Goldman Sachs China A-Share Equity Portfolio (le « Compartiment »)

I Class Shares (Dist) (A)

(ISIN: IE00BM955N77)

un compartiment de Goldman Sachs Funds II plc la « Société »

Le Fonds 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 Fonds cherche à assurer la croissance du capital à long terme.
- Le Fonds détiendra principalement des actions chinoises de catégorie A (China A-shares) ou des instruments similaires liés à des sociétés chinoises. Ces sociétés sont basées en République populaire de Chine ou tirent la majorité de leurs profits ou de leur chiffre d'affaires de la République populaire de Chine. Le Fonds peut également investir dans des sociétés basées n'importe où dans le monde.
- Le Fonds investira directement dans des actions chinoises (chine continentale) de catégorie A (China A-shares) par le biais du programme Stock Connect ou du programme d'investisseur institutionnel étranger qualifié en Renminbi (« RQFII »), ou indirectement par le biais de produits d'accès.
- Le Fonds 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.
- Les actions du Fonds peuvent être rachetées quotidiennement (chaque Jour de Bourse) sur demande.
- Le Fonds est géré activement et fait référence à MSCI China A Onshore Index (Total Return Net) (USD) (l'« Indicateur ») aux fins de la fixation de seuils de risque internes discrétionnaires qui peuvent correspondre à des écarts par rapport à l'Indicateur.
- Le composition des actifs du Fonds est à l'entière discrétion du Conseiller en investissement. Bien que le Fonds détienne généralement des actifs qui sont des composantes de l'Indicateur, il peut investir dans ces composantes dans différentes proportions, et il peut détenir des actifs qui ne sont pas des composantes de l'Indicateur. Par conséquent, les rendements peuvent s'éloigner sensiblement de la performance de l'Indicateur de référence spécifié.
- Dans le cadre de son processus d'investissement, le Conseiller en Investissement mettra en œuvre une approche multi-stratégie de l'ESG, qui peut consister en l'application de critères d'exclusion et l'intégration de facteurs ESG aux côtés de facteurs traditionnels.
- Les revenus (nets de frais) sont distribués annuellement.
- La devise du Compartiment est USD. La devise de la catégorie d'actions est USD.
- **Veuillez 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

Risque plus faible ← → **Risque plus élevé**

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

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

Le Fonds est classé en catégorie 6 car il investit principalement en actions et en instruments similaires des marchés émergents qui sont habituellement soumis à des niveaux de fluctuation des cours supérieurs à ceux des actions et instruments similaires des marchés développés.

Le capital n'est pas garanti.

Autres risques importants :

- **Risque de marché** - la valeur des actifs du Compartiment 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 Compartiment peut subir des pertes importantes en raison d'erreurs humaines, de défaillances des systèmes et/ou des processus, de procédures ou contrôles inadéquats.
- **Risque de liquidité** - il se peut que le Compartiment ne trouve pas dans tous les cas une autre partie souhaitant acheter un actif que le Compartiment souhaite céder, ce qui peut avoir un impact sur la capacité du Compartiment à répondre aux demandes de rachat.
- **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 Compartiment peuvent entraîner une perte pour le Compartiment.
- **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 Fonds 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.
- **Stock Connect** - Stock Connect est un nouveau programme de négociation, et les réglementations pertinentes ne sont pas testées et sont sujettes à modification. Les investissements via le Shanghai-Hong Kong Stock Connect sont sujets à des risques supplémentaires, notamment des quotas, des restrictions à la vente imposées par la surveillance des marchés (frontend monitoring), la propriété des titres détenus sur Stock Connect applicable à certaines règles, la participation à des actions sociétaires et à des assemblées des actionnaires, l´absence de protection par un système d´indemnisation des investisseurs, les différences dans les jours de négociation, le risque opérationnel, le rappel de titres éligibles et des restrictions de négociation, des coûts de négociation (taxes y comprises), des règles du marché local, des restrictions en matière de participations étrangères et des obligations de déclaration, le risque de compensation, de règlement et de dépôt, le risque de change et le risque de défaut.
- **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.
- **Risques associés aux investissements en Chine :** Les opérations du Fonds 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.
- **Pour obtenir des informations plus détaillées sur les risques associés à un placement dans le Fonds, veuillez vous reporter à la**

section du Prospectus intitulée « Risques » et consulter vos conseillers professionnels.

