

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 ICBCUBS S&P China 500 Index UCITS ETF Osuuslaji USD

KraneShares ICBCUBS S&P China 500 Index UCITS ETF on KraneShares ICAV -yhtiön alarahasto

KEHITTÄJÄ: Waystone Management Company (IE) Limited

ISIN: IE0001QF56M0

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: 7.7.2025

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

Tyyppi: KraneShares ICBCUBS S&P China 500 Index UCITS ETF ("rahasto") on KraneShares ICAV -yhtiön alarahasto, joka on irlantilainen kollektiivinen omaisuudenhoitoväline ("ICAV") sateenvarjorahasto, jonka alarahastojen välinen vastuu on eriytetty rekisterinumerolla C181441 ja jonka Irlannin keskuspankki on valtuuttanut siirtokelpoiseen 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 tarjoamaan tuottoa, joka vastaa yleisesti suurimpien ja likvideimpien Kiinassa julkisesti noteerattujen yhtiöiden sijoitusuniversumin hinta- ja tuottokehitystä.

Sijoituspolitiikka: Rahastoa hallinnoidaan passiivisesti ja se pyrkii saavuttamaan tavoitteensa seuraamalla mahdollisimman tarkasti S&P China A 500 Connect -indeksiin ("indeksi") kehitystä. Normaalioloissa Rahasto sijoittaa vähintään 80 % substanssiarvostaan indeksin arvopapereita edustaviin kohde-etuuksiin tai talletustodistuksiin. Indeksillä sisältyy 500 suurinta ja likvideimpää Kiinan yhtiötä painotettuina kellunnalla korjatulla markkina-arvolla, samalla kun se vastaa laajempien Kiinan osakemarkkinoiden sektorirakennetta. 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 seuraamista markkinoista, Rahasto voi markkinaolosuhteista riippuen indeksin tarkan seuraamisen vuoksi pitää positiivisia indeksin yksittäisissä osatekijöissä enintään 20 % Rahaston substanssiarvosta. Rahasto ei aio käyttää rahoitusjohdannaisia.

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 substanssiarvo.

Rahasto voi lainata arvopapereita, mutta se ei aio käyttää takaisinostosopimuksia tai tuottojenvaihtosopimuksia. Rahasto voi sijoittaa enintään 10 % substanssiarvostaan muihin säänneltyihin yhteissijoitusvälineisiin, mukaan lukien muut pörssinoteeratut Rahastot.

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/>.

Rahasto aikoo maksaa vuosittain osinkoa, joka voidaan maksaa joko Rahaston nettotuloista ja/tai pääomasta. Katso lisätietoja osingon maksun päivämäärästä osoitteesta <https://kraneshares.eu/>.

Rahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari 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 suurten Kiinassa toimivien yritysten kehitykselle, ja jotka ovat valmiita hyväksymään tämäntyyppiseen sijoitukseen liittyvät riskit. Sijoittajan tulee olla valmis kantamaan tappioita.

Sijoitusaika: Rahastolla ei ole ennalta määriteltä eräpäivää. Rahastoyhtiöllä ei ole oikeutta irtisanoa Rahastoa yksipuolisesti. KraneShares ICAV voi irtisanoa Rahaston yksipuolisesti tietyissä olosuhteissa KraneShares ICAV -yhtiön esitteen mukaisesti.

Esitteen, viimeisimmät vuosi- ja puolivuotiskatsaukset ja hakulomakkeet voi saada englanniksi veloituksetta ottamalla yhteyttä Rahastoyhtiöön osoitteessa 3rd Floor, 76 Lower Baggot Street, Dublin 2, D02 EK81, Irlanti, tai verkosta osoitteesta <https://www.waystone.com/funds/kraneshares-icav/>.

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

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 keskiparha riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskiparha tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat 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 (rajoitukset):

- Maakohtainen keskittyminen
- Indeksien seuranta
- Likviditeetti
- Kehittyvät markkinat mukaan lukien Kiina
- Oma pääoma
- Indeksiin liittyvä
- Stock Connect -ohjelmiin liittyvä riski

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 USD			
Näkymät			
Minimi	Taattu vähimmäistuotto ei ole. Sijoittaja saattaa menettää osan tai koko sijoituksensa.		
Stressi	Rajamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin kulujen jälkeen	3.240 USD	2.500 USD
	Keskimääräinen vuosittainen tuotto	-67,64%	-24,20%
Epäsuotuisa	Rajamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin kulujen jälkeen	5.960 USD	6.980 USD
	Keskimääräinen vuosittainen tuotto	-40,39%	-6,94%
Kohtuullinen	Rajamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin kulujen jälkeen	10.120 USD	10.220 USD
	Keskimääräinen vuosittainen tuotto	1,21%	0,43%
Suotuisa	Rajamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin kulujen jälkeen	15.120 USD	21.410 USD
	Keskimääräinen vuosittainen tuotto	51,23%	16,45%

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 02-2021–06-2025.

Kohtuullinen: Tämän tyyppinen tuottonäkökulma tapahtui investoinnille välillä 02-2020–02-2025.

Suotuisa: Tämän tyyppinen tuottonäkökulma tapahtui investoinnille välillä 01-2016–01-2021.

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.
- USD Sijoitus 10 000 euroa vuodessa.

Sijoitus 10.000 USD Näkymät	Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut (*)	59 USD 0,59%	304 USD 0,59% 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 0,43% kulujen jälkeen.
Saatamme 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 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 0,55% sijoituksen arvosta vuodessa. Kyseessä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kustannuksiin.	55 USD
Liiketoimikulut	0,04% 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.	4 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?

Suositteltu 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:

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/waysone-policies/> ja paperikopio tällaisesta palkkiopolitiikasta on saatavana veloituksetta sijoittajien pyynnöstä. Rahasto ja luokka lanseerataan ICBCUBS WisdomTree S&P China 500 UCITS ETF:n B-sarjan osakkeiden rajat ylittävällä UCITS-fuusiolla 16. lokakuuta 2023, jolla on vastaava ja vertailukelpoinen sijoituspolitiikka ja riskiprofiili. Aiemman kehityksen skenaariolaskelmat julkaistaan kuukausittain ja ne löytyvät osoitteesta <https://kraneshares.eu/kesgl/n/>.