

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.

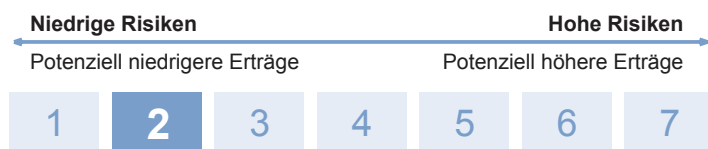
## Ziele und Anlagepolitik

- Das Anlageziel des US\$ Standard VNAV Fund besteht darin, durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von Geldmarktpapieren hoher Qualität Kapitalerhalt zu gewährleisten und eine Rendite zu erwirtschaften, die den Zinssätzen von Geldmarktinstrumenten entspricht, wobei der Schwerpunkt auf der Liquidität und so weit wie möglich auf der Erzielung laufender Erträge liegt.
- Der Fonds investiert in eine diversifizierte Palette von Wertpapieren mit einer Restlaufzeit von höchstens zwei Jahren zum Zeitpunkt des Kaufs, wobei die verbleibende Zeit bis zum nächsten Zinsanpassungstermin höchstens 397 Tage beträgt.
- Der Fonds wird in Schuldtitel und Schuldinstrumente investieren, die von lokalen und nationalen Regierungen, supranationalen Organisationen, Banken und sonstigen Finanzunternehmen begeben werden, sofern diese vom Anlageverwalter als erstklassige Wertpapiere angesehen werden. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Portfolios in auf USD lautende Wertpapiere. Die Anlage in nicht auf die Basiswährung lautenden Wertpapieren wird gegenüber der Basiswährung des Fonds abgesichert.
- Der Fonds darf Derivate nur zur Absicherung nutzen.
- Der Fonds wurde als „Standard-Geldmarktfonds“ gemäß der Verordnung 2017/1131 zugelassen und verfügt über einen variablen NIW je Anteil.
- Der Fonds wird höchstens ein Zehntel seines Vermögens in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.
- Der Fonds wird Faktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) berücksichtigen und daher nicht in

Schuldtitel von Unternehmen investieren, die nach Ansicht des Anlageverwalters direkt an folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder einen wesentlichen Teil ihres Umsatzes daraus erzielen: Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen), Herstellung oder Verkauf von Tabak, Gewinnung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Schiefergas und -öl, Ölsand und arktisches Öl und Gas), Herstellung oder Verkauf von zivilen Schusswaffen und Betrieb privater Gefängnisse. Der Anlageverwalter kann die Art der ausgeschlossenen Aktivitäten in regelmäßigen Abständen aktualisieren.

- Anteile des Fonds können auf Anfrage täglich (an jedem Geschäftstag) zurückgegeben werden.
- Die gewichtete durchschnittliche Zeit bis zum Fälligkeitsdatum (d. h. dem Datum der Zinsänderung oder der Kapitalrückzahlung, je nachdem, was früher eintritt) aller dieser Wertpapiere beträgt höchstens sechs Monate, und die gewichtete durchschnittliche Zeit bis zur vollständigen Rückzahlung des Kapitals aller Wertpapiere beträgt höchstens 12 Monate.
- Der Fond wird aktiv verwaltet ohne Bezug auf einen Referenzindex.
- Der Ertrag wird dem Wert Ihrer Anlage hinzugeschrieben.
- Die Währung des Fonds ist USD. Die Währung der Anteilsklasse ist USD.
- Der Fonds ist ein Geldmarktfonds. Es handelt sich dabei nicht um eine garantierte Anlage. Eine Anlage in einen Geldmarktfonds unterscheidet sich von einer Anlage in Einlagen, insbesondere auch aufgrund des Risikos, dass das in einen Geldmarktfonds investierte Kapital Schwankungen unterliegen kann.
- Der Fonds ist nicht auf externe Unterstützung angewiesen, um die Liquidität zu gewährleisten oder den Nettoinventarwert je Aktie zu stabilisieren. Das Risiko eines Kapitalverlustes trägt der Anleger.
- Vollständige Angaben zum Anlageziel und zur Anlagepolitik sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.**

## Risiko- und Ertragsprofil



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

Der Fonds gehört zur Kategorie 2, da er hauptsächlich in hochwertige, kurzfristige Schuldtitel investiert.

Das Kapital wird nicht garantiert.

### Sonstige erhebliche Risiken:

- 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.
- 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, Rücknahmeanträge nachzukommen.
- Depotbankrisiko** - Die Insolvenz, Verletzungen der Sorgfaltspflicht oder Fehlverhalten einer Depotbank oder einer Unterdepotbank, die für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlich ist, können dem Fonds 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.

