

## Global Gold UCITS (der „Teilfonds“)

ein Teilfonds des Van Eck („SICAV“)

Share Class: USD I1 Acc (ISIN: LU0839272167)

Die unabhängige Verwaltungsgesellschaft des Teilfonds ist FundRock Management Company S.A. Der Investmentmanager des Teilfonds ist Van Eck Associates Corporation (New York).

### Ziele und Anlagepolitik

#### Ziele und Anlagepolitik

Der Teilfonds zielt darauf ab, langfristig Kapitalwachstum zu schaffen.

Die Anlagepolitik des Teilfonds sieht vor, im Wesentlichen sämtliche Vermögenswerte in die Anteilsklasse S der Lombard Odier Funds – World Gold Expertise („Masterfonds“) zu investieren. Hierbei handelt es sich um einen Luxemburger Fonds, der von der Luxemburger Aufsichtsbehörde des Finanzsektors, der Commission de Surveillance du Secteur Financier, reguliert und von Van Eck Associates Corporation verwaltet wird. Entsprechend sind die Anlagerenditen des Teilfonds und des Masterfonds miteinander vergleichbar.

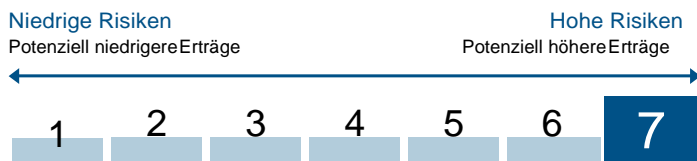
Der Masterfonds engagiert sich in erster Linie in Aktien von Unternehmen, die in den Sektoren Goldminen, Edelmetalle und Edelsteine operieren, um vom Wachstum und der Knappheit künftiger Goldreserven zu profitieren.

Bei der Auswahl der Einzeltitel stützt sich der Manager des Masterfonds auf seine eigene fundamentale Beurteilung von Unternehmen. Eine weitere Entscheidungshilfe bildet die Analyse der Goldindustrie. Ergebnis ist ein konzentriertes Portfolio mit Aktien von etwa 50-70 verschiedenen Unternehmen, darunter klein-, mittel- und großkapitalisierte Unternehmen.

#### Hinweise

- ◊ Empfehlung: Langer Anlagehorizont.
- ◊ Handelsfrequenz: Sie können Anteile an diesem Teilfonds täglich und unter Einhaltung der jeweiligen Kündigungsfrist zurückgeben.
- ◊ Der Teilfonds lautet auf USD. Die Anteilsklasse lautet auf USD.
- ◊ Ausschüttungspolitik: Die Erträge werden thesauriert.

### Risiko- und Ertragsprofil



#### Was bedeutet dies?

Der Risiko- und Ertragsindikator ist ein Risikomaß, das auf der früheren Wertentwicklung und der simulierten früheren Wertentwicklung des Teilfonds beruht.

Der Risiko- und Ertragsindikator wird auf Basis historischer und simulierter historischer Daten berechnet. Historische Daten stellen unter Umständen keinen zuverlässigen Indikator für die Zukunft dar. Demgemäß kann sich die Risikoeinstufung im Laufe der Zeit ändern. Auch wenn sich der Teilfonds in der niedrigsten Risikokategorie befindet, heißt das nicht, dass es sich um eine risikolose Anlage handelt oder das Kapital garantiert oder geschützt ist.

#### Warum wird der Teilfonds dieser Kategorie zugeordnet?

Aufgrund der Art seiner Anlagen wird der Teilfonds in Kategorie 7 eingestuft. Die Anlagen des Masterfonds konzentrieren sich insbesondere auf Aktien von Unternehmen, die in den Sektoren Goldminen (mindestens zwei Drittel der Vermögenswerte des Masterfonds), sonstige Edelmetalle und Edelsteine in der Exploration, Förderung, Verarbeitung, Produktion und im Marketing tätig sind.

#### Birgt der Teilfonds weitere besondere Risiken?

Die folgenden Risiken können von beträchtlicher Relevanz sein, werden aber vom synthetischen Risikoindikator unter Umständen nicht angemessen erfasst und können zusätzliche Verluste verursachen:

Aufgrund seiner Anlagen in den Masterfonds ist der Teilfonds in Goldwertpapieren engagiert, die konjunktursensibel sind. Anlagen in Goldwertpapieren können erheblich durch die wirtschaftliche, geldpolitische und politische Entwicklung auf internationaler Ebene beeinflusst werden. Anlagen in Goldwertpapieren können infolge spezifischer Entwicklungen im Goldsektor an Wert verlieren. Überdies können die Goldpreise je nach Konjunkturlage stark schwanken. Weitere Informationen zum Risiko enthält der Abschnitt „Risikofaktoren“ im Prospekt unter [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com).

## Kosten

Mit den von Ihnen bezahlten Gebühren sollen die Kosten der Geschäftstätigkeit des Teilfonds, darunter Kosten für Vermarktung und Vertrieb, gedeckt werden. Diese Kosten reduzieren die potenzielle Wertsteigerung Ihrer Anlage.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	keine
Rücknahmeabschlag	keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Investition und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

### Kosten, die vom Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	1,20%
-----------------	-------

### Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Performancegebühr	keine
-------------------	-------

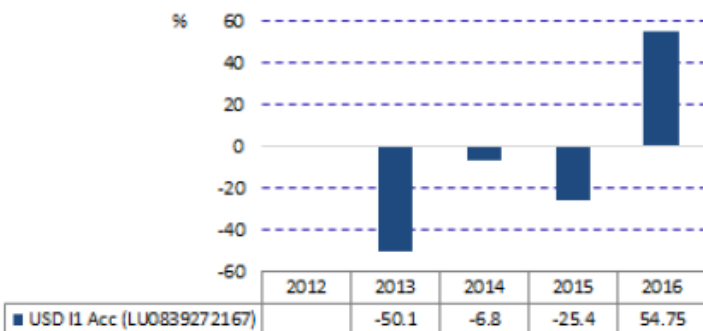
Bei den ausgewiesenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. Der Masterfonds berechnet dem Feederfonds keine Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge.

