USFA VanEck US Fallen Angel High Yield Bond UCITS ETF

Fondsdaten

Basis Währung	USD
Auflagedatum	01 September 2023
Domizil	Irland
Fondsvolumen	USD 67,6M
Ausstehende Anteile	2.774.000
Gesamtkostenquote (TER)	0,35%
Produktstruktur	Physisch (Optimiert)
OGAW-konform	Ja
Häufigkeit der Neugewichtung	Monatlich
Ausschüttungshäufigkeit	Keine
Ertragsverwendung	Wiederanlage
Registriert in folgenden Ländern	AT, CH, CZ, DE, DK, ES, FI, FR, HR, HU, IE, IS, IT, LU, NL, NO, PL, PT, RO, SE, SG, UK

Indexinformationen

Indexanbieter	ICE Data Indices, LLC
Indextyp	Total Return
Währung	USD
Auflagedatum	25. Feb. 2020
Häufigkeit der Neugewichtung	Monatlich
Bloomberg-Ticker	H0CF

Länderaufschlüsselung

USA	76,23%
Japan	6,55%
Kanada	3,61%
Vereinigtes Königreich	3,46%
Italien	3,44%
Irland	2,40%
Deutschland	1,78%
Australien	1,67%
Luxemburg	0,29%
Sonstige/Barmittel	0,58%

FONDSBESCHREIBUNG

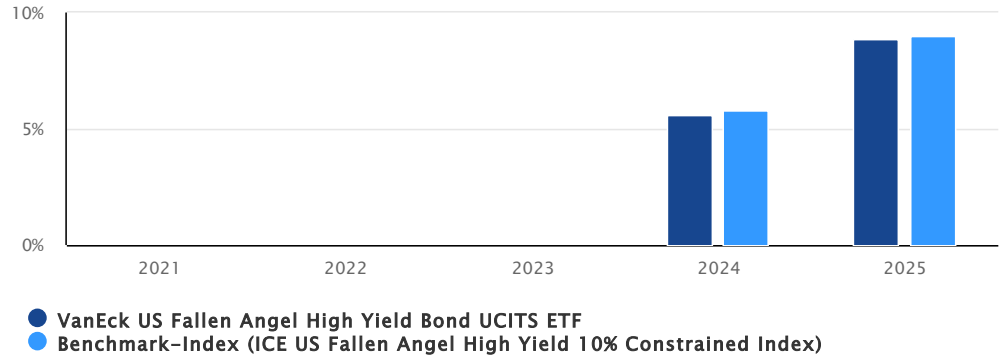
30 September 2026

Der VanEck US Fallen Angel High Yield Bond UCITS ETF (USFA) ist ein OGAW-konformer börsengehandelter Fonds, der in ein Anleiheportfolio investiert, um Anlageerträge zu erzielen, die der Wertentwicklung des ICE US Fallen Angel High Yield 10% Constrained Index (H0CF) möglichst genau entsprechen. Der ICE US Fallen Angel High Yield 10% Constrained Index setzt sich zusammen aus auf USD lautenden Unternehmensanleihen mit einem Rating unterhalb von Investment Grade, die zum Zeitpunkt der Emission als Investment Grade eingestuft wurden und auf dem US-Inlandsmarkt öffentlich begeben werden.

Historische Performance: Durchschnittliche jährliche Gesamtrenditen (%)

Monatsende Stand 30. Sept. 2026	1 M	3 M	Lfd. Jahr	1 JR	3 JR	5 JR	10 JR	ETF-AUFLEGUNG
ETF	-3,34	-3,04	-1,03	0,07	7,25	--	--	6,49
H0CF (Index)	-3,30	-2,95	-0,69	0,41	7,48	--	--	6,72

Vergangene Wertentwicklung Stand 31. Dez. 2025



	2021	2022	2023	2024	2025
VanEck US Fallen Angel High Yield Bond UCITS ETF				5,6	8,9
Benchmark-Index (ICE US Fallen Angel High Yield 10% Constrained Index)				5,8	9

