

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Hier finden Sie wesentliche Informationen zu diesem Teilfonds. Es handelt sich nicht um Werbeunterlagen. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart und die Risiken einer Anlage in diesen Teilfonds zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



Unconstrained Emerging Markets Bond UCITS (der „Teilfonds“)

ein Teilfonds von VanEck ICAV (das „ICAV“)

Anteilklasse: USD I1 Inc (ISIN: IE00BYXQSF37)

Die Verwaltungsgesellschaft des Teilfonds ist VanEck Investments Limited.

VanEck Investments Limited ist eine Tochtergesellschaft von Van Eck Associates Corporation.

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel des Fonds ist es, eine Gesamtrendite aus Erträgen und Kapitalzuwachs zu erzielen.

Der Anlageverwalter (Van Eck Associates Corporation, nachstehend der „Anlageverwalter“) sind bestrebt, das Anlageziel des Teilfonds durch vorwiegende Anlage in Anleihen der Schwellenländer zu erreichen. Zu diesem Zweck umfassen Schwellenländer Länder, wie Taiwan, China, Indien, Südafrika und Brasilien. Ein Instrument erfüllt die Vorgaben für eine Schwellenländeranleihe, wenn sie entweder (i) von einer Behörde, staatsnahen Einrichtung oder einem Unternehmen eines Schwellenlandes ausgegeben wurde (unabhängig von der Währung, auf die sie lautet) oder (ii) auf eine Währung eines Schwellenlandes lautet (unabhängig vom Standort des Emittenten). Anleihen können festverzinslich oder variabel verzinslich sein. Der Teilfonds kann darüber hinaus ergänzend (i) in Nicht-Schwellenländeranleihen und (ii) Währungen der Schwellenländer und Industrieländer investieren (wie nachstehend näher erläutert). Es besteht keine Beschränkung hinsichtlich des Betrags, den der Teilfonds in ein Land oder in Wertpapiere einer bestimmten Währung investieren darf. Daneben kann der Teilfonds in Anleihen mit einem Rating unterhalb von BBB („Ramschanleihen“) investieren.

Der Teilfonds beabsichtigt, in Anleihen in Währungen der Schwellenländer und der Industrieländer, die von Regierungen, staatlichen Stellen oder regierungsnahen Einrichtungen (und deren Behörden und Untergliederungen) oder entsprechenden Einrichtungen sowie von Körperschaften ausgegeben oder von diesen kontrolliert werden. Der Teilfonds kann ergänzend investieren in liquide Vermögenswerte, forderungsbesicherte Wertpapiere („ABS“) oder hypothekarisch besicherte (MBS)-Anleihen, American Depositary Receipts (ADR), Unternehmensanleihen, Schuldtitel und Schuldscheine, darunter Participation Notes (P Notes) (Kontrakte, die von Banken oder Maklern/Händlern ausgegeben werden, welche ein Engagement in einem zugrunde liegenden Wertpapier auf einer 1-zu-1-Basis auf das zugrunde liegende Wertpapier bieten, um Zugang zu einem bestimmten Markt zu erhalten). Der Teilfonds kann P Notes oder American Depositary Receipts (ADR) einsetzen, um Engagements in Eigenkapitalwerten aufzubauen, ohne dabei auf physische Wertpapiere unter Umständen zurückgreifen zu müssen, in denen es aufgrund lokaler Beschränkungen oder Quotierungen nicht möglich ist, diese Wertpapiere direkt zu halten oder in denen dies aus anderen

Gründen für den Teilfonds vorteilhaft ist. Der Teilfonds kann in P Notes investieren, um Engagements in beschränkt zugänglichen Märkten, wie z.B. Saudi-Arabien oder der indische Markt, aufzubauen.

