

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Zennor Japan Fund («el Compartimento»)

un subfondo de **THE INDEPENDENT UCITS PLATFORM** (el "Fondo")

Clase P EUR – LU2791988327

Productor del PRIIP: Andbank Asset Management Luxembourg
<https://www.andbank.com>

Para más información, llame al +352 27 49 76 1

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") en Luxemburgo es responsable de la supervisión de Andbank Asset Management Luxembourg en relación con el presente Documento de datos fundamentales.

Zennor Japan Fund está autorizada en Luxemburgo y regulada por la CSSF.

Este producto está gestionado por Andbank Asset Management Luxembourg, que está autorizado en Luxemburgo y supervisado por CSSF.

Datos exactos a: 3 de abril de 2024

¿Qué es este producto?

Tipo

- Este producto es una clase de acciones del Subfondo y está denominado en EUR. El fondo es una sociedad de inversión abierta de capital variable ("SICAV") y está habilitado como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios ("OICVM") sujeto a la Parte I de la ley luxemburguesa, de 17 de diciembre de 2010, relativa a los organismos de inversión colectiva ("Ley de fondos de inversión"), que transpone la Directiva 2009/65/CE relativa a los OICVM.
- Como fondo de inversión, el retorno del Subfondo depende de la rentabilidad de sus activos subyacentes.

Objetivo de inversión:

- El objetivo de inversión del Subfondo es lograr el crecimiento del capital a largo plazo y generar un excedente de rentabilidad con respecto al mercado japonés en su conjunto, invirtiendo principalmente en empresas cotizadas, que estén domiciliadas y operen en Japón.

Política de inversión:

- El Subfondo se centrará en las oportunidades de situaciones especiales dentro del mercado japonés y aspira a una participación activa alta en comparación con el conjunto del mercado.
- Al centrarse en situaciones especiales del mercado, el Subfondo invertirá en empresas que tengan catalizadores sólidos para añadir valor a la cartera, por ejemplo, como resultado de la consolidación de la matriz o las subsidiarias, la actividad de fusiones y adquisiciones corporativas o un crecimiento de los ingresos superior al del mercado en general.
- El Subfondo busca alcanzar su objetivo mediante un enfoque flexible de inversión en renta variable e instrumentos vinculados a renta variable (incluidos, entre otros, acciones ordinarias o preferentes, ETF, REIT, warrants, bonos convertibles, derivados de renta variable y derivados de índices de renta variable).
- El Subfondo invertirá principalmente en empresas cotizadas, que estén domiciliadas y operen en Japón. Puede invertir hasta un 20% en valores emitidos por empresas con exposición a Japón que coticen en otras bolsas de valores admisibles. La cartera mantendrá posiciones que el Gestor de Inversiones considere situaciones especiales. Esto se refiere a las inversiones en empresas consideradas de alta calidad y poco investigadas que pueden beneficiarse de la actividad o consolidación corporativa, por ejemplo, derivada de cambios organizativos en la matriz o las subsidiarias.
- El Subfondo invertirá en empresas de pequeña, mediana y gran capitalización sin restricciones en cuanto a divisa o ubicación.
- El Subfondo puede invertir en bonos (incluidos, entre otros, bonos con interés fijo o variable, bonos de cupón cero y bonos ligados a la inflación) y en instrumentos del mercado monetario de emisores corporativos y soberanos. El Subfondo invertirá en bonos con grado de inversión calificados por una o más de las principales agencias (Moody's, Standard & Poor's y Fitch) o, en su defecto, por una agencia de calificación profesional acreditada o regulada por la Autoridad Europea de Valores y Mercados (AEVM). El Subfondo no invertirá en valores garantizados por activos ni en valores con garantía hipotecaria.

