

Avaintietoasiakirja

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

KraneShares ICBCS SSE STAR Market 50 Index UCITS ETF ("rahasto")

Osuuslajin EUR osuudet (ISIN: IE00BKPJY541) ("osuuslaji")

KraneShares ICAV:n ("ICAV") alarahasto. Rahastoa hallinnoi Waystone Management Company (IE) Limited ("salkunhoitaja").

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahasto pyrkii tarjoamaan sellaisten julkisesti noteerattujen kiinalaisyhtyrityksien tuoton, joiden ensisijaiseen toimialaan tai toimialoihin kuuluvat tiede ja teknologia.

Rahastoa hoidetaan passiivisesti, ja se pyrkii saavuttamaan tavoitteensa seuraamalla SSE Science and Technology Innovation Board 50 Index -indeksin ("indeksi") kehitystä. Indeksini sisältyy SSE STAR -markkinoille listattujen vapaan vaihdannan markkina-arvon mukaisesti 50 suurimman yrityksen osakkeita ja osaketalletustodistuksia.

Normaaleissa olosuhteissa rahasto sijoittaa vähintään 80 % nettovaroistaan indeksin arvopapereihin ja niitä edustaviin osaketalletustodistuksiin.

Rahasto pyrkii pitämään kaikkien indeksin arvopapereiden painotukset likimain yhtä suurina kuin indeksissä. Rahasto pyrkii luomaan lähes peilikuvan indeksistä, mutta se voi tietyissä olosuhteissa ostaa arvopapereita, jotka eivät sisälly indeksin. Rahasto ei aio käyttää rahoitusjohdannaisia. Vaikka indeksi on yleensä hyvin hajautettu sen edustamien markkinoiden vuoksi, rahasto voi markkinaolosuhteista riippuen sijoittaa yksittäisiin indeksin osatekijöihin enintään 20 % rahaston nettovarallisuusravasta seurataksien indeksia tarkasti. Rahasto voi sulkea pois indeksin arvopapereita, jos rahastonhoitaja kohtuullisin perustein uskoo, että rahasto ei voi pitää tai hankkia niitä nyt tai tulevaisuudessa laeista, säädöksistä tai vastaavista syistä johtuen, mukaan lukien Yhdysvaltain valtion asetukset.

Lukuun ottamatta poikkeustilanteita rahasto myöntää ja lunastaa rahaston osuuksia ("osuudet") vain tietyille institutionaalisille sijoittajille. Muut sijoittajat voivat kuitenkin ostaa tai myydä osakkeita 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 substanssiarvo.

Rahasto voi osallistua arvopapereiden lainaamiseen, mutta se ei aio käyttää takaisinostosopimuksia tai tuottojenvaihtosopimuksia. Rahasto voi sijoittaa enintään 10 % substanssiarvostaan muihin säännelyihin yhteissijoitusyrityksiin, mukaan lukien muut pörssiostatut rahastot.

Osakkeenomistajat voivat lunastaa osuuksia minä tahansa arkipäivänä (päivä, jona liikepankit Lontoossa, New Yorkissa, Shanghaissa ja Hongkongissa ovat avoinna ja siirtävät maksuja; mukaan lukien päivät, joina tällaiset liikepankit ovat avoinna vain puoli päivää) ja kaikkina muina päivinä rahaston hallituksen harkinnan mukaan edellyttäen, että osakkeenomistajille ilmoitetaan asiasta etukäteen. Rahaston kaupankäyntipäivien luettelo julkaistaan sivustossa <https://kraneshares.eu/>.

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

Rahaston tuotot sijoitetaan uudelleen, eikä rahasto aio jakaa osinkoja.

Lisätietoja on ICAV:n rahastoesitteessä ja rahastoa koskevassa täydennysosassa.

Riski-hyötyprofiili



- Edellä esitetty riskiluokka ei ilmaise pääomatappioita tai -voittoja, vaan sillä ilmaistaan, kuinka merkittäviä rahaston tuottojen ja arvonlaskujen ennakoitua olevan.
- Esitetty riski-hyötyluokka perustuu historiatietoihin, jotka eivät välttämättä ole luotettava osoitus rahaston tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä.
- Esitettyä riskiluokkaa ei taata, ja se saattaa muuttua ajan myötä.
- Mitä korkeampi luokka on, sitä suurempi on mahdollinen hyöty ja samalla myös sijoituksen tappioriski.
- Alhaisintaan riskiluokka ei merkitse riskitöntä sijoitusta.
- Rahasto kuuluu luokkaan 7. Rahasto kuuluu tähän luokkaan sen sijoitusten luonteen ja niiden viimeaikaisen hintojen volatiliiteetin vuoksi. Tämä tarkoittaa sitä, että osuuksien hinta voi kasvaa tai pienentyä merkittävästi.

