

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

KraneShares ICBCCS S&P China 500 UCITS ETF Classe USD

KraneShares ICBCCS S&P China 500 UCITS ETF è un comparto di KraneShares ICAV

IDEATORE: KraneShares ICAV

ISIN: IE0001QF56M0

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

NUMERO DI TELEFONO: +353(0)16192300

AUTORITÀ COMPETENTE: La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della vigilanza di KraneShares ICAV in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave

SOCIETÀ DI GESTIONE: Waystone Management Company (IE) Limited (la "Società di gestione") è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Autorizzato in: Questo PRIIP è autorizzato in Irlanda.

EMESSO IL 16/10/2023

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: KraneShares ICBCCS S&P China 500 UCITS ETF (il "Fondo") è un comparto di KraneShares ICAV, un veicolo di gestione patrimoniale collettiva irlandese ("ICAV") costituito come fondo multicomparto con passività separate tra comparti con numero di registrazione C181441 e autorizzato dalla Banca Centrale d'Irlanda come OICVM ai sensi del Regolamento 2011 delle Comunità europee (Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari) e successive modifiche. La separazione delle passività tra comparti significa che le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge, in modo che un investitore non possa vantare diritti sulle attività di un comparto di cui non possiede azioni. Il prospetto e le relazioni periodiche sono predisposti per KraneShares ICAV a livello multicomparto. Le azioni del Fondo non possono essere convertite in azioni di un altro comparto o da una classe di azioni del Fondo in un'altra classe di azioni dello stesso comparto.

Obiettivi: il Fondo mira a fornire performance che corrispondano generalmente all'andamento del prezzo e del rendimento dell'universo investibile delle principali società cinesi con la maggiore liquidità quotate in borsa.

Politica di investimento: il Fondo è gestito passivamente e cercherà di raggiungere il proprio obiettivo replicando il più fedelmente possibile la performance dell'Indice S&P China 500 ("l'Indice"). L'Indice comprende 500 tra le principali società cinesi con maggiore liquidità, con una ponderazione basata sulla capitalizzazione di mercato corretta per il flottante, approssimando la composizione settoriale del più ampio mercato azionario cinese. Il Fondo cerca di detenere tutti i titoli dell'Indice con le ponderazioni approssimative che esse presentano nell'Indice. Il Fondo cercherà di creare un'immagine quasi speculare dell'Indice ma può, in determinate circostanze, acquistare titoli non inclusi nell'Indice. Sebbene l'Indice sia generalmente ben diversificato, specchio del mercato che riflette, a seconda delle condizioni di mercato, il Fondo può, al fine di replicare accuratamente l'Indice, detenere posizioni in singoli elementi costitutivi dell'Indice fino al 20% del Valore patrimoniale netto del fondo. Il Fondo non intende usare strumenti finanziari derivati.

Salvo circostanze eccezionali, il Fondo emetterà e rimborserà azioni del Fondo ("Azioni") esclusivamente a determinati investitori istituzionali. Tuttavia, altri investitori possono acquistare o vendere Azioni tramite intermediari in una o più borse. Le Azioni vengono negoziate in queste borse a prezzi di mercato che possono oscillare nell'arco della giornata. I prezzi di mercato possono essere superiori o inferiori al valore patrimoniale netto del Fondo.

Il Fondo può effettuare operazioni di prestito titoli, ma non intende ricorrere a contratti di riacquisto o a total return swap. Il Fondo può investire fino al 10% del suo valore patrimoniale netto in altri organismi d'investimento collettivo regolamentati, compresi altri fondi negoziati in borsa.

Gli Azionisti possono richiedere il rimborso delle azioni in qualsiasi giorno lavorativo (giorno in cui le banche commerciali sono aperte e liquidano i pagamenti a Londra, New York e Hong Kong, inclusi i giorni in cui tali banche commerciali sono aperte solo mezza giornata) e qualsiasi altro giorno, a discrezione degli amministratori, a condizione che gli Azionisti ne vengano informati anticipatamente. L'elenco dei giorni di negoziazione per il Fondo è pubblicato sul sito <https://kraneshares.eu/>. Il Fondo intende effettuare pagamenti di dividendi con frequenza annuale che possono essere pagati sia dal reddito netto del Fondo che dal suo capitale. Per ulteriori informazioni sulla data dei dividendi, consultare il sito <https://kraneshares.eu/>.

La valuta di base del Fondo è il dollaro statunitense e la valuta della Classe d'azioni è il dollaro statunitense.

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

Investitori al dettaglio previsti: gli investitori tipici del Fondo dovrebbero essere investitori che cercano un'esposizione a lungo termine alla performance di grandi società con sede in Cina e disposti ad accettare i rischi connessi ad un investimento di questo tipo. Gli investitori devono essere pronti a sostenere perdite.

Termine: il Fondo non ha una data di scadenza. La Società di gestione non è autorizzata a chiudere unilateralmente il Fondo. Il Fondo può essere chiuso unilateralmente da KraneShares ICAV in determinate circostanze, come indicato nel relativo prospetto.

Copie del prospetto, delle relazioni annuali e semestrali più recenti e dei bollettini di sottoscrizione sono reperibili gratuitamente in inglese contattando la Società di gestione all'indirizzo 3rd Floor, 76 Lower Baggot Street, Dublino 2, D02 EK81, oppure all'indirizzo <https://www.waystone.com/funds/kraneshares-icav/>.

