Goldman Sachs Access China Government Bond UCITS ETF

Ein Teilfonds der Goldman Sachs ETF ICAV

CBNX 0926

Monatlicher Fondsbericht

Anlegerprofil

Investor Ziel

Erträge und ein gewisser Kapitalzuwachs

Position in Ihrem gesamten Anlageportfolio*

Der Fonds kann Ihr Portfolio ergänzen.

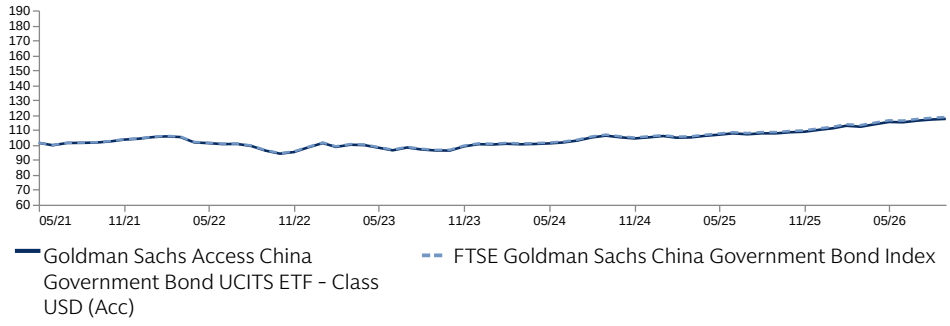
Der Fonds ist konzipiert für:

Der Fonds richtet sich an Investoren, die ein Portfolio mit festverzinslichen Staatsanleihen erwerben möchten, die auf dem chinesischen Festland ausgegeben werden und auf den chinesischen Yuan lauten. Der Fonds versucht zwar, sein Anlageziel zu erreichen, die Anleger sollten sich jedoch darüber im Klaren sein, dass das Anlageziel des Fonds möglicherweise nicht erreicht wird und Ihr Kapital einem Risiko ausgesetzt ist, so dass Sie einen Teil oder das gesamte investierte Kapital verlieren können. Weitere spezifische Risiken im Zusammenhang mit dem Fonds finden Sie im Abschnitt „Risikohinweise“ weiter unten.

Fondsfakten

Ticker	CBNX
ISIN	IE00BJSBC011
Fondsindex	FTSE Goldman Sachs China Government Bond Index
OGAW-konform	Yes
Fondsdomizil	Ireland
Auflegungsdatum des Fonds	22-Oct-2019
Auflegungsdatum der Anteilklasse	19-May-2021
Basiswährung des Fonds	USD
Währungsgesichert	Non-Hedged
Einkommensbehandlung	Accumulating
Anzahl der Positionen	50
Gesamtvermögen des Fonds (Mio.)	106
Vermögenswerte der Anteilsklasse (Mio.)	54
Anteilspreis (NAV)	58.70
Laufende Gebuhren (%)(1)	0.24

Wertentwicklung (indexiert)



Dies ist ein passiv gemanagter Fonds, der dazu bestimmt ist, den Fondsindex abzubilden. Die Performance des Fonds kann von der des Fondsindex abweichen. Die Wertentwicklung des Fondsindex berücksichtigt keine Managementgebühren und sonstigen Kosten, während diese in den genannten Fondserträgen bereits beinhaltet sind (Nettoerträge). **Die bisherige Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Erträge, die variieren können. Der Wert der Anlagen und die Erträge aus den Anlagen schwanken und können sowohl sinken als auch steigen. Es kann zu einem Kapitalverlust kommen.**

Wertentwicklung (%)

	30-Sep-16 - 30-Sep-17	30-Sep-17 - 30-Sep-18	30-Sep-18 - 30-Sep-19	30-Sep-19 - 30-Sep-20	30-Sep-20 - 30-Sep-21	30-Sep-21 - 30-Sep-21	30-Sep-22 - 30-Sep-23	30-Sep-23 - 30-Sep-24	30-Sep-24 - 30-Sep-25	30-Sep-25 - 30-Sep-26
Fonds (USD)	-	-	-	-	-	-5.3	0.1	10.3	1.4	9.0
Vergleichsinde	-	-	-	-	-	-5.2	0.2	10.5	1.6	9.3

Wertentwicklung im Überblick (in %)

	Kumulativ				Annualisiert		
	seit Auflegung	1 Mt.	3 Mte.	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Class USD (Acc)	17.40	0.36	1.96	6.67	8.99	6.83	2.94
FTSE Goldman Sachs China Government Bond Index	18.61	0.42	2.01	6.85	9.26	7.05	3.12

Performance (Kalenderjahre, in %)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Class USD (Acc)	-	-	-	-	-	-	-5.5	2.1	4.6	4.8
FTSE Goldman Sachs China Government Bond Index	-	-	-	-	-	-	-5.4	2.3	4.7	5.0

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das KIID, bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen. Bitte beachten Sie die zusätzlichen Hinweise. Stand aller Daten zur Performance und zu den einzelnen Positionen ist der 30-Sep-26. Die bisherige Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen und ist keine Garantie für zukünftige Erträge, die variieren können.

