

# Dokument zawierający kluczowe informacje

## Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje na temat tego produktu inwestycyjnego. Nie jest to materiał marketingowy. Informacje te są wymagane przez prawo, aby pomóc Państwu zrozumieć charakter, ryzyko, koszty, potencjalne zyski i straty związane z tym produktem oraz ułatwić Państwu porównanie go z innymi produktami.

## Produkt

### KraneShares CSI China Internet UCITS ETF Class USD

KraneShares CSI China Internet UCITS ETF jest subfunduszem funduszu KraneShares ICAV

PRODUCENT: Waystone Management Company (IE) Limited ISIN:

IE00BFXR7892

STRONA INTERNETOWA:

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

TELEFONU: +353(0)16192300

WŁAŚCIWY ORGAN: Bank Centralny Irlandii jest odpowiedzialny za nadzór nad Waystone Management Company (IE) Limited w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje

SPÓŁKA ZARZĄDZAJĄCA: Waystone Management Company (IE) Limited („Spółka Zarządzająca”) posiada zezwolenie w Irlandii i podlega regulacjom Centralnego Banku Irlandii.

Zatwierdzony w: Niniejszy PRIIP został zatwierdzony w Irlandii.

WYDANY W DNIU 03.03.2025

## CZYM JEST TEN PRODUKT?

**Typ:** KraneShares CSI China Internet UCITS ETF („Fundusz”) jest subfunduszem KraneShares ICAV, irlandzkiego podmiotu zbiorowego zarządzania aktywami („ICAV”) utworzonego jako fundusz parasolowy z rozdzieloną odpowiedzialnością między subfunduszami, o numerze rejestracyjnym C181441 i zatwierzonego przez Centralny Bank Irlandii jako UCITS zgodnie z rozporządzeniem Wspólnot Europejskich (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) z 2011 r. z późniejszymi zmianami. Oddzielenie odpowiedzialności między subfunduszami oznacza, że aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są oddzielone na mocy prawa, tak więc inwestor nie powinien mieć żadnych roszczeń do aktywów subfunduszu, w którym nie posiada udziałów. Prospekt emisyjny i raporty okresowe są przygotowywane dla KraneShares ICAV na poziomie funduszu parasolowego. Jednostki uczestnictwa w Funduszu nie mogą być zamieniane na jednostki uczestnictwa w innym subfunduszu ani z jednej klasy jednostek uczestnictwa w Funduszu na inną klasę jednostek uczestnictwa w ramach tego samego subfunduszu.

**Cele:** Fundusz dąży do osiągnięcia wyników inwestycyjnych, które przed opłatami i kosztami odpowiadają ogólnie wynikom cenowym i dochodowym uniwersum inwestycyjnego spółek z siedzibą w Chinach notowanych na giełdzie, których podstawowa działalność lub działalności dotyczy sektora internetowego i sektorów powiązanych z Internetem i które są notowane poza Chinami („Chińskie Spółki Internetowe”).

Polityka inwestycyjna: Fundusz jest zarządzany pasywnie i będzie dążył do osiągnięcia swojego celu poprzez jak najwierniejsze odzwierciedlenie wyników indeksu CSI Overseas China Internet Index („Indeks”). W normalnych okolicznościach Fundusz inwestuje co najmniej 80% swoich aktywów netto w papiery wartościowe chińskich spółek internetowych lub w kwity depozytowe reprezentujące papiery wartościowe wchodzące w skład Indeksu. Kwity depozytowe to papiery wartościowe emitowane przez instytucję finansową, które potwierdzają prawa własności do papieru wartościowego lub puli papierów wartościowych zdeponowanych w tej instytucji. Oznacza to, że Fundusz dąży do odzwierciedlenia wyników Indeksu poprzez inwestowanie w spółki wchodzące w skład Indeksu, które są chińskimi spółkami internetowymi, jednocześnie starając się w jak największym stopniu zminimalizować odchylenie między wynikami Funduszu a wynikami odpowiedniego Indeksu. Fundusz dąży do posiadania wszystkich papierów wartościowych wchodzących w skład Indeksu z przybliżonymi wagami, jakie mają one w Indeksie. Fundusz będzie dążył do stworzenia niemal lustrzanego odbicia Indeksu, ale w pewnych okolicznościach może nabywać papiery wartościowe, które nie wchodzi w skład Indeksu. Chociaż indeks jest ogólnie dobrze zdywersyfikowany ze względu na rynek, który odzwierciedla, w zależności od warunków rynkowych fundusz może, w celu dokładnego odzwierciedlenia indeksu, utrzymywać pozycje w poszczególnych składnikach indeksu do wysokości 20% wartości aktywów netto funduszu. Fundusz nie zamierza korzystać z finansowych instrumentów pochodnych. Fundusz może również inwestować do 10% swojej wartości aktywów netto w inne regulowane programy zbiorowego inwestowania, w tym inne fundusze notowane na giełdzie.

