

Formål

Dette dokumentet gir deg viktig informasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoene, kostnadene, potensielle gevinster og tap av dette produktet, og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Zennor Japan Fund ("Underfondet")

et underfond på THE INDEPENDENT UCITS PLATFORM ("Fondet")

Klasse I GBP – LU2321459435

KUN TILTENKT FOR INSTITUSJONELLE INVESTORER

PRIIP-produsent: Andbank Asset Management Luxembourg
<https://www.andbank.com>

For mer informasjon, ring +352 27 49 76 1

Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») i Luxembourg er ansvarlig for å overvåke Andbank Asset Management Luxembourg i forbindelse med dette dokumentet med nøkkelinformasjon.

Zennor Japan Fund er autorisert i Luxembourg og regulert av CSSF.

Dette produktet administreres av Andbank Asset Management Luxembourg, som er autorisert i Luxembourg og overvåket av CSSF.

Nøyaktig fra og med: 15. februar 2024

Hva er dette produktet?

Type

- Dette produktet er en klasse aksjer i underfondet og pålydende GBP. Fondet er et åpent investeringsselskap med variabel kapital («SICAV») og kvalifiserer som et foretak for kollektive investeringer i omsettelige verdipapirer («UCITS»), underlagt del I av den luxembourgske loven av 17. desember 2010 knyttet til foretak for kollektive investeringer («Investeringsfondloven»), som gjenspeiler direktiv 2009/65/EF relatert til UCITS.
- Som et investeringsfond avhenger avkastningen på underfondet av resultatene til de underliggende aktivaene.

Investeringsmål:

- Investeringsmålet til underfondet er å oppnå langsiktig kapitalvekst, og har som mål å generere overskuddsavkastning mot det brede japanske markedet ved hovedsakelig å investere i selskaper børsnotert, hjemmehørende og i drift i Japan.

Retningslinjer for investering:

- Underfondet vil fokusere på spesielle situasjonsmuligheter i det japanske markedet og har som mål å ha en høy aktiv andel mot det brede markedet.
- Underfondet vil fokusere på spesielle situasjoner i markedet ved å investere i selskaper som har sterke katalysatorer for å tilføre verdi til porteføljen, for eksempel som følge av konsolidering av mor-/datterselskap, bedriftsfusjons- og oppkjøpsaktivitet eller inntektsvekst som er bedre enn det bredere markedet.
- Underfondet søker å oppnå sitt mål gjennom en fleksibel tilnærming ved å investere i aksjer og aksjekoblede instrumenter (inkludert, men ikke begrenset til, ordinære eller foretrukne aksjer, ETF-er, REIT-er, garantier, konvertible obligasjoner, aksjederivater og aksjeindeksderivater).
- Underfondet vil hovedsakelig investere i selskaper som er børsnotert, hjemmehørende og som drifter i Japan. Det kan investere opptil 20% i verdipapirer utstedt av selskaper med eksponering mot Japan som er notert på andre kvalifiserte børser. Porteføljen vil holde posisjoner som investeringsforvalteren anser som spesielle situasjoner. Dette refererer til investeringer som anses å være selskaper av høy kvalitet det ikke er gjort større undersøkelser på, og som kan dra nytte av bedriftsaktivitet eller konsolidering, for eksempel som følge av endringer i mor-/datterselskapsorganisasjon.
- Underfondet vil investere i små, mellomstore og store kapitaliseringselskaper uten valuta- eller lokasjonsrestriksjoner.
- Underfondet kan investeres i obligasjoner (inkludert, men ikke begrenset til, faste eller flytende rente-, nullkoblings- og inflasjonsrelaterte) og pengemarkedsinstrumenter utstedt av bedrifts- og statsutstedere. Underfondet vil investere i obligasjoner av investeringsgrad vurdert av ett eller flere av de større byråene (Moody's, Standard & Poor & Fitch) eller, i fravær av dette, av et profesjonelt anerkjent vurderingsbyrå registrert og/eller regulert av

ESMA. Underfondet vil ikke investere i aktivisikrede verdipapirer eller i pantelånssikrede verdipapirer.

