Document d'informations clés

Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

KraneShares ICBCUBS S&P China 500 UCITS ETF Classe USD

KraneShares ICBCUBS S&P China 500 UCITS ETF est un compartiment de KraneShares ICAV
INITIATEUR : Waystone Management Company (IE) Limited.
ISIN : IE0001QF56M0.
SITE WEB : https://www.waystone.com/funds/kraneshares-icav/.
NUMÉRO DE TÉLÉPHONE : +353(0)16192300.
AUTORITÉ COMPÉTENTE : La Banque centrale d'Irlande est responsable de la supervision de Waystone Management Company (IE) Limited en rapport avec ce Document d'informations clés.
SOCIÉTÉ DE GESTION : Waystone Management Company (IE) Limited (la « Société de gestion ») est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.
Autorisé en : Ce PRIIP est autorisé en Irlande.
PUBLIÉ LE 01/05/2026

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type : KraneShares ICBCUBS S&P China 500 UCITS ETF (le « Fonds ») est un compartiment de KraneShares ICAV, un véhicule irlandais de gestion collective d'actifs (« ICAV ») constitué en tant que Fonds à compartiments multiples appliquant le principe de la ségrégation des engagements entre les compartiments, portant le numéro d'enregistrement C181441 et agréé par la Banque centrale d'Irlande en tant qu'OPCVM conformément aux Réglementations des Communautés européennes (organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011, tels que modifiées. L'application du principe de la ségrégation des engagements entre les compartiments signifie que les actifs et les passifs de chaque compartiment sont ségrégués en vertu de dispositions légales, de manière à ce qu'un investisseur ne dispose d'aucun droit sur les actifs d'un compartiment dont il ne détient pas d'actions. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour KraneShares ICAV au niveau de la structure à compartiments multiples. La conversion d'actions d'une catégorie d'actions à une autre au sein du même compartiment peut être disponible pour les participants autorisés et pour les investisseurs négociant sur le marché secondaire agissant par l'intermédiaire de ces participants autorisés (comme décrit plus en détail dans le prospectus).
Objectifs : Le Fonds cherche à générer une performance correspondant généralement à la performance des prix et des rendements de l'univers susceptible d'être investi des Sociétés de Chine cotées en bourse les plus importantes et les plus liquides.
Politique d'investissement : Le Fonds est géré de manière passive et cherchera à atteindre son objectif en reproduisant le plus étroitement possible la performance de l'Indice S&P China 500 Index (« l'Indice »). Dans des circonstances normales, le Fonds investit au moins 80 % de ses actifs nets dans des titres ou des certificats de dépôt représentatifs de titres de l'Indice. L'Indice comprend 500 des Sociétés de Chine les plus importantes et les plus liquides, pondérées par la capitalisation boursière ajustée au flottant, tout en se rapprochant de la composition sectorielle du marché boursier chinois au sens large. Le Fonds s'efforce de détenir tous les titres de l'Indice avec les pondérations approximatives qu'elles présentent dans l'Indice. Le Fonds cherche à refléter au plus près l'Indice mais peut, dans certaines circonstances, acheter des titres qui ne sont pas inclus dans l'Indice. Bien que l'Indice soit généralement bien diversifié, en raison du marché qu'il reflète, en fonction des conditions du marché, le Fonds peut, afin de répliquer l'indice avec précision, détenir des positions dans des composants individuels de l'Indice jusqu'à concurrence de 20 % de la Valeur de l'Actif Net du Fonds. Le Fonds n'a pas l'intention d'utiliser des instruments financiers dérivés.
Sauf dans des circonstances exceptionnelles, le Fonds n'émettra et ne rachètera des actions du Fonds (« Actions ») qu'à certains investisseurs institutionnels. Toutefois, d'autres investisseurs peuvent acheter ou vendre des Actions par l'intermédiaire de courtiers sur une ou plusieurs bourses de valeurs. Les Actions sont négociées sur ces bourses aux prix du marché qui peuvent fluctuer tout au long de la journée. Les prix du marché peuvent être supérieurs ou inférieurs à la valeur de l'actif net quotidienne du Fonds.
Le Fonds peut s'engager dans des opérations de prêt de titres mais n'a pas l'intention d'utiliser des accords de mise en pension ou des swaps sur rendement total. Le Fonds peut investir jusqu'à concurrence de 10 % de la Valeur de Son Actif Net dans d'autres organismes de placement collectif réglementés, parmi lesquels d'autres Fonds négociés en bourse.
Les Actionnaires (tel que défini dans le supplément du Fonds) peuvent racheter leurs Actions n'importe quel Jour Ouvrable (tel que défini dans le supplément du Fonds) et tout autre jour à la discrétion des Administrateurs (tel que défini dans le supplément du Fonds), à condition que les Actionnaires en aient été notifiés à l'avance. Une liste des jours de transaction en ce qui concerne le Fonds est publiée sur https://kraneshares.eu/.
Le Fonds entend effectuer des paiements de dividendes à une fréquence annuelle qui peuvent être prélevés soit sur le revenu net du Fonds et/ou sur son capital. Nous vous invitons à vous référer à https://kraneshares.eu/ pour plus d'informations sur la date du dividende.
La devise de base du Fonds est le dollar américain et la devise de classe de cette Classe est le dollar américain
Dépositaire : SEI Investments - Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.
Investisseurs de détail auxquels le produit est destiné : Il est attendu que les investisseurs typiques du Fonds soient des investisseurs qui souhaitent s'exposer à long terme à la performance de grandes entreprises basées en Chine et qui sont prêts à accepter les risques associés à un investissement de ce type. L'investisseur doit être prêt à supporter des pertes.
Durée de vie : Le Fonds n'a pas de date d'échéance. La Société de gestion n'a pas le droit de résilier le Fonds unilatéralement. Le Fonds peut être résilié unilatéralement par KraneShares ICAV dans certaines circonstances, comme indiqué dans le prospectus de KraneShares ICAV.
Des exemplaires du prospectus, des derniers rapports annuels et semestriels et des formulaires de souscription peuvent être obtenus gratuitement en anglais en contactant la Société de gestion à l'adresse 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Dublin, DO4 A4EO, Irlande, ou via https://www.waystone.com/funds/kraneshares-icav/.
De plus amples informations sur le dernier cours de l'action ainsi que d'autres informations pratiques sur le Fonds sont publiées sur https://kraneshares.eu/chinln.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR DE RISQUE

