

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document verschaft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk verplicht zodat u de aard, risico's, kosten, potentiële winsten en verliezen van dit product kunt begrijpen en u kunt hiermee met andere producten vergelijken.

Product

KraneShares ICBCCS S&P China 500 UCITS ETF Klasse USD

KraneShares ICBCCS S&P China 500 UCITS ETF is een subfonds van KraneShares ICAV

ONTWIKKELAAR: KraneShares ICAV

ISIN: IE0001QF56M0

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

TELEFOONNUMMER: +353(0)16192300

BEVOEGDE AUTORITEIT: De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op KraneShares ICAV met betrekking tot dit Essentiële-informatiedocument

BEHEERMAATSCHAPPIJ: Aan Waystone Management Company (IE) Limited (de "Beheermaatschappij") is vergunning verleend in Ierland en zij staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland.

Vergunning verleend in: Aan dit priip is vergunning verleend in Ierland.

UITGEGEVEN OP 16-10-2023

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

Type: KraneShares ICBCCS S&P China 500 UCITS ETF (het "Fonds") is een subfonds van KraneShares ICAV, een lers vehikel voor collectief activabeheer ("ICAV") dat is opgericht als een paraplu-fonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen subfondsen, met registratienummer C181441 en waaraan door de Central Bank of Ireland als icbe vergunning is verleend conform de Verordeningen van de Europese Gemeenschappen (instellingen voor collectieve beleggingen in effecten) van 2011, zoals gewijzigd. Gescheiden aansprakelijkheid tussen subfondsen betekent dat de activa en passiva van elk subfonds bij wet gescheiden zijn. Een belegger kan dus geen beroep doen op de activa van een subfonds waarin hij geen aandelen bezit. Het prospectus en de periodieke verslagen worden op parapluniveau voor KraneShares ICAV opgesteld. Aandelen in het Fonds mogen niet worden omgezet in aandelen in een ander subfonds of van de ene klasse in het Fonds in een andere aandelenklasse binnen hetzelfde subfonds worden omgezet.

Doelstellingen: Het Fonds tracht de prestaties te verwezenlijken die in het algemeen overeenkomen met de prijs- en opbrengstresultaten van het belegbare universum van de grootste en meest liquide beursgenoteerde Chinese ondernemingen.

Beleggingsbeleid: Het Fonds wordt passief beheerd. Het Fonds zal trachten zijn doelstelling te bereiken door de prestaties van de S&P China 500 Index (de "Index") zo dicht mogelijk te volgen. De index bestaat uit 500 van de grootste, meest liquide Chinese ondernemingen, gewogen op basis van de voor vlottende activa gecorrigeerde marktkapitalisatie en benadert de sectorsamenstelling van de bredere Chinese aandelenmarkt. Het Fonds tracht alle effecten van de Index aan te houden met ongeveer de wegen die ze in de Index hebben. Het Fonds streeft ernaar een bijna spiegelbeeld van de Index te creëren, maar kan in bepaalde omstandigheden effecten kopen die niet in de Index zijn opgenomen. Hoewel de Index in het algemeen goed gediversifieerd is vanwege de markt die deze weerspiegelt, kan het Fonds, afhankelijk van de marktomstandigheden, posities innemen in individuele bestanddelen van de Index voor maximaal 20% van de Intrinsieke Waarde van het Fonds teneinde de Index nauwkeurig te kunnen volgen. Het Fonds is niet van plan gebruik te maken van financiële derivaten.

Behalve in uitzonderlijke omstandigheden zal het Fonds uitsluitende aandelen van het Fonds ("Aandelen") aan bepaalde institutionele beleggers uitgeven en te gelde maken. Andere beleggers kunnen echter op een of meer aandelenmarkten via brokers Aandelen kopen of verkopen. De Aandelen worden op deze aandelenmarkten tegen marktprijzen verhandeld en deze kunnen gedurende de dag schommelen. Marktprijzen kunnen hoger of lager zijn dan de dagelijkse intrinsieke waarde van het Fonds.

Het Fonds kan effectenleningen aangaan, maar is niet van plan repo's of total return swaps te gebruiken. Het Fonds kan tot 10% van zijn intrinsieke waarde beleggen in andere gereguleerde collectieve beleggingsregelingen, inclusief andere beursverhandelde fondsen.