Frühere Wertentwicklung

Es liegen nicht genügend Daten vor, um eine für die Anleger brauchbare Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen. Der Fonds wurde am 01 September 2023 aufgelegt.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Erträge. Die angegebenen Daten zur Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit. Die aktuelle Wertentwicklung kann im Vergleich zu den aufgeführten durchschnittlichen jährlichen Renditen höher oder niedriger ausfallen. Die Performancedaten werden auf Basis des Nettoinventarwerts und der Wiederanlage der Nettoerträge und nach Abzug von Gebühren in der Basiswährung angezeigt. Makler- oder Transaktionsgebühren kommen zur Anwendung. Die Renditen können durch Währungsschwankungen steigen oder sinken. Anleger müssen sich darüber im Klaren sein, dass die Wertentwicklung der ETFs aufgrund von Marktschwankungen und anderen Faktoren im Laufe der Zeit schwanken kann, und sollten bei der Bewertung der Wertentwicklung von ETFs eine mittel- bis langfristige Perspektive berücksichtigen. **Anlagen sind mit Risiken verbunden, die auch einen möglichen Verlust des eingesetzten Kapitals einschließen können. Quelle:** VanEck.

* Zeiträume von über einem Jahr werden annualisiert.

Sektorgewichtungen

Sektor	% des Fondsvolumens
Consumer Cyclicals	35,7
Finanzen	15,6
Grundstoffe	15,5
Technologie	11,9
Immobilien	7,6
Sonstige/Barmittel	13,7

USFA VanEck US Fallen Angel High Yield Bond UCITS ETF

Top 10 Positionen

30 September 2026

VODAFONE GROUP PLC	7,000	04. Apr. 2079	3,4598%
NISSAN MOTOR CO LTD	4,345	17. Sept. 2027	3,3344%
NISSAN MOTOR CO LTD	4,810	17. Sept. 2030	3,2127%
ENTEGRIS INC	4,750	15. Apr. 2029	2,6353%
DRESDNER FUNDING TRUST I	8,151	30. Juni 2031	1,7802%
CELANESE US HOLDINGS LLC	6,950	15. Nov. 2033	1,7659%
CELANESE US HOLDINGS LLC	6,800	15. Nov. 2030	1,7560%
CELANESE US HOLDINGS LLC		15. Juli 2032	1,7135%
RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPI	4,625	16. Apr. 2029	1,5188%
COTY INC/HFC PRESTIGE PRODUCTS INC/HFC	5,600	15. Jan. 2031	1,4364%

Eine vollständige Auflistung der Fondspositionen finden Sie unter www.vaneck.com

Kennzahlen*

Yield to Worst	7,54%
Rendite bis Fälligkeit	7,66%
Effektive Duration (Jahre)	4,43
Jahre bis zur Fälligkeit	6,49
Modifizierte Duration (Jahre)	4,45
Kupon	5,55%

* Diese Zahlen stellen Durchschnittswerte dar. Die **Yield-to-Worst** entspricht dem jeweils niedrigeren Wert der Rendite bis zur Fälligkeit oder der Rendite bis zum Kündigungsdatum zu jedem möglichen Kündigungstermin. Die **Yield to Maturity** ist der annualisierte Ertrag einer bis zur Fälligkeit gehaltenen Anleihe. Die **effective Duration** misst die Zinssensitivität einer Anleihe, in der sich die Änderung des Anleihekurses bei einer Änderung der Zinsen widerspiegelt. Dieses Durationsmaß eignet sich für Anleihen mit eingebetteten Optionen. Die **modified Duration** misst die Zinssensitivität einer Anleihe, in der sich die Änderung des Anleihekurses bei einer Änderung der Zinsen widerspiegelt. **Years to Maturity** bezeichnet den Zeitraum, über den ein Finanzinstrument läuft. Die Fälligkeit bezieht sich auf einen begrenzten Zeitraum, an dessen Ende das Finanzinstrument nicht mehr existiert und das Kapital zurückgezahlt wird. Der **Kupon** wird durch die Gewichtung des Kupons einer jeden Anleihe nach ihrer relativen Bestandsgröße im Portfolio gemessen. Kupons sind feste Prozentsätze, die auf jährlicher Basis auf ein festverzinsliches Wertpapier gezahlt werden. Durchschnittswerte werden marktgewichtet. Der Kupon und die Yield-to-Worst repräsentieren nicht die Fondsperformance. Diese Daten berücksichtigen keinerlei Gebühren und Aufwendungen im Zusammenhang mit Anlagen in dem Fonds.

