

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Gold UCITS (il "Comparto")

un comparto di Van Eck ("SICAV")

Classe di azioni: USD I1 Acc (ISIN: LU0839272167)

La Società di gestione indipendente del Comparto è FundRock Management Company S.A.
Il Gestore degli investimenti del Comparto è Van Eck Associates Corporation (New York).

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Comparto è far aumentare il capitale nel lungo periodo.

La politica d'investimento del Comparto è investire praticamente tutto il suo patrimonio nella classe di azioni S di Lombard Odier Funds – World Gold Expertise (il "Fondo master"), un fondo di diritto lussemburghese regolamentato dall'autorità di vigilanza del Lussemburgo, la Commission de Surveillance du Secteur Financier, e gestito da Van Eck Associates Corporation. Di conseguenza, i rendimenti degli investimenti del Comparto saranno simili a quelli del Fondo master.

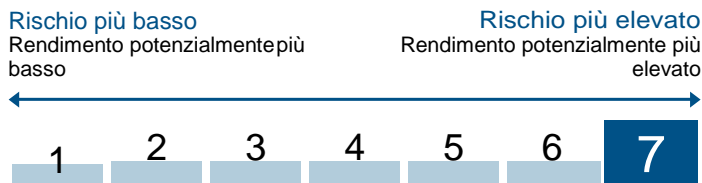
Il Fondo master investe principalmente in azioni emesse da società attive nei settori dei giacimenti auriferi, dei metalli preziosi e delle pietre preziose per beneficiare della crescita e della scarsità delle future riserve aurifere.

Nella selezione dei singoli titoli il gestore degli investimenti del Fondo master si basa sulla propria valutazione fondamentale delle società e sull'analisi del settore aurifero. Il risultato è un portafoglio concentrato, costituito da 50-70 azioni di diverse società, comprese società a piccola, media e grande capitalizzazione.

Informazioni

- Orizzonte di investimento: investimento a lungo termine.
- Frequenza di negoziazione: il rimborso delle quote del Comparto può essere effettuato su base giornaliera fatto salvo il relativo periodo di preavviso.
- Il Comparto è denominato in USD. Questa Classe di azioni è in USD.
- Politica di distribuzione: accumulazione dei proventi.

Profilo di rischio e di rendimento



Che cosa significa?

L'indicatore di rischio e rendimento è un parametro di rischio basato sui risultati del passato realizzati e simulati del Comparto.

L'indicatore di rischio e rendimento viene calcolato in base ai dati storici effettivi e simulati. I dati storici possono non costituire un'indicazione attendibile per il futuro. Pertanto, la classificazione di rischio può variare nel tempo. Anche se il Comparto è classificato nella categoria di rischio più bassa, ciò non significa che sia privo di rischi né che il capitale sia garantito o protetto.

Perché il Comparto si trova in questa categoria?

Il Comparto si trova nella categoria di rischio 7 in base alla natura dei suoi investimenti. In particolare, gli investimenti del Fondo master sono concentrati sulle azioni di società che svolgono attività di prospezione, estrazione, elaborazione, produzione e commercializzazione nei settori dei giacimenti auriferi (almeno due terzi del patrimonio del Fondo master), di altri metalli preziosi e di pietre preziose.

Vi sono altri rischi particolari?

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti ma non sono necessariamente espressi in modo adeguato dall'indicatore di rischio sintetico e possono causare ulteriori perdite.

Mediante il suo investimento nel Fondo master, il Comparto è esposto ai titoli dei giacimenti auriferi, che sono di natura ciclica. Gli investimenti nei titoli dei giacimenti auriferi possono risentire notevolmente dell'evoluzione del contesto economico, monetario e politico internazionale. Gli investimenti nei titoli dei giacimenti auriferi possono perdere valore a causa di evoluzioni specifiche del settore aurifero. Inoltre, le quotazioni dell'oro possono registrare forti oscillazioni in base alle variazioni del ciclo economico. Per maggiori informazioni sui rischi si rimanda alla sezione "Fattori di rischio" del prospetto, disponibile su www.vaneck.com.