Bei einem Umtausch zwischen Teilfonds oder Anteilsklassen der SICAV fällt nur dann eine Umtauschgebühr an, wenn der Ausgabeaufschlag für die zu erwerbenden Anteile der neuen Anteilsklasse bzw. des neuen Teilfonds höher ist. Die Umtauschgebühr darf keinesfalls höher sein als die Differenz zwischen dem Ausgabeaufschlag der neuen Anteilsklasse bzw. des neuen Teilfonds und dem Ausgabeaufschlag der alten Anteilsklasse bzw. des alten Teilfonds. Es gilt ein Höchstsatz von 5%. In bestimmten Fällen können diese Kosten niedriger sein; befragen Sie hierzu Ihren Finanzberater oder die Vertriebsgesellschaft.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten des Teilfonds umfassen die Kosten des Teilfonds und des Masterfonds. Sie beruhen auf einem geschätzten Höchstbetrag, der sich von Jahr zu Jahr ändern kann. Die laufenden Kosten enthalten weder Kosten für Portfoliotransaktionen noch außergewöhnliche Kosten und Ausgaben.

Weitere Informationen zu den Kosten enthält der Abschnitt „Gebühren und Ausgaben“ im Prospekt unter [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com).

## Wertentwicklungen in der Vergangenheit



Angaben zur früheren Wertentwicklung sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Der Teilfonds wurde im 15.11.2012 und die Anteilsklasse im 2012 aufgelegt.

### Gebühren und Ausgaben

Die laufenden Kosten des Teilfonds werden bei der Berechnung der früheren Wertentwicklung berücksichtigt. Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge werden von den Berechnungen der früheren Wertentwicklung abgezogen.

### Lancierungsdatum und Währung des Teilfonds

Die Referenzwährung des Teilfonds ist USD, während die Referenzwährung dieser Anteilsklasse auf USD lautet.

Die frühere Wertentwicklung wurde in USD errechnet und als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts des Teilfonds am Ende jedes Jahres angegeben.

## Praktische Informationen

### Depotbank

Die Depotbank ist State Street Bank Luxembourg S.C.A.

### Kursveröffentlichung

Der Nettoinventarwert pro Anteil wird an jedem Geschäftstag berechnet und ist unter [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com) sowie am eingetragenen Sitz der SICAV einsehbar.

### Weitere Informationen

Weitere Informationen über die SICAV, ihre Teilfonds sowie die verfügbaren Anteilsklassen erhalten Sie online unter [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com). Sie erfahren dabei ebenfalls, wie Sie Anteile kaufen oder verkaufen bzw. zwischen den einzelnen Teilfonds und/ oder Anteilsklassen der SICAV umtauschen können. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der SICAV sind über die Website [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com) sowie am eingetragenen Sitz der SICAV unter der Anschrift 49 avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, kostenlos erhältlich. Diese Dokumente sind in englischer Sprache verfasst. Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik gemäß den Grundsätzen nach OGAW V und verbundenen rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen festgelegt und wendet diese an. Die Details der aktualisierten Vermögenspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich, ohne darauf beschränkt zu sein, eine Erläuterung zur Berechnung von Vergütung und Leistungen, die Identität der für die Zuweisung der Vergütung und Leistungen zuständigen Personen, inklusive der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses soweit vorhanden, stehen auf der Website [www.fundrock.com/en/information-about-our-remuneration-policy](http://www.fundrock.com/en/information-about-our-remuneration-policy) zur Verfügung und sind im Papierformat auf Anfrage kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft

erhältlich.

In diesen wesentlichen Anlegerinformationen ist die „USD I1 Acc“ Anteilsklasse eines Teilfonds der SICAV beschrieben. Das gleiche Dokument für andere Anteilsklassen steht unter der vorgenannten Website bzw. Anschrift zur Verfügung. Der Prospekt und die laufenden Berichte werden für die gesamte SICAV ausgearbeitet.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds sind von den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten anderer Teilfonds der SICAV getrennt. Drittgläubiger haben keinen Zugriff auf die Vermögenswerte des Teilfonds.

### Steuergesetzgebung

Der Teilfonds unterliegt den Steuergesetzen und -verordnungen von Luxemburg. Je nach Ihrem Wohnsitzland kann sich dies auf Ihre Anlage auswirken. Weitere Informationen erhalten Sie im Bedarfsfall von einem Steuerberater.

### Haftungserklärung

Die SICAV kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Aussagen haftbar gemacht werden, sofern diese irreführend oder unrichtig sind oder von den entsprechenden Passagen im Prospekt der SICAV abweichen.

### Umtausch zwischen Teilfonds und/oder Anteilsklassen

Sofern Sie die Bedingungen laut Prospekt erfüllen, können Sie Ihre Anteile an diesem Teilfonds entweder in Anteile einer anderen Anteilsklasse dieses Teilfonds oder in Anteile eines anderen Teilfonds der SICAV umtauschen. Weitere Informationen zum Umtausch von Anteilen enthält der Abschnitt „Umtausch zwischen Teilfonds oder Anteilsklassen“, der unter [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com) einsehbar ist.