* Wir identifizieren zwei breite Kategorien von Fonds, um Investoren dabei zu helfen, darüber nachzudenken, wie sie ihr gesamtes Investmentportfolio aufbauen können. Wir beschreiben Folgendes als „**Kern**“: (A) Aktienfonds mit einem globalen Investitionsauftrag oder Aktienfonds, die sich hauptsächlich auf US-amerikanische und europäische Märkte konzentrieren, angesichts der Größe und Transparenz dieser Märkte. (B) Fixed Income Funds mit einem globalen Investitionsauftrag oder solche, die sich hauptsächlich auf US-, europäische und britische Märkte konzentrieren und hauptsächlich in Investment-Grade-Schuldverschreibungen, einschließlich Staatspapiere, investieren. (C) Multi Asset Funds mit einer Multi-Asset-Benchmark. Alle anderen Fonds beschreiben wir als „**Ergänzungen**“. Sowohl Kern- als auch Ergänzungsfonds können je nach Risikostufe variieren und diese Begriffe sollen nicht die Risikostufe des Fonds angeben. Es gibt keine Garantie, dass diese Ziele erreicht werden.
Bei regional orientierten Investmentportfolios verstehen wir, dass sich die Kategorisierung aus der Perspektive verschiedener Anleger unterscheiden kann. **Wenden Sie sich an Ihren Finanzberater, bevor Sie eine Anlage tätigen, um zu ermitteln, ob eine Anlage in diesen Fonds und die Höhe der Anlage geeignet sind.**
„Fonds“ bezieht sich auf den Goldman Sachs Access China Government Bond UCITS ETF, einen Teilfonds der Goldman Sachs ETF ICAV.

Goldman Sachs Asset Management

Goldman Sachs Access China Government Bond UCITS ETF

Ein Teilfonds der Goldman Sachs ETF ICAV

CBNX 0926

Monatlicher Fondsbericht

Stammdaten

Geschäftsjahresende	31 Dec
Rebalancing	Monthly
Ausschüttungsintervall	None
Portfoliostruktur	Optimised Sampling

Anlageziel und Anlagepolitik des Fonds

Der Teilfonds wird passiv verwaltet, strebt längerfristig Erträge und Kapitalzuwachs an und zielt darauf ab, Anlageergebnisse zu erreichen, die vor Abzug von Gebühren und Aufwendungen der Wertentwicklung des FTSE Goldman Sachs China Government Bond Index (der „Index") nahekommen. Der Teilfonds beabsichtigt, sein Ziel zu erreichen, indem er vornehmlich in von der chinesischen Regierung ausgegebene festverzinsliche Wertpapiere investiert. Die oben aufgeführten Portfoliobestände und/oder Allokationen beziehen sich auf das angegebene Datum und sind möglicherweise nicht repräsentativ für zukünftige Investitionen. Die angegebenen Positionen und/oder Allokationen stellen möglicherweise nicht alle Investitionen des Portfolios dar. Zukünftige Investitionen können profitabel sein oder auch nicht. Es gibt keine Garantie, dass die Ziele erreicht werden.

Fondspreis und - volumen

Optionsbereinigte Duration (Jahre)	5.57
OptionsbereinigteDuration des Vergleichsindex (in Jahren)	5.57
Gewichtete durchsch. Laufzeit (Jahre)	6.53
Rückzahlungsrendite (in %)	1.42
„Yield To Worst" (in %)	1.42
Gewichteter durchschnittlicher Kupon (%)	2.26
Average Price	105.37

Fälligkeit (%)

Bargeld	0.06
0 - 1 Jahre	3.51
1 - 2 Jahre	16.76
2 - 3 Jahre	10.77
3 - 5 Jahre	21.65
5 - 7 Jahre	18.30
7 - 10 Jahre	19.30
20+ Jahre	9.66

Kreditrisikostreuung (%)

A	99.9
Cash	0.1

Die zehn größten Einzelwertpositionen [2]

Unternehmen	%
CHINESE GOVT 2.68% 21 MAY 2030	9.5
CHINESE GOVT 2.8% 15 NOV 2032	8.4
CHINESE GOVT 1.46% 25 MAY 2028	4.9
CHINESE GOVT 3.01% 13 MAY 2028	4.8
CHINESE GOVT 2.76% 15 MAY 2032	4.7
CHINESE GOVT 1.91% 15 JUL 2029	4.1
CHINESE GOVT 1.42% 15 AUG 2028	3.9
CHINESE GOVT 3.72% 12 APR 2051	3.9
CHINESE GOVT 1.44% 15 SEP 2027	3.5
CHINESE GOVT 3.81% 14 SEP 2050	3.2

Börsen- und Handelsinformationen

Börse	Bloomberg	Reuters	NSIN	Währungen	Handelszeiten (lokal)	Settlement
Zurich (SIX)	CBNX SE	CBNX.S	111487504	USD	09:00-17:30	T+2

Weitere Informationen finden Sie in den zusätzlichen Hinweisen. Alle Wertentwicklungs- und Bestandsdaten gelten zum 30-Sep-26. Die bisherige Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Erträge, die variieren können. Der Wert der Anlagen und die Erträge aus den Anlagen schwanken und können sowohl sinken als auch steigen. Es kann zu einem Kapitalverlust kommen.

