EMLC VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF

Détails du fonds

Devise de base	USD
Date de lancement	07 avril 2017
Domicile	Irlande
Actif net	USD 90,5M
Actions en circulation	1 584 000
Frais courants réels	0,30%
Structure du produit	Physique (optimisé)
Conforme à la directive UCITS	OUI
Fréquence de rebalancement	Mensuel
Fréquence de distribution	Néant
Traitement des revenus	Réinvestissement
Swiss Valor	36453832
Admissibilité de l'ISA	OUI
SIPP disponible	OUI
Pays d'enregistrement	AT, CH, DE, DK, ES, FI, FR, IE, IT, LU, NL, NO, PL, PT, SE, UK

Informations sur l'indice

Fournisseur d'indices	J.P. Morgan
Type d'indice	Rendement total
Devise	USD
Date de lancement	22 juil. 2010
Fréquence de rebalancement	Mensuel
Code Bloomberg	GBIEMCOR

Répartition par pays

Chine	10,18%
Mexico	9,28%
Indonésie	9,10%
Malaysia	8,10%
Brésil	7,92%
Thaïlande	7,22%
Afrique du Sud	6,96%
Pologne	6,52%
République tchèque	5,95%
Autre/Espèces	28,78%

DESCRIPTION DU FONDS

30 avril 2024

VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF (EMLC) est un fonds négocié en bourse conforme aux normes UCITS qui investit dans un portefeuille de titres obligataires dans le but de fournir des rendements qui suivent de près la performance de l'indice J.P. Morgan. Indice Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Core (GBIEMCOR). Le J.P. Le Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Core Index (GBIEMCOR) est un indice de référence complet de la dette des marchés émergents qui suit les obligations en monnaie locale émises par les gouvernements des marchés émergents. Veuillez consulter www.jpmorgan.com pour de plus amples informations sur les indices.

Historique des performances : Rendement total annuel moyen* (%)

Fin du mois au 30 avr. 2024	1 Mois*	3 Mois*	CA*	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	LANCEMENT DE L'ETF
ETF	-1,85	-3,25	-4,63	0,77	-3,39	-1,21	--	-0,69
GBIEMCOR (Index)	-1,92	-2,29	-4,11	0,69	-3,16	-0,72	-0,84	-0,11

Les performances passées ne préfigurent pas les rendements futurs.

Les périodes supérieures à un an sont annualisées.

Le tableau répertorie les performances passées qui ne sont pas une garantie des résultats futurs et qui peuvent être inférieures ou supérieures aux performances actuelles.

Les rendements des placements et la valeur des parts des FNB fluctuent de sorte que les parts des investisseurs, au moment de leur rachat, peuvent avoir une valeur supérieure ou inférieure à leur coût initial. Les rendements des FNB supposent que les dividendes et les distributions de gains en capital ont été réinvestis dans le fonds à la VNI, mais ils ne tiennent pas compte du paiement des frais de transaction. La performance d'un indice n'est pas représentative de la performance du Fonds. Les indices ne sont pas des titres dans lesquels on peut investir.

La « valeur nette d'inventaire » (VNI) d'un FNB VanEck UCITS est déterminée à la clôture de chaque jour ouvrable et représente la valeur en dollars d'une action du fonds ; elle est calculée en prenant le total des actifs du fonds, en soustrayant le total des passifs et en divisant par le nombre total d'actions en circulation. La VNI n'est pas nécessairement la même que la valeur de négociation intrajournalière du FNB. Les investisseurs du FNB VanEck UCITS ne doivent pas s'attendre à acheter ou à vendre des actions à la VNI.

Veuillez consulter le verso pour connaître les clauses de non-responsabilité importantes.

