CENTRAL INVESTORINFORMATION

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

VanEck - Emerging Markets Bond UCITS - EUR Hedged I2 Inc ("fonden")

en underfond i VanEck ICAV ("selskabet")
Aktieklasse: EUR Hedged I2 Inc ISIN: IE00BYX22V58

Denne fond forvaltes af VanEck Asset Management B.V., som er et datterselskab af Van Eck Associates Corporation.

Mål og investeringspolitik

Afdelingens investeringsmål er at søge et samlet afkast, der består af indtægter og kapitalvækst.
Investeringsforvalteren (Van Eck Associates Corporation, herefter "investeringsforvalteren") søger at opfylde afdelingens investeringsmål ved hovedsageligt at investere i obligationer på nye vækstmarkeder. I denne forbindelse omfatter nye vækstmarkeder lande såsom Taiwan, Kina, Indien, Sydafrika og Brasilien. Et instrument siges at være en obligation på et nyt vækstmarked, hvis den enten (i) er udstedt af staten, en kvasistatslig instans eller en virksomhed i et nyt vækstmarkedsland (uanset hvilken valuta den er udstedt i), eller (ii) er denomineret i et nyt vækstmarkedslands valuta (uanset hvor udstederen måtte befinde sig). Obligationer kan være fastforrentede eller variabelt forrentede. Desuden kan afdelingen på supplerende grundlag investere (i) i obligationer på markeder, der ikke er nye vækstmarkeder, og (ii) i valutaer på nye vækstmarkeder og udviklede markeder (som det er beskrevet yderligere nedenfor). Der gælder ingen begrænsninger for det beløb, afdelingen kan investere i et land eller i værdipapirer, der er denomineret i en bestemt valuta. Afdelingen kan også investere i obligationer med en kreditvurdering, der er lavere end BBB ("junk bonds").
Afdelingen forventer at investere i gæld, der udstedes i nye vækstmarkeders valuta og i udviklede markeders valuta af staten og statsejede, -styrede eller -relaterede instanser (samt disses underinstanser) og af virksomheder. Afdelingen kan på supplerende grundlag investere i likvide aktiver, værdipapirer med sikkerhed i aktiver eller værdipapirer med sikkerhed i fast ejendom, ADR, erhvervsobligationer og obligationer, herunder i aktiebaserede obligationer (participation notes/P Notes) (kontrakter, der udstedes af banker eller børsdeltagere, og som giver eksponering for et underliggende værdipapir på et 1:1-grundlag for det underliggende værdipapir, der kan anvendes til at opnå adgang til et bestemt marked). Afdelingen kan anvende PNotes eller amerikanske depotbeviser (ADR) med henblik på at opnå eksponering for værdipapirer frem for at anvende fysiske værdipapirer, hvor omstændighederne betyder, at det grundet lokale restriktioner eller kvotebegrænsninger er umuligt at besidde værdipapirerne direkte, eller hvor det på anden vis måtte være fordelagtigt for afdelingen at anvende P Notes eller ADR. Afdelingen kan investere i P Notes for derved at opnå eksponering for begrænsede markeder såsom Saudi- Arabien eller det indiske marked.
Desuden kan afdelingen investere i kreditindekserede obligationer (gældsbeviser i virksomheder, hvor rentebetaling og/eller betaling ved forfald af resultaterne af en eller flere underliggende krediteksponeringer) eller i pengemarkedsinstrumenter, herunder, men ikke begrænset til, indlånsbeviser, der udstedes af banker, statsobligationer, depotbeviser, frit omsættelige egenveksler og kortfristede bankindlån.
Afdelingen kan endvidere investere i valutaer på nye vækstmarkeder eller udviklede markeder. Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter til at opnå eksponering for renter, valutakurser eller valutaer, uanset valutaen, og for at forbedre afkastet, afdække (eller kurssikre) værdien af aktiverne mod ugunstige markedsforhold, valutakurser, rente og bevægelser på værdipapirmarkederne, styre visse investeringsrisici og/eller i stedet for at købe eller sælge værdipapirerne direkte. Desuden kan afdelingen anvende valutaterminsforretninger og syntetiske terminsforretninger til at implementere "krydsafdækningsstrategier", der indebærer brugen af én valuta for at afdække mod et kursfald i en anden valuta. Afdelingen kan investere i ETF'er ("Exchange-Traded Funds") for derved at deltage i eller opnå hurtig eksponering for visse markedssektorer i bestemte lande, såsom de højtforrentede markeder i Indien, eller når direkte investeringer i visse lande ikke er tilladt. Afdelingen kan endvidere og på supplerende grundlag investere i pengemarkedsfonde.
Afdelingen er denomineret i EUR. Aktieklassen mindsker eksponeringen for valutakursudsving mellem den EUR- afdækkede aktieklasse og afdelingens basisvaluta med det formål at sørge for, at den EUR-afdækkede aktieklasse har afkast, der står i tættere forbindelse med basisvalutaens afkast.
Selvom afdelingen ikke er udformet i forhold til et benchmark, har investeringsforvalteren oprettet et sammensat, uforvaltet indeks, der består af 50 % J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index og 50 % J.P. Morgan Government Bond Index- Emerging Markets Global Diversified Index ("indekset"), som skal tjene som et referenceindeks. Det sammensatte indeks er en blanding af J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index (EMBI), der følger afkast for aktivt handlede eksterne gældsinstrumenter på nye vækstmarkeder, og J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (GBIEM), der følger obligationer i lokal valuta, som er udstedt af regeringer i nye vækstmarkedslande. Forvalteren har kategoriseret fonden som værende i overensstemmelse med bestemmelserne i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser ("SFDR") for produkter, der fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika og investerer i virksomheder, der følger god ledelsespraksis. Fonden har ikke bæredygtige investeringer som sit investeringsmål.