Aandeelhouders kunnen Aandelen op elke handelsdag te gelde maken (een dag waarop commerciële banken zijn geopend en betalingen in Londen, New York, Shanghai en Hongkong vereffenen, inclusief dagen waarop dergelijke commerciële banken slechts een halve dag zijn geopend) en elke andere dag, na beoordeling van de bestuurders op voorwaarde dat Aandeelhouders vooraf worden ingelicht. Een lijst met handelsdagen voor het Fonds vindt u op <https://kraneshares.eu/>. Het Fonds is van plan om jaarlijks dividendbetalingen te doen die uit de netto-inkomsten en/of zijn kapitaal betaald kunnen worden. Raadpleeg <https://kraneshares.eu/> voor nadere informatie over de dividenddatum.

De basisvaluta van het Fonds en de klassevaluta van de Klasse is de Amerikaanse dollar.

Depositaris: SEI Investments - Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.

Beoogde retailbeleggers: Doorsneebeleggers in het Fonds zijn naar verwachting beleggers die blootstelling op de lange termijn willen aan de prestaties van grote in China gevestigde ondernemingen en die bereid zijn de risico's te accepteren die met een belegging van dit type in verband worden gebracht. De belegger moet bereid zijn verliezen te dragen.

Looptijd: Het Fonds heeft geen vervaldatum. De Beheermaatschappij heeft niet het recht om het Fonds eenzijdig te beëindigen. Het Fonds kan onder bepaalde omstandigheden eenzijdig door KraneShares ICAV worden beëindigd, zoals uiteengezet in het prospectus voor KraneShares ICAV.

Exemplaren van het prospectus, de laatste jaar- of halfjaarverslagen en aanvraagformulieren kunnen in het Engels kosteloos worden verkregen door contact op te nemen met de Beleggingsmaatschappij op 3rd Floor, 76 Lower Baggot Street, Dublin 2, D02 EK81, of via <https://www.waystone.com/funds/kraneshares-icav/>.

Nadere informatie over de recentste aandelenprijs evenals nadere praktische informatie over het Fonds wordt gepubliceerd op <https://kraneshares.eu/chinIn>.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

RISICO-INDICATOR

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Lager risico Hoger risico
←—————→
meestal lagere opbrengsten meestal hogere opbrengsten

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

Bij de risico-indicator wordt aangenomen dat u het product 5 jaar aanhoudt. Het feitelijke risico kan aanzienlijk variëren als u eerder verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. Mogelijk kunt u niet eerder verkopen. Mogelijk kunt u uw product niet eenvoudig verkopen of moet u tegen een prijs verkopen die een aanzienlijk effect heeft op hoeveel u terugkrijgt.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt groot is.

Wees u bewust van het valutarisico. In sommige gevallen ontvangt u betalingen in een andere valuta, zodat het definitief

te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Het Fonds is onderworpen aan de volgende Risicofactoren (zonder beperking):

- Index Tracking-risico;
- Liquiditeitsrisico;
- China-risico;
- Landenconcentratierisico;
- Concentratierisico in participaties en sectoren;
- Opkomende markt inclusief China;
- Index-gerelateerd risico;
- Aan Stock Connect-programma's gerelateerde risico's.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN? (VERVOLG)

PRESTATIESCENARIO'S

Wat u terugkrijgt is afhankelijk van toekomstige marktprestaties. Toekomstige marktontwikkelingen zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De weergegeven ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties die gebruikmaken van de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het product in de afgelopen 10 jaar. Markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario geeft weer wat u in extreme marktomstandigheden zou terugkrijgen.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaren		1 jaar	5 jaren (Aanbevolen periode van bezit)
Belegging 10.000 USD			
Scenario's			
Minimum	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	3.120 USD	2.360 USD
	Gemiddeld rendement elk jaar	-68,84%	-25,06%
Ongunstig	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	6.090 USD	6.290 USD
	Gemiddeld rendement elk jaar	-39,06%	-8,85%
Gematigd	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	10.720 USD	13.680 USD
	Gemiddeld rendement elk jaar	7,21%	6,47%
Gunstig	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	18.620 USD	24.100 USD
	Gemiddeld rendement elk jaar	86,19%	19,23%

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

WAT GEBEURT ER ALS KRANESHARES ICAV NIET KAN UITBETALEN?

SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited (de "Depositaris") zal de bewaarplicht voor de activa van het Fonds vervullen. In het geval van insolventie van de Ontwikkelaar (KraneShares ICAV) zal dit niet van invloed zijn op de activa van het Fonds in bewaring bij de Depositaris. In het geval van insolventie van de Depositaris, of iemand die namens de Depositaris optreedt, kan het Fonds echter wel financieel verlies lijden. Anderzijds wordt dit risico enigszins beperkt door het feit dat de Depositaris door wet- en regelgeving verplicht is zijn eigen activa van die van het Fonds te scheiden. De Depositaris is ook aansprakelijk jegens het Fonds en de beleggers voor alle schade die voortvloeit uit zijn nalatige of opzettelijke niet-nakoming van zijn verplichtingen.