[1] Die Angaben zu den laufenden Kosten basieren auf den Gebühren des Vorjahres. Weitere Informationen finden Sie in den wesentlichen Informationen für den Anleger. Bei den laufenden Kosten handelt es sich um die Gebühren, die der Fonds den Anlegern zur Deckung der fortlaufend für den Betrieb der Fonds anfallenden Kosten berechnet. Sie werden dem Fonds entnommen und wirken sich auf die Rendite des Fonds aus. Die Fondsgebühren fallen in verschiedenen Währungen an, was bedeutet, dass die Zahlungen aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder sinken können.

Alle Kosten werden vom Fonds ausgezahlt, was sich auf die Gesamtrendite des Fonds auswirkt. [2] Bei den dargestellten Fondspositionen und Allokationen handelt es sich um ungeprüfte Angaben, die möglicherweise nicht repräsentativ für aktuelle oder zukünftige Anlagen sind. Die Positionen und Allokationen des Fonds umfassen nicht unbedingt das gesamte Anlageportfolio des Fonds, das sich jederzeit ändern kann. Fondspositionen sollten bei Anlageentscheidungen nicht als Grundlage dienen und nicht als Research oder Anlageberatung in Bezug auf bestimmte Wertpapiere ausgelegt werden. Die aktuellen und künftigen Positionen unterliegen Risiken. Aufgrund von Rundungen ergibt der Gesamtprozentsatz unter Umständen nicht 100 %. Vollständige Informationen zu Indexsektoren und zu den Positionen sind auf GSAM.com verfügbar. Vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass Sie beim Kauf von Anteilen der Fonds nicht direkt in die Portfolio-Positionen investiere.

Goldman Sachs Asset Management

Goldman Sachs Access China Government Bond UCITS ETF

Wichtige Risikoerwägungen

Kontrahentenrisiko - Eine Partei, mit der das Portfolio Transaktionen abschließt, könnte u.U. ihren Verpflichtungen nicht nachkommen, was zu Verlusten führen kann.
Kreditrisiko - Wenn ein Kontrahent oder ein Emittent eines Vermögenswerts, der im Portfolio gehalten wird, seinen Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommt, wirkt sich dies negativ auf das Portfolio aus.
Depotbankrisiko - Die Insolvenz, Verletzungen der Sorgfaltspflicht oder Fehlverhalten einer Depotbank oder einer Unterdepotbank, die für die Verwahrung derVermögenswerte des Fonds verantwortlich ist, können dem Fonds Verluste verursachen.
Derivaterisiko - Derivative Instrumente reagieren sehr sensibel auf Änderungen des Werts des zugrunde liegenden Vermögenswerts, auf dem sie basieren. EinigeDerivate können Verluste verursachen, die den ursprünglich investierten Betrag übersteigen.
Schwellenmarktrisiko - Investitionen in Schwellenmärkten können weniger liquide sein und sind einem höheren Risiko ausgesetzt als Investitionen in entwickelten Märkten, was unter anderem auf folgende Faktoren zurückzuführen ist: unzureichende Vorschriften, volatile Wertpapiermärkte, ungünstige Wechselkurse und soziale, politische, militärische, regulatorische, wirtschaftliche oder ökologische Entwicklungen oder Naturkatastrophen.
Wechselkursrisiko - Wechselkursschwankungen können die Renditen, die ein Anleger erwarten kann, ungeachtet von der Wertentwicklung der Vermögenswerte erhöhen bzw. verringern. Die Anlagetechniken, mit denen versucht wird, das Risiko von Wechselkursschwankungen zu reduzieren (Hedging), können gegebenenfalls unwirksam sein. Mit Absicherungsgeschäften gehen außerdem weitere mit Derivaten verbundene Risiken einher.
Tracking-Error-Risiko bei der Indexreplikation - Die Wertentwicklung des Portfolios folgt u. U. nicht generell der Wertentwicklung des Index und kann stark von dieser abweichen. Der erwartete Tracking Error wurde auf der Grundlage historischer Daten berechnet und erfasst daher möglicherweise nicht alle Faktoren, die die tatsächliche Performance eines Portfolios im Vergleich zu seinem Referenzindex beeinflussen.
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.
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.
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.
Mit Anlagen in China verbundene Risiken - Die Geschäftstätigkeit und die Finanzergebnisse des Portfolios könnten durch Änderungen der staatlichen Pläne der, Volksrepublik China (VR China) sowie der politischen, wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Bedingungen in der VR China und durch Änderungen der Regierungspolitik sowie der Gesetze und Regulierungen der VR China beeinträchtigt werden, insbesondere wenn Anlagen über eine von der Regierung der VR China eingeführte Investitionsregelung getätigt werden.
Vollständige Angaben zu den Risiken einer Anlage in den Fonds sind im Fondsprospekt dargelegt.

