

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Questo documento fornisce informazioni chiave per gli investitori su questo Fondo. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutarvi a capire la natura e i rischi di investire in questo Fondo. Si consiglia di leggerlo in modo da poter prendere una decisione informata su un eventuale investimento.



VanEck – Global Gold UCITS – USD R1 Acc (il "Fondo")

un comparto di VanEck® ICAV (la "Società")
Classe di azioni: USD R1 Acc ISIN: IE00BYXQSC06

Il presente Fondo è gestito da VanEck Asset Management B.V., una controllata di Van Eck Associates Corporation.

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento di VanEck – Global Gold UCITS è di ottenere una rivalutazione del capitale a lungo termine.

Il Fondo intende realizzare ciò investendo di fatto tutto il patrimonio in una classe di azioni senza commissioni di gestione (la "Classe di azioni S") di LO Funds – World Gold Expertise, Fondo di Lombard Odier Funds, OICVM regolamentato lussemburghese (d'ora in poi, il "Fondo master").

Il Fondo Feeder investirà sempre almeno l'85% del suo patrimonio in azioni del Fondo master. Il Fondo può detenere fino al 15% del patrimonio in attività liquide accessorie, liquidità ed equivalenti e strumenti del mercato monetario, tra cui certificati di deposito emessi da banche, treasury notes, ricevute di deposito, vaglia cambiari liberamente cedibili e depositi bancari a breve termine.

Il patrimonio residuo del Fondo sarà formato da attività liquide accessorie, come già detto, come di volta in volta necessario per le esigenze di negoziazione e il pagamento di costi e spese del Fondo. Il Fondo intende minimizzare le attività liquide accessorie detenute a tali fini.

Perciò, il Fondo master investe soprattutto in azioni di società attive in tutto il mondo nell'estrazione di oro, metalli e pietre preziose, per beneficiare della crescita e della scarsità di riserve aurifere in futuro. La costruzione del portafoglio combina un approccio bottom-up che individua società con crescita organica, valore, potenziale di acquisizione e management solido; a ciò si aggiungono le ponderazioni top-down per corrispondere alle prospettive di prezzo dell'oro.

Il Fondo master investe principalmente in valori mobiliari idonei (compresi quelli rappresentati da American depositary receipts e Global depositary receipts), (i)

emessi da società attive in tutto il mondo nell'estrazione di oro, metalli e pietre preziose e/o (ii) che replicano individualmente il prezzo dell'oro o di altri metalli preziosi. Il Fondo master intende investire almeno due terzi (2/3) del portafoglio in società di estrazione di oro che si occupano di esplorazione, estrazione, trattamento, produzione e commercializzazione o con una grossa parte del loro fatturato o dei ricavi connessa a tali attività, oppure ancora del finanziamento delle stesse. Il Fondo master può avere una leva fino al 50% del valore patrimoniale netto e ciò può influire sul Valore patrimoniale netto del Fondo in alcune condizioni di mercato. Il Fondo master non deterrà fisicamente oro, metalli o pietre preziose. Il Fondo master può investire in società a piccola capitalizzazione (se considerate tali nei rispettivi mercati).

Il Fondo master usa l'Indice NYSE Arca Gold Miners Total Return Net Dividend (Bloomberg Ticker: GDMNTR Index) come indice di riferimento ai fini del calcolo del VaR. Gli investimenti diretti (azioni locali) in Russia (diversi da quelli negoziati sulla borsa di Mosca MICEX-RTS o dal suo successore) e quelli in mercati non regolamentati non possono superare nel complesso il 10% del patrimonio netto del Fondo master.

Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni. Frequenza di negoziazione: è possibile chiedere il rimborso delle azioni del Fondo quotidianamente, secondo il periodo di preavviso corrispondente.

- Valuta base del Fondo: Dollaro USA

- Politica di distribuzione: Accumulazione del reddito

Profilo di rischio e di rendimento



Quest'indicatore viene calcolato usando dati storici e dati simulati. I dati storici possono non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro. Perciò, la classificazione di rischio può variare nel tempo. Anche se il Fondo appartiene alla categoria di rischio più bassa, ciò non vuol dire che sia senza rischi o che il capitale sia garantito o protetto. Il presente Fondo è classificato nella categoria 7 in quanto fondi di questa tipologia hanno subito aumenti e flessioni di valore estremamente elevati in passato.

