

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.



VanEck - Emerging Markets Bond UCITS - EUR Hedged I1 Inc ("rahasto")

VanEck ICAV ("yhtiö") alarahasto
Osuuslaji: EUR Hedged I1 Inc ISIN: IE00BYXQSD13

Tätä rahastoa hallinnoi VanEck Asset Management B.V., joka on Van Eck Associates Corporation tytäryhtiö.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustavoitteena on saavuttaa tuloista ja pääoman arvonnoususta koostuvaa kokonaistuottoa. Salkunhoitaja (Van Eck Associates Corporation, jäljempänä "salkunhoitaja") pyrkii saavuttamaan alarahaston sijoitustavoitteen sijoittamalla ensisijaisesti kehittyvien markkinoiden joukkovelka- kirjoihin. Tässä tarkoituksessa kehittyviin markkinoihin luetaan esimerkiksi Taiwan, Kiina, Intia, Etelä-Afrikka ja Brasilia. Sijoitus- instrumentti katsotaan kehittyvien markkinoiden joukkovelkakirjaksi, jos se on joko (i) kehittyvien markkinoiden valtion, valtioliitännäisen tahon tai yrityksen liikkeeseen laskema (sen valuutasta riippumatta) tai (ii) kehittyvien markkinoiden valtion valuutan määräinen (liikkeeseenlaskijan sijainnista riippumatta). Joukkovelkakirjat voivat olla kiinteä- tai vaihtuvakorkoisia. Rahasto voi täydentää sijoituksiaan (i) muiden kuin kehittyvien markkinoiden joukkovelka- kirjoilla ja (ii) kehittyvien ja kehittyneiden markkinoiden valuutoilla (kuten jäljempänä esitetään). Rahaston sijoituksia yksittäiseen maahan tai yksittaisen valuutan määräisiin arvopapereihin ei rajoiteta. Rahasto voi sijoittaa myös joukkovelkakirjoihin, joiden luokitus on alhaisempi kuin BBB (nk. roskalainat). Rahasto aikoo sijoittaa sekä kehittyvien että kehittyneiden markki- noiden valuuttojen määräisiin velkakirjoihin, joiden liikkeeseen- laskijat ovat valtioita tai valtion omistuksessa tai valvonnassa olevia tai muita valtiollisia tahoja (ml. näiden virastot ja alaosastot) tai yrityksiä. Rahasto voi sijoittaa toiminnan edellyttämiin käteis- varoihin, omaisuusvakuudellisiin arvopapereihin (ABS) tai kiinteistö- vakuudellisiin arvopapereihin (MBS), amerikkalaisiin talletustodis- tuksiin, yritysten joukkovelkakirjoihin, debentuurilainoihin ja velkato- distuksiin, mukaan lukien osuustodistukset (P Notes). Osuus- todistukset ovat pankkien tai meklareiden liikkeeseen laskemia sopimuksia, jotka tarjoavat altistuksen kohde- etuusarvopaperille suhteessa yksi yhteen ja joita voidaan käyttää tietyille markkinoille pääsyyn. Rahasto voi käyttää osuustodistuksia (P Notes) tai amerikkalaisia talletustodistuksia (ADR) tarkoituksena sijoittaa arvo- papereihin välillisesti, kun fyysisten arvopapereiden hankkiminen ei ole mahdollista paikallisista rajoituksista tai kiintiöistä johtuen, tai jos se on muuten edullista alarahaston kannalta. Rahasto voi sijoittaa tällaisiin osuustodistuksiin päästäkseen Saudi-Arabian, Intian tai muiden maiden rajoitetuille markkinoille. Rahasto saattaa lisäksi sijoittaa luottoriskin vaihtolainoihin (yritysten velkapapereihin, joiden korkomaksut ja/tai takaisinmaksu niiden erääntymässä riippuvat yhden tai useamman kohde-etuutena olevan luoton kehityksestä) tai rahamarkkinainstrumentteihin, joihin voi lukeutua pankkien ja muiden tahojen liikkeeseen laskemia talletustodistuksia, valtion velkasitoumuksia, juoksevia velkakirjoja ja lyhytaikaisia pankkitalletuksia. Rahasto voi sijoittaa myös kehittyvien tai kehittyneiden mark- kinoiden valuuttoihin. Rahasto voi käyttää rahoitusjohdannais- instrumentteja tarkoituksenaan sijoittaa välillisesti korkoihin, valuuttakursseihin tai mihin