L'indicateur de risque sommaire permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Risque moins élevé — Risque plus élevé

rendements généralement moins élevés — rendements généralement plus élevés

1	2	3	4	**5**	6	7

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 années. Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez du produit à une stade précoce et il est possible que vous obteniez moins. Il est possible que vous ne puissiez pas sortir du produit avant échéance. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Le Fonds est exposé aux Facteurs de Risque suivants (sans s'y limiter) :

- Concentration par pays
- Risque sur suivi d'indice (Index Tracking)
- Risque de liquidité
- Marchés émergents, dont la Chine
- Risque sur actions
- Risque lié à l'indice
- Risque lié aux programmes Stock Connect

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Ce que vous retirerez de ce produit dépend des performances futures du marché. Les évolutions futures du marché sont incertaines et ne peuvent pas être prédites avec précision.
Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont données à titre indicatif en utilisant les performances pires, moyennes et meilleures du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.
Le scénario de stress montre ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 5 ans **Investissement 10.000 USD**		**1 an**	**5 ans (Période de détention recommandée)**
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Stress	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**3.350 USD**	**2.620 USD**
	Rendement moyen chaque année	-66,45%	-23,48%
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**6.320 USD**	**7.790 USD**
	Rendement moyen chaque année	-36,77%	-4,86%
Modéré	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**10.410 USD**	**9.750 USD**
	Rendement moyen chaque année	4,09%	-0,51%
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**15.560 USD**	**19.530 USD**
	Rendement moyen chaque année	55,65%	14,32%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.
Défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 04-2019 et le 04-2024.
Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 05-2019 et le 05-2024.
Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 05-2016 et le 05-2021.