- Kreditrisiko** - Wenn ein Kontrahent oder ein Emittent eines Vermögenswerts, der im Fonds gehalten wird, seinen Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommt, wirkt sich dies auf den Fonds negativ aus.
- 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 der Fonds Transaktionen abschließt, könnte u. U. ihren Verpflichtungen nicht nachkommen, was zu Verlusten führen könnte.
- 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 den Fonds 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 Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

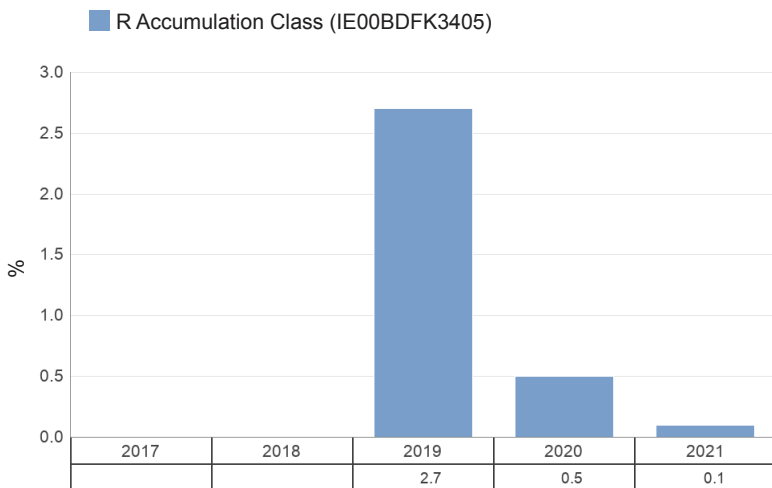
Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	nicht zutreffend
Rücknahmeaufschläge	nicht zutreffend
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die im Laufe eines Jahres erhoben werden	
Laufende Kosten	0.10%
Kosten, die unter bestimmten Umständen erhoben werden	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	nicht zutreffend

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen handelt es sich gegebenenfalls um Höchstbeträge und Sie zahlen eventuell weniger - weitere Informationen dazu erhalten Sie von Ihren professionellen Beratern.

Die angegebenen laufenden Kosten stützen sich auf eine Schätzung der Aufwendungen des Fonds. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken. Sie beinhaltet keine Transaktionskosten (einschließlich Steuern und Maklerprovisionen), die aus dem Vermögen des Fonds 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 der Gesellschaft sowie dem jeweiligen Nachtrag für den Fonds.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Der Fonds wurde im April 2018 aufgelegt. Die Anteilklasse wurde im April 2018 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde gegebenenfalls in USD berechnet und wird als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts des Fonds am Ende jedes Jahres ausgedrückt (abzüglich aller Gebühren). Wenn keine frühere Wertentwicklung angegeben ist, liegen keine ausreichenden Daten vor, um nützliche Angaben zur früheren Wertentwicklung zu machen.

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

## Praktische Informationen

**Verwahrstelle:** BNYM SA/NV Dublin Branch

**Weitere Informationen:** Nähere Informationen zum Fonds einschließlich des Verkaufsprospekts, der veröffentlichten Anteilspreise sowie des aktuellsten Jahres- und Halbjahresberichts sind kostenlos vom eingetragenen Sitz der Gesellschaft, vom Verwalter oder von den Vertriebsstellen des Fonds erhältlich. Der Verkaufsprospekt ist auf Englisch, Französisch, Deutsch und Spanisch erhältlich.

Dieses Dokument beschreibt einen einzelnen Fonds der Gesellschaft, der vorne auf diesem Dokument namentlich aufgeführt ist. Der Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die gesamte Gesellschaft erstellt.

Die Gesellschaft ist eine Investmentgesellschaft mit getrennter Haftung zwischen den Fonds gemäß irischem Recht. Dies bedeutet, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines einzelnen Fonds von den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten eines anderen Fonds getrennt sind. Daher sollten die Vermögenswerte des Fonds, in den Sie investiert haben, nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten anderer Fonds verwendet werden. Dies wurde jedoch in anderen Gerichtsbarkeiten noch nicht erprobt.

**Umschichtungen zwischen Fonds:** Anteile sind in anderen Anteilklassen, wie unter „Anteilklassen“ im Verkaufsprospekt beschrieben, und in anderen Währungen erhältlich, wie im jeweiligen Nachtrag zum Fonds angegeben. Anteilinhaber können beantragen, dass ihre Anteile einer Anteilklasse eines Fonds vorbehaltlich der im Verkaufsprospekt dargelegten Bedingungen gegen Anteile einer beliebigen Anteilklasse eines anderen Fonds umgetauscht werden (dabei können Kosten anfallen).

**Haftungserklärung:** Die Gesellschaft 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 Verkaufsprospekts der Gesellschaft vereinbar ist.

**Steuergesetzgebung:** Die Anlagen dieses Fonds können in den Ländern, in denen er anlegt, steuerpflichtig sein. Darüber hinaus unterliegt dieser Fonds dem Steuerrecht und den Steuervorschriften Irlands, 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/srn/remunerationpolicy> verfügbar. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.