

Avaintietoasiakirja

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

KraneShares MSCI China A Share UCITS ETF ("rahasto")

Osuuslajin USD osuudet (ISIN: IE00BJL5K515) ("osuuslaji")

KraneShares ICAV:n ("ICAV") alarahasto. Rahastoa hallinnoi DMS Investment Management Services (Europe) Limited ("salkunhoitaja").

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahasto pyrkii tarjoamaan Shenzhenin tai Shanghain pörssissä noteerattujen kiinalaisten renminbimääräisten osakearvopapereiden tuoton. Rahastoa hoidetaan passiivisesti, ja se pyrkii saavuttamaan tavoitteensa seuraamalla MSCI China A -indeksiin ("indeksi") kehitystä passiivisesti ja mahdollisimman tarkasti. Indeksini on johdettu MSCI China A International -indeksistä, mutta se sisältää vain arvopaperit, jotka ovat saatavissa Stock Connect -ohjelmien kautta. Rahasto sijoittaa ensisijaisesti indeksiin sisältyviin arvopapereihin.

Rahasto pyrkii pitämään kaikkien indeksin arvopapereiden painotukset likimain yhtä suurina kuin indeksissä. Rahasto pyrkii luomaan lähes peilikuvan indeksistä, mutta se voi tietyissä olosuhteissa ostaa arvopapereita, jotka eivät sisälly indeksiin. Rahasto ei aio käyttää rahoitusjohdannaisia.

Lukuun ottamatta poikkeustilanteita rahasto myöntää ja lunastaa rahaston osuuksia ("osuudet") vain tietyille institutionaalisille sijoittajille. Muut sijoittajat voivat kuitenkin ostaa tai myydä osakkeita välittäjien kautta yhdessä tai useammassa pörssissä. Osuuksilla käydään kauppaa näissä pörseissä markkinahinnoilla, jotka voivat vaihdella päivän aikana. Markkinahinnat voivat olla suurempia tai pienempiä kuin rahaston päivittäinen substanssiarvo.

Rahasto voi harjoittaa arvopapereiden lainausta, mutta se ei aio käyttää takaisinostosopimuksia tai tuottojenvaihtosopimuksia.

Rahasto voi sijoittaa enintään 10 % substanssiarvostaan muihin säännelyihin yhteissijoitusyrityksiin, mukaan lukien muut pörssilistatut rahastot.

Osuudenomistajat voivat lunastaa osuuksia minä tahansa arkipäivänä (päivä, jona liikepankit Lontoossa, New Yorkissa ja Shanghaissa ovat avoinna maksujen selvittämistä varten, pois lukien päivät, joina tällaiset liikepankit ovat avoinna vain puoli päivää) ja kaikkina muina päivinä rahaston hallituksen harkinnan mukaan edellyttäen, että osuudenomistajille ilmoitetaan asiasta etukäteen. Rahaston kaupankäyntipäivien luettelo julkaistaan sivustossa <https://kraneshares.eu/>.

Rahaston perusvaluutta ja osuuslajin valuutta on Yhdysvaltain dollari.

Rahaston tuotot sijoitetaan uudelleen, eikä rahasto aio jakaa osinkoja.

Lisätietoja on ICAV:n rahastoesitteessä ja rahastoa koskevassa täydennysosassa.

Riski-hyötyprofiili

Matalampi riski Korkeampi riski
← Tyypillisesti pienempi hyöty Tyypillisesti suurempi hyöty →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Edellä esitetty riskiluokka ei ilmaise pääomatappioita tai -voittoja, vaan sillä ilmaistaan, kuinka merkittäviä rahaston tuottojen ja arvonlaskujen ennakoitua olevan.
- Esitetty riski-hyötyluokka perustuu historiatietoihin, jotka eivät välttämättä ole luotettava osoitus rahaston tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä.
- Esitettyä riskiluokkaa ei taata, ja se saattaa muuttua ajan myötä.
- Mitä korkeampi luokka on, sitä suurempi on mahdollinen hyöty ja samalla myös sijoituksen tappioriski.
- Alhaisintaan riskiluokkaa ei merkitse riskitöntä sijoitusta.
- Rahasto kuuluu luokkaan 6. Rahasto kuuluu tähän luokkaan sen sijoitusten luonteen ja niiden viimeaikaisen hintojen volatiliiteetin vuoksi. Tämä tarkoittaa sitä, että osuuksien hinta voi kasvaa tai pienentyä merkittävästi.

