

# Documento de datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

## KraneShares MSCI China A Share UCITS ETF (el «Fondo»)

### Acciones de Clase USD (ISIN: IE00BJLFK515) (la «Clase»)

Un subfondo de KraneShares ICAV (el «ICAV»). DMS Investment Management Services (Europe) Limited (el «Gestor») administra el Fondo.

#### Objetivos y política de inversión

El Fondo desea ofrecer el rendimiento de los valores de renta variable denominados en renminbi chino cotizados en las bolsas de valores de Shenzhen o de Shanghái. El Fondo se gestiona de manera pasiva e intentará alcanzar su objetivo siguiendo pasivamente el rendimiento del índice MSCI China A (el «Índice») lo más cerca posible. El Índice deriva del índice MSCI China A International, pero solo incluye los valores accesibles a través de los Programas Stock Connect. El Fondo invierte principalmente en valores incluidos en el Índice.

El Fondo trata de mantener todos los valores del Índice con las ponderaciones aproximadas que tienen en el Índice. El Fondo trata de crear un reflejo similar del Índice, pero en determinadas circunstancias, podrá adquirir títulos que no estén incluidos en el este último. El Fondo no pretende utilizar instrumentos financieros derivados.

Salvo en circunstancias excepcionales, el Fondo solo emitirá y reembolsará acciones del Fondo («Acciones») a determinados inversores institucionales. Sin embargo, otros inversores podrán adquirir o vender Acciones por medio de agentes de bolsa en una o más bolsas de valores. Las Acciones se negocian en estas bolsas de valores a precios de mercado que pueden fluctuar a lo largo del día. Los precios de mercado pueden ser mayores o menores que el valor liquidativo diario del Fondo.

El Fondo podrá realizar préstamos de valores, pero no pretende utilizar contratos de recompra o swaps de rentabilidad total.

El Fondo podrá invertir hasta el 10 % de su valor liquidativo en otros organismos de inversión colectiva, incluidos otros fondos negociados en bolsa.

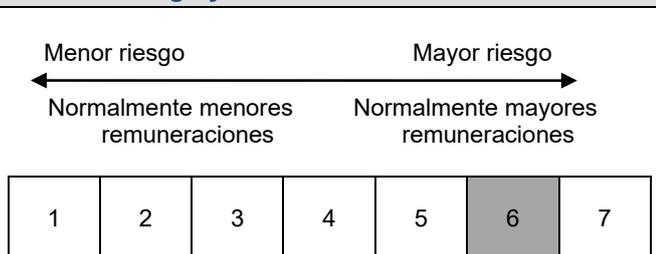
Los Accionistas podrán reembolsar Acciones en cualquier día hábil (día en que los bancos comerciales estén abiertos y liquiden pagos en Londres, Nueva York y Shanghái, a excepción de los días en que dichos bancos comerciales estén abiertos solo medio día) y cualquier otro día que decidan los Consejeros, siempre y cuando se haya notificado a los Accionistas con antelación. Puede obtener una lista de los días de negociación del Fondo en <https://kraneshares.eu/>.

La divisa base del Fondo y la divisa de la clase de acciones de la Clase es el dólar estadounidense.

Los ingresos del Fondo se reinvertirán y el Fondo no tiene intención de declarar dividendos.

Para más información, consulte el folleto del ICAV y el suplemento del Fondo.

#### Perfil de riesgo y remuneración



- La categoría de riesgo anterior no es una medida de las pérdidas o ganancias de capital, sino de lo importantes que se prevé que sean los aumentos y los descensos de la rentabilidad del Fondo.
- La categoría de remuneración del riesgo mostrada se basa en datos históricos que no constituyen un indicador fiable del futuro rendimiento del Fondo.
- La categoría de riesgo expuesta no está garantizada y puede variar en el transcurso del tiempo.
- Cuanto mayor sea la categoría, mayor potencial de remuneración tendrá, pero también será mayor el riesgo de perder la inversión.
- La categoría inferior no implica que esté libre de riesgos.
- El Fondo se encuentra en la categoría 6. El Fondo se

Algunos riesgos significativos del Fondo que no se han tenido en cuenta en este indicador son los siguientes:

