

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

KraneShares ICBCUBS SSE STAR Market 50 Index UCITS ETF Klasse USD

KraneShares ICBCUBS SSE STAR Market 50 Index UCITS ETF er en afdeling af KraneShares ICAV

PRODUCENT: Waystone Management Company (IE) Limited

ISIN: IE00BKPJY434

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

TELEFONNUMMER: +353(0)16192300

KOMPETENT MYNDIGHED: Den irske centralbank er ansvarlig for at føre tilsyn med Waystone Management Company (IE) Limited angående dette dokument med central information.

ADMINISTRATIONSSKAB: Waystone Management Company (IE) Limited (også omtalt som "administrationsselskabet") er autoriseret i Irland og reguleres af den irske centralbank.

Godkendt i: Dette PRIIP er autoriseret i Irland.

UDSTEDT DEN 05-03-2026

HVAD DETTE PRODUKT DREJER SIG OM

Type: KraneShares ICBCUBS SSE STAR Market 50 Index UCITS ETF (også omtalt som "fonden") er en afdeling af KraneShares ICAV, en irsk porteføljeeftervaltningsvirksomhed ("ICAV") oprettet som paraplyfond med særskilt ansvar i hver afdeling med registreringsnummer C181441 autoriseret af den irske centralbank som investeringsinstitut i henhold til irsk lov nr. 352/2011 om kollektive investeringer i værdipapirer fra 2011 med eventuelle senere ændringer. Særskilt ansvar i hver afdeling betyder af hver afdelings aktiver og passiver er adskilte ved lov, således at en investor ikke har noget krav på aktiver i en afdeling, vedkommende ikke har aktier i. Prospektet og de periodiske rapporter udarbejdes for KraneShares ICAV som helhed. Andele i Fonden kan ikke konverteres til andele i en anden underfond eller fra én klasse i Fonden til en anden klasse inden for samme underfond.

Mål: Fonden søger at opnå resultater via børsnoterede kinesiske virksomheder indenfor videnskab og teknologi, hvis primære virksomhedsaktiviteter omfatter videnskab og teknologi.

Investeringspolitik: Fonden forvaltes passivt og søger at opnå sit investeringsmål ved at følge resultaterne i SSE Science and Technology Innovation Board 50 Index (omtalt som "indekset") så tæt som muligt. Indekset omfatter aktier og aktiecertifikater fra de 50 største virksomheder, målt på markedsværdi af aktier i fri cirkulation, som er noteret på SSE STAR. Under normale omstændigheder investerer fonden mindst 80 % af sine nettoaktiver i værdipapirer i kinesiske videnskabs- og teknologivirksomheder eller i aktiecertifikater, som repræsenterer værdipapirer på indekset. Aktiecertifikater er værdipapirer udstedt af et finansinstitut, som fungerer som bevis for ejerskabsinteresser i et værdipapir eller en gruppe værdipapirer i depot hos instituttet. Fonden søger at eje alle værdipapirer fra indekset med de samme cirkavægtninger, som de har i indekset. Fonden søger at afspejle indekset næsten præcist, men kan, under visse omstændigheder, købe værdipapirer, som ikke indgår i indekset. Fonden har ikke til hensigt at købe afledte finansielle instrumenter (derivater). Omend indekset generelt er veldiversificeret, kan fonden, på grund af det marked, det afspejler, besidde positioner i enkelte dele af indekset på op til 20 % af fondens Nettoaktivværdi for at følge indekset præcist. Fonden kan udelukke værdipapirer i indekset, som investeringsforvalteren med rimelighed formoder, at fonden ikke har lov til at besidde eller erhverve, eller at fonden ikke fremtidigt får lov til at besidde eller erhverve på grund af juridiske, regulatoriske eller andre årsager, herunder dekretter fra den amerikanske regering. Fonden kan foretage værdipapirudlån, men har ikke til hensigt at anvende genkøbsaftaler eller total return swaps. Fonden kan investere op til 10 % af sin Nettoaktivværdi i andre regulerede kollektive investeringsinstitutter, herunder andre børsnoterede fonde. Fondens indtægter geninvesteres, og fonden har ikke til hensigt at udlodde dividende. På nær under særlige omstændigheder udsteder og indløser fonden kun aktier i fonden (omtalt som "aktier") til visse institutionelle investorer. Imidlertid kan andre investorer købe og sælge aktier via børsmæglere på én eller flere aktiebørser. Aktierne sælges på disse børser til markedspriser, som kan svinge i dagens løb. Markedspriser kan være højere eller lavere end dagens nettoaktivværdi for fonden. Aktionærer (som defineret i fondens tillæg) kan indløse aktier på alle hverdage (som defineret i fondens tillæg) og alle andre dage, som bestyrelsen (som defineret i fondens tillæg) vælger, så længe aktionærerne informeres herom på forhånd. En liste over fondens handelsdage offentliggøres på <https://kraneshares.eu/>. Fondens basisvaluta og klassens valuta er amerikanske dollars.

