Dokument med nøkkelinformasjon

ANDBANK asset management

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 Himawari Fund ("Underfondet")

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

Klasse F JPY – LU3388125232

KUN BEREGNET FOR STIFTERINVESTORER

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 Himawari 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. juni 2026

Hva er dette produktet?

Type

- Dette produktet er en klasse aksjer i underfondet og pålydende JPY. 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 for underfondet er å oppnå langsiktig kapitalvekst ved å investere hovedsakelig i aksjeverdipapirer i selskaper med middels og stor markedsverdi som er børsnotert, hjemmehørende eller har virksomhet i Japan, med hovedfokus på selskaper som typisk faller innenfor de ca. 350 største børsnoterte japanske selskapene målt etter markedsverdi, men fondet kan også investere i selskaper utenfor dette universet der investeringsforvalteren vurderer slike investeringer som forenlige med underfondets investeringsmål.

Retningslinjer for investering:

- Aktivt forvaltet aksjestrategi med fokus på Japan, som søker å dra nytte av strukturelle endringer i japanske selskaper, inkludert forbedret eierstyring, kapitalallokering og retningslinjer for aksjonæravkastning.
- Investerer hovedsakelig i japanske selskaper med middels og stor markedsverdi, med inntil 20% eksponering mot selskaper som er børsnotert utenfor Japan, men med betydelig Japan-eksponering.
- Porteføljeoppbyggingen er basert på fundamental analyse fra bunnen og opp (bottom-up), med sikte på selskaper med sterke balanseoppstillinger, solid kontantstrømgenerering, forbedrede inntjeningsutsikter, attraktive verdsettelser og identifiserbare katalysatorer for verdiskaping (f.eks. restrukturering, M&A, forbedret aksjonæravkastning).
- Investeringene kan omfatte aksjer og aksjerelaterte instrumenter (som andeler, ADR-er, GDR-er, ETF-er, REIT-er, garantier, konvertible obligasjoner og aksjerelaterte derivater).
- Eksponering mot REIT-er skal ikke overstige 10% av underfondets nettoformue og skal være begrenset til lukkede REIT-er.
- Underfondet kan også investere, i begrenset omfang, i obligasjoner med investeringsgrad og pengemarkedsinstrumenter, men vil ikke investere i verdipapirer med sikkerhet i aktiva eller pantelån.
- Eksponering mot UCITS eller andre UCI-er er begrenset til 10% av aktivaene.
- Derivater kan brukes til sikringsformål, med en brutto nominell eksponering som ikke overstiger 100% av aktivaene.
- Underfondet kan holde inntil 20% i kontanter og kontantekvivalenter på tilleggsbasis, midlertidig høyere under eksepsjonelle markedsforhold.
- 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.

Investor for tiltenkt grunnlegger

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.

Aksjeklassen er betegnet som grunnleggerandeler og er ment for investorer som er forberedt på å støtte fondet med betydelige investeringer på et tidlig stadium. Tilgang til grunnlegger-aksjeklasser vil være begrenset og etter styrets skjønn. Styret kan etter eget skjønn bestemme å stenge grunnlegger-aksjeklasser til ytterligere investorer. Eksisterende investorer som allerede har grunnleggeraksjer vil kunne fortsette å investere ytterligere i grunnleggeraksjer.

Minimumsinvesteringen er JPY 400,000,000.

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

Depositar: Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, 31 zone d'activités Bourmicht, L-8070 Bertrange, Storhertugdømmet 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 halvårlige 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

1	2	3	4	**5**	6	7

Lavere risiko **Høyere risiko**

Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år.

Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du innkasserer på et tidlig stadium og du kan få mindre tilbake.

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 5 av 7, som er middels-høyt nivå.

Dette vurderer de potensielle tapene fra fremtidige resultater på et middels-høyt nivå, og dårlige markedsforhold vil trolig påvirker vår evne til å betale deg.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Du vil motta betalinger i en annen valuta, slik at den endelige avkastningen du vil få er avhengig av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen vurderes ikke i indikatoren vist ovenfor.

Ikke alle risikoer som påvirker underfondet fanges opp tilstrekkelig av sammendragsrisikoindikatoren.

Denne vurderingen tar ikke hensyn til andre risikofaktorer som bør vurderes før investering, og disse inkluderer: kredittrisiko, likviditetsrisiko, motpartsrisiko, driftsrisiko, bruk av derivater, valutarisiko, fremvoksende markeder, duplisering av visse gebyrer og utgifter, markedsrisiko og bærekraftsrisiko.

Dette produktet inkluderer ikke beskyttelse mot fremtidige markedsresultater, så du kan miste noe av eller hele investeringen din.

Hvis vi ikke kan betale deg det som skyldes, kan du miste hele investeringen din.

I tillegg til risikoene som er inkludert i risikoindikatoren, kan andre risikoer påvirke fondets resultater. Referer til avsnittet «Fondets risikoprofil» i fondets prospekt.

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. oktober 2017 og 31. oktober 2022.

Moderat: Denne typen scenario forekom for en investering mellom 31. desember 2020 og 31. desember 2025.

Gunstig: Denne typen scenario forekom for en investering mellom 31. oktober 2020 og 31. oktober 2025.

Anbefalt investeringsperiode		**5 år**	
Eksempel på investering		**¥ 10.000**	
Scenarioer		**Hvis du avslutter etter 1 år**	**Hvis du avslutter etter 5 år** (anbefalt investeringsperiod-e)
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	**¥ 2.260** -77,4%	**¥ 1.976** -27,7%
Ugunstig	**Hva du kan få tilbake etter kostnader** Gjennomsnittlig avkastning hvert år	**¥ 6.889** -31,1%	**¥ 8.415** -3,4%
Moderat	**Hva du kan få tilbake etter kostnader** Gjennomsnittlig avkastning hvert år	**¥ 10.945** 9,5%	**¥ 12.190** 4,0%
Gunstig	**Hva du kan få tilbake etter kostnader** Gjennomsnittlig avkastning hvert år	**¥ 13.619** 36,2%	**¥ 14.339** 7,5%

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 scenarioet og (ii) ¥ 10.000 er investert.

Eksempel på investering ¥ 10.000	Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 5 år (anbefalt investeringsperiod-e)
Totale kostnader	**¥ 55**	**¥ 340**
Årlig kostnadspåvirkning*	**0,6%**	**0,6%**

* 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 4,6% før kostnader og 4,0% 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	**0,50%** per år, basert på verdien på investeringen din. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader siste år.	**¥ 50**
Transaksjonskostnader	**0,05%** 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.	**¥ 5**
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. Investorer 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 investorhenvendelser 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

Resultatscenarioer: Du finner tidligere resultatscenarioer oppdatert på månedlig grunnlag på https://andbank-am-lux.priips-scenarios.com/LU3388125232/en/KID/.

Tidligere resultater: Det er ikke tilstrekkelig resultatdata tilgjengelig til å gi et diagram over tidligere årsresultat.