

Documento informativo

Scopo

Il presente documento fornisce informazioni chiave su questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutare l'utente a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite di questo prodotto e per aiutarlo a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

KraneShares CSI China Internet UCITS ETF Classe USD

KraneShares CSI China Internet UCITS ETF è un comparto di KraneShares ICAV

PRODUTTORE: Waystone Management Company (IE) Limited ISIN:

IE00BFXR7892

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 su 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.

PUBBLICATO IL 03/03/2025

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: KraneShares CSI China Internet UCITS ETF (il "Fondo") è un comparto di KraneShares ICAV, un veicolo irlandese di gestione collettiva di patrimoni ("ICAV") costituito come fondo a ombrello con separazione delle passività tra i comparti, con numero di registrazione C181441 e autorizzato dalla Banca Centrale d'Irlanda come OICVM ai sensi del Regolamento delle Comunità Europee (Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari) del 2011, e successive modifiche. La separazione delle passività tra i comparti significa che le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge, in modo che un investitore non possa avanzare alcuna pretesa sulle attività di un comparto di cui non possiede quote. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per KraneShares ICAV a livello di fondo ombrello. Le azioni del Fondo non possono essere convertite in azioni di un altro comparto né da una classe di azioni del Fondo in un'altra classe di azioni all'interno dello stesso comparto.

Obiettivi: Il Fondo mira a fornire risultati di investimento che, al lordo delle commissioni e delle spese, corrispondano in linea di massima all'andamento del prezzo e del rendimento dell'universo investibile delle società con sede in Cina quotate in borsa, la cui attività principale o attività principali si svolgono nei settori di Internet e correlati a Internet e che sono quotate al di fuori della Cina ("Società Internet cinesi").

Politica di investimento: Il Fondo è gestito in modo passivo e cercherà di raggiungere il proprio obiettivo replicando il più fedelmente possibile la performance dell'indice CSI Overseas China Internet ("Indice"). In circostanze normali, il Fondo investe almeno l'80% del proprio patrimonio netto in titoli delle Società Internet cinesi o in certificati di deposito che rappresentano titoli dell'Indice. I certificati di deposito sono titoli emessi da un istituto finanziario che attestano la titolarità di una partecipazione in un titolo o in un pool di titoli depositati presso l'istituto finanziario. Ciò significa che il Fondo cerca di replicare la performance dell'Indice investendo in società incluse nell'Indice che sono Società Internet cinesi, cercando al contempo di ridurre al minimo, per quanto possibile, l'errore di replica tra la performance del Fondo e quella del suo Indice di riferimento. Il Fondo mira a detenere tutti i titoli dell'Indice con le ponderazioni approssimative che essi hanno nell'Indice. Il Fondo cercherà di creare un'immagine quasi speculare dell'Indice, ma potrà, in determinate circostanze, acquistare titoli non inclusi nell'Indice. Sebbene l'Indice sia generalmente ben diversificato, a causa del mercato che riflette, a seconda delle condizioni di mercato, il Fondo può, al fine di replicare accuratamente l'Indice, detenere posizioni in singoli componenti dell'Indice fino al 20% del Valore Patrimoniale Netto del Fondo. Il Fondo non intende utilizzare strumenti finanziari derivati. Il Fondo può inoltre investire fino al 10% del proprio valore patrimoniale netto in altri organismi di investimento collettivo regolamentati, inclusi altri fondi negoziati in borsa.

Il Fondo può effettuare operazioni di prestito titoli, ma non intende ricorrere a contratti di riacquisto o a swap sul rendimento totale. Il reddito del Fondo sarà reinvestito e il Fondo non intende distribuire dividendi.

Gli azionisti possono riscattare le Azioni in qualsiasi Giorno Lavorativo (come definito nel supplemento del Fondo) e in qualsiasi altro giorno a discrezione degli Amministratori, a condizione che gli azionisti ne siano informati in anticipo. Un elenco dei giorni di negoziazione del Fondo è pubblicato su <https://kraneshares.eu/>. La valuta di base del Fondo e la valuta della Classe è il dollaro statunitense.

