

Avaintietoasiakirja

Tarkoitus

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit, kustannukset, mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittaja voi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

KroneShares MSCI China A 50 Connect UCITS ETF Osuuslaji USD

KroneShares MSCI China A 50 Connect UCITS ETF on KroneShares ICAV:n alarahasto

KEHITTÄJÄ: KroneShares ICAV

ISIN: IE00BJLFFK515

VERKKOSIVUSTO: <https://www.waystone.com/funds/kraneshares-icav/>

PUHELINNUMERO: +353(0)16192300

TOIMIVALTAINEN VIRANOMAINEN: Tähän avaintietoasiakirjaan liittyen KroneShares ICAV:n valvonnasta vastaa Irlannin keskuspankki_x000D_

RAHASTOYHTIÖ: Waystone Management Company (IE) Limited -yhtiöllä ("rahastoyhtiö") on toimilupa Irlannissa ja sen toimintaa valvoo Irlannin keskuspankki.

Toimilupa myönnetty: Tämä PRIIP-tuote on hyväksytty Irlannissa.

LIIKKEESEEN LASKUN PVM: 1.1.2023

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

Tyyppi: KroneShares MSCI China A 50 Connect UCITS ETF ("rahasto") on KroneShares ICAV:n alarahasto, joka on irlantilainen kollektiivinen omaisuudenhoitoväline ("ICAV") sateenvarjarahasto, jonka alarahastojen välinen vastuu on eriytetty rekisterinumerolla C181441 ja jonka Irlannin keskuspankki on valtuuttanut siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvana yhteissijoitusyhtiönä Euroopan yhteisön vuoden 2011 siirrettäviin arvopapereihin kohdistuvia yhteissijoitusyhtiöitä koskevien asetusten (muutoksineen) mukaisesti. Alarahastojen välinen erillinen vastuu tarkoittaa, että kunkin alarahaston varat ja velat on erotettu lain nojalla, joten sijoittajalla ei voi esittää vaatimuksia sellaisista alarahaston varoista, jonka osuuksia hän ei omista. Esite ja kausiraportit laaditaan KroneShares ICAV -yhtiötä varten sateenvarjarahaston tasolla. Rahaston osuuksia ei voi muuttaa toisen alarahaston osuuksiksi tai rahaston yhdestä osuuslajista toiseen saman alarahaston osuuslajiin.

Tavoitteet: Rahasto pyrkii tuottoon, joka seuraa Shenzhenin tai Shanghaiin pörssissä noteerattujen Kiinan renminbi-määräisten osakearvopapereiden tuottoa.

Sijoituspolitiikka: Rahastoa hallinnoidaan passiivisesti ja se pyrkii saavuttamaan tavoitteensa seuraamalla mahdollisimman tarkasti MSCI China A 50 Connect -indeksiin ("indeksi") kehitystä. Indeksini johdetaan MSCI China A -indeksistä ("pääindeksi"), joka puolestaan on johdettu MSCI China A International -indeksistä, mutta sisältää vain arvopapereita, jotka ovat saatavilla Stock Connect -ohjelmien kautta. Rahasto sijoittaa ensisijaisesti arvopapereihin, jotka sisältyvät indeksiin. Indeksini osatekijät on otettu pääindeksistä, ja sen tavoitteena on heijastaa kutakin kansainvälistä toimialaluokitusta edustavien 50 suurimman arvopaperin kehitystä ja pääindeksini toimialojen painotuksia. Rahasto pyrkii sijoittamaan kaikkiin indeksini arvopapereihin niillä likimääräisillä painotuksilla, jotka niillä on indeksissä. Rahasto pyrkii luomaan lähes peilikuvan indeksistä, mutta voi tietyissä olosuhteissa ostaa arvopapereita, jotka eivät sisälly indeksiin. Vaikka indeksi on yleensä hyvin hajautettu johtuen sen seuraamisesta markkinoista, rahasto voi markkinaolosuhteista riippuen indeksini tarkan seuraamisen vuoksi pitää positiivista indeksini yksittäisissä osatekijöissä enintään 20 % rahaston substanssivastosta. Rahasto ei aio käyttää rahoitusjohdannaisia. Rahasto voi myös sijoittaa enintään 10 % substanssivastostaan muihin säänneltyihin yhteissijoitusvälineisiin, mukaan lukien muut pörssinoteeratut rahastot. Rahasto voi lainata arvopapereita, mutta se ei aio käyttää takaisinostosopimuksia tai tuottojenvaihtosopimuksia. Rahaston tuotot sijoitetaan uudelleen, eikä rahasto aio jakaa osinkoa. Poikkeuksellisia olosuhteita lukuun ottamatta rahasto laskee liikkeeseen ja lunastaa rahaston osuuksia ("osuudet") vain tietyille institutionaalisille sijoittajille. Muut sijoittajat voivat kuitenkin ostaa tai myydä osuuksia 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 substanssivasto. Osuudenomistajat voivat lunastaa osuuksia minä tahansa arkipäivänä (päivänä, jolloin liikepankit ovat auki ja suorittavat maksuja Lontoossa ja New Yorkissa, mukaan lukien päivät, jolloin kyseiset liikepankit ovat avoinna vain puoli päivää) ja minä tahansa muuna päivänä johtajien harkinnan mukaan. Osuudenomistajille ilmoitetaan asiasta etukäteen. Rahaston kaupankäyntipäivät on julkaistu osoitteessa <https://kraneshares.eu/>

Rahaston perusvaluutta ja osuuslajin valuutta on Yhdysvaltain dollari.

