

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avantiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Tuotteen nimi: VanEck Morningstar US Sustainable Wide Moat UCITS ETF ("Tuote"/"PRIIP")

ISIN: IE00BQQP9H09

Osuuslaji: USD A

PRIIP-tuotteen kehittäjän nimi: VanEck UCITS ETFs plc
PRIIP-tuotteen kehittäjän verkkosivusto: www.vaneck.com
Ottakaa yhteyttä numeroon +49 69 4056 6950 jos haluatte lisätietoja.

PRIIP-tuotteen kehittäjän toimivaltaisen viranomaisen nimi: Finanssivalvonta.
Tämä PRIIP-tuote on hyväksytty Ireland.
avaintietoasiakirjan osalta:

Yhteissijoitusyrityksen rahastoyhtiön nimi: VanEck Asset Management B.V. on saanut toimiluvan Alankomaissa ssä, ja sitä sääntelee Dutch Authority for the Financial Markets ("AFM").

Avaintietoasiakirjan laatimispäivä: 01 tammikuuta 2023

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi: Tuote on kehittäjän yhteissijoitusyrityksen, erilaisista alarahastoista koostuvan sateenvarjorahaston, alarahasto. Tuotteelle on myöntänyt toimiluvan Ireland ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki. Irlannin lainsäädännön mukaan alarahastojen vastuut on erotettu. Avaintietoasiakirja laaditaan kunkin alarahaston tasolla, kun taas esite ja rahoituskertomukset laaditaan kehittäjän tasolla. Rahastoyhtiö ei tällä hetkellä tarjoa osuuksien vaihtoa toisen alarahaston osuuksiin.

Sijoitusaika: Ei kiinteä sijoitusaikaa. Meillä on oikeus lopettaa tuotteen hallinnointi antamalla sijoittajille vähintään kuukauden irtisanomisilmoitus, joka julkaistaan ainakin verkkosivustollamme.

Tavoite: Tuotteen sijoitustavoitteena on jäljitellä Morningstar®US Sustainability Moat Focus IndexSM -indeksin ("Indeksi") tuotto- ja arvonkehitystä ennen palkkioita ja kuluja. Sijoitustavoitteensa saavuttamiseksi rahastonhoitaja käyttää tavallisesti kopiointistrategiaa sijoittamalla suoraan indeksiin kohde-etuutena oleviin osakearvopapereihin, jotka listataan ensisijaisesti Yhdysvaltain pörsissä. Indeksiin valitaan vähintään 40 Morningstar US Market -indeksin (emoindeksi) parasta osaketta jotka on luokiteltu wide moat -yhtiöiksi ja joilla on alhaisin markkinahinta/käyvän arvon hinta, jonka Morningstarin osaketutkimusryhmä on määritellyt riippumattomassa tutkimusprosessissa. Indeksiin valitut yhtiöt täyttävät ESG-kriteerit. Tuote voi sijoittaa enintään 20 prosenttia substanssivarustaan saman liikkeeseenlaskijan liikkeeseen laskemiin arvopapereihin. Tämä raja voidaan nostaa 35 prosenttiin yhden liikkeeseenlaskijan osalta poikkeuksellisissa markkinaolosuhteissa. Tällainen poikkeuksellinen markkinatilanne on esimerkiksi tilanne, jossa tietyllä liikkeeseenlaskijalla on hallitseva markkina-asema asiaankuuluvilla markkinoilla. Tuote voi myös (tai vaihtoehtoisesti) sijoittaa johdannaisinstrumentteihin, jotka liittyvät indeksiin tai indeksiin komponentteihin. Tuotteen käyttämät johdannaiset voivat olla futuureja, swap-sopimuksia, valuuttatermiinejä ja ei-toimitettavia termiinejä (termiinisopimus, joka ei edellytä selvitystä eräpäivänä) (NDF). Jos tuotteen ei ole käytännöllistä tai kustannustehokasta jäljitellä indeksiä täysin, rahastonhoitaja voi käyttää optimoitua otantamenetelmää. Tuote voi myös käyttää yhdysvaltalaisia talletustodistuksia (ADR), maailmanlaajuisia talletustodistuksia (GDR) tai osallistumisvelkakirjoja (P Notes) sijoittaakseen osakkeisiin fyysisten arvopapereiden sijasta tilanteissa, joissa paikallisten rajoitusten tai kiintiöiden vuoksi näitä ei ole mahdollista pitää suoraan hallussaan tai joissa se on muutoin edullista tuotteelle. Tuote voi myös sijoittaa likvideihin liitännäisvaroihin ja rahamarkkinavälineisiin, joita voivat olla pankkitalletukset, talletustodistukset, talletussertifikaatit, kiinteä- tai vaihtuvakorkoiset instrumentit, yritysvelkakirjat, vaihtuvakorkoiset velkakirjat ja vapaasti siirrettävät velkakirjat. Likvidien lisävaluuttavarojen, rahamarkkinavälineiden ja johdannaiset (muut kuin sallitut listaamattomat sijoitukset) on oltava noteerattuja tai kaupankäynnin kohteena esitteen liitteessä II tarkoitetuilla markkinoilla. Likvideihin liitännäisvaroihin ja rahamarkkinainstrumentteihin voidaan sijoittaa useissa erilaisissa tilanteissa, mukaan lukien sellaiset tilanteet kuin käteisvarojen kokonaisriskin hallinta, lyhytaikainen lainaus ja odotettu osallistuminen merkintäoikeusantiin.

