ESSENTIËLE BELEGGERSINFORMATIE

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit Fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit compartiment wenst te beleggen.

VanEck - Emerging Markets Bond UCITS - USD I2 Inc (het "Fonds")

een compartiment van VanEck ICAV (de "Vennootschap")
Aandelencategorie: USD I2 Inc ISIN: IE00BYXQSG44

Dit Fonds wordt beheerd door VanEck Asset Management B.V., een dochteronderneming van Van Eck Associates Corporation.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het Fonds streeft naar een totaalrendement van inkomsten en vermogensgroei.
De beleggingsbeheerder (Van Eck Associates Corporation, hierna de "Beleggingsbeheerder") zal ernaar streven de beleggingsdoelstelling van het Fonds te verwezenlijken door hoofdzakelijk in obligaties van opkomende markten te beleggen. In dit kader omvatten de opkomende markten landen zoals Taiwan, China, India, Zuid-Afrika en Brazilië. Ieder instrument komt in aanmerking als obligatie van opkomende markten als het ofwel (i) is uitgegeven door de overheid, een overheidsinstelling of een bedrijf van een opkomende markt (ongeacht de valuta waarin de obligatie luidt) ofwel (ii) luidt in de valuta van een land met een opkomende markt (ongeacht de locatie van de emittent). De obligaties kunnen een vaste of vlottende rente hebben. Het Fonds kan in ondergeschikte mate ook beleggen in (i) obligaties van andere dan opkomende markten, en (ii) valuta's van opkomende en ontwikkelde markten (zoals verder uiteengezet). Er is geen limiet op het bedrag dat het Fonds kan beleggen in één land of in de effecten die luiden in één valuta. Het Fonds kan ook beleggen in obligaties met een kredietrating onder BBB ("junk bonds").
Het Fonds zal naar verwachting beleggen in schulden in valuta's van opkomende markten en valuta's van ontwikkelde markten, uitgegeven door overheden en door entiteiten in staatshanden of onder staatscontrole of gelieerd met de overheid (en hun instellingen en onderafdelingen), en door bedrijven. Het Fonds kan beleggen in aanvullende liquiditeiten, door activa gedekte effecten (asset-backed securities, ABS) en door hypotheek gedekte effecten (mortgage-backed securities, MBS), American Depositary Receipts, bedrijfsobligaties, schuldwaarden en notes zoals participation notes (P-Notes) (contracten uitgegeven door banken of makelaars die blootstelling bieden aan een onderliggend effect op 1:1-basis op het onderliggende effect, om zo toegang te krijgen tot een bepaalde markt). Het Fonds kan P-Notes of American Depositary Receipts (ADR's) gebruiken om blootstelling te verwerven aan effecten, in plaats van de fysieke effecten zelf, in omstandigheden waar het vanwege plaatselijke beperkingen of quotalimieten niet mogelijk is de betrokken effecten rechtstreeks te houden, of waar het om andere redenen gunstiger is voor het Fonds om zo te werk te gaan. Het Fonds kan beleggen in deze P-Notes om blootstelling te verwerven aan beperkte markten zoals de markten van Saoedi-Arabië of India.
Het Fonds kan ook beleggen in kredietgekoppelde notes (schuldbewijzen van bedrijven waarvan de betalingen en/of de betaling op de vervaldatum afhangen van het rendement van een of meer onderliggende kredietblootstellingen) of in geldmarktinstrumenten, met inbegrip van, onder andere, depositocertificaten uitgegeven door banken, schatkistpapier, depositobewijzen, vrij overdraagbare promessen en kortlopende bankdeposito's.
Het Fonds kan ook beleggen in valuta's van opkomende of ontwikkelde markten.
Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten om blootstelling te verwerven aan rentevoeten, wisselkoersen of valuta's, luidend in iedere valuta, en om het rendement te verhogen, de waarde van zijn activa af te dekken (of te beschermen) tegen ongunstige bewegingen in markten, wisselkoersen, rentevoeten en de effectenmarkten, bepaalde beleggingsrisico's te beheren en/of als surrogaat voor de aankoop of verkoop van effecten. Het Fonds kan ook gebruikmaken van valutatermijncontracten en non-deliverable forwards voor de implementatie van "cross-hedging"-strategieën, waarbij een valuta wordt gebruikt als afdekking tegen de waardedaling van een andere valuta.
Het Fonds kan beleggen beursverhandelde fondsen (exchange-traded funds, "ETF's") om deel te nemen aan, of snelle blootstelling te verwerven aan, bepaalde marktsectoren in bepaalde landen, zoals de hoogrentende markten in India, of wanneer directe beleggingen in bepaalde landen niet toegestaan zijn. Het Fonds kan in ondergeschikte mate ook beleggen in geldmarktfondsen.
Hoewel het Fonds niet is opgebouwd ten opzichte van een benchmark, heeft de Beleggingsbeheerder een gemengde, niet-beheerde index gecreëerd die voor 50% bestaat uit de J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index en voor 50% uit de J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (de "Index"), die zal dienen als een referentiebenchmark. Dit is een mix van de J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index (EMBI), die het rendement volgt van actief verhandelde externe schuldinstrumenten in opkomende markten, en de J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (GBIEM), die obligaties in lokale valuta's volgt die zijn uitgegeven door overheden van opkomende markten.
De beheerder heeft het fonds gecategoriseerd als een fonds dat voldoet aan de bepalingen uiteengezet in artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR') voor producten die milieu- en/of sociale kenmerken promoten en beleggen in bedrijven die praktijken van goed ondernemingsbestuur volgen. Het fonds heeft geen duurzame belegging als beleggingsdoelstelling.

