WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Dieses Dokument bietet Ihnen wichtige Informationen zu diesem Fonds. Es ist kein Marketingmaterial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen zu helfen, die Art und die Risiken einer Investition in diesen Fonds zu verstehen. Es wird empfohlen, es zu lesen, damit Sie eine fundierte Entscheidung darüber treffen können, ob Sie investieren möchten.

VanEck - Emerging Markets Bond UCITS - EUR Hedged I2 Inc (der "Fonds")

ein Teilfonds von VanEck ICAV (die „Gesellschaft“)
Anteilsklasse: EUR Hedged I2 Inc ISIN: IE00BYX22V58

Dieser Fonds wird von VanEck Asset Management B.V., einer Tochtergesellschaft von Van Eck Associates Corporation, verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist die Erzielung eines Gesamtertrags in Form von Ertrag und Wertzuwachs.
Zur Erreichung des Anlageziels des Fonds investiert der Anlageverwalter (Van Eck Associates Corporation, nachstehend der „Anlageverwalter“) hauptsächlich in Schwellenmarktanleihen. Zu diesem Zweck umfassen Schwellenmärkte Länder wie Taiwan, China, Indien, Südafrika und Brasilien. Ein Instrument wird als Schwellenmarktanleihe angesehen, wenn es entweder (i) von der Regierung, einem staatsnahen Institut oder einer Gesellschaft eines Schwellenmarktlandes begeben wird (unabhängig davon, auf welche Währung es lautet) oder (ii) auf die Währung eines Schwellenmarktlandes lautet (unabhängig davon, in welchem Land sich der Emittent befindet). Anleihen können fest oder variabel verzinslich sein. Der Fonds kann auch ergänzend in (i) Anleihen aus Ländern, die keine Schwellenmarktländer sind, und (ii) Währungen von Schwellenmarkt- und Industrieländern (wie nachfolgend näher dargelegt) investieren. Es besteht keine Beschränkung bezüglich des Betrags, den der Fonds in ein Land oder in auf eine bestimmte Währung lautende Wertpapiere investieren darf. Der Fonds darf ferner in Anleihen mit einem Kreditrating unter BBB („Ramschanleihen“) investieren.
Der Fonds erwartet, in Schuldtitel zu investieren, die in Währungen von Schwellen- und Industrieländern von Regierungen und in staatlichem Besitz befindlichen, staatlich kontrollierten oder staatsnahen Körperschaften (und deren Behörden und Unterabteilungen) sowie von Unternehmen begeben werden. Der Fonds kann in zusätzliche liquide Mittel, forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) oder hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS), American Depositary Receipts, Unternehmensanleihen, Schuldverschreibungen und Schuldscheine einschließlich Partizipationsscheinen (P-Notes) (Verträge, die von Banken oder Broker-Dealern begeben werden und ein Engagement in einem zugrunde liegenden Wertpapier im Verhältnis 1:1 bezogen auf das zugrunde liegende Wertpapier bieten, das für den Zugang zu einem bestimmten Markt genutzt werden kann) investieren. Der Fonds kann anstelle von physischen Wertpapieren P-Notes oder American Depositary Receipts (ADR) verwenden, um ein Engagement in Wertpapieren zu erlangen, wenn es aufgrund von lokalen Einschränkungen oder Quotenbeschränkungen nicht möglich ist, diese direkt zu halten, oder wenn dies für den Fonds auf sonstige Weise von Vorteil ist. Der Fonds kann in solche P Notes investieren, um ein Engagement in beschränkten Märkten, z. B. dem saudi-arabischen oder indischen Markt, zu erlangen.
