

Goldman Sachs Access China Government Bond UCITS ETF (le « Portefeuille »)

CLASS USD (Dist)

(ISIN: IE00BJSBCS90)

un compartiment de Goldman Sachs ETF ICAV (le « Fonds »)

Le Portefeuille est géré par Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited (la « Société de Gestion »), société faisant partie du groupe Goldman Sachs.

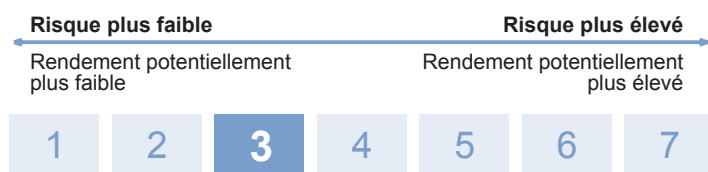
Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Objectifs et politique d'investissement

- Le Compartiment fait l'objet d'une gestion passive, cherche à assurer la croissance des revenus et du capital à plus long terme et vise à atteindre des résultats d'investissement équivalant, avant commissions et frais, à la performance de l'Indice FTSE Goldman Sachs China Government Bond (l'« Indice »).
- L'Indice est conçu pour mesurer la performance des obligations d'État à taux fixe émises en Chine continentale, ce qui comprend les obligations d'État à taux fixe inscrites en compte (dématérialisées), mais exclut les obligations à coupon zéro, les obligations d'épargne, les obligations d'État spéciales, les obligations dont l'échéance est supérieure à 30 ans et les obligations émises avant le 1er janvier 2005.
- Le Compartiment investira principalement dans des titres à revenu fixe émis par le gouvernement chinois.
- Le Portefeuille investit dans un échantillon représentatif de titres constituant ayant un profil d'investissement collectif similaire à celui de l'Indice. Les titres sélectionnés pour investissement par le Portefeuille doivent présenter dans l'ensemble des caractéristiques d'investissement, des caractéristiques fondamentales et des mesures de liquidité similaires à celles de l'Indice. Le Portefeuille peut détenir ou non la totalité des titres de l'Indice.
- Le Portefeuille peut avoir recours à des instruments dérivés à des fins de gestion de portefeuille efficace, pour aider à gérer les risques et à des fins d'investissement, dans le but d'accroître son rendement. Un instrument dérivé est un contrat entre deux ou plusieurs parties dont la valeur dépend de la hausse et de la baisse d'autres actifs sous-jacents.
- Le Portefeuille n'investira pas plus du dixième de ses actifs dans d'autres organismes de placement collectif.
- Les actions du Portefeuille peuvent être rachetées quotidiennement (chaque jour de bourse) sur demande.
- Les revenus (nets de frais) sont distribués semestriellement.
- La devise du Portefeuille est USD. La devise de la catégorie d'actions est USD.
- Dans des circonstances normales, seuls les participants autorisés (p. ex. certaines institutions financières) peuvent négocier des actions (ou des intérêts dans des actions) directement avec le Portefeuille. Les autres investisseurs peuvent négocier des actions (ou des intérêts dans des actions) quotidiennement par le biais d'un intermédiaire sur la/les bourse(s) où les actions sont négociées.
- Veillez vous reporter au Prospectus pour prendre connaissance des détails complets de l'objectif et de la politique d'investissement.**

Profil de risque et de rendement



Le profil de risque est basé sur les données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Portefeuille. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer avec le temps. La catégorie la plus basse ne signifie pas « sans risque ». Il est possible qu'un Portefeuille dont le profil de risque est classé comme plus faible perde davantage de valeur qu'un Portefeuille dont le profil de risque est plus élevé.

Le Portefeuille est classé dans la catégorie 3 car il investit principalement en titres à revenu fixe, qui sont habituellement soumis à des niveaux de fluctuation des cours inférieurs à ceux des actions et instruments financiers similaires.

Le capital n'est pas garanti.

Autres risques importants :