tahansa valuuttoihin, kasvattaa tuottoa, suojata varojensa arvoa epäedullisilta markkinoiden liikkeiltä, valuut- takursseilta, koroilta ja arvopaperimarkkinoiden liikkeiltä, hallita joitakin sijoitusriskejä ja/tai arvopapereiden suoran oston tai myyn- nin sijaan. Rahasto voi lisäksi käyttää valuuttatermiinejä ja NDF- termiinejä (non-deliverable forwards) tarkoituksena soveltaa ristiin- suojausstrategioita, joissa toista valuuttaa käytetään toisen valuutan arvon heikkenemiseltä suojautumiseen. Rahasto voi sijoittaa pörssinoteerattuihin rahastoihin osallis- tuakseen joidenkin maiden tietyille markkinasektoreille, esimerkiksi Intian korkeatuottoisille markkinoille, päästäkseen näille markkinoille erityisen nopeasti, tai siinä tapauksessa, että suorat sijoitukset eivät ole joissakin maissa sallittuja. Rahasto voi sijoittaa täydentävästi myös rahamarkkinarahastoihin. Rahaston ja osuuslajin valuutta on Yhdysvaltain dollari. Vaikka alarahastoa ei ole muodostettu suhteessa vertailuindeksiin, salkunhoitaja on luonut hallinnoimattoman yhdistelmäindeksin, jonka kokoonpano on 50 % J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index ja 50 % J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index ("indeksi") ja joka toimii vertailuindeksinä. Yhdistelmään kuuluu J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index (EMBI), joka seuraa kehittyvien markkinoiden aktiivisesti vaihdettujen ulkomaan velka- instrumenttien tuottoja, ja J.P. Morgan Government Bond Index- Emerging Markets Global Diversified Index (GBIEM), joka seuraa kehittyvien markkinoiden valtioiden liikkeelle laskemia paikallisen valuutan määräisiä joukkovelkakirjoja. Rahastonhoitaja on luokitellut rahaston täyttävän rahoituspalvelusektorin kestävytyteen liittyvien tietojen antamisesta annetun asetuksen (EU) 2019/2088 ("SFDR") 8 artiklan säännökset sellaisten tuotteiden osalta, jotka edistävät ympäristöllisiä ja/tai sosiaalisia ominaisuuksia ja sijoittavat hyvän hallintotavan mukaisia käytäntöjä noudattaviin yrityksiin. Rahaston sijoitustavoitteena eivät ole vastuulliset sijoitukset.

Rahastoa pidetään aktiivisesti hallinnoituna suhteessa Indeksillä perusteella, että se käyttää indeksiä arvonehityksen vertailun ja riskien mittaamiseen. Indeksia ei kuitenkaan käytetä rahaston salkun sisällön tai arvonehitystavoitteen määrittämiseen, ja rahasto voidaan kokonaan sijoittaa arvopapereihin, jotka eivät ole indeksin osatekijöitä.

Suositus: Tämä alarahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan alarahastossa viiden vuoden kuluessa.
- Rahastonperusvaluutta: U.S. Dollar
- Voitonjakokäytäntö: Osinkoa jakava

Riski-hyötyprofiili



Riski-hyötyindikaattori lasketaan käyttäen todellisia ja simuloituja aiempia tietoja. Aiemmat tiedot eivät välttämättä ole luotettava osoitus tulevasta kehityksestä. Riskiluokitus voi siis muuttua ajan myötä. Alhaisintaan riskiluokka ei merkitse riskitöntä sijoitusta tai sitä, että alarahaston pääoma olisi taattu tai suojattu. Tämän rahaston luokitus on 5, koska tämän tyyppisissä rahastoissa on aiemmin tapahtunut suuria nousuja ja laskuja. Seuraavat riskit saattavat olla olennaisia ja aiheuttaa lisätappioita, mutta synteettinen riski-hyötyindikaattori ei välttämättä huomioi niitä riittävällä tavalla:

- Luottoriski: Velkapaperin liikkeeseenlaskija tai takaaja ei välttämättä pysty ja/tai ei halua suorittaa ajoissa korkomaksuja ja/tai maksaa takaisin velkansa pääomaa tai muutoin täyttää velvoitteitaan. Joukkovelkakirjoihin

liittyy erilaisia luottoriskejä, mikä voi näkyä luottoluokituksissa. On mahdollista, että joukkovelkakirjan luottoluokitusta voidaan alentaa oston jälkeen, mikä voi laskea arvopaperin arvoa.

