

Documento de datos fundamentales

Objetivo Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

KraneShares CSI China Internet UCITS ETF Clase EUR

KraneShares CSI China Internet UCITS ETF es un subfondo de KraneShares ICAV

PRODUCTOR: KraneShares ICAV

ISIN: IE00BFXR7900

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

TELÉFONO: +353 (0) 16192300

AUTORIDAD COMPETENTE: El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de KraneShares ICAV en relación con este Documento de Datos Fundamentales.

SOCIEDAD DE GESTIÓN: Waystone Management Company (IE) Limited (la «Sociedad de gestión») está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda.

Autorizado en: Este PRIIP está autorizado en Irlanda.

PUBLICADO EL 01/01/2023

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: KraneShares (el «Fondo») es un subfondo de KraneShares ICAV, un vehículo irlandés de gestión colectiva de activos («ICAV») constituido como un fondo paraguas con pasivo segregado entre subfondos con número de registro C181441 y autorizado por el Banco Central de Irlanda como OICVM de conformidad con el Reglamento de las Comunidades Europeas sobre Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios de 2011, según sus enmiendas. El hecho de que el pasivo esté segregado entre subfondos significa que los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, de modo que un inversor no tendrá derecho a reclamar los activos de un subfondo en el que no posea acciones. El folleto y los informes periódicos se elaboran para KraneShares ICAV a nivel paraguas. Las acciones del Fondo no podrán convertirse en acciones de otro subfondo o de una clase de acciones del Fondo en otra clase de acciones del mismo subfondo.

Objetivos: El Fondo busca ofrecer resultados de inversión que, antes de las comisiones y los gastos, se correspondan de forma general con los precios y el rendimiento del universo de inversión de empresas con sede en China que cotizan en bolsa, cuyo negocio o negocios principales se centren en el sector de internet o en sectores relacionados con internet y cotizan fuera de China («Empresas de internet de China»).

Política de inversión: El Fondo se gestiona de forma pasiva y tratará de lograr su objetivo mediante el seguimiento del rendimiento del CSI Overseas China Internet Index (el «Índice») al máximo posible. Esto significa que el Fondo busca hacer seguimiento de la rentabilidad del Índice invirtiendo en empresas incluidas en el Índice que sean Empresas de Internet de China, al tiempo que trata de minimizar en la medida de lo posible el error de seguimiento entre la rentabilidad del Fondo y la del Índice aplicable. El Fondo pretende poseer todos los valores del Índice con ponderaciones parecidas a las que tienen en el Índice. El Fondo tratará de recrear una imagen casi idéntica del Índice, pero podrá, en determinadas circunstancias, adquirir valores que no estén incluidos en el Índice. Aunque el Índice suele estar bien diversificado, debido al mercado que refleja, dependiendo de las condiciones del mercado, el Fondo podrá mantener posiciones en componentes individuales del Índice hasta el 20 % del Valor liquidativo del Fondo para realizar un seguimiento preciso del Índice. El Fondo no tiene intención de utilizar instrumentos financieros derivados. El Fondo también podrá invertir hasta el 10 % de su valor liquidativo en otro organismo de inversión colectiva regulado, incluidos otros fondos cotizados en bolsa.

El Fondo puede participar en préstamos de valores, pero no tiene intención de utilizar acuerdos de recompra o permutas de rentabilidad total.

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

Los Accionistas pueden reembolsar sus acciones cualquier día hábil (un día en el que los bancos comerciales están abiertos y liquidan pagos en Londres y Nueva York, incluidos los días en los que dichos bancos comerciales estén abiertos solo medio día) y cualquier otro día que decidan los administradores, siempre que los Accionistas sean informados con antelación. La lista de días de negociaciones del Fondo se publica en <https://kraneshares.eu/>.

La moneda de base del Fondo es el dólar estadounidense y la moneda de la Clase es el euro.

Depositario: SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Irlanda) Limited

Inversores minoristas a los que va dirigido: Se espera que los inversores típicos en el Fondo sean inversores que busquen exposición al rendimiento de empresas con sede en China cuyo negocio o negocios principales se centren en el sector de internet o en sectores relacionados con internet y puedan asumir los riesgos asociados a una inversión de este tipo y en este sector.

Plazo: El fondo no tiene fecha de vencimiento. La Sociedad de gestión no tiene derecho a finalizar el Fondo unilateralmente. KraneShares ICAV podrá rescindir unilateralmente el Fondo en determinadas circunstancias, tal y como se establece en el folleto de KraneShares ICAV. Pueden obtenerse copias del folleto, los últimos informes anuales y semestrales y los formularios de solicitud en inglés de forma gratuita contactando con la Sociedad de gestión en 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublín 4, Dublín, DO4 A4EO, Irlanda, o a través de <https://www.waystone.com/funds/kraneshares-icav/>.

En <https://kraneshares.eu/kwebnl/> se publica información adicional sobre el precio más reciente de las acciones, así como otra información práctica sobre el Fondo.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no podamos pagarle.

Menor riesgo Mayor riesgo

normalmente mayor remuneración normalmente menor remuneración

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

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Es posible que no pueda salirse anticipadamente. Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que venderlo a un precio que influirá significativamente en lo que recibirá.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que significa «el segundo riesgo más alto». esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy probable.