Darüber hinaus kann der Teilfonds in Credit Linked Notes (Schuldtitel von Unternehmen, deren Zinszahlungen und/oder Zahlung bei Fälligkeit von der Wertentwicklung einer oder mehrere zugrunde liegender Kreditengagements abhängen) oder Geldmarktinstrumente, einschließlich insbesondere Einlagenzertifikate, die von Banken ausgegeben werden, Schatzwechsel, Hinterlegungsscheine, frei übertragbare Solawechsel und kurzfristige Bankeinlagen investieren.

Darüber hinaus kann der Teilfonds in Währungen der Schwellenländer oder Industrieländer investieren. Der Teilfonds kann Finanzderivate (FD) einsetzen, um Engagements in Zinsen, Wechselkursen, die auf jede Währung lauten können, oder Währungen aufzubauen, ferner um die Rendite zu steigern, den Wert der Vermögenswerte des Teilfonds gegen negative Markt-, Wechselkurs-, Zinsschwankungen sowie Schwankungen an den Wertpapiermärkten abzusichern (oder davor zu schützen), um bestimmte Anlagerisiken zu steuern und/oder als Ersatz für den Kauf oder Verkauf von Wertpapieren verwenden. Der Teilfonds kann zudem Devisenterminkontrakte und nicht lieferbare Terminkontrakte einsetzen, um „Cross-Hedging“-Strategien einzuführen, welche die Verwendung einer Währung zur Absicherung gegen den Wertverlust einer anderen Währung vorsehen.

Der Teilfonds kann in börsengehandelte Fonds (ETF) investieren, um rasch Engagements in bestimmten Marktsektoren in bestimmten Ländern, wie z.B. die Hochzinismärkte in Indien, zu erzielen oder sich daran zu beteiligen, oder wenn direkte Investitionen in bestimmten Ländern nicht zulässig sind. Darüber hinaus kann der Teilfonds ergänzend in Geldmarktfonds investieren.

Der Teilfonds lautet auf USD. Diese Anteilklasse lautet auf USD.

Empfehlung: Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Teilfonds wieder zurückziehen wollen.

Handel: Sie können Anteile des Teilfonds täglich unter Einhaltung der entsprechenden Vorankündigungsfrist zurücknehmen lassen.

Ausschüttungspolitik: Ertrag wird ausgeschüttet.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko

Potenziell niedrigere Rendite

Höheres Risiko

Potenziell höhere Rendite



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Was bedeutet das?

Der Risiko-/Ertragsindikator ist ein Risikomesswert auf der Grundlage der Wertentwicklung der Vergangenheit und der simulierten vergangenen Wertentwicklung des Teilfonds.

Der Risiko-/Ertragsindikator wird unter Verwendung historischer und simulierter Daten berechnet. Historische Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse herangezogen werden. Deshalb kann sich die Risikoklassifizierung im Laufe der Zeit ändern. Auch wenn der Teilfonds in der niedrigsten Risikokategorie ist, bedeutet das nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt oder dass das Kapital garantiert oder geschützt ist.

Warum gehört der Teilfonds dieser Kategorie an?

Der Teilfonds ist aufgrund der Beschaffenheit seiner Anlagen in die Risikokategorie 4 eingestuft. Die Anlagen des Teilfonds konzentrieren sich insbesondere auf Schuldtitel der Schwellenländer (nicht weniger als zwei Drittel der Vermögenswerte des Teilfonds).

Gibt es andere besondere Risiken?

Folgende Risiken können wesentlich sein, werden jedoch gegebenenfalls vom synthetischen Risikoindikator nicht angemessen abgedeckt und können zusätzliche Verluste verursachen.

Anleihen und Anleihe-Futures verlieren an Wert, wenn die Zinsen steigen. Anlagen in Wertpapiere, die auf eine Fremdwährung lauten oder im Ausland domiziliert sind, können ein erhöhtes Risiko gegenüber Währungsschwankungen sowie wirtschaftlichen und politischen Risiken bergen, das sich in den Schwellenländern gegebenenfalls verstärkt.

