

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

KraneShares CSI China Internet UCITS ETF Osuuslaji EUR

KraneShares CSI China Internet UCITS ETF on KraneShares ICAV:n alarahasto

KEHITTÄJÄ: KraneShares ICAV

ISIN: IE00BFXR7900

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

PUHELINNUMERO: +353(0)16192300

TOIMIVALTAINEN VIRANOMAINEN: Tähän avaintietoasiakirjaan liittyen KraneShares 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?

Tyypit: KraneShares CSI China Internet UCITS ETF ("rahasto") on KraneShares ICAV:n alarahasto, joka on irlantilainen kollektiivinen omaisuudenhoitoväline ("ICAV") sateenvarjorahasto, jonka alarahastojen välinen vastuu on eriytetty rekisterinumeroilla 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 KraneShares ICAV -yhtiötä varten sateenvarjorahaston tasolla. Rahaston osuuksia ei voi muuttaa toisen alarahaston osuudeksi tai rahaston yhdestä osuuslajista toiseen saman alarahaston osuuslajiin.

Tavoitteet: Rahasto pyrkii tarjoamaan sijoitustuloksia, jotka ennen palkkioita ja kuluja vastaavat yleisesti sellaisten julkisesti noteerattujen Kiinassa sijaitsevien yhtiöiden sijoituskohteiden hinta- ja tuottokehitystä, joiden pääasiallinen liiketoiminta tai liiketoiminnat ovat Internetissä ja Internetiin liittyvillä aloilla ja jotka ovat listattu Kiinan ulkopuolella ("Kiinan Internet-yhtiöt").

Sijoituspolitiikka: Rahastoa hallinnoidaan passiivisesti ja se pyrkii saavuttamaan tavoitteensa seuraamalla mahdollisimman tarkasti CSI Overseas China Internet -indeksin ("indeksi") kehitystä. Se tarkoittaa, että rahasto pyrkii seuraamaan indeksin kehitystä sijoittamalla indeksiin sisältyviin yrityksiin, jotka ovat Kiinan Internet-yhtiöitä, ja samalla pyrkien minimoimaan mahdollisimman pitkälle rahaston ja siihen sovellettavan indeksin kehityksen välisen seurantavirheen. Rahasto pyrkii sijoittamaan kaikkiin indeksin 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 indeksin tarkan seuraamisen vuoksi pitää positiivisia osatekijöissä enintään 20 % rahaston substanssiarvosta. Rahasto ei aio käyttää rahoitusjohdannaisia. Rahasto voi myös sijoittaa enintään 10 % substanssiarvostaan 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.

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 edellyttäen, että osuudenomistajille ilmoitetaan asiasta etukäteen. Rahaston kaupankäyntipäivät on julkaistu osoitteessa <https://kraneshares.eu/>.

Rahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari ja tämän osuuslajin valuutta on euro.

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

Tarkoitettut yksityissijoittajat: Tyypillisten rahaston sijoittajien odotetaan olevan sijoittajia, jotka haluavat altistua sellaisten Kiinassa sijaitsevien yhtiöiden kehitykselle, joiden pääasiallinen liiketoiminta tai liiketoiminnat ovat Internetissä ja Internetiin liittyvillä aloilla, ja jotka ovat valmiita hyväksymään tämän tyyppiseen sijoitukseen ja toimialaan liittyvät riskit.

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

Esitteen, viimeisimmät vuosi- ja puolivuotiskatsaukset ja hakulomakkeet voi saada englanniksi veloituksetta ottamalla yhteyttä rahastoyhtiöön 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/kwebIn/>.

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 6, joka on toiseksi korkein riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan korkealle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat erittäin 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 (rajoituksetta):

- 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, keskimääristä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Suositeltu sijoitusaika: 5 vuotta		1 vuosi	5 vuotta (Suositeltu pitoaika)
Sijoitus 10.000 EUR			
Näkymät			
Minimi	Taattua vähimmäistuottoa ei ole. Sijoittaja saattaa menettää osan tai koko sijoituksensa.		
Stressi	Rajamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin kulujen jälkeen	2.010 EUR	990 EUR
	Keskimääräinen vuosittainen tuotto	-79,88%	-36,98%
Epäsuotuisa	Rajamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin kulujen jälkeen	2.720 EUR	990 EUR
	Keskimääräinen vuosittainen tuotto	-72,83%	-36,98%
Kohtuullinen	Rajamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin kulujen jälkeen	10.530 EUR	12.490 EUR
	Keskimääräinen vuosittainen tuotto	5,27%	4,54%
Suotuisa	Rajamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin kulujen jälkeen	25.000 EUR	34.700 EUR
	Keskimääräinen vuosittainen tuotto	150,03%	28,25%

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 tahallisesta 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.
- EUR Sijoitus 10 000 euroa vuodessa.

Sijoitus 10.000 EUR Näkymät	Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut (*)	163 EUR 1,63%	1.065 EUR 1,73% 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 4,54% % 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 EUR
Irtautumiskustannukset	Tästä tuotteesta ei veloiteta irtautumiskuluja.	0 EUR
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	Kaikki osuuslajin tavanomaiset toiminta- ja hallintokulut maksetaan kokonaiskulusuhteesta (Total Expense Ratio, "TER"), joka on 0,75% sijoituksen arvosta vuodessa. Kyseessä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kustannuksiin.	75 EUR
Liiketoimikulut	0,88% 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.	88 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tästä tuotteesta ei veloiteta tulosperusteista palkkiota.	0 EUR

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

Suosittelun sijoitusaika: 5 vuotta.

Rahasto on suunniteltu tuottamaan pääoman arvonnousua pitkällä sijoitusaikalla ja korkealla riskitasolla.

Osuudet voi lunastaa päivittäin ilman sakkoa.

KUINKA SIOITTAJA VOI VALITTA?

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. Verkkosoite: kraneshares.eu

Yhteissijoitusyrityksen 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. Verkkosoite: <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 on esitetty kokonaisilta kalenterivuosilta siitä lähtien, kun tämä osuuslaji lanseerattiin vuonna 2018 ja se löytyy osoitteesta <https://kraneshares.eu/kwebin/>. Aiemman kehityksen skenaariolaskelmat julkaistaan kuukausittain ja ne löytyvät osoitteesta <https://kraneshares.eu/kwebin/>.