EMLC VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF

Détails du fonds

Devise de base	USD
Date de lancement	07 avril 2017
Domicile	Irlande
Actif net	USD 236,0M
Actions en circulation	3 448 000
Frais courants réels	0,30%
Structure du produit	Physique (optimisé)
Conforme à la directive UCITS	OUI
Fréquence de rebalancement	Mensuel
Fréquence de distribution	Néant
Traitement des revenus	Réinvestissement
Swiss Valor	36453832
Pays d'enregistrement	AT, CH, CZ, DE, DK, ES, FI, FR, HR, HU, IE, IS, IT, LU, NL, NO, PL, PT, RO, SE, SG, UK

Informations sur l'indice

Fournisseur d'indices	J.P. Morgan
Type d'indice	Rendement total
Devise	USD
Date de lancement	22 juil. 2010
Fréquence de rebalancement	Mensuel
Code Bloomberg	GBIEMCOR

Répartition par pays

Chine	10,18%
Inde	10,05%
Mexico	8,39%
Malaysia	8,05%
Indonésie	7,29%
Pologne	6,97%
Thaïlande	6,17%
Brésil	5,89%
Afrique du Sud	5,70%
Autre/Espèces	31,31%

DESCRIPTION DU FONDS

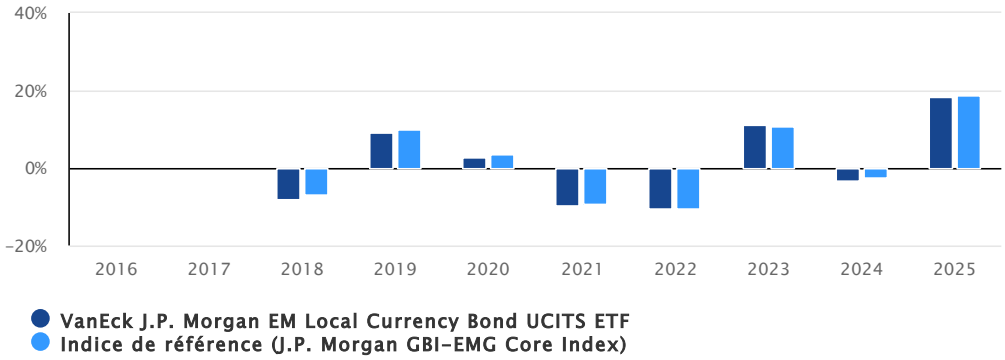
31 octobre 2026

VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF (EMLC) est un fonds négocié en bourse conforme aux normes UCITS qui investit dans un portefeuille de titres obligataires dans le but de fournir des rendements qui suivent de près la performance de l'indice J.P. Morgan. Indice Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Core (GBIEMCOR). Le J.P. Le Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Core Index (GBIEMCOR) est un indice de référence complet de la dette des marchés émergents qui suit les obligations en monnaie locale émises par les gouvernements des marchés émergents. Veuillez consulter www.jpmorgan.com pour de plus amples informations sur les indices.

Historique des performances : Rendement total annuel moyen (%)

Fin du mois au 31 oct. 2026	1 Mois	3 Mois	CA	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	LANCEMENT DE L'ETF
ETF	-0,68	-2,02	-0,20	2,71	7,50	2,25	--	1,39
GBIEMCOR (Index)	-0,66	-1,94	0,20	3,13	7,81	2,63	--	1,97

Performances passées au 31 déc. 2025



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF			-7,8	9,3	2,7	-9,7	-10,3	11,2	-3,2	18,3
Indice de référence (J.P. Morgan GBI-EMG Core Index)			-6,9	10,1	3,5	-9,2	-10,2	10,9	-2,4	19

Les performances passées ne préfigurent pas les rendements futurs. Le rendement cité représente le rendement passé. Les performances actuelles peuvent être inférieures ou supérieures aux rendements annuels moyens indiqués. Les données de performance affichées reposent sur une valeur nette d'inventaire, en devise de base, avec un revenu net réinvesti, net de frais. Des frais de courtage ou de transaction s'appliquent. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations de taux de change. Les investisseurs doivent être conscients que, en raison des fluctuations du marché et d'autres facteurs, la performance des ETF peut varier dans le temps et doivent envisager une perspective à moyen/long terme lorsqu'ils évaluent la performance des ETF. **L'investissement est soumis à des risques, y compris la perte possible du capital. Source :** VanEck.

*Les périodes supérieures à un an sont annualisées. Les périodes mentionnées indiquent les performances cumulées et non les performances annualisées.