Fundusz może angażować się w pożyczki papierów wartościowych, ale nie zamierza stosować umów odkupu ani swapów całkowitej stopy zwrotu. Dochody Funduszu będą reinwestowane, a Fundusz nie zamierza ogłaszać dywidend.

Akcjonariusze mogą umarzać akcje w dowolnym Dniu Roboczym (zgodnie z definicją zawartą w uzupełnieniu do Funduszu) oraz w dowolnym innym dniu według uznania Zarządu, pod warunkiem uprzedniego powiadomienia akcjonariuszy. Lista dni obrotu dla Funduszu jest publikowana na stronie <https://kraneshares.eu/>. Walutą bazową Funduszu oraz walutą klasy jest dolar amerykański.

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

**Docelowi inwestorzy detaliczni:** Oczekuje się, że typowymi inwestorami w Funduszu będą inwestorzy, którzy chcą uzyskać ekspozycję na wyniki spółek z siedzibą w Chinach, których główna działalność lub działalności obejmują sektor internetowy i sektory powiązane z internetem, oraz którzy są gotowi zaakceptować ryzyko związane z inwestycją tego typu i w tym sektorze.

**Okres trwania:** Fundusz nie ma terminu zapadalności. Spółka zarządzająca nie jest uprawniona do jednostronnego rozwiązania Funduszu.

Fundusz może zostać rozwiązany jednostronnie przez KraneShares ICAV w określonych okolicznościach określonych w prospekcie emisyjnym KraneShares ICAV. Egzemplarze prospektu emisyjnego, najnowszych raportów rocznych i półrocznych oraz formularzy zgłoszeniowych można uzyskać bezpłatnie w języku angielskim, kontaktując się z Spółką Zarządzającą pod adresem 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Dublin, DO4 A4EO, Irlandia, lub poprzez stronę <https://www.waystone.com/funds/kraneshares-icav/>.

Dalsze informacje na temat aktualnej ceny akcji, a także inne praktyczne informacje dotyczące Funduszu są publikowane na stronie <https://kraneshares.eu/kwebln/>.

## JAKIE SĄ RYZYKA I JAKI MOŻE BYĆ ZYSK?

### WSKAŹNIK RYZYKA

Podsumowujący wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę dotyczącą poziomu ryzyka związanego z tym produktem w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jak prawdopodobne jest, że produkt przyniesie stratę z powodu zmian na rynkach lub z powodu naszej niemożności wypłacenia środków.

Niższe ryzyko  
ryzyko

Wyższe

Zazwyczaj niższe zyski

Zazwyczaj wyższe zyski

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

Wskaźnik ryzyka zakłada, że produkt będzie utrzymywany przez 5 lat. Rzeczywiste ryzyko może się znacznie różnić w przypadku wcześniejszej spłaty, a odzyskana kwota może być niższa. Wcześniejsza spłata może nie być możliwa. Produkt może nie być łatwy do sprzedania lub może zaistnieć konieczność sprzedaży po cenie, która znacząco wpłynie na wysokość odzyskanej kwoty.

Produkt ten sklasyfikowaliśmy jako 6 na 7, co stanowi drugą najwyższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników są oceniane na wysokim poziomie, a niekorzystne warunki rynkowe z dużym prawdopodobieństwem wpłyną na naszą zdolność do wypłaty środków.

