Goldman Sachs China A-Share Equity Portfolio (el "Fondo")

IG Class Shares (Acc.) (EUR)

(ISIN: IE00B115SR33)

un compartimento de Goldman Sachs Funds II plc (la "Sociedad")

El Fondo es gestionado por Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited (el "Gestor"), entidad que forma parte del grupo de sociedades Goldman Sachs.

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Objetivos y política de inversión

- El Fondo tiene como objetivo ofrecer crecimiento de capital a largo plazo.
- El Fondo mantendrá mayoritariamente Acciones A de China o instrumentos similares relacionados con empresas chinas. Dichas empresas están o bien domiciliadas en la República Popular de China, o bien obtienen la mayor parte de sus beneficios o ingresos en dicho país. El Fondo también podrá invertir en empresas que tengan su sede en cualquier otra parte del mundo.
- El Fondo invertirá en Acciones A de China continental directamente a través del programa Stock Connect o del programa de Inversores Institucionales Extranjeros Cualificados en Renminbi, o, indirectamente, a través de productos de acceso.
- El Fondo podrá utilizar instrumentos derivados a efectos de lograr una gestión eficiente de la cartera, para facilitar la gestión de riesgos y, también, con fines de inversión, en aras de incrementar la rentabilidad. Un instrumento derivado es un contrato suscrito entre dos o más partes cuyo valor depende de la apreciación o depreciación de otros activos subyacentes.
- Las participaciones del Fondo podrán reembolsarse diariamente (cada día hábil), a petición del interesado.
- El Fondo se gestiona de forma activa y hace referencia al MSCI China A Onshore Index (Total Return Net) (EUR) (el "Valor de referencia") a fin de establecer umbrales de riesgo interno discrecional que puedan servir de referencia para comprobar desviaciones con respecto al Valor de referencia.
- El Asesor de inversiones dispondrá de plena libertad para determinar la composición de los activos del Fondo. Pese a que el Fondo contendrá, por lo general, activos que sean componentes del Valor de referencia, podrá invertir en dichos componentes en diferentes proporciones y podrá mantener activos que no sean componentes del Valor de referencia. Por lo tanto, puede que las rentabilidades difieran sustancialmente del rendimiento logrado por el Valor de referencia especificado.
- Como parte de su proceso de inversión, el asesor de inversiones implementará un enfoque multiestratégico para lograr los objetivos ESG. Puede consistir en la aplicación de mecanismos de selección excluyentes y la integración conjunta de factores tanto tradicionales como ESG.
- Los rendimientos se reinvierten en el valor de su inversión.
- La divisa del Fondo es el USD. La divisa de la clase de acciones es el EUR.
- **Para obtener información completa sobre el objetivo y la política de inversión, consulte el Folleto.**

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — **Mayor riesgo**

Potencialmente menor remuneración — Potencialmente mayor remuneración

1	2	3	4	5	**6**	7

Este perfil de riesgo se basa en datos históricos y puede que no sea una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede cambiar con el tiempo. La categoría más baja no significa que no exista riesgo. Los fondos que declaran tener un perfil de riesgo más bajo de hecho podrían depreciarse en mayor medida que aquellos que presentan un perfil de riesgo más alto.

El Fondo se clasifica en la categoría de riesgo 6 ya que invierte principalmente en acciones e instrumentos similares de mercados emergentes, que por lo general registran niveles de fluctuaciones de precios más altos que sus homólogos de mercados desarrollados.

El capital no está garantizado.

Otros riesgos relevantes:

- **Riesgo de mercado:** el valor de los activos mantenidos en el Fondo suele venir determinado por una serie de factores, entre ellos los niveles de confianza del mercado en que cotizan dichos activos.
- **Riesgo operativo:** el Fondo puede incurrir en pérdidas sustanciales como consecuencia de un error humano o de un fallo del sistema y/o proceso, así como por el empleo de procedimientos o controles inadecuados.
- **Riesgo de liquidez:** el Fondo puede que no siempre encuentre a otra parte dispuesta a comprar un activo del cual desea desprenderse, lo que podría incidir en la capacidad del Fondo para atender las solicitudes de reembolso presentadas.
- **Riesgo de tipo de cambio** — Las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden reducir o aumentar la rentabilidad que un inversor puede esperar al margen del comportamiento de dichos activos. La cobertura de este riesgo puede no ser totalmente eficaz y puede aumentar otros riesgos (por ejemplo, el riesgo de derivados).
- **Riesgo de custodia:** la quiebra, los incumplimientos del deber de diligencia o una conducta indebida del depositario o subdepositario encargado de la custodia de los activos del Fondo puede acarrear pérdidas al Fondo.
- **Riesgo de derivados:** los instrumentos derivados son enormemente sensibles a las variaciones del valor del activo subyacente en el que se basan. Algunos derivados pueden conllevar pérdidas superiores al importe invertido inicialmente.
- **Riesgo de contraparte**: una parte con la que el Fondo celebra operaciones puede que incumpla sus obligaciones, lo cual podría provocar pérdidas.
- **Riesgo asociado a mercados emergentes:** los mercados emergentes son susceptibles de comportar un riesgo más alto debido a la menor liquidez y a la posible falta de estructuras financieras, jurídicas, sociales, políticas y económicas adecuadas, a su menor protección y estabilidad, así como a posiciones fiscales inciertas.
- **Stock Connect** - Stock Connect es un nuevo programa de negociación, y las normas por las que se rige no están verificadas y pueden sufrir cambios. Inversiones realizadas a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect están sujetas a riesgos adicionales, tales como, entre otros, limitación de cuota, restricciones a las ventas impuestas por la monitorización frontal (frontend monitoring), sujeción de la titularidad de los valores negociados en Stock Connect a determinadas reglas, participación en los actos sociales y en las juntas de socios, no protección por esquemas de garantías de inversores, diferencias en la jornada de negociación, riesgo operativo, retirada de valores negociables y restricciones en la negociación, costes de negociación (incluidos los fiscales), reglas de mercado locales, restricciones a la tenencia de valores por inversores extranjeros y obligaciones de comunicación, riesgos de liquidación, compensación y custodia, riesgo de divisa y riesgo de incumplimiento.
- **Riesgo de sostenibilidad**: Suceso o condición ambiental, social o de gobernanza que podría provocar la devaluación de la cartera. Entre los ejemplos de riesgos de sostenibilidad se incluyen riesgos ambientales físicos, riesgos de transición asociados al cambio climático, interrupciones en la cadena de suministro, prácticas laborales inadecuadas, falta de diversidad en los consejos de administración y corrupción.
- **Riesgos asociados a la inversión en China:** Las operaciones realizadas por el Fondo y sus resultados financieros podrían verse negativamente afectados por ajustes efectuados en los planes estatales de la RPC, por la situación política, económica y social, así como por cambios en las medidas adoptadas por el Gobierno de la RPC y en leyes y reglamentos, especialmente cuando las inversiones se realicen a través de alguno de los regímenes de inversión introducidos por este último.
- **Para obtener información más detallada sobre los riesgos asociados a la inversión en el Fondo, consulte la sección del Folleto titulada "Consideraciones acerca del riesgo" y hable con su asesor**

profesional.

Gastos

Los gastos que usted paga se destinan a sufragar el coste de administrar el Fondo, incluidos los gastos de comercialización y distribución del mismo. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión.

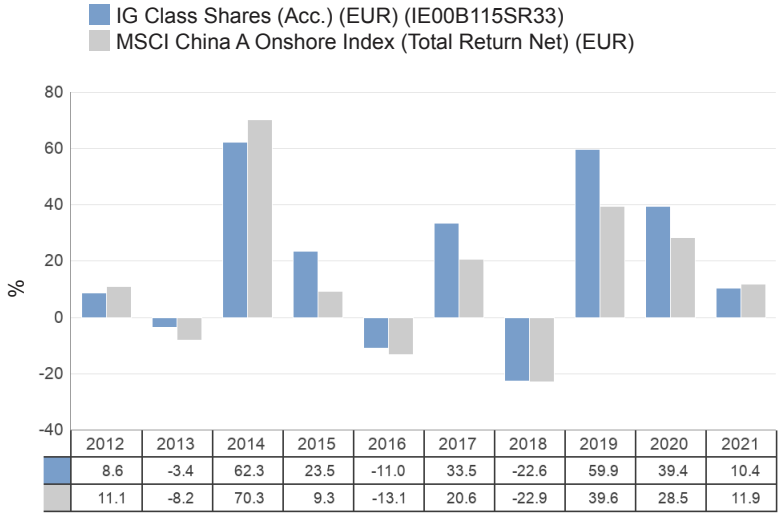
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	ninguna
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.12%
Gastos detraídos en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	ninguna

Cuando proceda, los gastos de entrada y salida indicados son los más altos que pagaría y, en algunos casos, es posible que pague menos (puede averiguar lo que realmente pagaría consultando a su asesor financiero).

