

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 ICBCCS SSE STAR Market 50 Index UCITS ETF

Osuuslaji EUR

KraneShares ICBCCS SSE STAR Market 50 Index UCITS ETF on KraneShares ICAV:n alarahasto

KEHITTÄJÄ: Waystone Management Company (IE) Limited

ISIN: IE00BKPJY541

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

PUHELINNUMERO: +353(0)16192300

TOIMIVALTAISEN VIRANOMAINEN: Tähän avaintietoasiakirjaan liittyen Waystone Management Company (IE) Limited -yhtiön valvonnasta vastaa Irlannin keskuspankki

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: 3.3.2025

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

Tyyppi: KraneShares ICBCCS SSE STAR Market 50 Index UCITS ETF ("rahasto") on KraneShares ICAV:n alarahasto, joka on irlantilainen kollektiivinen omaisuudenhoitoväline ("ICAV") sateenvarjorahasto, jonka alarahastojen välinen vastuu on eriytetty rekisterinumerolla C181441 ja jonka Irlannin keskuspankki on valtuuttanut siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvana yhteissijoitusyrityksenä Euroopan yhteisön vuoden 2011 siirrettäviin arvopapereihin kohdistuvia yhteissijoitusyrityksiä koskevien asetusten (muutoksineen) mukaisesti. Alarahastojen välinen erillinen vastuu tarkoittaa, että kunkin alarahaston varat ja velat on erotettu lain nojalla, joten sijoittaja 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 osuuksiksi tai Rahaston yhdestä osuuslajista toiseen saman alarahaston osuuslajiin.

Tavoitteet: Rahasto pyrkii tuottoon, joka seuraa julkisesti noteerattuja Kiinan tiede- ja teknologiayrityksiä, joiden pääasiallinen liiketoiminta tai liiketoiminnat liittyvät tieteseen ja teknologiaan.

Sijoituspolitiikka: Rahastoa hallinnoidaan passiivisesti ja se pyrkii saavuttamaan tavoitteensa seuraamalla mahdollisimman tarkasti SSE Science and Technology Innovation Board 50 -indeksiin ("indeksi") kehitystä. Indeksillä on 50 suurimman SSE STAR Marketissa listatun yrityksen osakkeet ja talletustodistukset vapaasti määräytyvän markkina-arvon mukaan. Normaalioloissa Rahasto sijoittaa vähintään 80 % substanssivastostaan Kiinan tiede- ja teknologiayhtiöiden arvopapereihin tai indeksin arvopapereita edustaviin talletustodistuksiin. Talletustodistukset ovat rahoituslaitoksen liikkeeseen laskemia arvopapereita, jotka osoittavat omistussuuden rahoituslaitokseen talletetussa arvopaperissa tai arvopaperipoolissa. 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. Rahasto ei aio käyttää rahoitusjohdannaisia. Vaikka indeksi on yleensä hyvin hajautettu johtuen sen seuraamista markkinoista, Rahasto voi markkinaolosuhteista riippuen indeksin tarkan seuraamisen vuoksi pitää positiivisia indeksin yksittäisissä osatekijöissä enintään 20 % Rahaston substanssivastosta. Rahasto voi sulkea pois indeksistä minkä tahansa kohde-etuuden, johon Rahastonhoitaja kohtuudella uskoo, että Rahasto ei voi sijoittaa tai hankkia tai kohtuudella olettaa, ettei se voi sijoittaa tai hankkia tulevaisuudessa oikeudellisista, lainsäädännöllisistä tai vastaavista syistä, mukaan lukien Yhdysvaltain hallituksen toimeenpanomääräykset. Rahasto voi lainata arvopapereita, mutta se ei aio käyttää takaisinostosopimuksia tai tuottojenvaihtosopimuksia. Rahasto voi sijoittaa enintään 10 % substanssivastostaan muihin säänneltyihin yhteissijoitusvälineisiin, mukaan lukien muut pörssinoteeratut Rahastot. 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 pörssissä markkinahinnoilla, jotka voivat vaihdella päivän aikana. Markkinahinnat voivat olla suurempia tai pienempiä kuin Rahaston päivittäinen substanssivasto. Osakkeenomistajat voivat lunastaa osakkeita minä tahansa arkipäivänä (määriteltynä Rahastolisässä) ja minä tahansa muuna päivänä johtajien harkinnan mukaan edellyttäen, että osakkeenomistajille on ilmoitettu etukäteen. Rahaston kaupankäyntipäivät on julkaistu osoitteessa <https://kraneshares.eu/>.

