

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

VanEck – Global Gold UCITS – USD R1 Acc ("rahasto")

VanEck ICAV ("yhtiö") alarahasto
Osuuslaji: USD R1 Acc ISIN: IE00BYXQSC06

Tätä rahastoa hallinnoi VanEck Asset Management B.V., joka on Van Eck Associates Corporation tytäryhtiö.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

VanEck – Global Gold UCITS -rahaston sijoitustavoitteena on saavuttaa pääoman arvonnousua pitkällä aikavälillä.

Rahasto pyrkii saavuttamaan sijoitustavoitteensa sijoittamalla lähes kaikki varansa Lombard Odier Funds -yhtiön LO Funds – World Gold Expertise -rahaston osuuslajiin, joka ei veloita hoitopalkkiota ("S-osuuslaji"). Lombard Odier Funds on Luxem- burgiin rekisteröity yhteissijoitusyhtiö (jäljempänä "master-rahasto").

Rahasto sijoittaa kaikkina aikoina vähintään 85 prosenttia varoistaan master-rahaston osuuksiin. Rahaston varoista enintään 15 prosenttia voi olla toiminnan edellyttämiä likvidejä varoja, käteisvaroja, käteistä vastaavia varoja ja rahamarkkina- instrumentteja, joihin voi lukeutua pankkien ja muiden tahojen liikkeeseen laskemia talletustodistuksia, valtion velkasitoumuksia, juoksevia velkakirjoja ja lyhytaikaisia pankkitalletuksia.

Rahaston jäljellä olevat varat koostuvat edellä kuvatuista toimin- nan edellyttämistä käteisvaroista, joita tarvitaan aika ajoin kaupankäynnin likviditeetin varmistamiseen sekä rahaston kulujen ja kustannusten maksamiseen. Rahasto pyrkii minimoi- maan tällaisten toiminnan edellyttämien käteisvarojen määrän.

Tätä tarkoitusta varten master-rahasto sijoittaa pääosan varoistaan maailmanlaajuisesti kullan louhinta-, jalometalli- ja jalokivialoilla toimivien yritysten liikkeeseen laskemiin osakkeisiin tarkoituksena hyötyä tulevaisuuden kultavarantojen niukkuudesta ja kullan hinnannoususta. Salkku koostetaan yhdistämällä bottom-up-lähesty- mistä, jonka avulla pyritään tunnistamaan yritykset, joihin liittyy orgaaninen kasvu, arvo-ominaisuuksia, yritysostopotentiaalia ja vahva hallinto, ja top-down-analyysi, jonka avulla painotukset mukautetaan vastaamaan kullan hintanäkymiä.

Master-rahasto sijoittaa pääasiassa hyväksytyihin siirtokelpoisiin arvopapereihin (mukaan lukien ne, joita edustavat amerikkalaiset talletustodistukset ja globaalit talletustodistukset), (i) joiden liikkee- seenlaskijat ovat kaikkialla maailmassa sijaitsevia kullanlouhinta-, jalometalli- ja jalokivialoilla toimivia yrityksiä ja/tai (ii) jotka replikoivat täysin (1:1) kullan tai muiden jalometallien hinnan. Tarkoituksena on sijoittaa vähintään kaksi kolmasosaa (2/3) master-rahaston salkusta kultakaivosyhtiöihin, jotka toimivat etsintä-, kaivannais-, jalostus- ja tuotantoteollisuudessa tai markkinoinnissa tai yhtiöihin, joiden liikevaihdosta tai tuloista huomattava osa liittyy tällaiseen toimintaan tai jotka rahoittavat sitä. Enintään 50 prosenttia master-rahaston substanssiarvosta voi olla velkarahoitteista, mikä voi vaikuttaa rahaston substanssiarvoon tietyissä markkinaolosuhteissa. Master-rahasto ei pidä omistuksessaan fyysistä kultaa, jalometalleja eikä jalokiviä. Master-rahasto voi sijoittaa pieniyhtiöihin (omilla markkinoillaan pieniyhtiöiksi määriteltyihin yrityksiin).

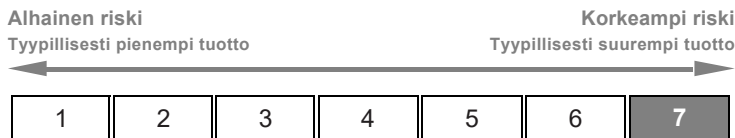
Master-rahasto käyttää NYSE Arca Gold Miners Total Return Net Dividend Index -indeksiä (Bloomberg-tunnus: GDMNTR Index) VaR- laskelmiensa viitearvona. Suorat sijoitukset (paikallisiin osakkeisiin) Venäjälle (muihin kuin Moskovan pörssissä (MICEX-RTS) tai sen mahdollisessa seuraajassa vaihdettuihin arvopapereihin) ja sijoitukset muille kuin säännellyille markkinoille saavat edustaa yhteensä enintään 10 prosenttia master-rahaston nettovaroista.

Suositus: Tämä alarahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan alarahastossa viiden vuoden kuluessa.