Commissioni

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione, e riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissioni di sottoscrizione	nessuna
Commissioni di rimborso	nessuna

Questa è la commissione massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Commissioni prelevate nel corso dell'anno

Commissioni continuative	1,20%
--------------------------	-------

Commissioni prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

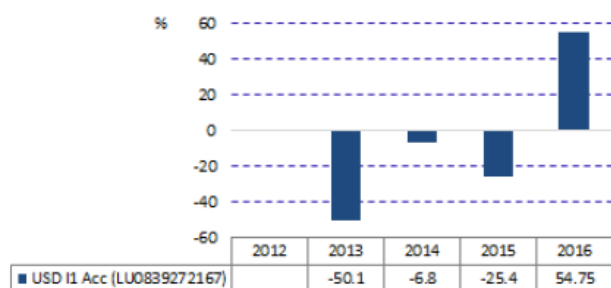
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate corrispondono alla percentuale massima. Il Fondo master non applica spese di sottoscrizione e rimborso al Fondo feeder.

In caso di conversione tra comparti o classi di quote della SICAV, verrà applicata una commissione di conversione solo se le quote della classe di quote o del comparto ricevente prevedono una spesa di sottoscrizione più elevata. In ogni caso, la commissione di conversione non potrà superare la differenza tra la spesa di sottoscrizione applicabile alla classe di quote o al comparto ricevente e la spesa di sottoscrizione applicabile alla classe di quote o al comparto uscente e non sarà superiore al 5%. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti indicate per il Comparto sono costituite dalla somma delle spese relative al Comparto e al Fondo master e corrispondono alla percentuale massima stimata. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Detto valore non comprende i costi delle operazioni di portafoglio né le spese e gli oneri straordinari.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Commissioni e Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.vaneck.com.

Risultati ottenuti nel passato



Le indicazioni relative ai risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

Il Comparto è stato lanciato in data 15/11/2012 e la Classe di quote in data 2012.

Spese e commissioni

Le spese correnti del Comparto saranno incluse nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato. Le spese di sottoscrizione e di rimborso saranno invece escluse da tale calcolo.

Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD e questa Classe di quote è denominata in USD.

I risultati ottenuti nel passato sono calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Comparto alla fine di ciascun anno.

Informazioni pratiche

Banca depositaria

La banca depositaria è State Street Bank Luxembourg S.C.A.

Pubblicazione del valore della quota

Il valore patrimoniale netto per quota è calcolato ogni giorno lavorativo ed è disponibile su www.vaneck.com e presso la sede legale della SICAV.

Ulteriori informazioni

Per maggiori informazioni sulla SICAV, sui comparti e sulle classi di azioni disponibili si rimanda al sito web www.vaneck.com, che riporta anche informazioni sull'acquisto o la vendita di quote e sullo scambio di quote del Comparto in quote di altri comparti e/o di altre classi di azioni della SICAV. Il prospetto, il documento contenente informazioni chiave per gli investitori e le relazioni annuali e semestrali della SICAV sono disponibili gratuitamente sul sito web www.vaneck.com e presso la sede legale della SICAV, 49 avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo. Questi documenti sono disponibili in inglese.

La Società di gestione ha definito e applica una politica di retribuzione conforme ai principi esposti nella Direttiva UCITS V e in ogni disposizione legale e regolamentare collegata. Le informazioni dettagliate relative alla politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione fra i quali, a titolo meramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefici tra cui la composizione dell'eventuale comitato per le remunerazioni, sono disponibili all'indirizzo: www.fundrock.com/en/information-about-our-remuneration-policy e una copia cartacea è disponibile gratuitamente

facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

I documenti sono disponibili in inglese. Questo documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive la Classe di azioni "SGD 15 Acc" di un comparto della SICAV. Il documento equivalente per altre classi di azioni è disponibile sul sito web o presso l'indirizzo sopra indicato. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per l'intera SICAV.

Le attività e le passività del Comparto sono separate dalle attività e passività degli altri comparti della SICAV. I creditori terzi non avranno diritto di regresso sulle attività del Comparto.

Legislazione fiscale

Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza dell'investitore, ciò può avere un impatto sull'investimento. Per maggiori informazioni si consiglia di rivolgersi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità

La SICAV può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della SICAV.

Scambio di quote tra Comparti e/o Classi di azioni

Fatte salve le condizioni illustrate nel prospetto, avete diritto di scambiare le vostre quote di questo Comparto con un'altra classe di azioni dello stesso Comparto o di un altro comparto della SICAV. Per maggiori informazioni sullo scambio di quote si rimanda alla sezione "Conversione tra Comparti o Classi" del prospetto, disponibile su www.vaneck.com.

Van Eck è autorizzato in Lussemburgo e sottoposto alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). FundRock Management Company S.A. è autorizzato in Lussemburgo e sottoposto alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 01/02/2017.