- Kehittyvien markkinoiden riski: Kehittyville markkinoille tehtyihin sijoituksiin liittyy erityisiä riskejä, ja arvopaperit ovat yleensä vähemmän likvidejä ja vähemmän tehokkaita, ja arvopaperimarkkinat saattavat olla huonommin säänneltyjä. Erityisiä riskejä voivat lisätä valuutan arvovaihtelut ja valuuttavaihdon sääntely, rajoitukset varojen tai muun omaisuuden kotiutukselle, hallituksen asettamat rajoitukset, korkeampi inflaatio sekä sosiaalinen, taloudellinen ja poliittinen epävarmuus.
- Korkoriski: Joukkovelkakirjojen hinnat voivat nousta tai laskea korkojen ja korkokäyrän muutosten seurauksena. Luottoluokituksen mahdollinen tai tosiasiallinen lasku voi suurentaa oletettua riskitasoa.

Yksityiskohtaisempi kuvaus riskeistä on rahaston tarjousesitteen riskitekijöitä koskevassa kohdassa (Risk Factors) sivustossa www.vaneck.com.

Rahaston kulut

Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut

Merkintäpalkkio	-
Lunastuspalkkio	-

Nämä ovat enimmäismääriä, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista tai ennen sijoituksen myyntituottojen maksamista.

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	0.76%
-----------------	-------

Tähän osuuslajiin on sijoitettava vähintään \$1 000 000. Maksusisältää tämän osuuslajin valuuttariskin alentamiseen liittyvän maksun.

Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut

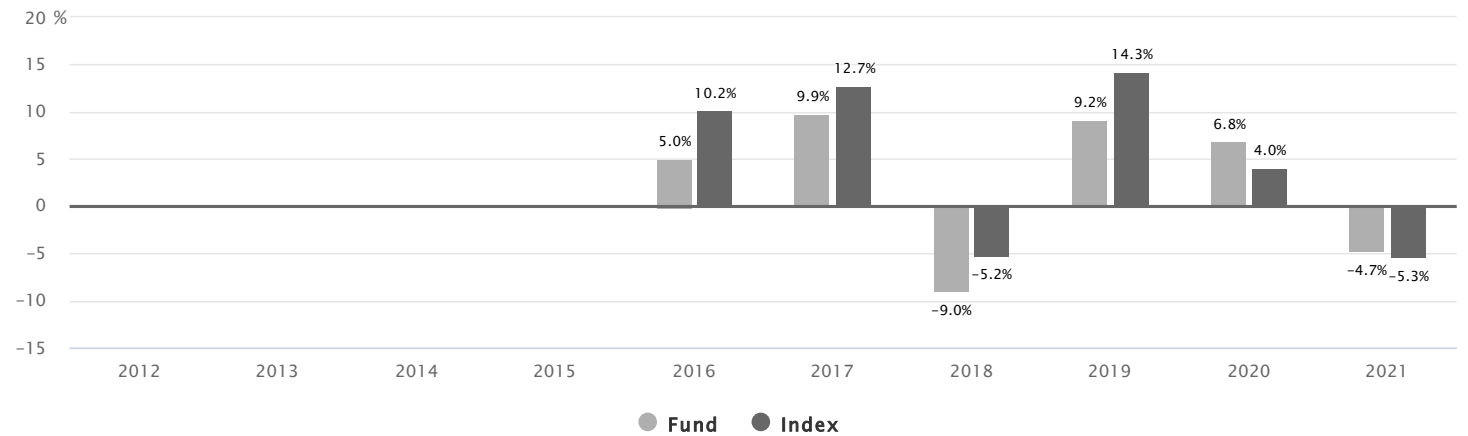
Tulosperusteinen palkkio	-
--------------------------	---

Mainitut merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä. Alarahastojen tai osuuslajien välisistä vaihdoista peritään vaihto- palkkio ainoastaan silloin, kun uuden osuuslajin tai alarahaston merkintäpalkkio on suurempi kuin entisen. Vaihtopalkkio ei missään tapauksessa ylitä uuden osuuslajin tai alarahaston (johon vaihdetaan) merkintäpalkkion ja entisen osuuslajin tai alarahaston (josta vaihdetaan) merkintäpalkkion välistä erotusta, ja se on enimmillään 5 %. Todellinen palkkio saattaa olla mainittua pienempi. Pyydä lisätietoja rahoitusneuvojaltasi tai jakelijalta. Enintään kahden prosentin diluutiomaksua voidaan soveltaa, jos samana päivänä vastaanotettujen merkintä- tai lunastustoimeksiantojen nettomäärä on suuri. Tässä tapauksessa alarahasto pidättää diluutiomaksun.

