

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto ed i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

KraneShares CSI China Internet UCITS ETF (il "Comparto")

Classe di Azioni USD (ISIN: IE00BFXR7892) (la "Classe")

Un comparto di KraneShares ICAV (la "ICAV"). Il Comparto è gestito da DMS Investment Management Services (Europe) Limited (il "Gestore").

Obiettivi e politica di investimento

Il Comparto si propone di raggiungere i livelli di performance di società con sede in Cina, quotate nei mercati finanziari, che svolgono la loro attività principale nel settore internet e in settori collegati. Il Comparto è gestito passivamente e cercherà di raggiungere il suo obiettivo replicando il più fedelmente possibile la performance dell'indice CSI Overseas China Internet Index (l'"Indice").

Il Comparto investe prevalentemente in titoli compresi nell'Indice, vale a dire titoli azionari collegati alla Cina emessi e negoziati al di fuori della Cina. Il Comparto può tuttavia investire anche in titoli emessi e negoziati in Cina.

Il Comparto cerca di detenere tutti i titoli dell'Indice con le ponderazioni approssimative che hanno nell'Indice. Il Comparto cercherà di creare un'immagine quasi speculare dell'Indice, ma potrà, in determinate circostanze, acquistare titoli che non sono inclusi nell'Indice. Il Comparto non intende utilizzare strumenti finanziari derivati.

Salvo circostanze eccezionali, il Comparto emetterà e rimborserà le azioni del Comparto ("Azioni") solo a determinati investitori istituzionali. Tuttavia, altri investitori possono acquistare o vendere Azioni tramite broker su una o più borse valori. Le Azioni sono negoziate in tali borse valori a prezzi di mercato che possono essere soggetti a fluttuazioni nell'arco della giornata.

I prezzi di mercato possono essere superiori o inferiori al valore patrimoniale netto giornaliero del Comparto.

Il Comparto può concludere operazioni di finanziamento tramite titoli ma non intende utilizzare contratti di riacquisto o total return swap.

Il Comparto può investire fino al 10% del suo valore patrimoniale netto in altri organismi di investimento collettivo regolamentati, compresi altri ETF.

Il rimborso delle Azioni può avvenire in ogni giorno lavorativo (ossia un giorno di apertura e regolamento dei pagamenti delle banche commerciali di Londra e New York, a esclusione dei giorni in cui le medesime siano aperte solo mezza giornata) e in qualsiasi altro giorno a discrezione degli Amministratori, a condizione che gli Azionisti siano informati in anticipo. L'elenco dei giorni di negoziazione delle Azioni del Comparto è pubblicato al seguente indirizzo: <https://kraneshares.eu/>.

La valuta di denominazione del Comparto e la valuta della Classe è il dollaro statunitense.

Il reddito del Comparto sarà reinvestito e il Comparto stesso non intende dichiarare dividendi.

Per maggiori informazioni, si invitano gli investitori a fare riferimento al prospetto della ICAV e al supplemento relativo al Comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio minore ← → Rischio maggiore
Rendimento potenzialm. inferiore Rendimento potenzialm. maggiore

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

- La categoria di rischio di cui sopra non costituisce una misura degli utili o delle perdite, ma di quanto significativi sono previsti gli aumenti e le diminuzioni di rendimento del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento indicata si basa su dati storici che possono non costituire un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- La classificazione nella categoria più alta indica un rendimento potenzialmente maggiore ma anche un rischio maggiore di perdita dell'investimento.
- La categoria di rischio più bassa non indica un investimento "esente da rischi".
- Il Comparto è classificato nella categoria di rischio e di rendimento 6. Il Comparto è classificato in tale categoria a

I seguenti rischi significativi non sono adeguatamente rappresentati dall'indicatore sintetico di rischio e rendimento:

- **Rischio di concentrazione.** Nel suo intento di replicare l'Indice, il Fondo concentrerà gli investimenti in aree economiche e/o geografiche particolari e potrà avere un numero esiguo di posizioni rappresentative di porzioni relativamente consistenti del proprio patrimonio. In ogni caso, le problematiche relative a tali aree o titoli produrranno sul Fondo un effetto superiore a quello che avrebbero in presenza d'investimenti più ampiamente diversificati. Tale concentrazione può altresì limitare la liquidità delle Azioni.
- **Rischio di replica dell'indice:** il rendimento del Comparto potrebbe non replicare esattamente l'indice. Ciò può derivare da fluttuazioni di mercato, cambiamenti nella composizione dell'Indice, oneri di transazione, costi relativi a modifiche al portafoglio del Comparto e altre spese del Comparto.
- **Rischio di liquidità:** le Azioni possono essere negoziate a prezzi sostanzialmente diversi dall'ultimo valore patrimoniale netto disponibile del Comparto.
- **Rischio Cina:** gli investimenti in Cina possono comportare un rischio di perdita finanziaria più elevato rispetto agli investimenti in paesi più sviluppati.

causa della natura dei suoi investimenti e della recente volatilità dei prezzi registrata dagli stessi. Ciò implica che le Azioni possono essere soggette a significativi aumenti e diminuzioni di prezzo.