- Risque de marché** – La valeur des actifs du Portefeuille est habituellement tributaire d'un certain nombre de facteurs, y compris les niveaux de confiance du marché sur lequel ils sont négociés.
- Risque opérationnel** – Le Portefeuille peut subir des pertes importantes en raison d'erreurs humaines, de défaillances des systèmes et/ou des processus, de procédures ou de contrôles inadéquats.
- Risque de liquidité** – Il se peut que le Portefeuille ne trouve pas toujours une autre partie souhaitant acheter un actif que le Portefeuille souhaite céder, ce qui pourrait avoir un impact sur la capacité du Portefeuille à répondre aux demandes de rachat à la demande.
- Risque de taux de change** – L'évolution des taux de change peut réduire ou augmenter les rendements qu'un investisseur peut s'attendre à recevoir, indépendamment des performances de ces actifs. La couverture de ce risque peut ne pas être pleinement efficace et peut accroître d'autres risques (par exemple, les risques liés aux instruments dérivés).
- Risque de dépositaire** – L'insolvabilité, les violations du devoir de diligence ou une faute professionnelle d'un dépositaire ou d'un sous-dépositaire responsable de la garde des actifs du Portefeuille peuvent entraîner une perte pour le Portefeuille.
- Risque de taux d'intérêt** – lorsque les taux d'intérêt augmentent, les cours des obligations diminuent, reflétant ainsi la capacité des investisseurs à obtenir ailleurs un taux d'intérêt plus attractif sur leur argent. Les cours des obligations sont donc soumis aux mouvements des taux d'intérêt, qui peuvent se produire pour un certain nombre de raisons politiques ainsi qu'économiques.
- Risque de crédit** – Le fait pour une contrepartie ou pour l'émetteur d'un actif financier détenu au sein du Portefeuille de ne pas remplir ses obligations de paiement aura un impact négatif sur le Portefeuille.
- Risque lié aux instruments dérivés** – les instruments dérivés sont très sensibles aux fluctuations de valeur des actifs sous-jacents auxquels ils sont adossés. Certains instruments dérivés peuvent entraîner des pertes supérieures au montant initialement investi.
- Risque de contrepartie** – Il se peut qu'une partie avec laquelle le Portefeuille conclut des opérations ne remplisse pas ses obligations, ce qui pourrait entraîner des pertes.
- Risque des marchés émergents** – les marchés émergents sont susceptibles d'être soumis à des risques plus élevés en raison d'une liquidité inférieure et d'un possible manque de structures, de protections et de stabilité adéquates d'ordre financier, juridique, social, politique et économique, et en raison de positions fiscales incertaines.
- Risque de durabilité** – un événement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance pouvant entraîner une baisse de la valeur du portefeuille. Parmi les risques de durabilité, citons les risques environnementaux matériels, les risques liés au changement climatique, les perturbations de la chaîne d'approvisionnement, les pratiques de travail inappropriées, le manque de diversité au sein du conseil d'administration/de surveillance et la corruption.
- Risque lié à l'écart de suivi de l'Indice** – La performance du Portefeuille peut ne pas suivre à tout moment la performance de l'Indice et peut être très différente de cette dernière. L'écart de suivi attendu a été calculé à l'aide de données historiques et peut par conséquent ne pas prendre en compte tous les facteurs influant sur la performance réelle d'un Portefeuille par rapport à son indice de référence.
- Risques associés aux investissements en Chine** – Les opérations du Portefeuille et les résultats financiers peuvent être affectés défavorablement par des changements dans les projets gouvernementaux de la RPC, l'environnement politique, économique et social, des évolutions dans les politiques du gouvernement de la RPC, des lois et réglementations, particulièrement si les investissements sont effectués par le biais d'un des régimes d'investissement lancé par le gouvernement de la RPC.
- Risque lié aux titres à revenu fixe** – les investissements du Compartiment dans ces titres l'exposent au risque d'une incapacité de l'émetteur ou d'un garant à honorer les paiements de principal et d'intérêts sur ses obligations (c'est-à-dire le risque de crédit). Ces titres peuvent également être soumis à la volatilité des cours en raison de facteurs tels que la sensibilité aux

taux d'intérêt, la perception du marché de la solvabilité de l'émetteur et la liquidité générale du marché (c'est-à-dire le risque de marché). Les investissements d'un Compartiment dans ces titres peuvent être soumis à des caractéristiques de rachat anticipé qui peuvent avoir une incidence défavorable importante sur l'objectif d'investissement du Compartiment et les bénéfices sur le capital investi.

- **Risque d'échantillonnage** – l'utilisation d'une approche d'échantillonnage représentatif permettra au Compartiment de détenir un nombre de titres

inférieur à celui de l'Indice. Par conséquent, une évolution défavorable concernant un titre détenu par le Compartiment peut entraîner une baisse plus importante de la Valeur liquidative que si le Compartiment détenait tous les titres dans l'Indice respectif.

- **Pour obtenir des informations plus détaillées sur les risques associés à un placement dans le Portefeuille, veuillez vous reporter à la section du Prospectus intitulée « Évaluation des risques » et consulter vos conseillers professionnels.**

Frais

Les frais que vous payez servent à supporter les coûts de fonctionnement du Portefeuille, y compris les frais de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Aucun*
Frais de sortie	Aucun*
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés sur une année	
Frais courants	0.24%
Frais prélevés dans certaines conditions	
Commission de performance	Aucun

Le cas échéant, les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des maxima et dans certains cas ils pourraient être moindres ; veuillez contacter vos conseillers professionnels pour plus d'informations.