Tuote ei myöskään saa sijoittaa alle 51 prosenttia substanssivarustaan osakkeisiin, jotka ovat Saksan sijoitusverolain 2 §:n 8 momentissa tarkoitettuja "osakeosuuksia". Rahasto pyrkii "passiivista" tai indeksoivaa sijoitusmenetelmää käyttäen lähestymään indeksiin sijoitustulosta sijoittamalla arvopaperisalkkuun, joka yleensä jäljittelee indeksiä. Rahastonhoitaja seuraa säännöllisesti tuotteen seurantatarkkua. Suunnitellun vuotuisen seurantavirheen ei odoteta olevan yli 0,5% tavanomaisissa markkinaolosuhteissa.

Kaupankäyntiä: Alarahaston osuuksia voi ostaa ja lunastaa kaikkina pankkipäivinä asianmukaisen ilmoitusajan mukaisesti.

• Tuotteen perusvaluutta: U.S. Dollar

• Osinkopolitiikka: kertyneet tuotot

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida:

Tuote on tarkoitettu kaikenlaisille sijoittajille, jotka tavoittelevat pääoman kasvua ja/tai optimointia ja joiden sijoitushorisontti on vähintään yhtä pitkä kuin alla esitetty suositeltu pitoaika. Ainoastaan niiden sijoittajien, joilla on kyky tehdä tietoon perustuva päätös, joka perustuu riittävään tietämykseen ja ymmärrykseen tuotteesta ja markkinoista, sekä kyky kestää tappiot aina sijoitustensa täydelliseen menettämiseen asti, tulisi harkita sijoittamista tuotteeseen. Tuote ei tarjoa pääomatakuuta.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?



Alhainen riski

Korkeampi riski

Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta

Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos sijoittaja eräännyttää sijoituksen varhain, ja sijoittaja saattaa saada vähemmän takaisin.



Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle. Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 5–7 määritetty, joka on keskipitkää riskiluokkaa. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskipitkälle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat todennäköisesti VanEck UCITS ETFs plc kykyyn maksaa sijoittajalle. **Ota valuuttariski huomioon. Sijoittaja saa maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa.** Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa. Seuraavat riskit voivat olla merkittäviä tuotteen kannalta mutta kuvaaja ei ota niitä huomioon riittäväällä tavalla ja ne voivat aiheuttaa lisätappioita: Valuuttariski kuten esitteessä on tarkemmin kuvattu.

Tuottonäkymät ja niiden tuottamiseksi tehdyt oletukset:

Se, mitä saat tästä tuotteesta, riippuu markkinoiden tulevasta kehityksestä. Tuleva markkinakehitys on epävarmaa eikä sitä voida ennustaa tarkasti. Esitetyt epäsuotuisat, kohtalaiset ja edulliset skenaariot ovat havainnollistuksia, joissa on käytetty tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta arvonkehitystä viimeisten 10 vuoden ajalta. Markkinat voivat kehittyä tulevaisuudessa hyvin eri tavalla.

Suositeltava sijoitusaika: 5 vuotta.			
Esimerkksijoitus: USD 10 000			
Skenaariot		Luovut sijoituksesta 1 vuoden kuluttua	Luovut sijoituksesta 5 vuoden kuluttua
Minimi	Taattaa vähimmäistuottoa ei ole. Voit menettää osan tai koko sijoituksesi.		
Stressinäköymä	Mitä saatat saada takaisin kustannusten jälkeen	USD 2 170	USD 2 970
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-78,29 %	-21,54 %
Epäsuotuisa	Mitä saatat saada takaisin kustannusten jälkeen	USD 7 380	USD 4 510
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-26,21 %	-14,71 %
Kohtalainen	Mitä saatat saada takaisin kustannusten jälkeen	USD 11 460	USD 19 090
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	14,58 %	13,81 %
Edullinen	Mitä saatat saada takaisin kustannusten jälkeen	USD 18 030	USD 36 840
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	80,25 %	29,79 %

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin. Stressiskenaario osoittaa, mitä voit saada takaisin äärimmäisissä markkinaolosuhteissa. Tarvittaessa epäsuotuisan, kohtalaisen ja suotuisan skenaarion osalta: Epäsuotuisa skenaario toteutui marraskuun 2021 ja marraskuun 2022 välisenä aikana tehdyn investoinnin osalta. Kohtalainen skenaario toteutui toukokuun 2011 ja toukokuun 2016 välisenä aikana tehdyn investoinnin osalta. Suotuisa skenaario toteutui helmikuun 2009 ja tammikuun 2014 välisenä aikana tehdyn investoinnin osalta. Enimmillään menetät koko sijoituksesi.

Mitä tapahtuu, jos VanEck UCITS ETFs plc on maksukyvytön?