Der Fonds kann auch in Credit Linked Notes (Schuldtitel von Unternehmen, deren Zinszahlungen und/oder Zahlungen bei Fälligkeit von der Performance eines oder mehrerer zugrunde liegender Kreditengagements abhängen) oder in Geldmarktinstrumente investieren, insbesondere in Einlagenzertifikate von Banken, Schatzanweisungen, Depotscheine, frei übertragbare Schuldscheine und kurzfristige Bankeinlagen.Der Fonds kann auch in Währungen von Schwellenmarkt- oder Industrieländern investieren. Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente (DFI) verwenden, um ein Engagement in Zinssätzen, Wechselkursen oder Währungen zu erlangen, das auf beliebige Währungen lauten kann, und um die Rendite zu erhöhen, den Wert seiner Vermögenswerte gegenüber ungünstigen Marktbewegungen, Wechselkursen, Zinssätzen und Bewegungen auf den Wertpapiermärkten abzusichern (oder zu schützen), bestimmte Anlagerisiken zu verwalten bzw. als Ersatz für den Erwerb oder Verkauf von Wertpapieren. Der Fonds kann auch Devisenterminkontrakte und nicht-lieferbare Terminkontrakte zur Umsetzung von „Cross-Hedging“- Strategien verwenden, die den Einsatz einer Währung zur Absicherung gegenüber dem Wertverlust einer anderen Währung beinhalten.
Der Fonds kann in börsengehandelte Fonds (ETF) investieren, um sich an bestimmten Marktsektoren in bestimmten Ländern zu beteiligen oder ein schnelles Engagement darin zu erlangen, z. B. in High-Yield- Märkten in Indien, oder wenn direkte Anlagen in bestimmten Ländern nicht zulässig sind. Zusätzlich kann der Fonds auch in Geldmarktfonds investieren.
Der Fonds lautet auf EUR.
Die Anteilsklasse verringert das Risiko von Wechselkursschwankungen zwischen der in EUR abgesicherten Anteilsklasse und der Basiswährung des Fonds und strebt an, Renditen der in EUR abgesicherten Anteilsklasse zu erwirtschaften, die mehr mit jenen der Basiswährung korrelieren.
Obwohl der Fonds nicht unter Bezugnahme auf eine Benchmark aufgebaut wird, hat der Anlageverwalter einen gemischten, nicht verwalteten Index geschaffen, der aus 50 % J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index und 50 % J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index besteht (der „Index“) und als Referenz-Benchmark dient. Der Index ist eine Mischung aus dem J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index (EMBI), der die Renditen von aktiv gehandelten Auslandsschuldtiteln in Schwellenmärkten nachbildet, und dem J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (GBIEM), der von Schwellenmarktregierungen begebene Anleihen in lokaler Währung nachbildet. Der Manager hat den Fonds so eingestuft, dass er die Bestimmungen von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) für Produkte erfüllt, die ökologische und/oder soziale Merkmale fördern und in Unternehmen investieren, die gute Governance-Praktiken anwenden. Der Fonds hat keine nachhaltigen Anlagen als Anlageziel.
Der Fonds wird als aktiv verwalteter Fonds in Bezug auf den Index betrachtet, weil er den Index zum Performancevergleich und zur Risikomessung nutzt. Der Index wird jedoch nicht als Performanceziel oder zur Festlegung der Portfoliozusammensetzung des Fonds verwendet. Daher kann der Fonds vollständig in Wertpapieren investiert sein, die keine Indexwerte sind.
Empfehlung: Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihre Anlage innerhalb von 5 Jahren zurückgeben möchten.
Handelshäufigkeit: Sie können Anteile an diesem Fonds auf täglicher Basis und gemäss der entsprechenden Benachrichtigungsfrist zurückgeben.
Basiswährung des Fonds: US-Dollar
Ausschüttungspolitik: Ausschüttend