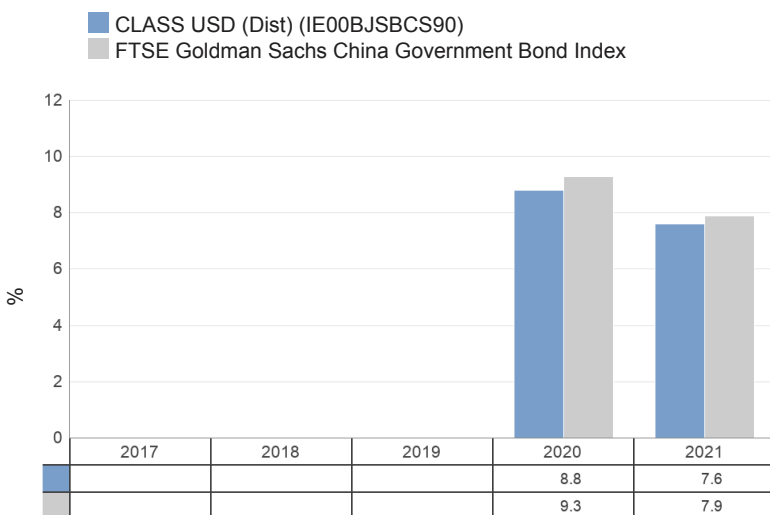
Les frais courants sont basés sur une estimation dans la mesure où il n'existe pas de données disponibles concernant l'année précédente. Le montant exact des frais sera indiqué dans le rapport annuel du Fonds pour chaque exercice. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut les coûts de transaction (comprenant des impôts et commissions de courtage), les coûts d'emprunt, prélevés sur l'actif du Portefeuille et susceptibles d'affecter les rendements de votre placement, ainsi que les commissions de performance (le cas échéant).

*Ne s'applique pas aux investisseurs du marché secondaire. Les investisseurs négociant sur une bourse seront redevables d'une commission facturée par leurs courtiers en valeurs mobilières. Ces frais sont accessibles au public sur les bourses où les actions sont cotées et négociées, ou peuvent être obtenus auprès de courtiers en valeurs mobilières.

*Les participants autorisés négociant directement auprès du Portefeuille s'acquitteront des coûts de transaction y afférents.

Pour plus d'informations concernant les frais, veuillez vous reporter à la section du Prospectus du Fonds intitulée « Frais et commissions » et au supplément correspondant au Portefeuille.

Performances passées



Le Portefeuille a été lancé en octobre 2019. La Catégorie d'Actions a été lancée en octobre 2019.

Le cas échéant, les performances passées ont été calculées en USD et sont exprimées en pourcentage de la variation de la Valeur Liquidative du Portefeuille à la clôture de chaque exercice (net de toutes les commissions). Dans le cas où les performances passées ne sont pas indiquées, il n'existe pas suffisamment de données pour donner une indication utile des performances passées.

Soyez conscient que les performances passées ne préjugent pas des performances futures qui peuvent varier.

Informations pratiques

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 la Société de Gestion, de l'agent administratif ou des distributeurs du Portefeuille.

Le présent document porte sur un seul Portefeuille 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 Portefeuilles. Les actifs du Portefeuille dans lequel vous avez investi ne seront donc pas utilisés pour acquitter les dettes d'autres Portefeuilles. Cette situation n'a cependant pas été validée dans d'autres juridictions.

Le Compartiment n'est en aucune façon lié au London Stock Exchange Group plc et aux entreprises de son groupe (collectivement, le « Groupe LSE »), ni parrainé, validé, vendu ou promu par ceux-ci. Le Groupe LSE décline toute responsabilité, de quelque nature que ce soit, envers quiconque découlant de l'utilisation du Compartiment ou des données sous-jacentes.

Échanges entre Portefeuilles : les actions sont disponibles dans d'autres catégories d'actions et dans d'autres devises, comme cela peut être spécifié dans le Prospectus. Les Actionnaires peuvent demander que leurs actions de toute catégorie d'actions de tout Portefeuille soient converties en actions

de toute catégorie d'actions d'un autre Portefeuille, sous réserve des conditions prévues dans le Prospectus (des frais peuvent s'appliquer).

Déclaration concernant la responsabilité : Le Fonds peut être tenu responsable uniquement sur la base de toute déclaration contenue dans le présent document qui serait trompeuse, inexacte ou en contradiction avec les parties pertinentes du Prospectus du Fonds.

Législation fiscale : les investissements du Portefeuille peuvent être soumis à l'impôt dans les pays dans lesquels il investit. En outre, au plan fiscal, le Portefeuille est soumis au droit et à la réglementation d'Irlande, qui peuvent avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle et sur votre placement. Pour plus d'informations, veuillez consulter vos conseillers professionnels.

Politique de rémunération : de plus amples informations relatives à la politique de rémunération mise à jour de la Société de Gestion, en ce compris une description de la manière dont la rémunération et les avantages sont fixés et régis par la Société de Gestion, sont disponibles sur <https://www.gsam.com/sm/remunerationpolicy>, et un exemplaire papier peut être obtenu sans frais et sur demande.

Le Compartiment rendra public l'intégralité de ses parts sur une base quotidienne. Les informations des parts du Compartiment et la politique de divulgation complète sont disponibles 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.

Le présent Fonds est agréé en Irlande et régulée par la Banque centrale d'Irlande. La Société de Gestion est agréée en Irlande et régulée par la Banque centrale d'Irlande. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 04/02/2022.



**Asset
Management**