- El Subfondo no invertirá más del 10% de sus activos en OICVM u otros OIC.
- De forma accesoria, el Subfondo podrá mantener hasta el 20% de sus activos en efectivo y equivalentes de efectivo, como depósitos bancarios a la vista, de conformidad con las disposiciones del artículo 41 (2) de la Ley de 17 de diciembre de 2010. Sin perjuicio de la disposición anterior, este límite del 20% solo podrá superarse temporalmente y durante un periodo estrictamente necesario cuando, debido a unas condiciones de mercado excepcionalmente desfavorables, así se requiera y cuando esté justificado superar ese límite para proteger los intereses de los inversores, por ejemplo, en circunstancias muy graves como el atentado del 11 de septiembre o la quiebra de Lehman Brothers en 2008.
- El Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados, tanto con fines de cobertura como de inversión.
- El Subfondo se gestiona activamente sin referencia a ningún índice.
- Este Subfondo promueve características medioambientales y sociales en virtud del artículo 8 del Reglamento SFDR, pero no tiene un objetivo de inversión sostenible.
- Dado el objetivo y la política de inversión indicados arriba, así como el perfil de riesgo y remuneración del producto, el periodo de mantenimiento recomendado es de 5 años.

Reembolso y negociación: Los accionistas pueden reembolsar acciones bajo petición cualquier día que sea un día hábil bancario en Luxemburgo.

Política de distribución: Acciones sin posibilidad de distribución: se reinvierte cualquier ingreso generado por el Subfondo.

Dirigido a inversores minoristas/institucionales

La clase de acciones puede ser adecuada para inversores que buscan una estrategia de renta variable japonesa para complementar una cartera básica ya existente. El Subfondo puede ser adecuado para inversores con un horizonte de inversión de al menos 3 años.

Esta clase de acciones está disponible para todos los tipos de inversores.

La inversión mínima es de 10,000 EUR.

Plazo

El Subfondo y la clase de acciones se constituyeron por un periodo indefinido. El productor no puede cerrarlo de forma unilateral. El consejo de administración puede poner fin a este producto en las condiciones establecidas en el folleto.

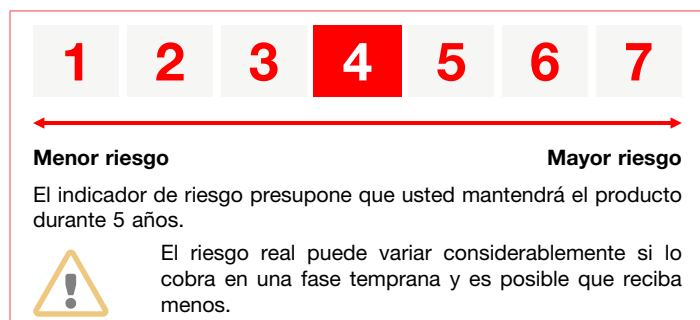
Información práctica

Depositario: Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, 31 zone d'activités Bourmicht, L-8070 Bertrange, Gran Ducado de Luxemburgo.

Información adicional: El folleto del Fondo y los informes periódicos se presentan para todo el Fondo. Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, lo que significa que los pasivos atribuidos a un subfondo no pueden afectar a otro subfondo. Los accionistas tienen derecho a convertir sus acciones en acciones de otro subfondo / acciones del Fondo, según se describe en la sección "Conversión de acciones" del folleto. Pueden obtenerse ejemplares gratuitos en inglés del folleto y de los últimos informes anuales y semestrales, así como otra información práctica, como el último precio de las acciones, en el domicilio social del Fondo, sito en 4, rue Jean

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable indicados son ejemplos que utilizan los peores y mejores datos y el promedio de rentabilidad del producto de los últimos 10 años, a través de la identificación, dependiendo de los escenarios de rentabilidad y según se define en el reglamento de la UE relativo al documento de datos fundamentales, de todos los subintervalos superpuestos que individualmente (i) sean iguales en duración al periodo de mantenimiento recomendado que comienza o finaliza cada mes dentro de ese periodo de 10 años o (ii) sean iguales o de menor duración que el periodo de mantenimiento recomendado, pero iguales o de mayor duración que un año, que finalicen al final de ese periodo de 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de marzo de 2015 y 31 de marzo de 2020.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de enero de 2017 y 31 de enero de 2022.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 28 de febrero de 2019 y 29 de febrero de 2024.

| Período de mantenimiento recomendado | | 5 años | |
|--------------------------------------|--|------------------------------------|--|
| Ejemplo de inversión | | € 10.000 | |
| Escenarios | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado) |
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año | € 2.455 -75,4% | € 1.986 -27,6% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año | € 7.593 -24,1% | € 9.203 -1,7% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año | € 11.162 11,6% | € 16.627 10,7% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año | € 17.078 70,8% | € 24.423 19,6% |

¿Qué pasa si Andbank Asset Management Luxembourg no puede pagar?

