

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 - Emerging Markets Equity UCITS - USD I2 Acc ("fonden")

en underfond i VanEck® ICAV ("selskabet")

Aktieklasse: USD I2 Acc ISIN: IE00BYXQSM04

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

Mål og investeringspolitik

Afdelingens investeringsmål er at søge langsigtet kapitalvækst ved primært at investere i egenkapitalinstrumenter i nye vækstmarkeder i hele verden. Investeringsforvalteren (Van Eck Associates Corporation, i det følgende benævnt "investeringsforvalter") søger at nå afdelingens investeringsmål ved primært at investere i værdipapirer i selskaber, som er organiseret i, som minimum besidder hovedparten af deres aktiver i eller opnår hovedparten af deres indtægter fra nye vækstmarkedslande. Investeringsforvalteren har i vidt omfang beføjelser til at identificere lande, som, denne mener, kan kategoriseres som nye vækstmarkeder. Der er ikke noget fast branche- eller sektorfokus for investering. Afdelingen kan investere op til 15 % af sine nettoaktiver i China A-aktier, som er noteret og handles på enten Shanghai Stock Exchange eller Shenzhen Stock Exchange gennem Stock Connect eller på andre børser i Kina, som deltager i Stock Connect, og underlagt de til enhver tid gældende lovgivningsmæssige grænser. Afdelingens investeringer kan omfatte, men er ikke begrænset til, ordinære aktier, præferenceaktier (konvertible eller ikke-konvertible), rettigheder, warrants og aktier, som kun er tilgængelige for udlændinge på markeder, der begrænser ejerskab af visse aktier eller klasser til deres egne statsborgere eller personer med bopæl i deres lande, f.eks. China B-aktier og China H-aktier. Afdelingen kan endvidere investere i valutaer på nye vækstmarkeder eller udviklede markeder. Afdelingen kan afdække valutaeksponering, som er relateret til dens porteføljepakkepositioner. Afdelingen kan anvende strukturerede obligationer (som typisk er frit omsættelige gældsinstrumenter, hvor renten og/eller hovedstolen er knyttet til resultaterne af finansielle instrumenter, indeks, aktiver, aktier eller en kurv af indekser, aktiver eller aktier, forudsat at sådanne strukturerede obligationer ikke inkorporerer nogen derivatelementer eller gearing, og at sådanne finansielle instrumenter overholder nationalbankens betingelser og kriterier for investeringer i sådanne værdipapirer. Afdelingen kan investere i værdipapirer, som er denomineret i valutaer fra vækstmarkedslande, investeringsselskaber (f.eks. investeringsfonde med specifik eksponering for et vækstmarkedsland), der investerer i vækstmarkedslande, og kan investeres i aktiebaserede obligationer (participation notes eller P Notes) og ADR. Investering i sådanne instrumenter er i overensstemmelse med afdelingens investeringsmål

og investeringspolitik. Afdelingen kan anvende P Notes eller ADR til at opnå eksponering for egenkapitalinstrumenter frem for at anvende fysiske værdipapirer, hvor omstændighederne betyder, at det grundet lokale restriktioner eller kvotebegrænsninger er umuligt at eje værdipapirerne direkte, eller hvor det på anden vis måtte være fordelagtigt for afdelingen at anvende P Notes eller ADR. Afdelingen kan investere i P Notes for derved at opnå eksponering for begrænsede markeder såsom Saudi-Arabien eller det indiske marked. Afdelingen kan investere op til 10 % af sine nettoaktiver i aktier, som er udstedt af andre kollektive investeringsordninger, herunder pengemarkedsfonde og ETF'er (exchange-traded funds). Afdelingen kan investere i ETF'er for at deltage i eller opnå hurtig eksponering for visse markedssektorer, eller når direkte investeringer i visse lande ikke er tilladt. Afdelingen kan anvende valutawapaaftaler, optioner, warrants, futureskontrakter, terminsvalutaer til effektiv porteføljeforvaltning og til at afdække (eller beskytte) værdien af sine aktiver. Selvom afdelingen ikke er udformet i forhold til et benchmark, tjener Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Investable Market Index (MSCI EM IMI) ("indekset") som et bredt baseret referenceindeks.

Fonden anses for at være aktivt forvaltet i forhold til Indekset i kraft af det forhold, at den bruger indekset til resultatsammenligning og risikomåling. Indekset bruges dog ikke til at fastlægge porteføljens sammensætning eller som et resultatmål, og fonden kan have samtlige aktiver investeret i værdipapirer, som ikke er bestanddele af indekset.

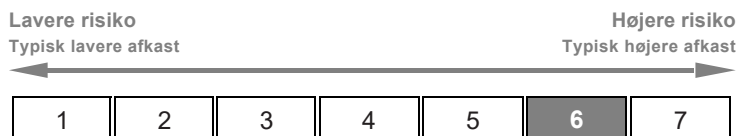
Indekset er et helmarkedskapitaliseringsindeks, der er sammensat med henblik på at måle nye vækstmarketers aktiemarkedsresultater. Indekset afspejler store cap-, mid cap- og small cap-repræsentation på tværs af nye vækstmarkedslande.

