

Goldman Sachs Strategic Volatility Premium Portfolio (das „Portfolio“)

Class P Shares (CHF-Hedged)

(ISIN: LU2296488708)

ein Teilfonds des Goldman Sachs Funds II (der „Fonds“)

Das Portfolio 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

- Das Portfolio strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs an und investiert hierfür in Basiswerte, die im Strategic Volatility Premium enthalten sind. Dies ermöglicht ein Engagement in derivativen Finanzinstrumenten.
- Die Strategic Volatility Premium ist ein Faktor innerhalb des proprietären „Strategic Factor“-Allokationsprozesses der Goldman Sachs Investment Strategy Group. Im Rahmen dieses Prozesses wird eine optionsbasierte Overlay-Strategie angewendet, die darauf abzielt, die Renditen einer festverzinslichen Allokation in Staatsanleihen des US-Finanzministeriums („U.S. Treasury Notes“) zu erhöhen.
- Das Portfolio wird Verkaufsoptionen auf Indizes und/oder Wertpapiere verkaufen und kaufen. Wenn der Basiswert der verkauften Wertpapiere an Wert verliert, kann das Portfolio einen Verlust erleiden.
- Das Portfolio kann auch mehr als 10 % seiner Vermögenswerte in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, die wiederum in festverzinsliche Wertpapiere und Aktien oder ähnliche Instrumente investieren. Solche Organismen für gemeinsame Anlagen können von Goldman Sachs Asset Management oder ihren verbundenen Unternehmen verwaltet werden.
- Das Portfolio setzt im Rahmen seiner Anlagepolitik Derivate ein, um u. a. Engagements in Aktien oder ähnlichen Instrumenten und Märkten, Zinssätzen, Krediten und/oder Währungen aufzubauen, um so eine Erhöhung der Rendite und eine Hebelung des Portfolios zu erreichen und sich gegen bestimmte Risiken abzusichern. Ein wesentlicher Teil des Engagements des Portfolios kann durch den Einsatz von Derivaten aufgebaut werden. Ein derivatives Finanzinstrument ist ein Vertrag zwischen zwei oder mehr Parteien, dessen Wert vom Kursanstieg und -rückgang des zugrunde liegenden Vermögenswerts abhängt.
- Das Portfolio kann zu kurzfristigen Anlagezwecken oder Liquiditätszwecken

auch Barmittel und geldnahe Wertpapiere, wie z. B. Geldmarktfonds, halten.

- Die Anteilsklasse ist bestrebt, das Währungsrisiko der Basiswährung des Portfolios gegenüber der Währung der Anteilsklasse abzusichern. Sie sollten sich der Tatsache bewusst sein, dass diese Währungsabsicherung mithilfe einer Reihe von Techniken umgesetzt werden kann, die mit zusätzlichen Risiken verbunden sind, und dass es nicht sicher oder garantiert ist, dass eine solche Absicherung erfolgreich ist.
- Anteile des Portfolios können auf Anfrage täglich (an jedem Geschäftstag) zurückgegeben werden.
- Das Portfolio wird aktiv auf Grundlage des Bloomberg US Treasury 1-5 Yr Index (Total Return Gross) (CHF-Hedged) (der „Referenzwert“) verwaltet, um diskretionäre interne Risikogrenzwerte festzulegen, die sich auf Abweichungen vom Referenzwert beziehen können.
- Die Zusammenstellung der Vermögenswerte des Portfolios liegt im freien Ermessen des Anlageberaters. Auch wenn das Portfolio in der Regel Vermögenswerte halten wird, die Bestandteil des Referenzindex sind, oder anhand von derivativen Finanzinstrumenten ein indirektes Engagement in den Bestandteilen des Referenzindex aufbauen wird, kann es auch in Bestandteile investieren und/oder in unterschiedlichen Gewichtungen engagiert sein und Vermögenswerte halten und/oder in Vermögenswerten engagiert sein, die nicht Bestandteil des Index sind. Deshalb können die Renditen erheblich von der Wertentwicklung des angegebenen Referenzindex abweichen.
- Der Ertrag (abzgl. der Aufwendungen) wird jährlich ausgeschüttet.
- Die Währung des Portfolios ist der USD. Die Währung der Anteilsklasse ist der CHF.
- Vollständige Angaben zum Anlageziel und zur Anlagepolitik sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.**

Risiko- und Ertragsprofil



Dieses Risikoprofil basiert auf historischen Daten und ist eventuell kein zuverlässiger Indikator für das zukünftige Risikoprofil des Portfolios. 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 Portfolio mit einem niedrigeren Risikoprofil mehr an Wert verliert als ein Portfolio mit einem höheren Risikoprofil.

