

Unconstrained Emerging Markets Bond UCITS (der „Teilfonds“)

ein Teilfonds des Van Eck („SICAV“)

Share Class: USD I1 Inc (ISIN: LU0935021328)

Die unabhängige Verwaltungsgesellschaft des Teilfonds ist FundRock Management Company S.A. Der Investmentmanager des Teilfonds ist Van Eck Associates Corporation (New York).

Ziele und Anlagepolitik

Ziele und Anlagepolitik

Der Teilfonds strebt eine Gesamtrendite an, die sich aus Erträgen und Kapitalzuwachs zusammensetzt. Zu diesem Zweck investiert er in Schuldpapiere der Schwellenländer (Verträge, die zur Rückzahlung von geliehenem Geld verpflichten, in der Regel zuzüglich Zinsen). Der Teilfonds investiert in Anleihen, die auf die Währung des Landes, in dem sie begeben werden, oder auf Hartwährungen (die weltweit gehandelten Hauptwährungen) lauten. Diese Anleihen können von Staaten oder von staatseigenen, staatlich kontrollierten oder ähnlichen Körperschaften sowie von Unternehmen begeben werden. Für den Betrag, den der Teilfonds in einem Land oder in Wertpapiere investiert, die auf eine Währung lauten, besteht keine Obergrenze. Der Teilfonds kann auch in Schuldpapiere investieren, deren Bonität unterhalb der Investmentqualität liegt.

Die Auswahl der einzelnen Wertpapiere basiert auf den Einschätzungen der Fundamentaldaten eines Landes durch den Investmentmanager. Mit dem Anlageprozess wird versucht, Fehlbewertungen auszunutzen. Dies geschieht, indem die Anlagepreise mit einer Reihe von Kennzahlen verglichen werden, die Aufschluss über die Fähigkeit eines Emittenten geben, seine Schulden zurückzuzahlen.

Hinweise

- ◊ Empfehlung: langer Anlagehorizont.
- ◊ Handelsfrequenz: Sie können Anteile an diesem Teilfonds täglich und unter Einhaltung der jeweiligen Kündigungsfrist zurückgeben.
- ◊ Der Teilfonds lautet auf US-Dollar. Die Anteilsklasse lautet auf USD.
- ◊ Ausschüttungspolitik: Die Erträge werden ausgeschüttet

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken

Potenziell niedrigere Erträge

Hohe Risiken

Potenziell höhere Erträge



Was bedeutet dies?

Der Risiko- und Ertragsindikator ist ein Risikomaß, das auf der früheren Wertentwicklung und der simulierten früheren Wertentwicklung des Teilfonds beruht.

Der Risiko- und Ertragsindikator wird auf Basis historischer und simulierter historischer Daten berechnet. Historische Daten stellen unter Umständen keinen zuverlässigen Indikator für die Zukunft dar. Demgemäß kann sich die Risikoeinstufung im Laufe der Zeit ändern. Auch wenn sich der Teilfonds in der niedrigsten Risikokategorie befindet, heißt das nicht, dass es sich um eine risikolose Anlage handelt oder das Kapital garantiert oder geschützt ist.

Gründe für die Einstufung des Teilfonds in diese Kategorie Aufgrund der Art seiner Anlagen wird der Teilfonds in 4 eingestuft. Die Anlagen des Teilfonds konzentrieren sich auf Schuldpapiere der Schwellenländer (mindestens zwei Drittel des Teilfondsvermögens).

Birgt der Teilfonds weitere besondere Risiken?

Die folgenden Risiken können von beträchtlicher Relevanz sein, werden aber vom synthetischen Risikoindikator unter Umständen nicht angemessen erfasst und können zusätzliche Verluste verursachen:

Anleihen und Anleihenfonds verlieren an Wert, wenn die Zinsen steigen. Anlagen in Wertpapiere, die auf Fremdwährungen lauten und/oder im Ausland begeben werden, können aufgrund von

Währungsschwankungen, wirtschaftlichen und politischen Risiken ein erhöhtes Risiko aufweisen. Dies gilt in noch stärkerem Masse für die Schwellenländer. Der Teilfonds darf in Wertpapiere investieren, die auf Fremdwährungen lauten, und ein Teil der Erträge lauten ebenfalls auf Fremdwährungen. Deshalb können sich Währungsschwankungen negativ auf die Fondsrendite auswirken. Außerdem kann der Teilfonds Kredit-, Zins-, Staatsanleihen- und Steuerrisiken sowie Risiken im Zusammenhang mit einer mangelnden Diversifikation und dem Bonitätsrisiko von Wertpapieren unterhalb der Investmentqualität aufweisen. Wertpapiere mit einer Bonität unterhalb der Investmentqualität können Marktschwankungen, einem Ausfallrisiko sowie einem Verlustrisiko von Erträgen und Kapitalbetrag ausgesetzt sein, das grösser ist als bei Wertpapieren mit besserer Bonität. Weitere Informationen zum Risiko enthält der Abschnitt „Risikofaktoren“ im Prospekt unter www.vaneck.com.