Ulteriori informazioni sull'ultimo prezzo delle azioni e ulteriori informazioni pratiche sul Fondo sono pubblicate su <https://kraneshares.eu/chinIn>.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Rischio minore
← di norma

Rischio maggiore
→ di norma

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

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo se disinvestite in fase iniziale e potreste ottenere un rimborso minore. Potreste non essere in grado di disinvestire anticipatamente. Potreste non essere in grado di vendere facilmente il vostro prodotto o potreste doverlo vendere a un importo che inciderà significativamente sull'entità del vostro rimborso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. In determinate circostanze, potreste ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Il Fondo è soggetto ai seguenti fattori di rischio (senza limitazioni):

- Rischio di "index tracking"
- Rischio di liquidità
- Rischio associato alla Cina
- Rischio di concentrazione del Paese
- Rischio legato a concentrazione settoriale e detenzione
- Mercati emergenti, inclusa la Cina
- Rischio legato all'indice
- Rischio legato ai programmi Stock Connect

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non saremo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO? (CONTINUA)

SCENARI DI PERFORMANCE

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		1 anno	5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Investimento 10.000 USD			
Scenari			
Minimo	Non è previsto alcun rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Cosa potresti ottenere al netto dei costi	3.120 USD	2.360 USD
	Rendimento medio ogni anno	-68,84%	-25,06%
Sfavorevole	Cosa potresti ottenere al netto dei costi	6.090 USD	6.290 USD
	Rendimento medio ogni anno	-39,06%	-8,85%
Moderato	Cosa potresti ottenere al netto dei costi	10.720 USD	13.680 USD
	Rendimento medio ogni anno	7,21%	6,47%
Favorevole	Cosa potresti ottenere al netto dei costi	18.620 USD	24.100 USD
	Rendimento medio ogni anno	86,19%	19,23%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

COSA ACCADE SE KRANESHARES ICAV NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

SEI Investments, Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited (il "Depositario") svolgerà funzioni di custodia delle attività del Fondo. In caso di insolvenza dell'Ideatore (KraneShares ICAV), le attività del Fondo custodite dal Depositario non ne risentiranno. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o di qualcuno che agisce per suo conto, il Fondo potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è in una certa misura mitigato dal fatto che il Depositario è tenuto per legge a separare le proprie attività dalle attività del Fondo. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante dalla sua inottemperanza colposa o dolosa dei propri obblighi.

Non è previsto alcun regime di garanzia o compensazione dell'investitore che possa compensare, parzialmente o interamente, tale perdita.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi. In tal caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare il loro impatto sull'investimento nel corso del tempo.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal tempo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo d'investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno si recupera l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come previsto nello scenario moderato.
- USD investito 10.000.

Investimento 10.000 USD Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali Impatto dei costi annuali (*)	79 USD 0,79%	450 USD 0,69% ogni anno

(*) Ciò illustra come i costi riducono il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, esso mostra che in caso di uscita nel periodo di detenzione consigliato, il vostro rendimento medio annuo dovrebbe essere 7,16% al lordo dei costi e 6,47% al netto dei costi. Potremmo condividere parte dei costi con le persone che vendono il prodotto per coprire i servizi forniti. L'importo vi verrà comunicato.

QUALI SONO I COSTI (CONTINUA)

COMPOSIZIONE DEI COSTI

		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi una tantum in caso di ingresso o uscita		
Costi di ingresso	Non sono previsti costi di sottoscrizione per questo prodotto.	0 USD
Costi di uscita	Non sono previsti costi di rimborso per questo prodotto.	0 USD
Costi correnti addebitati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi od operativi	Tutte le spese operative e amministrative ordinarie della Classe di azione verranno corrisposte dall'Indicatore sintetico di spesa ("TER") del 0,55% valore del vostro investimento annuo. Questa è una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno.	55 USD
Costi di transazione	0,24% del valore del vostro investimento annuo. Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto acquistiamo e vendiamo. Il TER non include i costi di transazione.	24 USD
Oneri accessori prelevati in condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto.	0 USD

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il Fondo è concepito per offrire una rivalutazione del capitale su un orizzonte d'investimento a lungo termine con un livello di rischio medio-elevato.

È possibile riscattare le proprie azioni giornalmente, senza incorrere in sanzioni.

COME PRESENTARE RECLAMI?

In caso di reclami sul prodotto, sul comportamento dell'ideatore o della persona che fornisce consulenza sul prodotto, è possibile presentare i reclami tramite le seguenti modalità:

Ideatore di PRIIP

I. Telefono: +1 646-293-0913

II. E-mail: compliance@kraneshares.com

III. Posta: Responsabile del controllo della conformità, 280 Park Avenue, 32nd Floor, New York, NY 10017 Stati Uniti d'America

IV. Online: kraneshares.eu

Dati della Società di Gestione OICVM

I. Telefono: +353-0) 16192300

II. E-mail: complianceeurope@waystone.com

III. Posta: Responsabile della compliance della Società di Gestione Waystone (IE) Limited 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublino 4, Dublino, DO4 A4EO, Irlanda, telefono +353 1 619 2300.

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

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Politica retributiva: La politica retributiva aggiornata adottata dalla Società di gestione, inclusa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici è disponibile sul sito Web <https://www.waystone.com/waysone-policies/> e sarà fornita agli investitori in copia cartacea, gratuitamente e su richiesta.

Il Fondo e la Classe sono stati lanciati mediante fusione transfrontaliera delle azioni di Classe B dell'ICBCCS WisdomTree S&P China 500 UCITS ETF al 16 ottobre 2023, con una politica d'investimento e un profilo di rischio equivalenti e comparabili.

I calcoli degli scenari di performance precedenti vengono pubblicati mensilmente e sono disponibili sul sito <https://kraneshares.eu/kesgln/>.