

Documento de datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

KraneShares Bloomberg China Bond Inclusion UCITS ETF (el “Fondo”)

Clase de acciones USD (ISIN: IE00BLM1CC35 (la “Clase”))

Un Subfondo de KraneShares ICAV (la “ICAV”). El Fondo está gestionado por Waystone Management Company (IE) Limited (la “Gestora”).

Objetivos y política de inversión

El Fondo trata de obtener rentabilidad de los valores de renta fija cotizados públicamente que emiten el Gobierno chino y bancos vinculados al Gobierno (los “Emisores”). El Fondo se gestiona de forma pasiva y tratará de alcanzar su objetivo realizando un seguimiento pasivo lo más estrecho posible de la rentabilidad que ofrece la versión no cubierta del Bloomberg China Treasury and Policy Bank 9% Capped Index (el “Índice”). El Índice se ha diseñado para medir la rentabilidad de los Emisores y trata de replicar la rentabilidad del mercado de renta fija territorial denominada en renminbi del Gobierno chino y los bancos vinculados al Gobierno. El Fondo invierte principalmente en los valores incluidos en el Índice.

Con el fin de replicar la rentabilidad de los Emisores, el Fondo configurará una cartera representativa con una selección de valores del Índice que proporcione una rentabilidad comparable a la de este. Por consiguiente, el Fondo solo podrá mantener un determinado subconjunto de componentes del Índice. El Fondo no pretende utilizar instrumentos financieros derivados.

El Fondo podrá invertirse en su totalidad en valores con calificación inferior al grado de inversión.

Salvo en circunstancias excepcionales, el Fondo solo emitirá y reembolsará acciones del Fondo (“Acciones”) a determinados inversores institucionales. Sin embargo, otros inversores podrán comprar o vender Acciones mediante intermediarios en una o varias bolsas de valores. Las Acciones cotizan en estas bolsas a precios de mercado que pueden fluctuar a lo largo del día. Los precios de mercado pueden ser superiores o inferiores al valor liquidativo diario del Fondo.

El Fondo no pretende realizar préstamos de valores ni utilizar acuerdos de recompra o swaps de rentabilidad total.

El Fondo podrá invertir hasta el 10 % de su valor liquidativo en otros organismos de inversión colectiva regulados, incluidos otros fondos que cotizan en bolsa.

Los Accionistas pueden reembolsar Acciones cualquier día hábil (día en el que los bancos comerciales estén abiertos y liquiden pagos en Londres, Nueva York y Shanghái, incluidos los días en que dichos bancos comerciales estén abiertos solo medio día), así como cualquier otro día a discreción de los Consejeros, siempre que se notifique a los Accionistas con antelación. En <https://kraneshares.eu/> se publica una lista de los días de negociación del Fondo.

La divisa de referencia del Fondo y la divisa de la Clase es el dólar estadounidense (USD).

El Fondo pretende realizar los pagos de dividendos de forma semestral. Para obtener más información sobre las fechas relativas a los dividendos, consulte el sitio web <https://kraneshares.eu/>.

Para obtener más información, consulte el folleto de la ICAV y el suplemento relativo al Fondo.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo ← Mayor riesgo

Remuneración típicamente menor → Remuneración típicamente mayor

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

- La categoría de riesgo anterior no mide las pérdidas o ganancias de capital, sino la magnitud que se prevé que tengan las subidas y caídas de los resultados del Fondo.
- La categoría de remuneración por riesgo mostrada se basa en datos históricos que pueden no constituir una indicación fiable del rendimiento futuro del Fondo.
- La categoría de riesgo no está garantizada y puede variar con el tiempo.
- Cuanto más alta sea la categoría, mayor será el potencial

Entre los riesgos significativos para el Fondo que no se tienen en cuenta en este indicador se incluyen los siguientes:

- **Riesgo de concentración.** Cuando el Fondo centra sus inversiones en un área económica o geográfica determinada, las cuestiones que afectan a esos ámbitos tendrán un mayor efecto sobre el Fondo que si sus inversiones estuvieran más diversificadas. Esta concentración también puede limitar la liquidez de las Acciones.
- **Riesgo de replicación del Índice.** Es posible que la rentabilidad del Fondo no replique exactamente la del Índice. Esto puede deberse a fluctuaciones del mercado, cambios en la composición del Índice, costes de transacción, costes por cambios en la cartera del Fondo y otros gastos del Fondo.
- **Riesgo de liquidez.** Las Acciones pueden cotizar a precios sustancialmente diferentes al último valor liquidativo disponible del Fondo.
- **Riesgo de China.** Las inversiones en China pueden implicar un mayor riesgo de pérdidas financieras que las inversiones

