

Acest document vă oferă informații esențiale despre acest fond. Nu este material publicitar. Informațiile sunt prevăzute de lege pentru a vă ajuta să înțelegeți natura și riscurile investiției în acest fond. Vă recomandăm să îl citiți pentru a putea lua o decizie de investiție în cunoștință de cauză.

KraneShares CSI China Internet UCITS ETF

Clasa de acțiuni EUR

KraneShares CSI China Internet UCITS ETF („Fondul”)
Clasa de acțiuni EUR (ISIN: IE00BFXR7900) („Clasa”)
Un fond al KraneShares ICAV („ICAV”). Fondul este administrat de Waystone Management Company (IE) Limited („Administratorul”).

Obiective și politica de investiții

Fondul urmărește să ofere performanța companiilor chineze de internet tranzacționate public, ale căror activități principale sunt în sectoarele internetului și domeniilor conexe.

Fondul este administrat pasiv și urmărește să își atingă obiectivul reproducând cât mai fidel performanța indicelui CSI Overseas China Internet („Indicele”). În condiții normale, Fondul investește cel puțin 80% din activele sale nete în titluri ale companiilor chineze de internet sau în certificate de depozit reprezentând titluri din Indice. Certificatele de depozit sunt titluri emise de o instituție financiară care atestă drepturi de proprietate asupra unui titlu sau grup de titluri depozitate la acea instituție. Fondul investește în principal în titlurile incluse în Indice. Acestea sunt titluri de capital legate de China, emise și tranzacționate în afara Chinei. Fondul poate investi și în titluri emise și tranzacționate în China.

Fondul urmărește să dețină toate titlurile Indicelui, cu ponderi aproximativ egale cu cele ale Indicelui. Va încerca să creeze o imagine aproape identică a Indicelui, dar, în anumite împrejurări, poate cumpăra titluri care nu sunt incluse în acesta. Fondul nu intenționează să utilizeze instrumente financiare derivate. Deși Indicele este în general bine diversificat, în funcție de piață, Fondul poate deține poziții în componente individuale de până la 20% din valoarea activului net, pentru a reproduce exact Indicele.

Politica de investiții și natura Indicelui înseamnă că Administratorul de investiții nu va putea, în general, să țină cont de riscurile de durabilitate în deciziile de investiții.

Cu excepția situațiilor extraordinare, Fondul va emite și răscumpăra acțiuni („Acțiunile”) numai pentru anumiți investitori instituționali. Cei alți investitori pot cumpăra sau vinde Acțiuni prin brokeri la una sau mai multe burse. Acțiunile se tranzacționează la prețuri de piață care pot varia pe parcursul zilei și pot fi mai mari sau mai mici decât valoarea zilnică a activului net. Fondul poate împrumuta titluri, dar nu intenționează să utilizeze acorduri de răscumpărare sau swapuri pe randament total. Poate investi până la 10% din valoarea activului net în alte organisme de plasament colectiv reglementate, inclusiv ETF-uri.

Actionarii pot răscumpăra Acțiuni în orice zi lucrătoare, potrivit suplimentului Fondului, și în alte zile stabilite de administratori, cu informarea prealabilă a acționarilor. Lista zilelor de tranzacționare este publicată la kraneshares.eu.

Moneda de bază a Fondului este dolarul SUA, iar moneda Clasei este euro. Veniturile Fondului vor fi reinvestite și Fondul nu intenționează să declare dividende. Pentru informații suplimentare, consultați prospectul ICAV și suplimentul Fondului.

Profil de risc și randament

Risc mai scăzut

Risc mai ridicat

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

De regulă, randamente mai scăzute

De regula, randamente mai ridicate

Categoria de risc nu măsoară pierderile sau câștigurile de capital, ci amplitudinea estimată a creșterilor și scăderilor randamentului Fondului.

■ Categoria se bazează pe date istorice, care pot să nu indice în mod fiabil performanța viitoare.

■ Categoria nu este garantată și se poate modifica în timp.

■ O categorie mai mare implică un potențial de randament mai ridicat, dar și un risc mai mare de pierdere.

■ Categoria cea mai scăzută nu înseamnă lipsa riscului.

■ Fondul este în categoria 7 ca urmare a naturii investițiilor și a volatilității recente a prețurilor.

Acțiunile pot înregistra creșteri și scăderi semnificative.

Riscuri semnificative neincluse în indicator:

■ Riscul de concentrare: Fondul poate investi într-un număr relativ mic de investiții sau într-un anumit sector. Investițiile pot fi mai volatile decât o investiție mai diversificată.

■ Concentrare pe țară: Deoarece investițiile se concentrează într-o anumită zonă economică sau geografică, problemele care o afectează au un impact mai mare asupra Fondului și pot limita lichiditatea Acțiunilor.

■ Riscul de urmărire a Indicelui: Performanța Fondului poate să nu reproducă exact Indicele, din cauza fluctuațiilor pieței, modificărilor Indicelui, costurilor tranzacțiilor, modificărilor portofoliului și altor cheltuieli.

■ Riscul de lichiditate: În condiții de piață tensionate, natura activelor poate împiedica Fondul să proceseze toate răscumpărările potrivit procedurilor și termenelor obișnuite.

■ Piete emergente, inclusiv China: Investițiile pot implica un risc mai mare de pierdere decât în țările dezvoltate, din cauza lichidității reduse, structurilor juridice, sociale, politice și economice insuficiente și pozițiilor fiscale incerte.

