

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Zennor Japan Fund ("Alarahasto")
alarahasto yhtiössä **THE INDEPENDENT UCITS PLATFORM ("Rahasto")**
Osuuslaji I USD – LU2427474296

TARKOITETTU VAIN INSTITUUTIOSSIJOTTAJILLE

PRIIP-valmistaja: Andbank Asset Management Luxembourg

<https://www.andbank.com>

Lisätietoja saat soittamalla numeroon +352 27 49 76 1

Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») Luxembourg on vastuussa tämän Andbank Asset Management Luxembourg avaintietoasiakirjan valvonnasta.

Zennor Japan Fund on valtuutettu Luxembourgissa ja sääntelystä vastaa CSSF.

Tätä tuotetta hallinnoi Andbank Asset Management Luxembourg, joka on valtuutettu Luxembourgissa ja jota valvoo CSSF.

Voimassa alkaen: 15 helmikuuta 2024

Mikä tämä tuote on?

Tyypit

■ Tämä tuote on alarahaston osakeryhmä, ja valuutta on USD. Rahasto on avoin vaihtuvapääomainen sijoitusyhtiö ("SICAV") ja se on oikeutettu harjoittamaan siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa ("UCITS") Luxemburgin 17. joulukuuta 2010 yhteisestä sijoitustoiminnasta annetun lain osan I ("sijoitusrahastolaki") mukaisesti, osaksi UCITS-rahastoihin liittyvää kansallista lainsäädäntöä saatettu direktiivi 2009/65/EY.

■ Alarahaston tuotto sijoitusrahastona riippuu sen kohde-etuuskien kehityksestä.

Sijoituksen tavoite:

■ Alarahaston sijoitustavoitteena on pääoman pitkän aikavälin kasvu ja lisätuoton luonti laajoilla Japanin markkinoilla sijoittamalla pääasiassa Japanissa listattuihin, toimiviin ja Japanin kotipaikaksi ilmoittaneisiin yrityksiin.

Sijoituskäytäntö:

■ Alarahasto keskittyy erityisiin tilannemahdollisuuksiin Japanin markkinoilla ja pyrkii saamaan suuren aktiivisen osuuden laajoista markkinoista.

■ Alarahasto keskittyy markkinoiden erityistilanteisiin sijoittamalla vahvoja katalyytteja esimerkiksi emoyhtiön/tytäryhtiön yhdistymisen, yritysfuusion ja yritysostojen seurauksena tai markkinat ylittävän liikevoittokasvun seurauksena omaaviin yrityksiin lisäarvon lisäämiseksi salkkuun.

■ Alarahasto pyrkii saavuttamaan tavoitteensa joustavalla lähestymistavalla sijoittamalla osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin (mukaan lukien näihin kuitenkaan rajoittumatta, kanta- tai etuoikeusosakkeet, ETF:t, REIT:t, optiot, vaihtovelkakirjat, osakejohdannaiset ja osakeindeksijohdannaiset).

■ Alarahasto sijoittaa pääasiassa Japanissa listattuihin, toimiviin ja Japanin kotipaikaksi ilmoittaneisiin yrityksiin. Se voi sijoittaa jopa 20% arvopapereihin, jotka on Japanin markkinoilla toimivien yritysten liikkeelle laskemia ja jotka on listattu muissa soveltuvissa pörseissä. Salkkuun sisältyy sijoitusjohtajan erityistilanteina pitämiä sijoituksia. Tämä viittaa sijoituksiin, joita pidetään korkealaatuisina, alitukittuina yhtiöinä, jotka voivat hyötyä yritystoiminnasta tai konsolidoinnista, jotka esimerkiksi pohjautuvat emoyhtiön/tytäryhtiön organisaatiomuutoksiin.

■ Alarahasto sijoittaa pieniin, keskisuuriin ja suuriin pääomayhtiöihin, joilla ei ole valuutta- tai sijaintirajoituksia.