Talletusyhteisö: SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited

Tarkoitettut yksityissijoittajat: Tyypillisten rahaston sijoittajien odotetaan olevan sijoittajia, jotka haluavat altistua RMB A-osuuden kehitykselle ja ovat valmiita hyväksymään tämän tyyppiseen sijoitukseen liittyvät riskit.

Sijoitusaika: Rahastolla ei ole ennalta määritettyä eräpäivää. Rahastoyhtiöllä ei ole oikeutta irtisanoa rahastoa yksipuolisesti. KroneShares ICAV voi irtisanoa rahaston yksipuolisesti tietyissä olosuhteissa KroneShares ICAV:n esitteen mukaisesti.

Esitteen, viimeisimmät vuosi- ja puolivuotiskatsaukset ja hakulomakkeet voi saada englanniksi veloituksetta ottamalla yhteyttä rahastoyhtiön osoitteessa 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Dublin, DO4 A4EO, Irlanti, tai verkosta osoitteesta <https://www.waystone.com/funds/kraneshares-icav/>.

Lisätietoja viimeisimmästä osuuden hinnasta sekä lisätietoja rahastosta on julkaistu osoitteessa <https://kraneshares.eu/ka50In/>.

MITKÄ OVAT RISKIT JA MITÄ TUOTTOA SIOITTAJA VOI SAADA?

RISKI-INDIKAATTORI

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Pienempi riski Suurempi riski
 ←-----→
 tyypillisesti pienemmät tuotot tyypillisesti suuremmat tuotot

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

Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta hallussaan 5 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella huomattavasti, jos rahaa nostetaan varhaisessa vaiheessa ja sijoittaja saattaa saada takaisin vähemmän. Käteisvaroja ei ehkä pysty nostamaan etuajassa. Tuotetta ei ehkä pysty myymään helposti tai saattaa joutua myymään hintaan, joka vaikuttaa merkittävästi siihen, kuinka paljon saa takaisin.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 5, joka on keskikorkea riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskikorkealle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat todennäköisesti kehittäjän kykyyn maksaa sijoittajalle.

Sijoittajan täytyy olla tietoinen valuuttariskistä. Joissakin olosuhteissa sijoittaja saattaa saada maksut eri valuutassa,

joten saatu lopullinen tuotto saattaa riippua näiden kahden valuutan välisestä vaihtokurssista. Valuutan vaihtoriskiä ei ole otettu huomioon yllä esitettyssä indikaattorissa.

Rahastoon kohdistuvat seuraavat riskitekijät (rajoitukset):

- Keskittymisriski_x000D_
- Indeksien seurannan riski_x000D_
- Likviditeettiriski_x000D_
- Kiinan riski_x000D_
- Kehittyvien markkinoiden riski_x000D_
- ETF-kohtainen riski_x000D_
- Maariski_x000D_
- Osakeriski_x000D_

x000D
Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa. Jos sijoittajalle ei voida maksaa hänen saamisiaan, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

MITKÄ OVAT RISKIT JA MITÄ TUOTTOA SIOITTAJA VOI SAADA? (JATKUU)

TUOTTONÄKYMÄT

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Stressinäköymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Suositeltu sijoitus aika: 5 vuotta		1 vuosi	5 vuotta (Suositeltu pitoaika)
Sijoitus 10.000 USD			
Näkymät			
Minimi	Taattua vähimmäistuottoa ei ole. Sijoittaja saattaa menettää osan tai koko sijoituksensa.		
Stressi	Rajamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin kulujen jälkeen	2.200 USD	1.850 USD
	Keskimääräinen vuosittainen tuotto	-77,99%	-28,65%
Epäsuotuisa	Rajamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin kulujen jälkeen	5.410 USD	3.720 USD
	Keskimääräinen vuosittainen tuotto	-45,93%	-17,96%
Kohtuullinen	Rajamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin kulujen jälkeen	10.710 USD	15.350 USD
	Keskimääräinen vuosittainen tuotto	7,10%	8,95%
Suotuisa	Rajamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin kulujen jälkeen	22.090 USD	26.170 USD
	Keskimääräinen vuosittainen tuotto	120,89%	21,22%

Esitetyt luvut sisältävät kaikki itse tuotteen kustannukset, mutta eivät välttämättä sisällä kaikkia kustannuksia, jotka maksetaan neuvonantajalle tai jakelijalle. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

MITÄ TAPAHTUU, JOS KRANESHARES ICAV ON MAKSUKYVYTÖN?

