

Document d'informations clés

Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

KraneShares CSI China Internet UCITS ETF Classe GBP

KraneShares CSI China Internet UCITS ETF est un compartiment de KraneShares ICAV

INITIATEUR : KraneShares ICAV

ISIN : IE00BMW13836

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

NUMÉRO DE TÉLÉPHONE : +353(0)16192300

AUTORITÉ COMPÉTENTE : La Banque centrale d'Irlande est responsable de la supervision de KraneShares ICAV en rapport avec ce Document d'informations clés

SOCIÉTÉ DE GESTION : Waystone Management Company (IE) Limited (la « Société de gestion ») est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

Autorisé en : Ce PRIIP est autorisé en Irlande.

PUBLIÉ LE 01/01/2023

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type : KraneShares CSI China Internet UCITS ETF (le « Fonds ») est un compartiment de KraneShares ICAV, un véhicule irlandais de gestion collective d'actifs (« ICAV ») constitué en tant que fonds à compartiments multiples appliquant le principe de la ségrégation des engagements entre les compartiments, portant le numéro d'enregistrement C181441 et agréé par la Banque centrale d'Irlande en tant qu'OPCVM conformément aux Réglementations des Communautés européennes (organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011, tels que modifiées. L'application du principe de la ségrégation des engagements entre les compartiments signifie que les actifs et les passifs de chaque compartiment sont ségrégués en vertu de dispositions légales, de manière à ce qu'un investisseur ne dispose d'aucun droit sur les actifs d'un compartiment dont il ne détient pas d'actions. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour KraneShares ICAV au niveau de la structure à compartiments multiples. Les actions du Fonds ne peuvent être converties en actions d'un autre compartiment ou d'une classe d'actions du Fonds en une autre classe d'actions au sein du même compartiment.

Objectifs : Le Fonds cherche à générer des résultats d'investissement qui, avant frais et dépenses, correspondent généralement à la performance des prix et des rendements de l'univers d'investissement des sociétés cotées en bourse situées en Chine dont l'activité ou les activités principales s'exercent dans le secteur d'Internet et les secteurs liés à Internet et qui sont cotées en dehors de la Chine (« Sociétés Internet de la Chine »).

Politique d'investissement : Le Fonds est géré de manière passive et cherchera à atteindre son objectif en reproduisant le plus étroitement possible la performance de l'indice CSI Overseas China Internet Index (« l'Indice »). Cela signifie que le Fonds cherche à répliquer la performance de l'Indice en investissant dans des sociétés incluses dans l'Indice qui sont des Sociétés Internet de la Chine tout en cherchant à minimiser autant que possible l'écart de suivi (« tracking error ») entre la performance du Fonds et celle de son Indice applicable. Le Fonds s'efforce de détenir tous les titres de l'Indice avec les pondérations approximatives qu'elles présentent dans l'Indice. Le Fonds cherchera à refléter au plus près l'Indice mais peut, dans certaines circonstances, acheter des titres qui ne sont pas inclus dans l'Indice. Bien que l'Indice soit généralement bien diversifié, en raison du marché qu'il reflète, en fonction des conditions du marché, le Fonds peut, afin de répliquer l'Indice avec précision, détenir des positions dans des composants individuels de l'Indice jusqu'à concurrence de 20 % de la Valeur de l'Actif Net du Fonds. Le Fonds n'a pas l'intention d'utiliser des instruments financiers dérivés. Le Fonds peut également investir jusqu'à concurrence de 10 % de la valeur de son actif net dans d'autres organismes de placement collectif réglementés, parmi lesquels d'autres fonds négociés en bourse.

Le Fonds peut s'engager dans des opérations de prêt de titres mais n'a pas l'intention d'utiliser des accords de mise en pension ou des swaps sur rendement total.

Les revenus du Fonds seront réinvestis et le Fonds n'a pas l'intention de déclarer de dividendes.