Glossar

Duration des Portfolios – Maß für die Sensitivität eines Anleihekurses oder des Preises eines Portfolios gegenüber Veränderungen der gezahlten Zinssätze. Je höher der absolute Wert (positiv oder negativ), desto größer ist die Kurs-/Preisveränderung bei gegebener Veränderung der Zinssätze. Ist die Duration positiv, führt ein Anstieg der Zinssätze zu einem Kurs-/Preisrückgang, bei negativer Duration dagegen zu einem Kurs-/Preisanstieg.
Fondsindex – Der Index, dessen Wertentwicklung der Fonds vor laufenden Kosten anstrebt zu replizieren.
Zinsduration - Diese ist ein von GSAM geschätztes, modifiziertes Maß für die gesamte durchschnittliche Duration. Mit diesem modifizierten Maß soll das unterschiedliche Verhalten verschiedener Anleihemärkte auf der ganzen Welt berücksichtigt werden, indem alle Durationswerte in Bezug auf einen gemeinsamen US-Marktstandard ausgedrückt werden. Das Ziel ist eine bessere Schätzung der Sensitivität des Portfolios gegenüber Zinsänderungen. Diese Schätzung orientiert sich an historischen Marktbeobachtungen in Märkten, die selbst im Lauf der Zeit Veränderungen unterworfen sind, und spiegelt sich nicht unbedingt in den tatsächlichen Ergebnissen wider.
National Securities Identifying Number (NSIN) – Die lokale Identifikationsnummer, die von einer nationalen Nummernstelle ausgestellt wird, z. B. SEDOL in Großbritannien, WKN in Deutschland oder Valor in der Schweiz.
Laufende Kosten - Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen des Fonds in den letzten 12 Monaten, und zwar auf gleitender Basis. Darin nicht enthalten sind dem Fonds entstehende bzw. von diesem zu zahlende Transaktionskosten und erfolgsabhängige Vergütungen.
Sonstige Ausgaben - Ausgaben im Rahmen der Verwaltung/des Managements des Fonds, die dem Fonds zugeschlagen werden. Dazu zählenggf. Kosten, die durch Anlagen in andere Fonds entstehen.
Portfoliostruktur – Gibt an, wie ein Fonds die physische Replikation implementiert. Der Fonds hält entweder die im Fondsindex enthaltenen Wertpapiere gemäß ihrer Indexgewichtung (vollständige Replikation) oder nur eine Teilmenge dieser Wertpapiere, um potenziell eine effizientere Indexreplikation zu erreichen (optimierte Nachbildung).
Replikationsmethode – Die Art und Weise, wie der Fonds die Wertentwicklung des Fondsindexes vor Aufwand verfolgen möchte, entweder durch das Halten der Wertpapiere, aus denen der Index besteht (physische Replikation) oder durch derivative Engagements (synthetische Replikation).
Rückzahlungsrendite (YTM) – Die Endfälligkeitsrendite (Yield to Maturity, YTM) ist der Zinssatz, mit dem der Barwert der Zahlungsströme einer Anleihe dem Kurs der Anleihe oder der ursprünglichen Anlage entspricht. Die YTM auf Derivate, Treasury-Futures und Zinsswaps berücksichtigt die Auswirkungen der aktuellen Finanzierungssätze (aufgrund einer Änderung der Datenquelle wurden die Finanzierungssätze auf Treasury- Futures von etwa Anfang 2020 bis zum 9. November 2022 nicht in die YTM-Berechnung einbezogen. Seit 9. November 2022 werden die Finanzierungssätze auf Treasury-Futures einbezogen). Auf Portfolioebene ist die YTM ein Merkmal des Portfolios, basierend auf seinen Beständen zu einem bestimmten Zeitpunkt, und wird als langfristige Anleihenrendite (ausgedrückt als annualisierte Rendite) betrachtet, wobei angenommen wird, dass das Portfolio die Vermögenswerte bis zur Fälligkeit hält und die Zinssätze konstant bleiben. Die YTM stellt nicht die Performancerendite für ein Portfolio dar und kann je nach dem aktuellen Wert des Marktpreises einer Anleihe sowie der Anzahl und Höhe der verbleibenden Zahlungen steigen oder fallen. Zum 14. April 2023 wurde die YTM auf 15 % begrenzt, um eine vorsichtigere und konservativere Darstellung zu bieten.
„Yield to Worst" - Der Yield to Worst (YTW) ist der Zinssatz, mit dem der Barwert der Zahlungsströme einer Anleihe dem Kurs der Anleihe oder der ursprünglichen Anlage entspricht. Die Berechnung erfolgt unter Annahme des Worst-Case-Szenarios (ohne Ausfall des Emittenten) der Anleihe. Hierfür werden die Renditen berechnet, die erzielt worden wären, wenn der Emittent auf Bestimmungen zurückgegriffen hätte, einschließlich vorzeitiger Rückzahlung, Call, Put und „Sinking Fund". Die YTW auf Derivate, Treasury-Futures und Zinsswaps berücksichtigt die Auswirkungen der aktuellen Finanzierungssätze (aufgrund einer Änderung der Datenquelle wurden die Finanzierungssätze auf Treasury-Futures von etwa Anfang 2020 bis zum 9. November 2022 nicht in die YTW-Berechnung einbezogen. Seit 9. November 2022 werden die Finanzierungssätze auf Treasury-Futures einbezogen). Auf Portfolioebene ist die YTW ein Merkmal des Portfolios, basierend auf seinen Beständen zu einem bestimmten Zeitpunkt, und wird als langfristige Anleihenrendite (ausgedrückt als annualisierte Rendite) betrachtet, wobei angenommen wird, dass die Wertpapiere im Portfolio bei jedem potenziellen Kündigungstermin mit der niedrigsten Rendite gekündigt werden. Die YTW stellt nicht die Performancerendite für ein Portfolio dar und kann je nach dem aktuellen Wert des Marktpreises einer Anleihe sowie der Anzahl und Höhe der verbleibenden Zahlungen steigen oder fallen. Zum 14. April 2023 wurde die YTW auf 15 % begrenzt, um eine vorsichtigere und konservativere Darstellung zu bieten.

