

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Hier finden Sie wesentliche Informationen zu diesem Teilfonds. Es handelt sich nicht um Werbeunterlagen. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart und die Risiken einer Anlage in diesen Teilfonds zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



Global Gold UCITS (der „Teilfonds“)

ein Teilfonds von VanEck ICAV (das „ICAV“)

Anteilklasse: USD I1 Acc (ISIN: IE00BYXQSB98)

Die Verwaltungsgesellschaft des Teilfonds ist VanEck Investments Limited.

VanEck Investments Limited ist eine Tochtergesellschaft von Van Eck Associates Corporation.

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des VanEck – Global Gold UCITS ist die Erzielung langfristigen Kapitalzuwachses.

Der Teilfonds ist bestrebt, sein Anlageziel durch Anlage eines wesentlichen Teils seines Vermögens in eine Anteilklasse ohne Verwaltungsgebühr (die „S-Anteilklasse“) des LO Funds – World Gold Expertise, eines Teilfonds der Lombard Odier Funds zu erreichen, ein OGAW, der in Luxemburg reguliert wird (nachstehend der „Masterfonds“).

Der Teilfonds investiert mindestens 85 % seines Vermögens in den Masterfonds. Der Teilfonds kann bis zu 15% seines Vermögens in ergänzenden liquiden Vermögenswerten, Zahlungsmitteln oder Zahlungsmitteläquivalenten und Geldmarktinstrumenten halten, zu denen u.a. Hinterlegungsscheine, die von Banken ausgegeben werden, frei übertragbare Solawechsel und kurzfristige Bankeinlagen zählen.

Das übrige Vermögen des Teilfonds umfasst, wie vorstehend beschrieben, ergänzende liquide Vermögenswerte, die bisweilen zum Zwecke der Handelsliquidität sowie zur Begleichung von Kosten und Aufwendungen des Teilfonds erforderlich sein können. Der Teilfonds versucht, den Anteil der für diesen Zweck erforderlichen ergänzenden liquiden Vermögenswerte zu minimieren.

Zu diesem Zweck investiert der Masterfonds vor allem in Aktien, die von Unternehmen ausgegeben werden, die weltweit im Goldbergbau-, Edelmetall- und Edelsteinsektor aktiv sind, um vom Wachstum und der Verknappung künftiger Goldreserven zu profitieren. Der Portfolioaufbau kombiniert einen Bottom-up-Ansatz, der nach Unternehmen mit organischem Wachstum, Substanzwert, Übernahme-potenzial und einem starken Management Ausschau hält, mit einem Top-down-Overlay mit Anpassung von Gewichtungen, um die Prognosen bezüglich der Entwicklung des Goldpreises nachzubilden.

Der Masterfonds investiert vorwiegend in zulässige übertragbare Wertpapiere (einschließlich solche, die durch American Depository Receipts und Global Depository repräsentiert werden), die (i) von

Unternehmen ausgegeben werden, die im Goldbergbau-, Edelmetall- und Edelsteinsektor aktiv sind, und/oder die (ii) den Goldpreis oder den Preis für sonstige Edelmetalle auf einer 1-zu-1-Basis nachbilden. Mindestens zwei Drittel (2/3) des Portfolios des Masterfonds sollen in Goldbergbauunternehmen investiert werden, die in den Bereichen Exploration, Extraktion, Verarbeitung, Produktion und Marketing aktiv sind, oder in Unternehmen, die einen wesentlichen Anteil ihres Umsatzes oder Einkommens mit damit verbundenen Aktivitäten erzielen, oder in Unternehmen, die solche Aktivitäten finanzieren. Der Masterfonds kann in bis zu 50% seines Nettoinventarwerts gehebelt sein. Dies kann unter bestimmten Marktbedingungen Auswirkungen auf den Nettoinventarwert des Teilfonds haben. Der Masterfonds hält kein physisches Gold, Edelmetalle oder Edelsteine. Der Masterfonds kann in Small Cap-Unternehmen (geringe Marktkapitalisierung gemäß Definition im jeweiligen Markt) investiert sein.

Der Masterfonds verwendet den NYSE Arca Gold Miners Total Return Net Dividend Index (Bloomberg Ticker: GDMNTR Index) als seine Benchmark zum Zwecke der Berechnung des Value-at-Risk (VaR). Direkte Anlagen (lokale Aktien) in Russland (andere Anlagen als jene, die an der Moskauer Börse MICEX-RTS oder ihrem potenziellen Nachfolger gehandelt werden) und Anlagen in Märkten, die keine geregelten Märkte sind, dürfen insgesamt nicht mehr als 10% des Nettovermögens des Masterfonds ausmachen.

Der Teilfonds lautet auf USD. Diese Anteilklasse lautet auf USD.

Empfehlung: Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Teilfonds wieder zurückziehen wollen.