Per informazioni più dettagliate sui rischi pertinenti, si invitano gli investitori a fare riferimento alle sezioni sui fattori di rischio contenute nel prospetto e nel supplemento.

Spese del Comparto

Le seguenti spese coprono i costi operativi del Comparto, inclusi i costi della commercializzazione e della distribuzione e riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	0%
Commissione di rimborso	0%
Questa è la spesa massima che potrebbe essere prelevata sull'importo della sottoscrizione prima dell'investimento o sul provento del rimborso prima della corresponsione	
Spese prelevate dal Comparto nel corso dell'anno	
Spese correnti	0.75%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0%

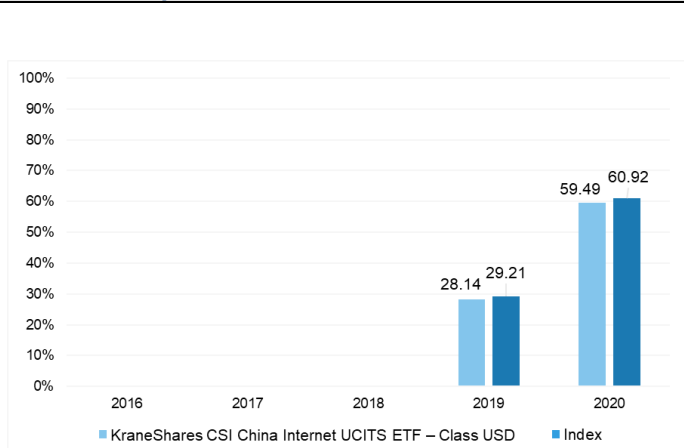
Le **spese di sottoscrizione e di rimborso** sono indicate nella misura massima, tuttavia è possibile che venga addebitato un importo inferiore. L'investitore può informarsi di tale possibilità presso il suo consulente finanziario.

Le spese di sottoscrizione e rimborso non si applicano agli investitori che acquistano/vendono Azioni su una borsa valori. Tali investitori acquisteranno/venderanno Azioni a prezzi di mercato e potrebbero essere soggetti a commissioni di intermediazione e/o altre spese.

Le **spese correnti** si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2020. Il dato relativo alle **spese correnti** costituisce una stima basata sulle spese totali previste. Tale dato può variare di anno in anno e non include i costi di transazione del portafoglio, eccetto il caso in cui il Comparto paghi una spesa di sottoscrizione/rimborso per l'acquisto o la vendita di azioni di altri organismi di investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, si invitano gli investitori a fare riferimento alla sezione relativa alle commissioni e spese contenuta nel prospetto e nel supplemento.

Rendimenti passati



I rendimenti passati non sono indicativi di risultati futuri.

I dati sui rendimenti sono stati calcolati in USD includendo le imposte, le spese correnti e i costi delle operazioni di portafoglio ed escludendo le spese di sottoscrizione e rimborso.

Il Comparto e la Classe sono stati lanciati il 20 novembre 2018.

Informazioni pratiche

- Il Depositario è SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.
- Ulteriori informazioni sul Comparto, comprese le copie del prospetto, del supplemento relativo al Comparto, le relazioni e i rendiconti annuali certificati (una volta disponibili) e gli ultimi prezzi di sottoscrizione e rimborso sono disponibili gratuitamente in lingua inglese presso <https://kraneshares.eu/>.
- Il valore patrimoniale netto indicativo per azione del Fondo è disponibile presso i terminali dei principali fornitori di dati del mercato, tra cui Bloomberg e Reuters.
- Le informazioni sull'attuale politica di remunerazione del Gestore sono disponibili su www.dmsgovernance.com o in alternativa una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta presso la sede del Gestore.
- Le presenti Informazioni chiave per gli Investitori riguardano la Classe. Per informazioni più specifiche sul Comparto, comprese le modalità di sottoscrizione, rimborso e conversione delle Azioni, si invitano gli investitori a fare riferimento al prospetto e al supplemento.
- La ICAV è strutturata come fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i compartimenti. Ciò significa che il patrimonio di ciascun comparto è separato per legge, cosicché l'investitore non ha alcun diritto sulle attività di un comparto in cui non detiene azioni.
- La ICAV è soggetta alla legislazione fiscale irlandese. In base al paese di residenza dell'investitore, tale legislazione può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Si invitano pertanto gli investitori a richiedere una consulenza fiscale.
- Il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto e del supplemento relativo al Comparto.

La ICAV è autorizzata come OICVM in Irlanda ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland. Il Gestore è autorizzato in Irlanda ed è regolamentato dalla Central Bank of Ireland.

Le presenti Informazioni chiave per gli Investitori sono aggiornate al 17 febbraio 2021.