- Underfondet vil ikke investere mer enn 10% av sine aktiva i UCITS eller andre UCI-er.
- Underfondet kan holde på støttegrunnlag opptil 20% av sine aktiva i kontanter og kontantekvivalenter, som for eksempel bankers folioinnskudd, i henhold til bestemmelsene i artikkel 41(2) av loven av 17. desember 2010. Til tross for bestemmelsen ovenfor, skal den ovennevnte grensen på 20% bare midlertidig brytes i en periode som er strengt nødvendig når det på grunn av eksepsjonelt ugunstige markedsforhold krever det og der slikt brudd er berettiget med hensyn til investorenes interesser, for eksempel i svært alvorlige omstendigheter som angrepene den 11. september eller konkursen til Lehman Brothers i 2008.
- Underfondet kan bruke finansielle derivatinstrumenter både for hedgings- og investeringsformål.
- Underfondet forvaltes aktivt uten referanse til en referanseverdi.
- Dette finansproduktet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper og kvalifiserer som produkt i henhold til artikkel 8(1) av forskrift (EU) 2019/2088. Dette fondet har ikke en bærekraftig investering som sin målsetting.
- Gitt ovennevnte investeringsmål og retningslinjer og produktets risiko- og belønningsprofil, er den anbefalte investeringsperioden 5 år.

Innløsning og handel: Aksjonærer kan innløse aksjer på forespørsel, daglig, på en bankvirkedag i Luxembourg.

Retningslinjer for distribusjon: Ikke-distribuerende aksjer: Enhver inntekt generert av underfondet reinvesteres.

Tiltent institusjonell investor

Aksjeklassen kan være egnet for investorer som ønsker en japansk aksjestrategi for å utfylle en eksisterende kjerneportefølje. Underfondet kan være egnet for investorer med minst en treårig investeringshorisont. Denne aksjeklassen er tilgjengelig for institusjonelle investorer. Minimumsinvesteringen er GBP 1,000,000.00.

Termin

Underfondet og aksjeklassen ble inkorporert for en udefinert periode. Produsenten kan ikke avslutte den ensidig. Styret kan si opp dette produktet i henhold til betingelsene som er angitt i prospektet.

Praktisk informasjon

Depositær: Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, 31 zone d'activités Bourmicht, L-8070 Bertrange, Storchertugdømmet Luxembourg.

Ytterligere informasjon: Fondets prospekter og periodiske rapporter er utarbeidet for hele fondet. Aktiva og gjeld for hvert underfond er adskilt ved lov, noe som betyr at forpliktelsene som er tildelt ett underfond kanskje ikke vil påvirke det andre underfondet. Aksjonærer har rett til å konvertere sine aksjer i andeler i et annet underfond/aksjer i fondet,

som beskrevet under delen «Konvertering av aksjer» i prospektet. Kopier av prospektet og av de siste årlige og halvårslige rapportene samt annen praktisk informasjon, som for eksempel den siste prisen for aksjene, kan fås gratis, på engelsk, hos det registrerte kontoret til fondet: 4, rue Jean

Monnet L-2180 Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg og på følgende nettsteder: <https://www.andbank.com/luxembourg/en/gestion-dactifs/> og www.independentucis.com.

Hva er risikoene, og hva kan jeg få tilbake?

Risikoer



Oppsummeringen av risikoindikatoren er en veiledning til risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 4 av 7, som er middels nivå.

Dette vurderer de potensielle tapene fra fremtidige resultater på et middels nivå, og dårlige markedsforhold kunne påvirke vår evne til å betale deg.

Resultatscenarioer

Tallene som vises inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du vil få fra dette produktet avhenger av fremtidige markedsresultater. Fremtidige markedsutviklinger er usikre og kan ikke forutsies nøyaktig.

De ufordelaktige, moderate og gunstige scenariene som vises er illustrasjoner som bruker produktets verste, gjennomsnittlige og beste resultater i løpet av de siste 10 årene, ved å identifisere, avhengig av resultatscenarioene og som definert i hovedinformasjonsdokumentets EU-forskrift, alle overlappende underintervaller individuelt (i) som er like lange som den anbefalte investeringsperioden som starter eller slutter i hver måned, og som finnes innenfor den perioden på 10 år eller (ii) er lik eller kortere enn den anbefalte investeringsperioden, men lik eller lengre enn ett år, som ender ved slutten av den perioden på 10 år. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Stress-scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ugunstig: Denne typen scenario forekom for en investering mellom 31. mars 2015 og 31. mars 2020.

Moderat: Denne typen scenario forekom for en investering mellom 30. juni 2017 og 30. juni 2022.

Gunstig: Denne typen scenario forekom for en investering mellom 30. juni 2016 og 30. juni 2021.

Anbefalt investeringsperiode		5 år	
Eksempel på investering		£ 10.000	
Scenarioer		Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 5 år (anbefalt investeringsperiode)
Minimum avkastning	Det er ingen minimumsgaranti for avkastning. Du kan miste noe av eller hele investeringen din.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	£ 2.453 -75,5%	£ 1.985 -27,6%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	£ 7.607 -23,9%	£ 9.285 -1,5%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	£ 11.057 10,6%	£ 15.191 8,7%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	£ 17.104 71,0%	£ 20.485 15,4%

Hva skjer hvis Andbank Asset Management Luxembourg ikke kan betale ut?

