Documento de informação fundamental

Objetivo

O presente documento fornece-lhe informação fundamental acerca deste produto de investimento. Não se trata de material de marketing. A informação é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, riscos, custos, ganhos e perdas potenciais deste produto e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

KraneShares Bloomberg China Bond Inclusion UCITS ETF Categoria USD

O KraneShares Bloomberg China Bond Inclusion UCITS ETF é um subfundo da KraneShares ICAV
PRODUTOR: Waystone Management Company (IE) Limited
ISIN: IE00BLM1CC35
SÍTIO WEB: https://www.waystone.com/funds/kraneshares-icav/
NÚMERO DE TELEFONE: +353(0)16192300
AUTORIDADE COMPETENTE: O Banco Central da Irlanda é responsável pela supervisão da Waystone Management Company (IE) Limited em relação a este documento de informação fundamental
SOCIEDADE GESTORA: A Waystone Management Company (IE) Limited (a "Sociedade Gestora") está autorizada na Irlanda e é regulamentada pelo Banco Central da Irlanda.
Autorizado em: Este PRIIP é autorizado na Irlanda.
EMITIDO EM 23-02-2024

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

Tipo: O KraneShares Bloomberg China Bond Inclusion UCITS ETF (o “Fundo”) é um subfundo da KraneShares ICAV, um veículo de gestão coletiva de ativos (“ICAV”) irlandês constituído como um fundo de cobertura com responsabilidade segregada entre subfundos com o número de registo C181441 e autorizado pelo Banco Central da Irlanda como OICVM nos termos dos Regulamentos das Comunidades Europeias (Organismos de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários) de 2011, com as alterações que lhe foram introduzidas. A responsabilidade segregada entre subfundos significa que os ativos e os passivos de cada subfundo são segregados por lei, de modo que um investidor não deve ter quaisquer reclamações sobre os ativos de um subfundo no qual não possui ações. O prospeto e os relatórios periódicos são preparados para a KraneShares ICAV a nível de cobertura. As ações do Fundo não podem ser convertidas em ações de outro subfundo ou de uma classe de ações do Fundo para outra classe de ações dentro do mesmo subfundo.
Objetivos: O Fundo procura fornecer o desempenho dos valores mobiliários de rendimento fixo negociados publicamente emitidos pelo governo chinês e bancos chineses relacionados com o governo (os "Emitentes").
Política de Investimento: O Fundo é gerido passivamente e procurará alcançar o seu objetivo acompanhando passivamente o desempenho da versão não coberta em Dólares norte-americanos do Bloomberg China Treasury and Policy Bank 9% Capped Index (o "Índice") o mais próximo possível. Em circunstâncias normais, o Fundo investirá pelo menos 80% do seu Valor dos Ativos Líquidos do Fundo em componentes do Índice. O Índice foi concebido para medir o desempenho dos Emitentes e procura acompanhar o desempenho do mercado de rendimento fixo do governo dos bancos chineses de renminbi onshore. O Fundo investe principalmente em valores mobiliários que estão incluídos no Índice. A fim de acompanhar o desempenho dos Emitentes, o Fundo construirá uma carteira representativa através da detenção de uma seleção dos valores mobiliários do Índice que proporcione um rendimento comparável ao do Índice. Consequentemente, o Fundo só pode deter um determinado subconjunto dos componentes do Índice. O Fundo pode ser totalmente investido em valores mobiliários de categoria de subinvestimento. O Fundo não pretende utilizar instrumentos financeiros derivados. O Fundo não pretende participar em empréstimos de valores mobiliários e não pretende utilizar acordos de recompra ou swaps de retorno total. O Fundo pode investir até 10% do respetivo valor dos ativos líquidos noutros esquemas de investimento coletivo regulamentados, incluindo outros fundos negociados em bolsa. O Fundo pretende fazer pagamentos de dividendos com uma frequência semestral que pode ser paga a partir do rendimento líquido e/ou do capital do Fundo. Salvo em circunstâncias excecionais, o Fundo apenas emitirá e resgatará ações do Fundo ("Ações") a determinados investidores institucionais. No entanto, outros investidores podem comprar ou vender Ações através de corretores numa ou mais bolsas de valores. As Ações são negociadas nestas bolsas a preços de mercado que podem flutuar ao longo do dia. Os preços de mercado podem ser superiores ou inferiores ao valor dos ativos líquidos diário do Fundo.
Os Acionistas podem resgatar Ações em qualquer Dia Útil (conforme definido no suplemento do fundo) e em qualquer outro dia, se os Administradores assim o entenderem, desde que os Acionistas sejam notificados com antecedência. Uma lista de dias de negociação para o Fundo encontra-se publicada em https://kraneshares.eu/.
A moeda base do Fundo e a moeda de categoria da Categoria é o dólar norte-americano.
Depositário: SEI Investments - Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited
Investidores Não Profissionais visados: Espera-se que os investidores típicos do Fundo sejam investidores que procuram exposição ao desempenho dos Emitentes e estão preparados para aceitar os riscos associados a um investimento deste tipo.
Prazo: Este Fundo não tem data de vencimento. A Sociedade Gestora não tem o direito de rescindir unilateralmente o Fundo. O Fundo pode ser extinto unilateralmente pela KraneShares ICAV em determinadas circunstâncias, tal como estabelecido no prospeto da KraneShares ICAV.
Cópias do prospeto, dos últimos relatórios anuais e semestrais e formulários de candidatura podem ser obtidos gratuitamente em inglês, contactando a Sociedade Gestora com o endereço: 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Dublin, DO4 A4EO, Irlanda, ou através de https://www.waystone.com/funds/kraneshares-icav/. Mais informações sobre o último preço das ações, bem como mais informações práticas sobre o Fundo, encontram-se publicadas em https://kraneshares.eu/kbndln/.

