

## CENTRAL INVESTORINFORMATION

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.



## VanEck – Global Gold UCITS – USD R1 Acc ("fonden")

en underfond i VanEck® ICAV ("selskabet")

Aktieklasse: USD R1 Acc ISIN: IE00BYXQSC06

Denne fond forvaltes af VanEck Asset Management B.V., som er et datterselskab af Van Eck Associates Corporation.

## Mål og investeringspolitik

VanEck – Global Gold UCITS' investeringsmål er at opnå langsigtet kapitalvækst. Fonden har til hensigt at realisere sit investeringsmål ved at investere stort set alle sine aktiver i en aktieklasse uden forvaltningsgebyr ("S Share Class") i LO Funds – World Gold Expertise, afdeling af Lombard Odier Funds, som er et Luxembourg-reguleret investeringsinstitut (herefter benævnt "masterfonden"). Fonden vil altid investere mindst 85 % af sine aktiver i aktier i masterfonden. Fonden kan eje op til 15 % af sine aktiver i supplerende likvide aktiver, kontanter, likvide midler og pengemarkedsinstrumenter, som kan omfatte indlånsbeviser udstedt af banker, statsobligationer, depotbeviser, frit omsættelige egenveksler og kortfristede bankindlån.

De resterende aktiver i fonden består af supplerende likvide aktiver som beskrevet ovenfor, som kan være nødvendige i forhold til handelslikviditet og betaling af fondens omkostninger og udgifter. Fonden har til hensigt at minimere graden af supplerende likvide aktiver, der ejes til disse formål.

Masterfonden investerer til dette formål hovedsageligt i aktier udstedt af selskaber, som er aktive over hele verden inden for guldminer, ædelmetaller og ædelstene, for at nyde godt af væksten i og knapheden på fremtidige guldreserver. Porteføljekonstruktionen kombinerer en bottom-up-metode, som søger efter selskaber med organisk vækst, værdi, opkøbspotentiale og en stærk ledelse, med et top-down-overlay, der justerer vægte for at matche udsigterne for guldprisen.

Masterfonden investerer hovedsageligt i kvalificerede omsættelige værdipapirer (herunder dem, der repræsenteres af amerikanske depotbeviser og globale

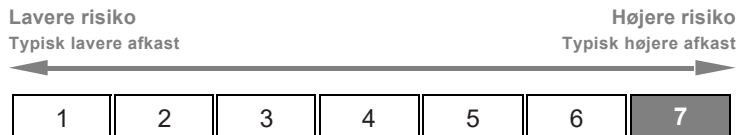
depotbeviser), der er (i) udstedt af virksomheder verden over, som er aktive inden for guldminedrift samt udvinding af ædelmetaller og -stene og/eller (ii) en til en replikerer prisen på guld eller andre ædelmetaller. Det er hensigten at investere mindst to tredjedele (2/3) af masterfondens portefølje i guldmineselskaber, som er aktive inden for udforskning, udvinding, behandling, produktion og markedsføring, eller selskaber med en betydelig del af deres omsætning eller indtægt relateret til sådanne aktiviteter, eller i selskaber, der finansierer sådanne aktiviteter. Masterfonden kan være gearet op til 50 % af sin indre værdi, og det kan have indvirkning på fondens indre værdi under visse markedsforhold. Masterfonden ejer ikke fysisk guld, ædelmetaller eller ædelsten. Masterfonden kan investeres i small cap- virksomheder (efter deres respektive markeders vurdering). Masterfonden anvender NYSE Arca Gold Miners Total Return Net Dividend Index (Bloomberg Ticker: GDMNTR Index) som benchmark med henblik på sine VaR-beregninger. Direkte investeringer (lokale aktier) i Rusland (ud over investeringer, som handles på Moscow Exchange MICEX-RTS eller dens efterfølgere), og investeringer i markeder, som ikke er regulerede markeder, må tilsammen ikke overstige 10 % af masterfondens nettoaktiver.

Anbefaling: Afdelingen er muligvis ikke egnet for investorer, der har til hensigt at trække deres penge ud inden for 5 år. Handelsfrekvens: De kan indløse aktier i afdelingen hver dag og i overensstemmelse med den relevante meddelelsesperiode.

- Fondens basisvaluta: U.S. Dollar

- Udbyttepolitik: Akkumuleret indtægt

## Risiko/afkast-profil



Risk/reward-indikatoren er beregnet ved hjælp af historiske og simulerede historiske data. Historiske data giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af fremtiden. Derfor kan risikoklassificeringen ændre sig med tiden.

Selv hvis afdelingen er placeret i den laveste risikokategori, er dette ikke ensbetydende med en risikofri investering eller garanteret/beskyttet kapital.

