

Dokument med nøkkelinformasjon

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoene, kostnadene, potensielle gevinster og tap tilknyttet dette produktet og for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

KraneShares ICBCUBS China Technology & Semiconductor STAR 50 Index UCITS ETF Andelsklasse EUR

KraneShares ICBCUBS China Technology & Semiconductor STAR 50 Index UCITS ETF er et underfond av KraneShares ICAV

PRODUSENT: Waystone Management Company (IE) Limited.

ISIN: IE00BKPJY541.

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

TELEFONNUMMER: +353(0)16192300.

TILSYNSMYNDIGHET: Central Bank of Ireland er ansvarlig for tilsyn med Waystone Management Company (IE) Limited i forbindelse med dette nøkkelinformasjonsdokumentet.

FORVALTNINGSSKAP: Waystone Management Company (IE) Limited («forvaltningsselskapet») har konsesjon i Irland og er under tilsyn av Central Bank of Ireland.

Autorisert i: Dette PRIIP er godkjent i Irland.

UTSTEDT DEN 20.07.2026

HVA ER DETTE PRODUKTET?

Type: KraneShares ICBCUBS China Technology & Semiconductor STAR 50 Index UCITS ETF («fondet») er et underfond av KraneShares ICAV, et irsk kollektivt investeringsforetak («ICAV»), som er etablert som et paraplyfond med atskilt ansvar mellom underfondene med registreringsnummer C181441, og som har konsesjon fra Central Bank of Ireland som et UCITS i henhold til EUs forordning av 2011 (foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer), med endringer. Atskilt ansvar mellom underfond betyr at de ulike underfondenes eiendeler og gjeld er atskilt ved lov, slik at en investor ikke kan kreve eiendeler fra et underfond hvor vedkommende ikke eier andeler. Prospektet og perioderapportene utarbeides for KraneShares ICAV på paraplynivå. Konvertering av andeler fra en andelsklasse til en annen andelsklasse i det samme underfondet kan være tilgjengelig for autoriserte deltakere (Authorised Participants) og for investorer som handler på det sekundære markedet gjennom slike autoriserte deltakere (som nærmere beskrevet i prospektet).

Målsetting: Fondet søker å levere avkastningen til kinesiske børsnoterte selskaper innenfor vitenskap og teknologi hvis fremste virksomhetsområde eller -områder omfatter vitenskap og teknologi.

Investeringspolitikk: Fondet er passivt forvaltet og søker å oppnå målsettingen ved å følge avkastningen til SSE Science and Technology Innovation Board 50 Index («indeksen») så tett som mulig. Indeksen består av aksjer og depotbeviser til de største 50 selskapene målt ved markedsverdien på andelen som er fritt omsatt (fri flyt), som er børsnoterte ved SSE STAR Market. Under normale omstendigheter vil fondet investere minst 80 % av dets netto aktiva i verdipapirer fra kinesiske selskaper innenfor vitenskap og teknologi, eller i depotbevis som representerer indeksens bestanddeler. Depotbevis er verdipapirer som er utstedt av en finansinstitusjon som er bevis på eierskap over et verdipapir eller en samling verdipapirer som er deponert hos gjeldende finansinstitusjon. Fondet søker å eie alle verdipapirene som inngår i indeksen med omtrentlig samme vektning som de har i indeksen. Fondet søker å skape et speilbilde av indeksen, men kan under visse omstendigheter kjøpe verdipapirer som ikke inngår i indeksen. Fondet har ikke til hensikt å benytte finansielle derivatinstrumenter. Selv om indeksen generelt sett er godt diversifisert, kan fondet, på grunn av markedet det speiler, avhengig av markedsforhold og for å følge indeksen nøyaktig, holde posisjoner i enkelte av indeksens bestanddeler som utgjør opptil 20 % av fondets netto aktivaverdi. Fondet kan utelukke ethvert verdipapir i indeksen som investeringsforvalteren med rimelighet tror at fondet ikke har lov til å eie eller anskaffe, eller med rimelighet forventer ikke vil ha lov til å eie eller anskaffe i fremtiden, av juridiske eller forskriftsmessige årsaker, herunder presidentordre i USA. Fondet kan bedrive utlån av verdipapirer, men har ikke til hensikt å bruke gjenkjøpsavtaler eller totalavkastningsbytteavtaler. Fondet kan investere opptil 10 % av netto aktivaverdi i andre regulerte kollektive investeringsordninger, herunder andre børsnoterte fond. Fondets inntekter vil reinvesteres og fondet har ikke til hensikt å kunngjøre utbetaling av utbytte. Med unntak av under eksepsjonelle omstendigheter vil fondet kun utstede og innløse andeler i eller fra fondet («andeler») til visse institusjonelle investorer. Andre investorer kan imidlertid kjøpe eller selge andeler gjennom meglere ved én eller flere ulike børser. Andelene handler ved disse børsene til markedskurser som kan svinge gjennom dagen. Markedskursene kan være høyere eller lavere enn dagens andelskurs for fondet. Andelseiere (som definert i fondstillegget) kan innløse andeler på enhver virkedag (som definert i fondstillegget) eller enhver annen dag etter styrets (som definert i fondstillegget) skjønn, gitt at andelseierne er varslet på forhånd. En liste over handelsdager for fondet finnes på <https://kraneshares.eu/>.