QUAIS SÃO OS RISCOS E QUAL PODERÁ SER O MEU RETORNO?

INDICADOR DE RISCO

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição.

Risco mais baixo — Risco mais alto

recompensas tipicamente mais baixas — recompensas tipicamente mais altas

1	2	3	4	5	6	7

O indicador de risco pressupõe que se mantenha o produto durante 5 anos. O risco real pode variar significativamente se o dinheiro for depositado numa fase inicial e é possível que receba menos. Pode não ser possível proceder a uma liquidação antecipada. Poderá não conseguir vender facilmente o seu produto ou poderá ter de vendê-lo a um preço que tenha um impacto significativo no valor de retorno.

Classificamos este produto na categoria 3 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média-baixa categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio-baixo, e é improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição..

Atenção ao risco cambial. Em algumas circunstâncias, poderá receber pagamentos numa moeda diferente, pelo que o retorno obtido depende da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador acima indicado.

O Fundo está sujeito aos seguintes Fatores de Risco (sem limitação):

- Concentração
- Concentração por país
- Rastreio do índice
- Liquidez
- Bond Connect
- Mercado emergente, incluindo a China
- Específico do ETF
- Rendimento fixo
- Relacionado com o índice

Este produto não inclui qualquer proteção contra o comportamento do mercado, pelo que poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento. Se não estivermos aptos a pagar-lhe o que é devido, poderá perder todo o seu investimento.

CENÁRIOS DE DESEMPENHO

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. Os desenvolvimentos do mercado no futuro são incertos e não podem ser previstos com precisão.
Os cenários desfavoráveis, moderados e favoráveis apresentados são ilustrações utilizando o pior, o médio e o melhor desempenho do produto nos últimos 10 anos. Os mercados poderão desenvolver-se de forma muito diferente no futuro.
O cenário de stress mostra o que se pode obter de volta em circunstâncias de mercado extremas.

Período de Detenção Recomendado: 5 anos **Investimento 10.000 USD**		**1 ano**	**5 anos (Período de detenção recomendado)**
Cenários			
Mínimo	Não há um retorno mínimo garantido. Poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	**O que poderá recuperar depois dos custos**	**6.910 USD**	**7.190 USD**
	Rendimento médio anual	-30,90%	-6,39%
Desfavorável	**O que poderá recuperar depois dos custos**	**8.480 USD**	**8.730 USD**
	Rendimento médio anual	-15,15%	-2,67%
Moderado	**O que poderá recuperar depois dos custos**	**10.300 USD**	**11.710 USD**
	Rendimento médio anual	3,00%	3,21%
Favorável	**O que poderá recuperar depois dos custos**	**11.150 USD**	**13.270 USD**
	Rendimento médio anual	11,52%	5,82%

Os números apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todos os custos que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os números não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, o que também pode afetar o quanto recebe.
O cenário de stress mostra o que se pode obter em circunstâncias de mercado extremas.
Desfavorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento efetuado entre 11-2021 e 02-2024.
Moderado: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento efetuado entre 07-2016 e 07-2021.
Favorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento efetuado entre 03-2014 e 03-2019.

