Documento contenente le informazioni chiave

ANDBANK asset management

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Zennor Japan Himawari Fund ("il Comparto")

un comparto di **THE INDEPENDENT UCITS PLATFORM (il "Fondo")**

Classe I JPY – LU3388125406

DESTINATO SOLO AGLI INVESTITORI ISTITUZIONALI

Emittente del PRIIP: Andbank Asset Management Luxembourg

https://www.andbank.com

Per ulteriori informazioni, chiamare +352 27 49 76 1

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") del Lussemburgo è responsabile della vigilanza su Andbank Asset Management Luxembourg in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Zennor Japan Himawari Fund è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

Questo prodotto è gestito da Andbank Asset Management Luxembourg, che è autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla vigilanza della CSSF.

Accurato al: 15 giugno 2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

- Questo prodotto è una classe di azioni del Comparto e denominato in JPY. Il Fondo è una società di investimento a capitale variabile di tipo aperto ("SICAV"), classificato come Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM"), disciplinato dalla Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo ("Legge sui Fondi di Investimento"), che recepisce la Direttiva 2009/65/CE relativa agli OICVM.
- Come fondo di investimento, il rendimento del Comparto dipende dalla performance delle sue attività sottostanti.

Obiettivo di investimento:

- L'obiettivo di investimento del Comparto è conseguire una crescita del capitale a lungo termine investendo principalmente in titoli azionari di società a media e grande capitalizzazione, quotate, domiciliate o operative in Giappone, concentrandosi generalmente sulle società che rientrerebbero tipicamente tra le 350 maggiori società giapponesi quotate per capitalizzazione di mercato; tuttavia, può investire anche in società al di fuori di tale universo, qualora il Gestore degli Investimenti lo ritenga coerente con l'obiettivo di investimento del Comparto.

Politica d'investimento:

- Strategia azionaria a gestione attiva focalizzata sul Giappone, che mira a beneficiare dei cambiamenti strutturali in atto nelle società giapponesi, tra cui il miglioramento della governance, dell'allocazione del capitale e delle politiche di remunerazione degli azionisti.
- Investe principalmente in società giapponesi a media e grande capitalizzazione, con una quota massima del 20% destinata a società quotate al di fuori del Giappone ma con un'esposizione significativa al Giappone.
- La costruzione del portafoglio si basa sull'analisi fondamentale bottom-up e mira a società con bilanci solidi, una solida generazione di flussi di cassa, prospettive di utili in miglioramento, valutazioni interessanti e catalizzatori di creazione di valore chiaramente identificabili (ad es. ristrutturazioni, M&A, miglioramento della remunerazione degli azionisti).
- Gli investimenti possono includere azioni e strumenti collegati ad azioni (come azioni, ADR, GDR, ETF, REIT, warrant, obbligazioni convertibili e derivati azionari).
- L'esposizione ai REIT non dovrà superare il 10% del patrimonio netto del Comparto e sarà limitata ai REIT a capitale fisso.
- Il Comparto può inoltre investire, in misura limitata, in obbligazioni investment-grade e strumenti del mercato monetario, ma non investirà in titoli garantiti da attività o da ipoteche.
- L'esposizione a OICVM o altri OIC è limitata al 10% del patrimonio.
- I derivati possono essere utilizzati a fini di copertura, con un'esposizione nozionale lorda non superiore al 100% del patrimonio.
- Il Comparto può detenere fino al 20% in liquidità e mezzi equivalenti a titolo accessorio, con la possibilità di superare temporaneamente tale soglia in condizioni di mercato eccezionali.
- Questo prodotto finanziario promuove le caratteristiche ambientali e sociali e si qualifica come prodotto ai sensi dell'Articolo 8(1) del Regolamento (UE) 2019/2088. Questo fondo non ha come obiettivo un investimento sostenibile.
- In considerazione dell'obiettivo e della politica d'investimento sopra descritti e del profilo di rischio e rendimento del prodotto, il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.

Rimborso e negoziazione: Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle azioni in qualsiasi giorno lavorativo bancario in Lussemburgo.

Politica di distribuzione: Azioni senza distribuzione: qualsiasi reddito generato dal Comparto viene reinvestito.

Investitore istituzionale destinatario

Questa classe di azioni è disponibile esclusivamente per investitori istituzionali.