Handel: Sie können Anteile des Teilfonds täglich unter Einhaltung der entsprechenden Vorankündigungsfrist zurücknehmen lassen.

Ausschüttungspolitik: Ertrag wird akkumuliert (thesauriert).

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko

Potenziell niedrigere Rendite

Höheres Risiko

Potenziell höhere Rendite

←

→

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

Was bedeutet das?

Der Risiko-/Ertragsindikator ist ein Risikomesswert auf der Grundlage der Wertentwicklung der Vergangenheit und der simulierten vergangenen Wertentwicklung des Teilfonds.

Der Risiko-/Ertragsindikator wird unter Verwendung historischer und simulierter Daten berechnet. Historische Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse herangezogen werden. Deshalb kann sich die Risikoklassifizierung im Laufe der Zeit ändern.

Auch wenn der Teilfonds in der niedrigsten Risikokategorie ist, bedeutet das nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt oder dass das Kapital garantiert oder geschützt ist.

Warum gehört der Teilfonds dieser Kategorie an?

Der Teilfonds ist aufgrund der Beschaffenheit seiner Anlagen in die Risikokategorie 7 eingestuft. Die Anlagen des Masterfonds konzentrieren sich insbesondere auf Unternehmen, die in den Bereichen der Exploration, Extraktion, Verarbeitung, Produktion und Marketing im Goldbergbau- (mindestens zwei Drittel des Vermögens des Masterfonds), Edelmetall- und Edelsteinsektor aktiv sind.

Gibt es andere besondere Risiken?

Folgende Risiken können wesentlich sein, werden jedoch gegebenenfalls vom synthetischen Risikoindikator nicht angemessen abgedeckt und können zusätzliche Verluste verursachen.

Durch seine Anlage in den Masterfonds ist der Teilfonds in Goldwertpapieren engagiert, die in ihrer Beschaffenheit zyklisch sind. Anlagen in Goldwertpapieren können durch internationale, wirtschaftliche, geldpolitische und politische Entwicklungen negativ beeinflusst werden. Anlagen in Goldwertpapieren können aufgrund von Entwicklungen, die für die Goldbergbauindustrie spezifisch sind, an Wert verlieren. Der Goldpreis kann, wie bereits erwähnt, als Reaktion auf zyklische Wirtschaftsbedingungen deutlichen Schwankungen unterliegen.

Weitere Informationen über Risiken entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ im Prospekt, der auf www.vaneck.com erhältlich ist.

Kosten

Die von Ihnen gezahlten Kosten werden verwendet, um den Betrieb des Teilfonds, einschließlich der Kosten seiner Vermarktung und seines Vertriebs zu zahlen.

Diese Kosten mindern das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Vor oder nach Ihrer Anlage belastete einmalige Gebühren

Ausgabeaufschlag keiner

Rücknahmeaufschlag keiner

Dies ist die Höchstgebühr, die vom Betrag Ihrer Anlage vor deren Tätigkeit oder vom Erlös aus Ihrer Anlage vor Auszahlung 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

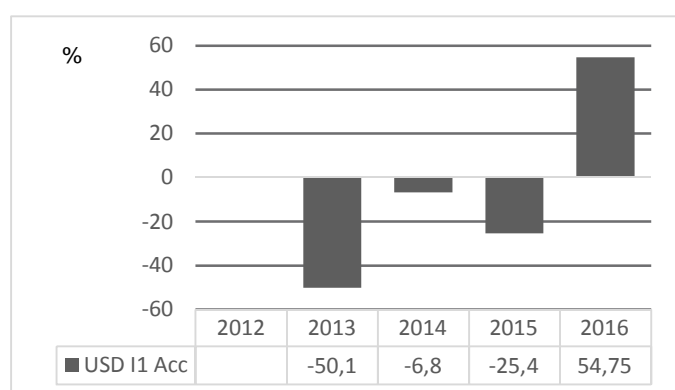
An die Wertentwicklung des Teilfonds gebundene Gebühr keine

Bei den ausgewiesenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. Der Masterfonds berechnet dem Teilfonds keine Ausgabeaufschlags- oder Rücknahmeaufschlagsgebühren. Bei einer Umschichtung zwischen Teilfonds oder Anteilklassen des ICAV fällt eine Umschichtungsgebühr nur an, falls ein höherer Ausgabeaufschlag für die Anteile der neuen zu erwerbenden Anteilklasse oder Teilfonds anfällt. Die Umschichtungsgebühr darf die Differenz zwischen dem für die neue zu erwerbende Anteilklasse oder Teilfonds geltenden Ausgabeaufschlag und dem für die Anteilklasse oder Teilfonds geltenden Ausgabeaufschlag, aus der/dem umgeschichtet wird, nicht übersteigen und beträgt höchstens 5%.