Het fonds wordt geacht actief te worden beheerd met betrekking tot index omdat het de index gebruikt voor de vergelijking van de prestaties en de risicometing. De index wordt echter niet gebruikt om de portefeuillesamenstelling van het fonds te bepalen of als een prestatiedoel en het fonds kan volledig worden belegd in effecten die geen deel uitmaken van de index.
Aanbeveling: Dit Fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld op te nemen binnen 5 jaar. Handelsfrequentie: U kunt uw aandelen in dit Fonds op dagelijkse basis en met inachtneming van de betrokken kennisgevings-periode verzilveren.
- Basisvaluta van het Fonds: Amerikaanse dollar
- Uitkeringsbeleid: Opbrengsten uitgekeerd

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico — Doorgaans lagere opbrengsten
Hoger risico — Doorgaans hogere opbrengsten

1	2	3	4	**5**	6	7

De risico- en rendementsindicator wordt berekend aan de hand van historische en gesimuleerde gegevens. Historische gegevens zijn mogelijk geen betrouwbare aanwijzing voor de toekomst. De risicoclassificatie kan dan ook veranderen in de loop van de tijd. Zelfs als het Fonds in de laagste risicocategorie is ingedeeld, betekent dit niet dat het om een risicoloze belegging gaat of dat het kapitaal gegarandeerd of beschermd is.
Dit Fonds is ingedeeld in categorie 5 omdat fondsen van dit type in het verleden hoge waardestijgingen en -dalingen hebben meegemaakt.

Onderstaande risico's kunnen wezenlijk relevant zijn, maar zij worden niet noodzakelijk op gepaste wijze weerspiegeld in de synthetische risico-indicator en kunnen extra verliezen met zich meebrengen:

- Kredietrisico. De uitgever of garantiegever van een schuldbewijs is mogelijk niet in staat en/of bereid om tijdig de rente te betalen en/of de hoofdsom van de schuld af te lossen of anderszins zijn verplichtingen na te komen. Obligaties zijn in verschillende gradaties onderhevig aan kredietrisico. Dit kredietrisico wordt uitgedrukt in kredietratings. Het is mogelijk dat de kredietrating van een obligatie na aankoop wordt verlaagd. Dit kan de waarde van de obligatie negatief beïnvloeden.