Zusätzliche Hinweise

Dieses Dokument dient der Werbung und wurde von Goldman Sachs International (GSI) herausgegeben, einem von der Prudential Regulation Authority zugelassenen Unternehmen. GSI wird von der Financial Conduct Authority und the Prudential Regulation Authority beaufsichtigt.
Der Fonds ist ein offener, indexnachbildender Teilfonds der Goldman Sachs ETF ICAV, einem Umbrella-Fonds, der als Irish Collective Asset-Management Vehicle nach irischem Recht mit getrennter
Haftung zwischen den Teilfonds gegründet und von der Zentralbank von Irland gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011(in der jeweils gültigen Fassung) zugelassen wurde.
Der UCITS ETF veröffentlicht täglich seine vollständigen Wertpapierpositionen. Einzelheiten zu den Positionen des UCITS ETF und zur vollständigen Offenlegungspolitik sind unter www.gsam.com verfügbar. Die indikativen Nettoinventarwerte (iNAVs) werden veröffentlicht und auf den Terminals der wichtigsten Marktdatenanbieter, darunter Bloomberg und Reuters, angezeigt.
Darüber hinaus sollten diese Informationen nicht als Finanzanalyse ausgelegt werden. Sie wurden nicht gemäß geltenden gesetzlichen Bestimmungen zur Unterstützung der Unabhängigkeit derFinanzanalyse erstellt und unterliegen keinem Handelsverbot nach der Verteilung von Finanzanalysen.
Diese Informationen sind nur zur Ansicht durch den vorgesehenen Empfänger bestimmt und dürfen ohne vorherige schriftliche Zustimmung von GSI weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder an andere Personen weitergegeben werden. Goldman Sachs International übernimmt keine Haftung für den Missbrauch oder die unsachgemäße Verteilung dieses Materials.
Angebotsdokumente: Dieses Dokument wurde auf Ihren Wunsch zur Verfügung gestellt und dient nur zur Information. Es stellt keine Kundenwerbung in einer Gerichtsbarkeit oder gegenüber einer Person dar, in der oder hinsichtlich welcher diese gesetzwidrig wäre. Es enthält nur ausgewählte Informationen zum Fonds und stellt kein Angebot zum Kauf von Anteilen des Fonds dar. **Vor einer Anlage wird interessierten Anlegern empfohlen, das Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen („KIID") sowie die Angebotsdokumentation, unter anderem den Verkaufsprospekt des Fonds, der neben anderen Informationen eine umfassende Beschreibung der möglichen Risiken enthält, sorgfältig zu lesen.** Die entsprechende Satzung, derV erkaufsprospekt, die Nachträge, das Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen und der neueste Jahres-/Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle des Fonds und/ oder bei Ihrem Finanzberater erhältlich. Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass der Anteilspreis sowohl sinken als auch steigen kann und sie unter Umständen den investierten Betrag nicht zurückerhalten. Aufgrund der jeweiligen Differenz zwischen dem Zeichnungs- und dem Rücknahmepreis von Anteilen sollte eine Anlage in einem der ETF als langfristige Anlage angesehen werden.
Vertrieb des Fonds: In einigen Ländern wurde bzw. wird der Fonds möglicherweise nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen (dies gilt unter anderem für Länder Lateinamerikas, Afrikas und Asiens). Der Fonds darf in diesen Ländern daher nicht vermarktet oder beworben oder dort ansässigen Personen angeboten werden, sofern diese Vermarktung oder dieses Angebot nicht unter Beachtung der geltenden Ausnahmeregelungen für die Privatplatzierung von Organismen für gemeinsame Anlagen sowie anderer geltender Verordnungen und Vorschriften erfolgt.
Anlageberatung und möglicher Verlust: Finanzberater empfehlen im Allgemeinen ein diversifiziertes Anlageportfolio. Der hier beschriebene Fonds stellt keine diversifizierte Anlage an sich dar.Dieses Material ist nicht als Anlageempfehlung oder Steuerberatung aufzufassen. Interessierte Anleger sollten vor einer Anlage ihren Finanz- und Steuerberater kontaktieren, um festzustellen, ob eine solche Anlage für sie geeignet wäre. **Anleger sollten nur dann eine Anlage tätigen, wenn sie über die erforderliche Finanzkraft verfügen, einen vollständigen Verlust ihres investierten Kapitals hinnehmen zu können. Das Kapital ist Risiken ausgesetzt.**
Anlage nicht besichert: Anlagen im Fonds sind nicht durch eine staatliche Stelle, z. B. die Federal Deposit Insurance Corporation, besichert oder garantiert und sind nicht mit der Einlage von Barmitteln bei einer Bank oder einer Verwahrgesellschaft gleichzusetzen.
Börsengehandelte Fonds (ETF): ETF sind ähnlichen Risiken wie Aktien ausgesetzt. Die Anlagerenditen können schwanken und hängen von der Marktvolatilität ab, daher kann der Wert der Anteile eines Anlegers bei Rücknahme oder Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen. ETF können Anlageergebnisse erzielen, die vor Abzug der Kosten im Allgemeinen dem Kurs und der Rendite eines bestimmten Index entsprechen. Es gibt keine Gewähr dafür, dass die Kurs- und Renditeentwicklung des ETF vollständig derjenigen des Index entspricht.
