

Informazioni sul fondo

Valuta di riferimento	USD
Data di lancio	07 aprile 2017
Domicilio	Irlanda
Patrimonio netto	USD 264,1M
Azioni circolanti	3.806.000
Total Expense Ratio (TER)	0,30%
Struttura del prodotto	Fisico (Ottimizzato)
Conforme alla normativa UCITS	Sì
Frequenza di ribilanciamento	Mensile
Frequenza di distribuzione	Nessuno
Destinazione del reddito	Reinvestimento
Numero VALOR	36453832
Paesi di Registrazione	AT, CH, DE, DK, ES, FI, FR, IE, IS, IT, LU, NL, NO, PL, PT, SE, SG, UK

Informazioni sull'indice

Index Provider	J.P. Morgan
Tipo di indice	Rendimento totale
Valuta	USD
Data di lancio	22 luglio 2010
Frequenza di ribilanciamento	Mensile
Ticker Bloomberg	GBIEMCOR

Dettaglio per paese

Cina	10,03%
India	9,83%
Messico	8,61%
Malaysia	8,07%
Indonesia	7,60%
Poland	6,86%
Thailand	6,55%
Brasile	5,96%
Sud Africa	5,93%
Altro/Liquidità	30,55%

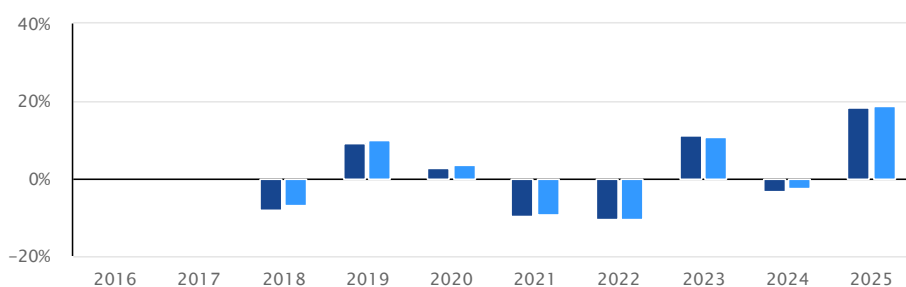
DESCRIZIONE DEL FONDO

31 maggio 2026

Il VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF (EMLC) è un ETF conforme alla normativa UCITS che investe in un portafoglio di titoli obbligazionari con l'obiettivo di offrire un ritorno sugli investimenti che replichi fedelmente la performance del J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Core Index (GBIEMCOR). Il J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Core Index (GBIEMCOR) è un benchmark completo del debito dei mercati emergenti che replica le obbligazioni in valuta locale emesse dai governi dei Paesi emergenti. Per maggiori informazioni sull'indice consultare www.jpmorgan.com.

Andamento storico della performance: Rendimenti totali medi annui (%)

Fine del mese dati al 31 maggio 2026	1 mese*	3 mesi*	YTD*	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	DAL LANCIO
ETF	0,93	-2,04	1,17	10,20	7,29	1,38	--	1,60
GBIEMCOR (Index)	0,90	-1,89	1,41	10,89	7,64	1,72	--	2,19

Performance passate dati al 31 dicembre 2025


- VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF
- Indice di riferimento (J.P. Morgan GBI-EMG Core Index)

	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 di riferimento (J.P. Morgan GBI-EMG Core Index)			-6,9	10,1	3,5	-9,2	-10,2	10,9	-2,4	19

Le performance passate non possono prevedere i ritorni futuri. I dati sulla performance rappresentano i risultati passati. La performance corrente potrebbe essere inferiore o superiore ai ritorni medi annui esposti. I dati sulla performance sono esposti al net asset value, nella valuta di riferimento, con reddito netto reinvestito e al netto delle commissioni. Saranno applicate commissioni di intermediazione o di negoziazione. I ritorni possono aumentare o diminuire in base alle fluttuazioni valutarie. Gli investitori devono essere consapevoli che, a causa delle fluttuazioni del mercato e di altri fattori, la performance degli ETF può variare nel tempo e devono considerare una prospettiva di medio-lungo termine quando valutano la performance degli ETF. **L'investimento è soggetto a rischi, tra cui la possibile perdita del capitale.** Fonte: VanEck.

*I periodi che superano un anno sono annualizzati. I periodi di riferimento indicano la performance cumulativa, non annualizzata.