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

Rahaston talletusyhteisö: SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.

Tarkoitettujen yksityissijoittajien: Tyypillisten Rahaston sijoittajien odotetaan olevan sijoittajia, jotka haluavat altistua sellaisten Kiinassa sijaitsevien yhtiöiden kehitykselle, joiden pääasiallinen liiketoiminta tai liiketoiminnat liittyvät tieteseen ja teknologiaan, ja jotka ovat valmiita hyväksymään tämän tyyppiseen sijoitukseen liittyvät riskit.

Sijoitusajankohta: Rahastolla ei ole ennalta määriteltä 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/kstrln/>.

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 valuutariskistä. 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):

- Keskittyminen
- Maakohtainen keskittyminen
- Indeksien seuranta
- Likviditeetti
- Kehittyvät markkinat mukaan lukien Kiina
- Oma pääoma
- Indeksiin liittyvä

Tämä tuote ei sisällä minkäänlaista suojaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, joten sijoittaja saattaa menettää osan tai koko sijoituksensa. Jos sijoittajalle ei voida maksaa hänen saamisiaan, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

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.

Stressinäkökulma 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	760 EUR	630 EUR
	Keskimääräinen vuosittainen tuotto	-92,42%	-42,48%
Epäsuotuisa	Rajamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin kulujen jälkeen	5.640 EUR	5.500 EUR
	Keskimääräinen vuosittainen tuotto	-43,57%	-11,28%
Kohtuullinen	Rajamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin kulujen jälkeen	9.110 EUR	13.080 EUR
	Keskimääräinen vuosittainen tuotto	-8,93%	5,52%
Suotuisa	Rajamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin kulujen jälkeen	19.000 EUR	18.870 EUR
	Keskimääräinen vuosittainen tuotto	90,04%	13,54%

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.

Stressinäkökulma osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisissä markkinaolosuhteissa.

Epäsuotuisa: Tämän tyyppinen tuottonäkökulma tapahtui investoinnille välillä 06-2015–06-2020.

Kohtuullinen: Tämän tyyppinen tuottonäkökulma tapahtui investoinnille välillä 06-2018–06-2023.

Suotuisa: Tämän tyyppinen tuottonäkökulma tapahtui investoinnille välillä 12-2016–12-2021.

MITÄ TAPAHTUU, JOS WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (IE) LIMITED ON MAKSUKYVYTÖN?

Sijoittajan suojelemiseksi rahaston varat ovat SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited -yhtiön ("talletusyhteisö") hallussa. Talletusyhteisö on erillinen säännelty yhteisö, joka hoitaa rahaston varojen säilytystehtäviä. Rahastoyhtiön maksukyvyttömyys ei vaikuta talletusyhteisön hallussa oleviin rahaston varoihin. Jos rahasto ajautuu maksukyvyttömäksi, talletusyhteisö säilyttää rahaston varat, jotta ne voidaan purkaa ja tuotto jakaa sijoittajille. Pahimmassa tapauksessa sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa. Sijoittaja ei kuulu kansallisen korvausjärjestelmän piiriin.

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 (*)	82 EUR 0,82%	516 EUR 0,82% 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 5,52% kulujen jälkeen.

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

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 0,82% sijoituksen arvosta vuodessa. Kyseessä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kustannuksiin.	82 EUR
Liiketoimikulut	0,00% 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.	0 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 RAHANSI POIS ENNEN SIOITUksen ERÄÄNTYMISAIKAA?

Suosittelut sijoitusaika: 5 vuotta.

Rahasto on suunniteltu tuottamaan pääoman arvonnousua lyhyellä, keskipitkällä tai pitkällä sijoitusajalla ja keskimääräisellä-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:

PRIIP-tuotteiden kehittäjän ja 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. Verkkosivusto: <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 2021, ja se löytyy osoitteesta <https://kraneshares.eu/kstrln/>. Aiemman kehityksen skenaariolaskelmat julkaistaan kuukausittain ja ne löytyvät osoitteesta <https://kraneshares.eu/kstrln/>