Rücknahmen: Als ein börsengehandelter OGAW-ETF können die auf dem Sekundärmarkt gekauften Anteile eines ETF von Anlegern, die kein "Authorised Participant" sind, gewöhnlich nicht unmittelbar an den ETF zurückverkauft werden. In der Regel müssen Anleger, die kein "Authorised Participant" sind, Anteile auf einem Sekundärmarkt mithilfe eines Intermediärs (z. B. eines Börsenmaklers) kaufen und verkaufen, wobei Gebühren und zusätzliche Steuern anfallen können. Darüber hinaus zahlen die Anleger beim Kauf von Anteilen unter Umständen mehr als den zum jeweiligen Zeitpunkt aktuellen Nettoinventarwert und erhalten beim Verkauf von Anteilen weniger als den zum jeweiligen Zeitpunkt aktuellen Nettoinventarwert, da der Marktpreis, zu dem die Anteile auf dem Sekundärmarkt gehandelt werden, vom Nettoinventarwert je Anteil abweichen kann.
Indexanbieter: Der Goldman Sachs Access China Government Bond UCITS ETF (der „ETF") wurde ausschließlich von Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited, Goldman Sachs Asset Management International und Goldman Sachs Asset Management L.P. („GSAM") entwickelt. Der ETF ist in keiner Weise mit der London Stock Exchange Group plc und ihren Konzernunternehmen (zusammen die „LSE-Group") verbunden und wird von diesen nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder beworben. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. Alle Rechte am FTSE Goldman Sachs China Government Bond Index (der „Index") gehören dem jeweiligen Unternehmen der LSE Group, das Eigentümer des Index ist. „FTSE®" ist eine Handelsmarke des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von allen anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz verwendet. Der Index wird von oder im Auftrag von FTSE Fixed Income LLC oder deren verbundenen Personen, Vertretern oder Partnern berechnet. Die LSE Group übernimmt keinerlei Haftung gegenüber Personen, die aus (a) der Verwendung von, dem Vertrauen auf oder einem Fehler im Index oder (b) der Anlage in den oder dem Betrieb des ETF entsteht. Die LSE Group gibt bezüglich der Ergebnisse, die aus dem ETF erzielbar sind, oder der Eignung des Index für den Zweck, für den er eingesetzt wird, keinerlei Behauptungen, Prognosen, Garantien oder Zusicherungen ab. „Goldman Sachs" ist eine Marke von Goldman Sachs und ist in den USA und anderen Ländern eingetragen. Die Marke Goldman Sachs wird von der FTSE Fixed Income LLC in Lizenz von Goldman Sachs verwendet. In Bezug auf den Index sind Goldman Sachs und seine Tochtergesellschaften in keiner Weise mit FTSE Fixed Income LLC verbunden, außer als Lizenznehmer. Goldman Sachs ist weder Eigentümer des Index noch an dessen Pflege oder Berechnung beteiligt. Weder Goldman Sachs noch seine verbundenen Unternehmen übernehmen gegenüber der Öffentlichkeit eine ausdrückliche oder konkludente Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Fähigkeit des Index, die allgemeine Marktleistung nachzubilden.
Die Gebühren werden im Allgemeinen jeweils zum Quartalsende in Rechnung gestellt und sind zum Quartalsende fällig. Sie werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Marktwerte zum Monatsultimo in dem betreffenden Quartal berechnet.
Weitere Informationen finden Sie auf unserem Formular ADV Part-2, das Sie unter http://www.adviserinfo.sec.gov/IAPD/Content/Search/iapd_Search.aspx finden.
Referenzindizes: Bezugnahmen auf Indizes, Benchmarks oder andere Kennzahlen für die relative Marktperformance über einen bestimmten Zeitraum werden nur zu Informationszwecken bereitgestellt und implizieren nicht, dass das Portfolio ähnliche Ergebnisse erzielen wird. Die Indexzusammensetzung spiegelt möglicherweise nicht wider, wie ein Portfolio aufgebaut ist. Obwohl ein Berater bestrebt ist, ein Portfolio zu entwerfen, das angemessene Risiko- und Renditemerkmale widerspiegelt, können die Merkmale des Portfolios von denen des Referenzindex abweichen.
Referenzindizes: Indizes werden nicht verwaltet. Die Zahlen für den Index spiegeln die Wiederanlage aller Erträge bzw. Dividenden wider, jedoch nicht den Abzug von Gebühren oder Kosten, die die Rendite schmälern würden. Investoren können nicht direkt in Indizes investieren. Die hierin genannten Indizes wurden ausgewählt, weil sie bekannt sind, von Investoren leicht erkannt werden und diejenigen Indizes widerspiegeln, die nach Ansicht des Anlageverwalters, teilweise basierend auf der Branchenpraxis, eine geeignete Benchmark für die Bewertung der hierin beschriebenen Investition oder des breiteren Marktes bieten. Der Ausschluss von „gescheiterten" oder geschlossenen Hedgefonds kann bedeuten, dass jeder Index die Performance von Hedgefonds im Allgemeinen überbewertet.