■ Alarahasto saattaa sijoittaa joukkolainoihin (mukaan lukien rajoituksetta kiinteä tai kelluva korko, nollakuponkilainat ja inflaatioon liittyvät lainat) sekä yhtiöiden että valtion liikkeellelaskemiin rahamarkkinainstrumentteihin. Alarahasto sijoittaa yhden tai useamman päätoimiston (Moody's, Standard & Poor & Fitch) arvioimiin, tai sen puuttuessa, ESMA:n rekisteröimän ja/tai sääntelemän ammattimaisen, tunnustetun luokitusyhtiön arvioimiin

investointiluokan lainoihin. Alarahasto ei sijoita omaisuusvakuudellisiin arvopapereihin tai asuntolainavakuudellisiin arvopapereihin.

■ Alarahasto ei sijoita yli 10% varoistaan UCITS:iin tai muihin UCI:hin.

■ Alarahasto voi pitää lisärahastona enintään 20% varoistaan käteisenä ja käteistä vastaavana, kuten avistapankkitalletuksina, 17. joulukuuta 2010 annetun lain artiklan 41(2) määräysten mukaisesti. Edellä mainitusta määräyksestä huolimatta edellä mainittua 20%:n rajaa rikotaan väliaikaisesti vain, jos poikkeuksellisen epäsuotuisat markkinaolosuhteet niin vaativat ja jos tällainen rikkomus on perusteltu sijoittajien etujen perusteella, esimerkiksi erittäin vakavissa olosuhteissa, kuten 11. syyskuuta alkaneissa hyökkäyksissä tai Lehman Brothersin konkurssissa vuonna 2008.

■ Alarahasto voi käyttää rahoitusjohdannaisia sekä suojaus- että sijoitustarkoituksiin.

■ Alarahastoa hallinnoidaan aktiivisesti ilman vertailua vertailuun.

■ Tämä rahoitustuote edistää ympäristö- ja sosiaalisia ominaisuuksia ja täyttää asetuksen (EU) 2019/2088 artiklan 8(1) mukaiset tuotevaatimukset. Tällä rahastolla ei ole tavoitteenaan kestävät investoinnit.

■ Edellä mainitun sijoitustavoitteen ja -politiikan sekä tuotteen riski- ja palkkioprofiilin vuoksi suositeltu omistusaika on 5 vuotta.

Lunastus ja käsittely: Osakkeenomistajat voivat lunastaa osakkeita pyynnöstä päivittäin Luxemburgin pankkien aukioloaikana.

Jakelukäytäntö: Ei osinkoa maksavat osakkeet: alarahaston tuottamat tulot sijoitetaan uudelleen.

Tarkoitettu yhteisö-sijoittaja

Osakeluokka saattaa soveltaa sijoittajille, jotka etsivät japanilaista osakestrategiaa ja täydentääkseen olemassa olevaa ydinsalkkuaan. Alarahasto voi soveltaa sijoittajille, joilla on vähintään 3 vuoden sijoitushorisontti.

Tämä osakeluokka on yhteisö-sijoittajien saatavilla.

Vähimmäisinvestointi on USD 1,000,000.00.

Voimassaoloaika

Alarahasto ja osakeryhmä sisällytettiin määrättämättömäksi jaksoksi. Valmistaja ei saa lopettaa sitä yksipuolisesti. Hallitus voi lopettaa tämän tuotteen tarjousesitteessä esitetyin ehdoin.

Käytännön tiedot

Tallettaja: Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, 31 zone d'activités Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg.

Lisätietoja: Rahaston esite ja jaksoittaiset raportit laaditaan koko rahastolle. Kunkin alarahaston varat ja velat on erotettu lailla, mikä tarkoittaa sitä, että yhdelle alarahastolle allokoituvat velat eivät saa vaikuttaa toiseen alarahastoon. Osakkeenomistajilla on oikeus muuntaa osakkeensa toisen alarahaston/rahaston osakkeiksi, kuten on kuvattu

rahastoesitteen kohdassa ”Osakkeiden muuntaminen”. Kopiot rahastoesitteestä ja viimeisistä vuosi- ja puolivuosisikertomuksista sekä muut käytännön tiedot, kuten viimeisin osakkeiden hinta, ovat saatavissa maksutta englanniksi rahaston rekisteröidystä toimipaikasta: 4, rue Jean

Monnet L-2180 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg ja seuraavalta verkkosivustolta: <https://www.andbank.com/luxembourg/en/gestion-dactifs/> ja www.independentucis.com.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riskit



Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 4, joka on keskiverto riskiluokka.