Należy pamiętać o ryzyku walutowym. W niektórych okolicznościach wypłaty mogą być realizowane w innej walucie, więc ostateczny zwrot

### SCENARIUSZE WYNIKÓW

To, co zyskasz dzięki temu produktowi, zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszłe zmiany na rynku są niepewne i nie da się ich dokładnie przewidzieć.

Przedstawione scenariusze niekorzystny, umiarkowany i korzystny są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich 10 lat. W przyszłości rynki mogą rozwijać się zupełnie inaczej.

Scenariusz skrajny pokazuje, co możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Zalecany okres utrzymywania inwestycji: 5 lat		1 rok	5 lat (zalecany okres utrzymywania inwestycji)
Inwestycja 10 000 USD			
Scenariusze			
Minimalny	Nie ma gwarantowanego minimalnego zwrotu. Możesz stracić część lub całość zainwestowanych środków.		
Stres	Co możesz odzyskać po odliczeniu kosztów	280 USD	120 USD
	Średni roczny zwrot	-97,20%	-58,49%
Niekorzystny	To, co możesz odzyskać po odliczeniu kosztów	3 910 USD	4 150 USD
	Średni zwrot rocznie	-60,88%	-16,14%
Umiarkowany	Potencjalny zwrot po odliczeniu kosztów	10 320 USD	7 720 USD
	Średni roczny zwrot	3,24%	-5,04%
Korzystny	To, co możesz odzyskać po odliczeniu kosztów	19 200 USD	28 690 USD
	Średni roczny zwrot	92,04%	23,47

Podane kwoty obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie uwzględniać wszystkich kosztów ponoszonych na rzecz doradcy lub dystrybutora. Kwoty te nie uwzględniają indywidualnej sytuacji podatkowej, która również może wpływać na wysokość zwrotu.

Scenariusz skrajny pokazuje, jaki zwrot można uzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Niekorzystny:

Tego typu scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji dokonanej między listopadem 2017 r. a listopadem 2022 r. Umiarkowany: Tego typu scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji dokonanej między styczniem 2019 r. a styczniem 2024 r.

Korzystny: Tego typu scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji dokonanych w okresie od lutego 2016 r. do lutego 2021 r.

## CO SIĘ STANIE, JEŚLI SPÓŁKA WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (IE) LIMITED NIE BĘDZIE W STANIE WYPŁACIĆ ŚRODKÓW?

Aby zapewnić Państwu ochronę, aktywa Funduszu są przechowywane przez SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited („Depozytariusz”). Depozytariusz jest odrębnym podmiotem podlegającym regulacjom, który pełni obowiązki związane z przechowywaniem aktywów Funduszu. W przypadku niewypłacalności Spółki Zarządzającej nie będzie to miało wpływu na aktywa Funduszu przechowywane przez Depozytariusza. W przypadku niewypłacalności Funduszu Depozytariusz zabezpieczy aktywa Funduszu, tak aby można je było zlikwidować, a uzyskane środki rozdzielić między inwestorów. W najgorszym przypadku mogą Państwo jednak stracić całą zainwestowaną kwotę. Nie są Państwo objęci krajowym systemem rekompensat.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

Osoba doradzająca w sprawie tego produktu lub sprzedająca go może naliczyć Państwu inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże Państwu informacje na temat tych kosztów oraz tego, jak wpływają one na Państwa inwestycję.

## KOSZTY W CZASIE

W tabelach przedstawiono kwoty pobierane z Państwa inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od wysokości zainwestowanej kwoty, okresu posiadania produktu oraz wyników produktu. Przedstawione kwoty są przykładowe i oparte na przykładowej kwocie inwestycji oraz różnych możliwych okresach inwestowania.

Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku odzyskasz zainwestowaną kwotę (0% rocznego zwrotu). W przypadku pozostałych okresów posiadania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki zgodne ze scenariuszem umiarkowanym.
- Zainwestowano 10 000 USD.

Inwestycja 10 000 USD Scenariusze	Jeśli wyjdiesz po 1 roku	W przypadku wyjścia po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b> <b>Roczny wpływ na koszty (*)</b>	<b>75 USD</b> 0,75	<b>310 USD</b> 0,75% rocznie

(\*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają roczny zwrot z inwestycji w okresie utrzymywania pozycji. Pokazuje to na przykład, że w przypadku zamknięcia pozycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania pozycji średni roczny zwrot z inwestycji wyniesie -4,29% przed uwzględnieniem kosztów i -5,04% po uwzględnieniu kosztów.