Handelsinformationen

BÖRSE	HANDELSWÄHRUNG	ISIN	EXCHANGE TICKER	BLOOMBERG TICKER	REUTERS TICKER	SEDOL	IOPV SYMBOL
LONDON STOCK EXCHANGE	USD	IE000J6CHW80	USFA	USFA LN	USFA.L	BMFG716	USFAUSIV
LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	IE000J6CHW80	ANGB	ANGB LN	ANGB.L	BMFG727	USFAUSIV
DEUTSCHE BÖRSE	EUR	IE000J6CHW80	EM1A	EM1A GY	USFA.DE	BMFG6Z3	USFAEUIV
SIX SWISS EXCHANGE	CHF	IE000J6CHW80	USFA	USFA SE	USFA.S	BMFG705	--
BORSA ITALIANA	EUR	IE000J6CHW80	USFA	USFA IM	USFA.MI	BMFG6Y2	USFAEUIV

Key Risks

Fremdwährungsrisiko: Risiken: Da der Fonds ganz oder teilweise in Wertpapieren anlegt, die auf Fremdwährungen lauten, können Anlagen des Fonds in Fremdwährungen und die Wertveränderungen derselben gegenüber der Basiswährung zu einer Verringerung der vom Fonds erzielten Renditen führen. Der Wert bestimmter Fremdwährungen kann starken Schwankungen unterliegen.

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. Bestimmte Risiken können steigen, wenn es zu Währungsschwankungen und Devisenkontrollen, einer Auferlegung von Beschränkungen für die Rückführung von Geldern oder anderen Vermögenswerten, Eingriffen der Regierung, einer höheren Inflation sowie sozialen, wirtschaftlichen und politischen Unwägbarkeiten kommt.

Risiko hochverzinslicher Wertpapiere: Die Kurse von Ramschanleihen reagieren mitunter empfindlicher auf ungünstige wirtschaftliche Veränderungen oder Entwicklungen einzelner Emittenten als höher bewertete Wertpapiere, was dazu führen kann, dass Emittenten von Ramschanleihen ihren Kapital- und Zinszahlungsverpflichtungen nicht nachkommen können. Der Sekundärmarkt für Wertpapiere, die Ramschanleihen sind, ist möglicherweise weniger liquide als die Märkte für Wertpapiere höherer Qualität.

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

WICHTIGE INFORMATIONEN

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des OGAW und das Basisinformationsblatt („KID”), bevor Sie eine endgültige

Anlageentscheidung treffen. Diese Dokumente sind in englischer Sprache und die Basisinformationsblätter in der jeweiligen Landessprache erhältlich und können kostenlos unter www.vaneck.com abgerufen oder bei VanEck Asset Management B.V. („Verwaltungsgesellschaft") oder bei der für Ihr Land zuständigen Informationsstelle angefordert werden.

Diese Informationen stammen von VanEck (Europe) GmbH, einer gemäß der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID) zugelassenen Wertpapierfirma im EWR. VanEck (Europe) GmbH hat ihren Sitz in der Kreuznacher Str. 30, 60486 Frankfurt, Deutschland, und wurde von der Verwaltungsgesellschaft zum Vertriebspartner für VanEck-Produkte in Europa ernannt. Die Verwaltungsgesellschaft ist nach niederländischem Recht gegründet und bei der niederländischen Behörde für die Finanzmärkte (AFM) registriert.

Dieses Material ist nur zur allgemeinen und vorläufigen Information bestimmt und darf nicht als Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung ausgelegt werden. VanEck (Europe) GmbH und ihre verbundenen Unternehmen und Tochtergesellschaften (zusammen „VanEck") übernehmen keine Haftung für Investitions-, Veräußerungs- oder Halteentscheidungen, die auf der Grundlage dieser Informationen getroffen werden.

VanEck US Fallen Angel High Yield Bond UCITS ETF (der „ETF") ist ein Teilfonds von VanEck UCITS ETFs plc, einer offenen Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und beschränkter Haftung zwischen den Teilfonds. VanEck Asset Management B.V. hat die Anlageverwaltung für den ETF auf Van Eck Associates Corporation, eine von der U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) beaufsichtigte Investmentgesellschaft, übertragen. Der ETF ist bei der irischen Zentralbank registriert, passiv verwaltet und bildet einen Aktienindex nach. Einzelheiten zu den geregelten Märkten, an denen der ETF notiert ist, finden Sie im Abschnitt Handelsinformationen auf der ETF-Seite unter www.vaneck.com. Eine Anlage in den ETF ist als Erwerb der Anteile des ETF und nicht als Erwerb der zugrunde liegenden Wertpapiere zu verstehen.

