zu kaufen, den der Fonds verkaufen möchte. Dies könnte die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigen, Rücknahmeanträgen nachzukommen.
- Wechselkursrisiko** - Änderungen der Wechselkurse können die Rendite, die ein Anleger unabhängig von der Wertentwicklung solcher Anlagen erwarten könnte, verringern oder erhöhen. Eine Absicherung dieses Risikos ist möglicherweise nicht umfassend wirksam und kann andere Risiken (z. B. Derivatrisiko) erhöhen.
- Depotbankrisiko** - Die Insolvenz, Verletzungen der Sorgfaltspflicht oder Fehlverhalten einer Depotbank oder einer Unterdepotbank, die für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlich ist, können dem Fonds Verluste verursachen.

- Derivatrisiko** - Derivative Instrumente reagieren sehr sensibel auf Änderungen des Werts des zugrunde liegenden Vermögenswerts, auf dem sie basieren. Einige Derivate können Verluste verursachen, die den ursprünglich investierten Betrag übersteigen.
- Kontrahentenrisiko** - Eine Partei, mit der der Fonds Transaktionen abschließt, könnte u. U. ihren Verpflichtungen nicht nachkommen, was zu Verlusten führen könnte.
- Schwellenmarktrisiko** - Schwellenmärkte bergen wahrscheinlich aufgrund einer geringeren Liquidität und eines eventuellen Mangels an adäquaten finanziellen, rechtlichen, sozialen, politischen und wirtschaftlichen Strukturen, Schutzmechanismen und Stabilität sowie aufgrund ungewisser Steuerpositionen ein höheres Risiko.
- Stock Connect** - Stock Connect ist ein neues Handelsprogramm und die entsprechenden Vorschriften sind unerprobt und können sich ändern. Anlagen über Shanghai-Hong Kong Stock Connect unterliegen zusätzlichen Risiken, darunter z. B. Quotenbeschränkungen, von der Frontend-Überwachung auferlegte Verkaufsbeschränkungen, das Gelten bestimmter Regeln für das Eigentum an im Rahmen von Stock Connect gehaltenen Wertpapieren, die Teilnahme an Kapitalmaßnahmen und Versammlungen der Anteilinhaber, der fehlende Schutz durch ein Anlegerentschädigungssystem, Abweichungen hinsichtlich der Handelstage, das operative Risiko, die Streichung von qualifizierten Aktien und Handelsbeschränkungen, Handelskosten (einschließlich Steuern), an den lokalen Märkten geltende Regeln, Einschränkungen hinsichtlich des ausländischen Aktienbesitzes und Offenlegungspflichten, das Clearing-, Abrechnungs- und Verwahrnisiko, das Währungsrisiko und das Ausfallrisiko.
- Nachhaltigkeitsrisiko** - ein Ereignis oder eine Bedingung aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, das bzw. die dazu führen könnte, dass das Portfolio an Wert verliert. Beispiele für Nachhaltigkeitsrisiken umfassen physische Umweltrisiken, mit dem Klimawandel verbundene Risiken, Unterbrechungen der Lieferkette, missbräuchliche Arbeitspraktiken, eine mangelnde Vielfalt im Vorstand und Korruption.
- Risiken in Verbindung mit Anlagen in China:** Der Betrieb und die Geschäftsergebnisse des Fonds könnten durch Anpassungen hinsichtlich der Staatspläne der VRC, politischen, wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Bedingungen, Änderungen in der Politik der VRC-Regierung und Änderungen von Gesetzen und Vorschriften beeinträchtigt werden, insbesondere, wenn Anlagen über eines der von der VRC-Regierung eingeführten Anlagesysteme erfolgen.
- Nähere Informationen zu den Risiken, die mit einer Anlage in den Fonds verbunden sind, entnehmen Sie bitte dem Abschnitt**

„Risikohinweise“ des Verkaufsprospekts. Sprechen Sie außerdem

mit Ihren Beratern.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

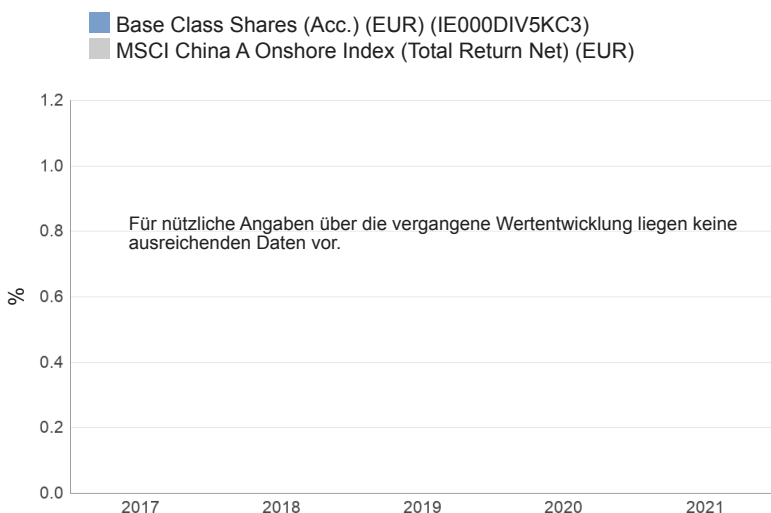
Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	5.00%
Rücknahmeabschläge	nicht zutreffend
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die im Laufe eines Jahres erhoben werden	
Laufende Kosten	1.95%
Kosten, die unter bestimmten Umständen erhoben werden	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	nicht zutreffend

