Documento de datos fundamentales

ObjetivoEste documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

KraneShares Bloomberg China Bond Inclusion UCITS ETF Clase USD

KraneShares Bloomberg China Bond Inclusion UCITS ETF es un subfondo de KraneShares ICAV
PRODUCTOR: Waystone Management Company (IE) Limited
ISIN: IE00BLM1CC35
SITIO WEB: https://www.waystone.com/funds/kraneshares-icav/
TELÉFONO: +353 (0) 16192300
AUTORIDAD COMPETENTE: El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de Waystone Management Company (IE) en relación con este Documento de Datos Fundamentales.
SOCIEDAD DE GESTIÓN: Waystone Management Company (IE) Limited (la «Sociedad de gestión») está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda.
Autorizado en: Este PRIIP está autorizado en Irlanda.
PUBLICADO EL 23/02/2024

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: KraneShares Bloomberg China Bond Inclusion UCITS ETF (el «Fondo») es un subfondo de KraneShares ICAV, un vehículo irlandés de gestión colectiva de activos («ICAV») constituido como un fondo paraguas con pasivo segregado entre subfondos con número de registro C181441 y autorizado por el Banco Central de Irlanda como OICVM de conformidad con el Reglamento de las Comunidades Europeas sobre Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios de 2011, según sus enmiendas. El hecho de que el pasivo esté segregado entre subfondos significa que los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, de modo que un inversor no tendrá derecho a reclamar los activos de un subfondo en el que no posea acciones. El folleto y los informes periódicos se elaboran para KraneShares ICAV a nivel paraguas. Las acciones del Fondo no podrán convertirse en acciones de otro subfondo o de una clase de acciones del Fondo en otra clase de acciones del mismo subfondo.
Objetivos: El Fondo busca ofrecer el rendimiento de valores de renta fija cotizados emitidos por el Gobierno chino y por bancos chinos relacionados con el Gobierno (los «Emisores»).
Política de inversión: El fondo se gestiona de forma pasiva y tratará de lograr su objetivo mediante el seguimiento pasivo del rendimiento de la versión sin cobertura de USD del Bloomberg China Treasury and Policy Bank 9 % Capped Index (el «Índice») al máximo posible. En circunstancias normales, el Fondo invertirá al menos el 80 % de su Valor liquidativo en componentes del Índice. El Índice está diseñado para medir el rendimiento de los Emisores y busca hacer seguimiento del rendimiento del mercado de valores de renta fija denominados en renminbi del Gobierno de la China continental y de bancos relacionados con el Gobierno. El Fondo invierte principalmente en valores que están incluidos en el Índice. Con el fin de realizar un seguimiento de la rentabilidad de los Emisores, el Fondo creará una cartera representativa mediante una selección de los valores del Índice que proporcionen una rentabilidad comparable a la del Índice. En consecuencia, el Fondo solo podrá mantener un determinado subconjunto de los componentes del Índice. El Fondo podrá invertirse íntegramente en valores con una calificación inferior a grado de inversión. El Fondo no tiene intención de utilizar instrumentos financieros derivados. El Fondo no pretende participar en préstamos de valores y no tiene intención de utilizar acuerdos de recompra o permutas de rentabilidad total. El Fondo podrá invertir hasta el 10 % de su valor liquidativo en otros organismos de inversión colectiva regulados, incluidos otros fondos cotizados en bolsa. El Fondo tiene intención de realizar pagos de dividendos con una frecuencia semestral que podrán pagarse de los ingresos netos del Fondo o de su capital. Salvo en circunstancias excepcionales, el Fondo solo emitirá y reembolsará acciones del Fondo («Acciones») a ciertos inversores institucionales. Sin embargo, otros inversores podrán comprar o vender acciones a través de agentes en una o distintas bolsas. Las acciones se negocian en estas bolsas de valores a precios de mercado que pueden fluctuar a lo largo del día. Los precios de mercado pueden ser superiores o inferiores al valor liquidativo diario del Fondo.
Los Accionistas pueden reembolsar sus Acciones cualquier Día hábil (según la definición que figura en el suplemento del fondo) y cualquier otro día que decidan los Administradores, siempre que los Accionistas sean informados con antelación. La lista de días de negociaciones del Fondo se publica en https://kraneshares.eu/.
La moneda de base del Fondo y la moneda de la Clase son los dólares estadounidenses.
Depositario: SEI Investments- Depositary and Custodial Services (Irlanda) Limited
Inversores minoristas a los que va dirigido: Se espera que los inversores típicos en el Fondo sean inversores que busquen exposición al rendimiento de los emisores y puedan asumir los riesgos asociados a una inversión de este tipo.
Plazo: Este fondo no tiene fecha de vencimiento. La Sociedad de gestión no tiene derecho a finalizar el Fondo unilateralmente. KraneShares ICAV podrá rescindir unilateralmente el Fondo en determinadas circunstancias, tal y como se establece en el folleto de KraneShares ICAV.
Pueden obtenerse copias del folleto, los últimos informes anuales y semestrales y los formularios de solicitud en inglés de forma gratuita contactando con la Sociedad de gestión en 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublín 4, Dublín, DO4 A4EO, Irlanda, o a través de https://www.waystone.com/funds/kraneshares-icav/. En https://kraneshares.eu/kbndln/ se publica información adicional sobre el precio más reciente de las acciones, así como otra información práctica sobre el Fondo.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no podamos pagarle.