Fondens depositar: SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.

Tiltænkte detailinvestorer: De typiske investorer i fonden forventes at være investorer, som ønsker at opnå eksponering mod resultaterne af virksomheder baseret i Kina, hvis primære aktivitet(er) involverer videnskab og teknologi, og er forberedte på at acceptere de risici, der er forbundet med en investering af denne type.

Periode: Fonden har ingen udløbsdato. Administrationsselskabet har ikke ret til ensidigt at opløse fonden. Fonden kan opløses ensidigt af KraneShares ICAV under visse omstændigheder som beskrevet i prospektet for KraneShares ICAV.

Kopier af prospektet, de seneste års- og halvårsberetninger samt ansøgningsformularer kan rekvireres gratis på engelsk ved at kontakte administrationsselskabet på 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Dublin, DO4 A4EO, Irland eller på <https://www.waystone.com/funds/kraneshares-icav/>.

Yderligere oplysninger om den seneste aktiepris og yderligere praktiske oplysninger offentliggøres på <https://kraneshares.eu/kstrln/>.

HVILKE RISICI ER DER, OG HVILKE AFKAST KAN JEG FÅ?

RISIKOINDIKATOR

Den summariske risikoindikator er en vejledning om dette produkts risikoniveau sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sandsynligt det er at produktet medfører tab på grund af markedsbevægelser eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Lavere risiko Højere risiko
←-----→
typisk lavere afkast typisk højere afkast

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

Risikoindikatoren forudsætter at du beholder produktet i minimum 5 år. Den reelle risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligere tidspunkt, og du kan få mindre igen. Du kan muligvis ikke indløse før tid. Det kan muligvis være svært for dig at sælge dit produkt, eller du kan være nødt til at sælge til en pris som væsentligt påvirker hvor meget du får igen.

Vi har klassificeret dette produkt som 5 ud af 7, som er en middel-høj risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et middel-højt niveau, og dårlige markedsbetingelser vil sandsynligvis påvirke vores evne til at betale dig.

Vær opmærksom på valutarisiko. Under visse omstændigheder kan du modtage betaling i en anden valuta, så det endelige afkast, som du modtager, afhænger af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående indikator.

Fonden er underlagt følgende risikofaktorer (listen er ikke udtømmende):

- Koncentration
- Koncentration på lande
- Indekssporing
- Likviditet
- Nye vækstmarkeder, herunder Kina
- Egenkapital
- Indeksrelaterede

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering. Hvis vi ikke er i stand til at betale dit tilgodehavende, kan du miste hele din investering.

RESULTATSCENARIER

Dit udbytte af dette produkt afhænger af fremtidige markedsresultater. Fremtidige markedsudviklinger er usikre og kan ikke forudsiges nøjagtigt.

De viste ufavorable, moderate og favorable scenarier er illustrationer baseret på produktets værste, gennemsnitlige og bedste resultater i de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden.

The Stressscenariet hvad du får igen under ekstreme markedsforhold.

Anbefalet investeringsperiode 5 år		1 år	5 år (anbefalet investeringsperiode)
Investering 10.000 USD			
Scenarier			
Minimum	Der er intet garanteret minimumsafkast. Du kan miste en del af eller hele din investering.		
Stress	Hvad du kan få tilbage efter betaling af omkostninger	1.090 USD	820 USD
	Gennemsnitligt afkast per år	-89,11%	-39,33%
Ufordelagtigt	Hvad du kan få tilbage efter betaling af omkostninger	5.780 USD	6.820 USD
	Gennemsnitligt afkast per år	-42,22%	-7,38%
Moderat	Hvad du kan få tilbage efter betaling af omkostninger	9.240 USD	11.520 USD
	Gennemsnitligt afkast per år	-7,63%	2,87%
Fordelagtigt	Hvad du kan få tilbage efter betaling af omkostninger	18.390 USD	16.630 USD
	Gennemsnitligt afkast per år	83,95%	10,71%

De viste beløb afspejler alle omkostninger ved selve produktet, men omfatter muligvis ikke alle omkostninger som du skal betale til din rådgiver eller distributør. Beløbene tager ikke højde for din personlige skattemæssige situation, som også kan påvirke, hvor meget du får igen.

Stressscenariet viser hvad du får igen under ekstreme markedsforhold.

Ufordelagtigt: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 07-2020 og 08-2025.

Moderat: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 09-2017 og 09-2022.

Fordelagtigt: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 07-2016 og 07-2021.

HVAD SKER DER HVIS WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (IE) LIMITED IKKE ER I STAND TIL AT FORETAGE UDBETALINGER?

