

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document verschaft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk verplicht zodat u de aard, risico's, kosten, potentiële winsten en verliezen van dit product kunt begrijpen en u kunt hiermee met andere producten vergelijken.

Product

KraneShares ICBCCS SSE STAR Market 50 Index UCITS ETF Klasse USD

KraneShares ICBCCS SSE STAR Market 50 Index UCITS ETF is een subfonds van KraneShares ICAV

ONTWIKKELAAR: Waystone Management Company (IE) Limited

ISIN: IE00BKPJY434

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

TELEFOONNUMMER: +353(0)16192300

BEVOEGDE AUTORITEIT: De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Waystone Management Company (IE) met betrekking tot dit Essentiële-informatiedocument

BEHEERMAATSCHAPPIJ: Aan Waystone Management Company (IE) Limited (de 'Beheermaatschappij') is vergunning verleend in Ierland en zij staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland.

Vergunning verleend in: Aan dit priip is vergunning verleend in Ierland.

UITGEGEVEN OP 3-3-2025

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

Type: KraneShares ICBCCS SSE STAR Market 50 Index UCITS ETF (het 'Fonds') is een subfonds van KraneShares ICAV, een Iers vehikel voor collectief activabeheer ('ICAV') dat is opgericht als een paraplu-fonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen subfondsen, met registratienummer C181441 en waaraan door de Central Bank of Ireland als icbe vergunning is verleend conform de Verordeningen van de Europese Gemeenschappen (instellingen voor collectieve beleggingen in effecten) van 2011, zoals gewijzigd. Gescheiden aansprakelijkheid tussen subfondsen betekent dat de activa en passiva van elk subfonds bij wet gescheiden zijn. Een belegger kan dus geen beroep doen op de activa van een subfonds waarin hij geen aandelen bezit. Het prospectus en de periodieke verslagen worden op parapluniveau voor KraneShares ICAV opgesteld. Aandelen in het Fonds mogen niet worden omgezet in aandelen in een ander subfonds of van de ene klasse in het Fonds in een andere aandelenklasse binnen hetzelfde subfonds worden omgezet.

Doelstellingen: Het Fonds tracht de prestaties te verwezenlijken van beursgenoteerde, in China wetenschap- en technologieondernemingen waarvan de primaire activiteit of activiteiten betrekking hebben op wetenschap en technologie.

Beleggingsbeleid: Het Fonds wordt passief beheerd. Het Fonds zal trachten zijn doelstelling te bereiken door de prestaties van de SSE Science and Technology Innovation Board 50 Index (de 'Index') zo dicht mogelijk te volgen. De Index bevat de aandelen en certificaten van aandelen van de 50 grootste ondernemingen op free-float marktkapitalisatie die op de SSE STAR Market staan genoteerd. Onder normale omstandigheden belegt het Fonds minstens 80% van zijn nettoactiva in effecten van Chinese wetenschap- en technologieondernemingen of in certificaten van aandeel die effecten van de Index vertegenwoordigen. Certificaten van aandeel zijn effecten die zijn uitgegeven door een financiële instelling die blijf geven van eigendomsbelangen in een effect of een pool van effecten die bij de financiële instelling zijn gedeponereerd. Het Fonds tracht alle effecten van de Index aan te houden met ongeveer de gewichten die ze in de Index hebben. Het Fonds streeft ernaar een bijna spiegelbeeld van de Index te creëren, maar kan in bepaalde omstandigheden effecten kopen die niet in de Index zijn opgenomen. Het Fonds is niet van plan gebruik te maken van financiële derivaten. Hoewel de Index in het algemeen goed gediversifieerd is vanwege de markt die deze weerspiegelt, kan het Fonds, afhankelijk van de marktomstandigheden, posities innemen in individuele bestanddelen van de Index voor maximaal 20% van de Intrinsieke Waarde van het Fonds teneinde de Index nauwkeurig te kunnen volgen. Het Fonds kan elk effect in de Index uitsluiten waarvan de Beleggingsbeheerder redelijkerwijs vindt dat het Fonds het niet mag aanhouden of aanschaffen, of redelijkerwijs verwacht dat het in de toekomst niet mag worden aangehouden of aangeschaft om wettelijke, regelgevende of vergelijkbare redenen, inclusief uitvoerden besluiten van de Amerikaanse overheid. Het Fonds kan effectenleningen aangaan, maar is niet van plan repo's of total return swaps te gebruiken. Het Fonds kan tot 10% van zijn intrinsieke waarde beleggen in andere gereglementeerde collectieve beleggingsregelingen, inclusief andere beursverhandelde Fondsen. De inkomsten van het Fonds zullen worden herbelegd en het Fonds is niet van plan dividenden uit te keren. Behalve in uitzonderlijke omstandigheden zal het Fonds uitsluitende aandelen van het Fonds ('Aandelen') aan bepaalde institutionele beleggers uitgeven en te gelde maken. Andere beleggers kunnen echter op een of meer aandelenmarkten via brokers Aandelen kopen of verkopen. De Aandelen worden op deze aandelenmarkten tegen marktprijzen verhandeld en deze kunnen gedurende de dag schommelen. Marktprijzen kunnen hoger of lager zijn dan de dagelijkse intrinsieke waarde van het Fonds. Aandeelhouders kunnen Aandelen op elke Handelsdag te gelde maken (zoals gedefinieerd in het Fondssupplement) en op elke andere dag, na beoordeling van de Bestuurders, op voorwaarde dat de Aandeelhouders vooraf worden ingelicht. Een lijst met handelsdagen voor het Fonds vindt u op <https://kraneshares.eu/>.

