

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: Waystone Management Company (IE) Limited

CODICE 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 Waystone Management Company (IE) Limited 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 23/02/2024

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 avere diritti sulle attività di un comparto di cui non possiede azioni. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparati 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"). In circostanze normali, il Fondo investe almeno l'80% del proprio patrimonio netto in titoli o certificati di deposito rappresentativi di titoli dell'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 che non sono 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 riscattare le Azioni in qualsiasi Giorno lavorativo (come definito nella nota integrativa del fondo) e in qualsiasi altro giorno a discrezione degli Amministratori, a condizione che gli Azionisti vengano informati in anticipo. 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 Rischio maggiore
←----->
di norma 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 ad un importo che incide significativamente sull'importo 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):

- Concentrazione per Paese
- Rischio di "Index Tracking"
- Liquidità
- Mercati emergenti compresa la Cina
- Rischio specifico degli ETF
- Rischio azionario
- Rischio correlato 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 siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

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 | 2.370 USD |
| | Rendimento medio ogni anno | -68,77% | -25,05% |
| Sfavorevole | Cosa potresti ottenere al netto dei costi | 6.510 USD | 5.070 USD |
| | Rendimento medio ogni anno | -34,87% | -12,70% |
| Moderato | Cosa potresti ottenere al netto dei costi | 10.230 USD | 12.950 USD |
| | Rendimento medio ogni anno | 2,26% | 5,31% |
| Favorevole | Cosa potresti ottenere al netto dei costi | 17.640 USD | 22.630 USD |
| | Rendimento medio ogni anno | 76,37% | 17,74% |

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.

Lo scenario di stress mostra cosa si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 02-2021 e 02-2024.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 01-2015 e 01-2020.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 02-2016 e 02-2021.

COSA ACCADE SE WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (IE) LIMITED NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Per vostra tutela, le attività del Fondo sono detenute presso SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited (il "Depositario"). Il Depositario è un'entità regolamentata separata che svolge compiti di custodia delle attività del Fondo. In caso di insolvenza della Società di gestione, le attività del Fondo custodite dal Depositario non ne risentiranno. In caso di insolvenza del Fondo, il Depositario conserverà le attività del Fondo in modo che possano essere liquidate e i proventi distribuiti agli investitori. Nel peggiore dei casi, però, potreste perdere il vostro intero investimento. Non siete coperti da alcun sistema di compensazione nazionale.

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% | 441 USD 0,71% 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 6,02% al lordo dei costi e 5,31% al netto dei costi. Potremmo condividere parte dei costi con la persona che vi vende il prodotto per coprire i servizi forniti. L'importo vi verrà comunicato.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

| | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|--|---|----------------------------------|
| Costi una tantum in caso di ingresso o uscita | | |
| Costi di ingresso | Non si prevedono costi di ingresso per questo prodotto. | 0 USD |
| Costi di uscita | Non si prevedono costi di uscita 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 di investimento a lungo termine con un livello di rischio medio-elevato.

Puoi riscattare le tue 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:

Dati dell'Ideatore del PRIIP e 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, Dublin 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 lanciati mediante una fusione transfrontaliera OICVM delle azioni di Classe B dell'ICBCCS WisdomTree S&P China 500 UCITS ETF, avvenuta in data 16 ottobre 2023, con una politica d'investimento e un profilo di rischio equivalenti e comparabili.

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono pubblicati mensilmente e sono disponibili all'indirizzo <https://kraneshares.eu/kesgln/>.