

Documento com as informações fundamentais destinadas aos investidores

O presente documento fornece as informações fundamentais sobre este fundo destinadas aos investidores. Não é material promocional. Estas informações são obrigatórias por lei para o ajudar a compreender o caráter e os riscos associados ao investimento neste fundo. É aconselhável que leia o documento para que possa decidir de forma informada se pretende investir.

KraneShares MSCI China A Share UCITS ETF (o «Fundo»)

Ações da categoria USD (ISIN: IE00BJLFK515) (a «Categoria»)

Um subfundo da KraneShares ICAV (a «ICAV»). O Fundo é gerido pela DMS Investment Management Services (Europe) Limited (o «Gestor»).

Objetivos e política de investimento

O Fundo procura proporcionar o desempenho de títulos de capital expressos em renminbi chineses cotados nas Bolsas de Valores de Shenzhen ou Xangai. O Fundo é administrado passivamente e procurará alcançar os seus objetivos acompanhando o desempenho do MSCI China A Index (o «Índice») o mais possível. O Índice deriva do MSCI China A International Index, mas apenas inclui valores mobiliários acessíveis através dos programas Stock Connect. O Fundo investe principalmente em valores mobiliários que estão incluídos no Índice.

O Fundo procura deter todos os valores mobiliários do Índice com as ponderações aproximadas que têm no Índice. O Fundo procura criar uma imagem simétrica do Índice, mas poderá, em determinadas circunstâncias, comprar valores mobiliários que não estejam incluídos no Índice. O Fundo não pretende utilizar instrumentos financeiros derivados.

Exceto em circunstâncias excecionais, o Fundo apenas emitirá e resgatará ações do Fundo («Ações») a determinados investidores institucionais. No entanto, outros investidores poderão comprar ou vender Ações através de corretores de uma ou mais bolsas de valores. As Ações são negociadas nestas bolsas de valores a preços de mercado, que poderão flutuar ao longo do dia. Os preços de mercado poderão ser superiores ou inferiores ao valor líquido de inventário diário do Fundo.

O Fundo poderá participar no empréstimo de valores mobiliários, mas não pretende utilizar acordos de recompra ou swaps de retorno total.

O Fundo poderá investir até 10% do seu valor líquido de inventário noutros organismos de investimento coletivo regulamentados, incluindo outros fundos negociados em bolsa.

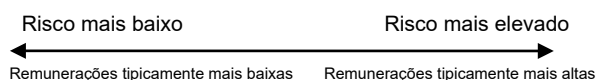
Os Acionistas poderão resgatar Ações em qualquer dia útil (um dia no qual os bancos comerciais estejam abertos e liquidem pagamentos em Londres, Nova Iorque e Xangai, exceto dias em que esses bancos comerciais estejam abertos apenas durante metade do dia) e em qualquer outro dia se os Administradores assim o entenderem, desde que os Acionistas sejam previamente notificados. Encontra-se publicada uma lista de dias de negociação do Fundo em <https://kraneshares.eu/>.

A moeda base do Fundo e a moeda da categoria é o dólar americano.

O rendimento do Fundo será reinvestido e o Fundo não pretende declarar dividendos.

Consulte o prospecto da ICAV e o suplemento relativo ao Fundo para obter mais informações.

Perfil de risco e de remuneração



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

- A categoria de risco acima não é uma medida de ganhos ou perda de capital, mas sim da relevância prevista das subidas e descidas do retorno do Fundo.
- A categoria de remuneração de risco apresentada baseia-se em dados históricos que poderão não constituir uma indicação fiável do desempenho futuro do Fundo.
- A categoria de risco indicada não é garantida e poderá mudar com o tempo.
- Quanto mais elevada for a categoria, maior será o potencial de remuneração, mas também maior será o risco de perda do investimento.

Os riscos significativos para o Fundo não considerados neste indicador incluem o seguinte:

- **Risco de concentração:** Quando o Fundo concentra os seus investimentos numa área económica ou geográfica específica, as emissões que afetam estas áreas terão um maior efeito no Fundo do que se os seus investimentos fossem mais diversificados. Esta concentração poderá também limitar a liquidez das Ações.
- **Risco de acompanhamento do Índice:** O desempenho do Fundo poderá não acompanhar exatamente o Índice. Tal pode resultar de flutuações do mercado, alterações na composição do Índice, custos de negociação, custos de efetuar alterações na carteira do Fundo e outras despesas do Fundo.
- **Risco de liquidez:** As Ações poderão ser negociadas a preços substancialmente diferentes do último valor líquido de inventário disponível do Fundo.
- **Risco da China:** Os investimentos na China poderão envolver um risco mais elevado de perda financeira do que os investimentos em países mais desenvolvidos.

