

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 Fund ("il Comparto")

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

Classe P USD – LU2715325044

DESTINATO AGLI INVESTITORI AL DETTAGLIO E 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 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: 27 dicembre 2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

- Questo prodotto è una classe di azioni del Comparto e denominato in USD. 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 d'investimento del Comparto è conseguire una crescita del capitale a lungo termine e mira a generare rendimenti superiori rispetto all'ampio mercato giapponese investendo principalmente in società quotate, domiciliate e operanti in Giappone.

Politica d'investimento:

- Il Comparto si concentrerà sulle opportunità legate alle situazioni speciali all'interno del mercato giapponese e mira ad avere un'elevata quota attiva rispetto al mercato in generale.
- Il Comparto si concentrerà su situazioni speciali nel mercato investendo in società che hanno forti catalizzatori per aggiungere valore al portafoglio, ad esempio a seguito del consolidamento di una società madre/controllata, di attività di fusione e acquisizione societaria o di una crescita degli utili superiore al mercato più ampio.
- Il Comparto mira a raggiungere il proprio obiettivo attraverso un approccio flessibile, investendo in azioni e strumenti legati ad azioni (inclusi, a mero titolo esemplificativo, azioni ordinarie o privilegiate, ETF, REIT, warrant, obbligazioni convertibili, derivati azionari e derivati su indici azionari).
- Il Comparto investirà principalmente in società quotate, domiciliate e operanti in Giappone. Può investire fino al 20% in titoli emessi da società con esposizione al Giappone che sono quotati in altre borse valori idonee. Il portafoglio deterrà posizioni che il Gestore degli investimenti considera situazioni speciali. Ciò si riferisce a investimenti considerati come società di alta qualità, meno ricercate che possono trarre beneficio dall'attività societaria o da un consolidamento, ad esempio a seguito di cambiamenti organizzativi della società madre/controllata.
- Il Comparto investirà in società a piccola, media e grande capitalizzazione senza restrizioni valutarie o legate alla sede.
- Il Comparto può essere investito in obbligazioni (tra cui, a mero titolo esemplificativo, obbligazioni a tasso fisso o variabile, obbligazioni a cedola zero e indicizzate all'inflazione) e strumenti del mercato monetario emessi da emittenti societari e sovrani. Il Comparto investirà in obbligazioni investment grade classificate da una o più delle principali agenzie (Moody's, Standard & Poor e Fitch) o, in sua assenza, da un'agenzia di rating professionale riconosciuta registrata e/o regolamentata da ESMA. Il Comparto non investirà in titoli garantiti da attività o in titoli garantiti da ipoteca.

- Il Comparto non investirà più del 10% del proprio patrimonio in OICVM o altri OIC.
- Il Comparto può detenere, in via accessoria, fino al 20% delle proprie attività in liquidità e mezzi equivalenti, come i depositi bancari a vista, in conformità alle disposizioni dell'Articolo 41(2) della Legge del 17 dicembre 2010. Fermo restando quanto sopra, il suddetto limite del 20% potrà essere temporaneamente violato solo per il periodo di tempo strettamente necessario allorché, a causa di condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, le circostanze lo richiedano e tale violazione sia giustificata in considerazione degli interessi degli investitori, ad esempio in circostanze estremamente gravi come gli attentati dell'11 settembre o il fallimento di Lehman Brothers nel 2008.
- Il Comparto può anche usare strumenti finanziari derivati per finalità sia di copertura che d'investimento.
- Il Comparto è gestito attivamente senza riferimento a un benchmark.
- Questo Comparto promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento SFDR, ma non ha un obiettivo d'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 retail/istituzionale destinatario

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.

Questa classe di azioni è disponibile per tutti i tipi di investitori.

L'investimento minimo è di 10,000 USD.

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 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 4 su 7, ovvero classe di rischio media.

Ciò valuta le potenziali perdite derivanti dalla performance futura a medie, e le condizioni di mercato sfavorevoli forse 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 marzo 2015 e 31 marzo 2020.

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

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 30 agosto 2019 e 30 agosto 2024.

| 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 | \$ 2.433 -75,7% | \$ 1.990 -27,6% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | \$ 7.601 -24,0% | \$ 9.253 -1,5% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | \$ 11.208 12,1% | \$ 17.563 11,9% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | \$ 17.094 70,9% | \$ 28.066 22,9% |

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 | \$ 126 | \$ 1.120 |
| Incidenza annuale dei costi* | 1,3% | 1,4% |

* 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 13,3% al lordo dei costi e di 11,9% 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 | 1,20% del valore dell'investimento, con frequenza annuale. Tale stima è stata effettuata adottando come riferimento un PRIIP comparabile o un gruppo di pari. | \$ 120 |
| Costi di transazione | 0,07% 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. | \$ 7 |
| 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 antidiluzione" sulla sottoscrizione, il rimborso e/o la conversione delle azioni. Se addebitato, il contributo antidiluzione 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/LU2715325044/en/KID/>.

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