Rahastossa olevien varojen talletustehtäviä hoitaa SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited ("talletusyhteisö"). Kehittäjän (Krane Shares ICAV) maksukyvyttömyys ei vaikuta talletusyhteisön hallussa oleviin rahaston varoihin. Talletusyhteisön tai sen puolesta toimivan henkilön maksukyvyttömyystilanteessa rahastolle voi kuitenkin koitua taloudellinen tappio. Tätä riskiä kuitenkin pienentää jossain määrin se, että talletusyhteisön on lakien ja määräysten mukaan erotettava omat varat rahaston varoista. Talletusyhteisö on myös vastuussa rahastolle ja sijoittajille kaikista vahingoista, jotka johtuvat sen huolimattomuudesta tai tahallisuudesta laiminlyönnistä velvollisuuksiensa hoitamisessa.

Korvaus- tai takuujärjestelmää, joka voisi korvata tämän menetyksen kokonaan tai osittain ei ole olemassa.

MITÄ KULUJA SIOITTAJALLE AIHEUTUU?

Henkilö, joka neuvoo sijoittajaa tai myy tämän tuotteen, voi veloittaa muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

COSTS OVER TIME

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että:

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.
- USD Sijoitus 10 000 euroa vuodessa.

Sijoitus 10.000 USD Näkyvät	Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut (*)	122 USD 1,22%	969 USD 1,34% vuosittain

(*) Tämä havainnollistaa, kuinka kustannukset vähentävät tuottoa vuosittain sijoitusaikana. Se esimerkiksi osoittaa, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, keskimääräinen vuosituotto ennustetaan olevan {befor_costs_average_percentage_return_per_year} % ennen kuluja ja 8,95% % kulujen jälkeen.

Saatomme jakaa osan kustannuksista tuotetta myyvän henkilön kanssa kattaaksemme heidän tarjoamansa palvelut. He ilmoittavat sijoittajalle tarkan summan.

MITÄ KULUJA SIOITTAJALLE AIHEUTUU (JATKUU)

KULUJEN RAKENNE

		Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua
Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		
Osallistumiskustannukset	Tästä tuotteesta ei veloiteta osallistumiskuluja.	0 USD
Irtautumiskustannukset	Tästä tuotteesta ei veloiteta irtautumiskuluja.	0 USD
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	Kaikki osuuslajin tavanomaiset toiminta- ja hallintokulut maksetaan kokonaiskulusuhteesta (Total Expense Ratio, "TER"), joka on 0,40% sijoituksen arvosta vuodessa. Kyseessä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kustannuksiin.	40 USD
Liiketoimikulut	0,82% sijoituksen arvosta vuodessa. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostimme ja myymme. TER ei sisällä transaktiokustannuksia.	82 USD
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tästä tuotteesta ei veloiteta tulosperusteista palkkiota.	0 USD

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIOITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SIOITTAJA RAHANSA POIS ENNEN SIOITUksen ERÄÄNTYMISAIKAA?

Suosittelun sijoitusaika: 5 vuotta.

Rahasto on suunniteltu tuottamaan pääoman arvonnousua pitkällä sijoitusajalla ja keskimääräisellä-korkealla riskitasolla.

Osuudet voi lunastaa päivittäin ilman sakkoa.

KUINKA SIOITTAJA VOI VALITTAA?

Sijoittaja voi esittää valituksen tuotteesta tai kehittäjän tai tuotteesta neuvoneen henkilön toiminnasta seuraavilla tavoilla:

PRIP-tuotteiden kehittäjä

I. Puhelin: +1 646 293 0913

II. Sähköposti: compliance@kraneshares.com

III. Postiosoite: Chief Compliance Officer, 280 Park Avenue, 32nd Floor, New York, NY 10017 USA

IV. Verkko-osoite: kraneshares.eu

Yhteissijoitusyhtiön tiedot

I. Puhelin: +353 (0) 16192300

II. Sähköposti: complianceeurope@waystone.com

III. Postiosoite: Head of Compliance Waystone Management Company (IE) Limited on 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Dublin, DO4 A4EO, Irlanti, puhelin +353 1 619 2300.

IV. Verkko-osoite: <https://www.waystone.com/>.

MUUT OLENNAISET TIEDOT

Palkkiopolitiikka: Rahastoyhtiön ajantasainen palkkiopolitiikka, mukaan lukien, mutta ei rajoittuen, kuvaus siitä, miten palkkiot ja edut lasketaan sekä palkkion ja etuuksien myöntämisestä vastaavien henkilöiden henkilöllisyys, on saatavilla osoitteesta <https://www.waystone.com/waystone-policies/> ja paperikopio tällaisesta palkkiopolitiikasta on saatavana veloituksetta sijoittajien pyynnöstä. Kehitys esitetään kokonaisilta kalenterivuosilta tämän osakelajin käynnistämisestä vuonna 2019, ja se löytyy osoitteesta <https://kraneshares.eu/ka50ln/>.

Aiemman kehityksen skenaariolaskelmat julkaistaan kuukausittain ja ne löytyvät osoitteesta <https://kraneshares.eu/ka50ln/>.