- Risico van beleggen in opkomende markten. Beleggingen in opkomende markten zijn onderhevig aan specifieke risico's en de effecten zijn doorgaans minder liquide en minder efficiënt. Bovendien kunnen de effectenmarkten minder goed gereguleerd zijn. Specifieke risico's kunnen zijn verhoogd vanwege valutafluctuaties en deviezencontroles, beperkingen ten aanzien van repatriëring van fondsen of andere bezittingen, overheidsingrijpen, hogere inflatie, en sociale, economische en politieke onzekerheden.

- Renterisico. Obligatiekoersen kunnen stijgen of dalen ten gevolge van rentewijzigingen en veranderingen in de rentecurve. Het veronderstelde risiconiveau kan stijgen door potentiële of feitelijke verlagingen van de kredietrating.

Raadpleeg voor meer informatie over de risico's het hoofdstuk "Risicofactoren" in het prospectus van het Fonds, dat beschikbaar is op www.vaneck.com.

Kosten

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	Geen
Uitstapvergoeding	Geen

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken

Lopende kosten	0,60%

De minimumbelegging voor deze aandelencategorie bedraagt $20.000.000.

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding	Geen

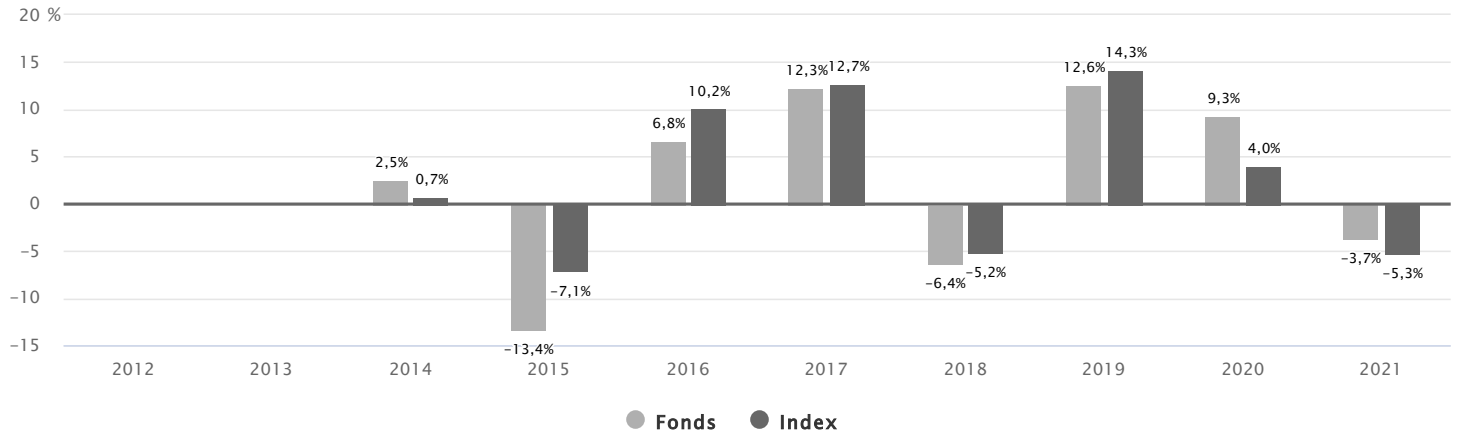
Deze instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumpercentages. In geval van omzetting tussen subfondsen of aandelencategorieën zal een omzettingsvergoeding enkel worden geheven als er een hogere instapvergoeding geldt voor de aandelen van de nieuwe aandelencategorie of het nieuwe subfonds. De omzettingsvergoeding zal echter in geen geval meer bedragen dan het verschil tussen de instapvergoeding van de nieuwe aandelencategorie of het nieuwe subfonds, en de instapvergoeding van de aandelencategorie of het subfonds waaruit de omzetting wordt gedaan, en het maximum bedraagt 5%. In bepaalde gevallen betaalt u mogelijk minder – u verneemt hier meer over bij uw financieel adviseur of distributeur.

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de kosten voor de periode van 12 maanden die werd afgesloten in 31 december 2021. Dit cijfer kan verschillen van jaar tot jaar. Het omvat niet de portefeuilletransactiekosten.