Répartition per secteurs

Secteur	% de l'actif net
Government Activity	99,9
Autre/Espèces	0,1

EMLC VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF

Les 10 principales participations

31 octobre 2026

BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE	10,000	01 janv. 2031	1,0626%
OBLIGATION D'ÉTAT DE LA RÉPUBLIQUE D'AFRIQUE DU SUD	8,750	28 févr. 2048	0,7913%
BONOS MEXICAINS	7,750	29 mai 2031	0,7639%
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL		01 janv. 2029	0,7411%
BONOS MEXICAINS	8,500	28 févr. 2030	0,7310%
BONOS MEXICAINS	7,750	13 nov. 2042	0,7184%
BONOS MEXICAINS	7,750	23 nov. 2034	0,6952%
OBLIGATION D'ÉTAT DE LA RÉPUBLIQUE D'AFRIQUE DU SUD	8,875	28 févr. 2035	0,6576%
BONOS MEXICAINS	8,500	01 mars 2029	0,6561%
BONOS MEXICAINS	7,500	26 mai 2033	0,6508%

Pour obtenir une liste complète et à jour des participations du fonds, visitez www.vaneck.com

Principes fondamentaux*

Rendement au pire	6,88%
Rendement à l'échéance	6,96%
Duration effective (années)	5,06
Années jusqu'à l'échéance	7,40
Duration modifiée (années)	5,08
Coupon	6,28%

* Ces chiffres représentent des moyennes. La valeur **Rendement au pire** mesure le rendement le plus faible entre le rendement à l'échéance et le rendement à chaque date de remboursement possible. **Rendement à l'échéance** est le rendement annualisé d'une obligation détenue jusqu'à l'échéance. La **Duration effective** mesure la sensibilité d'une obligation aux variations des taux d'intérêt qui reflète la variation du prix d'une obligation en fonction d'une variation du rendement. Cette mesure de la durée convient aux obligations avec des options incorporées. La **Duration modifiée** mesure la sensibilité d'une obligation aux variations des taux d'intérêt qui reflète la variation du prix d'une obligation en fonction d'une variation du rendement. Les **Années d'échéance** correspondent à la période de temps pendant laquelle un instrument financier reste en circulation. L'Échéance fait référence à une période de temps déterminée au terme de laquelle l'instrument financier cesse d'exister et le principal est remboursé. Le **coupon** est mesuré en pondérant le coupon de chaque obligation par sa taille relative dans le portefeuille. Les coupons sont des pourcentages fixes payés sur un titre à revenu fixe sur une base annuelle. Les moyennes sont pondérées en fonction du marché. Le coupon et le rendement au pire ne reflètent pas la performance du fonds. Ces statistiques ne tiennent pas compte des frais et dépenses associés aux investissements du fonds.

Informations commerciales

ÉCHANGER	DEVISE DE TRANSACTION	ISIN	EXCHANGE TICKER	CODE BLOOMBERG	TÉLESCRIPTEUR REUTERS	SEDOL	SYMBOLE IOPV
LONDON STOCK EXCHANGE	USD	IE00BDS67326	EMLC	EMLC LN	EMLC.L	BDRXS19	EMLCUIV
LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	IE00BDS67326	EMGB	EMGB LN	EMGB.L	BYTPF19	EMLCUIV
DEUTSCHE BÖRSE	EUR	IE00BDS67326	EM1C	EM1C GY	G2X1.DE	BYPCZ25	EMLCUEIV
SIX SWISS EXCHANGE	CHF	IE00BDS67326	EMLC	EMLC SE	EMLC.S	BYP3443	EMLCUIV
BORSA ITALIANA	EUR	IE00BDS67326	EMLC	EMLC IM	EMLC.MI	BYT2J41	EMLCUEIV

Risques principaux

Risque de change: Comme la totalité ou une partie de l'actif du Fonds est investie dans des titres libellés en monnaies étrangères, l'exposition du Fonds aux monnaies étrangères et à la fluctuation de leur valeur par rapport à la monnaie de référence peut freiner les rendements du Fonds, et la valeur de certaines monnaies peut subir de très fortes fluctuations.

Risque de crédit : L'émetteur ou le garant d'un titre de créance peut ne pas être en mesure et/ou ne pas vouloir effectuer les paiements d'intérêts en temps voulu et/ou rembourser le principal de sa dette ou honorer ses obligations d'une autre manière. Les obligations sont soumises à différents degrés de risque de crédit qui peuvent être reflétés dans les notations de crédit. Il est possible que la note de crédit d'une obligation soit abaissée après l'achat, ce qui peut avoir un effet négatif sur la valeur du titre.

Risque lié aux marchés émergents: Les investissements dans les pays émergents sont soumis à des risques spécifiques, et les titres sont généralement moins liquides et moins efficaces, et les marchés des titres peuvent être moins bien réglementés. Les risques spécifiques peuvent être accrus par les fluctuations des devises et le contrôle des changes ; imposition de restrictions sur le rapatriement de fonds ou d'autres actifs ; interférence du gouvernement ; inflation plus élevée ; incertitudes sociales, économiques et politiques.