Fondets grunnvaluta er amerikanske dollar og valutaen for denne andelsklassen er euro.

Fondets depotmottaker: SEI Investments - Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.

Tiltenkte detaljinvestorer: Den typiske investor i fondet er ventet å være investorer som ønsker eksponering mot avkastningen til kina-baserte selskaper med primær virksomhet eller primære virksomheter som involverer vitenskap og teknologi, og som er forberedt på å akseptere risikoene som er forbundet med en investering av denne typen.

Løpetid: Fondet har ingen forfallsdato. Forvaltningsselskapet er ikke rett til å unilateralt avvike fondet. Fondet kan avvikles unilateralt av KraneShares ICAV under visse omstendigheter som er beskrevet i prospektet til KraneShares ICAV.

Kopi av prospekt, seneste års- og halvårsrapporter og søknadsskjema kan fås vederlagsfritt på engelsk ved å kontakte

forvaltningsselskapet på 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Dublin, DO4 A4EO, Irland eller på <https://www.waystone.com/funds/kraneshares-icav/>.

Nærmere informasjon om den seneste andelskursen samt annen praktisk informasjon for fondet publiseres på <https://kraneshares.eu/kstrln/>.

HVA ER RISIKOEN OG HVA KAN JEG FÅ I AVKASTNING?

RISIKOINDIKATOR

Oppsummerende risikoinndikator er en veiledning til risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser sannsynligheten for at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke kan betale deg.

Lavere risiko

Høyere risiko

vanligvis lavere avkastninger

vanligvis høyere avkastninger

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

Risikoinndikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risikoen kan avvike betydelig dersom du innløser tidlig og du kan komme til å få mindre tilbake. Det kan være at du ikke kan innløse tidlig. Det kan være at du ikke enkelt kan selge produktet eller at du må selge til en pris som får en betydelig innvirkning på hvor mye du får tilbake.

Vi har klassifisert dette produktet som 5 av 7, som er en middels høy risikoklasse. Dette vurderer potensielle tap fra fremtidig ytelse til et middels-høyt nivå, og dårlige markedsforhold vil sannsynligvis påvirke vår kapasitet til å betale deg.

Vær oppmerksom på valutarisikoen. Under noen omstendigheter kan du motta betalinger i en annen valuta, slik at det endelige resultatet avhenger av vekslingskursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke hensyntatt i indikatoren som vises ovenfor.

Fondet er gjenstand for følgende risikofaktorer (uten begrensning):

- Konsentrasjon
- Landkonsentrasjon
- Sporing av indeksen
- Likviditet
- Vekstmarkeder inkludert Kina
- Aksjer
- Indeksrelaterte

Det inngår ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling i dette produktet, noe som betyr at du kan tape deler av eller hele investeringen. Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det vi skylder, kan du tape deler av eller hele investeringen.

YTELSESSCENARIER

Hva du vil få fra dette produktet avhenger av fremtidige markedsforhold. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

De ugunstige, moderate og gunstige scenariene som vises er illustrasjoner som bruker det dårligste, gjennomsnittlige og beste resultatet til produktet i løpet av de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg svært forskjellig i fremtiden.

Stressscenariet viser hva du kan få i avkastning under ekstreme markedsforhold.

Anbefalt investeringsperiode: 5 år		1 år	5 år (Anbefalt investeringsperiode)
Investering 10.000 EUR			
Scenarier			
Minimum	Det finnes ingen garantert minsteavkastning. Du kan tape deler av eller hele investeringen.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	830 EUR	550 EUR
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-91,74%	-44,02%
Ufordelaktig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	6.220 EUR	6.680 EUR
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-37,79%	-7,76%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	9.550 EUR	11.860 EUR
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-4,54%	3,46%
Fordelaktig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	20.800 EUR	15.780 EUR
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	108,02%	9,55%

Tallene som vises, inkluderer alle kostnader ved selve produktet, men omfatter kanskje ikke alle kostnader du belastes av din rådgiver eller distributør. Tallene har ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan virke inn på hvor mye du får tilbake.