- **Riesgo de concentración:** Cuando el Fondo centra sus inversiones en una zona económica o geográfica, los problemas que afecten a esas zonas tendrán un mayor impacto en el Fondo que si sus inversiones estuvieran más diversificadas. Esta concentración también puede limitar la liquidez de las Acciones.
- **Riesgo de seguimiento del Índice:** El rendimiento del Fondo puede no hacer un seguimiento exacto del Índice. Esto puede ser el resultado de fluctuaciones del mercado, cambios en la composición del Índice, costes de transacción, los costes resultantes de hacer cambios en la cartera del Fondo y otros gastos del Fondo.
- **Riesgo de liquidez:** Las Acciones podrán negociarse a precios sustancialmente diferentes a los del último valor liquidativo disponible del Fondo.
- **Riesgo de China:** Las inversiones en China pueden suponer un mayor riesgo de pérdida financiera que las inversiones en países más desarrollados.

**Para más información sobre los riesgos pertinentes, consulte los apartados sobre los factores de riesgo del**

encuentra en esta categoría debido a la naturaleza de sus inversiones y a la reciente volatilidad de sus precios. Esto significa que las Acciones pueden estar sujetas a importantes aumentos y descensos en el precio.

**folleto y el suplemento.**

### Gastos de este Fondo

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
<b>Gastos de entrada</b>	0 %
<b>Gastos de salida</b>	0 %
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de que se invierta y antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
<b>Gastos corrientes</b>	0,40 %
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
<b>Comisión de rendimiento</b>	0 %

Los **gastos de entrada y de salida** indicados son gastos máximos. En algunos casos los gastos pueden ser inferiores; puede obtener más información consultando a su asesor financiero.

Los gastos de entrada y de salida no se aplican a inversores que compren o vendan Acciones en una bolsa de valores, pero dichos inversores lo harán a precios de mercado y pueden estar sujetos a comisiones de corredor de bolsa y/u otros gastos.

La cifra de los **gastos corrientes** se basa en los gastos del año finalizado el 31 de diciembre de 2019. La cifra de **gastos corrientes** es una estimación basada en los gastos totales previstos. Dicha cifra podrá variar de un año a otro. No incluye los costes operativos de la cartera, excepto en el caso de un gasto de entrada o salida del Fondo al comprar o vender participaciones en otro organismo de inversión colectiva.

**Para más información sobre los gastos, consulte el apartado de comisiones y gastos del folleto y el suplemento.**

### Rendimiento histórico

La Clase todavía no dispone de datos suficientes para proporcionar a los inversores una indicación del rendimiento histórico que resulte de utilidad.

El rendimiento pasado no constituye una indicación de los resultados futuros.

El Fondo y la Clase se crearon el 26 de junio de 2019.

### Información práctica

- El Depositario es SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.
- Puede obtener más información sobre el Fondo de manera gratuita, incluidas copias del folleto, el suplemento del Fondo, las cuentas y los informes anuales auditados (una vez que estén disponibles) y los precios de suscripción y recompra más recientes en inglés en <https://kraneshares.eu/>.
- El valor liquidativo indicativo por acción del Fondo está disponible en las principales terminales de proveedores de datos del mercado, incluidas Bloomberg y Reuters.
- Encontrará más información sobre la política de remuneraciones actual del Gestor en [www.dmsgovernance.com](http://www.dmsgovernance.com) o, de manera alternativa, podrá obtener una copia gratuita en papel en el domicilio social del Gestor, previa solicitud.
- Este documento de datos fundamentales para el inversor hace referencia a la Clase. Podrá encontrar información más específica sobre el Fondo, incluido cómo adquirir, vender y canjear Acciones, en el folleto y el suplemento.
- El ICAV está estructurado como un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre sus subfondos. Esto significa que los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, por lo que un inversor no debería tener reclamaciones en lo que respecta a los activos de un subfondo en el que no posee acciones.
- El ICAV está sujeto a las leyes fiscales y a los reglamentos de Irlanda. En función de su país de residencia, esto puede repercutir en su situación tributaria personal. Se le aconseja buscar asesoramiento fiscal profesional.
- El Gestor puede ser considerado responsable únicamente sobre la base de cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes relevantes del folleto y suplemento del Fondo.

Este ICAV está autorizado como OICVM en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda.

El Gestor está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda.

El presente documento de datos fundamentales para el inversor es exacto y vigente a 2 de octubre de 2020.