

Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce le informazioni chiave per gli investitori relative a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare l'investitore a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

KraneShares ICBCS SSE STAR Market 50 Index UCITS ETF (il "Fondo")

Classe Azioni in USD (ISIN: IE00BKPJY434) (la "Classe")

Un comparto di KraneShares ICAV ("ICAV"). Il Fondo è gestito da Waystone Management Company (IE) Limited (il "Gestore").

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo intende generare performance investendo in società quotate e aventi sede in Cina, le cui attività principali coinvolgono la scienza e la tecnologia.

Il Fondo è gestito passivamente e si prefigge di conseguire il proprio obiettivo replicando la performance dell'Indice SSE Science and Technology Innovation Board 50 ("Indice"). L'Indice include titoli e depositary receipt delle 50 maggiori società tramite capitalizzazioni di mercato con rettifica del flottante che sono quotate sull'SSE STAR Market.

In circostanze normali, il Fondo investe almeno l'80% del proprio patrimonio netto in titoli o depositary receipt che rappresentano i titoli dell'Indice.

Il Fondo mira a detenere tutti i titoli dell'Indice con le ponderazioni approssimative corrispondenti a quelle nell'Indice. Il Fondo utilizza una strategia di replica per creare un'immagine quasi speculare dell'Indice ma può, in determinate circostanze, acquistare titoli che non sono inclusi nell'Indice. Il Fondo non intende utilizzare strumenti finanziari derivati. Sebbene l'Indice sia generalmente ben diversificato in virtù del mercato di riferimento, a seconda delle condizioni di mercato il Fondo può, al fine di replicare l'Indice con precisione, detenere posizioni in singoli elementi costitutivi dell'Indice fino al 20% del Valore Patrimoniale Netto del Fondo. Il Fondo può escludere qualsiasi titolo dell'Indice che il Gestore degli investimenti ritiene ragionevolmente che il Fondo non sia autorizzato a detenere o acquisire o che ragionevolmente si aspetta non sia autorizzato a detenere o acquisire in futuro a causa di motivi legali, normativi o simili, inclusi gli ordini esecutivi del governo degli Stati Uniti.

Salvo circostanze eccezionali, il Fondo emetterà e rimborserà azioni del Fondo ("Azioni") esclusivamente a determinati investitori istituzionali. Tuttavia, altri investitori possono acquistare o vendere Azioni tramite intermediari in una o più borse. Le Azioni vengono negoziate in queste borse a prezzi di mercato che possono oscillare nell'arco della giornata. I prezzi di mercato possono essere superiori o inferiori al valore patrimoniale netto del Fondo.

Il Fondo può effettuare operazioni di prestito titoli, ma non intende ricorrere a contratti di riacquisto o a total return swap. Il Fondo può investire fino al 10% del suo valore patrimoniale netto in altri organismi d'investimento collettivo regolamentati, compresi altri fondi negoziati in borsa.

Gli Azionisti possono richiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo (giorno in cui le banche commerciali sono aperte e liquidano i pagamenti a Londra, New York, Shanghai e Hong Kong, inclusi i giorni in cui tali banche commerciali sono aperte solo mezza giornata) in e qualsiasi altro giorno, a discrezione degli Amministratori, a condizione che gli Azionisti ne vengano informati anticipatamente. L'elenco dei giorni di negoziazione per il Fondo è pubblicato sul sito <https://kraneshares.eu/>.

La valuta di riferimento del Fondo e la valuta di questa Classe di Azioni è il dollaro statunitense.

Il reddito generato dal Fondo sarà reinvestito e il Fondo non intende dichiarare dividendi.

Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto dell'ICAV e al supplemento relativo al Fondo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso Rischio più alto

← →

Rendimenti in genere più bassi Rendimenti in genere più elevati

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

- La categoria di rischio di cui sopra non è una misura delle perdite o dei guadagni sul capitale, ma dell'ampiezza delle oscillazioni del rendimento futuro previsto del Fondo.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata si fonda su dati storici che potrebbero non essere un indicatore affidabile della performance futura del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- Più alta è la categoria, maggiore è il potenziale di rendimento, ma anche il rischio di perdere l'investimento.
- La categoria più bassa non indica un investimento privo di rischio.
- Il Fondo appartiene alla categoria 7. Il Fondo appartiene a questa categoria a causa della natura dei suoi investimenti e della loro recente volatilità delle quotazioni. Ciò significa che le Azioni possono essere soggette a significativi aumenti e riduzioni di prezzo.