Dokumente mit weiteren detaillierten Informationen über den Fonds, einschließlich der Satzung, des Prospekts, der Ergänzung und der wesentlichen Anlegerinformation (WAI), des Jahres-/Halbjahresberichts (sofern zutreffend), und eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte sind kostenlos in englischer Sprache und bei Bedarf in Ihrer Landessprache erhältlich, wenn Sie unter https://www.gsam.com/content/gsam/ain/en/advisors/literature-and-forms/literature.htmlzu der Zielseite für Ihre Sprache navigieren. Die Informationen erhalten Sie ebenfalls von den nachstehend genannten Zahl- und Informationsstellen des Fonds. Wenn die Verwaltungsgesellschaft GSAMFSL beschließt, ihre Vereinbarung über die Vermarktung des Fonds in einem EWR-Land, in dem sie zum Verkauf registriert ist, zu kündigen, beachtet sie hierbei die einschlägigen OGAWVorschriften.
In der EU und im EWR wird diese Marketingmitteilung von Goldman Sachs Asset Management B.V., einschließlich ihrer Niederlassungen („GSAM BV"), verbreitet. GSAM BV ist von der niederländischen Finanzmarktaufsicht (Autoriteit Financiële Marken, Vijzelgracht 50, 1017 HS Amsterdam, Niederlande) als Verwalter von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW") zugelassen und wird von dieser reguliert. Im Rahmen seiner Zulassung als Verwalter von OGAW ist der Verwalter berechtigt, die Anlagedienstleistungen (i) Portfoliomanagement und (ii) Anlageberatung zu erbringen. Informationen zu Anlegerrechten und kollektiven Rechtsbehelfe sind auf am.gs.com/policies-and-governance verfügbar. Das Kapital ist Risiken ausgesetzt. Alle Ansprüche, die sich aus oder im Zusammenhang mit den Bedingungen dieses Haftungsausschlusses ergeben, unterliegen niederländischem Recht. Im Vereinigten Königreich stellt dieses Material eine Finanzwerbung dar und wurde von Goldman Sachs International genehmigt, die von der Prudential Regulation Authority zugelassen ist und von der Financial Conduct Authority und der Prudential Regulation Authority reguliert wird.
Österreich: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Österreich.
Belgien: CACEIS Investor Services Belgium S.A., Koning Albert II-laan 37, 1030 Brüssel, Belgien.
Dänemark: Stockrate Asset Management A/S, Sdr. Jernbanevej 18D, 3400 Hillerod, Dänemark.
Frankreich: CACEIS Investor Services Bank France, 105, rue Réaumur, 75002 Paris, Frankreich.
Deutschland: State Street Bank GmbH, Brienner Straße 59, 80333 München, Deutschland.
Luxemburg: CACEIS Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg.
Polen: Bank Pekao S.A, Zwirki i Wigury str. 31, 00-844 Warschau.
Portugal: BEST - Banco Eletronico de Servico Total, S.A., Praca Marques de Pombal, n°3, 3°, Lissabon, Portugal.
Slowenien: NOVA KBM d.d, eingetragener Sitz in Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor, Slowenien.
Schweden: Skandinaviska Enskilda Banken AB, handelnd durch Global Transaction Services, SEB Merchant Banking, Sergels Torg 2, ST MH1, SE-106 40 Stockholm, Schweden.
Schweiz: In der Schweiz sind der Prospekt, das Basisinformationsblatt (KID) bzw. für das Vereinigte Königreich das Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), der Emissionsprospekt des Fonds oder ein gleichwertiges Dokument, die Gründungsunterlagen, die Jahresberichte und, sofern vom Fonds erstellt, die Halbjahresberichte des Fonds kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich. In Bezug auf die Aktien, Anteile oder Beteiligungen, die in der Schweiz für qualifizierte Anleger angeboten oder beworben werden, ist der Erfüllungsort der Sitz des Schweizer Vertreters. Gerichtsstand ist der Sitz des Vertreters oder der Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.
Vertreter in der Schweiz: FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich.
Zahlstelle in der Schweiz: GOLDMAN SACHS BANK AG, Bahnhofstrasse 3, 8001 Zürich.
Vereinigtes Königreich: Goldman Sachs International, 25 Shoe Lane, London EC4A 4AU, Vereinigtes Königreich.
Bitte beachten Sie die zusätzlichen Hinweise für folgende Länder:
Niederlande: Der Fonds ist in dem von der Stichting Autoriteit Financiële Markten geführten Register eingetragen.
Spanien: Der Fonds ist ein ausländischer OGAW, der bei der CNMV mit der Nummer 1876 (Goldman Sachs ETF ICAV) registriert ist. Eine vollständige Beschreibung und die KIID für den Fonds sowie andere vorgeschriebene Unterlagen sind kostenlos bei allen zugelassenen Vertriebsstellen des Fonds erhältlich, die auf der Webseite der Comisión Nacional del Mercado de Valores („CNMV") unter www.cnmv.es aufgeführt sind.