Er is geen compensatie- of waarborgregeling die dit verlies geheel of gedeeltelijk kan compenseren.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die het product verkoopt of daarover adviseert, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval zal deze persoon u informatie verschaffen over deze kosten en hoe ze op uw belegging van invloed zijn.

KOSTEN IN DE LOOP VAN DE TIJD

In de tabellen vindt u de bedragen die uit uw belegging worden genomen om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen hangen af van hoeveel u belegt, hoelang u het product in bezit hebt en hoe goed de producten presteren. De in dit document weergegeven bedragen zijn illustraties op een beleggingsbedrag dat als voorbeeld dient en op verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

Wij gaan ervan uit dat:

u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de overige periodes van bezit, zijn we ervan uitgegaan dat het product presteert zoals in het gematigde scenario.

- USD 10.000 is belegd.

Belegging 10.000 USD Scenario's	Als u na 1 jaar uitstapt	Als u na 5 jaar uitstapt
Totale kosten Effect van de jaarlijkse kosten (*)	79 USD 0,79%	450 USD 0,69% elk jaar

(*) Dit illustreert hoe kosten elk jaar tijdens de periode van bezit uw rendement beperken. Het laat bijvoorbeeld zien dat als u op de aanbevolen periode van bezit uit de belegging stapt, uw gemiddeld jaarrendement naar verwachting 7,16% vóór aftrek van kosten en 6,47% na aftrek van kosten zal zijn.

Wij kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt om de diensten die zij u verlenen te dekken. Deze zal u over het bedrag informeren.

WAT ZIJN DE KOSTEN (VERVOLG)

SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN

		Als u na 1 jaar uitstapt
Eenmalige kosten bij instappen of uitstappen		
Instapkosten	Er zijn geen instapkosten voor dit product.	0 USD
Uitstapkosten	Er zijn geen uitstapkosten voor dit product.	0 USD
Lopende kosten die elk jaar aan het product worden onttrokken		
Managementvergoedingen en andere administratieve of operationele kosten	Alle gewone bedrijfs- en administratieve onkosten van de Aandelenklasse zullen worden betaald uit de Totale Kostenratio ("TER") van 0,55% de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	55 USD
Transactiekosten	0,24% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die wij maken wanneer wij de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel wij kopen en verkopen. Bij de TER zijn geen transactiekosten inbegrepen.	24 USD
Incidentele kosten die onder specifieke omstandigheden aan het product worden onttrokken		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 USD

HOE LANG MOET IK HET AANHouden EN KAN IK MIJN GELD EERDER TERUGTREKKEN?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar.

Het Fonds is ontworpen om op de lange termijn kapitaalgroei met een middelgroot-hoog risico te verwezenlijken.

U kunt uw aandelen dagelijks zonder boete te gelde maken.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Als u klachten hebt over het product, het gedrag van de ontwikkelaar of over de persoon die u over het product adviseert, kunnen klachten als volgt worden ingediend:

Ontwikkelaar van priip's

I. Telefoon: +1 646-293-0913

II. E-mail: compliance@kraneshares.com

III. Post: Chief Compliance Officer, 280 Park Avenue, 32nd Floor, New York, NY 10017 VS

IV. Online: kraneshares.eu

Informatie over Beheermaatschappij van icbe

I. Telefoon: +353(0)16192300

II. E-mail: complianceeurope@waystone.com

III. Post: Head of Compliance Waystone Management Company (IE) Limited is 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Dublin, DO4 A4EO, Ierland, telefoon +353 1 619 2300.

IV. Online: <https://www.waystone.com/>.

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Beloningsbeleid: Het actuele beloningsbeleid van de Beleggingsmaatschappij, inclusief maar niet beperkt tot een beschrijving van hoe beloning en voordelen worden berekend en de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning van de beloning en voordelen, is beschikbaar op de volgende website <https://www.waystone.com/waystone-policies/> en een papieren exemplaar van dit beloningsbeleid is op verzoek kosteloos beschikbaar voor beleggers.

Het Fonds en de Klasse is geïntroduceerd door middel van een grensoverschrijdende UCITS-fusie van de Klasse B-aandelen van de ICBCCS WisdomTree S&P China 500 UCITS ETF op 16 oktober 2023, die een gelijkwaardig en vergelijkbaar beleggingsbeleid en risicoprofiel hadden.

Vorige berekeningen van performance scenario's worden maandelijks gepubliceerd en zijn te vinden op <https://kraneshares.eu/kesgln/>.