Da der Teilfonds in Wertpapiere investieren kann, die auf eine Fremdwährung lauten, und ein Teil des Ertrags des Fonds auf Fremdwährungen lauten wird, können sich Wechselkursschwankungen negativ auf die Fondsrendite auswirken.

Darüber hinaus unterliegt der Teilfonds einem Kreditrisiko, Zinsrisiko, Risiko von Staatsverschuldung, Steuerrisiko, Nichtdiversifizierungsrisiko sowie Risiken in Verbindung mit Wertpapieren ohne Investment Grade-Rating. Wertpapiere ohne Investment Grade-Rating unterliegen gegebenenfalls höheren Marktschwankungen und einem Ausfall- oder Verlustrisiko im Hinblick auf die Zahlung von Zinsen oder die Rückzahlung des Kapitalbetrags als Wertpapiere höherer Ratingkategorien.

Detailliertere Informationen über die Risiken in Verbindung mit einer Anlage in den Teilfonds entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ im Anhang des Prospekts des Teilfonds, der auf www.vaneck.com erhältlich ist.

Kosten

Die von Ihnen gezahlten Kosten werden zur Deckung der Kosten der Verwaltung des Teilfonds, einschließlich der Kosten im Zusammenhang mit seiner Vermarktung und seinem Vertrieb, verwendet.

Diese Kosten mindern das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Vor oder nach Ihrer Anlage belastete einmalige Gebühren

Ausgabeaufschlag keiner

Rücknahmeabschlag keiner

Dies ist die Höchstgebühr, die vom Betrag Ihrer Anlage vor deren Tötung oder vom Erlös aus Ihrer Anlage vor Auszahlung abgezogen wird.

Kosten, die vom Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten 1,05%

Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Teilfonds gebundene Gebühr keine

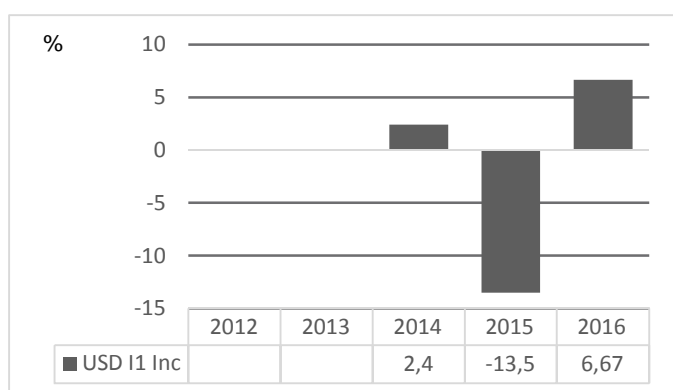
Bei den ausgewiesenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. Bei einer Umschichtung zwischen Teilfonds oder Anteilklassen fällt eine Umschichtungsgebühr nur an, falls ein höherer Ausgabeaufschlag für die Anteile der neuen zu erwerbenden Anteilklasse oder Teilfonds anfällt. Die Umschichtungsgebühr darf die Differenz zwischen dem für die neue zu erwerbende Anteilklasse oder Teilfonds geltenden Ausgabeaufschlag und dem für die Anteilklasse oder Teilfonds geltenden Ausgabeaufschlag, aus der/dem umgeschichtet wird, nicht übersteigen und beträgt höchstens 5%. In einigen Fällen müssen Sie eventuell weniger zahlen - Ihr Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle kann Ihnen Auskunft darüber erteilen.

Die angegebene laufende Gebühr des Teilfonds entspricht dem geschätzten Höchstwert, der sich von Jahr zu Jahr ändern kann. Die laufende Gebühr berücksichtigt keine Portfoliotransaktionskosten sowie außerordentliche Kosten und Aufwendungen.

Eine Verwässerungsgebühr von höchstens 2% kann anfallen, falls es zu einer großen Anzahl von Nettozeichnungen oder Nettorücknahmen am gleichen Geschäftstag kommt. In einem solchen Fall wird die Verwässerungsgebühr vom Teilfonds einbehalten.