Usted está expuesto al riesgo de que Andbank Asset Management Luxembourg sea incapaz de cumplir sus obligaciones en relación con el producto. Esto puede afectar de una forma sustancialmente adversa al valor del producto y podría dar lugar a la pérdida de parte o la totalidad de su inversión en el producto. Las pérdidas potenciales no están cubiertas por ningún plan de compensación o protección a los inversores.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran las cantidades que se deducen de su inversión para sufragar distintos tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta y del tiempo que mantenga el producto. Las cantidades indicadas aquí son ejemplos basados en un importe de inversión hipotético y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos asumido que (i) en el primer año recibiría la cantidad que invirtió (rentabilidad anual del 0%). Para los demás periodos de mantenimiento, hemos asumido que el producto evoluciona como se describe en el escenario moderado y (ii) que se invierte € 10.000.

| Ejemplo de inversión € 10.000 | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado) |
|--|------------------------------------|--|
| Costes totales | € 137 | € 1.145 |
| Incidencia anual de los costes* | 1,4% | 1,5% |

* Esto ilustra el modo en que los costes reducen su retorno cada año durante el periodo de mantenimiento. El ejemplo muestra que, si sale en el periodo de mantenimiento recomendado, su retorno medio por año está proyectado en 12,2% antes de costes y 10,7% después de costes.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año |
|---|---|---|
| Costes de entrada | 0,00% , no cobramos ningún gasto de entrada. En caso de conversión a otra clase o a otro subfondo, no se cobra comisión de conversión, pero se le puede solicitar que soporte la diferencia en la suscripción si fuera mayor. | hasta € 0 |
| Costes de salida | 0,00% , no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga. | hasta € 0 |
| Costes corrientes deducidos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1,20% del valor de su inversión al año. Dicha estimación se ha efectuado adoptando como aproximación un producto de inversión minorista empaquetado o basado en seguros (PRIIP) comparable o un grupo de homólogos. | € 120 |
| Costes de operación | 0,17% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | € 17 |
| Costes accesorios deducidos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | 0,00% . Este producto no aplica ninguna comisión de resultados. | € 0 |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado ("PMR"): 5 años

El PMR se ha definido teniendo en cuenta la política de inversión y el perfil de riesgo y remuneración indicados anteriormente. Debe estar preparado para mantener la inversión durante al menos 5 años. No obstante, puede reembolsar su inversión sin penalización antes de que finalice el PMR, o mantener su inversión durante más tiempo. Los inversores pueden solicitar el reembolso de acciones antes de las 12:00 h (mediodía), hora de Luxemburgo, del día hábil anterior al día de valoración. Las solicitudes de reembolso recibidas después de este día y hora serán efectivas el siguiente día de valoración. Cualquier cobro antes de finalizar el PMR puede tener consecuencias negativas sobre su inversión.

A fin de evitar el efecto de dilución, el consejo de administración tiene potestad para cobrar un "cargo por dilución" sobre la suscripción, el reembolso o la conversión de acciones. En caso de cobrarse, el cargo por dilución se abonará al Subfondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Las consultas o quejas de los inversores deben remitirse a la Sociedad Gestora en Andbank Asset Management Luxembourg, 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo o en compliance@aaml.lu y las respuestas se harán por escrito. Puede solicitar de forma gratuita la política de tratamiento de quejas establecida por la Sociedad Gestora poniéndose en contacto con la misma en la dirección de correo electrónico compliance@aaml.lu o a través del siguiente sitio web: <https://www.andbank.com/luxembourg/en/gestion-dactifs/>.

Otros datos de interés

Gestor de Inversiones: Zennor Asset Management LLP, 86 Duke of York Square, Londres, SW3 4LY, Reino Unido

Escenarios de rentabilidad: Puede consultar escenarios de rentabilidad pasados, que se actualizan con frecuencia mensual en <https://andbank-am-lux.priips-scenarios.com/LU2791988327/en/KID/>.

Rentabilidad histórica: Los datos de rentabilidad disponibles son insuficientes para producir un gráfico de rentabilidad histórica anual.