I seguenti rischi possono essere significativi ma non sono necessariamente espressi adeguatamente dall'indicatore sintetico di rischio e possono generare perdite aggiuntive:

- Rischio associato agli investimenti in società che operano nel settore delle risorse naturali: gli investimenti in risorse naturali e in società operanti nell'ambito delle risorse naturali, comprese quelle che operano in settori quali agricoltura, risorse alternative (ad esempio acqua ed energie alternative), metalli di base e industriali, energia, prodotti forestali e metalli preziosi, dipendono in misura consistente dalla domanda, dall'offerta e dai

prezzi delle risorse naturali e possono essere fortemente condizionati dagli eventi correlati a tali settori, tra cui sviluppi politici ed economici internazionali, embarghi, dazi, inflazione, condizioni meteorologiche e disastri naturali, epizootie, limiti all'esplorazione, variazioni frequenti della domanda e dell'offerta di risorse naturali e altri fattori.

- Rischio di concentrazione industriale o settoriale: le attività del Fondo possono essere concentrate in uno o più settori o industrie specifici. Il Fondo potrebbe essere esposto al rischio che determinate condizioni economiche, politiche o di altro tipo, che incidono negativamente sulle industrie e sui settori interessati, penalizzino la sua performance in misura maggiore di quanto non accada quando gli attivi del Fondo sono investiti in una gamma più ampia di settori o industrie.
- Rischio associato agli investimenti in società di piccole dimensioni: i titoli delle società di piccole dimensioni possono essere più volatili e meno liquidi rispetto ai titoli delle società più grandi. Le società di piccole dimensioni, quando confrontate con realtà più estese, potrebbero evidenziare un'esperienza più breve sul versante dell'operatività, risorse finanziarie più contenute, minore forza concorrenziale, una linea di prodotti meno diversificata, una maggiore suscettibilità alle pressioni del mercato e un minore spazio di negoziazione per i propri titoli.

Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la sezione "Fattori di rischio" del prospetto informativo del fondo, disponibile sul sito internet www.vaneck.com.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	fino al 5%
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 Fondo in un anno

Spese correnti	1.55%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

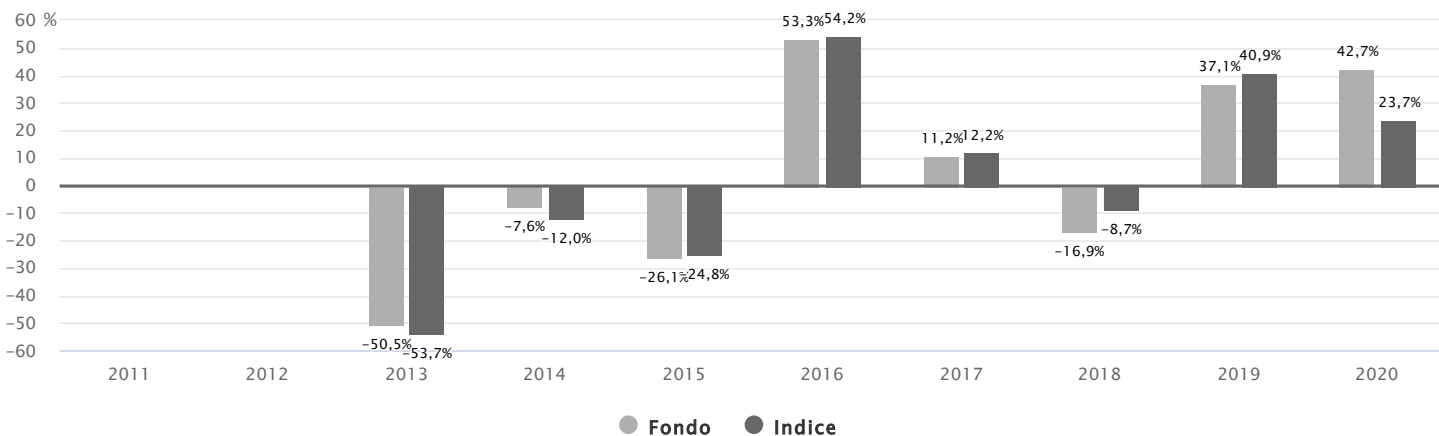
Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In caso di conversione tra comparti o classi di azioni, verrà applicata una spesa di conversione qualora la spesa di sottoscrizione delle azioni della nuova classe o del comparto sia maggiore. La spesa di conversione non può comunque superare la differenza tra la spesa di sottoscrizione delle azioni della nuova classe o del comparto e quelle delle azioni da convertire, con un massimo del 5%. In alcuni casi potrete pagare importi inferiori; ciò può essere verificato presso il proprio consulente finanziario o collocatore.