Frais

Les frais que vous payez servent à supporter les coûts de fonctionnement du Compartiment, y compris les frais de commercialisation et de distribution. Ces frais ont pour effet de réduire la croissance potentielle de votre placement.

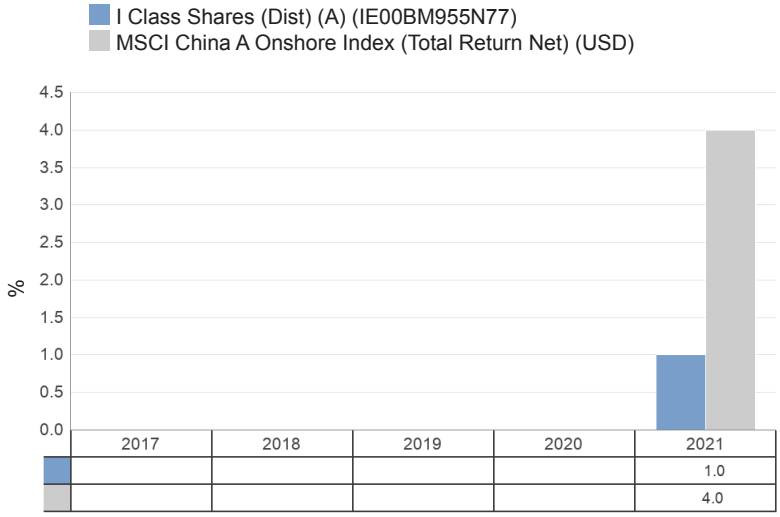
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5.00%
Frais de sortie	Aucun
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés sur une année	
Frais courants	1.02%
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 car la catégorie d'actions a été lancée après la clôture du dernier exercice de la Société. Le montant exact des frais sera indiqué dans le rapport annuel de la Société pour chaque exercice. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut les coûts d'opérations (comprenant des impôts et commissions de courtage) prélevés sur l'actif du Fonds et susceptibles d'affecter les rendements de votre placement, et les commissions de performance (le cas échéant).

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

Performances passées



Le Compartiment a été lancé en mai 2006. La Catégorie d'actions a été lancée en juin 2020.

Le cas échéant, les performances passées ont été calculées en USD et sont exprimées en pourcentage de la variation de la Valeur Liquidative du Compartiment 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.

Précédemment agréé en tant que fonds d'investissement alternatif (FIA) pour investisseurs qualifiés, le fonds a été converti en Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) à compter de 24.04.2020.

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

Informations pratiques

Dépositaire : State Street Custodial Services (Ireland) Limited

Informations complémentaires : Des informations plus détaillées concernant le Compartiment, y compris le Prospectus, les prix publiés des actions, les rapports annuel et semestriel les plus récents, sont disponibles sans frais au siège social de la Société, auprès de l'agent administratif ou des distributeurs du Compartiment. Le Prospectus est disponible en anglais, en français, en allemand et en espagnol.

Ce document décrit un seul Compartiment de la Société nommée en première page de ce document. Le Prospectus et les rapports annuels et semestriels sont établis pour l'ensemble de la Société.

La Société est une société d'investissement à capital variable de droit irlandais avec séparation des passifs entre les compartiments. Cela signifie que l'actif et le passif d'un compartiment sont séparés de l'actif et du passif d'un autre compartiment. Les actifs du Compartiment dans lequel vous avez investi ne doivent donc pas être utilisés pour acquitter les dettes d'autres compartiments. Cette situation n'a cependant pas été validée dans d'autres juridictions.

Échanges entre Fonds : 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 compartiment soient converties en actions de toute catégorie d'actions d'un autre compartiment, sous réserve des conditions prévues dans le Prospectus (des frais peuvent s'appliquer).

Déclaration concernant la responsabilité : La Société peut être tenue 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 de la Société.

Législation fiscale : Les investissements du Compartiment peuvent être soumis à l'impôt dans les pays dans lesquels ils sont investis. Au plan fiscal, le Compartiment 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.