De basisvaluta van het Fonds en de klassevaluta van de Klasse is de Amerikaanse dollar.

Depositaris van het Fonds: SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.

Beoogde retailbeleggers: Doorsneebeleggers in het Fonds zijn naar verwachting beleggers die blootstelling willen aan de prestaties van in China gevestigde ondernemingen waarvan de primaire activiteit of activiteiten in de wetenschap en technologie liggen en die bereid zijn de risico's te accepteren die met een belegging van dit type in verband worden gebracht.

Looptijd: Het Fonds heeft geen vervaldatum. De Beheermaatschappij heeft niet het recht om het Fonds eenzijdig te beëindigen. Het Fonds kan onder bepaalde omstandigheden eenzijdig door KraneShares ICAV worden beëindigd, zoals uiteengezet in het prospectus voor KraneShares ICAV.

Exemplaren van het prospectus, de laatste jaar- of halfjaarverslagen en aanvraagformulieren kunnen in het Engels kosteloos worden verkregen door contact op te nemen met de Beleggingsmaatschappij op 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Dublin, DO4 A4EO, Ierland, of via <https://www.waystone.com/funds/kraneshares-icav/>.

Nadere informatie over de recentste aandelenprijs evenals nadere praktische informatie over het Fonds wordt gepubliceerd op

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

RISICO-INDICATOR

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Lager risico → Hoger risico
meestal lagere opbrengsten → meestal hogere opbrengsten

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

Bij de risico-indicator wordt aangenomen dat u het product 5 jaar aanhoudt. Het feitelijke risico kan aanzienlijk variëren als u eerder verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. Mogelijk kunt u niet eerder verkopen. Mogelijk kunt u uw product niet eenvoudig verkopen of moet u tegen een prijs verkopen die een aanzienlijk effect heeft op hoeveel u terugkrijgt.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt groot is.

Wees u bewust van het valutarisico. In sommige gevallen ontvangt u betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Het Fonds is onderworpen aan de volgende Risicofactoren (zonder beperking):

- Concentratie
- Landenconcentratie
- Index-tracking
- Liquiditeit
- Opkomende markten, inclusief China
- Aandelen
- Indexgerelateerd

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

PRESTATIESCENARIO'S

Wat u terugkrijgt is afhankelijk van toekomstige marktprestaties. Toekomstige marktontwikkelingen zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De weergegeven ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties die gebruikmaken van de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het product in de afgelopen 10 jaar. Markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario geeft weer wat u in extreme marktomstandigheden zou terugkrijgen.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaren		1 jaar	5 jaren (Aanbevolen periode van bezit)
Belegging 10.000 USD			
Scenario's			
Minimum	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	1.040 USD	880 USD
	Gemiddeld rendement elk jaar	-89,62%	-38,44%
Ongunstig	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	5.580 USD	5.420 USD
	Gemiddeld rendement elk jaar	-44,16%	-11,53%
Gematigd	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	9.000 USD	11.970 USD
	Gemiddeld rendement elk jaar	-10,04%	3,67%
Gunstig	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	17.760 USD	17.290 USD
	Gemiddeld rendement elk jaar	77,55%	11,57%

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Het stressscenario laat zien wat u in extreme marktomstandigheden zou kunnen terugkrijgen.

Ongunstig: Dit soort scenario deed zich voor een belegging voor tussen 06-2015 en 06-2020.

Gematigd: Dit soort scenario deed zich voor een belegging voor tussen 03-2018 en 03-2023.

Gunstig: Dit soort scenario deed zich voor een belegging voor tussen 08-2016 en 08-2021.

WAT GEBEURT ER ALS WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (IE) LIMITED NIET KAN UITBETALEN?