Les 10 principales participations

BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL	0,000	01 juil. 2026	1,2346%
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL	0,000	01 janv. 2026	1,1351%
OBLIGATION D'ÉTAT DE LA RÉPUBLIQUE D'AFRIQUE DU SUD	10,500	21 déc. 2026	1,0941%
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE	9,762	01 janv. 2029	1,0633%
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE	9,762	01 janv. 2027	1,0094%
BONOS MEXICAINS	5,750	05 mars 2026	1,0071%
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE	9,762	01 janv. 2025	0,9728%
BONOS MEXICAINS	7,750	29 mai 2031	0,9302%
OBLIGATION D'ÉTAT DE LA RÉPUBLIQUE D'AFRIQUE DU SUD	8,000	31 janv. 2030	0,9128%
OBLIGATION INTERNATIONALE DU GOUVERNEMENT DE L'URUGUAY	8,250	21 mai 2031	0,8628%

Pour obtenir une liste complète et à jour des participations du fonds, visitez www.vaneck.com

Répartition per secteurs

Secteur	% de l'actif net
Government Activity	99,8
Autre/Espèces	0,2

EMLC VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF

Principes fondamentaux*

30 avril 2024

Rendement au pire	6,73%
Rendement à l'échéance	6,85%
Duration effective (années)	4,85
Années jusqu'à l'échéance	7,18
Duration modifiée (années)	4,95
Coupon	5,45%

* Ces chiffres représentent des moyennes. La valeur **Rendement au pire** mesure le rendement le plus faible entre le rendement à l'échéance et le rendement à chaque date de remboursement possible. **Rendement à l'échéance** est le rendement annualisé d'une obligation détenue jusqu'à l'échéance. La **Duration effective** mesure la sensibilité d'une obligation aux variations des taux d'intérêt qui reflète la variation du prix d'une obligation en fonction d'une variation du rendement. Cette mesure de la durée convient aux obligations avec des options incorporées. La **Duration modifiée** mesure la sensibilité d'une obligation aux variations des taux d'intérêt qui reflète la variation du prix d'une obligation en fonction d'une variation du rendement. Les **Années d'échéance** correspondent à la période de temps pendant laquelle un instrument financier reste en circulation. L'Échéance fait référence à une période de temps déterminée au terme de laquelle l'instrument financier cesse d'exister et le principal est remboursé. Le **coupon** est mesuré en pondérant le coupon de chaque obligation par sa taille relative dans le portefeuille. Les coupons sont des pourcentages fixes payés sur un titre à revenu fixe sur une base annuelle. Les moyennes sont pondérées en fonction du marché. Le coupon et le rendement au pire ne reflètent pas la performance du fonds. Ces statistiques ne tiennent pas compte des frais et dépenses associés aux investissements du fonds.

Informations commerciales

ÉCHANGER	DEVISE DE TRANSACTION	ISIN	EXCHANGE TICKER	CODE BLOOMBERG	TÉLESCRIPTEUR REUTERS	SEDOL	SYMBOLE IOPV
LONDON STOCK EXCHANGE	USD	IE00BDS67326	EMLC	EMLC LN	EMLC.L	BDRXS19	EMLCUIV
LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	IE00BDS67326	EMGB	EMGB LN	EMGB.L	BYTPF19	EMLCUIV
DEUTSCHE BÖRSE	EUR	IE00BDS67326	EM1C	EM1C GY	G2X1.DE	BYPCZ25	EMLCUEIV
SIX SWISS EXCHANGE	CHF	IE00BDS67326	EMLC	EMLC SE	EMLC.S	BYP3443	EMLCUIV
BORSA ITALIANA	EUR	IE00BDS67326	EMLC	EMLC IM	EMLC.MI	BYT2J41	EMLCUEIV

Risques principaux

Risque de change: Comme la totalité ou une partie de l'actif du Fonds est investie dans des titres libellés en monnaies étrangères, l'exposition du Fonds aux monnaies étrangères et à la fluctuation de leur valeur par rapport à la monnaie de référence peut freiner les rendements du Fonds, et la valeur de certaines monnaies peut subir de très fortes fluctuations.

Risque de crédit : L'émetteur ou le garant d'un titre de créance peut ne pas être en mesure et/ou ne pas vouloir effectuer les paiements d'intérêts en temps voulu et/ou rembourser le principal de sa dette ou honorer ses obligations d'une autre manière. Les obligations sont soumises à différents degrés de risque de crédit qui peuvent être reflétés dans les notations de crédit. Il est possible que la note de crédit d'une obligation soit abaissée après l'achat, ce qui peut avoir un effet négatif sur la valeur du titre.

Risque lié aux marchés émergents: Les investissements dans les pays émergents sont soumis à des risques spécifiques, et les titres sont généralement moins liquides et moins efficaces, et les marchés des titres peuvent être moins bien réglementés. Les risques spécifiques peuvent être accrus par les fluctuations des devises et le contrôle des changes ; imposition de restrictions sur le rapatriement de fonds ou d'autres actifs ; interférence du gouvernement ; inflation plus élevée ; incertitudes sociales, économiques et politiques.