Menor riesgo — Mayor riesgo

normalmente mayor remuneración — normalmente menor remuneración

1	2	3	4	5	6	7

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Es posible que no pueda salirse anticipadamente. Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que venderlo a un precio que influirá significativamente en lo que recibirá.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que significa «un riesgo medio bajo». esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

Tenga presente el riesgo de cambio. En algunas circunstancias, usted podría recibir pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

El Fondo está sujeto a los siguientes factores de riesgo (sin limitación):

- Riesgo de concentración
- Riesgo de concentración en países
- Riesgo de seguimiento de índices
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de Bond Connect
- Riesgo de mercados emergentes, incluida China
- Riesgo específico de ETF
- Riesgo de renta fija
- Riesgo relacionado con índices

Este producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se debe, podría perder toda su inversión.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Lo que reciba de este producto dependerá del rendimiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años **Inversión 10.000 USD**		**1 año**	**5 años (Período de mantenimiento recomendado)**
Escenarios			
Mínima	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Usted podría perder la totalidad o parte de su inversión.		
Tensión	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	**6.910 USD**	**7.190 USD**
	Rentabilidad media cada año	-30,90%	-6,39%
Desfavorable	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	**8.480 USD**	**8.730 USD**
	Rentabilidad media cada año	-15,15%	-2,67%
Moderado	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	**10.300 USD**	**11.710 USD**
	Rentabilidad media cada año	3,00%	3,21%
Favorable	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	**11.150 USD**	**13.270 USD**
	Rentabilidad media cada año	11,52%	5,82%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre noviembre de 2021 y noviembre de 2024.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre julio de 2016 y julio de 2021.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo de 2014 y marzo de 2019.

¿QUÉ PASA SI WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (IE) LIMITED NO PUEDE PAGAR?

Con el fin de protegerle, los activos del Fondo se mantienen con SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited (el «Depositario»). El Depositario es una entidad regulada independiente que desempeña funciones de salvaguarda de los activos del Fondo. En caso de insolvencia de la Sociedad de gestión, los activos del Fondo bajo la custodia del Depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento por parte del Fondo, el Depositario preservaría los activos del Fondo para que pudieran liquidarse y distribuirse el producto de la inversión a los inversores. Sin embargo, en el peor de los casos, podría perder toda su inversión. Usted no está cubierto por un régimen de compensación nacional.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore o venda este producto puede cobrarle otros costes. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costes y cómo afectan a su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Las tablas muestran las cantidades detraídas de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependerán de cuánto haya invertido tiempo que mantenga el producto y del comportamiento del mismo. Los importes que se muestran aquí son ejemplos basados en un posible importe de inversión y diferentes periodos de inversión posibles.
Hemos supuesto:
- En el primer año, recibiría la cantidad invertida (0 % de rentabilidad anual). Para los demás períodos de mantenimiento hemos supuesto que el producto se comportará como se muestra en el escenario moderado.
- Se han invertido 10 000 USD.

Inversión 10.000 USD **Escenarios**	**Si sale después de** **1 año**	**Si sale después de** **5 años**
Costes totales **Incidencia anual de los costes (*)**	**42 USD** 0,42%	**223 USD** 0,39% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,60% antes de deducir los costes y del 3,21% después de deducir los costes.
Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

		Si sale después de 1 año
Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	No se aplican costes de entrada a este producto.	0 USD
Costes de salida	No se aplican costes de salida a este producto.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes de funcionamiento o administrativos	Todos los gastos operativos y administrativos ordinarios de la Clase de Acciones se pagarán del Coeficiente de Gasto Total («TER») de 0,35% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	35 USD
Costes de transacción	0,07% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. El TER no incluye los costes de operación.	7 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rentabilidad a este producto.	0 USD

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.
El Fondo se ha diseñado para ofrecer una revalorización del capital en un horizonte de inversión a largo plazo con un nivel de riesgo bajo. Usted puede reembolsar sus acciones diariamente sin penalización.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Si tiene alguna reclamación sobre el producto o el comportamiento del productor o de la persona que le asesora sobre el producto, puede presentarla a través de los siguientes métodos:
Detalles del Productor del PRIIP y de la Sociedad de gestión del OICVM
I. Teléfono: +353(0)16192300
II. Correo electrónico: complianceeurope@waystone.com
III. Correo postal: Head of Compliance Waystone Management Company (IE) Limited is 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Dublin, DO4 A4EO, Irlanda, teléfono +353 1 619 2300.
IV. Internet: https://www.waystone.com//.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Política de remuneración: Los detalles de la política de remuneración actualizada de la Sociedad de gestión, incluyendo, pero sin limitación, una descripción de cómo se calculan las remuneraciones y las prestaciones, y la identidad de las personas responsables de la concesión de las remuneraciones y las prestaciones, están disponibles en la siguiente web https://www.waystone.com/waystone-policies/ y los inversores tienen a su disposición una copia impresa de dicha política de remuneración gratuitamente si lo solicitan.
El rendimiento se muestra para años naturales completos desde que se lanzó esta clase de acciones en 2020 y se puede encontrar en https://kraneshares.eu/kbndln/. Los cálculos de los escenarios de rentabilidad anteriores se publican mensualmente y se pueden encontrar en https://kraneshares.eu/kbndln/.