Tenga en cuenta el riesgo de divisas. En algunas circunstancias, usted podría recibir pagos en una moneda diferente, por lo que la rentabilidad final que reciba dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

El Fondo está sujeto a los siguientes factores de riesgo (sin limitación):

- Riesgo de concentración
- Riesgo de seguimiento de índice
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de China
- Riesgo de mercado emergente
- Riesgo específico de ETF
- Riesgo de país
- Riesgo de renta variable

Este producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se debe, podría perder toda su inversión.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO? (CONTINUACIÓN)

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Lo que reciba de este producto dependerá del rendimiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años		1 año	5 años (Período de mantenimiento recomendado)
Inversión 10.000 EUR			
Escenarios			
Mínima	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Usted podría perder la totalidad o parte de su inversión.		
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	2.010 EUR	990 EUR
	Rentabilidad media cada año	-79,88%	-36,98%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	2.720 EUR	990 EUR
	Rentabilidad media cada año	-72,83%	-36,98%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.530 EUR	12.490 EUR
	Rentabilidad media cada año	5,27%	4,54%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	25.000 EUR	34.700 EUR
	Rentabilidad media cada año	150,03%	28,25%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

¿QUÉ PASA SI KRANESHARES ICAV NO PUEDE PAGAR?

SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited (el «Depositario») llevará a cabo tareas de custodia de los activos del Fondo. En caso de insolvencia del Productor (Krane Shares ICAV), los activos del Fondo bajo la custodia del Depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del Depositario o de alguien que actúe en su nombre, el Fondo puede sufrir una pérdida financiera. Sin embargo, este riesgo se ve mitigado en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado por ley y por normativa a segregar sus propios activos de los del Fondo. Asimismo, el Depositario será responsable con respecto al Fondo y ante los inversores por cualquier pérdida derivada de su negligencia o incumplimiento doloso de sus obligaciones.

No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar, en su totalidad o en parte, esa pérdida.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore o venda este producto puede cobrarle otros costes. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costes y cómo afectan a su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Las tablas muestran las cantidades detr  das de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependerán de cuánto haya invertido tiempo que mantenga el producto y del comportamiento del mismo. Los importes que se muestran aquí son ejemplos basados en un posible importe de inversión y diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto:

- En el primer año, recibiría la cantidad invertida (0 % de rentabilidad anual). Para los demás periodos de mantenimiento hemos supuesto que el producto se comportará como se muestra en el escenario moderado.
- Se han invertido 10 000 EUR.

Inversión 10.000 EUR Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años
Costes totales Incidencia anual de los costes (*)	163 EUR 1,63%	1.065 EUR 1,73% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 6,27% % antes de deducir los costes y del 4,54% % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

  CU  LES SON LOS COSTES? (CONTINUACIÓN)

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

		Si sale después de 1 año
Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	No se aplican costes de entrada a este producto.	0 EUR
Costes de salida	No se aplican costes de salida a este producto.	0 EUR
Costes corrientes detr��dos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes de funcionamiento o administrativos	Todos los gastos operativos y administrativos ordinarios de la Clase de Acciones se pagarán del Coeficiente de Gasto Total («TER») de 0,75% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	75 EUR
Costes de transacción	0,88% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. El TER no incluye los costes de operación.	88 EUR
Costes accesorios detr��dos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rentabilidad a este producto.	0 EUR

  CU  NTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años.

El Fondo se ha diseñado para ofrecer una revalorización del capital en un horizonte de inversión a largo plazo con un nivel de riesgo alto. Usted puede reembolsar sus acciones diariamente sin penalización.

  C  MO PUEDO RECLAMAR?

Si tiene alguna reclamación sobre el producto o el comportamiento del productor o de la persona que le asesora sobre el producto, puede presentarla a través de los siguientes métodos:

Productor del PRIIP

- Teléfono: +1 646-293-0913
- Correo electrónico: compliance@kraneshares.com
- Correo postal: Chief Compliance Officer, 280 Park Avenue, 32nd Floor, Nueva York, NY 10017 EE. UU.
- Internet: kraneshares.eu

Detalles de la Sociedad de gestión del OICVM

- Teléfono: +353(0)16192300
- Correo electrónico: complianceeurope@waystone.com
- Correo postal: Head of Compliance Waystone Management Company (IE) Limited is 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Dublin, DO4 A4EO, Irlanda, teléfono +353 1 619 2300.
- Internet: <https://www.waystone.com/>.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Política de remuneración: Los detalles de la política de remuneración actualizada de la Sociedad de gestión, incluyendo, pero sin limitación, una descripción de cómo se calculan las remuneraciones y las prestaciones, y la identidad de las personas responsables de la concesión de las remuneraciones y las prestaciones, est  n disponibles en la siguiente web <https://www.waystone.com/waystone-policies/> y los inversores tienen a su disposición una copia impresa de dicha política de remuneración gratuitamente si lo solicitan.

El rendimiento se muestra para años naturales completos desde que se lanzó esta clase de acciones en 2018 y se puede encontrar en <https://kraneshares.eu/kwebnl/>. Los cálculos de los escenarios de rentabilidad anteriores se publican mensualmente y se pueden encontrar en <https://kraneshares.eu/kwebnl/>.