- Rahastonperusvaluutta: U.S. Dollar

- Voitonjakokäytäntö: kertyneet tuotot

Riski-hyötyprofiili



Riski-hyötyindikaattori lasketaan käyttäen todellisia ja simuloituja aiempia tietoja. Aiemmat tiedot eivät välttämättä ole luotettava osoitus tulevasta kehityksestä. Riskiluokitus voi siis muuttua ajan myötä. Alhaisintaan riskiluokka ei merkitse riskitöntä sijoitusta tai sitä, että alarahaston pääoma olisi taattu tai suojattu.

Tämän rahaston luokitus on 7, koska tämän tyyppisissä rahastoissa on aiemmin tapahtunut erittäin suuria nousuja ja laskuja.

Seuraavat riskit saattavat olla olennaisia ja aiheuttaa lisätappioita, mutta synteettinen riski-hyötyindikaattori ei välttämättä huomioi niitä riittävällä tavalla:

- Luonnonvarayrityksiin sijoittamisen riski: Investoinnit luonnonvaroihin ja luonnonvaroihin erikoistuneisiin yrityksiin, joiden toimialana on maatalous, vaihtoehdot (esim. vesi ja vaihtoehtoinen energia), perus- ja teollisuusmetallit, energia, metsätuotteet ja jalometallit, ovat hyvin riippuvaisia luonnonvarojen kysynnästä ja tarjonnasta sekä hinnoista ja niihin voivat vaikuttaa merkittävästi näihin toimialoihin liittyvät tapahtumat,

mukaan lukien kansainvälinen poliittinen ja taloudellinen kehitys, saarrot, tariffit, inflaatio, sää ja luonnonkatastrofit, karjataudit, etsinnän rajoitukset, muutokset luonnonvarojen kysynnässä ja tarjonnassa luonnonvarat sekä muut tekijät.

- Toimiala- tai sektorikeskittymisriski: Rahaston varat voidaan sijoittaa keskitetysti yhdelle tai useammalle tietylle sektorille tai toimialalle. Rahastoon voi kohdistua riski, jossa taloudelliset, poliittiset tai muut olosuhteet, joilla on kielteinen vaikutus asianomaisiin sektoreihin tai toimialoihin, vaikuttavat negatiivisemmin rahaston arvonekehitykseen kuin jos rahaston varat sijoitettaisiin useampaan sektoriin tai toimialaan.
- Pienempiin yrityksiin sijoittamisen riski: Pienempien yritysten arvopaperit voivat olla epävakaita ja vähemmän likvidejä kuin suurten yritysten arvopaperit. Pienemmällä yrityksillä voi olla lyhyempi toimintahistoria, vähemmän taloudellisia resursseja, vähemmän kilpailukykyä, vähemmän hajautettu tuotelinja, ne voivat olla alttiimpia markkinapaineille ja niiden arvopapereille voivat olla pienemmät markkinat suurempiin yrityksiin verrattuna.

Yksityiskohtaisempi kuvaus riskeistä on rahaston tarjousesitteen riskitekijöitä koskevassa kohdassa (Risk Factors) sivustossa www.vaneck.com.

Rahaston kulut

Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut

Merkintäpalkkio	enintään 5 %
Lunastuspalkkio	-

Nämä ovat enimmäismääriä, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista tai ennen sijoituksen myyntituottojen maksamista.

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	1.10%
-----------------	-------

Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut

Tulosperusteinen palkkio	-
--------------------------	---

Mainitut merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä. Alarahastojen tai osuuslajien välisistä vaihdoista peritään vaihto- palkkio ainoastaan silloin, kun uuden osuuslajin tai alarahaston merkintäpalkkio on suurempi kuin entisen. Vaihtopalkkio ei missään tapauksessa ylitä uuden osuuslajin tai alarahaston (johon vaihdetaan) merkintäpalkkion ja entisen osuuslajin tai alarahaston (josta vaihdetaan) merkintäpalkkion välistä erotusta, ja se on enimmillään 5 %. Todellinen palkkio saattaa olla mainittua pienempi. Pyydä lisätietoja rahoitusneuvojaltasi tai jakelijalta.