QUE SE PASSE-T-IL SI WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (IE) LIMITED N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Pour vous protéger, les actifs du Fonds sont détenus auprès de SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited (le « Dépositaire »). Le Dépositaire est une entité réglementée distincte qui exerce des fonctions de conservation des actifs du Fonds. En cas d'insolvabilité de la Société de gestion, les actifs du Fonds en dépôt auprès du Dépositaire ne seront pas affectés. Dans l'éventualité d'une situation de défaut de paiement du Fonds, le Dépositaire conserverait les actifs du Fonds afin qu'ils puissent être liquidés et que les produits de la liquidation puissent être distribués aux investisseurs. Toutefois, dans le pire des cas, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement. Vous n'êtes pas couvert par un système d'indemnisation national.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

la personne qui fournit des conseils ou qui vend ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera leur incidence sur votre investissement

COÛTS DANS LE TEMPS

. Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée pendant laquelle vous détenez le produit et de la performance du produit. Les montants indiqués ici sont présentés à titre indicatif sur base d'un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé ce qui suit :

- La première année, vous obtiendriez le remboursement du montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit se comporte comme indiqué dans le scénario modéré.
- USD 10 000 sont investis.

Investissement 10.000 USD **Scénarios**	**Si vous quittez après** **1 an**	**Si vous quittez après** **5 ans**
Coûts totaux **Impact sur les coûts annuels (*)**	**60 USD** 0,6%	**297 USD** 0,6% chaque année

(*) Cela illustre la manière dont les coûts réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Par exemple, cela indique que si vous sortez à l'issue de la période de détention recommandée, votre rendement moyen par an devrait être de 0,09% avant déduction des coûts et de -0,51% après déduction des coûts.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

COMPOSITION DES COÛTS

		Si vous quittez après 1 an
Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		
Coûts d'entrée	Il n'y a pas de coûts d'entrée pour ce produit.	0 USD
Coûts de sortie	Il n'y a pas de coûts de sortie pour ce produit.	0 USD
Coûts courants prélevés chaque année		
Coûts de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement	Tous les coûts d'exploitation et d'administration ordinaires de la Classe seront payés sur le Total des frais sur encours (Total Expense Ratio – « **TER**») de 0,55% la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation fondée sur les coûts des compartiments existants de l'ICAV au cours de l'année écoulée.	55 USD
Coûts de transaction	0,05% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. Le TER n'inclut pas les coûts de transaction.	5 USD
Coûts accessoires prélevés dans des conditions particulières		
Commissions liées aux résultats	Il n'y a pas de commission relative aux performances pour ce produit.	0 USD

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

Période de détention recommandée : 5 années.

Le Fonds est conçu de manière à procurer une appréciation en capital sur un horizon d'investissement à long terme avec un niveau de risque moyen-élevé.

Vous pouvez racheter vos actions chaque Jour ouvré (tel que défini dans le supplément du Fonds) sans pénalité.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Si vous avez des réclamations concernant le produit, le comportement de l'initiateur ou de la personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit, les réclamations peuvent être déposées par les méthodes suivantes :

Coordonnées de l'Initiateur de PRIIPS et de la Société de gestion d'OPCVM

I. Téléphone : +353(0)16192300.

II. E-mail : complianceeurope@waystone.com.

III. Courrier postal : Head of Compliance Waystone Management Company (IE) Limited, 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Dublin, DO4 A4EO, Irlande, Téléphone : +353 1 619 2300.

IV. En ligne : https://www.waystone.com//.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Politique de rémunération : La politique de rémunération à jour de la Société de gestion, comprenant notamment, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages sociaux, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages sociaux, est disponible sur le site Web suivant : https://www.waystone.com/waystone-policies/ et un exemplaire sur papier de cette politique de rémunération est disponible gratuitement sur demande pour les investisseurs.

Le Fonds et la Classe ont été lancés par le biais d'une fusion OPCVM transfrontalière des actions de Classe B de ICBCUBS WisdomTree S&P China 500 UCITS ETF au 16 août 2023, qui avaient une politique d'investissement et un profil de risque équivalents et comparables.

Les performances sont présentées pour des années civiles complètes et sont disponibles à l'adresse suivante : https://kraneshares.eu/chinln/.

Les précédents calculs des scénarios de performance sont publiés sur une base mensuelle et peuvent être consultés sur https://kraneshares.eu/chinln/.