Om u te beschermen worden de activa van het Fonds bewaard bij SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited (de 'Depositaris'). De Depositaris is een afzonderlijk gereguleerde entiteit die de bewaring van de activa van het Fonds verzorgt. In het geval van insolventie van de Beheermaatschappij zal dit niet van invloed zijn op de activa van het Fonds in bewaring bij de Depositaris. Mocht het Fonds in gebreke blijven, dan bewaart de Depositaris de activa van het Fonds, zodat deze vereffend kunnen worden en de opbrengsten aan de beleggers kunnen worden uitgekeerd. In het ergste geval kunt u echter uw hele belegging verliezen. U bent niet gedekt door een nationale compensatieregeling.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die het product verkoopt of daarover adviseert, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval zal deze persoon u informatie verschaffen over deze kosten en hoe ze op uw belegging van invloed zijn.

KOSTEN IN DE LOOP VAN DE TIJD

In de tabellen vindt u de bedragen die uit uw belegging worden genomen om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen hangen af van hoeveel u belegt, hoelang u het product in bezit hebt en hoe goed de producten presteren. De in dit document weergegeven bedragen zijn illustraties op een beleggingsbedrag dat als voorbeeld dient en op verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

Wij gaan ervan uit dat:

u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de overige periodes van bezit, zijn we ervan uitgegaan dat het product presteert zoals in het gematigde scenario.

- USD 10.000 is belegd.

Belegging 10.000 USD Scenario's	Als u na 1 jaar uitstapt	Als u na 5 jaar uitstapt
Totale kosten Effect van de jaarlijkse kosten (*)	82 USD 0,82%	481 USD 0,82% elk jaar

(*) Dit illustreert hoe kosten elk jaar tijdens de periode van bezit uw rendement beperken. Het laat bijvoorbeeld zien dat als u op de aanbevolen periode van bezit uit de belegging stapt, uw gemiddeld jaarrendement naar verwachting 4,49% vóór aftrek van kosten en 3,67% na aftrek van kosten zal zijn.

Wij kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt om de diensten die zij u verlenen te dekken. Deze zal u over het bedrag informeren.

SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN

		Als u na 1 jaar uitstapt
Eenmalige kosten bij instappen of uitstappen		
Instapkosten	Er zijn geen instapkosten voor dit product.	0 USD
Uitstapkosten	Er zijn geen uitstapkosten voor dit product.	0 USD
Lopende kosten die elk jaar aan het product worden onttrokken		
Managementvergoedingen en andere administratieve of operationele kosten	Alle gewone bedrijfs- en administratieve onkosten van de Aandelenklasse zullen worden betaald uit de Totale Kostenratio ('TER') van 0,82% de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	82 USD
Transactiekosten	0,00% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die wij maken wanneer wij de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel wij kopen en verkopen. Bij de TER zijn geen transactiekosten inbegrepen.	0 USD
Incidentele kosten die onder specifieke omstandigheden aan het product worden onttrokken		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 USD

HOE LANG MOET IK HET AANHouden EN KAN IK MIJN GELD EERDER TERUGTREKKEN?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar.

Het Fonds is ontworpen om op de korte, middellange of lange termijn kapitaalgroei met een middelgroot-hoog risico te verwezenlijken.

U kunt uw aandelen dagelijks zonder boete te gelde maken.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Als u klachten hebt over het product, het gedrag van de ontwikkelaar of over de persoon die u over het product adviseert, kunnen klachten als volgt worden ingediend:

Informatie over de ontwikkelaar van het priip en de beheermaatschappij van de icbe

I. Telefoon: +353(0)16192300

II. E-mail: complianceeurope@waystone.com

III. Post: Head of Compliance Waystone Management Company (IE) Limited is 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Dublin, DO4 A4EO, Ierland, telefoon +353 1 619 2300.

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

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Beloningsbeleid: Het actuele beloningsbeleid van de Beleggingsmaatschappij, inclusief maar niet beperkt tot een beschrijving van hoe beloning en voordelen worden berekend en de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning van de beloning en voordelen, is beschikbaar op de volgende website <https://www.waystone.com/waystone-policies/> en een papieren exemplaar van dit beloningsbeleid is op verzoek kosteloos beschikbaar voor beleggers.

Aangezien deze aandelenklasse in 2021 werd geïntroduceerd en de prestaties voor volledige kalenderjaren worden weergegeven, zijn deze te vinden op <https://kraneshares.eu/kstrln/>. Eerdere berekeningen van prestatiescenario's worden maandelijks gepubliceerd en zijn te vinden op <https://kraneshares.eu/kstrln/>.