Tässä indikaattorissa ei ole huomioitu seuraavia merkittäviä riskejä:

- **Keskittymisriski:** Koska rahasto keskittää sijoituksensa tietyille taloudelliselle tai maantieteelliselle alueelle, tätä aluetta koskevilla ongelmilla on suurempi vaikutus rahastoon kuin siinä tapauksessa, että rahaston sijoitukset olisivat hajautetumpia. Tämä keskittyminen voi myös rajoittaa osuuksien likviditeettiä.
- **Indeksien seuraamiseen liittyvä riski:** Rahaston kehitys ei välttämättä seuraa tarkasti indeksia. Tämä voi johtua markkinoiden vaihteluista, indeksin koostumuksen muutoksista, lainsäädännöllisistä seikoista, jotka estävät rahastoa pitämästä tiettyjä indeksin arvopapereita, kaupankäyntikuluista, rahaston sijoitussalkkuun tehtävistä muutoksista aiheutuvista kuluista ja muista rahaston kuluista.
- **Pienyritysrisiki:** Indeksien yritysten markkina-arvo ja kokoluokka voi olla pienempi kuin vakiintuneempien yritysten. Tällaiset yritykset voivat olla alttiita suuremmille hinnanvaihteluille ja alhaisemmalle likviditeetille kuin suuremmat yritykset.
- **Likviditeettirisiki:** Osuuksilla voidaan käydä kauppaa hinnoilla, jotka ovat huomattavan erilaisia kuin rahaston viimeisin käytettävissä oleva substanssiarvo.
- **Kiinaan liittyvä riski:** Kiinaan tehtyihin sijoituksiin voi liittyä suurempi tappioriski kuin kehittyneemmille markkinoille tehtyihin sijoituksiin.

Täydelliset tiedot asiaankuuluvista riskeistä on esitetty rahastoesitteessä ja täydennysosan riskitekijöitä koskevissa osissa.

Tämän rahaston kulut

Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

| | |
|---|--------|
| Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut | |
| Merkintäpalkkio | 0 % |
| Lunastuspalkkio | 0 % |
| Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista ja ennen sijoituksen tuoton maksamista. | |
| Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut | |
| Juoksevat kulut | 0,82 % |
| Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut | |
| Tulosperusteinen palkkio | 0 % |

Esitetyt **merkintä-** ja **lunastuspalkkiot** ovat enimmäissummia. Joissakin tapauksissa palkkiot saattavat olla pienempiä. Tämän voit selvittää rahoitusneuvojaltasi.

Merkintä- ja lunastuspalkkioita ei peritä sijoittajilta, jotka vaihtavat osakkeita pörssissä. Tällaiset sijoittajat kuitenkin vaihtavat osakkeita markkinahinnalla, ja heiltä voidaan periä välittäjäpalkkioita ja/tai muita kuluja.

Juoksevien kulujen luku perustuu 31. joulukuuta 2021 päättyneen vuoden kuluihin. **Juoksevat kulut** on esitetty arvioitujen kokonaiskulujen perusteella. Tämä luku voi vaihdella vuosittain. Se ei sisällä kaupankäyntikuluja, paitsi toisen rahaston osakkeiden/osuuksien ostamisesta tai myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot.

Lisätietoja kuluista on rahastoesitteen ja täydennysosan palkkioita ja kuluja koskevassa kohdassa.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys

Osuuslajin saatavissa olevat tiedot ovat riittämättömiä, jotta sijoittajille voitaisiin antaa hyödyllistä tietoa aiemmasta tuotto- tai arvonkehityksestä.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole tae tulevista tuloksista. Rahasto perustettiin 26. toukokuuta 2021. Osuuslaji perustettiin 21. heinäkuuta 2021.

Käytännön tiedot

- Säilytysyhteisö on SEI Investments – Depository and Custodial Services (Ireland) Limited.
- Lisätietoja rahastosta, muun muassa rahastoesitteen, rahastoa koskevan täydennysosan, tilintarkastetut vuosikertomukset ja tilinpäätökset (kun ne ovat saatavissa) sekä viimeisimmät merkintä- ja takaisinostohinnat, voi saada maksutta englanniksi sivustosta <https://kraneshares.eu/>.
- Rahaston suuntaa-antava osuuskohtainen substanssiarvo on saatavilla merkittäviltä markkinatietolähteiltä, kuten Bloomberg ja Reuters.
- Salkunhoitajan nykyisestä palkkiokäytännöstä on saatavissa tietoja sivustossa www.Waystone.com, ja palkkiokäytännön paperikopion voi myös pyytää maksutta salkunhoitajan rekisteröidystä toimipaikasta.
- Tämä avaintietoasiakirja koskee osuuslajia. Rahastoesitteessä ja täydennysosassa on tarkempia tietoja rahastosta, muun muassa tiedot osuuksien ostamisesta, myymisestä ja vaihtamisesta.
- ICAV on rakenteeltaan sateenvarjorahasto, jonka alarahastojen vastuut on eriytetty. Tämä tarkoittaa sitä, että kunkin alarahaston varat ja vastuut ovat lakisääteisesti erillään toisistaan, jotta sijoittajat voivat esittää vain sen alarahaston varoja koskevia vaateita, jonka osuudenomistaja he ovat.
- ICAV on Irlannin verolakien ja -määräysten alainen. Tällä saattaa olla vaikutusta henkilökohtaiseen veroasemaasi riippuen siitä, missä maassa asut. Sinua kehoitetaan hankkimaan ammatillista veroneuvontaa.
- Salkunhoitaja voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahaston rahastoesitteen ja liitteen asianomaisten osien kanssa.

Tämä ICAV on Irlannissa toimiluvan saanut yhteissijoitusyhtiö, jota valvoo Irlannin keskuspankki. Salkunhoitajalle on myöntänyt toimiluvan Irlanti, ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki. Tämän avaintietoasiakirjan tiedot ovat ajantasaisia 21. helmikuuta 2022 alkaen.