Tässä indikaattorissa ei ole huomioitu seuraavia merkittäviä riskejä:

- Keskittymisriski:** Kun rahasto keskittää sijoituksensa tietyille taloudelliselle tai maantieteelliselle alueelle, tätä aluetta koskevilla ongelmilla on suurempi vaikutus rahastoon kuin siinä tapauksessa, että rahaston sijoitukset olisivat hajautetumpia. Tämä keskittyminen voi myös rajoittaa osuuksien likviditeettiä.
- Indeksin seuraamiseen liittyvä riski:** Rahaston kehitys ei välttämättä seuraa tarkasti indeksiä. Tämä voi johtua markkinoiden vaihteluista, indeksin koostumuksen muutoksista, kaupankäyntikuluista, rahaston sijoitussalkkuun tehtävistä muutoksista aiheutuvista kuluista ja muista rahaston kuluista.
- Likviditeettiriski:** Osuuksilla voidaan käydä kauppaa hinnoilla, jotka ovat huomattavan erilaisia kuin rahaston viimeisin käytettävissä oleva substanssiarvo.
- Kiinaan liittyvä riski:** Kiinaan tehtyihin sijoituksiin voi liittyä suurempi tappioriski kuin kehittyneemmille markkinoille tehtyihin sijoituksiin.

Täydelliset tiedot asiaankuuluvista riskeistä on esitetty rahastoesitteessä ja täydennysosan riskitekijöitä koskevissa osissa.

Tämän rahaston kulut

Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista ja ennen sijoituksen tuoton maksamista.	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,40 %
Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut	
Tulosperusteinen palkkio	0 %

Esitetyt **merkintä-** ja **lunastuspalkkiot** ovat enimmäissummia. Joissakin tapauksissa palkkiot saattavat olla pienempiä. Tämän voit selvittää rahoitusneuvojaltasi.

Merkintä- ja lunastuspalkkioita ei peritä sijoittajilta, jotka vaihtavat osakkeita pörssissä. Tällaiset sijoittajat kuitenkin vaihtavat osakkeita markkinahinnalla, ja heiltä voidaan periä välittäjäpalkkioita ja/tai muita kuluja.

Juoksevien kulujen luku perustuu 31. joulukuuta 2019 päättyneen vuoden kuluihin. **Juoksevien kulujen** summa on arvio, joka perustuu oletettuihin kokonaiskuluihin. Tämä luku voi vaihdella vuosittain. Se ei sisällä kaupankäyntikuluja, paitsi toisen rahaston osakkeiden/osuuksien ostamisesta tai myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot.

Lisätietoja kuluista on rahastoesitteen ja täydennysosan palkkioita ja kuluja koskevassa kohdassa.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys

Osuuslajin saatavissa olevat tiedot ovat riittämättömiä, jotta sijoittajille voitaisiin antaa hyödyllistä tietoa aiemmasta tuotto- tai arvonkehityksestä.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole tae tulevista tuloksista. Rahasto ja osuuslaji aloittivat toimintansa 26. kesäkuuta 2019.

Käytännön tiedot

- Säilytysyhteisö on SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.
- Lisätietoja rahastosta, muun muassa rahastoesitteen, rahastoa koskevan täydennysosan, tilintarkastetut vuosikertomukset ja tilinpäätökset (kun ne ovat saatavissa) sekä viimeisimmät merkintä- ja takaisinostohinnat, voi saada maksutta englanniksi sivustosta <https://kraneshares.eu/>.
- Rahaston suuntaa antava osuuskohtainen substanssiarvo on saatavilla merkittäviltä markkinatietolähteiltä, kuten Bloomberg ja Reuters.
- Salkunhoitajan nykyisestä palkkiokäytännöstä on saatavissa tietoja sivustossa www.dmsgovernance.com, ja palkkiokäytännön paperikopion voi myös pyytää maksutta salkunhoitajan rekisteröidystä toimipaikasta.
- Tämä avaintietoasiakirja koskee osuuslajia. Rahastoesitteessä ja täydennysosassa on tarkempia tietoja rahastosta, muun muassa tiedot osuuksien ostamisesta, myymisestä ja vaihtamisesta.
- ICAV on rakenteeltaan sateenvarjorahasto, jonka alarahastojen vastuut on eriytetty. Tämä tarkoittaa sitä, että kunkin alarahaston varat ja vastuut ovat lakisääteisesti erillään toisistaan, jotta sijoittajat voivat esittää vain sen alarahaston varoja koskevia vaateita, jonka osuudenomistajia he ovat.
- ICAV on Irlannin verolakien ja -määräysten alainen. Tällä saattaa olla vaikutusta henkilökohtaiseen veroasemaasi riippuen siitä, missä maassa asut. Sinua kehoitetaan hankkimaan ammatillista veroneuvontaa.
- Salkunhoitaja voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahaston rahastoesitteen ja liitteen asianomaisten osien kanssa.

Tämä ICAV on Irlannissa toimiluvan saanut yhteissijoitusyritys, jota valvoo Irlannin keskuspankki. Salkunhoitajalle on myöntänyt toimiluvan Irlanti, ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki. Tämän avaintietoasiakirjan tiedot ovat ajantasaisia 2. lokakuuta 2020.