Kosten

Mit den von Ihnen bezahlten Gebühren sollen die Kosten der Geschäftstätigkeit des Teilfonds, darunter Kosten für Vermarktung und Vertrieb, gedeckt werden. Diese Kosten reduzieren die potenzielle Wertsteigerung Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	keine
Rücknahmeabschlag	keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Investition und vor der Auszahlung Ihrer Rendite 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

Performancegebühr	keine
-------------------	-------

Bei den ausgewiesenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. Bei einem Umtausch zwischen

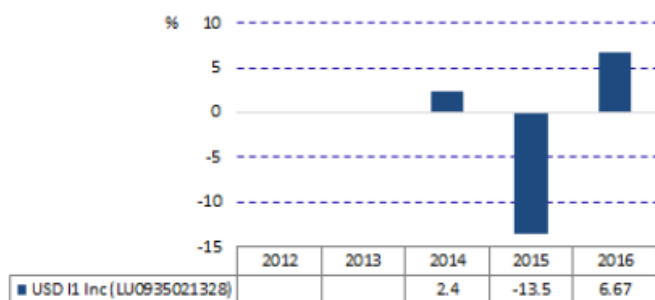
Teilfonds oder Anteilsklassen fällt nur dann eine Umtauschgebühr an, wenn der Ausgabeaufschlag für die zu erwerbenden Anteile der neuen Anteilsklasse bzw. des neuen Teilfonds höher ist. Die Umtauschgebühr darf in keinem Fall höher sein als die Differenz zwischen dem Ausgabeaufschlag der neuen Anteilsklasse bzw. des neuen Teilfonds und dem Ausgabeaufschlag der alten Anteilsklasse bzw. des alten Teilfonds, wobei ein Höchstsatz von 5% gilt. In bestimmten Fällen können diese Kosten niedriger sein; befragen Sie hierzu Ihren Finanzberater oder die Vertriebsgesellschaft.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten des Teilfonds sind der geschätzte Höchstbetrag, der sich von Jahr zu Jahr ändern kann. Die laufenden Kosten enthalten weder Kosten für Portfoliotransaktionen noch außergewöhnliche Kosten und Ausgaben.

Sofern die Nettozeichnungen bzw. -rücknahmen an ein und demselben Geschäftstag hoch sind, kann eine Verwässerungsschutzgebühr von maximal 2% erhoben werden. In diesem Fall wird die Verwässerungsschutzgebühr vom Teilfonds einbehalten.

Weitere Informationen zu den Kosten enthält der Abschnitt „Gebühren und Ausgaben“ im Prospekt unter www.vaneck.com.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit



Der Teilfonds wurde im 20.08.2013 und die Anteilsklasse im 2013 aufgelegt.

Gebühren und Ausgaben

Die laufenden Kosten des Teilfonds werden bei der Berechnung der früheren Wertentwicklung berücksichtigt. Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge werden von den Berechnungen der früheren Wertentwicklung abgezogen.

Lancierungsdatum und Währung des Teilfonds

Die Referenzwährung des Teilfonds ist USD, während die Referenzwährung dieser Anteilsklasse auf USD lautet.

Die frühere Wertentwicklung wurde in USD errechnet und als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts des Teilfonds am Ende jedes Jahres angegeben.

Praktische Informationen

Verwahrstelle

Die Verwahrstelle ist State Street Bank Luxembourg S.C.A.

Kursveröffentlichung

Der Nettoinventarwert pro Anteil wird an jedem Geschäftstag berechnet und ist unter www.vaneck.com sowie am eingetragenen Sitz der SICAV einsehbar.

Weitere Informationen

Weitere Informationen über die SICAV, ihre Teilfonds sowie die verfügbaren Anteilsklassen erhalten Sie online unter www.vaneck.com. Sie erfahren dabei ebenfalls, wie Sie Anteile kaufen oder verkaufen bzw. zwischen den einzelnen Teilfonds und/ oder Anteilsklassen der SICAV umtauschen können. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der SICAV sind über die Website www.vaneck.com sowie am eingetragenen Sitz der SICAV unter der Anschrift 49 avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, kostenlos erhältlich. Diese Dokumente sind in englischer Sprache verfasst. Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik gemäß den Grundsätzen nach OGAW V und verbundenen rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen festgelegt und wendet diese an. Die Details der aktualisierten Vermögenspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich, ohne darauf beschränkt zu sein, eine Erläuterung zur Berechnung von Vergütung und Leistungen, die Identität der für die Zuweisung der Vergütung und Leistungen zuständigen Personen, inklusive der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses soweit vorhanden, stehen auf der Website www.fundrock.com/en/information-about-our-remuneration-policy zur Verfügung und sind im Papierformat auf Anfrage kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft

erhältlich.

In diesen wesentlichen Anlegerinformationen ist die „USD I1 Inc“ Anteilsklasse eines Teilfonds der SICAV beschrieben. Das gleiche Dokument für andere Anteilsklassen steht unter der vorgenannten Website bzw. Anschrift zur Verfügung. Der Prospekt und die laufenden Berichte werden für die gesamte SICAV ausgearbeitet.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds sind von den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten anderer Teilfonds der SICAV getrennt. Drittgläubiger haben keinen Zugriff auf die Vermögenswerte des Teilfonds.

Steuergesetzgebung

Der Teilfonds unterliegt den Steuergesetzen und -verordnungen von Luxemburg. Je nach Ihrem Wohnsitzland kann sich dies auf Ihre Anlage auswirken. Weitere Informationen erhalten Sie im Bedarfsfall von einem Steuerberater.

Haftungserklärung

Die SICAV kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Aussagen haftbar gemacht werden, sofern diese irreführend oder unrichtig sind oder von den entsprechenden Passagen im Prospekt der SICAV abweichen.

Umtausch zwischen Teilfonds und/oder Anteilsklassen

Sofern Sie die Bedingungen laut Prospekt erfüllen, können Sie Ihre Anteile an diesem Teilfonds entweder in Anteile einer anderen Anteilsklasse dieses Teilfonds oder in Anteile eines anderen Teilfonds der SICAV umtauschen. Weitere Informationen zum Umtausch von Anteilen enthält der Abschnitt „Umtausch zwischen Teilfonds oder Anteilsklassen“, der unter www.vaneck.com einsehbar ist.