Denne fond er indplaceret under 7, idet værdipapirer af denne type har oplevet meget store stigninger og fald i værdi.

Følgende risici kan få en væsentlig betydning, men den syntetiske risikoindikator tager ikke nødvendigvis tilstrækkelig højde for dem, og de kan medføre yderligere tab:

- Risiko ved investering i naturressourcevirksomheder: Investeringer i naturressourcer og naturressourcevirksomheder, som omfatter virksomheder, der beskæftiger sig med landbrug, alternative energikilder (f.eks. vand og alternativ energi), grund- og industrimetaller, energi, skovprodukter og ædelmetaller, er meget afhængige af efterspørgslen efter

samt udbuddet af og prisen på naturressourcer og kan påvirkes væsentligt af begivenheder i forbindelse med disse industrier, herunder international politisk og økonomisk udvikling, embargoer, toldafgifter, inflation, vejr og naturkatastrofer, husdyrsygdomme, begrænsning af efterforskning, hyppige ændringer i udbuddet af og efterspørgslen efter naturressourcer og andre faktorer.

- Risiko ved branche- eller sektorkoncentration: Fondens aktiver kan koncentreres i en eller flere bestemte sektorer eller brancher. Fonden kan være underlagt risikoen for, at økonomiske, politiske eller andre forhold, der har en negativ indvirkning på de relevante sektorer eller brancher, vil have en negativ indflydelse på fondens resultater i højere grad end hvis fondens aktiver blev investeret i flere forskellige sektorer eller brancher.
- Risiko ved investering i mindre virksomheder: Værdipapirerne i mindre virksomheder kan være mere ustabile og mindre likvide end værdipapirerne i store virksomheder. Mindre virksomheder sammenlignet med større virksomheder kan have en kortere driftshistorik, færre økonomiske ressourcer, mindre konkurrencestyrke, kan have en mindre diversificeret produktlinje, kan være mere modtagelige for markedspress og kan have et mindre marked for deres værdipapirer.

For yderligere oplysninger om risici henvises til afsnittet "Risikofaktorer" i fondens prospekt, der findes på [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com).

## Gebyrer

De gebyrer, De betaler, anvendes til at betale de omkostninger, der er forbundet med fondens drift, inklusive markedsførings- og distributionsomkostninger. Gebyrerne reducerer Deres investerings potentielle vækst.

Engangsgebyrer før eller efter investering

Indtrædelsesgebyr	Up to 5%
Udtrædelsesgebyr	Intet

Dette er de beløb, der maksimalt kan fratrækkes dine penge, før de investeres, eller før vi udbetaler salgsprovenuet.

Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år

Løbende gebyrer	1.10%
-----------------	-------

Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder

Resultatbetinget honorar	Intet
--------------------------	-------

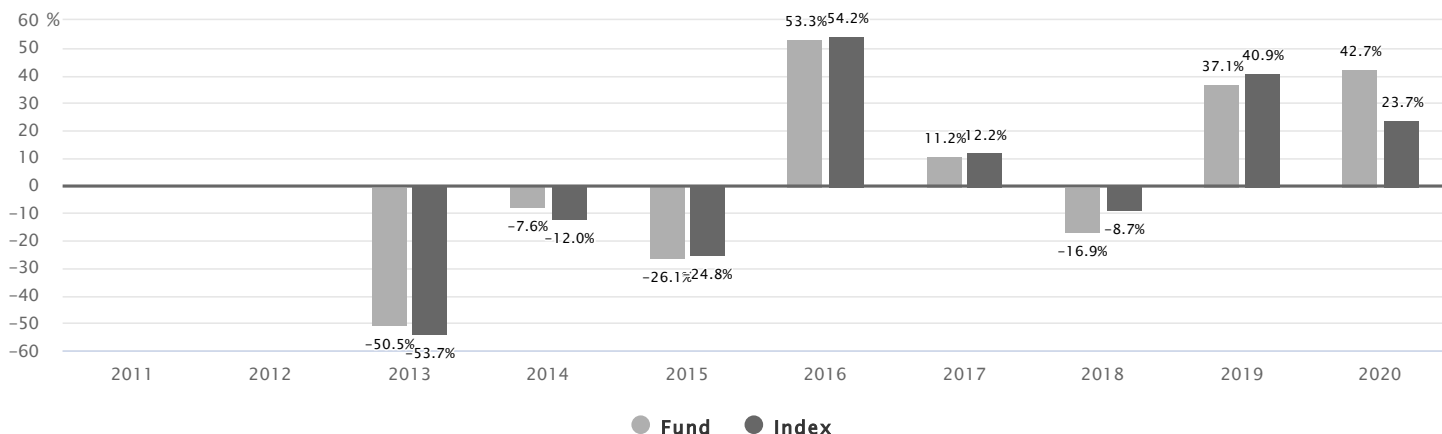
De angivne ind- og udtrædelsesgebyrer er de maksimale beløb. Hvis der ombyttes mellem afdelinger eller aktieklasser, gælder der kun et ombytningsgebyr, hvis et højere indtrædelsesgebyr gør sig gældende for aktierne i den nye aktieklasser eller afdeling, der købes. Ombytningsgebyret kan dog aldrig overstige forskellen mellem det indtrædelsesgebyr, der gælder for den nye aktieklasser eller afdeling, der købes, og det indtrædelsesgebyr, der gælder for aktieklassen eller afdelingen, der ombyttes fra, og det maksimale ombytningsgebyr er 5 %. I nogle tilfælde betaler De muligvis mindre. Kontakt Deres investeringsrådgiver eller distributør for yderligere oplysninger.