Depositario: SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited

Investitori al dettaglio previsti: si prevede che gli investitori tipici del Fondo siano investitori che cercano un'esposizione alla performance di società con sede in Cina la cui attività o attività principali siano nei settori di Internet e correlati a Internet e che siano disposti ad accettare i rischi associati a un investimento di questo tipo e settore.

Durata: Il Fondo non ha una data di scadenza. La Società di gestione non ha il diritto di sciogliere il Fondo unilateralmente. Il Fondo può essere sciolto unilateralmente da KraneShares ICAV in determinate circostanze, come indicato nel prospetto informativo di KraneShares ICAV. È possibile ottenere gratuitamente copie del prospetto, delle ultime relazioni annuali e semestrali e dei moduli di sottoscrizione in lingua inglese contattando la Società di gestione all'indirizzo 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublino 4, Dublino, DO4 A4EO, Irlanda, o tramite <https://www.waystone.com/funds/kraneshares-icav/>.

Ulteriori informazioni sull'ultimo prezzo delle azioni, nonché ulteriori informazioni pratiche sul Fondo, sono pubblicate su <https://kraneshares.eu/kwebln/>.

QUALI SONO I RISCHI E QUALE RENDIMENTO POTREI OTTENERE?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio sintetico è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra quanto è probabile che il prodotto subisca una perdita a causa delle fluttuazioni dei mercati o perché non siamo in grado di rimborsarvi.

Rischio inferiore
elevato

Rischio più

Rendimenti tipicamente inferiori
elevati

Rendimenti tipicamente più
elevati

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

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo se si procede al riscatto anticipato e il capitale restituito potrebbe risultare inferiore. Potrebbe non essere possibile effettuare un riscatto anticipato. Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto oppure potrebbe essere necessario venderlo a un prezzo che incide in modo significativo sull'importo restituito.

Abbiamo classificato questo prodotto con un punteggio di 6 su 7, che corrisponde alla seconda classe di rischio più elevata. Ciò indica che le potenziali perdite derivanti dalla performance futura sono elevate e che condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero influire in modo significativo sulla nostra capacità di effettuare i pagamenti.

Siate consapevoli del rischio di cambio. In alcune circostanze, potreste ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale

che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Il Fondo è soggetto ai seguenti Fattori di Rischio (senza limitazioni):

- Concentrazione
- Concentrazione per paese
- Tracciamento dell'indice
- Liquidità
- Mercati emergenti, compresa la Cina
- Indici azionari
- Correlati agli indici
- Rischi connessi ai programmi Stock Connect

Questo prodotto non include alcuna protezione contro l'andamento futuro del mercato

, pertanto potresti perdere una parte o l'intero importo del tuo investimento. Se non fossimo in grado di pagarti quanto dovuto, potresti perdere l'intero investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Il rendimento che otterrete da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli illustrati sono rappresentazioni che utilizzano la performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero evolversi in modo molto diverso in futuro.

Lo scenario di stress mostra cosa potresti ottenere in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni		1 anno	5 anni (periodo di detenzione consigliato)
Investimento 10.000 USD			
Scenari			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito. Si potrebbe perdere una parte o l'intero investimento.		
Rendimento	Quanto potresti recuperare al netto dei costi	280 USD	120 USD
	Rendimento medio annuo	-97,20%	-58,49%
Sfavorevole	Quanto potresti recuperare al netto dei costi	3.910 USD	4.150 USD
	Rendimento medio annuo	-60,88%	-16,14%
Moderato	Rendimento potenziale al netto dei costi	10.320 USD	7.720 USD
	Rendimento medio annuo	3,24%	-5,04%
Favorevole	Rendimento potenziale al netto dei costi	19.200 USD	28.690 USD
	Rendimento medio annuo	92,04%	23,47

Le cifre riportate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi che paghi al tuo consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'importo che riceverai.

Lo scenario di stress mostra quale potrebbe essere il rendimento in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento effettuato tra novembre 2017 e novembre

2022. Moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento effettuato tra gennaio 2019 e gennaio 2024.

Favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento effettuato tra il febbraio 2016 e il febbraio 2021.