Le spese correnti si basano sulle spese del periodo di 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono i costi di transazione del portafoglio e quelli straordinari.

Può essere applicato un contributo per la diluizione non oltre il 2%, in caso di elevate sottoscrizioni nette o rimborsi netti in un unico giorno lavorativo. In tal caso, il Comparto trattiene tale contributo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del prospetto informativo, disponibile su www.vaneck.com.

Risultati conseguiti nel passato



Qualsiasi indicazione dei risultati ottenuti nel passato non è un'indicazione affidabile di quelli futuri.

Il grafico illustra il rendimento annuale del Fondo espresso in USD per ciascun anno solare completo del periodo visualizzato nel grafico. Questo rendimento viene espresso sotto forma di variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 15 novembre 2012.

Il rendimento è indicato al netto delle spese correnti.

I risultati precedenti alla fusione del 16/06/2017 si riferiscono a VanEck SICAV.

Informazioni pratiche

Il Depositario del Fondo è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Ulteriori informazioni sulla società e sul Fondo, inclusi il prospetto e le relazioni annuali e le relazioni semestrali più recenti sono disponibili gratuitamente online su www.vaneck.com o su richiesta presso la sede legale della società. Questi documenti sono disponibili in lingua inglese e in alcune altre lingue.

Il prospetto informativo, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, l'atto costitutivo e le relazioni annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente anche al rappresentante del Fondo in Svizzera, FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG, Klausstrasse 33, CH-8008, Zurigo. Il Paying Agent del Fondo in Svizzera è Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008, Zurigo.

Il Fondo è un comparto della Società, a sua volta un fondo con struttura multicomparto costituita da vari comparti. Il presente documento si riferisce specificatamente al Fondo indicato all'inizio del documento stesso. Tuttavia, il prospetto informativo e le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la Società anziché separatamente per il Fondo. Questi documenti sono disponibili in lingua inglese e in alcune altre lingue.

Il prospetto informativo, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori e le relazioni annuali e semestrali della ICAV in inglese possono essere ottenuti gratuitamente sul nostro sito internet www.vaneck.com e presso la sede legale della ICAV; tali documenti per il Fondo master, in inglese, francese e italiano, possono essere ottenuti gratuitamente sul sito internet www.lombardodier.com e presso la sua sede legale, 291, rout e d' Arlon, L-1150

Lussemburgo.

La politica sui compensi della società di gestione, VanEck Asset Management B.V., comprendente tra l'altro le modalità di calcolo di compensi e benefit, l'identità dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione del comitato per i compensi, se il caso, possono essere ottenute sul sito internet www.vaneck.com e ne può essere richiesta copia cartacea gratuita presso la sede legale della società di gestione.

La Società è soggetta alle leggi e normative tributarie dell'Irlanda. In funzione del paese di residenza, ciò potrebbe influire sul proprio investimento. Rivolgersi al consulente per gli investimenti o tributario per ottenere consigli sulle proprie responsabilità fiscali.

Ulteriori dettagli sull'Indice sono disponibili sul sito internet del Fornitore dell'Indice:

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

VanEck Asset Management B.V. 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 per il Fondo.

Ai sensi della legislazione Dutch, la Società prevede passività separate tra i suoi comparti. Le attività del Fondo non saranno utilizzate per estinguere le passività di altri comparti della Società. Inoltre, le attività e passività del Fondo sono separate e detenute separatamente dalle attività di altri comparti.

Il Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland (CBI). VanEck Asset Management B.V. è autorizzata in Olanda e regolamentata dall'Authority for the Financial Markets (AFM) dei Paesi Bassi. Le informazioni chiave per gli investitori sono esatte al 11 febbraio 2021.