

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.

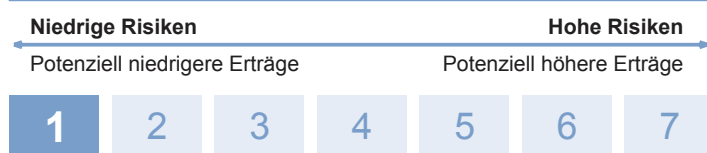
Ziele und Anlagepolitik

- Das Anlageziel des Yen Liquid Reserves Fund besteht in der Aufrechterhaltung seines Kapitals und der Erzielung einer Rendite, die den Zinssätzen von Geldmarktinstrumenten entspricht, wobei der Schwerpunkt auf Liquidität liegt, indem in ein diversifiziertes Portfolio erstklassiger Geldmarktpapiere investiert wird.
- Der Fonds investiert in auf Yen lautende Geldmarktinstrumente: Wertpapiere mit Restlaufzeiten (d. h. einem Fälligkeitsdatum) von 397 Tagen oder weniger zum Zeitpunkt des Erwerbs.
- Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit bis zum Fälligkeitsdatum (d. h. dem Datum der Zinssatzänderung bzw. der Kapitalrückzahlung, falls diese früher eintritt) aller dieser Wertpapiere beträgt bis zu 60 Tage, und die gewichtete durchschnittliche Zeitspanne bis zur vollständigen Rückzahlung des gesamten Kapitals für alle Wertpapiere beträgt bis zu 120 Tage.
- Der Fonds wurde als „Geldmarktfonds mit Nettoinventarwert mit niedriger Volatilität“ gemäß der Verordnung 2017/1131 zugelassen und es handelt sich dabei um einen „kurzfristigen Geldmarktfonds“.
- Anteile des Fonds können auf Anfrage täglich (an jedem Geschäftstag) zurückgegeben werden. Rücknahmeanträge, die 10 % des Nettoinventarwerts des Yen Liquid Reserves Fund am vorherigen Geschäftstag überschreiten (die „Rücknahmegrenze“) und vor 13:00 Uhr Dubliner Zeit eingehen, werden an dem Handelstag abgewickelt, der fünf Geschäftstage später ist. Die Rücknahmegrenze gilt nur, wenn der

Gesamtnettoinventarwert des Yen Liquid Reserve Fund 30 Milliarden ¥ überschreitet. Es liegt im Ermessen des Verwaltungsrats des Fonds, diese aufzuheben.

- Der Fond wird aktiv verwaltet ohne Bezug auf einen Referenzindex.
- Der Ertrag wird dem Wert Ihrer Anlage hinzugeschrieben.
- Die Währung des Fonds ist JPY. Die Währung der Anteilsklasse ist JPY.
- 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 1, 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, Rücknahmeanträgen 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.

Kontrahentenrisiko - Eine Partei, mit der der Fonds Transaktionen abschließt, könnte u. U. ihren Verpflichtungen nicht nachkommen, was zu Verlusten führen könnte.

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
Rücknahmeabschläge	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	0.20%

Kosten, die unter bestimmten Umständen erhoben werden	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	nicht zutreffend

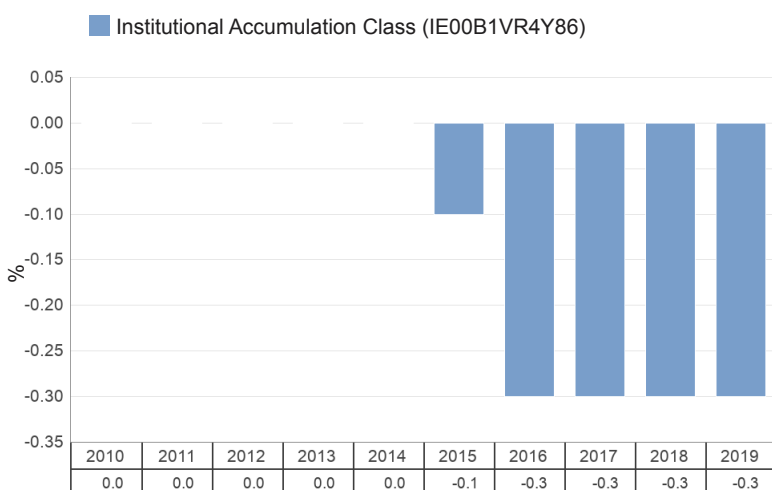
Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich gegebenenfalls um Höchstbeträge und Sie zahlen eventuell weniger - weitere Informationen dazu erhalten Sie von Ihren professionellen Beratern.

Die angegebenen laufenden Kosten stützen sich auf die Aufwendungen für das im Dezember 2019 endende Geschäftsjahr. Dieser Betrag kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Er enthält keine Transaktionskosten (einschließlich Steuern und Maklerprovisionen), die aus dem Vermögen des Fonds zu zahlen sind und die Rendite Ihrer Anlage beeinträchtigen können, und (gegebenenfalls) keine Performance-Gebühren.

Weitere Informationen zu den Kosten entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Gebühren und Auslagen“ des Verkaufsprospekts der Gesellschaft sowie dem jeweiligen Nachtrag für den Fonds.

*** Die Verwaltungsgesellschaft erhebt keine Ausstiegsgebühr zu ihren Gunsten, es kann jedoch eine Rücknahmegebühr anfallen, wenn die Liquidität unter die regulatorischen Schwellenwerte fällt. Etwaige Gebühren bleiben im Fonds und kommen den verbleibenden Anlegern zugute.**

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Der Fonds wurde im Mai 2007 aufgelegt. Die Anteilklasse wurde im Mai 2007 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde gegebenenfalls in JPY 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 Anteilsklassen, wie unter „Anteilsklassen“ im Verkaufsprospekt beschrieben, und in anderen Währungen erhältlich, wie im jeweiligen Nachtrag zum Fonds angegeben. Anteilsinhaber können beantragen, dass ihre Anteile einer Anteilsklasse eines Fonds vorbehaltenlich der im Verkaufsprospekt dargelegten Bedingungen gegen Anteile einer beliebigen Anteilsklasse 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/sm/remunerationpolicy> verfügbar. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.