ICE Data Indices, LLC, wird mit Genehmigung verwendet. ICE ist eine Dienstleistungs-/Handelsmarke von ICE Data Indices, LLC oder seinen verbundenen Unternehmen. Diese Marken wurden zusammen mit dem ICE US Fallen Angel High Yield 10% Constrained Index („Index") zur Verwendung durch die VanEck Asset Management B.V. in Verbindung mit dem VanEcks ETF (das „Produkt") lizenziert. Weder die VanEck Asset Management B.V. (der „Trust") noch das Produkt werden von ICE Data Indices, LLC, seinen verbundenen Unternehmen oder seinen dritten Lieferanten („ICE Data und seine Lieferanten") gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. ICE Data und seine Lieferanten geben keine Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich der Ratsamkeit von Investitionen in Wertpapiere im Allgemeinen, in das Produkt im Besonderen, des Trusts oder der Fähigkeit des Index, die allgemeine Marktentwicklung abzubilden. Die Wertentwicklung eines Index in der Vergangenheit ist weder ein Indikator noch eine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

ICE DATA UND SEINE LIEFERANTEN LEHNEN JEGLICHE AUSDRÜCKLICHE UND/ODER STILLSCHWEIGENDE GEWÄHRLEISTUNG UND ZUSICHERUNG AB, EINSCHLIESSLICH JEGLICHER GEWÄHRLEISTUNG DER MARKTGÄNGIGKEIT ODER DER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER EINE BESTIMMTE VERWENDUNG, EINSCHLIESSLICH DER INDIZES, INDEXDATEN UND JEGLICHER INFORMATIONEN, DIE DARIN ENTHALTEN SIND, SICH DARAUF BEZIEHEN ODER DAVON ABGELEITET SIND („INDEXDATEN"). ICE DATA UND SEINE LIEFERANTEN HAFTEN NICHT IN BEZUG AUF DIE ANGEMESSENHEIT, GENAUIGKEIT, AKTUALITÄT ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DER INDIZES UND DER INDEXDATEN, DIE OHNE MÄNGELGEWÄHR ZUR VERFÜGUNG GESTELLT WERDEN UND DEREN NUTZUNG AUF EIGENES RISIKO ERFOLGT. Es ist nicht möglich, direkt in einen Index zu investieren.

Die ausgewiesenen Performancedaten beziehen sich auf die Vergangenheit. Die aktuelle Wertentwicklung kann im Vergleich zu den durchschnittlichen jährlichen Renditen höher oder niedriger ausfallen. Die Performancedaten für die in Irland domizilierten ETFs werden auf Basis des Nettoinventarwerts bei Wiederanlage der Nettoerträge und nach Abzug von Gebühren in der Basiswährung angezeigt. Die Rendite kann steigen oder fallen aufgrund von Währungskursschwankungen. Anleger sollten sich bewusst sein, dass die Wertentwicklung von ETFs aufgrund von Marktschwankungen und anderen Faktoren im Zeitverlauf variieren kann. Daher ist es ratsam, bei der Bewertung der Performance von ETFs eine mittel- bis langfristige Perspektive einzunehmen.

Anlagen sind mit Risiken verbunden, die auch einen möglichen Verlust des eingesetzten Kapitals einschließen können. Anleger müssen OGAW-Anteile auf dem Sekundärmarkt über einen Intermediär (z. B. einen Makler) kaufen und verkaufen und können sie in der Regel nicht direkt an den OGAW zurückverkaufen. Es können Maklergebühren anfallen. Der Ankaufspreis kann über oder der Verkaufspreis kann unter dem aktuellen Nettoinventarwert liegen. Der indikative Nettoinventarwert (iNAV) des OGAW ist auf Bloomberg verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb des OGAW in einer oder mehreren Jurisdiktionen einstellen. Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Englisch verfügbar unter: complaints-procedure.pdf (vaneck.com). Bei unklaren Fachbegriffen siehe ETF Glossary | VanEck.

Ohne ausdrückliche schriftliche Genehmigung von VanEck ist es nicht gestattet, Inhalte dieser Publikation in jedweder Form zu vervielfältigen oder in einer anderen Publikation auf sie zu verweisen.

© VanEck (Europe) GmbH