Kehittäjästä maksukyvyttömyydellä ei ole suoraa vaikutusta tuotonmaksuun, sillä lakisääteisen säännöksen mukaan kehittäjästä maksukyvyttömyystilanteessa tuotteesta ei tule osa maksukyvyttömyyksesä, vaan se säilyy omana itsenään. Rahaston sijoitukset eivät kuulu minkään takuu- tai korvausjärjestelmän piiriin.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseen. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että:

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.
- USD 10 000 sijoitussummasta

Ajan myötä kertyvät kulut		
	Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua.	Jos sijoittaja irtautuu viiden vuoden kuluttua.
Kokonaiskulut	USD 50	USD 248
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	0,5 %	0,5 %

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositteluna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 14,4 % prosenttia ennen kuluja ja 13,8 % prosenttia kulujen jälkeen. Voimme jakaa osan kuluista sen henkilön kanssa, joka myy tuotteen sijoittajalle, jotta voimme kattaa kyseisen henkilön sijoittajalle tarjoamat palvelut. He ilmoittavat summan sijoittajalle.

Kulujen rakenne		
	Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä	Jos sijoittaja irtautuu, kun 1 vuosi.
Osallistumiskulut	Emme veloita osallistumismaksua.	USD 0
Irtautumiskulut	Emme veloita poistumismaksua.	USD 0
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut ja muut hallintotai toimintakulut	0,5 % prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	USD 49
Liiketoimikulut	0,0 % prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostanne ja myymme. Yksilöityjen transaktiokustannusten vähimmäismäärä on USD 2.	USD 1
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot [ja voitonjakoosuudet]	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	USD 0

Miten pitkäksi aikaa sijoitus on tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa takaisin ennen eräpäivää?

Suosittelava sijoitusaika: **5 vuotta**

Tämä tuote soveltuu keskipitkän ja pitkän aikavälin investointeihin. Tuotteen osuudet voidaan periaatteessa lunastaa jokaisena kaupankäyntipäivänä. Tällaisesta liiketoimesta ei aiheudu kustannuksia tai maksuja. Tuotteen kehittäjän voi keskeyttää lunastuksen, jos se poikkeuksellisten olosuhteiden vuoksi vaikuttaa tarpeelliselta ottaen huomioon sijoittajien edut esitteen mukaisesti. Sijoittajat voivat ostaa ja myydä tuotetta pörssissä. Tuotteen kehittäjän voi rajoittaa lunastuspyyntöjä, jos lunastettujen osuuksien määrä on yli 10 prosenttia kyseisen kaupankäyntipäivän kokonaisnettoarvosta.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Voit lähettää meille kaikenlaisia valituksia tuotteesta tai Tuotteen kehittäjän/Rahastoyhtiön toiminnasta sähköpostitse osoitteeseen **complaints-europe@vaneck.com** tai kirjeitse joko osoitteeseen VanEck (Europe) GmbH, Attn. Compliance/Complaints Handling, Kreuznacher Str. 30 60486 Frankfurt/Main, Germany tai VanEck Asset Management B.V., Barbara Strozziin 310 1083 HN Amsterdam, Netherlands.

Lisätietoja on kohdassa [Valitusten käsittelymenettely](#). Jos sinulla on tuotetta koskevia neuvoja tai tuotteen hankkimista koskevia valituksia, ota suoraan yhteyttä henkilöön, joka myi tuotteen sinulle tai kehotti sinua ostamaan tuotteen.

Muut olennaiset tiedot

Lisätietoja kehittäjästä ja tuotteista, mukaan lukien rahastoesite ja uusimmat vuosi- ja puolivuotiskertomukset, on saatavissa maksutta osoitteesta www.vaneck.com tai pyydettäessä rahastoyhtiön rekisteröidystä toimipaikasta. Asiakirjat ovat saatavana englanniksi ja tietyillä muilla kielillä. Substanssiarvo ja muut tiedot ovat saatavilla osoitteessa www.vaneck.com. Tuottonäkymät lasketaan kuukausittain, ja ne ovat saatavilla yhdessä aiempien 7 vuoden arvonkehitystietojen kanssa osoitteessa <https://www.vaneck.com/fi/en/moat>. Yksityiskohtaiset tiedot rahastoyhtiön, VanEck Asset Management B.V.:n palkka- ja palkkiopolitiikasta, mukaan lukien muun muassa kuvaus palkka- ja palkkiotulojen laskentatavasta, palkka- ja palkkiotulojen myöntämisestä vastaavien henkilöiden henkilöllisyys, mukaan lukien palkitsemisvaliokunnan kokoonpano, ovat saatavilla verkkosivustolla www.vaneck.com, ja paperiversio on saatavilla maksutta ja pyydettäessä rahastoyhtiön rekisteröidystä toimipaikassa. Kehittäjään sovelletaan Irlannin verolakeja ja -säännöksiä. Maasi verolainsäädäntö saattaa vaikuttaa henkilökohtaiseen verotukseesi. Kysy lisätietoa henkilökohtaisesta verotuksestasi sijoitus- tai veroneuvojaltasi. Lisätietoja indeksistä on saatavilla indeksin hallinnoijan verkkosivustolla: indexes.morningstar.com.