Tämä arvioi mahdolliset menetykset tulevasta arvonkehityksestä tasolla keskiverrolle tasolle, ja huonot markkinaolosuhteet saattavat vaikuttaa vaikuttavat kykyymme maksaa sinulle.

Ole tietoinen valuuttariskistä. Saat maksut eri valuutassa, joten lopullinen tuotto riippuu kahden valuutan välisestä vaihtokurssista. Tätä riskiä ei oteta huomioon yllä olevassa indikaattorissa.

Kaikkia alarahastoon vaikuttavia riskejä ei ole huomioitu riittävällä tasolla riskien yhteenvetoindikaattoriin.

Tässä luokituksessa ei oteta huomioon muita, ennen sijoittamista huomioitavia, riskitekijöitä. Näitä ovat: luotto-, likviditeetti- ja vastapuoliriski, operatiivinen riski, johdannaisten käyttö, valuuttariski, kehittyvät markkinat, tiettyjen maksujen ja kulujen päällekkäisyys ja markkina- ja kestävyysriski.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Jos emme pysty maksamaan sinulle saataviasi, voit menettää koko sijoituksesi.

Riski-indikaattoriin sisältyvien riskien lisäksi muut riskit voivat vaikuttaa rahaston arvonkehitykseen. Katso rahastoesitteen kohta ”Rahaston riskiprofiili”.

Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Epäsuotuisat, kohtalaiset ja myönteiset skenaariot havainnollistavat tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta arvonkehitystä viimeisten 10 vuoden aikana tunnistamalla, riippuen arvonkehitysskenaarioista ja avaintietoasiakirjan EU-asetuksessa määritellyllä tavalla, kaikki päällekkäiset alavälit yksitellen, jotka ovat (i) yhtä pitkät kuin suositellut omistusajat, jotka alkavat tai päättyvät kunkin tämän 10 vuoden mittaisen ajanjakson sisältämän kuukauden aikana, tai jotka ovat (ii) yhtä pitkät tai lyhyemmät kuin suositellut omistusajat, mutta vähintään vuoden mittaiset, jotka päättyvät kyseisen 10 vuoden mittaisen jakson lopussa. Markkinat voivat kehittyä tulevaisuudessa hyvin eri tavalla.

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa näkömä: Tämäntyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 31 maaliskuuta 2015 – 31 maaliskuuta 2020.

Kohtuullinen näkömä: Tämäntyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 26 huhtikuuta 2014 – 26 huhtikuuta 2019.

Suotuisa näkömä: Tämäntyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 30 kesäkuu 2016 – 30 kesäkuu 2021.

Suositeltava sijoitusaika		5 vuotta	
Esimerkki sijoituksesta		\$ 10.000	
Näkymät		jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 1 vuosi	jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 5 vuotta (suositeltava sijoitusaika)
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	\$ 2.474 -75,3%	\$ 2.003 -27,5%
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	\$ 7.606 -23,9%	\$ 9.282 -1,5%
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	\$ 11.046 10,5%	\$ 14.534 7,8%
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	\$ 17.103 71,0%	\$ 20.646 15,6%

Mitä tapahtuu, jos Andbank Asset Management Luxembourg on maksukyvytön?

Olet alttiina Andbank Asset Management Luxembourgin riskille, joka saattaa olla kykenemätön täyttämään tuotteeseen liittyviä velvoitteitaan. Tämä voi vaikuttaa negatiivisella tasolla merkittävästi tuotteen arvoon ja johtaa siihen, että menetät osan tai kaiken sijoituksesi tuotteeseen. Sijoittajan korvaus- tai suojausjärjestelmä ei kata mahdollista menetystä.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka otetaan sijoituksestasi kattamaan erityyppisiä kustannuksia. Nämä summat riippuvat sijoituksesi suuruudesta ja siitä, kuinka kauan omistat tuotteen. Tässä esitetyt havainnollistavat määrät perustuvat esimerkkisijoitusmäärään ja eripituisiin mahdollisiin sijoitusjaksoihin.