Du er utsatt for risikoen at Andbank Asset Management Luxembourg, kan være ute av stand til å oppfylle sine forpliktelser i forbindelse med produktet. Dette kan ha en vesentlig negativ innvirkning på produktets verdi og kan føre til at du mister noe av eller hele investeringen din i produktet. Et potensielt tap dekkes ikke av en investorkompensasjon eller beskyttelsesordning.

Hva er kostnadene?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet kan belaste deg andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som er hentet fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du sitter på produktet. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt (i) at du i det første året ville ha fått tilbake beløpet du investerte (0% årlig avkastning). For de andre investeringsperiodene har vi antatt at produktet har resultater som vist i det moderate scenarier og (ii) £ 10.000 er investert.

Eksempel på investering £ 10.000	Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 5 år (anbefalt investeringsperiode)
Totale kostnader	£ 119	£ 928
Årlig kostnadspåvirkning*	1,2%	1,3%

* Dette illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Det viser for eksempel at hvis du avslutter ved den anbefalte investeringsperioden, antas gjennomsnittlig avkastning per år å være 10,0% før kostnader og 8,7% etter kostnader.

Sammensetning av kostnader

Engangskostnader ved inngang eller avslutning		Årlig kostnadspåvirkning hvis du avslutter etter 1 år
Inngangskostnader	0,00% , vi belaster ikke noe inngangsgebyr. Ved tilfelle av konvertering til en annen klasse eller et annet underfond, belastes det ingen konverteringsgebyr, men du kan bli bedt om å bære forskjellen i abonnementet hvis det er høyere.	opptil £ 0
Avslutningskostnader	0,00% , vi belaster ikke et utgangsgebyr for dette produktet, men personen som selger deg produktet kan gjøre det.	£ 0
Pågående kostnader tatt hvert år		
Administrasjonsgebyr og andre administrative kostnader eller driftskostnader	1,10% per år, basert på verdien på investeringen din. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader siste år.	£ 110
Transaksjonskostnader	0,09% Av verdien av investeringen din per år. Dette er en estimert kostnad som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	£ 9
Tilfeldige kostnader tatt under spesifikke forhold		
Resultatgebyrer	0,00% . Det er ingen resultatgebyr for dette produktet.	£ 0

Hvor lenge bør jeg sitte på den, og kan jeg ta ut penger tidlig?

Anbefalt investeringsperiode («Recommended Holding Period/RHP»): 5 år

RHP defineres ved å ta hensyn til ovennevnte investeringspolitikk og risiko- og belønningsprofil. Du bør være forberedt på å forbli investert i minst 5 år. Du kan imidlertid løse inn investeringen din uten straff før slutten av RHP, eller sitte på investeringen lenger. Investor kan be om innløsning av andeler senest kl. 12.00, luxembourgsk tid, på virkedagen før den verdsettelsesdagen. Innløsningsforespørsler mottatt etter dette tidspunktet og datoen vil tre i kraft neste verdsettelsesdag. Eventuell innkassering før slutten av RHP kan ha en negativ konsekvens for investeringen din.

For å hindre fortynningseffekt har styret makt til å belaste en «fortynningsavgift» på abonnement, innløsning og/eller konvertering av aksjer. Ved belastning vil fortynningsavgiften bli betalt til underfondet.

Hvordan kan jeg klage?

Eventuelle investørhenvendelser eller klager skal sendes til Management Company ved Andbank Asset Management Luxembourg, 4, Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg eller på compliance@aaml.lu, og alle svar vil bli gjort skriftlig. Retningslinjer for klagehåndtering som er etablert av forvaltningsselskapet kan forespørres gratis ved å kontakte forvaltningsselskapet på e-postadressen compliance@aaml.lu eller via følgende nettsted: <https://www.andbank.com/luxembourg/en/gestion-dactifs/>.

Annen relevant informasjon

Investeringsforvalter: Zennor Asset Management LLP, 86 Duke of York Square, London, SW3 4LY, Storbritannia

Resultatscenarier: Du finner tidligere resultatscenarier oppdatert på månedlig grunnlag på <https://andbank-am-lux.priips-scenarios.com/LU2321459435/en/KID/>.

Tidligere resultater: Du kan laste ned tidligere resultater over de siste 1 årene fra nettstedet vårt på <https://andbank-am-lux.priips-performance-chart.com/LU2321459435/en/KID/>.