Fonden anses for at være aktivt forvaltet i forhold til Indekset i kraft af det forhold, at den bruger indekset til resultatsammenligning og risikomåling. Indekset bruges dog ikke til at fastlægge porteføljens sammensætning eller som et resultatmål, og fonden kan have samtlige aktiver investeret i værdipapirer, som ikke er bestanddele af indekset.
Anbefaling: Afdelingen er muligvis ikke egnet for investorer, der har til hensigt at trække deres penge ud inden for 5 år. Handelsfrekvens: De kan indløse aktier i afdelingen hver dag og i overensstemmelse med den relevante meddelelsesperiode.
- Fondens basisvaluta: U.S. Dollar
- Udbyttepolitik: Distribuerende

Risiko/afkast-profil

Lavere risiko — **Højere risiko**
Typisk lavere afkast — **Typisk højere afkast**

1	2	3	4	**5**	6	7

Risk/reward-indikatoren er beregnet ved hjælp af historiske og simulerede historiske data. Historiske data giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af fremtiden. Derfor kan risikoklassificeringen ændre sig med tiden.
Selv hvis afdelingen er placeret i den laveste risikokategori, er dette ikke ensbetydende med en risikofri investering eller garanteret/beskyttet kapital.
Denne fond er rangeret 5 , idet værdipapirer af denne type har oplevet store stigninger og fald i værdi.

Følgende risici kan få en væsentlig betydning, men den syntetiske risikoindikator tager ikke nødvendigvis tilstrækkelig højde for dem, og de kan medføre yderligere tab:

- Kreditrisiko: Udstederen eller garantistilleren af et gældspapir kan være ude af stand og/eller uvillig til at foretage rettidige rentebetalinger og/eller tilbagebetale hovedstolen på sin gæld eller på anden måde opfylde sine forpligtelser. Obligationer er underlagt forskellige grader af kreditrisiko, som kan afspejles i kreditvurderinger. Der er en mulighed for, at en obligations kreditvurdering nedjusteres efter købet, hvilket kan påvirke værdien af værdipapiret negativt.

- Risiko forbundet med vækstmarkeder: Investeringer i lande med vækstmarkeder er underlagt specifikke risici, og værdipapirer er generelt mindre likvide og mindre effektive, og værdipapirmarkederne kan være mindre velregulerede. Specifikke risici kan forstærkes af valutaudsving og valutakontrol, indførelse af begrænsninger for hjemtagelse af kapital eller andre aktiver, statslig indblanding, højere inflation, sociale, økonomiske og politiske usikkerheder.

