Market Access
Exchange Traded Funds

Documento contenente le informazioni chiave (KID)

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti di investimento.

Prodotto

Nome	Market Access NYSE Arca Gold BUGS Index UCITS ETF ("the Fund") - EUR Share Class un comparto di MARKET ACCESS SICAV
ISIN	LU0259322260
Promotore	FundRock Management Company S.A.
Autorità competente	La Luxembourg - Commission de Surveillance du Secteur Financier è responsabile della vigilanza di FundRock Management Company S.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Contatti	Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo, chiamare il numero (+352) 263 4561 per maggiori informazioni

Il presente Documento contenente le informazioni chiave è datato 19/02/2026.

Cos'è questo prodotto?

Tipo	Questo prodotto è un'azione di una società d'investimento che si qualifica come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).
Termine	Questo prodotto non ha data di scadenza. Tuttavia, il Consiglio di amministrazione può decidere di chiudere il prodotto in determinate circostanze.
Obiettivi	L'obiettivo del Fondo è replicare il più fedelmente possibile la performance del NYSE Arca Gold BUGS Index (l'"Indice"). Il Fondo è gestito passivamente. L'Indice è composto da azioni di società aurifere. L'inclusione nell'Indice è limitata alle società che non si proteggono dalle oscillazioni del prezzo dell'oro per periodi superiori a 1,5 anni, il che significa che le loro quotazioni azionarie tendono a seguire da vicino l'andamento del prezzo dell'oro. Le società vengono selezionate in base alla loro quotazione azionaria e al numero di azioni emesse, nonché alla negoziabilità delle azioni. Alle due società più grandi dell'Indice (per quotazione azionaria e numero di azioni emesse) viene assegnata una ponderazione del 15% e alla terza società più grande una ponderazione del 10%; alle restanti società dell'Indice vengono assegnate ponderazioni percentuali uguali. L'Indice si ribilancia trimestralmente in base a tali ponderazioni. L'Indice è calcolato in USD. L'Indice presuppone che i dividendi delle società che lo compongono siano reinvestiti nell'Indice al netto delle imposte. Al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo investe in un portafoglio di titoli (la cui composizione può essere consultata su marketaccessetf.com) e stipula un contratto derivato (il "Contratto di swap") con una banca d'investimento, attualmente Barclays Bank Plc (la "Controparte dello swap"). Ai sensi del Contratto di swap, il Fondo scambia la performance del portafoglio di titoli con la performance dell'Indice. Il Fondo e la Categoria di azioni sono stati lanciati l'11 gennaio 2007. La valuta del Fondo è l'EUR. Politica di distribuzione: il Fondo non distribuisce alcun reddito.
Investitori cui si intende commercializzare il prodotto	Il Fondo è destinato a investitori al dettaglio (i) con conoscenze e/o esperienza in materia di exchange-traded fund ("ETF"), (ii) che cercano un'esposizione a società aurifere con liquidità giornaliera, (iii) che abbiano conoscenze e/o esperienza in materia di derivati, (iv) che abbiano ottenuto una consulenza adeguata in materia di investimenti, (v) che abbiano la capacità di sostenere perdite fino al 100% dell'importo investito nel Fondo, (vi) che intendano investire a lungo termine, con un periodo di detenzione raccomandato nel Fondo di almeno 5 anni. Il Fondo non è adatto agli investitori al dettaglio che non hanno alcuna conoscenza in materia di ETF o di titoli azionari di società aurifere, che hanno una tolleranza bassa o nulla per le perdite potenziali e che non sono in grado di sostenere un investimento a lungo termine. Gli investitori devono comprendere i rischi connessi.
Depositario	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e potreste recuperare meno dell'importo investito. Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio seconda più alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Gli investitori devono tenere presente che altri rischi, quali il rischio di cambio, il rischio di concentrazione, il rischio operativo di mercato, il rischio di liquidità, il rischio di controparte e il rischio connesso ai derivati, possono influire sulla performance del Fondo.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Scenari di performance

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: 10.000 €

Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	1.900 €	1.460 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-80,98%	-31,92%
Scenari sfavorevoli	Possibile rimborso al netto dei costi	6.720 €	9.180 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,81%	-1,70%
Scenari moderati	Possibile rimborso al netto dei costi	10.460 €	14.440 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,57%	7,63%
Scenari favorevoli	Possibile rimborso al netto dei costi	23.150 €	25.590 €
	Rendimento medio per ciascun anno	131,49%	20,68%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra 07/2016 e 07/2021.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra 05/2020 e 05/2025.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra 12/2020 e 12/2025.

