

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

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 e i rischi dell'investimento in questo Comparto. 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 VanEck ICAV (la "ICAV")

Classe di azioni: USD I1 Acc (ISIN: IE00BYXQSB98)

La società di gestione del Comparto è VanEck Investments Limited.

VanEck Investments Limited è un'associata di Van Eck Associates Corporation.

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo d'investimenti di VanEck – Global Gold UCITS è la realizzazione di un incremento del capitale nel lungo termine.

Il Comparto si prefigge di realizzare il suo obiettivo d'investimento investendo sostanzialmente tutto il proprio patrimonio in una classe di azioni senza commissione di gestione (la "S Share Class") di LO Funds – World Gold Expertise, comparto di Lombard Odier Funds, un OICVM di diritto lussemburghese (di seguito, il "Fondo Master"). Il Comparto investirà in qualsiasi momento almeno l'85% del proprio patrimonio in azioni del Fondo Master. Il Comparto può detenere fino al 15% del proprio patrimonio in attività liquide accessorie, liquidità, equivalenti e mezzi liquidi e strumenti del mercato monetario, che possono comprendere certificati di depositi emessi da banche, carte commerciali, ricevute di depositario, vaglia cambiari liberamente trasferibili e depositi bancari a breve termine.

Il resto degli attivi del Comparto consisterà di attività liquide accessorie, come descritto precedentemente, come eventualmente necessario di volta in volta a scopo di liquidità per negoziazioni e pagamento di costi e spese del Comparto. Il Comparto si prefigge di contenere al minimo necessario il livello di attività liquide accessorie detenute a tale scopo.

A questo scopo, il Fondo Master investe principalmente in azioni emesse da società attive in tutto il mondo nei settori di miniere aurifere, metalli preziosi e pietre preziose per beneficiare della crescita e della scarsità di future riserve dell'oro. La costruzione del portafoglio abbina un approccio bottom-up che cerca società dotate di crescita organica, valore, potenziale di acquisizione e solido management, e un overlay top-down per l'adeguamento delle ponderazioni conformemente alle prospettive del prezzo dell'oro.

Il Fondo Master investe prioritariamente in titoli trasferibili idonei (compresi quelli rappresentati da Ricevute di deposito americane e Ricevute di deposito globali), (i) emessi da società di tutto il

mondo attive nell'estrazione dell'oro, metalli preziosi e pietre preziose e/ che replicano su base 1:1 il prezzo dell'oro o di altri metalli preziosi. È previsto che almeno due terzi (2/3) del portafoglio del Fondo Master sarà investito in società di miniere aurifere attive nei settori dell'esplorazione, estrazione, lavorazione, produzione e commercializzazione oppure in società con una parte sostanziale degli utili o del reddito correlato a tali attività oppure in società che finanziano tali attività. Il 50% del valore patrimoniale netto del Fondo Master può essere soggetto a leva finanziaria e, in certe condizioni di mercato, ciò potrebbe influire sul Valore Patrimoniale Netto del Comparto. Il Fondo Master non deterrà fisicamente oro, metalli preziosi o pietre preziose. Il Fondo Master può investire in società a piccola capitalizzazione (considerate come tali nei loro rispettivi mercati).

Il Fondo Master usa il NYSE Arca Gold Miners Total Return Net Dividend Index (Bloomberg Ticker: GDMNTR Index) come parametro di riferimento per i calcoli del suo VaR. Investimenti diretti (azioni locali) in Russia (che non siano investimenti negoziati nel Moscow Exchange MICEX-RTS o qualsiasi suo succedaneo) e investimenti in mercati che non siano Mercati regolamentati complessivamente non supereranno il 10% del patrimonio netto del Fondo Master.

Il Comparto è denominato in USD. La classe di azioni è in USD.

Raccomandazione: Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Frequenza di negoziazione: Le azioni di questo Comparto possono essere rimborsate quotidianamente e conformemente al periodo di preavviso pertinente.

Politica di distribuzione: Reddito accumulato.

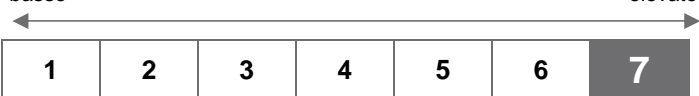
Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



Che cosa significa?

L'indicatore del rischio e del rendimento è una misura del rischio basata sui risultati passati e sui risultati passati simulati del Comparto. L'indicatore del rischio e del rendimento si calcola utilizzando dati storici e dati storici simulati. I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro. La classificazione del rischio pertanto potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza del Comparto alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi né che il capitale sia garantito o protetto.

Perché il Comparto è classificato in questa categoria?

Il Comparto è classificato nella categoria 7 in considerazione della natura dei suoi investimenti. Specificamente, gli investimenti del Fondo Master sono concentrati in azioni di società attive nell'esplorazione, estrazione, lavorazione, produzione e commercializzazione nei settori delle miniere aurifere (non meno di due terzi degli attivi del Fondo Master), di altri metalli preziosi e di pietre preziose.

Vi sono altri rischi particolari?

I seguenti rischi possono essere rilevanti ma senza essere necessariamente rispecchiati nell'indicatore di rischio sintetico, e possono causare altre perdite.

Tramite i propri investimenti nel Fondo Master il Comparto è esposto a titoli legati all'oro, che sono di natura ciclica. Gli investimenti in titoli legati all'oro possono risentire in misura significativa di sviluppi economici, monetari e politici internazionali. Gli investimenti in titoli legati all'oro possono perdere valore a causa di sviluppi specifici per il settore dell'oro. Inoltre i prezzi dell'oro possono fluttuare drasticamente a seguito di condizioni economiche cicliche.