Les actionnaires peuvent racheter des actions n'importe quel jour ouvrable (un jour où les banques commerciales sont ouvertes et règlent les paiements à Londres et à New York, comprenant les jours où ces banques commerciales ne sont ouvertes qu'une demi-journée) et tout autre jour à la discrétion des administrateurs à condition que les Actionnaires en aient été notifiés à l'avance. Une liste des jours de transaction en ce qui concerne le Fonds est publiée sur <https://kraneshares.eu/>.

La devise de base du Fonds est le dollar américain et la devise de classe de cette Classe est la livre sterling.

Dépositaire : SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited

Investisseur de détail auquel le produit est destiné : Il est attendu que les investisseurs typiques du Fonds soient des investisseurs qui recherchent une exposition à la performance de sociétés basées en Chine dont l'activité ou les activités principales appartiennent aux secteurs d'Internet et aux secteurs liés à Internet, et qui sont prêts à accepter les risques associés à un investissement de ce type et de ce secteur.

Durée de vie : Le Fonds n'a pas de date d'échéance. La Société de gestion n'a pas le droit de résilier le Fonds unilatéralement. Le Fonds peut être résilié unilatéralement par KraneShares ICAV dans certaines circonstances, comme indiqué dans le prospectus de KraneShares ICAV.

Des exemplaires du prospectus, des derniers rapports annuels et semestriels et des formulaires de souscription peuvent être obtenus gratuitement en anglais en contactant la Société de gestion à l'adresse 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Dublin, DO4 A4EO, Irlande, ou via <https://www.waystone.com/funds/kraneshares-icav/>.

De plus amples informations sur le dernier cours de l'action ainsi que d'autres informations pratiques sur le Fonds sont publiées sur <https://kraneshares.eu/kwebIn/>.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR DE RISQUE

L'indicateur de risque sommaire permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Risque moins élevé Risque plus élevé

rendements généralement moins élevés rendements généralement plus élevés

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

L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 années. Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez du produit à une stade précoce et il est possible que vous obteniez moins. Il est possible que vous ne puissiez pas sortir du produit avant échéance. Il se peut que vous ne soyez pas en mesure de vendre votre produit aisément ou que vous deviez vendre à un prix qui a un impact significatif sur le montant que vous obtiendrez.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 6 sur 7, qui est une classe de risque élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Dans certaines circonstances, vous pouvez recevoir des paiements dans une devise différente, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez peut dépendre du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Le Fonds est exposé aux Facteurs de Risque suivants (sans s'y limiter) :

- Risque de concentration
- Risque de suivi de l'indice
- Risque de liquidité
- Risque de la Chine
- Risque des marchés émergents
- Risque spécifique à l'ETF
- Risque pays
- Risque lié aux actions

Ce produit ne comportant aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ? (SUITE)

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Ce que vous retirerez de ce produit dépend des performances futures du marché. Les évolutions futures du marché sont incertaines et ne peuvent pas être prédites avec précision.

Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont données à titre indicatif en utilisant les performances pires, moyennes et meilleures du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de stress montre ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 5 ans		1 an	5 ans (Période de détention recommandée)
Investissement 10.000 GBP			
Scénarios			
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Stress	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	2.010 GBP	990 GBP
	Rendement moyen chaque année	-79,88%	-36,98%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	2.720 GBP	990 GBP
	Rendement moyen chaque année	-72,83%	-36,98%
Modéré	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10.530 GBP	12.490 GBP
	Rendement moyen chaque année	5,27%	4,54%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	25.000 GBP	34.700 GBP
	Rendement moyen chaque année	150,03%	28,25%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit proprement dit mais nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou à votre distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

QUE SE PASSE-T-IL SI KRANESHARES ICAV N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited (le « Dépositaire ») exercera les fonctions de conservation des actifs du Fonds. En cas d'insolvabilité de l'Initiateur (Krane Shares ICAV), les actifs du Fonds en dépôt auprès du Dépositaire ne seront pas affectés. Toutefois, en cas d'insolvabilité du Dépositaire, ou d'une personne agissant en son nom, le Fonds peut subir une perte financière. Cependant, ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le Dépositaire sera également redevable vis-à-vis du Fonds et des investisseurs de toute perte résultant de sa négligence ou de son inexécution intentionnelle à remplir correctement ses obligations.