La classe di azioni può essere adatta agli investitori alla ricerca di una strategia azionaria giapponese a integrazione di un portafoglio principale esistente. Il Comparto può essere adatto agli investitori con un orizzonte di investimento di almeno 3 anni.

L'investimento minimo è di 2,000,000,000 JPY.

Termine

Il Comparto e la classe di azioni sono stati costituiti per un periodo indefinito. L'emittente non può risolverli unilateralmente. Il Consiglio di amministrazione può risolvere questo prodotto alle condizioni stabilite nel prospetto informativo.

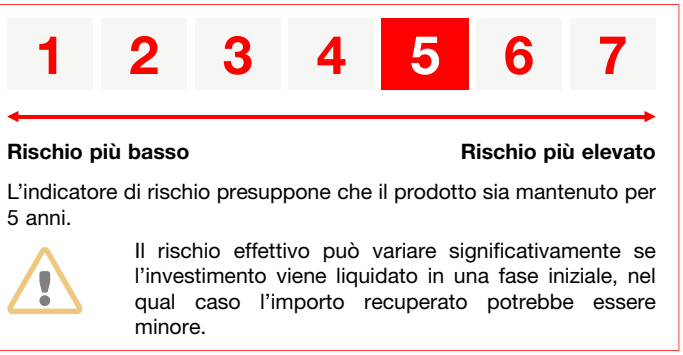
Informazioni pratiche

Depositario: Citibank Europe plc, Filiale del Lussemburgo, 31 zone d'activités Bourmicht, L-8070 Bertrange, Granducato di Lussemburgo.

Altre informazioni: Il prospetto del Fondo e le relazioni periodiche sono preparati per l'intero Fondo. Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge, pertanto le passività assegnate a un comparto non possono influire sull'altro comparto. Gli azionisti hanno il diritto di convertire le proprie azioni in azioni di un altro comparto/azioni del Fondo, come descritto nella sezione "Conversione delle azioni" del prospetto informativo. Copie del prospetto informativo e delle ultime relazioni annuali e semestrali, nonché altre informazioni pratiche come il prezzo più recente delle azioni, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo in rue Jean Monnet 4, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo e sui seguenti siti web: https://www.andbank.com/luxembourg/en/gestion-dactifs/ e www.independentucis.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare significativamente se l'investimento viene liquidato in una fase iniziale, nel qual caso l'importo recuperato potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

Abbiamo valutato questo prodotto con il punteggio di 5 su 7, ovvero classe di rischio medio-alta.

Ciò valuta le potenziali perdite derivanti dalla performance futura a medio-alte, e le condizioni di mercato sfavorevoli probabilmente influiscono sulla nostra capacità rimborsare l'investimento.

Prestare attenzione al rischio valutario. I pagamenti saranno ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale che si riceverà dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore mostrato sopra.

Non tutti i rischi inerenti al Comparto sono adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio riepilogativo.

Questo rating non tiene conto di altri fattori di rischio che devono essere presi in considerazione prima dell'investimento, tra cui: rischio di credito, rischio di liquidità, rischio di controparte, rischio operativo, utilizzo di derivati, rischio valutario, mercati emergenti, duplicazione di determinate commissioni e spese, rischio di mercato e rischio di sostenibilità.

Questo prodotto non include alcuna protezione dagli andamenti futuri del mercato, quindi potreste perdere, in parte o totalmente, la somma investita.

In caso di nostra impossibilità a corrispondere quanto dovuto, si potrebbe perdere l'intero capitale investito.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, altri rischi possono influire sulla performance del Fondo. Si prega di fare riferimento alla sezione "Profilo di rischio del Fondo" del prospetto informativo del Fondo.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari di tipo sfavorevole, moderato e favorevole descritti sono esempi che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni, identificando, in base agli scenari di performance e come definito nel regolamento UE del Documento contenente le informazioni chiave, tutti i sotto-intervalli sovrapposti singolarmente (i) di durata uguale al periodo di detenzione raccomandato che iniziano o terminano ogni mese, che sono contenuti entro tale periodo di 10 anni o (ii) di durata uguale o inferiore al periodo di detenzione raccomandato, ma pari o superiore a un anno, che terminano alla fine di quel periodo di 10 anni. I mercati potrebbero seguire un andamento molto diverso in futuro.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 ottobre 2017 e 31 ottobre 2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 dicembre 2020 e 31 dicembre 2025.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 ottobre 2020 e 31 ottobre 2025.