Ugunstig: Denne typen scenario forekom for en investering mellom 07-2020 og 07-2025.

Moderat: Denne typen scenario forekom for en investering mellom 05-2018 og 05-2023.

Gunstig: Denne typen scenario forekom for en investering mellom 12-2016 og 12-2021.

HVA SKJER HVIS WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (IE) LIMITED IKKE KAN BETALE?

For å beskytte deg forvares fondets eiendeler av SEI Investments - Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited («depotmottaker»). Depotmottakeren er en egen enhet under myndighetstilsyn som sikrer forvaringen av fondets eiendeler. Hvis forvaltningsselskapet skulle bli insolvent, vil ikke fondets eiendeler som er til forvaring hos depotmottakeren bli påvirket. Skulle fondet misligholde, vil depotmottakeren ta vare på fondets eiendeler, så disse kan likvideres og provenyet distribueres til investorene. I verste fall kan du likevel tape deler av eller hele investeringen. Du er ikke dekket av noen nasjonal kompensasjonsordning.

HVA ER KOSTNADENE?

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

KOSTNAD OVER TID

Tabellene viser beløpene som tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du eier produktet og hvor godt resultat produktet oppnår. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har gått ut fra:

- Det første året ville du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de andre investeringsperiodene har vi gått ut fra at produktets resultat blir som vist i det moderate scenariet.
- EUR 10 000 er investert.

Investering 10.000 EUR Scenarier	Hvis du selger etter 1 år	Hvis du selger etter 5 år
Totale kostnader Årlig kostnadspåvirkning (*)	142 EUR 1,4%	836 EUR 1,4% hvert år

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen hvert år i løpet av eieperioden. Det viser for eksempel at dersom du innløser ved slutten av den anbefalte eieperioden, er din gjennomsnittlige avkastning per år ventet å være 4,88% før kostnader og 3,46% etter kostnader.

Vi kan dele noen av kostnadene med personen som solgte deg produktet for å dekke tjenestene vedkommende leverte til deg. De vil opplyse deg om beløpet.

SAMMENSETNING AV KOSTNADER

		Hvis du selger etter 1 år
Engangskostnader ved kjøp eller salg		
Kjøpskostnad	Det finnes ingen tegningskostnad på dette produktet.	0 EUR
Salgskostnad	Det finnes ingen innløsningskostnad på dette produktet.	0 EUR
Løpende årlige kostnader		
Forvaltningskostnader og andre administrative eller driftskostnader	Alle ordinære drifts - og administrasjonsutgifter for andelsklassen vil betales ut av totalkostnaden («TER») på 0,82% av verdien på investeringen per år. Dette er et estimat basert på kostnadene for de eksisterende underfondene i ICAV over det seneste året.	82 EUR
Transaksjonskostnader	0,60% av verdien på investeringen per år. Dette er et estimat på påløpte kostnader når vi kjøper eller selger de underliggende investeringer for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger. TER omfatter ikke transaksjonskostnader.	60 EUR
Tilfeldige kostnader under spesifikke forhold		
Resultatbaserte kostnader	Det finnes ingen suksesshonorar på dette produktet.	0 EUR

HVOR LENGE SKAL JEG INVESTERE OG KAN JEG TA UT PENGER HVERT ÅR?

Anbefalt eieperiode: 5 år.

Fondet er utviklet for å gi kapitalvekst over et kort, mellomlangt eller høyt investeringshorisont med middels til høyt risikonivå.

Du kan innløse dine andeler på enhver virkedag (som definert i fondstillegget) uten straffegebyr.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Hvis du har klager som gjelder produktet, produsentens opptreden eller om personen som rådgir deg om produktet, kan klager fremmes på følgende måter:

Detaljer om produsenten av PRIIP og forvaltningsselskapet for UCITS

I. Telefon: +353(0)16192300.

II. E-post: complianceeurope@waystone.com.

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

IV. På nett: <https://www.waystone.com/>.

ANNEN RELEVANT INFORMASJON

Avlønningspolitikk: Forvaltningsselskapets oppdaterte avlønningspolitikk, herunder en beskrivelse av hvordan lønn og goder beregnes og identiteten til personene som er ansvarlig for å tildele lønn og goder, er tilgjengelig på følgende nettsted: <https://www.waystone.com/waystone-policies/>, og en papirkopi av avlønningspolitikken er vederlagsfri tilgjengelig for investorer ved forespørsel.

Avkastningen vises for hele kalenderår fra denne andelsklassen ble lansert i 2021, og finnes på <https://kraneshares.eu/kstrln/>. Beregningene for tidligere resultatscenarioer publiseres månedlig og kan finnes på <https://kraneshares.eu/kstrln/>.