Tra i rischi significativi per il Fondo di cui non tiene conto questo indicatore figurano il:

- **Rischio di concentrazione:** poiché il Fondo concentra i propri investimenti in una determinata area economica o geografica, le problematiche relative a tali aree produrranno sul Fondo un effetto superiore a quello che avrebbero in presenza di investimenti più diversificati. Tale concentrazione può altresì limitare la liquidità delle Azioni.
- **Rischio di "index tracking":** la performance del Fondo potrebbe non replicare esattamente l'Indice. Ciò può derivare da oscillazioni di mercato, cambiamenti nella composizione dell'Indice, questioni normative che impediscono al Fondo di detenere determinati titoli dell'Indice, costi di transazione, costi di modifica del portafoglio del Fondo e altre spese del Fondo.
- **Rischio relativo a società di piccole dimensioni:** le società nell'Indice possono avere una capitalizzazione di mercato e dimensioni inferiori rispetto a società maggiormente consolidate. Tali società possono essere soggette a fluttuazioni più ampie dei prezzi e a una liquidità inferiore rispetto alle società più grandi.
- **Rischio di liquidità:** le Azioni possono essere scambiate a prezzi sostanzialmente diversi dall'ultimo valore patrimoniale netto disponibile del Fondo.
- **Rischio Cina:** gli investimenti in Cina possono comportare un rischio più elevato di perdite finanziarie rispetto agli investimenti nei paesi più sviluppati.

Per i dettagli completi dei rischi pertinenti, si rimanda alle sezioni sui fattori di rischio del prospetto e del supplemento.

Spese del Fondo

Le spese a carico degli investitori servono a coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi quelli relativi alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la potenziale crescita dell'investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|--|-------|
| Commissione di sottoscrizione | 0% |
| Commissione di rimborso | 0% |
| Queste sono le commissioni massime applicate al capitale investito, prima dell'investimento e prima che siano corrisposti i proventi dell'investimento stesso. | |
| Commissioni prelevate dal Fondo in un anno | |
| Spese correnti | 0,82% |
| Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche | |
| Commissione di performance | 0% |

Le **commissioni di sottoscrizione** e di **rimborso** indicate rappresentano le aliquote massime. In taluni casi possono essere inferiori. Per conoscere l'importo effettivo, rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso non sono applicabili agli investitori che acquistano/vendono Azioni in borsa, ma tali investitori operano ai prezzi di mercato e possono essere soggetti a commissioni di intermediazione e/o ad altri oneri.

Le **spese correnti** si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2021. Le **spese correnti** indicate rappresentano una stima basata sugli oneri totali previsti. Tali spese possono variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi di transazione del portafoglio, tranne nel caso di commissioni di sottoscrizione/rimborso da parte del Fondo in occasione di acquisto o vendita di quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli oneri si rimanda alla sezione Commissioni e Spese del prospetto e del supplemento.

Risultati ottenuti nel passato

La Classe non dispone ancora di dati sufficienti per fornire agli investitori un'indicazione utile dei risultati ottenuti nel passato.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.

Il Fondo e la Classe sono stati lanciati il 26 maggio 2021.

Informazioni pratiche

- Il Depositario è SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, comprese copie del prospetto, dei supplementi relativi al Fondo, delle relazioni annuali e dei bilanci certificati (non appena disponibili) e le commissioni di sottoscrizione e di rimborso più recenti, sono reperibili gratuitamente in inglese all'indirizzo <https://kraneshares.eu/>.
- Il valore patrimoniale netto indicativo per azione del Fondo è disponibile presso i terminali dei principali fornitori di dati del mercato, tra cui Bloomberg e Reuters.
- I dettagli sull'attuale politica retributiva adottata dal Gestore sono disponibili sul sito Internet www.Waystone.com o, in alternativa, sarà fornita una copia cartacea, gratuitamente e su richiesta tramite la sede legale del Gestore.
- Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori si riferisce alla Classe. Informazioni più specifiche sul Fondo, comprese le modalità di acquisto, vendita e conversione delle Azioni sono riportate nel prospetto e nel supplemento.
- L'ICAV è strutturata come società d'investimento multicomparto a capitale variabile con responsabilità separata tra i suoi comparti. Ciò significa che le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge, in modo che un investitore non abbia alcun diritto sulle attività di un comparto di cui non possiede azioni.
- L'ICAV è soggetta alle leggi e ai regolamenti fiscali dell'Irlanda. In base al proprio paese di residenza, ciò può avere degli effetti sulla posizione fiscale personale degli investitori. Si consiglia di rivolgersi a un consulente tributario.
- Il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo e del supplemento del Fondo.

La presente ICAV è autorizzata in quanto OICVM in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Il Gestore è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è esatto alla data del 21 febbraio 2022.