Afdelingens løbende gebyrer er baseret på udgifterne for den 12 måneders periode, der sluttede 31 december 2020. Dette tal kan variere fra år til år. De løbende gebyrer omfatter ikke omkostninger ved porteføljetransaktioner samt ekstraordinære omkostninger og udgifter.

Der kan gælde en udvandringsafgift på maksimalt 2 %, hvis der forekommer højere niveauer af nettotegnning eller nettoindløsning på den samme bankdag. I så fald bibeholdes udvandringsafgiften af afdelingen.

Hvis De ønsker yderligere oplysninger om gebyrer, henvises der til afsnittet om gebyrer og udgifter i prospektet, og som kan læses på [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com).

## Tidligere resultater



Tidligere resultater er ikke en pålidelig indikator for fremtidige resultater.

Figuren viser fondens årlige resultater i USD for hvert kalenderår i den periode, der er vist i diagrammet.

Det udtrykkes i procentvis ændring af fondens indre værdi pr. ultimo året. Fonden blev lanceret den 15 november 2012.

Resultaterne vises efter fradrag af løbende gebyrer.

De resultater, der er angivet før sammenlægn ingen den 16. juni 2017, vedrører Van Eck SICAV's resultater.

## Praktiske oplysninger

Fondens depositar er State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

De kan finde yderligere oplysninger om selskabet og fonden, herunder prospektet samt års- og halvårsrapporter, vederlagsfrit online på [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com) og fra selskabets hjemsted beliggende. Disse dokumenter er tilgængelige på engelsk samt visse andre sprog.

Fonden er en underfond af selskabet, der er en paraplyfundsstruktur bestående af forskellige underfonde. Dette dokument er særligt for den fond, der er beskrevet i begyndelsen af dette dokument. Derimod er prospektet samt års- og halvårsrapporterne udarbejdet for selskabet og ikke separat for fonden. Den indre værdi samt andre oplysninger om aktieklassen findes online på [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com). Oplysninger om vederlagspolitikken for forvaltningsselskabet, VanEck Asset Management B.V., herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af hvordan vederlagsudvalget beregnes, samt identiteten af de personer, der er ansvarlige for tildeling af vederlag og andre goder, herunder sammensætningen af vederlagsudvalget, hvis relevant, kan rekvireres fra webstedet [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com), og der kan vederlagsfrit og på anmodning rekvireres en papirkopi på hjemstedet for forvaltningsselskabet. Selskabet er underlagt lovgivningen i Irland. Afhængigt

af Deres eget bopælsland kan dette have en betydning for Deres investering. Kontakt Deres investerings- eller skatterådgiver for rådgivning om Deres egne skatteforpligtelser.

Yderligere oplysninger om indekset findes på indeksudbyderens websted:

[www.theice.com/market-data/indices/equity-indices](http://www.theice.com/market-data/indices/equity-indices)

VanEck Asset Management B.V. drages kun til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i fondens prospekt.

Selskabet har i henhold til Dutch lov særskilt hæftelse mellem afdelingerne. Fondens formue vil ikke blive anvendt til at opfylde andre af selskabets underfondes forpligtelser. Desuden er fondens aktiver og passiver udskilt og bliver holdt adskilt fra andre underfondes aktiver. Ombytning af aktier mellem fonden og øvrige afdelinger i VanEck Vectors™ UCITS ETFs plc kan ikke foretages af investorer, der handler via børser.

Ombytning kan eventuelt foretages af autoriserede deltagere, der handler direkte med fonden på det primære marked og opfylder visse betingelser. For yderligere oplysninger henvises til prospektet.

Fonden er godkendt i Irland og reguleres af den irske centralbank (CBI). VanEck Asset Management B.V. er godkendt i Holland og reguleres af det hollandske finansstilsyn (AFM). Den centrale investorinformation er nøjagtig pr. 01 oktober 2021.