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken — **Hohe Risiken**
Üblicherweise niedrigere Erträge — **Üblicherweise höhere Erträge**

1	2	3	4	**5**	6	7

Der Risiko- und Ertragsindikator wird anhand historischer und simulierter historischer Daten berechnet. Historische Daten stellen keinen verlässlichen Indikator für die Zukunft dar. Die Risikoklassifizierung kann sich daher im Laufe der Zeit ändern. Auch wenn sich der Fonds in der niedrigsten Risikokategorie befindet, stellt dies keine risikolose Anlage dar und bedeutet nicht, dass das Kapital garantiert oder geschützt ist.
Dieser Fonds ist in die Kategorie 5 eingestuft, da Fonds dieser Art in der Vergangenheit einem starken Wertanstieg und -verfall ausgesetzt waren.
Die folgenden Risiken sind möglicherweise von wesentlicher Bedeutung, werden jedoch im synthetischen Risikoindikator nicht unbedingt angemessen erfasst und können zusätzliche Verluste zur Folge haben:

- Kreditrisiko: Der Emittent oder Sicherungsgeber eines Schuldtitels wird möglicherweise nicht in der Lage und/oder willens sein, pünktliche Zinszahlungen zu leisten und/oder den Kapitalbetrag seiner Schuld zurückzuzahlen oder seinen Verpflichtungen anderweitig nachzukommen. Anleihen unterliegen in unterschiedlichem Maße einem Kreditrisiko, das sich in ihren Kreditratings widerspiegeln kann. Es besteht die Möglichkeit, dass das Rating einer Anleihe nach dem Kauf herabgestuft wird, was sich negativ auf den Wert des Wertpapiers auswirken kann.
- Risiko in Zusammenhang mit Schwellenländern: Anlagen in Schwellenländern sind mit spezifischen Risiken verbunden; die Wertpapiere sind im Allgemeinen weniger liquide und effizient, und die Wertpapiermärkte unterliegen möglicherweise einer weniger strengen Aufsicht. Spezifische Risiken können durch Währungsschwankungen und Devisenkontrolle, Einschränkungen bei der Rückführung von Geldern oder anderen Vermögenswerten, staatliche Interventionen, höhere Inflation sowie soziale, wirtschaftliche und politische Unsicherheiten weiter verstärkt werden.
- Zinsrisiko: Die Anleihenkurse könnten infolge von Änderungen der Zinssätze und der Zinskurve steigen oder fallen. Mögliche oder tatsächliche Herabstufungen des Kreditratings können das angenommene Risikoniveau erhöhen.

Weitere Informationen über Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Fondsprospekts, der unter www.vaneck.com verfügbar ist.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden für den Betrieb des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Gebühren reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	Keine
Rücknahmeabschläge	Keine

Dies sind die maximalen Kosten, die von Ihrer Anlage abgezogen werden können, bevor sie investiert wird oder bevor wir den Verkaufserlös Ihrer Anlage auszahlen.

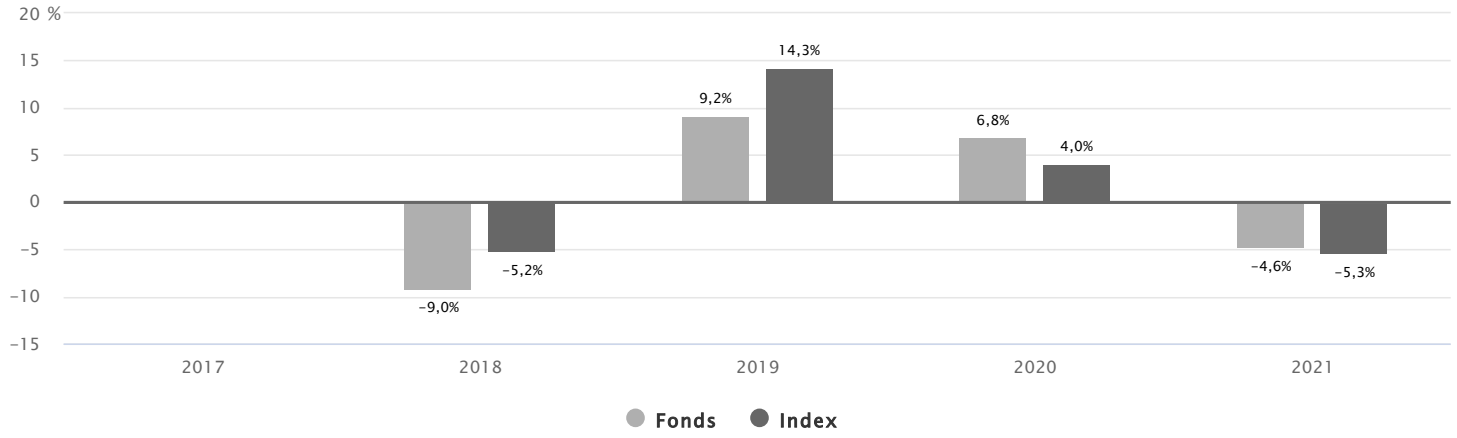
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,66%

Der Mindestanlagebetrag für diese Anteilsklasse beträgt $20.000.000. Die Gebühr enthält eine Gebühr zur Verringerung des Währungsrisikos für diese Anteilsklasse.