Weitere Informationen über Gebühren entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ im Prospekt, der auf www.vaneck.com erhältlich ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Angaben über die Wertentwicklung in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Der Teilfonds und die Anteilklasse wurden am 16/06/2017 aufgelegt.

Diese Wertentwicklung bezieht sich auf die Wertentwicklung der VanEck SICAV vor der Zusammenlegung am 16/06/2017.

Kosten und Gebühren

Die laufenden Gebühren des Teilfonds werden bei der Berechnung der Wertentwicklung in der Vergangenheit berücksichtigt. Die Ausgabeaufschlag- und Rücknahmeabschlaggebühren sind von der Berechnung der Wertentwicklung in der Vergangenheit ausgeschlossen.

Währung des Teilfonds

Die Währung des Teilfonds und dieser Anteilklasse ist der US-Dollar (USD).

Praktische Informationen

Depotbank

Die Depotbank ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Veröffentlichung von Preisen

Der Nettoinventarwert je Anteil wird an jedem Geschäftstag berechnet und ist online auf www.vaneck.com sowie am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft, State Street Fund Services (Ireland) Limited, erhältlich.

Weitere Informationen

Informationen über das ICAV, seine Teilfonds und die verfügbaren Anteilklassen sind online unter www.vaneck.com erhältlich. Sie enthalten Angaben darüber, wie Sie Anteile kaufen oder verkaufen oder zwischen verschiedenen Teilfonds und/oder Anteilklassen umschichten können.

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Jahres- und Halbjahresbericht des ICAV sind kostenfrei auf der Website www.vaneck.com sowie am eingetragenen Geschäftssitz des ICAV, 25/28 North Wall Quay, Dublin 1, Irland, erhältlich. Diese Unterlagen sind in englischer Sprache erhältlich.

Genaue Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, VanEck Investments Limited, insbesondere eine Beschreibung, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, ferner die Erwähnung der Personen, einschließlich gegebenenfalls der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, die für die Zuweisung der Vergütung und Leistungen verantwortlich sind, finden Sie auf der Website www.vaneck.com. Eine Papierkopie ist gegen Anfrage am eingetragenen Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft VanEck Investments Limited kostenfrei erhältlich.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) beschreiben die Anteilklasse „USD I1 Inc“ eines Teilfonds des ICAV. Das entsprechende Dokument für weitere Anteilklassen ist auf vorstehend erwähnter Website oder Anschrift erhältlich. Der Verkaufsprospekt und die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten ICAV erstellt.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds sind von den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der anderen Teilfonds des ICAV getrennt. Dritte Gläubiger haben keinen Rückgriff auf die Vermögenswerte des Teilfonds.

Steuergesetzgebung

Der Teilfonds unterliegt den Steuergesetzen und steuerrechtlichen Vorschriften Irlands. Je nach Land Ihres Wohnsitzes kann dies Auswirkungen auf Ihre Anlage haben. Bitte kontaktieren Sie einen Steuerberater, falls Sie weiterführende Informationen benötigen.

Haftbarmachung

Das ICAV kann nur für Angaben in diesem Dokument haftbar gemacht werden, die irreführend oder unrichtig sind oder mit den entsprechenden Bestandteilen des Prospekts für den ICAV nicht übereinstimmen.

Umschichtung zwischen Teilfonds und/oder Anteilklasse

Sofern Sie die im Prospekt dargelegten Voraussetzungen erfüllen, sind Sie berechtigt, Umschichtungen Ihrer Anteile dieses Teilfonds entweder in Anteile einer anderen Anteilklasse dieses Teilfonds oder Anteile eines anderen Teilfonds des ICAV vorzunehmen.

Weitere Informationen über die Umschichtung von Anteilen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Umtausch zwischen Teilfonds oder Anteilklassen“ im Prospekt, der auf www.vaneck.com erhältlich ist.