Pour plus d'informations sur les risques, veuillez consulter la section « Facteurs de risque » du prospectus du fonds concerné, disponible sur www.vaneck.com.

Informations importantes

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCVM et au document d'informations clés (« DIC ») avant de prendre toute décision finale d'investissement.

Ces informations proviennent de la société VanEck (Europe) GmbH désignée comme le distributeur des produits VanEck en Europe par la société de gestion VanEck Asset Management B.V., constituée en vertu du droit néerlandais et enregistrée auprès de l'Autorité néerlandaise des marchés financiers (AFM). VanEck (Europe) GmbH dont le siège social est au Kreuznacher Str. 30, 60486 Francfort, Allemagne, est un prestataire de services financiers réglementé par l'autorité fédérale de surveillance financière en Allemagne (BaFin). Les informations sont destinées uniquement à fournir des informations générales et préliminaires aux investisseurs et ne doivent pas être interprétées comme des conseils d'investissement, juridiques ou fiscaux. VanEck (Europe) GmbH et ses sociétés associées et affiliées (ci-après dénommées « VanEck ») n'assument aucune responsabilité quant à toute décision d'investissement, de désinvestissement ou de conservation prise par l'investisseur sur la base de ces informations. Les vues et opinions exprimées sont celles des auteurs mais pas nécessairement celles de VanEck. Les opinions sont actuelles à la date de publication et sont susceptibles de changer en fonction des conditions du marché. Certaines déclarations contenues dans le présent document peuvent constituer des projections, des prévisions et d'autres déclarations prospectives, qui ne reflètent pas les résultats réels. Les informations fournies par des sources tierces sont considérées comme fiables, mais leur exactitude et leur exhaustivité n'ont pas été vérifiées de manière indépendante et ne peuvent être garanties. Tous les indices mentionnés sont des mesures de secteurs et de performances de marché communs. Des frais de courtage ou de transaction peuvent s'appliquer.

VanEck Asset Management B.V., la société de gestion de VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF (l'« ETF »), un compartiment de VanEck UCITS ETFs plc, est une société de gestion d'UCITS de droit néerlandais enregistrée auprès de l'Autorité néerlandaise des marchés financiers (AFM). VanEck Asset Management B.V. a transféré la gestion des investissements de l'ETF à Van Eck Associates Corporation, une société d'investissement régulée par la Commission des valeurs et des changes (SEC) des États-Unis. L'ETF est enregistré auprès de la Banque centrale d'Irlande, géré passivement et reproduit un indice obligataire. Un investissement dans l'ETF doit être interprété comme l'acquisition de parts dans l'ETF et non dans l'actif sous-jacent.

Les investisseurs doivent lire le prospectus de vente et les informations clés avant d'investir dans un fonds. Ils sont disponibles en anglais, et les DIC dans certaines autres langues selon le cas, et peuvent être obtenus gratuitement à l'adresse www.vaneck.com ou auprès de la société de gestion.

Le VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF (le Fonds) n'est pas parrainé, approuvé, vendu ou promu par J.P. Morgan et J.P. Morgan ne fait aucune déclaration quant

à l'opportunité d'un investissement dans le VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF (le Fonds). J.P. Morgan ne garantit pas l'exhaustivité ou l'exactitude de l'indice J.P. Morgan GBI-EMG Core. J.P. Morgan est le nom commercial de JPMorgan Chase & Co., et de ses filiales et sociétés affiliées dans le monde entier. Copyright 2020 JPMorgan Chase & Co. Tous droits réservés.

Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice.

Toutes les informations concernant la performance sont fondées sur des données passées et ne permettent pas de prédire les rendements futurs. Les investissements sont soumis à des risques, notamment la perte éventuelle du capital.

Remarque : aucune garantie ne peut être donnée concernant la réalisation de son objectif par le fonds. L'investissement est soumis à des risques, notamment la perte éventuelle du capital.

Aucune partie de ce document ne peut être reproduite sous quelque forme que ce soit, ou référencée dans une autre publication, sans l'autorisation écrite expresse de VanEck.

L'IOPV est calculé par S&P Global Ltd.

© VanEck (Europe) GmbH