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. Im Falle eines Umtauschs zwischen Teilfonds oder Anteilsklassen wird nur dann eine Umtauschgebühr erhoben, wenn ein höherer Ausgabeaufschlag für die erworbenen Anteile der neuen Anteilsklasse oder des Teilfonds anfällt. Die Umtauschgebühr überschreitet in keinem Fall den Unterschied zwischen dem geltenden Ausgabeaufschlag für die neue erworbene Anteilsklasse oder den Teilfonds und dem geltenden Ausgabeaufschlag der umgetauschten Anteilsklasse oder des Teilfonds. Der Maximalwert beträgt 5 %. In einigen Fällen könnten Sie weniger zahlen – dies können Sie bei Ihrem Finanzberater oder der für Sie zuständigen Stelle in Erfahrung bringen.
Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten beinhalten keine Portfoliotransaktionskosten und ausserordentlichen Kosten und Ausgaben.
Es kann eine Verwässerungsgebühr von maximal 2 % erhoben werden, wenn es am gleichen Geschäftstag hohe Nettozeichnungen oder Nettorücknahmen gibt. In diesem Fall wird die Verwässerungsgebühr vom Teilfonds einbehalten.
Die ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten für den in 31 Dezember 2021 abgelaufenen 12-Monats-Zeitraum. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Er umfasst nicht die Portfoliotransaktionskosten.

Frühere Wertentwicklung



Angaben zur früheren Wertentwicklung sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.
Das Diagramm zeigt die jährliche Wertentwicklung des Fonds in EUR für jedes volle Kalenderjahr während des im Diagramm angezeigten Zeitraums. Sie wird als prozentuale Änderung des Nettoinventarwerts des Fonds an jedem Jahresende ausgedrückt. Der Fonds wurde am 22 August 2017 aufgelegt.
Die Wertentwicklung wird nach Abzug der laufenden Kosten angegeben.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des Fonds ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
Weitere Informationen über die Gesellschaft und den Fonds, einschließlich des Verkaufsprospekts sowie des Jahres- und Halbjahresberichts, finden Sie kostenlos unter www.vaneck.com sowie am eingetragenen Sitz der Gesellschaft. Diese Dokumente sind in Englisch und einigen anderen Sprachen verfügbar.
Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs), die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos von der Vertreterin in der Schweiz, FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, erhältlich. Die Zahlstelle in der Schweiz ist die Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.
Der Fonds ist ein Teilfonds der Gesellschaft, einer Umbrella-Fondsstruktur mit verschiedenen Teilfonds. Dieses Dokument bezieht sich ausschließlich auf den oben in diesem Dokument angegebenen Fonds. Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte werden jedoch für die Gesellschaft und nicht für den Fonds separat erstellt.
In diesen wesentlichen Anlegerinformationen wird die „EUR Hedged I2 Inc“ Anteilsklasse eines Fonds der Gesellschaft beschrieben. Das gleiche Dokument für andere Anteilsklassen steht unter der vorgenannten Website bzw. Anschrift zur Verfügung. Der Prospekt und die Zwischenberichte werden für die gesamte Gesellschaft erstellt.
Der Nettoinventarwert und andere Angaben zur Anteilsklasse sind online unter www.vaneck.com verfügbar.
Einzelheiten zur aktualisierten Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, VanEck Asset Management B.V., insbesondere eine Erläuterung der Berechnung der Vergütungs- und Zusatzleistungen, die Identität der für die Gewährung der Vergütung und der Zusatzleistungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses (sofern vorhanden), stehen auf der Website www.vaneck.com zur Verfügung. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anforderung kostenlos am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Die Gesellschaft unterliegt dem Steuerrecht Irlands. Abhängig von dem Land, in dem Sie Ihren Wohnsitz haben, kann sich dies auf Ihre Anlage auswirken. Bitte lassen Sie sich von Ihrem Anlage- oder Steuerberater zu Ihren eigenen Steuerverpflichtungen beraten.
Weitere Einzelheiten zum Index finden Sie auf der Website des Indexanbieters: www.jpmorgan.com/country/US/en/jpmorgan/investbk/solutions/research/indices/composition
VanEck Asset Management B.V.kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.
Gemäß Irischem Recht weisen die Teilfonds der Gesellschaft eine separate Haftung auf. Die Vermögenswerte des Fonds werden nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds der Gesellschaft verwendet. Zudem werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds von den Vermögenswerten anderer Teilfonds getrennt gehalten.
Vorausgesetzt, Sie erfüllen die im Prospekt dargelegten Bedingungen, sind Sie berechtigt, Ihre Anteile an diesem Fonds gegen Anteile einer anderen Anteilsklasse dieses Fonds oder gegen Anteile eines anderen Teilfonds des ICAV zu tauschen.

Der Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland (CBI) reguliert. VanEck Asset Management B.V. ist in den Niederlanden zugelassen und wird von der niederländischen Behörde für die Finanzmärkte (AFM) reguliert. Die wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 18 November 2022.