La cifra de gastos corrientes se basa en una estimación, porque la clase de acciones fue lanzada después del cierre del último ejercicio financiero de la Sociedad. El informe anual de la Sociedad relativo a cada ejercicio financiero incluirá información detallada sobre los gastos exactos cobrados. Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de transacción (como impuestos y comisiones de corretaje), que se abonan con cargo a los activos del Fondo, lo cual puede afectar a los rendimientos generados por su inversión, ni las comisiones sobre resultados (en su caso).

Para más información sobre gastos, rogamos consulte la sección titulada "Comisiones y gastos" incluida en el Folleto de la Sociedad, así como el correspondiente suplemento del Fondo.

Rentabilidad histórica



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	8.6	-3.4	62.3	23.5	-11.0	33.5	-22.6	59.9	39.4	10.4
	11.1	-8.2	70.3	9.3	-13.1	20.6	-22.9	39.6	28.5	11.9

El Fondo fue lanzada en mayo de 2006. La Clase de acciones fue lanzada en mayo de 2006.

Cuando proceda, la rentabilidad histórica se ha calculado en EUR y está expresada como variación porcentual del valor liquidativo del Fondo al cierre de cada ejercicio (neto de todas las comisiones). Cuando no se indica la rentabilidad histórica significa que los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

Anteriormente autorizado como fondo de inversión alternativa (FIA) para inversores cualificados, el 24.04.2020, el fondo se convirtió en un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM).

Tenga en cuenta que la rentabilidad histórica no es orientativa de rentabilidades futuras, las cuales pueden variar.

Información práctica

Depositario: State Street Custodial Services (Ireland) Limited

Información adicional: puede obtener información más detallada sobre el Fondo, incluido el Folleto, los precios publicados de las acciones, y el último informe anual y semestral, de forma gratuita, en el domicilio social de la Sociedad, o bien solicitándolos al administrador o a los distribuidores del Fondo. El Folleto está disponible en inglés, francés, alemán y español.

El presente documento describe un único Fondo de la Sociedad, cuyo nombre figura en el encabezado del mismo. El Folleto, y los informes anuales y semestrales, se elaboran para la Sociedad en su conjunto.

La Sociedad es una sociedad de inversión con responsabilidad separada entre sus fondos conforme a la legislación de Irlanda. Esto significa que los activos y pasivos de un fondo se separan de los activos y pasivos de otro. Por lo tanto, los activos del Fondo en que ha invertido no pueden emplearse para liquidar las deudas de otros fondos. Sin embargo, esto no ha sido verificado en otras jurisdicciones.

Canje entre Fondos: Existen acciones disponibles de otras clases así como en otras divisas, tal y como se especifica en el Folleto. Los accionistas podrán solicitar el canje de sus acciones de cualquier clase y fondo, por acciones de cualquier clase de otro fondo, con sujeción a las condiciones estipuladas en el Folleto (pudiendo esto conllevar gastos).

Declaración de responsabilidad: la Sociedad únicamente asume su responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o contradictorias con las correspondientes partes del Folleto de la Sociedad.

Legislación en materia fiscal: las inversiones en este Fondo pueden estar sujetas a impuestos en los países donde invierte. Asimismo, este Fondo está sujeto a las leyes y normativas fiscales vigentes en Irlanda, lo cual puede afectar a su situación fiscal personal, así como a su inversión. Para más detalles, rogamos hable con su asesor.

Política de remuneración: la información relativa a la política de remuneración actualizada del Gestor, que incluye, entre otras cosas, una descripción de cómo el Gestor determina y regula la remuneración y los beneficios sociales, puede obtenerse en https://www.gsam.com/sm/remunerationpolicy. También se facilita una copia impresa de forma gratuita a instancias del interesado.