Ponderazioni settoriali (%)

Settore	% di patrimonio netto
Government Activity	99,9
Altro/Liquidità	0,1

Prime 10 posizioni

31 maggio 2026

BRASILE - NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE	10,000	01 gennaio 2031	0,9632%
OBBLIGAZIONI DEL GOVERNO DELLA REPUBBLICA DEL SUDAFRICA	8,750	28 febbraio 2048	0,8361%
BONOS MESSICANI	7,750	29 maggio 2031	0,7604%
TURKIYE GOVERNMENT BOND	30,000	12 settembre 2029	0,7401%
BONOS MESSICANI	8,500	01 marzo 2029	0,7316%
BRASILE - LETRAS DO TESOURO NACIONAL		01 gennaio 2029	0,7311%
OBBLIGAZIONI DEL GOVERNO DELLA REPUBBLICA DEL SUDAFRICA	8,875	28 febbraio 2035	0,6945%
BONOS MESSICANI	7,750	13 novembre 2042	0,6940%
BONOS MESSICANI	7,750	23 novembre 2034	0,6936%
BONOS MESSICANI	8,500	31 maggio 2029	0,6791%

Per un elenco completo e aggiornato delle posizioni del Fondo, visitare www.vaneck.com

Fondamentali*

Yield-to-Worst	6,47%
Yield to Maturity	6,53%
Duration effettiva (anni)	5,14
Years to Maturity	7,52
Duration modificata (anni)	5,17
Cedola	6,11%

* These figures represent averages. **Yield to Worst** measures the lowest of either Yield to Maturity or Yield to Call date on every possible call date. **Yield to Maturity** is the annualized return on a bond held to maturity. **Effective Duration** measures a bond's sensitivity to interest rate changes that reflects the change in a bond's price given a change in yield. This duration measure is appropriate for bonds with embedded options. **Modified Duration** measures a bond's sensitivity to interest rate changes that reflects the change in a bond's price given a change in yield. **Years to Maturity** is the period of time for which a financial instrument remains outstanding. Maturity refers to a finite time period at the end of which the financial instrument will cease to exist and the principal is repaid. **Coupon** is measured by weighting the coupon of each bond by its relative size in the portfolio. Coupons are fixed percentages paid on a fixed-income security on an annual basis. Averages are market weighted. The Coupon and Yield to Worst do not represent the performance of the Fund. These statistics do not take into account fees and expenses associated with investments of the Fund.

Informazioni di negoziazione

BORSA	VALUTA DI NEGOZIAZIONE	ISIN	TICKER	TICKER BLOOMBERG	TICKER REUTERS	SEDOL	SIMBOLO 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

Rischi principali

Rischio di cambio: poiché l'intero Fondo o una parte di esso è investito in titoli denominati in valuta estera, la sua esposizione ai cambi e alle loro variazioni di valore rispetto alla valuta di riferimento può generare ritorni inferiori e il valore di alcune divise potrebbe subire forti oscillazioni.

Rischio di credito: l'emittente o il garante di un titolo di debito potrebbe essere impossibilitato e/o non disposto a pagare tempestivamente gli interessi e/o a rimborsare il capitale sul proprio debito o comunque a tener fede ai propri impegni. Le obbligazioni sono soggette a gradi diversi di rischio di credito che potrebbero influire sul merito di credito. Vi è la possibilità che, dopo l'acquisto, il merito di credito di un'obbligazione sia declassato, influenzando negativamente sul valore del titolo.

Rischio associato ai mercati emergenti: gli investimenti nei paesi dei mercati emergenti sono soggetti a rischi specifici e, in genere, i titoli presentano una liquidità e un'efficienza minori. Inoltre, il grado di regolamentazione dei mercati dei valori mobiliari potrebbe essere inferiore. I rischi specifici possono essere accentuati da oscillazioni valutarie e controllo dei cambi, dall'imposizione di restrizioni al rimpatrio di capitali o altri attivi, dall'interferenza dei governi, da una maggiore inflazione e da incertezze di natura sociale, economica e politica.

Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la sezione "Fattori di rischio" del prospetto informativo della Società, disponibile sul sito www.vaneck.com.

INFORMAZIONI IMPORTANTI

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto dell'OICVM e il Documento contenente le informazioni chiave ("KID") prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento. Questi documenti sono disponibili in lingua inglese e i KID in lingue locali possono essere ottenuti gratuitamente sul sito www.vaneck.com, da VanEck Asset Management B.V. (la "Società di gestione") o, se applicabile, dall'agente incaricato per il Paese dell'utente.