COSA SUCCEDEREBBE SE WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (IE) LIMITED NON È IN GRADO DI EFFETTUARE IL PAGAMENTO?

A tutela degli investitori, le attività del Fondo sono detenute presso SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited (il "Depositario"). Il Depositario è un'entità separata e regolamentata che svolge funzioni 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 inadempimento del Fondo, il Depositario preserverebbe le attività del Fondo in modo che possano essere liquidate e i proventi distribuiti agli investitori. Nel peggiore dei casi, tuttavia, potreste perdere l'intero investimento. Non siete coperti da un sistema di indennizzo nazionale.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza o vende questo prodotto potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, questa persona fornirà informazioni su tali costi e su come incidono sull'investimento.

COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dal tuo investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono da quanto investi, per quanto tempo mantieni il prodotto e da come si comporta il prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento di esempio e su diversi possibili periodi di investimento.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno recupererete l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto abbia un rendimento come indicato nello scenario moderato.
- Vengono investiti 10.000 USD.

Investimento 10.000 USD Scenari	Se si esce dopo 1 anno	Se esci dopo 5 anni
Costi totali Impatto sui costi annuali (*)	75 USD 0,75%	310 USD 0,75% all'anno

(*) Questo dato illustra come i costi riducano il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se si esce al termine del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo previsto è del -4,29% al lordo dei costi e del -5,04% al netto dei costi. Potremmo condividere parte dei costi con il venditore del prodotto per coprire i servizi che ti fornisce. Sarà lui a comunicarti l'importo.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

		Se recedi dopo 1 anno
Costi una tantum all'entrata o all'uscita		
Costi di adesione	Non sono previsti costi di ingresso per questo prodotto.	0 USD
Costi di uscita	Non sono previsti costi di uscita per questo prodotto.	0 USD
Costi ricorrenti addebitati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	Tutte le spese operative e amministrative ordinarie della Classe di Azioni saranno pagate a valere sul Total Expense Ratio ("TER") pari allo 0,75% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	75 USD
Costi di transazione	0,00% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di 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.	0 USD
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per questo prodotto.	0 USD

PER QUANTO TEMPO DEVO MANTENERLO E POSSO EFFETTUARE UN PRELIEVO ANTICIPATO?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il Fondo è concepito per generare un apprezzamento del capitale su un orizzonte di investimento a lungo termine con un elevato livello di rischio. È possibile riscattare le quote su base giornaliera senza alcuna penale.

COME POSSO PRESENTARE UN RECLAMO?

In caso di reclami relativi al prodotto, alla condotta dell'emittente o della persona che fornisce consulenza sul prodotto, è possibile presentare reclamo tramite i seguenti metodi:

Dettagli del produttore dei PRIIP e della società di gestione degli OICVM

I. Telefono: +353(0)16192300

II. E-mail: complianceeurope@waystone.com

III. Posta: Responsabile della conformità Waystone Management Company (IE) Limited, 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublino 4, Dublino, DO4 A4EO, Irlanda, telefono +353 1 619 2300.

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

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Politica di remunerazione: La politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione, che include, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici, è disponibile sul seguente sito web <https://www.waystone.com/waystone-policies/>; una copia cartacea di tale politica di remunerazione è disponibile gratuitamente per gli investitori su richiesta.

La performance è indicata per gli anni solari completi a partire dal lancio di questa classe di azioni nel 2018 ed è disponibile all'indirizzo <https://kraneshares.eu/kwebln/>. I calcoli degli scenari di performance precedenti vengono pubblicati su base mensile e sono disponibili all'indirizzo <https://kraneshares.eu/kwebln/>.

In Svizzera, il Fondo può essere offerto o distribuito solo a investitori qualificati. Il rappresentante svizzero del Fondo è Waystone Fund Services (Switzerland) SA, Av. Villamont 17, 1005 Losanna, Svizzera, Tel: +41 21 311 17 77, switzerland@waystone.com. L'agente pagatore svizzero del Fondo è Helvetische Bank AG. Tutta la documentazione relativa al Fondo può essere richiesta gratuitamente al Rappresentante svizzero a Losanna.