Pour plus d'informations sur les risques, veuillez consulter la section « Facteurs de risque » du prospectus du fonds concerné, disponible sur www.vaneck.com.

INFORMATIONS IMPORTANTES

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez consulter le prospectus de l'UCITS et le document d'informations clés (KID) avant toute décision finale d'investissement. Ces documents sont disponibles en anglais et les KID dans les langues locales et peuvent être obtenus gratuitement à l'adresse suivante: www.vaneck.com, auprès de VanEck Asset

Management B.V. (la " société de gestion ") ou, le cas échéant, auprès de l'agent de l'établissement désigné pour votre pays.

Ces informations proviennent de la société VanEck Switzerland AG, qui est sise à Genferstrasse 21, 8002 Zurich, Suisse, a été désignée comme distributeur des produits VanEck en Suisse par la société de gestion. Un exemplaire du dernier prospectus, des statuts, du document d'information clé, du rapport annuel et du rapport semestriel est disponible sur notre site web www.vaneck.com ou peut être obtenu gratuitement auprès du représentant en Suisse : Zeidler Regulatory Services (Switzerland) AG, Stadthausstrasse 14, CH-8400 Winterthur, Suisse. Agent payeur suisse : Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurich.

Ce matériel est uniquement destiné à fournir des informations générales et préliminaires et ne doit pas être interprété comme un conseil d'investissement, juridique ou fiscal. VanEck Switzerland AG (et ses sociétés associées et affiliées (dénommées conjointement « VanEck ») n'assument aucune responsabilité quant à toute décision d'investissement, de désinvestissement ou de conservation prise sur la base de ces informations.

VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF (l'« ETF ») est un sous-fonds de VanEck UCITS ETFs plc, une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples et à responsabilité limitée entre les sous-fonds. VanEck Asset Management B.V. a transféré la gestion des investissements de l'ETF à Van Eck Associates Corporation, une société d'investissement régulée par la Commission des valeurs et des changes (SEC) des États-Unis. L'ETF est enregistré auprès de la Banque centrale d'Irlande, géré passivement et reproduit un indice obligataire. Pour plus d'informations sur les marchés réglementés sur lesquels l'ETF est coté, veuillez consulter la section « Informations commerciales » sur la page de l'ETF sur www.vaneck.com. Un investissement dans l'ETF doit être interprété comme l'acquisition de parts dans l'ETF et non dans l'actif sous-jacent.

Le VanEck ETF (le Fonds) n'est pas parrainé, approuvé, vendu ou promu par J.P. Morgan et J.P. Morgan ne fait aucune déclaration quant à l'opportunité d'un investissement dans le VanEck ETF (le Fonds). J.P. Morgan ne garantit pas l'exhaustivité ou l'exactitude de l'indice J.P. Morgan GBI-EMG Core. J.P. Morgan est le nom commercial de JPMorgan Chase & Co., et de ses filiales et sociétés affiliées dans le monde entier. Copyright 2020 JPMorgan Chase & Co. Tous droits réservés. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice.

Les performances citées reflètent les performances passées. Le rendement actuel peut être inférieur ou supérieur aux rendements annuels moyens indiqués. Les données de performance des FNB domiciliés en Irlande sont affichées, sur la base d'une valeur nette d'inventaire, dans la devise de base, avec le revenu net réinvesti, net de frais. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations de taux de change. Les investisseurs doivent être conscients que, en raison des fluctuations du marché et d'autres facteurs, la performance des ETF peut varier dans le temps et doivent envisager une perspective à moyen/long terme lorsqu'ils évaluent la performance des ETF.

L'investissement est soumis à des risques, y compris de perte en capital. Les investisseurs doivent acheter et vendre des parts de l'UCITS sur le marché secondaire via un intermédiaire (par exemple un courtier) et ne peuvent généralement pas les revendre directement à l'UCITS. Des frais de courtage peuvent être encourus. Le prix d'achat peut dépasser, ou le prix de vente peut être inférieur à la valeur liquidative actuelle. La société de gestion peut mettre fin à la commercialisation de l'UCITS dans une ou plusieurs juridictions.

Le résumé des droits de l'investisseur est disponible en anglais à l'adresse suivante : complaints-procedure.pdf (vaneck.com). Pour tout terme technique non familier, veuillez vous reporter au Glossaire ETF | VanEck.

Aucune partie de ce document ne peut être reproduite sous quelque forme que ce soit, ou référencée dans une autre publication, sans l'autorisation écrite expresse de VanEck.

© VanEck Switzerland AG