In einigen Fällen müssen Sie eventuell weniger zahlen - Ihr Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle kann Ihnen Auskunft darüber erteilen. Die aufgeführten laufenden Kosten des Teilfonds setzen sich aus den Kosten des Teilfonds und des Masterfonds zusammen und stellen den geschätzten Höchstbetrag dar, der von Jahr zu Jahr variieren kann. Die laufende Gebühr berücksichtigt keine Portfoliotransaktionskosten sowie außerordentliche Kosten und Aufwendungen.

Weitere Informationen über Gebühren entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ im Prospekt, der auf www.vaneck.com erhältlich ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Angaben über die Wertentwicklung in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Der Teilfonds und die Anteilklasse wurden am 16/06/2017 aufgelegt.

Diese Wertentwicklung bezieht sich auf die Wertentwicklung der VanEck SICAV vor der Zusammenlegung am 16/06/2017.

Kosten und Gebühren

Die laufenden Gebühren des Teilfonds werden bei der Berechnung der Wertentwicklung in der Vergangenheit berücksichtigt. Die Ausgabeaufschlag- und Rücknahmeaufschlaggebühren sind von der Berechnung der Wertentwicklung in der Vergangenheit ausgeschlossen.

Währung des Teilfonds

Die Währung des Teilfonds und dieser Anteilklasse ist der US-Dollar (USD).

Praktische Informationen

Depotbank

Die Depotbank ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Veröffentlichung von Preisen

Der Nettoinventarwert je Anteil wird an jedem Geschäftstag berechnet und ist online auf www.vaneck.com sowie am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft, State Street Fund Services (Ireland) Limited, erhältlich.

Weitere Informationen

Informationen über das ICAV, seine Teilfonds und die verfügbaren Anteilklassen sind online unter www.vaneck.com erhältlich. Sie enthalten Angaben darüber, wie Sie Anteile kaufen oder verkaufen oder zwischen verschiedenen Teilfonds und/oder Anteilklassen umschichten können. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Jahres- und Halbjahresbericht des ICAV sind kostenfrei auf der Website www.vaneck.com sowie am eingetragenen Geschäftssitz des ICAV, 25/28 North Wall Quay, Dublin 1, Irland, erhältlich. Diese Unterlagen sind in englischer Sprache erhältlich. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Jahres- und Halbjahresbericht des Masterfonds sind kostenfrei auf der Website www.lombardodier.com sowie am eingetragenen Geschäftssitz des Masterfonds, 291, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg, erhältlich. Diese Unterlagen sind in englischer, französischer und italienischer Sprache erhältlich.

Genauere Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, VanEck Investments Limited, insbesondere eine Beschreibung, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, ferner die Erwähnung der Personen, einschließlich gegebenenfalls der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, die für die Zuweisung der Vergütung und Leistungen verantwortlich sind, finden Sie auf der Website www.vaneck.com. Eine Papierkopie ist gegen Anfrage am eingetragenen Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft VanEck Investments Limited kostenfrei erhältlich.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) beschreiben die Anteilklasse „USD I1 Acc“ eines Teilfonds des ICAV. Das entsprechende Dokument für weitere Anteilklassen ist auf vorstehend er-

wählter Website oder Anschrift erhältlich. Der Verkaufsprospekt und die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten ICAV erstellt.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds sind von den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der anderen Teilfonds des ICAV getrennt. Dritte Gläubiger haben keinen Rückgriff auf die Vermögenswerte des Teilfonds.

Steuergesetzgebung

Der Teilfonds unterliegt den Steuergesetzen und steuerrechtlichen Vorschriften Irlands.

Der Masterfonds unterliegt den Steuergesetzen und steuerrechtlichen Vorschriften von Luxemburg.

Je nach Land Ihres Wohnsitzes kann dies Auswirkungen auf Ihre Anlage haben. Bitte kontaktieren Sie einen Steuerberater, falls Sie weiterführende Informationen benötigen.

Haftbarmachung

Das ICAV kann nur für Angaben in diesem Dokument haftbar gemacht werden, die irreführend oder unrichtig sind oder mit den entsprechenden Bestandteilen des Prospekts für den ICAV nicht übereinstimmen.

Umschichtung zwischen Teilfonds und/oder Anteilklasse

Sofern Sie die im Prospekt dargelegten Voraussetzungen erfüllen, sind Sie berechtigt, Umschichtungen Ihrer Anteile dieses Teilfonds entweder in Anteile einer anderen Anteilklasse dieses Teilfonds oder Anteile eines anderen Teilfonds des ICAV vorzunehmen.

Weitere Informationen über die Umschichtung von Anteilen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Umtausch zwischen Teilfonds und Anteilklassen“ im Prospekt, der auf www.vaneck.com erhältlich ist.