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 Bloomberg China Bond Inclusion UCITS ETF Classe USD

KraneShares Bloomberg China Bond Inclusion UCITS ETF è un comparto di KraneShares ICAV
IDEATORE: Waystone Management Company (IE) Limited
CODICE ISIN: IE00BLM1CC35
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 Bloomberg China Bond Inclusion 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 intende generare performance investendo in titoli a reddito fisso quotati in borsa, emessi dal governo cinese e da banche cinesi parastatali (gli "Emittenti").
Politica di investimento: Il Fondo è gestito passivamente e cercherà di raggiungere il proprio obiettivo replicando il più fedelmente possibile la performance dell'Indice Bloomberg China Treasury + Policy Bank 9% Capped (versione senza copertura in USD) (l'"Indice"). In circostanze normali, il Fondo investirà almeno l'80% del proprio Valore Patrimoniale Netto in elementi costitutivi dell'Indice. L'indice è concepito per misurare la performance degli Emittenti e intende replicare la performance del mercato obbligazionario cinese onshore a reddito fisso denominato in renminbi e delle banche legate al governo cinese. Il Fondo investe principalmente in titoli che sono inclusi nell'Indice. Al fine di replicare la performance degli Emittenti, il Fondo costruirà un portafoglio rappresentativo detenendo una selezione di titoli dell'Indice che generi un rendimento paragonabile a quello dell'Indice. Di conseguenza, il Fondo può detenere solo un determinato sottoinsieme dei componenti dell'Indice. Il Fondo può essere interamente investito in titoli sub-investment grade. Il Fondo non intende usare strumenti finanziari derivati. Il Fondo non intende effettuare operazioni di prestito titoli e 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. Il Fondo intende effettuare pagamenti di dividendi con frequenza semestrale che possono essere pagati sia dal reddito netto del Fondo che dal suo capitale. 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.
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/.
La valuta di riferimento del Fondo e la valuta della Classe di azioni è il dollaro statunitense.
Depositario: SEI Investments- Depositary Custodial Services (Irlanda) Limited
Investitori al dettaglio previsti: Gli investitori tipici del Fondo dovrebbero essere investitori che cercano un'esposizione alla performance degli Emittenti e sono disposti ad accettare i rischi connessi ad un investimento di questo tipo.
Termine: Questo 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 prospetto di KraneShares ICAV.
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 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Dublino, DO4 A4EO, Irlanda, 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/kbndln/.

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile 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
- Concentrazione per Paese
- Rischio di "Index Tracking"
- Liquidità
- Rischio correlato al Bond Connect
- Mercati emergenti compresa la Cina
- Rischio specifico degli ETF
- Rischio sul reddito fisso
- Rischio correlato all'indice

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 **Investimento 10.000 USD**		**1 anno**	**5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
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**	**6.910 USD**	**7.190 USD**
	Rendimento medio ogni anno	-30,90%	-6,39%
Sfavorevole	**Cosa potresti ottenere al netto dei costi**	**8.480 USD**	**8.730 USD**
	Rendimento medio ogni anno	-15,15%	-2,67%
Moderato	**Cosa potresti ottenere al netto dei costi**	**10.300 USD**	**11.710 USD**
	Rendimento medio ogni anno	3,00%	3,21%
Favorevole	**Cosa potresti ottenere al netto dei costi**	**11.150 USD**	**13.270 USD**
	Rendimento medio ogni anno	11,52%	5,82%

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 11-2021 e 02-2024.
Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 07-2016 e 07-2021.
Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 03-2014 e 03-2019.

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 (*)**	**42 USD** 0,42%	**223 USD** 0,39% 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 3,60% al lordo dei costi e 3,21% 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 (Total Expense Ratio, "TER") del 0,35% valore del vostro investimento annuo. Questa è una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno.	35 USD
Costi di transazione	0,07% 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.	7 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 basso livello di rischio. 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 Internet://www.waystone.com/waystone-policies/ e sarà fornita agli investitori in copia cartacea, gratuitamente e su richiesta.

La performance è indicata per gli anni solari completi dal lancio di questa classe di azioni nel 2020 ed è disponibile all'indirizzo https://kraneshares.eu/kbndln/. I calcoli degli scenari di performance precedenti sono pubblicati mensilmente e sono disponibili all'indirizzo https://kraneshares.eu/kbndln/.