<p>de remuneración, pero también aumentará el riesgo de pérdida de la inversión.</p> <ul style="list-style-type: none"> • La asignación a la categoría más baja no significa que esté libre de riesgo. • El Fondo se encuentra en la categoría 3. El Fondo se incluye en esta categoría debido a la naturaleza de sus inversiones y la volatilidad reciente de sus precios. Esto significa que las Acciones pueden estar sujetas a aumentos y disminuciones significativos de los precios. 	<p>en países más desarrollados.</p> <p>Si desea más información sobre los riesgos pertinentes, consulte las secciones de factores de riesgo del folleto y el suplemento.</p>
--	---

Gastos de este Fondo

Los gastos que usted abona están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

<p>Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión</p>	<p>Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. En algunos casos es posible que pague menos; consulte a su asesor financiero para averiguarlo.</p>		
<table border="1"> <tr> <td>Gastos de entrada</td> <td>0 %</td> </tr> </table>	Gastos de entrada	0 %	
Gastos de entrada	0 %		
<table border="1"> <tr> <td>Gastos de salida</td> <td>0 %</td> </tr> </table>	Gastos de salida	0 %	
Gastos de salida	0 %		
<p>Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y de abonar el producto de su inversión.</p>	<p>Los gastos de entrada y salida no se aplican a los inversores que compran o venden Acciones en una bolsa de valores, pero dichos inversores lo harán a precios de mercado y pueden estar sujetos a comisiones de corretaje y otros gastos.</p>		
<p>Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año</p>			
<table border="1"> <tr> <td>Gastos corrientes</td> <td>0,35 %</td> </tr> </table>	Gastos corrientes	0,35 %	
Gastos corrientes	0,35 %		
<p>Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones</p>			
<table border="1"> <tr> <td>Comisión de rentabilidad</td> <td>0 %</td> </tr> </table>	Comisión de rentabilidad	0 %	
Comisión de rentabilidad	0 %		
	<p>La cifra de los gastos corrientes se basa en los gastos del año finalizado el 31 de diciembre de 2020. Dicha cifra es una estimación basada en los gastos totales previstos, puede variar de un año a otro y excluye los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de un gasto de entrada/salida por parte del Fondo al comprar o vender participaciones en otro organismo de inversión colectiva.</p> <p>Si desea obtener más información sobre los gastos, consulte el apartado de comisiones y gastos del folleto y el suplemento.</p>		

Rentabilidad histórica

<p>Los datos sobre la Clase aún son insuficientes para proporcionar indicadores útiles de la rentabilidad histórica a los inversores.</p>	<p>La rentabilidad histórica no es orientativa de los resultados futuros.</p> <p>El Fondo y la Clase se crearon el 22 de mayo de 2020.</p>
---	--

Información práctica

- El Depositario es SEI Investments - Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.
- Puede obtener más información sobre el Fondo y ejemplares del folleto, el suplemento relativo al Fondo, los informes y las cuentas anuales auditados (cuando estén disponibles), así como los precios de suscripción y recompra más recientes, de forma gratuita y en inglés en <https://kraneshares.eu/>.
- El valor liquidativo por acción indicativo del Fondo está disponible en las principales terminales de proveedores de datos del mercado, como Bloomberg y Reuters.
- Los detalles de la política de remuneración actual de la Gestora están disponibles en www.Waystone.com o, si se solicita, se puede obtener de forma gratuita un ejemplar impreso en el domicilio social de la Gestora.
- Este documento de datos fundamentales para el inversor se refiere a la Clase. En el folleto y en el suplemento se puede encontrar información más específica sobre el Fondo, como los procedimientos de compra, venta y cambio de Acciones.
- La ICAV está estructurada como un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre sus subfondos. Esto significa que los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, de modo que un inversor no podrá presentar reclamaciones frente a los activos de un subfondo en el que no posee acciones.
- La ICAV está sujeta a las leyes y reglamentos fiscales de Irlanda. Dependiendo de su país de residencia, esto podría incidir en su situación tributaria personal. Se le aconseja que busque asesoramiento fiscal profesional.
- La Gestora únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las partes correspondientes del folleto y el suplemento del Fondo.

Esta ICAV está autorizada como OICVM en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda.
La Gestora está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda.
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 15 de octubre de 2021.