■ Riscul titlurilor de capital: Valoarea acestora poate scădea sau crește în funcție de companii și piață, uneori rapid și imprevizibil. În cazul falimentului sau restructurării, acțiunile își pot pierde cea mai mare parte sau întreaga valoare.

■ Riscul asociat Indicelui: Valoarea activului net depinde direct de performanța Indicelui. Pierderile evitabile prin administrare activă nu vor fi compensate.

■ Riscul programelor Stock Connect: Investițiile în acțiuni A din China prin Shanghai-Hong Kong Stock Connect și Shenzhen-Hong Kong Stock Connect pot implica riscuri suplimentare de compensare, decontare, reglementare, operaționale și de contraparte.

Pentru detalii complete, consultați secțiunile privind factorii de risc din prospect și supliment.

Costuri

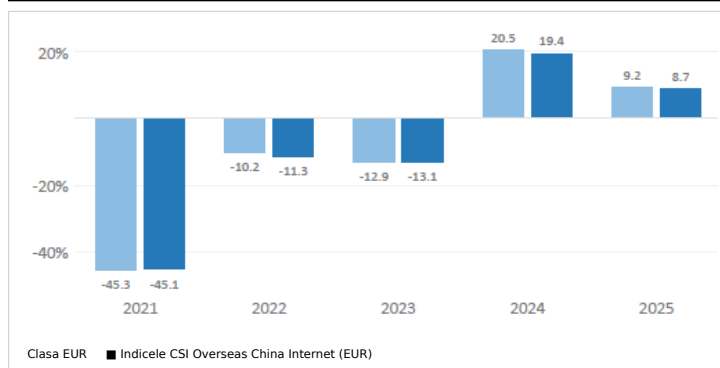
Costurile plătite sunt utilizate pentru funcționarea Fondului, inclusiv pentru marketing și distribuție. Aceste costuri reduc creșterea potențială a investiției.

Comisioane unice înainte sau după investiție	
Comision de intrare	0,00%
Comision de ieșire	0,00%
Acestea sunt valorile maxime care pot fi deduse înainte de investire și înainte de plata veniturilor din vânzare. În unele cazuri puteți plăti mai puțin; consultați consilierul financiar.	
Comisioane percepute Fondului într-un an	
Comision curent	0,75%
Comisioane în condiții specifice	
Comision de performanță	0,00%

Costurile de intrare și ieșire indicate sunt valori maxime. În unele cazuri puteți plăti mai puțin; informați-vă de la consilierul financiar. Costurile nu se aplică investitorilor care cumpără sau vând Acțiuni la bursă, însă aceștia tranzacționează la prețuri de piață și pot suporta comisioane de broker și/sau alte costuri. Costul curent se bazează pe cheltuielile exercitiului încheiat la 31 decembrie 2025 și reprezintă o estimare a costurilor totale preconizate. Valoarea poate varia de la an la an. Nu include costurile tranzacțiilor de portofoliu, cu excepția unui cost de intrare/ieșire suportat de Fond la cumpărarea sau vânzarea unităților altui organism de plasament colectiv.

Pentru informații suplimentare, consultați secțiunea privind comisioanele și cheltuielile din prospect și supliment.

Performanța anterioară



Trebuie să aveți în vedere că performanța trecută nu indică performanța viitoare. Datele de performanță includ impozitele, costurile curente și costurile tranzacțiilor de portofoliu și exclud costurile de intrare și ieșire. Data lansării Fondului: 20.11.2018. Data lansării Clasei: 01.10.2020. Performanța este calculată în EUR.

Informații practice

- Depozitarul este SEI Investments - Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.
- Informații suplimentare despre Fond, inclusiv prospectul, suplimentul Fondului, rapoartele și situațiile anuale auditate, precum și cele mai recente prețuri de subscriere și răscumpărare, pot fi obținute gratuit, în limba engleză, de la kraneshares.eu.
- Valoarea indicativă a activului net pe acțiune este disponibilă pe terminalele principalilor furnizori de date de piață, inclusiv Bloomberg și Reuters.
- Politica actuală de remunerare a Administratorului este disponibilă la Waystone.com; la cerere, poate fi obținută gratuit o copie pe hârtie de la sediul social al Administratorului.
- Documentul se referă la această Clasă. Informații mai specifice despre Fond, inclusiv cumpărarea, vânzarea și schimbarea Acțiunilor, sunt disponibile în prospect și supliment.
- ICAV este un fond de tip umbrelă, cu răspundere separată între fonduri. Activele și pasivele fiecărui Fond sunt separate prin lege, astfel încât un investitor nu are drepturi asupra activelor unui Fond în care nu deține acțiuni.
- ICAV este supus legislației fiscale din Irlanda. În funcție de țara de rezidență, aceasta poate influența situația fiscală personală. Se recomandă consultanță fiscală profesionistă.
- Administratorul poate răspunde numai pentru declarații din acest document care sunt înșelătoare, inexacte sau neconforme cu părțile relevante ale prospectului și suplimentului Fondului.

ICAV este autorizat ca OPCVM în Irlanda și reglementat de Central Bank of Ireland. Administratorul este autorizat în Irlanda și reglementat de Central Bank of Ireland. Aceste informații esențiale destinate investitorilor sunt exacte la: 01.05.2026.