

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 GBP-suojattu osuuslaji

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

KEHITTÄJÄ: Waystone Management Company (IE) Limited

ISIN: IE000CD5SH30

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

PUHELINNUMERO: +353(0)16192300

TOIMIVALTAINEN 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: 5.3.2026

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

Tyyppi: 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 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 voida muuntaa toisen alarahaston osuukseksi eikä rahaston yhdestä osuussarjasta toiseen osuussarjaan saman alarahaston sisällä.

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 Indexin ("indeksi") kehitystä. Normaalioloissa Rahasto sijoittaa vähintään 80 % substanssiarvostaan indeksin Kiinan Internet-yhtiöiden arvopapereita edustaviin kohde-etuuksiin tai talletustodistuksiin. Talletustodistukset ovat rahoituslaitoksen liikkeeseen laskemia arvopapereita, jotka osoittavat omistussuuden rahoituslaitokseen talletetussa arvopaperissa tai arvopaperipoolissa. 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 seuraamista markkinoista, Rahasto voi markkinaolosuhteista riippuen indeksin tarkan seuraamisen vuoksi pitää positioita indeksin yksittäisissä osatekijöissä enintään 20 % Rahaston Substanssiarvosta. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja osuussarjaan liittyvän valuuttariskin suojaamiseen ICAV:n esitteen ja rahaston täydennysosan ehtojen mukaisesti. 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.

Osakkeenomistajat (määriteltynä Rahastolisässä) voivat lunastaa osakkeita minä tahansa arkipäivänä (määriteltynä Rahastolisässä) ja minä tahansa muuna päivänä johtajien (määriteltynä Rahastolisässä) 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 GBP.

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

Tarkoitettujen yksityissijoittajien 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 tämäntyyppiseen 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 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/kwebln/>.

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 etujassa. 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 (rajoitukset):

- Keskittyminen
- 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 saamiaan, 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.

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Suositeltu sijoitusaika: 5 vuotta		1 vuosi	5 vuotta (Suositeltu pitoaika)
Sijoitus 10.000 GBP			
Näkymät			
Minimi	Taattua vähimmäistuottoa ei ole. Sijoittaja saattaa menettää osan tai koko sijoituksensa.		
Stressi	Rajamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin kulujen jälkeen	340 GBP	160 GBP
	Keskimääräinen vuosittainen tuotto	-96,56%	-56,40%
Epäsuotuisa	Rajamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin kulujen jälkeen	4.250 GBP	4.080 GBP
	Keskimääräinen vuosittainen tuotto	-57,50%	-16,43%
Kohtuullinen	Rajamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin kulujen jälkeen	10.300 GBP	7.340 GBP
	Keskimääräinen vuosittainen tuotto	2,97%	-5,99%
Suotuisa	Rajamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin kulujen jälkeen	19.200 GBP	26.280 GBP
	Keskimääräinen vuosittainen tuotto	92,04%	21,32%

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.

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisissä markkinaolosuhteissa.

Epäsuotuisa: Tämäntyyppinen tuottonäkömä tapahtui investoinnille välillä 03-2021–03-2026.

Kohtuullinen: Tämäntyyppinen tuottonäkömä tapahtui investoinnille välillä 07-2019–07-2024.

Suotuisa: Tämäntyyppinen tuottonäkömä tapahtui investoinnille välillä 03-2016–03-2021.

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.
- GBP Sijoitus 10 000 euroa vuodessa.

Sijoitus 10.000 GBP Näkymät	Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut (*)	96 GBP 1,0%	383 GBP 1,0% vuosittain

(*) Tämä havainnollistaa, kuinka kustannukset vähentävät tuottoa vuosittain sijoitusaikana. Se esimerkiksi osoittaa, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, keskimääräinen vuosituotto ennustetaan olevan -5,03% ennen kuluja ja -5,99% 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 GBP
Irtautumiskustannukset	Tästä tuotteesta ei veloiteta irtautumiskuluja.	0 GBP
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	Kaikki luokan 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 GBP
Liiketoimikulut	0,21% sijoituksen arvosta vuodessa. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme. TER ei sisällä transaktiokustannuksia.	21 GBP
Eriyisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tästä tuotteesta ei veloiteta tulosperusteista palkkiota.	0 GBP

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

Suosittelut sijoitusaika: 5 vuotta.

Rahasto on suunniteltu tuottamaan pääoman arvonnousua pitkällä sijoitusajalla ja 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/waystone-policies/> ja paperikopio tällaisesta palkkiopolitiikasta on saatavana veloituksetta sijoittajien pyynnöstä.

Tätä luokkaa ei ole vielä lanseerattu, eikä täydellisiä kalenterivuosien tuottoja ole saatavilla. Aiemman kehityksen skenaariolaskelmat julkaistaan kuukausittain ja ne löytyvät osoitteesta <https://kraneshares.eu/kwebln/>.