

ESSENTIËLE BELEGGERSinFORMATIE

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit Fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit compartiment wenst te beleggen.



VanEck – Global Gold UCITS – USD I1 Acc (het “Fonds”)

een compartiment van VanEck® ICAV (de “Vennootschap”)

AandelenCategorie: USD I1 Acc ISIN: IE00BYXQSB98

Dit Fonds wordt beheerd door VanEck Asset Management B.V., een dochteronderneming van Van Eck Associates Corporation.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De beleggingsdoelstelling van VanEck – Global Gold UCITS bestaat erin vermogensgroei op lange termijn te verwezenlijken.

Het Fonds streeft ernaar zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken door vrijwel zijn volledige vermogen te beleggen in een aandelenCategorie zonder beheervergoeding (“AandelenCategorie S”) van LO Funds – World Gold Expertise, een fonds van Lombard Odier Funds, een ICBE naar Luxemburgs recht (hierna het “Masterfonds”).

Het Fonds zal te allen tijde minstens 85% van zijn vermogen beleggen in aandelen van het Masterfonds. Het Fonds kan tot 15% van zijn vermogen beleggen in bijkomende liquide activa, contanten, equivalenten van contanten en geldmarktinstrumenten, met inbegrip van depositocertificaten uitgegeven door banken, schatkistpapier, depositobewijzen, vrij overdraagbare promessen en kortlopende bankdeposito's.

Het resterende vermogen van het Fonds zal bestaan uit bijkomende liquide activa, zoals hierboven beschreven, zoals van tijd tot tijd vereist kan zijn voor liquiditeitsdoelstellingen en de betaling van kosten en vergoedingen van het Fonds. Het Fonds streeft ernaar het niveau van de voor deze doeleinden gehouden bijkomende liquide activa te beperken.

Daartoe belegt het Masterfonds voornamelijk in aandelen uitgegeven door bedrijven die over de hele wereld actief zijn in de sectoren van de goudwinning, edelmetalen en edelstenen, om te profiteren van de groei en schaarste van toekomstige goudreserves. Voor de constructie van de portefeuille wordt een bottom-up benadering die zoekt naar bedrijven met organische groei en waarde die kandidaten zijn voor overname en goed geleid worden, gecombineerd met een top-down overlay die de weggingen aanpast om overeen te stemmen met de vooruitzichten voor de goudprijzen.

Het Masterfonds belegt voornamelijk in in aanmerking komende overdraagbare

effecten (inclusief American Depository Receipts en Global Depository Receipts) die (i) zijn uitgegeven door bedrijven die over de hele wereld actief zijn in de sectoren van de goudwinning, edelmetalen en edelstenen en/of (ii) de prijs van goud of andere edelmetalen perfect volgen. Het is de bedoeling dat het Masterfonds minstens twee derde (2/3) van zijn portefeuille belegt in goudwinningbedrijven die actief zijn in exploratie, extractie, verwerking, productie en verkoop, in bedrijven die een groot deel van hun omzet of inkomsten halen uit dergelijke activiteiten of in bedrijven die dergelijke activiteiten financieren. Het Masterfonds kan onderworpen zijn aan een hefboomeffect van maximaal 50% van zijn intrinsieke waarde en dit kan in bepaalde marktomstandigheden een impact hebben op de intrinsieke waarde van het Fonds. Het Masterfonds zal geen fysiek goud, fysieke edelmetalen of fysieke edelstenen houden. Het Masterfonds kan belegt worden in bedrijven met kleine kapitalisatie (in hun respectieve markten). Het Masterfonds gebruikt de NYSE Arca Gold Miners Total Return Net Dividend Index (Bloomberg-ticker: GDMNTR Index) als benchmark om zijn VaR-berekeningen uit te voeren. Directe beleggingen (lokale aandelen) in Rusland (naast beleggingen verhandeld op de Moscow Exchange MICEX-RTS of een opvolger daarvan) en beleggingen in markten die geen Gereguleerde Markten zijn, zullen in totaal niet meer bedragen dan 10% van het nettovermogen van het Masterfonds.

Aanbeveling: Dit Fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld op te nemen binnen 5 jaar. Handelsfrequentie: U kunt uw aandelen in dit Fonds op dagelijkse basis en met inachtneming van de betrokken kennisgevingsperiode verzilveren.

- Basisvaluta van het Fonds: Amerikaanse dollar

- Uitkeringsbeleid: Opbrengsten herbelegd

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico
Doorgaans lagere opbrengsten

Hoger risico
Doorgaans hogere opbrengsten

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

De risico- en rendementsindicator wordt berekend aan de hand van historische en gesimuleerde gegevens. Historische gegevens zijn mogelijk geen betrouwbare aanwijzing voor de toekomst. De risicoclassificatie kan dan ook veranderen in de loop van de tijd. Zelfs als het Fonds in de laagste risicocategorie is ingedeeld, betekent dit niet dat het om een risicoloze belegging gaat of dat het kapitaal gegarandeerd of beschermd is.