Cosa accade se FundRock Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione è responsabile dell'amministrazione e della gestione del Fondo e di norma non detiene attività del Fondo (le attività che possono essere detenute da un depositario sono, in linea con i regolamenti applicabili, detenute presso un depositario nella sua rete di custodia). La Società di gestione, in qualità di ideatore del PRIIP di questo prodotto, non ha alcun obbligo di rimborso, in quanto la concezione del prodotto non contempla alcun pagamento di questo tipo. Tuttavia, gli investitori possono subire perdite se il Fondo o il depositario non sono in grado di corrispondere quanto dovuto. Non esiste un sistema di indennizzo o garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1: andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 € di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	97 €	565 €
Incidenza annuale dei costi (*)	0,97%	0,97% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8.6% prima dei costi e al 7.6% al netto dei costi.

Tabella 2: composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- Il significato delle differenti categorie di costi.

			In caso di uscita dopo 1 anno
Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	[0,00%] I partecipanti autorizzati saranno soggetti a una commissione di sottoscrizione dello 0,03%. Non addebitiamo una commissione di ingresso agli altri investitori per questo prodotto.	0 €
	Costi di uscita	[0,00%] I partecipanti autorizzati saranno soggetti a una commissione di rimborso dello 0,03%. Non addebitiamo una commissione di uscita agli altri investitori per questo prodotto.	0 €
Costi correnti registrati ogni anno	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	[0,97%] del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	97 €
	Costi di transazione	[0,00%] del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance	[0,00%] Per questo Prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 €

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

L'investitore deve essere pronto a mantenere l'investimento per almeno 5 anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere l'investimento più a lungo. I rimborsi sono possibili in ogni giorno lavorativo bancario completo a Lussemburgo e a Londra in cui sono previsti il calcolo e la pubblicazione del livello del NYSE Arca Gold BUGS Index. In circostanze eccezionali, il diritto di richiedere il rimborso dell'investimento può essere limitato o sospeso.

Come presentare reclami?

I reclami relativi al comportamento della persona che ha offerto consulenza o venduto il prodotto all'investitore devono essere indirizzati direttamente a tale persona. I reclami relativi al prodotto o al comportamento del suo ideatore devono essere inviati al seguente indirizzo:

Indirizzo postale: FundRock Management Company S.A., Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

E-mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com

Sito web: https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/complaints-policy/

In tutti i casi, il reclamante deve indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Diritto di conversione: è possibile convertire le proprie azioni in azioni di un altro comparto di Market Access SICAV. Per le modalità di conversione delle azioni in azioni di altri Fondi, si rimanda alla sezione "Conversione di azioni" del Prospetto.

Separazione: Market Access è una società d'investimento a capitale variabile (SICAV) costituita come fondo multicomparto. Tutti i comparti di Market Access hanno attività e passività separate in conformità alla legge lussemburghese, il che significa che gli investimenti di un comparto non possono essere usati per pagare i debiti di un altro comparto e il valore dell'investimento non sarà influenzato dalla performance di un altro comparto di Market Access.

Informazioni aggiuntive: copie del Prospetto e delle ultime relazioni annuali e semestrali del Fondo sono disponibili in lingua inglese e sono disponibili gratuitamente presso la sede di Market Access Asset Management all'indirizzo 75 King William Street, Londra EC4N 7BE e su marketaccessetf.com. I prezzi di chiusura, i valori patrimoniali netti giornalieri delle azioni e altre informazioni, tra cui le borse su cui le azioni sono quotate per l'acquisto e la vendita, sono disponibili su marketaccessetf.com.

Performance passate e scenari di performance precedenti: i calcoli relativi ai costi, alle performance e ai rischi inclusi in questo documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalla normativa dell'UE. Si noti che gli scenari di performance calcolati sopra si basano esclusivamente sull'andamento passato del Valore patrimoniale netto per azione del Fondo e che le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri. Pertanto, l'investimento potrebbe essere a rischio e potrebbe non offrire i rendimenti illustrati. Gli investitori non devono basare le loro decisioni di investimento unicamente sugli scenari illustrati.

Documento contenente le informazioni sulle performance passate

Documenti sugli scenari di performance