Il n'existe aucun système d'indemnisation ou de garantie en place qui puisse compenser tout ou partie de cette perte.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

la personne qui fournit des conseils ou qui vend ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera leur incidence sur votre investissement

COÛTS DANS LE TEMPS

Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée pendant laquelle vous détenez le produit et de la performance du produit. Les montants indiqués ici

sont présentés à titre indicatif sur base d'un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé ce qui suit :

- La première année, vous obtiendriez le remboursement du montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit se comporte comme indiqué dans le scénario modéré.

- GBP 10 000 sont investis.

Investissement 10.000 GBP Scénarios	Si vous quittez après 1 an	Si vous quittez après 5 ans
Coûts totaux Impact sur les coûts annuels (*)	163 GBP 1,63%	1.065 GBP 1,73% chaque année

(*) Cela illustre la manière dont les coûts réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Par exemple, cela met en évidence que si vous vous désengagez du Fonds à l'issue de la période de détention recommandée, votre rendement moyen par an devrait être de 6,27% % avant déduction des frais et de 4,54% % après déduction des frais.

Nous pouvons partager une partie des coûts avec la personne qui vous vend le produit pour couvrir les services qu'elle vous fournit. Ils vous informeront du montant.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT (SUITE)

COMPOSITION DES COÛTS

		Si vous quittez après 1 an
Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		
Coûts d'entrée	Il n'y a pas de coûts d'entrée pour ce produit.	0 GBP
Coûts de sortie	Il n'y a pas de coûts de sortie pour ce produit.	0 GBP
Coûts courants prélevés chaque année		
Coûts de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement	Tous les coûts d'exploitation et d'administration ordinaires de la Classe d'Actions seront payés sur le Total des frais sur encours (Total Expense Ratio – « TER ») de 0,75% la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels au cours de la dernière année.	75 GBP
Coûts de transaction	0,88% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel variera en fonction des volumes que nous achetons et vendons. Le TER n'inclut pas les coûts de transaction.	88 GBP
Coûts accessoires prélevés dans des conditions particulières		
Commissions liées aux résultats	Il n'y a pas de commission relative aux performances pour ce produit.	0 GBP

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

Période de détention recommandée : 5 années.

Le Fonds est conçu de manière à procurer une appréciation en capital sur un horizon d'investissement à long terme avec un niveau de risque élevé.

Vous pouvez racheter vos actions quotidiennement sans pénalité.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Si vous avez des réclamations concernant le produit, le comportement de l'initiateur ou de la personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit, les réclamations peuvent être déposées par les méthodes suivantes :

Initiateur des PRIIPs

I. Téléphone : +1 646-293-0913

II. E-mail : compliance@kraneshares.com

III. Courrier postal : Chief Compliance Officer, 280 Park Avenue, 32nd Floor, New York, NY 10017 USA

IV. En ligne : kraneshares.eu

Coordonnées de la Société de gestion d'OPCVM

I. Téléphone : +353(0)16192300

II. E-mail : complianceeurope@waystone.com

III. Courrier postal : Head of Compliance

Waystone Management Company (IE) Limited

35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Dublin, DO4 A4EO, Irlande,

Téléphone : +353 1 619 2300.

IV. En ligne : <https://www.waystone.com/>.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Politique de rémunération : La politique de rémunération à jour de la Société de gestion, comprenant notamment, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages sociaux, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages sociaux, est disponible sur le site Web suivant : <https://www.waystone.com/waystone-policies/> et un exemplaire sur papier de cette politique de rémunération est disponible gratuitement sur demande pour les investisseurs.

Les performances sont présentées pour des années civiles complètes depuis le lancement de cette classe d'actions en 2018 et peuvent être consultées sur <https://kraneshares.eu/kwebnl/>. Les précédents calculs des scénarios de performance sont publiés sur une base mensuelle et peuvent être consultés sur <https://kraneshares.eu/kwebnl/>.