- A categoria mais baixa não significa que se trate de um investimento isento de risco.
- O Fundo encontra-se na categoria 6. O Fundo encontra-se nesta categoria devido à natureza dos seus investimentos e à sua recente volatilidade de preços. Isto significa que as Ações poderão estar sujeitas a aumentos e diminuições de preço significativos.

Para obter mais informações sobre os riscos relevantes, deve ser feita referência às secções relativas aos fatores de risco do prospeto e do suplemento.

Encargos para este Fundo

Os encargos que lhe são cobrados são utilizados para pagar os custos de funcionamento do Fundo, incluindo os custos de comercialização e distribuição do mesmo. Estes encargos reduzem o potencial de crescimento do seu investimento.

| | |
|---|-------|
| Encargos únicos cobrados antes ou depois de fazer o seu investimento | |
| Encargos de subscrição | 0% |
| Encargos de resgate | 0% |
| Este é o valor máximo que pode ser retirado ao seu dinheiro antes de ser investido e antes de serem pagos os rendimentos do seu investimento. | |
| Encargos retirados do Fundo ao longo de um ano | |
| Montante de encargos correntes | 0,40% |
| Encargos retirados do Fundo em certas condições especiais | |
| Comissão de desempenho | 0% |

Os **encargos de subscrição e resgate** apresentados correspondem a montantes máximos. Em alguns casos, poderá pagar menos; pode averiguar esta situação junto do seu consultor financeiro.

Os encargos de subscrição e resgate não se aplicam a investidores que comprem/vendam Ações numa bolsa de valores, mas esses investidores irão fazê-lo a preços de mercado e poderão estar sujeitos a comissões de corretagem e/ou a outros encargos.

O montante de encargos correntes é baseado nas despesas do exercício encerrado a 31 de dezembro de 2019. O montante de **encargos correntes** é uma estimativa com base no total previsto de encargos. Este montante pode variar de ano para ano. Exclui custos de negociação da carteira, exceto no caso de um encargo de subscrição/resgate pelo Fundo aquando da compra ou venda de unidades noutro organismo de investimento coletivo.

Para obter mais informações sobre encargos, consulte a secção de comissões e despesas do prospeto e do suplemento.

Resultados anteriores

A categoria não dispõe ainda de dados suficientes para fornecer uma indicação útil aos investidores acerca dos resultados anteriores.

Os resultados anteriores não são um indicador de resultados futuros.

O fundo e a categoria foram lançados a 26 de junho de 2019.

Informações práticas

- O depositário é a SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.
- Poderão ser obtidas mais informações sobre o Fundo, incluindo cópias do prospeto, suplemento relativo ao Fundo, relatórios e contas anuais auditados (quando disponíveis) e os preços de subscrição e recompra mais recentes em inglês, gratuitamente, em <https://kraneshares.eu/>.
- O valor líquido de inventário indicativo por ação do fundo está disponível nos principais terminais dos fornecedores de dados de mercado, incluindo Bloomberg, Reuters.
- Os detalhes da política de remuneração atual do gestor encontram-se disponíveis em www.dmsgovernance.com ou, em alternativa, poderá ser obtida uma cópia em papel, gratuitamente, na sede social do gestor, mediante pedido.
- Este documento com as informações fundamentais destinadas aos investidores refere-se à categoria. Podem ser encontradas informações mais específicas sobre o Fundo, incluindo a forma de comprar, vender e trocar Ações, no prospeto e no suplemento.
- A ICAV está estruturada como um agrupamento de fundos com responsabilidade separada entre os respetivos subfundos. Isto significa que os ativos e passivos de cada subfundo estão separados nos termos da lei, pelo que um investidor não deverá ter quaisquer reclamações sobre os ativos de um subfundo no qual não detém ações.
- A ICAV está sujeita às leis e regulamentos fiscais da Irlanda. Dependendo do seu país de residência, tal poderá ter impacto na sua situação fiscal pessoal. Aconselhamo-lo a procurar aconselhamento fiscal profissional.
- O Gestor poderá ser responsabilizado exclusivamente com base nas declarações constantes no presente documento que sejam suscetíveis de induzir em erro, inexatas ou incoerentes com as partes correspondentes do prospeto e do suplemento do Fundo.

Esta ICAV está autorizada como OICVM na Irlanda e encontra-se regulamentada pelo Banco Central da Irlanda. O Gestor está autorizado na Irlanda e encontra-se regulamentado pelo Banco Central da Irlanda. Este documento com as informações fundamentais destinadas aos investidores é correto a 2 de outubro de 2020.