

Dette dokumentet gir deg viktig investorerinformasjon om fondet. Det er ikke markedsføringsmaterieill. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå karakteren og risikoen for investering i dette fondet. Du anbefales å lese det slik at du kan foreta en velbegrunnet beslutning om hvorvidt du ønsker å investere.

Mål og investeringspolicy

- Porteføljen søker å gi kapitalvekst på lang sikt.
- Porteføljen vil for det meste eie aksjer eller lignende instrumenter relatert til japanske selskaper. Slike selskaper er enten basert i eller får det meste av sitt resultat eller inntekter fra Japan. Porteføljen kan også investere i selskaper som er basert hvor som helst i verden. Porteføljen vil typisk investere i 60-120 selskaper.
- Porteføljen vil ikke investere mer enn en tredjedel av sin kapital i obligasjoner utstedt av selskaper eller statlige enheter, konvertible verdipapirer (verdipapirer som kan konverteres til andre typer verdipapirer), pengemarkedsinstrumenter og ikke-aksjerelaterte instrumenter.
- Porteføljen kan bruke derivater for effektiv porteføljeforvaltning, for å styre risiko og til investeringsformål for å øke avkastningen. Et derivatinstrument er en kontrakt mellom to eller flere parter, hvis verdi kommer an på økning og fall i verdien av andre underliggende aktiva.
- Andeler i Porteføljen kan innløses daglig på anmodning (på fondets virkedager).
- Porteføljen er aktivt forvaltet og følger TOPIX (JPY) («Referansegrunnlaget») for det formål å fastsette diskresjonære interne risikogrenser som kan følge avvik fra Referansegrunnlaget.
- Investeringsrådgiveren har full skjønnsmessig handlefrihet over sammensetningen av aktivaene i Porteføljen. Porteføljen vil generelt bestå av aktiva som er komponenter i Referansegrunnlaget, men den kan investere i slike komponenter i ulike proporsjoner, og den kan ha aktiva som ikke er komponenter i Referansegrunnlaget. Avkastningen kan derfor avvike vesentlig fra utviklingen til det angitte Referansegrunnlaget.
- Som en del av investeringsprosessen vil investeringsrådgiveren gjennomføre en flerstrategitilnærming til ESG som kan bestå av utsorteringskriterier og integrering av ESG-faktorer sammen med tradisjonelle faktorer.
- Inntekter akkumuleres i verdien av din investering.
- Porteføljevalutaen er JPY. Andelsklassevalutaen er JPY.
- Du finner fullstendige detaljer om investeringsmålet og -policyen i prospektet.**

Risiko og avkastningsprofil



Denne risikoprofilen er basert på historiske opplysninger og er ikke nødvendigvis en pålitelig indikator for porteføljens fremtidige risikoprofil. Risikokategorien som er vist er ikke garantert og den kan endre seg over tid. Den laveste kategorien betyr ikke risikofri. Det er mulig for en portefølje med en lavere angitt risikoprofil å falle mer i verdi enn en portefølje med en høyere risikoprofil.

Porteføljen er i kategori 6 fordi den for det meste investerer i aksjer og tilsvarende instrumenter som typisk opplever høyere nivåer med kurssvingninger enn rentepapirer.

Kapitalen garanteres ikke.

Andre vesentlige risikoer:

- Markedsrisiko** - verdien av porteføljens aktiva bestemmes typisk av en rekke faktorer, inklusive graden av optimisme i markedet der de omsettes.
- Operasjonell risiko** - vesentlige tap kan oppstå for porteføljen som følge av menneskelig feil, svikt i systemer og/eller prosesser, utilstrekkelige rutiner eller kontroller.
- Likviditetsrisiko** - det kan hende porteføljen ikke alltid vil finne en annen part som er villig til å kjøpe et aktivum som porteføljen ønske rå selge, noe som kan påvirke porteføljens evne til å innfri innløsningsordre.
- Valutakursrisiko** - valutakursendringer kan redusere eller øke avkastningen en investor kan forvente å motta uavhengig av ytelsen til slike aktiva. Det er ikke sikkert at sikringsforretninger mot denne risikoen vil være fullt ut effektive, og slike sikringsforretninger kan øke andre risikoer (f.eks. derivatrisiko).
- Depotmottakerrisiko** - insolvens, brudd på aktsomhetsplikten eller tjenesteforsømmelse fra en depotmottakers eller underdepotmottakers side, som er ansvarlig for trygg forvaring av porteføljens aktiva, kan føre til tap for porteføljen.

- Derivatrisiko** - derivatinstrumenter er meget følsomme for endringer i verdien til de underliggende aktiva de er basert på. Visse derivater kan føre til tap som er større enn beløpet som opprinnelig ble investert.
- Motpartsrisiko** - en part som porteføljen inngår transaksjoner med kan la være å innfri sine forpliktelser, noe som kan føre til tap.
- Risiko knyttet til bærekraft** - en hendelse eller situasjon knyttet til miljø, samfunnsansvar eller selskapsledelse som kan føre til at verdien av porteføljen reduseres. Blant risikoer knyttet til bærekraft finner vi fysiske miljørisikoer, klimautfordringer, avbrudd i forsyningskjeden, dårlige arbeidsforhold, mangel på mangfold i styret samt korrupsjon.
- Hvis du trenger mer detaljert informasjon om risikoene forbundet med en investering i porteføljen, kan du lese den delen av prospektet som heter "Risikovurderinger" og diskutere den med dine faglige rådgivere.**

Gebyrer

Gebyrene du betaler brukes til å betale kostnadene ved å drive porteføljen, blant annet markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten til investeringen.