- Renterisiko: Obligationskurserne kan stige eller falde som følge af ændringer i renten og rentekurven. Potentielle eller faktiske nedjusteringer af kreditvurderingen kan øge det forudsatte risikoniveau.

For yderligere oplysninger om risici henvises til afsnittet "Risikofaktorer" i fondens prospekt, der findes på www.vaneck.com.

Gebyrer

De gebyrer, De betaler, anvendes til at betale de omkostninger, der er forbundet med fondens drift, inklusive markedsførings- og distributionsomkostninger. Gebyrerne reducerer Deres investerings potentielle vækst.

Engangsgebyrer før eller efter investering	
Indtrædelsesgebyr	Intet
Udtrædelsesgebyr	Intet

Dette er de beløb, der maksimalt kan fratrækkes dine penge, før de investeres, eller før vi udbetaler salgsprovenuet.

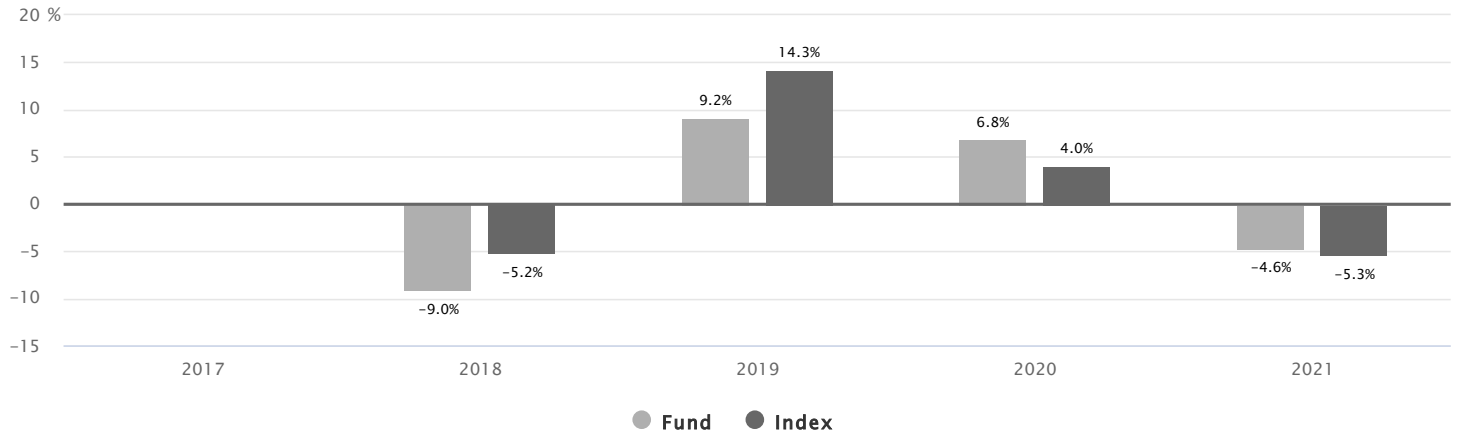
Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år	
Løbende gebyrer	0.66%

Der kan kun investeres i denne aktieklasse med mindst $20.000.000. Gebyret indeholder et gebyr til reduktion af denne aktieklasses valutarisiko.

Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	Intet

De angivne ind- og udtrædelsesgebyrer er de maksimale beløb. Hvis der ombyttes mellem afdelinger eller aktieklasser, gælder der kun et ombytningsgebyr, hvis et høj ere indtrædelsesgebyr gør sig gældende for aktierne i den nye aktieklasse eller afdeling, der købes. Ombytningsgebyret kan dog aldrig overstige forskellen mellem det indtrædelsesgebyr, der gælder for den nye aktieklasse eller afdeling, der købes, og det indtrædelsesgebyr, der gælder for aktieklassen eller afdelingen, der ombyttes fra, og det maksimale ombytningsgebyr er 5 %. I nogle tilfælde betaler De muligvis mindre. Kontakt Deres investeringsrådgiver eller distributør for yderligere oplysninger.
Afdelingens løbende gebyrer er baseret på udgifterne for den 12måneders periode, der sluttede 31 december 2021. Dette tal kan variere fra år til år. De løbende gebyrer omfatter ikke omkostninger ved porteføl etransaktioner samt ekstraordinære omkostninger og udgifter.
Der kan gælde en udvandingsafgift på maksimalt 2 %, hvis der forekommer høj e niveauer af nettotegning eller nettoindløsning på den samme bankdag. I så fald bibeholdes udvandingsafgiften af afdelingen.
Hvis De ønsker yderligere oplysninger om gebyrer, henvises der til afsnittet om gebyrer og udgifter i prospektet, og som kan læses på www.vaneck.com.

Tidligere resultater



Tidligere resultater er ikke en pålidelig indikator for fremtidige resultater.

Figuren viser fondens årlige resultater i EUR for hvert kalenderår i den periode, der er vist i diagrammet.

Det udtrykkes i procentvis ændring af fondens indre værdi pr. ultimo året. Fonden blev lanceret den 22 august 2017.

Resultaterne vises efter fradrag af løbende gebyrer.

Praktiske oplysninger

Fondens depositar er State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
De kan finde yderligere oplysninger om selskabet og fonden, herunder prospektet samt års- og halvårsrapporter, vederlagsfrit online på www.vaneck.com og fra selskabets hjemsted beliggende. Disse dokumenter er tilgængelige på engelsk samt visse andre sprog.
Fonden er en underfond af selskabet, der er en paraplyfondsstruktur bestående af forskellige underfonde. Dette dokument er særligt for den fond, der er beskrevet i begyndelsen af dette dokument. Derimod er prospektet samt års- og halvårsrapporterne udarbejdet for selskabet og ikke separat for fonden.
Denne centrale investorinformation beskriver aktieklassen "EUR Hedged I2 Inc" i en fond i ICAV. Det tilsvarende dokument for andre aktieklasser kan hentes enten på websiden eller ovennævnte adresse. Prospektet og de periodiske rapporter udarbejdes for hele ICAV.
Den indre værdi samt andre oplysninger om aktieklassen findes online på www.vaneck.com.
Oplysninger om vederlagspolitikken for forvaltningsselskabet, VanEck Asset Management B.V., herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af, hvordan vederlagsydelserne beregnes, samt identiteten af de personer, der er ansvarlige for tildeling af vederlag og andre goder, herunder sammensætningen af vederlagsudvalget, hvis relevant, kan rekvireres fra webstedet www.vaneck.com, og der kan vederlagsfrit og på anmodning rekvireres en papirkopi på hjemstedet for forvaltningsselskabet. Selskabet er underlagt skattelovgivningen og -reguleringen i Irland. Afhængigt af Deres eget bopælsland kan dette have en betydning for Deres investering. Kontakt Deres investerings- eller skatterådgiver for rådgivning om Deres egne skatteforpligtelser.
Yderligere oplysninger om indekset findes på indeksudbyderens websted: www.jpmorgan.com/country/US/en/jpmorgan/investbk/solutions/research/indices/composition
VanEck Asset Management B.V. drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i prospektet for fonden.
Selskabet har i henhold til Irish lov særskilt hæftelse mellem underfondene. Fondens formue vil ikke blive anvendt til at opfylde andre af selskabets underfondes forpligtelser. Desuden er fondens aktiver og passiver udskilt og bliver holdt adskilt fra andre underfondes aktiver.
Hvis De opfylder betingelserne i prospektet, er De berettiget til at ombytte Deres aktier i denne fond til aktier i en anden aktieklasse i samme fond eller til aktier i en anden underfond i ICAV'en.

Fonden er godkendt i Irland og reguleres af den irske centralbank (CBI). VanEck Asset Management B.V. er godkendt i Holland og reguleres af det hollandske finanstilsyn (AFM). Den centrale investorinformationen er nøjagtig pr. 18 november 2022.