Dit Fonds is ingedeeld in categorie 7 omdat fondsen van dit type in het verleden zeer grote waardeinstijgingen en -dalingen hebben meegemaakt.

Onderstaande risico's kunnen wezenlijk relevant zijn, maar zij worden niet noodzakelijk op gepaste wijze weerspiegeld in de synthetische risico-indicator en kunnen extra verliezen met zich meebrengen:

- Risico van beleggen in de sector natuurlijke hulpbronnen. Beleggingen in natuurlijke hulpbronnen en in bedrijven binnen de sector natuurlijke hulpbronnen, waaronder bedrijven die actief zijn op het gebied van landbouw en alternatieve hulpbronnen (zoals water en alternatieve energie), basis- en industriële metalen, energie, bosbouwproducten en edelmetalen, zijn sterk afhankelijk van vraag, aanbod en prijzen. Deze

beleggingen kunnen aanzienlijke nadelige impact ondervinden van factoren zoals internationale politieke en economische ontwikkelingen, embargo's, instelling van handelstarieven, inflatie, weersomstandigheden, natuurrampen, veeziekten, exploratiebeperkingen, veelvuldige fluctuaties in vraag en aanbod en diverse andere gebeurtenissen en ontwikkelingen.

- Sectorconcentratierisico. De beleggingen van het fonds kunnen zijn geconcentreerd in een of meer specifieke sectoren of subsectoren. Economische, politieke of andere omstandigheden die een negatief effect hebben op deze sectoren of subsectoren, kunnen een nadeliger effect op de fondsrendementen hebben dan wanneer de fondsbeleggingen zouden zijn gespreid over een bredere scala aan sectoren of subsectoren.
- Risico van beleggen in kleinere bedrijven. Effecten van kleinere bedrijven kunnen volatieler en minder liquide zijn dan die van grotere bedrijven. Kleinere bedrijven kunnen, in vergelijking met grotere bedrijven, minder lang actief zijn, minder financiële middelen hebben, een minder goede concurrentiepositie hebben, een minder gediversifieerd productaanbod hebben, meer onderhevig zijn aan marktdruk en een kleinere markt voor hun effecten hebben.

Raadpleeg voor meer informatie over de risico's het hoofdstuk “Risicofactoren” in het prospectus van het Fonds, dat beschikbaar is op www.vaneck.com.

Kosten

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	Geen
------------------	------

Uitstapvergoeding	Geen
-------------------	------

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken

Lopende kosten	0,90 %
----------------	--------

De minimumbelegging voor deze aandelen categorie bedraagt \$1.000.000.

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken

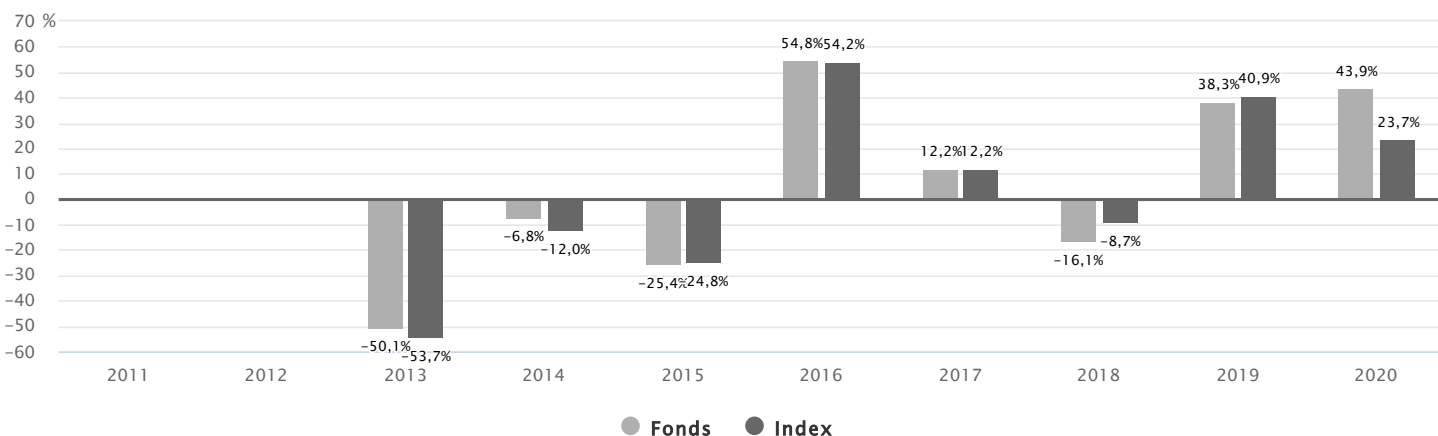
Prestatievergoeding	Geen
---------------------	------