For at beskytte dig, besiddes fondens aktiver igennem SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited (the "Depositary"). Depositaren er en særskilt reguleret juridisk enhed, som forestår deponering af fondens aktiver. I tilfælde af administrationsselskabets insolvens vil den sikre opbevaring af fondens aktiver hos depositaren ikke blive påvirket. I tilfælde af, at fonden misligholder sine gældsforpligtelser, beskytter depositaren fondens aktiver, så disse kan realiseres og fordeles på investorerne. I værste fald kan du imidlertid tabe hele din investering. Du er ikke dækket af en national kompensationsordning.

HVILKE OMKOSTNINGER ER DER?

Den person som rådgiver dig eller sælger dig dette produkt kan opkræve andre gebyrer. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og viser dig hvordan din investering påvirkes.

OMKOSTNINGER OVER TID

Tabellerne viser det beløb som opkræves fra din investering for at dække forskellige typer udgifter. Disse beløb afhænger af hvor meget du investerer, hvor længe du beholder produktet, og hvor godt produktet klarer sig. De viste beløb er illustrative baseret på et eksempel på et investeringsbeløb og forskellige investeringsperioder.

Vi har antaget følgende:

- I det første år får du det investerede beløb igen (0 % årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget at produktet klarer sig som vist i det moderate scenarie.
- USD 10.000 investeres.

Investering 10.000 USD Scenarier	Hvis du indløser efter 1 år	Hvis du indløser efter 5 år
Samlet udgift Effekt af årlige udgifter (*)	142 USD 1,4%	817 USD 1,4% årligt

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostninger reducerer dit afkast hvert år i investeringsperioden. For eksempel viser den at hvis du indløser ved den anbefalede investeringsperiode, bliver dit gennemsnitlige afkast per år 4,29% før afholdelse af udgifter og 2,87% efter afholdelse af udgifter.

Vi kan dele en del af omkostningerne med den person som sælger dig dette produkt for at dække de tjenesteydelser vi leverer til dig. Denne person oplyser dig om beløbet.

OMKOSTNINGERNES SAMMENSÆTNING

		Hvis du indløser efter 1 år
Engangsudgifter ved oprettelse og exit		
Oprettelsesomkostninger	Der er ingen oprettelsesomkostninger for dette produkt.	0 USD
Exitomkostninger	Der er ingen exitomkostninger for dette produkt.	0 USD
Løbende omkostninger som afholdes hvert år		
Administrationsgebyrer og andre omkostninger ved administration og drift	Alle klassens ordinære driftsomkostninger og administrative omkostninger skal betales af det samlede nøgletal for udgifterne Total Expense Ratio ("TER") på 0,82% af værdien af din investering per år. Dette er et skøn baseret på reelle omkostninger i løbet af det seneste år.	82 USD
Transaktionsomkostninger	0,60% af værdien af din investering per år. Dette er et skøn af de omkostninger, der opstår når vi køber og sælger de underliggende investeringer i produktet. Det faktiske beløb afhænger af, hvor meget vi køber og sælger. TER omfatter ikke transaktionsomkostninger.	60 USD
Yderligere omkostninger som afholdes under specifikke omstændigheder		
Resultatgebyrer	Der er intet resultatgebyr for dette produkt.	0 USD

HVOR LÆNGE BØR JEG BEHOLDE DET, OG KAN JEG TAGE PENGE UD UNDERVEJS?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år.

Fonden er udarbejdet til at levere kapitaltilvækst på en kort, mellemlang eller høj investeringshorisont med et mellemhøjt risikoniveau. Du kan indløse dine aktier på dagsbasis uden mergebyr.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Hvis du har klager over produktet, producentens adfærd eller den person, der rådgiver dig om produktet, kan klager indgives på følgende måder:

Oplysninger om PRIIP-producenten og UCITS-administrationsselskabet

I. Telefon: +353(0)16192300

II. E-mail: complianceeurope@waystone.com

III. Post: Head of Compliance Waystone Management Company (IE) Limited på 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Dublin, DO4 A4EO, Irland, telefon +353 1 619 2300.

IV. Internet: <https://www.waystone.com/>.

ANDRE RELEVANTE OPLYSNINGER

Aflønningspolitik: Administrationsselskabets ajourførte aflønningspolitik, herunder blandt andet hvordan aflønning og honorarer udregnes samt navnene på de ansvarlige for aflønning og honorarer, kan findes på følgende websted: <https://www.waystone.com/waystone-policies/>, og investorer kan gratis rekvirere en trykt kopi af aflønningspolitikken.

Resultater vises for hele kalenderår siden denne aktieklasse blev lanceret i 2021 og kan findes sammen på <https://kraneshares.eu/kstrln/>. Udregninger af tidligere resultatscenarier udgives på månedsbasis og kan findes på <https://kraneshares.eu/kstrln/>