Vertraulichkeit

Kein Teil dieses Dokuments darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von GSAM (i) abgeschrieben, fotokopiert oder in irgendeiner Form mit irgendwelchen Mitteln vervielfältigt werden oder (ii) an eine Person weitergegeben werden, die kein Mitarbeiter, leitender Angestellter, Verwaltungsratsmitglied oder bevollmächtigter Vertreter des Empfängers ist.

Bitte beachten Sie, dass dieses Produkt im Sinne der europäischen Verordnung über Offenlegungen zu nachhaltiger Finanzwirtschaft (European Sustainable Finance Disclosure Regulation, „SFDR") kein Produkt gemäß Artikel 8 oder 9 ist. Bitte beachten Sie, dass diese Unterlagen bestimmte Informationen über die Nachhaltigkeitspraktiken und die Erfolgsbilanz von Goldman Sachs auf Organisations- und Investmentteamebene enthalten, die sich möglicherweise nicht unbedingt im Portfolio der Produkte, in die Sie investieren, widerspiegeln. Bitte lesen Sie vor einer Investition die Angebotsunterlagen zu den Produkten, um Details darüber zu erfahren, wie und in welchem Umfang die Produkte ESG-Erwägungen auf verbindlicher oder unverbindlicher Basis berücksichtigen.

Diese Unterlagen werden nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und sollten nicht als Anlageberatung oder als Angebot oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren verstanden werden. Diese Unterlagen sind nicht als allgemeiner Leitfaden für eine Investition oder als Quelle für spezifische Anlageempfehlungen gedacht und enthalten keine impliziten oder ausdrücklichen Empfehlungen hinsichtlich der Art und Weise, wie das Konto eines Kunden gehandhabt werden sollte oder würde, da geeignete Anlagestrategien von den Investitionszielen des Kunden abhängen.

© 2026 Goldman Sachs. Alle Rechte vorbehalten.

Eingetragener Sitz und Hauptsitz: **In Irland ansässiger Fonds, eingetragener Sitz**: c/o Matsack Trust Limited, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland.

Jede Bezugnahme auf eine nationale Aufsichtsbehörde dient nur zu Informationszwecken und sollte nicht als Empfehlung oder sonstige Erklärung dieser Aufsichtsbehörde hinsichtlich der Vorteile einer Anlage in den Fonds ausgelegt werden.