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 6, 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 forbundet med vækstmarkeder: Investeringer i lande med vækstmarkeder er underlagt specifikke risici, og værdipapirer er generelt

mindre likvide og mindre effektive, og værdipapirmarkederne kan være mindre velregulerede. Specifikke risici kan forstærkes af valutaudsving og valutakontrol, indførelse af begrænsninger for hjemtagelse af kapital eller andre aktiver, statslig indblanding, højere inflation, sociale, økonomiske og politiske usikkerheder.

- Aktiemarkedsrisiko: Kurserne på værdipapirerne i fonden er underlagt de risici, der er forbundet med at investere i værdipapirmarkedet, herunder generelle økonomiske forhold og pludselige og uforudsigelige værdifald. En investering i fonden kan miste penge.
- 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.

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 | Intet |
| 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 | 0.95% |
|-----------------|-------|

Der kan kun investeres i denne aktieklasser med mindst \$10.000.000.

Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder

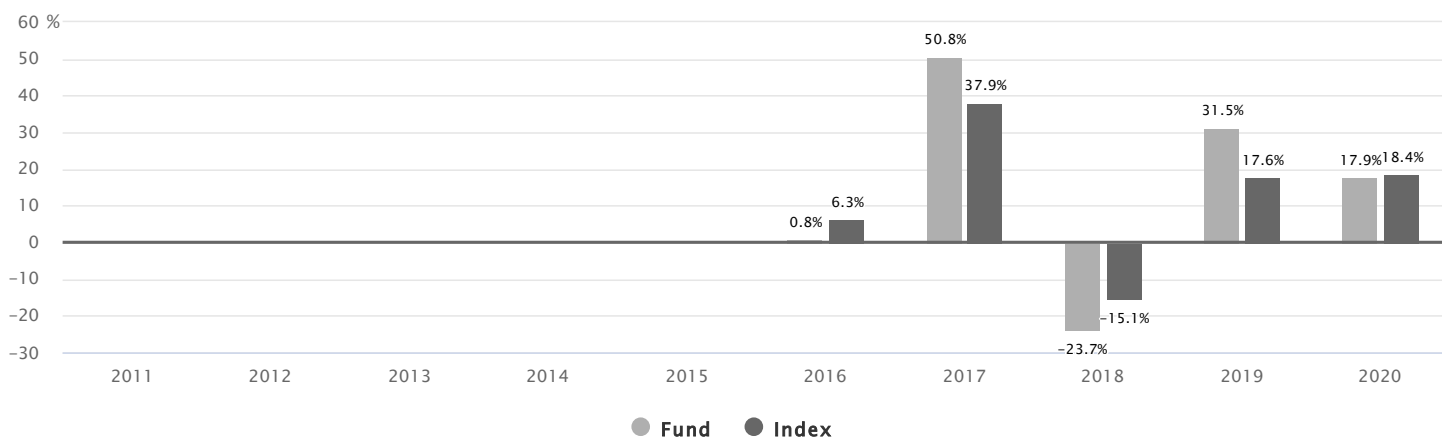
| | |
|--------------------------|-------|
| Resultatbetinget honorar | Intet |
|--------------------------|-------|

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 portefølje transaktioner 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.

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 16 juli 2015.

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 og fra selskabets hjemsted beliggende. Disse dokumenter er tilgængelige på engelsk samt visse andre sprog.

Fonden er en underfond af selskabet, der er en paraplyfondsstruktur 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.

Denne centrale investorinformation beskriver aktieklassen "USD I2 Acc" i en fond i ICAV. Det tilsvarende dokument for andre aktieklasser kan hentes enten på websiden eller ovennævnte adresse. Prospektet og de periodiske rapporter udarbejdes for hele ICAV.

Den indre værdi samt andre oplysninger om aktieklassen findes online på www.vaneck.com.

Oplysninger om vederlagspolitikken for forvaltningsselskabet, VanEck Asset Management B.V., herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af, hvordan vederlagsydelse 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, og der kan vederlagsfrit og på anmodning rekvireres en papirkopi på hjemstedet for forvaltningsselskabet. Selskabet er underlagt skattelovgivningen og -reguleringen 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.msci.com/index-solutions

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

Selskabet har i henhold til Irish lov særskilt hæftelse mellem underfonde. 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.

Hvis De opfylder betingelserne i prospektet, er De berettiget til at ombytte Deres aktier i denne fond til aktier i en anden aktieklasser i samme fond eller til aktier i en anden underfond i ICAV'en.

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 finanstilsyn (AFM). Den centrale investorinformation er nøjagtig pr. 11 februar 2021.