De lopende kosten zijn exclusief portefeuilletransactiekosten en uitzonderlijke kosten en uitgaven. Er kan een verwateringsheffing van maximaal 2% worden geheven als er aanzienlijke netto inschrijvingen of netto verzilveringen zijn op dezelfde werkdag. In dergelijk geval komt de verwateringsheffing toe aan het Subfonds.

U vindt meer informatie over de kosten in het hoofdstuk ‘Kosten’ van het prospectus van het Fonds en/of het supplement daarbij. Deze documenten zijn beschikbaar op www.vaneck.com.

In het verleden behaalde resultaten



Niet elke indicatie van in het verleden behaalde resultaten is een betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.

Het Fonds is geïntroduceerd op 20 augustus 2013.

In de berekening van in het verleden behaalde resultaten wordt rekening gehouden met de lopende kosten van het Fonds. In de berekening van in het verleden behaalde resultaten wordt geen rekening gehouden met de instap- en uitstapvergoedingen.

De referentievaluta van het Fonds en de aandelencategorie is de USD.

Het rendement vermeld voor de periode vóór de fusie op 16/06/2017 betreft het rendement Van Eck SICAV.

Praktische informatie

De depotbank is State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Voor meer informatie over het Fonds verwijzen wij naar het prospectus en de recentste jaarverslagen en halfjaarverslagen. U kunt deze documenten en andere praktische informatie, zoals de intrinsieke waarden, vinden op het hoofdkantoor of www.vaneck.com. Deze documenten zijn verkrijgbaar in het Engels en in een aantal andere talen.

Het fonds is een subfonds van de maatschappij, een paraplufonds dat uit verschillende subfondsen bestaat. Dit document is specifiek voor het fonds dat aan het begin van dit document wordt vermeld. Het prospectus en de jaar- en halfjaarverslagen worden echter opgesteld voor de maatschappij en niet specifiek voor het fonds.

Deze essentiële beleggersinformatie beschrijft de share class "USD I2 Inc" van een van de fondsen van de ICAV. De overeenkomstige documenten voor de andere share classes zijn verkrijgbaar via de website of het via het hierboven vermelde adres. Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor de hele ICAV.

De intrinsieke waarde en andere informatie over de share class is online beschikbaar op www.vaneck.com.

Gedetailleerde informatie over het bezoldigingsbeleid van de beheermaatschappij, VanEck Asset Management B.V., inclusief maar niet beperkt tot een beschrijving van de berekening van de beloningen en uitkeringen, de identiteit van de verantwoordelijken voor de toekenning van de beloningen en uitkeringen, inclusief de samenstelling van het remuneratiecomité, indien een dergelijk comité bestaat, is beschikbaar op www.vaneck.com. Op verzoek kan op het geregistreerde kantoor van de beheermaatschappij gratis een gedrukt exemplaar worden verkregen. De maatschappij is onderworpen aan de fiscale wet- en regelgeving van Ierland. Afhankelijk van uw eigen vestigingsland kan dit gevolgen hebben voor uw belegging. Raadpleeg uw beleggings- of belastingadviseur voor advies over uw eigen belastingverplichtingen.

Meer informatie over de index is beschikbaar op de website van de indexaanbieder: www.jpmorgan.com/country/US/en/jpmorgan/investbk/solutions/research/indices/composition

VanEck Asset Management B.V. kan uitsluitend aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend of onjuist is, of niet in overeenstemming is met de relevante delen van het prospectus van het fonds.

De verplichtingen van de compartimenten van de Vennootschap zijn gescheiden krachtens de Ierse wet. De fondsactiva worden niet worden gebruikt om aan de verplichtingen van andere subfondsen van de maatschappij te voldoen. Bovendien zijn de activa en verplichtingen van het fonds gescheiden en worden apart gehouden van de activa van andere subfondsen.

Als u voldoet aan de voorwaarden die zijn uiteengezet in het prospectus, kunt u uw aandelen in dit fonds omruilen voor aandelen van een andere share class van dit fonds of voor aandelen van een ander subfonds van de ICAV.