O QUE ACONTECE SE A WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (IE) LIMITED NÃO ESTIVER APTA A PAGAR AS RETRIBUIÇÕES?

Para o proteger, os ativos do Fundo são detidos pela SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited (o "Depositário"). O Depositário é uma entidade regulamentada independente que desempenha funções de guarda dos ativos do Fundo. Em caso de insolvência da Sociedade Gestora, os ativos do Fundo salvaguardados pelo Depositário não serão afetados. Em caso de incumprimento do Fundo, o Depositário preservará os ativos do Fundo para que possam ser liquidados e as receitas distribuídas junto dos investidores. No entanto, na pior das hipóteses, pode perder todo o seu investimento. Não está coberto por um regime nacional de indemnização.

QUAIS SÃO OS CUSTOS?

A pessoa que o aconselha ou lhe vende este produto pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre estes custos e como afetam o seu investimento.

CUSTOS AO LONGO DO TEMPO

As tabelas mostram os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, de quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui mostrados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.
Assumimos:
- No primeiro ano, recuperaria o montante que investiu (0% de retorno anual). Para os outros períodos de detenção assumimos que o produto tem o desempenho mostrado no cenário moderado.
- investimento de 10.000 USD.

Investimento 10.000 USD **Cenários**	**Se sair após** **1 ano**	**Se sair após** **5 anos**
Custos totais **Impacto dos custos anuais (*)**	**42 USD** 0,42%	**223 USD** 0,39% anualmente

(*) Isto ilustra como os custos reduzem o seu retorno em cada ano durante o período de detenção. Por exemplo, mostra que se sair no período de detenção recomendado, o seu retorno médio por ano é projetado para 3,60% antes dos custos e 3,21% após os custos.
Podemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o produto para cobrir os serviços prestados. A pessoa em causa informá-lo-á do montante.

COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS

		Se sair após 1 ano
Custos Pontuais após entrada ou saída		
Custos de entrada	Não há custos de entrada para este produto.	0 USD
Custos de saída	Não há custos de saída para este produto.	0 USD
Custos recorrentes assumidos anualmente		
Custos de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	Todas as despesas normais de funcionamento e administrativas da Classe de ações serão pagas a partir da Relação de Despesas Totais ("TER") de 0,35%, o valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa baseada nos custos reais ao longo do último ano.	35 USD
Custos de transação	0,07% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes para o produto. O montante real irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos. A TER não inclui os custos de transação.	7 USD
Custos acessórios assumidos ao abrigo de condições específicas		
Despesas de desempenho	Não há qualquer comissão de desempenho para este produto.	0 USD

POR QUANTO TEMPO DEVO MANTER O PRIIP? E POSSO FAZER MOBILIZAÇÕES ANTECIPADAS DE CAPITAL?

Período de detenção recomendado: 5 anos.
O Fundo foi concebido para proporcionar uma valorização do capital num horizonte de investimento a longo prazo com um baixo nível de risco.
Pode resgatar as suas ações diariamente, sem qualquer penalização.

COMO POSSO RECLAMAR?

Se tiver alguma reclamação sobre o produto, a conduta do produtor ou da pessoa que aconselha sobre o produto, as reclamações podem ser apresentadas através dos seguintes métodos:
Dados do Produtor dos PRIIP e da Sociedade Gestora do OICVM
I. Telefone: +353(0)16192300
II. E-mail: complianceeurope@waystone.com
III. Endereço postal: Head of Compliance Waystone Management Company (IE) Limited is 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Dublin, DO4 A4EO, Ireland, Telefone +353 1 619 2300.
IV. Online: https://www.waystone.com//.

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

Política de Remuneração: A política de remuneração atualizada da Sociedade Gestora, incluindo, mas não se limitando a, uma descrição de como a remuneração e os benefícios são calculados, e a identidade das pessoas responsáveis pela atribuição da remuneração e dos benefícios está disponível no seguinte sítio web https://www.waystone.com/waystone-policies/ e uma cópia em papel dessa política de remuneração encontra-se disponível para os investidores gratuitamente mediante pedido.
O desempenho é mostrado para os anos civis completos desde que esta classe de ações foi lançada em 2020 e pode ser encontrado em https://kraneshares.eu/kbndln/. Os cálculos dos cenários de desempenho anteriores são publicados mensalmente e podem ser encontrados em https://kraneshares.eu/kbndln/.