DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Market Access
Exchange Traded Funds

SCOPO: Il presente documento contiene le informazioni chiave su questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutare il pubblico a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e consentire il confronto con altri prodotti.

PRODOTTO

Market Access NYSE Arca Gold BUGS Index UCITS ETF (“il Fondo”) - Classe di azioni EUR

un comparto di MARKET ACCESS SICAV

ISIN: LU0259322260

Produttore:

Nome:	FundRock Management Company S.A.
Dati di contatto:	33, Rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Lussemburgo, Chiamare (+352) 27 111 1 per ulteriori informazioni
Sito web:	www.fundrock.com
Autorità competente:	La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione di FundRock Management Company S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. MARKET ACCESS SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Data di produzione:	16/02/2024

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo:	Questo prodotto è una quota di una società d'investimento qualificata come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).
Durata:	Questo prodotto non ha una 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 strettamente possibile, la performance dell'indice NYSE Arca Gold BUGS (l'"Indice"). Il Fondo è gestito passivamente. L'indice è composto da azioni di società estrattive aurifere. L'appartenenza all'indice è limitata alle società che non proteggono dall'andamento del prezzo dell'oro per periodi superiori a 1,5 anni, il che significa che i prezzi delle loro azioni tendono a oscillare strettamente in linea con il prezzo dell'oro. Le società sono selezionate in base al prezzo delle azioni e al numero di azioni emesse, nonché alla negoziabilità delle azioni. Alle due maggiori società dell'indice (per prezzo delle azioni e numero di azioni emesse) viene attribuito un peso del 15% e alla terza maggiore società un peso del 10%; le altre società dell'indice ricevono ponderazioni uguali. L'indice ribilancia tali ponderazioni su base trimestrale. L’indice è calcolato in USD. L'indice presuppone che i dividendi dei componenti dell'indice siano reinvestiti nell'indice al netto delle imposte. Al fine di conseguire il proprio obiettivo di 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 di 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'euro. Politica di distribuzione: Il Fondo non distribuisce alcun reddito.
Investitore retail tipo:	Il Fondo è destinato a investitori retail (i) con conoscenza e/o esperienza di Exchange Traded Funds (“ETF”), (ii) che cercano un'esposizione a società estrattive aurifere con liquidità giornaliera, (iii) con un’esperienza o conoscenza di prodotti derivati, (iv) che hanno ottenuto un'adeguata consulenza in materia di investimenti (v) che hanno la capacità di sostenere perdite fino al 100% dell'importo investito nel Fondo, (vi) che intendono investire nel lungo termine, con un periodo di detenzione raccomandato dal Fondo (“RHP”) di almeno 5 anni. Il Fondo non sarà adatto a investitori retail che non hanno conoscenza di ETF o di esposizione ad azioni di società estrattive aurifere, con nessuna o scarsa tolleranza a potenziali perdite e non in grado di sostenere tale investimento a lungo termine. Gli investitori devono comprendere i rischi associati.
Depositario:	CACEIS Investor Services Bank S.A.

QUALI SONO I RISCHI E QUALE IMPORTO POSSO OTTENERE?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	**6**	7

Rischio più basso ⟷ Rischio più alto

L'indicatore di rischio ipotizza la detenzione del prodotto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo in caso di rimborso anticipato e l'investitore potrebbe recuperare una somma inferiore a quella investita.

L'investitore potrebbe non essere in grado di vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere costretto a venderlo a un prezzo che influirà in modo significativo sul ricavato.

Abbiamo assegnato a questo prodotto un punteggio di 6 su 7, che corrisponde alla seconda classe di rischio più elevata. Le potenziali perdite delle performance future sono quindi di alto livello ed è molto probabile che le condizioni di mercato influiscano sulla capacità di corrispondere quanto dovuto all'investitore.

L'indicatore di rischio sintetico fornisce un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto registri perdite a causa delle oscillazioni di mercato o di un'eventuale insolvenza da parte nostra.

Gli investitori prendono atto 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 di derivati possono influenzare la performance del Fondo.

Questo prodotto non include alcuna protezione contro la performance di mercato futura, il che significa che si potrebbe perdere tutto o parte del proprio investimento.

Scenari di performance

Il rendimento ottenuto da questo prodotto dipenderà dalle performance future del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere adeguatamente previsti.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono basati sulla peggiore, media e migliore performance del prodotto negli ultimi 10 anni. Gli scenari illustrati sono esempi basati sui risultati ottenuti in passato e su determinate ipotesi. L'andamento dei mercati potrebbe essere molto diverso in futuro.

Recommended holding period (RHP): 5 years **Esempio d'investimento: 10.000 EUR**			
Scenari		**In caso di rimborso dopo 1 anno**	**In caso di rimborso dopo 5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. È possibile perdere l'intero capitale investito o parte di esso.		
Stress	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	390 EUR	220 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-96,10%	-53,49%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	5.210 EUR	7.280 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-47,93%	-6,15%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.060 EUR	11.810 EUR
	Rendimento medio ogni anno	0,60%	3,39%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	24.170 EUR	23.330 EUR
	Rendimento medio ogni anno	141,69%	18,47%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento/benchmark o proxy tra luglio 2016 e luglio 2021.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento/benchmark o proxy tra giugno 2017 e giugno 2022.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento/benchmark o proxy tra luglio 2015 e luglio 2020.

I dati mostrati includono tutti i costi connessi al prodotto, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al proprio consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può anch'essa incidere sull'importo ottenuto.