Periodo di detenzione raccomandato		**5 anni**	
Esempio di investimento		**¥ 10.000**	
Scenari		**in caso di uscita dopo 1 anno**	**in caso di uscita dopo 5 anni** (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**¥ 2.260** -77,4%	**¥ 1.976** -27,7%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**¥ 6.865** -31,4%	**¥ 8.269** -3,7%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**¥ 10.907** 9,1%	**¥ 11.979** 3,7%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**¥ 13.572** 35,7%	**¥ 14.091** 7,1%

Cosa accade se il Andbank Asset Management Luxembourg non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore è esposto al rischio che Andbank Asset Management Luxembourg possa non essere in grado di adempiere ai suoi obblighi in relazione al prodotto. Ciò può influire negativamente sul valore del prodotto e potrebbe comportare la perdita parziale o totale dell'investimento nello stesso. Una potenziale perdita non è coperta da alcun piano di compensazione o protezione degli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'ammontare e dalla durata dell'investimento. Gli importi descritti hanno finalità illustrativa e si basano su un esempio di importo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Abbiamo ipotizzato (i) che nel primo anno l'investitore otterrebbe il rimborso dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come mostrato nello scenario moderato e (ii) l'importo investito sia pari a ¥ 10.000.

Esempio di investimento ¥ 10.000	**in caso di uscita dopo 1 anno**	**in caso di uscita dopo 5 anni** (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**¥ 90**	**¥ 552**
Incidenza annuale dei costi*	**0,9%**	**0,9%**

* Illustra come i costi riducono il rendimento annuale durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che, in caso di uscita dal fondo nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo per l'investitore sia di 4,6% al lordo dei costi e di 3,7% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		**Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno**
Costi di ingresso	**0,00%**, non addebitiamo alcuna commissione di sottoscrizione. In caso di conversione in un'altra classe o in un altro comparto, non viene addebitata alcuna commissione di conversione, ma potrebbe essere richiesto un'eventuale differenza di sottoscrizione qualora l'importo sia superiore.	**fino a ¥ 0**
Costi di uscita	**0,00%**, non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	**fino a ¥ 0**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	**0,85%** all'anno, in base al valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**¥ 85**
Costi di transazione	**0,05%** del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**¥ 5**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di gestione	**0,00%.** Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione legata al rendimento.	**¥ 0**

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato (Recommended Holding Period, "RHP"): 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è stato definito tenendo conto della politica di investimento e del profilo di rischio e rendimento sopra descritti. Si consiglia di detenere l'investimento per almeno 5 anni. Tuttavia, è possibile riscattare l'investimento senza penali prima della fine del periodo di detenzione raccomandato o mantenerlo più a lungo. Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni entro e non oltre le 12:00 (mezzogiorno), ora del Lussemburgo, il giorno lavorativo precedente il giorno di valutazione. Le richieste di rimborso ricevute dopo tale ora e data entreranno in vigore il giorno di valutazione successivo. Qualsiasi incasso prima della fine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe avere una conseguenza negativa sull'investimento.

Al fine di prevenire l'effetto diluitivo, il consiglio di amministrazione ha il potere di addebitare un "contributo antidiluizione" sulla sottoscrizione, il rimborso e/o la conversione delle azioni. Se addebitato, il contributo antidiluizione sarà versato nel Comparto.

Come presentare reclami?

Eventuali richieste o reclami degli investitori devono essere presentati alla Società di Gestione all'indirizzo Andbank Asset Management Luxembourg, Rue Jean Monnet 4, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo o all'indirizzo compliance@aaml.lu; qualsiasi risposta sarà trasmessa per iscritto. La politica di gestione dei reclami stabilita dalla Società di Gestione può essere richiesta, gratuitamente, contattando la Società stessa all'indirizzo e-mail compliance@aaml.lu o tramite il seguente sito web: https://www.andbank.com/luxembourg/en/gestion-dactifs/..

Altre informazioni rilevanti

Gestore degli investimenti: Zennor Asset Management LLP, 86 Duke of York Square, Londra, SW3 4LY, Regno Unito

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti sono aggiornati mensilmente su https://andbank-am-lux.priips-scenarios.com/LU3388125406/en/KID/.

Performance passate: Non sono disponibili dati sulle performance sufficienti per fornire un grafico delle performance annuali precedenti.