

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. 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 di questo fondo e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Market Access NYSE Arca Gold BUGS Index UCITS ETF (the "Fund"), un comparto di Market Access SICAV

Società di Gestione: FundRock Management Company S.A.

ISIN: LU0259322260

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo del Fondo è quello di replicare, il più vicino possibile, la performance del NYSE Arca Gold BUGS Index® ("Indice"). Il Fondo è gestito passivamente.

L'Indice è composto da azioni di società aurifere. L'inclusione nell'Indice è limitata a quelle società che non si coprono contro le oscillazioni del prezzo dell'oro per periodi di oltre 1,5 anni, vale a dire società il cui corso azionario tende a muoversi in linea con il prezzo dell'oro. Le società sono selezionate in base al prezzo delle azioni e al numero di azioni emesse, oltre che in base alla negoziabilità delle azioni stesse. Alle due società maggiori dell'Indice (in base al prezzo delle azioni e al numero di azioni emesse) viene assegnata una ponderazione del 15% e alla terza maggiore società viene assegnata una ponderazione del 10%; alle rimanenti società comprese nell'Indice viene assegnata una medesima ponderazione percentuale. L'Indice si riequilibra in base a dette ponderazioni con frequenza trimestrale. L'Indice è calcolato in Dollari americani. L'Indice presuppone che i dividendi degli elementi costitutivi dell'Indice siano reinvestiti nell'Indice stesso al netto delle imposte.

Al fine di perseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo investe in un portafoglio di valori mobiliari (la cui composizione può essere consultata sul sito marketaccessetf.com) e stipula un contratto in derivati ("Contratto di Swap") con Goldman Sachs International ("Controparte dello Swap"). Ai sensi del Contratto di Swap, il Fondo scambia la performance del portafoglio di valori mobiliari contro la performance dell'Indice.

- Il Fondo non paga dividendi.
- È possibile acquistare o vendere azioni del Fondo tramite il vostro intermediario presso le borse valori dove viene negoziato il Fondo.

Ulteriori informazioni:

- Si raccomanda di detenere le azioni per un periodo di lungo termine.
- Informazioni in merito all'Indice sono reperibili su nyse.com
- Valori indicativi del NAV (iNAV) possono essere visualizzati al seguente link deutsche-boerse.com

Profilo di rischio e rendimento



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

- L'indicatore di rischio e di rendimento è una misura del rischio che trova fondamento sui risultati ottenuti nel passato dal Fondo.
- L'indicatore di rischio e di rendimento è calcolato in base a dati storici. I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile per il futuro.
- Il Fondo è classificato 7 a causa della natura dei suoi investimenti, in particolare per quanto riguarda la misura e la frequenza con cui tali investimenti hanno subito in passato aumenti e flessioni.
- L'appartenenza a una categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Non si garantisce che il profilo di rischio e di rendimento indicato rimarrà immutato e tale profilo potrà cambiare nel tempo.
- L'indicatore del rischio e del rendimento non costituisce una misura completa del rischio di perdere il capitale investito.
- Il Fondo non garantisce e non tutela il capitale. L'importo investito può essere interamente perduto.

L'indicatore non tiene conto dei seguenti rischi generati dall'investimento nel Fondo:

Rischio controparte: esiste il rischio che la Controparte dello Swap possa risultare inadempiente e che il Fondo possa perdere una quota potenzialmente illimitata del proprio valore.

Rischio di concentrazione: il rischio dell'investimento viene concentrato su un unico settore. Il valore del Fondo viene quindi influenzato da fattori specifici di settore in misura maggiore rispetto ad altri investimenti con una base più ampia.

Rischio specifico di settore: il Fondo è esposto ai rischi associati al settore aurifero. La performance delle società aurifere è influenzata dalle oscillazioni nel valore dell'oro. I prezzi dell'oro possono essere influenzati da eventi di natura politica nelle nazioni produttrici di oro oltre che dalle forze della domanda e dell'offerta.

Rischio Cambi: le oscillazioni nei tassi di cambio possono influire sul valore dei vostri investimenti.

Rischio operativo: guasti alle procedure o ai sistemi, oltre all'errore umano o eventi esterni associati alla gestione e/o amministrazione del Fondo possono comportare perdite per il Fondo.

Rischio di liquidità: in determinate circostanze, la possibilità di acquistare o vendere azioni del Fondo da parte vostra tramite la borsa valori in cui il Fondo viene negoziato potrebbe essere soggetta a limitazioni.