Możemy pokryć część kosztów wspólnie z osobą sprzedającą Państwu produkt, aby zrekomensować jej za świadczone na Państwa rzecz usługi. Osoba ta poinformuje Państwa o wysokości tej kwoty.

#### SKŁAD KOSZTÓW

		W przypadku rezygnacji po upływie 1 roku
<b>Koszty jednorazowe przy przystąpieniu lub rezygnacji</b>		
<b>Koszty przystąpienia</b>	W przypadku tego produktu nie ma kosztów przystąpienia.	0 USD
<b>Koszty wyjścia</b>	W przypadku tego produktu nie ma kosztów wyjścia.	0 USD
<b>Roczne koszty bieżące</b>		
<b>Opłaty za zarządzanie oraz inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	Wszystkie zwykłe koszty operacyjne i administracyjne klasy udziałów są pokrywane z wskaźnika całkowitych kosztów („TER”) wynoszącego 0,75% wartości Państwa inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa wartość oparta na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	75 USD
<b>Koszty transakcyjne</b>	0,00% wartości Państwa inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa wartość kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży inwestycji bazowych dla produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wielkości zakupów i sprzedaży. Wskaźnik TER nie obejmuje kosztów transakcyjnych.	0 USD
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w określonych warunkach</b>		
<b>Opłaty za wyniki</b>	W przypadku tego produktu nie są pobierane żadne opłaty za wyniki.	0 USD

#### JAK DŁUGO POWINIENEM GO TRZYMAĆ I CZY MOGĘ WYCOFAĆ PIENIĄDZE WCZEŚNIEJ?

**Zalecany okres utrzymywania:** 5 lat.

Fundusz ma na celu zapewnienie wzrostu wartości kapitału w długoterminowej perspektywie inwestycyjnej przy wysokim poziomie ryzyka. Można umarzać jednostki uczestnictwa codziennie bez żadnych kar.

#### JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

W przypadku jakichkolwiek skarg dotyczących produktu, postępowania emitenta lub osoby doradzającej w sprawie produktu, skargi można zgłaszać w następujący sposób:

**Dane producenta PRIIP i spółki zarządzającej UCITS**

I. Telefon: +353(0)16192300

II. E-mail: [complianceeurope@waystone.com](mailto:complianceeurope@waystone.com)

III. Poczta: Kierownik ds. zgodności Waystone Management Company (IE) Limited, 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Dublin, DO4 A4EO, Irlandia, telefon +353 1 619 2300.

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

#### INNE ISTOTNE INFORMACJE

**Polityka wynagrodzeń:** Aktualna polityka wynagrodzeń Spółki Zarządzającej, w tym między innymi opis sposobu obliczania wynagrodzeń i świadczeń oraz tożsamość osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzeń i świadczeń, jest dostępna na stronie internetowej <https://www.waystone.com/waystone-policies/>, a papierowa kopia tej polityki wynagrodzeń jest dostępna dla inwestorów bezpłatnie na żądanie.

Wyniki są przedstawiane za pełne lata kalendarzowe od momentu uruchomienia tej klasy udziałów w 2018 r. i są dostępne na stronie <https://kraneshares.eu/kwebln/>. Obliczenia scenariuszy wyników historycznych są publikowane co miesiąc i są dostępne na stronie <https://kraneshares.eu/kwebln/>.

W Szwajcarii Fundusz może być oferowany lub dystrybuowany wyłącznie wśród inwestorów kwalifikowanych. Przedstawicielem Funduszu w Szwajcarii jest Waystone Fund Services (Switzerland) SA, Av. Villamont 17, 1005 Lozanna, Szwajcaria, tel.: +41 21 311 17 77, [switzerland@waystone.com](mailto:switzerland@waystone.com). Agentem płatniczym Funduszu w Szwajcarii jest Helvetische Bank AG. Wszelką dokumentację Funduszu można uzyskać bezpłatnie od przedstawiciela w Lozannie.