Queste informazioni sono redatte da VanEck Switzerland AG, che è stata nominata distributore dei prodotti VanEck in Svizzera dalla Società di gestione VanEck Asset Management B.V., costituita ai sensi della legge olandese e registrata presso l'Authority for the Financial Markets (AFM) dei Paesi Bassi.

Una copia dell'ultimo prospetto, dello Statuto, del Documento contenente le informazioni chiave, del bilancio annuale e del bilancio semestrale è disponibile sul nostro sito web www.vaneck.com oppure può essere richiesta gratuitamente al rappresentante in Svizzera: Zeidler Regulatory Services (Switzerland) AG, Stadthausstrasse 14, CH-8400 Winterthur, Svizzera. Agente pagatore svizzero: Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurigo.

Questo materiale è inteso solo come informazione generale e preliminare e non deve essere interpretato come consulenza di investimento, legale o fiscale. VanEck Switzerland AG e le sue società collegate e affiliate (insieme "VanEck") non si assumono alcuna responsabilità in merito a qualsiasi decisione di investimento, disinvestimento o mantenimento sulla base di queste informazioni.

VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF (l'"ETF") è un comparto di VanEck UCITS ETFs plc, una società d'investimento multicomparto a capitale variabile di tipo aperto con responsabilità limitata tra i comparti. VanEck Asset Management B.V. ha trasferito la gestione degli investimenti dell'ETF a VanEck Associates Corporation, una società d'investimento regolamentata dalla SEC (Securities and Exchange Commission) degli Stati Uniti. L'ETF è registrato presso la Central Bank of Ireland, è gestito passivamente e replica un indice obbligazionario. Per dettagli sui mercati regolamentati in cui l'ETF è quotato, fare riferimento alla sezione Informazioni di negoziazione nella pagina dell'ETF all'indirizzo www.vaneck.com. L'investimento nell'ETF deve essere interpretato come l'acquisizione di azioni dell'ETF e non delle attività sottostanti.

Il VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF (il Fondo) non è sponsorizzato, sostenuto, venduto o promosso da J.P. Morgan e J.P. Morgan non rilascia alcuna dichiarazione in merito all'opportunità di investire in VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF (il Fondo). J.P. Morgan non garantisce la completezza o l'accuratezza dell'indice J.P. Morgan GBI-EMG Core Index. J.P. Morgan è la denominazione commerciale di JPMorgan Chase & Co. e delle sue società controllate e affiliate in tutto il mondo. Copyright 2020 JPMorgan Chase & Co. Tutti i diritti riservati. Non è possibile investire direttamente in un indice.

I dati sulla performance corrispondono ai rendimenti passati. La performance corrente potrebbe essere inferiore o superiore ai rendimenti medi annui esposti. I dati sulla performance degli ETF con domicilio irlandese sono esposti al net asset value, nella valuta di riferimento, con reddito netto reinvestito e al netto delle commissioni. I rendimenti possono aumentare o diminuire a seguito di oscillazioni del cambio. Gli investitori devono essere consapevoli che, a causa delle fluttuazioni del mercato e di altri fattori, la performance degli ETF può variare nel tempo e dovrebbero considerare una prospettiva di medio/lungo termine quando valutano la performance degli ETF.

L'investimento è soggetto a rischi, compresa l'eventuale perdita del capitale. Gli investitori devono acquistare e vendere quote dell'UCITS sul mercato secondario attraverso un intermediario (ad esempio, un broker) e generalmente non possono essere vendute direttamente all'UCITS. Possono essere applicate commissioni di intermediazione. Il prezzo di acquisto può superare o il prezzo di vendita può essere inferiore al valore patrimoniale netto attuale. La Società di gestione può interrompere la commercializzazione dell'OICVM in una o più giurisdizioni. La sintesi dei diritti degli investitori è disponibile in inglese all'indirizzo: [procedura-reclami.pdf \(vaneck.com\)](http://procedura-reclami.pdf(vaneck.com)). Per qualsiasi termine tecnico poco familiare, consultare il Glossario ETF | VanEck.

Nessuna parte di questo materiale può essere riprodotta in alcuna forma né citata in un'altra pubblicazione senza l'esplicita autorizzazione scritta di VanEck.

© VanEck Switzerland AG