Lisätietoja maksuista on rahastoesitteen ja/tai sen liitteen kuluja koskevassa osiossa. Rahastoesite on saatavilla osoitteesta www.vaneck.com.

Juoksevien kulujen määrä perustuu 31 joulukuuta 2021 päättyneen 12 kuukauden jakson kuluihin. Tämä luku voi vaihdella vuosittain. Se ei sisällä salkun kaupankäyntikustannuksia.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei anna luotettavaa kuvaa tulevasta kehityksestä. Rahasto jatkoi osuuslajin aloittamista 06 lokakuuta 2015.

Aiemman tuotto- tai arvonkehityksen laskelmat sisältävät alarahaston juoksevat kulut. Aiemman tuotto- tai arvonkehityksen laskelmat eivät sisällä merkintä- ja lunastuspalkkioita.

Rahasto ja osuuslajin viitevaluutta on EUR.

Ennen 16.6.2017 toteutunutta sulautumista saavutettu tuotto- tai arvonkehitys vastaa Van Eck SICAV:n kehitystä.

Käytännön tiedot

Rahaston säilytysyhteisö on State Street Custodial Services (Ireland) Limited. Lisätietoja yhtiöstä ja rahastosta, kuten rahastoesite sekä vuosi- ja puolivuotiskertomukset, ovat saatavilla maksutta osoitteesta www.vaneck.com ja yhtiön rekisteröidystä toimipaikasta. Nämä asiakirjat ovat saatavilla englanniksi ja tietyillä muilla kielillä. Rahasto on useista alarahastoista koostuvan sateenvarjarahaston alarahasto. Tämä asiakirja koskee tämän asiakirjan alussa mainittua rahastoa. Rahastoesite sekä vuosi- ja puolivuotiskertomukset laaditaan koko sateenvarjarahastolle eikä erikseen tälle rahastolle. Tässä sijoittajan avaintietoesitteessä kuvataan sateenvarjarahaston yhden alarahaston osuuslaji "EUR Hedged I1 Inc". Muiden osuuslajien vastaavat asiakirjat ovat saatavana edellä ilmoitetulta verkkosivustolta tai osoitteesta. Rahastoesite sekä vuosi- ja puolivuotiskertomukset laaditaan koko sateenvarjarahastolle. Rahaston substanssiarvo ja muut osuuslajitiedot ovat saatavissa osoitteesta www.vaneck.com. Tiedot hallinnointiyhtiöstä VanEck Asset Management B.V. palkkiokäytännöistä, mukaan lukien muun muassa palkkioiden ja korvausten laskentatavan kuvaus, palkkioiden ja korvausten myöntämisestä vastaavien henkilöiden tiedot ja

palkkiovaliokunnan kokoonpano (soveltuvin osin), ovat saatavissa osoitteesta www.vaneck.com. Paperiversion saa pyynnöstä veloituksetta hallinnointiyhtiön rekisteröidystä toimipaikasta. Yhtiöön sovelletaan Irlannin verolakeja ja säädöksiä. Irlannin verolainsäädäntö saattaa vaikuttaa henkilökohtaiseen verotukseesi. Kysy neuvoa sijoitus- tai veroneuvojalta. Lisätietoja indekseistä on indeksin tarjoajan verkkosivustossa osoitteesta www.jpmorgan.com/country/US/en/jpmorgan/investbk/solutions/research/indices/composition VanEck Asset Management B.V. voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen asianomaisten osien kanssa. Irlannin lain mukaan yhtiön alarahastojen vastuut on erotettu. Tämän rahaston varoja ei käytetä muiden yhtiön alarahastojen vastuiden täyttämiseen. Lisäksi tämän rahaston varat ja vastuut on erotettu, ja niitä hallinnoidaan erillään muiden alarahastojen varoista. Edellyttäen, että rahastoesitteessä mainitut ehdot täyttyvät, tämän alarahaston osuudet voi vaihtaa joko tämän alarahaston toisen osuuslajin osuuksiin tai rahaston toisen alarahaston osuuksiin.

Rahastolla on toimilupa Irlannissa ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki (CBI). VanEck Asset Management BV:llä on toimilupa Alankomaissa ja sitä valvoo Alankomaiden rahoitusmarkkinoiden valvontaviranomainen (AFM). Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 18 marraskuuta 2022.