Spese relative al presente Fondo

Le spese da voi sostenute vengono utilizzate per pagare i costi relativi alla gestione del Fondo, ivi compresi i costi sostenuti per la sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la potenziale crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

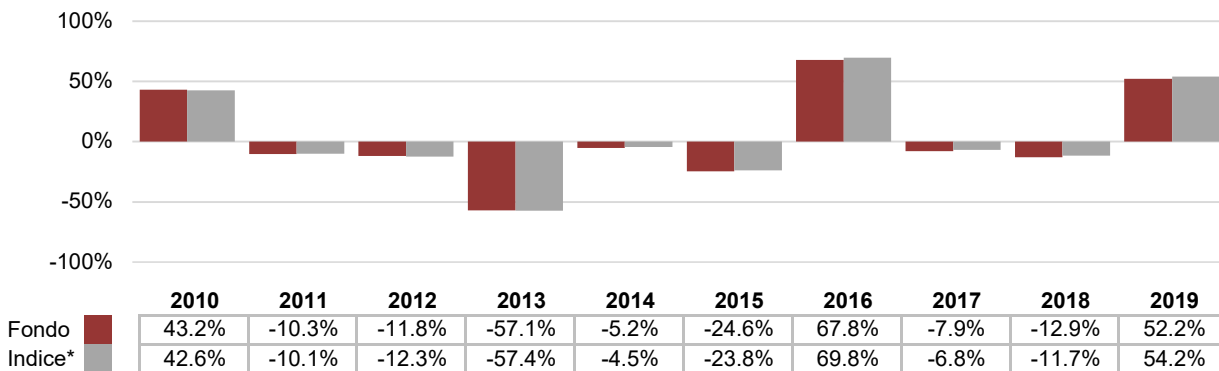
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0.65%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese del Fondo per l'anno che si conclude il 31 dicembre 2019. Tale cifra viene fissata al 0.65% del valore patrimoniale netto del Fondo. I costi delle operazioni di portafoglio sono esclusi.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso non si applicano alla vendita di azioni del Fondo tramite il vostro intermediario sulla Borsa Valori, tuttavia potreste essere soggetti a commissioni d'intermediazione.

Per ulteriori informazioni in merito alle spese, si prega di consultare la sezione "Compensi e Commissioni" relativa ai dettagli del Fondo nel prospetto informativo disponibile su marketaccessetf.com

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti in passato non costituiscono un'indicazione per il futuro.

Tutte le commissioni addebitate al fondo sono comprese nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato.

Il Fondo è stato lanciato in data 11 gennaio 2007.

I risultati ottenuti nel passato sono calcolati nella valuta del Fondo, vale a dire EUR.

I risultati ottenuti nel passato sono espressi come cambiamento in percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo.

*Indice: NYSE Arca Gold BUGS Index (EUR)

Informazioni pratiche

La banca depositaria del patrimonio del Fondo è RBC Investor Services Bank S.A.

Copie del prospetto informativo e delle più recenti relazioni annuali e semestrali del Fondo sono reperibili in lingua Inglese e possono inoltre essere ottenute gratuitamente da China Post Global (UK) Limited presso i suoi uffici siti al 75 King William Street, EC4N 7BE, Londra. Tali documenti sono inoltre disponibili su marketaccessetf.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto della SICAV. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

I prezzi negoziati, i prezzi di chiusura e i valori patrimoniali netti delle azioni sono reperibili, assieme ad altre informazioni e alle modalità di acquisto e vendita delle azioni del Fondo, su marketaccessetf.com.

La legislazione fiscale del Lussemburgo, quella internazionale e quella nazionale possono influire sulla vostra posizione fiscale personale. Siete invitati a rivolgervi a un consulente indipendente in merito al vostro trattamento fiscale.

Market Access può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.

è una Società d'investimento a Capitale Variabile (SICAV), costituita come fondo a comparti multipli. Tutti i comparti di Market Access tengono separate le attività e le passività in conformità alle leggi del Lussemburgo e, conseguentemente, gli investimenti di un comparto non possono essere usati per pagare i debiti di un altro comparto, e il valore dei vostri investimenti non risentirà della performance di un altro comparto di Market Access.

è possibile convertire le vostre azioni in azioni di un altro comparto di Market Access.

La Società di Gestione ha istituito, e applica, una politica di remunerazione conformemente ai principi stabiliti ai sensi della direttiva UCITS V e di qualunque disposizione legale e normativa collegata. I dettagli della versione più aggiornata della politica di remunerazione della Società di Gestione, compresi, a titolo di esempio non esaustivo, una descrizione di come vengono calcolati remunerazioni e benefici, l'identità dei soggetti responsabili della concessione di retribuzioni e benefici, ivi compresa la composizione del comitato per le retribuzioni, sono reperibili su <https://www.fundrock.com/en/information-about-our-remuneration-policy>. Una copia cartacea sarà disponibile a titolo gratuito su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

Il presente Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo ed è supervisionato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

FundRock Management Company S.A. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo ed è regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2020.