Per maggiori informazioni relative al rischio si rimanda alla sezione "Fattori di rischio" del prospetto, disponibile sul sito www.vaneck.com.

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione.

Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione nessuna

Spesa di rimborso nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Comparto in un anno

Spese correnti 1,20%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche

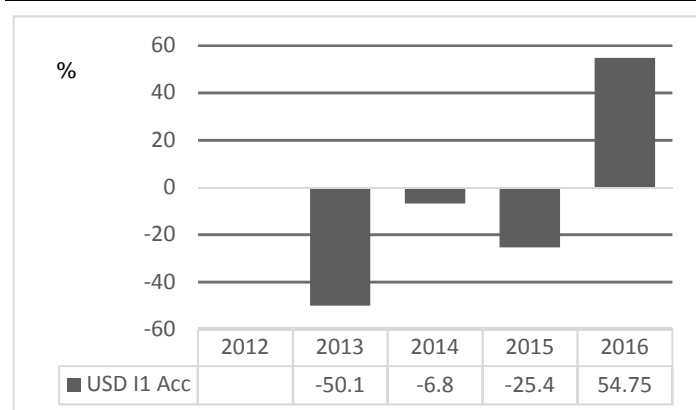
Commissione legata al rendimento nessuna

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono cifre massime. Il Fondo Master non addebita al Comparto alcuna spesa di sottoscrizione o di rimborso. Nel caso di una conversione tra comparti o classi di azioni dell'ICAV, si applicherà una spesa di conversione unicamente qualora alle azioni della nuova classe di azioni o comparto acquisite sia applicabile una spesa di sottoscrizione più elevata. La spesa di conversione non supererà mai la differenza tra la spesa di sottoscrizione applicabile alla nuova classe di azioni o comparto acquisito e la spesa di sottoscrizione applicabile alla classe di azioni o comparto oggetto della conversione e l'importo massimo è pari al 5%.

In alcuni casi l'investitore può pagare meno; a tale proposito può chiedere informazioni al suo consulente finanziario o distributore. Le spese correnti illustrate per il Comparto sono una combinazione delle spese del Comparto e del Fondo Master e sono la cifra massima stimata, che può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono i costi operativi del portafoglio né costi e spese straordinarie.

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

Risultati ottenuti nel passato



Qualsiasi indicazione dei risultati passati non costituisce un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

Il Comparto e la classe di azioni sono stati lanciati il 16/06/2017.

I presenti risultati si riferiscono alle performance dell'ICAV VanEck prima della fusione avvenuta in data 16/06/2017.

Spese e commissioni

Le spese correnti del Comparto saranno comprese nei calcoli dei risultati passati. Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso saranno escluse dai calcoli dei risultati passati.

Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD e questa classe di azioni è denominata in USD.

Informazioni pratiche

Depositario

Il depositario è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Pubblicazione dei prezzi

Il valore patrimoniale netto per azione si calcola in ogni giorno lavorativo ed è disponibile sul sito www.vaneck.com oltre che presso la sede legale dell'Agente amministrativo, State Street Fund Services (Ireland) Limited.

Altre informazioni

Informazioni relative all'ICAV, ai suoi comparti e alle classi di azioni disponibili si possono trovare online sul sito www.vaneck.com. Sono comprese anche informazioni sulle modalità di acquisto o di vendita delle azioni o di conversione tra i vari comparto e/o classi di azioni dell'ICAV.

Il prospetto, il documento contenente informazioni chiave per gli investitori, le relazioni annuali e semestrali dell'ICAV sono disponibili gratuitamente sul sito internet www.vaneck.com e alla sede legale dell'ICAV, 25/28, North Wall Quay, Dublino 1. Questi documenti sono disponibili in lingua inglese.

Il prospetto, il documento contenente informazioni chiave per gli investitori, le relazioni annuali e semestrali del Fondo Master sono disponibili gratuitamente sul sito internet www.lombardodier.com e alla sede legale del Fondo Master, 291, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo. Questi documenti sono disponibili in lingua inglese, francese e italiana.

Le informazioni dettagliate relative alla politica di remunerazione della società di gestione, VanEck Investments Limited, comprese, ma non limitatamente, una descrizione delle modalità di calcolo dei benefici associati alla remunerazione, le identità delle persone responsabili per l'assegnazione della remunerazione e dei benefici, compresa la composizione del comitato di remunerazione, ove applicabile, sono disponibili sul sito internet www.vaneck.com e una copia cartacea può essere chiesta gratuitamente alla sede sociale della società di gestione, VanEck Investments Limited.

Questo documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive la classe di azioni "USD I1 Acc" di un Comparto dell'ICAV. Il documento equivalente per altre classi di azioni è disponibile sul sito internet o all'indirizzo indicato in precedenza. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per l'intera ICAV.

Le attività e passività del Comparto sono separate dalle attività e passività di altri comparti dell'ICAV. I creditori terzi non potranno rivalersi sul patrimonio del Comparto.

Regime fiscale

Il Comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali irlandesi.

Il Fondo Master è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali lussemburghesi.

A seconda del proprio paese di residenza, ciò potrebbe influire sul proprio investimento. Si raccomanda di rivolgersi a un consulente fiscale per ulteriori informazioni.

Responsabilità per il documento

L'ICAV può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'ICAV.

Conversione tra Comparti e/o classi di azioni

Subordinatamente all'adempimento delle condizioni stabilite nel prospetto, si possono scambiare le proprie azioni di questo Comparto con azioni di un'altra classe di azioni dello stesso Comparto o con azioni di un altro comparto dell'ICAV.

Per maggiori informazioni riguardo alla conversione di azioni si rimanda alla sezione "Scambi tra Comparti o Classi" del prospetto, disponibile sul sito www.vaneck.com.