Engangsvgifter før eller etter at du investerer	
Inngangsgebyr	5.50%
Utgangsgebyr	ingen

Dette er ditt maksimale beløp for uttak før det investeres / før gevinsten fra investeringen din utbetales.

Gebyrer belastet i løpet av et år	
Løpende gebyrer	1.67%

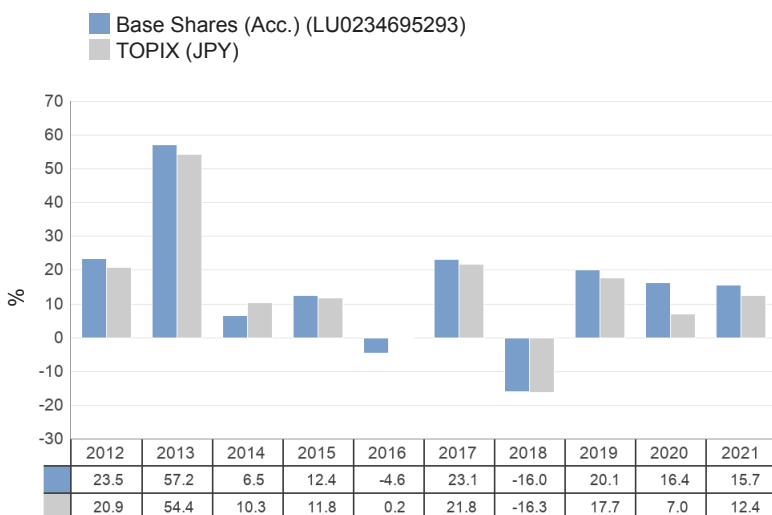
Gebyrer belastet i henhold til spesifikke vilkår	
Resultatgebyr	ingen

Der det er aktuelt er tegnings- og innløsningsgebyrene som vises maksimaltall, og i noen tilfeller kan du betale mindre - ta kontakt med dine profesjonelle rådgivere for mer informasjon.

Beløpet for løpende gebyrer er basert på utgifter for året som ble avsluttet november 2021. Dette tallet kan variere fra år til år. Det omfatter ikke transaksjonskostnader (herunder skatter, avgifter og kurtasje) og eventuelle lånekostnader, som betales fra Porteføljens kapital og som kan påvirke avkastningen på din investering, og heller ikke prestasjonshonorarer (der det er aktuelt).

Du finner mer informasjon om gebyrer i fondets prospekt, i delen som heter "Gebyrer og kostnader" og det aktuelle vedlegget for porteføljen.

Tidligere avkastning



Porteføljen ble lansert i april 1996. Andelsklassen ble lansert i november 2005.

Der det er aktuelt er tidligere utvikling beregnet i JPY og uttrykkes som en prosentvis endring i porteføljens netto aktivavertid ved utgangen av året (netto etter alle gebyrer). Der det ikke vises tidligere utvikling er det ikke nok data til å gi en nyttig indikasjon på tidligere utvikling.

Vær oppmerksom på at historisk utvikling er ingen indikasjon på fremtidig utvikling, som kan variere.

Praktisk informasjon

Depotmottaker: State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch

Ytterligere opplysninger: Prospektet, års- og halvårsrapporter og siste andelspris er tilgjengelig kostnadsfritt fra fondets forretningskontor, Forvalteren, administratoren eller porteføljens distributører. Prospektet er tilgjengelig på engelsk, fransk, tysk, italiensk og spansk.

Dette dokumentet gjelder for en enkelt Portefølje i fondet, og prospektet, års- og halvårsrapporter gjelder for hele fondet.

Fondet er et investeringsselskap med adskilt ansvar mellom porteføljene iht. lovverket i Luxembourg. Aktivaene tilhørende porteføljen du har investert i kan derfor ikke brukes til å betale forpliktelsene til andre porteføljer. Dette er imidlertid ikke blitt testet i andre jurisdiksjoner.

Bytte mellom porteføljer: Andeler er tilgjengelig i andre andelsklasser og i andre valutaer som kan være spesifisert i Prospektet. Andelseiere kan søke om å få sine andeler i enhver andelsklasse i enhver portefølje konvertert til en hvilken som helst andelsklasse i en annen portefølje, underlagt vilkårene som fremgår av Prospektet (gebyrer kan følge).

Ansvarserklæring: Fondet kan kun stilles til ansvar for erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller uforenelige med de relevante delene i fondets prospekt.

Skattelovgivning: Denne porteføljens investeringer kan være skattepliktige i landene den investerer i. I tillegg er denne porteføljen underlagt skatteloven og tilsyn i Luxembourg, noe som kan påvirke din personlige skatteposisjon og påvirke din investering. Snakk med en profesjonell rådgiver hvis du trenger mer informasjon.

Retningslinjer for godtgjørelse: Informasjon om forvalterens oppdaterte retningslinjer for godtgjørelse, inkludert, men ikke begrenset til, en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og fordeler blir fastsatt og administrert av forvalteren, er tilgjengelig på <https://www.gsam.com/sm/remunerationpolicy>, og en papirutgave er tilgjengelig kostnadsfritt på forespørsel.