Das Portfolio fällt in die Kategorie 2, da sein Ziel in der Umsetzung einer optionsbasierten Handelsstrategie besteht.

Das Kapital wird nicht garantiert.

Sonstige erhebliche Risiken:

- 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.
- Operatives Risiko** - Das Portfolio kann infolge von menschlichem Versagen, System- und/oder Prozessfehlern, unzureichenden Verfahren oder Kontrollen erhebliche Verluste erleiden.
- Liquiditätsrisiko** - Das Portfolio findet u. U. nicht immer eine andere Partei, die gewillt ist, einen Vermögenswert zu kaufen, den das Portfolio verkaufen möchte. Dies könnte die Fähigkeit des Portfolios beeinträchtigen, Rücknahmeanträge 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 Portfolios verantwortlich ist, können dem Portfolio Verluste verursachen.

- Zinsrisiko** - Wenn die Zinssätze steigen, fallen die Anleihenpreise, was die Fähigkeit der Anleger widerspiegelt, anderswo einen attraktiveren Zinssatz für ihr Geld zu erhalten. Die Anleihenpreise sind daher von Schwankungen der Zinssätze abhängig, die verschiedene politische und wirtschaftliche Ursachen haben können.
- 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 das Portfolio Transaktionen abschließt, könnte u. U. ihren Verpflichtungen nicht nachkommen, was zu Verlusten führen kann.
- 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.
- Nähere Informationen zu den Risiken, die mit einer Anlage in das Portfolio 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 Portfolios verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	5.50%
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	0.54%
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 an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des im Oktober 2022 abgelaufenen Jahres. Dieser Betrag kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Er beinhaltet keine Transaktionskosten (einschließlich Steuern und Maklerprovisionen) und Fremdkapitalkosten, die aus dem Vermögen des Portfolios zahlbar sind und Auswirkungen auf die Renditen Ihrer Anlage haben können, sowie keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren (soweit zutreffend).

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

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Das Portfolio wurde im März 2021. aufgelegt. Die Anteilklasse wurde im März 2021 aufgelegt.

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

Praktische Informationen

Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch

Weitere Informationen: Der Prospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie der aktuelle Anteilspreis sind kostenlos bei der eingetragenen Geschäftsstelle des Fonds, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle oder den Vertriebsstellen des Portfolios erhältlich. Der Prospekt ist auf Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch verfügbar.

Dieses Dokument gilt für ein einzelnes Portfolio des Fonds. Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte gelten für den gesamten Fonds.

Der Fonds ist eine Investmentgesellschaft mit getrennter Haftung zwischen den Portfolios gemäß luxemburgischem Recht. Daher sollten die Vermögenswerte des Portfolios, in das Sie investiert haben, nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten anderer Portfolios verwendet werden. Eine Überprüfung dieses Verfahrens in anderen Gerichtsbarkeiten steht jedoch noch aus.

Umschichtungen zwischen Portfolios: Anteile sind auch in anderen Anteilsklassen und Währungen erhältlich, wie im Verkaufsprospekt angegeben. Anteilsinhaber können den Umtausch ihrer Anteile einer Anteilsklasse eines Portfolios vorbehaltlich der im Verkaufsprospekt dargelegten Bedingungen in Anteile einer Anteilsklasse eines anderen Portfolios beantragen (dabei können Kosten anfallen).

Haftungserklärung: Der Fonds 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 Fondsprospekts vereinbar ist.

Steuergesetzgebung: Die Anlagen dieses Portfolios können in den Ländern, in denen es anlegt, steuerpflichtig sein. Darüber hinaus unterliegt dieses Portfolio dem Steuerrecht und den Steuervorschriften Luxemburgs, 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/sr/remunerationpolicy> verfügbar. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.