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich gegebenenfalls um Höchstbeträge und Sie zahlen eventuell weniger - weitere Informationen dazu erhalten Sie von Ihren professionellen Beratern.

Die angegebenen laufenden Kosten stützen sich auf eine Schätzung, weil die Anteilsklasse erst nach Ende des vergangenen Geschäftsjahres der Gesellschaft aufgelegt wurde. Der Jahresbericht der Gesellschaft für jedes Geschäftsjahr wird Einzelheiten zu den genauen Kosten enthalten. Dieser Betrag kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Er enthält keine Transaktionskosten (einschließlich Steuern und Maklerprovisionen), die aus dem Vermögen des Fonds zu zahlen sind und die Rendite Ihrer Anlage beeinträchtigen können, und (gegebenenfalls) keine Performance-Gebühren.

Weitere Informationen zu den Kosten entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Gebühren und Auslagen“ des Verkaufsprospekts der Gesellschaft sowie dem jeweiligen Nachtrag für den Fonds.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Der Fonds wurde im Mai 2006 aufgelegt. Die Anteilsklasse wurde im Juni 2021 aufgelegt.

Der zuvor als alternativer Investmentfonds (AIF) für qualifizierte Anleger zugelassene Fonds wird mit Wirkung zum 24.04.2020 in einen Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) umgewandelt.

Beachten Sie bitte, dass die vergangene Wertentwicklung keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung liefert, die davon abweichen kann.

## Praktische Informationen

**Verwahrstelle:** State Street Custodial Services (Ireland) Limited

**Weitere Informationen:** Nähere Informationen zum Fonds einschließlich des Verkaufsprospekts, der veröffentlichten Anteilspreise sowie des aktuellsten Jahres- und Halbjahresberichts sind kostenlos vom eingetragenen Sitz der Gesellschaft, vom Verwalter oder von den Vertriebsstellen des Fonds erhältlich. Der Verkaufsprospekt ist auf Englisch, Französisch, Deutsch und Spanisch erhältlich.

Dieses Dokument beschreibt einen einzelnen Fonds der Gesellschaft, der vorne auf diesem Dokument namentlich aufgeführt ist. Der Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die gesamte Gesellschaft erstellt.

Die Gesellschaft ist eine Investmentgesellschaft mit getrennter Haftung zwischen den Fonds gemäß irischem Recht. Dies bedeutet, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines einzelnen Fonds von den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten eines anderen Fonds getrennt sind. Daher sollten die Vermögenswerte des Fonds, in den Sie investiert haben, nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten anderer Fonds verwendet werden. Dies wurde jedoch in anderen Gerichtsbarkeiten noch nicht erprobt.

**Umschichtungen zwischen Fonds:** Anteile sind auch in anderen Anteilsklassen und Währungen erhältlich, die möglicherweise nicht im Verkaufsprospekt angegeben sind. Anteilsinhaber können beantragen, dass ihre Anteile einer Anteilsklasse eines Fonds vorbehaltlich der im Verkaufsprospekt dargelegten Bedingungen gegen Anteile einer beliebigen Anteilsklasse eines anderen Fonds umgetauscht werden (dabei können Kosten anfallen).

**Haftungserklärung:** Die Gesellschaft kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend bzw. unrichtig ist oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts der Gesellschaft vereinbar ist.

**Steuergesetzgebung:** Die Anlagen dieses Fonds können in den Ländern, in denen er anlegt, steuerpflichtig sein. Darüber hinaus unterliegt dieser Fonds dem Steuerrecht und den Steuervorschriften Irlands, die sich auf Ihre persönliche Steuerlage und Ihre Anlage auswirken kann. Weitere Einzelheiten erhalten Sie von Ihren professionellen Beratern.

**Vergütungspolitik:** Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik des Managers, darunter insbesondere eine Beschreibung dessen, wie die Vergütung und Zusatzleistungen vom Manager festgelegt und verwaltet werden, sind unter <https://www.gsam.com/sm/remunerationpolicy> verfügbar. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.