Olemme olettaneet, että (i) ensimmäisen vuoden aikana saisit takaisin sijoittamasi summan (0%:n vuosituotto). Muiden omistusaikojen osalta olemme olettaneet, että tuote toimii kohtalaisessa skenaariossa esitetyllä tavalla ja (ii) \$ 10.000 on sijoitettu.

Esimerkki sijoituksesta \$ 10.000	jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 1 vuosi	jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 5 vuotta (suositeltava sijoitusaika)
Kokonaiskulut	\$ 119	\$ 892
Vaikutus vuotuisen tuottoon*	1,2%	1,3%

* Tämä havainnollistaa, miten kustannukset pienentävät tuottoasi joka vuosi omistusjakson aikana. Esimerkiksi se osoittaa, että jos irtaudut suositellulla omistusjaksolla, keskimääräisen vuosituoton ennustetaan olevan 9,1% ennen kustannuksia ja 7,8% kustannusten jälkeen.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu, kun 1 vuosi on kulunut
Osallistumiskulut	0,00% , emme veloita osallistumismaksua. Jos muunnat toiseen luokkaan tai toiseen alarahastoon, muuntomaksua ei veloiteta, mutta sinua saatetaan pyytää kattamaan tilauksen hintaero, jos korkeampi.	enintään \$ 0
Irtautumiskulut	0,00% Me emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja, mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin.	enintään \$ 0
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	1,10% sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kustannuksiin.	\$ 110
Liiketoimikulut	0,09% prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostanne ja myymme.	\$ 9
Eriyisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	0,00% . Tästä tuotteesta ei peritä arvonkehitysmaksua.	\$ 0

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suosittelun omistusaika ("RHP"): 5 vuotta

RHP on määritelty ottaen huomioon yllä oleva sijoituskäytäntö sekä riski- ja palkkioprofiili. Sinun tulee olla valmis pitämään investointisi vähintään 5 vuoden ajan. Voit kuitenkin lunastaa sijoituksesi ilman rangaistusta ennen RHP:n päättymistä. Voit myös pitää sijoituksesi pidempään. Sijoittajat voivat pyytää osakkeiden lunastamista viimeistään klo 12.00 (keskipäivällä), Luxemburgin aikaa, kyseistä päiväarvoa edeltävänä arkipäivänä. Tämän ajan ja päivämäärän jälkeen vastaanotetut lunastuspyynnöt tulevat voimaan seuraavan päivän päiväarvolla. Ennen RHP:n päättymistä tehdyllä lunastuksella voi olla kielteinen vaikutus sijoitukseesi.

Diluutiovaikutuksen estämiseksi hallituksella on oikeus veloittaa "diluutiomaksu" osakkeiden merkinnästä, lunastuksesta ja/tai muuntamisesta. Jos diluutiomaksu peritään, se maksetaan alarahastoon.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Sijoittajatiedustelut tai -valitukset tulee toimittaa rahastoyhtiölle osoitteeseen Andbank Asset Management Luxembourg, 4, Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg tai osoitteeseen compliance@aaml.lu, ja kaikki vastaukset annetaan kirjallisesti. Hallintoyhtiön laatima valitusten käsittelykäytäntö voidaan pyytää maksutta ottamalla yhteyttä yhtiön osoitteessa compliance@aaml.lu tai seuraavan verkkosivuston kautta: [https://www.andbank.com/luxembourg/en/gestion-dactifs/..](https://www.andbank.com/luxembourg/en/gestion-dactifs/)

Muut olennaiset tiedot

Sijoitusjohtaja: Zennor Asset Management LLP, 86 Duke of York Square, London, SW3 4LY, Yhdistynyt kuningaskunta.

Arvonkehitysskenaariot: Aiemmat arvonkehitysskenaariot, jotka päivitetään kuukausittain, löytyvät osoitteesta <https://andbank-am-lux.priips-scenarios.com/LU2427474296/en/KID/>.

Historiallinen arvonkehitys: Arvonkehitystietoja ei ole riittävästi kaavion luomiseen historiallisesta vuosittaisesta arvonkehityksestä.