Lo scenario di stress mostra l'importo che potrebbe essere rimborsato in condizioni di mercato estreme.

COSA SUCCEDE SE PHARUS MANAGEMENT LUX 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 attivi del Comparto (gli attivi che possono essere detenuti da un depositario sono, in linea con i regolamenti applicabili, detenuti presso un depositario nella sua rete di custodia). La Società di Gestione, come produttore 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 potrebbero subire perdite qualora il Fondo o il depositario non fossero in grado di corrispondere quanto dovuto. Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, tale perdita.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che vende questo prodotto o offre consulenza sullo stesso potrebbe applicare altri costi. In tal caso, tale persona fornirà informazioni su tali costi e su come influenzano l'investimento.

Costi nel tempo

Le tabelle seguenti mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diverse tipologie di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di detenzione del prodotto e dall'andamento più o meno positivo del prodotto. Gli importi sono illustrazioni basate su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Rimborso dell'importo investito nel primo anno (0% di rendimento annuo).
- Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto consegua la performance evidenziata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR è investito.

Esempio d'investimento: 10.000 EUR	**In caso di rimborso dopo 1 anno**	**In caso di rimborso dopo 5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Costi totali	88 EUR	528 EUR
Incidenza annuale sui costi (*)	0,88%	0,91%

**Ciò illustra il modo in cui i costi riducono ogni anno il rendimento nel periodo di detenzione. Ad esempio, se si esce dal periodo di detenzione raccomandato, il rendimento annuo in media dovrebbe attestarsi al 4,30% al lordo dei costi e al 3,39% al netto dei costi.*

Composizione dei costi

Costi una tantum all'ingresso o al rimborso		In caso di rimborso dopo 1 anno
Costi di ingresso	I partecipanti autorizzati saranno soggetti al pagamento di una commissione di sottoscrizione dello 0,03%; non addebitiamo alcuna commissione per gli altri investitori	0 EUR
Costi di uscita	I partecipanti autorizzati saranno soggetti al pagamento di una commissione di rimborso dello 0,03%; non addebitiamo alcuna commissione per gli altri investitori	0 EUR
Costi correnti prelevati ogni anno		
Commissione di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0,65% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'esercizio precedente	66 EUR
Costi di transazione	0,21% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda delle quantità acquistate e vendute.	22 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e carried interests	Per questo prodotto, non vi sono commissioni legate al rendimento	0 EUR

PER QUANTO TEMPO BISOGNA MANTENERE L'INVESTIMENTO? È POSSIBILE RICHIEDERE UN RIMBORSO ANTICIPATO?

Il periodo di detenzione minimo raccomandato: 5 anni.

L'investitore dovrà essere preparato a detenere il proprio investimento per almeno 5 anni. È tuttavia possibile riscattare l'investimento senza alcuna penalità, in qualsiasi momento durante questo periodo, o mantenere l'investimento più a lungo. I riscatti sono possibili in ogni giorno lavorativo completo in Lussemburgo e a Londra e in cui è previsto il calcolo e la pubblicazione del livello dell'indice NYSE Arca Gold BUGS. In circostanze eccezionali, il diritto di richiedere il rimborso dell'investimento può essere limitato o sospeso.

COME POSSO FARE PER PRESENTARE UN RECLAMO?

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 produttore di questo prodotto devono essere indirizzati al seguente indirizzo:

Indirizzo postale: FundRock Management Company S.A., 33 Rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Lussemburgo.

E-mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com

https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/frd-complaints-handling-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 azioni dell'investitore in azioni di un altro comparto di Market Access SICAV. Per informazioni sulle modalità di conversione delle proprie azioni in azioni di altri Fondi, si rimanda alla sezione "Conversione di azioni" del Prospetto.

Separazione: Market Access è una società di investimento con capitale variabile (SICAV), creata come fondo multicomparto composto da diversi comparti. Tutti i comparti di Market Access hanno attività e passività separate, ai sensi del diritto lussemburghese, il che significa che gli investimenti di un comparto non possono essere utilizzati per pagare i debiti di un altro comparto e che il valore dell'investimento non sarà influenzato dalla performance di un altro comparto di Market Access.

Informazioni complementari: Copie del Prospetto, nonché delle ultime relazioni annuali e semestrali del Fondo, sono disponibili in inglese e possono essere ottenute gratuitamente presso China Post Global (UK) Limited, con sede in 75 King William Street, Londra EC4N 7BE. Tali documenti sono disponibili anche su Marketaccessetf.com. I prezzi di chiusura, il valore patrimoniale netto giornaliero delle azioni e altre informazioni, tra cui le borse valori su cui le azioni sono quotate per l'acquisto e la vendita, sono disponibili su market accessetf.com.

Performance passate e scenari di performance precedenti: I calcoli di costi, prestazioni e rischi inclusi nel presente documento sono conformi alla metodologia prescritta dalle norme UE. Si noti che gli scenari di performance calcolati in precedenza sono derivati esclusivamente dai risultati passati 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.

I dati sulle performance passate presentati risaliranno a fino a 10 anni solari dalla data di lancio di una categoria di azioni. Non verranno presentati dati sulla performance per una categoria di azioni che non dispone ancora di dati sui risultati di un anno solare completo, in quanto i dati sarebbero insufficienti a fornire un'indicazione utile della performance passata agli investitori retail.

Le precedenti performance passate sono disponibili su: maia.amfinesoft.com/kid_past_performance_bar_chart

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili all'indirizzo: maia.amfinesoft.com/histo_kid_scenario