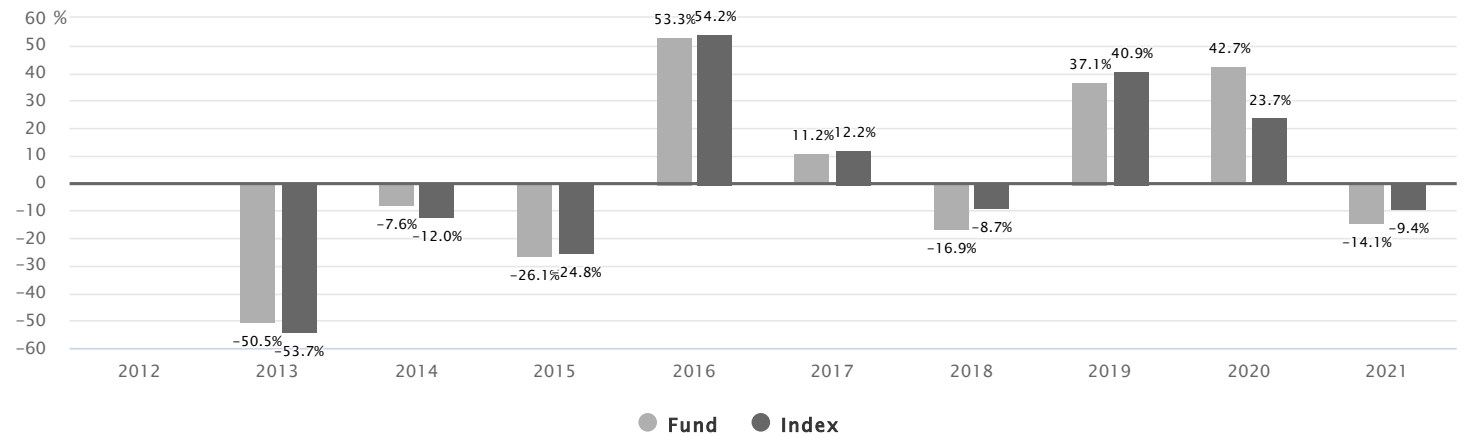
Enintään kahden prosentin diluutiomaksua voidaan soveltaa, jos samana päivänä vastaanotettujen merkintä- tai lunastustoimeksiantojen nettomäärä on suuri. Tässä tapauksessa alarahasto pidättää diluutiomaksun.

Enintään kahden prosentin diluutiomaksua voidaan soveltaa, jos samana päivänä vastaanotettujen merkintä- tai lunastustoimeksiantojen nettomäärä on suuri. Tässä tapauksessa alarahasto pidättää diluutiomaksun.

Lisätietoja maksuista on rahastoesitteen ja/tai sen liitteen kuluja koskevassa osiossa. Rahastoesite on saatavilla osoitteesta www.vanek.com.

Juoksevien kulujen määrä perustuu 31 joulukuuta 2021 päättyneen 12 kuukauden jakson kuluihin. Tämä luku voi vaihdella vuosittain. Se ei sisällä salkun kaupankäyntikustannuksia.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei anna luotettavaa kuvaa tulevasta kehityksestä. Rahasto ja osuuslaji aloittivat toimintansa 15 marraskuuta 2012.

Aiemman tuotto- tai arvonkehityksen laskelmat sisältävät alarahaston juoksevat kulut. Aiemman tuotto- tai arvonkehityksen laskelmat eivät sisällä merkintä- ja lunastuspalkkioita.

Rahasto ja osuuslajin viitevaluutta on USD.

Ennen 16.6.2017 toteutunutta sulautumista saavutettu tuotto- tai arvonkehitys vastaa Van Eck SICAV:n kehitystä.

Käytännön tiedot

Rahaston säilytysyhteisö on State Street Custodial Services (Ireland) Limited. Lisätietoja yhtiöstä ja rahastosta, kuten rahastoesite sekä vuosi- ja puolivuotiskatsaukset saa englanninkielisinä maksuttain verkko-osoitteesta www.vanek.com ja yhtiön rekisteröidystä toimipaikasta. Nämä asiakirjat ovat saatavilla englanniksi ja tietyillä muilla kielillä.

Rahastoesitteen, avaintietoasiakirjan sekä ICAV:n vuosikertomukset ja puolivuotiskatsaukset saa englanninkielisinä maksuttain verkko-osoitteesta www.vanek.com ja ICAV:n rekisteröidystä toimipaikasta osoitteesta. Masterrahaston vastaavat asiakirjat saa englannin-, ranskan- ja italiankielisinä maksuttain verkko-osoitteesta www.lombardodier.com ja master-rahaston rekisteröidystä toimipaikasta osoitteesta 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

Yhtiöön sovelletaan Irlannin verolakeja ja -säännöksiä. Tämä saattaa vaikuttaa sijoitukseen sen mukaan, mikä on sijoittajan asuinpaikka. Kysy sijoitus- tai veroneuvojalta ohjeita omasta verovastuustasi.

Lisätietoja indeksistä on indeksin tarjoajan verkkosivustossa osoitteesta www.theice.com/market-data/indices/equity-indices

VanEck Asset Management B.V. voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahaston tarjousesitteen asiaankuuluvien osien kanssa. Dutch lain mukaan yhtiö on erottanut alarahastojensa vastuut toisistaan. Tämän rahaston varoja ei käytetä muiden yhtiön alarahastojen vastuiden täyttämiseen. Lisäksi tämän rahastonvarat ja vastuut on erotettu, ja niitä hallinnoidaan erillään muiden alarahastojen varoista.

Rahastolla on toimilupa Irlannissa ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki (CBI). VanEck Asset Management BV:llä on toimilupa Alankomaissa ja sitä valvoo Alankomaiden rahoitusmarkkinoiden valvontaviranomainen (AFM). Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 04 toukokuuta 2022.