Deze instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumpercentages. In geval van omzetting tussen subfondsen of aandelen categorieën zal een omzettingsvergoeding enkel worden geheven als er een hogere instapvergoeding geldt voor de aandelen van de nieuwe aandelen categorie of het nieuwe subfonds. De omzettingsvergoeding zal echter in geen geval meer bedragen dan het verschil tussen de instapvergoeding van de nieuwe aandelen categorie of het nieuwe subfonds, en de instapvergoeding van de aandelen categorie of het subfonds waaruit de omzetting wordt gedaan, en het maximum bedraagt 5%. In bepaalde gevallen betaalt u mogelijk minder – u verneemt hier meer over bij uw financieel adviseur of distributeur.

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de kosten voor de periode van 12 maanden die werd afgesloten in 31 december 2020. Dit cijfer kan verschillen van jaar tot jaar. Het omvat niet de portefeuillete transactiekosten.

U vindt meer informatie over de kosten in het hoofdstuk 'Kosten' van het prospectus van het Fonds en/of het supplement daarbij. Deze documenten zijn beschikbaar op www.vaneck.com.

In het verleden behaalde resultaten



Niet elke indicatie van in het verleden behaalde resultaten is een betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.

Het Fonds is geïntroduceerd op 15 november 2012.

In de berekening van in het verleden behaalde resultaten wordt rekening gehouden met de lopende kosten van het Fonds. In de berekening van in het verleden behaalde resultaten wordt geen rekening gehouden met de instap- en uitstapvergoedingen.

De referentievaluatie van het Fonds en de aandelen categorie is de USD.

Het rendement vermeld voor de periode vóór de fusie op 16/06/2017 betreft het rendement Van Eck SICAV.

Praktische informatie

De depotbank is State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Voor meer informatie over het Fonds verwijzen wij naar het prospectus en de recentste jaarverslagen en halfjaarverslagen. U kunt deze documenten en andere praktische informatie, zoals de intrinsieke waarden, vinden op het hoofdkantoor of www.vaneck.com. Deze documenten zijn verkrijgbaar in het Engels en in een aantal andere talen.

Het Fonds is een compartiment van de Vennootschap, een paraplufonds dat uit verschillende compartimenten bestaat. Dit document is specifiek voor het Fonds dat aan het begin van dit document is vermeld.

Het prospectus, het document met essentiële beleggersinformatie en de jaar- en halfjaarverslagen van de ICAV zijn kosteloos verkrijgbaar in het Engels op de website www.vaneck.com en op het hoofdkantoor van de ICAV; voor het Masterfonds zijn deze documenten kosteloos verkrijgbaar in het Engels, Frans en Italiaans op de website www.lombardodier.com en op het hoofdkantoor van het Masterfonds, te 291, route d'Arlon, L1150 Luxemburg.

Gedetailleerde informatie over het vergoedingsbeleid van de beheerder, VanEck Asset Management B.V., inclusief maar niet beperkt tot een beschrijving van de berekening van de vergoedingen en voordelen, de identiteit van de verantwoordelijken voor de toekenning van de vergoeding en voordelen, inclusief de samenstelling van het remuneratiecomité indien een dergelijk comité bestaat,

kan worden verkregen op de website www.vaneck.com. Op verzoek kan op de statutaire zetel van de beheerder gratis een exemplaar op papier worden verkregen.

Meer informatie over de Index is beschikbaar op de website van de Aanbieder van de Index:

www.theice.com/market-data/indices/equity-indices

VanEck Asset Management B.V. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het Fonds is.

De verplichtingen van de compartimenten van de Vennootschap zijn gescheiden krachtens de Ierse wet. Het vermogen van het Fonds zal niet worden gebruikt om aan de verplichtingen van andere compartimenten van de Vennootschap te voldoen. Bovendien zijn de activa en verplichtingen van het Fonds gescheiden en worden ze apart gehouden van de activa van andere compartimenten.

De Vennootschap is onderworpen aan de belastingwetten en regelgeving van Dutch. Afhankelijk van uw eigen land van verblijf kan dit een impact hebben op uw belegging. Raadpleeg uw beleggings- of belastingadviseur voor advies over uw eigen belastingverplichtingen.

Het fonds staat in Ierland onder toezicht van de Central Bank of Ireland (CBI). VanEck Asset Management B.V. heeft een vergunning in Nederland en staat onder toezicht van de Nederlandse Autoriteit Financiële Markten (AFM). Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 01 oktober 2021.