

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.



VanEck - Emerging Markets Equity UCITS - USD I1 Acc ("rahasto")

VanEck ICAV ("yhtiö") alarahasto
Osuuslaji: USD I1 Acc ISIN: IE00BYXQSL96

Tätä rahastoa hallinnoi VanEck Asset Management B.V., joka on Van Eck Associates Corporation tytäryhtiö.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustavoitteena on saavuttaa pääoman arvonnousua pitkällä aikavälillä sijoittamalla ensisijaisesti oman pääoman ehtoihin arvopapereihin kehittyville markkinoille ympäri maailmaa. Salkunhoitaja (Van Eck Associates Corporation, jäljempänä "salkunhoitaja") pyrkii saavuttamaan rahaston sijoitustavoitteen sijoittamalla ensisijaisesti sellaisten yritysten arvopapereihin, jotka on rekisteröity kehittyvien markkinoiden maihin, joiden pääomasta vähintään suurin osa sijaitsee näissä maissa tai jotka saavat pääosan tuloistaan näistä maista. Salkunhoitajalla on laajat valtuudet päättää, mitkä maat katsotaan kehittyvien markkinoiden maiksi. Sijoitukset eivät ole keskittyneet tiettyyn toimialaan tai sektoriin.

Alarahasto voi sijoittaa enintään 15 prosenttia nettovaroistaan Kiinan A-osakkeisiin, jotka on listattu ja joilla käydään kauppaa joko Shanghai tai Shenzhenin pörssissä Stock Connect -järjestelmän kautta tai jotka on listattu ja joilla käydään kauppaa muissa Stock Connect -ohjelmaan aika ajojen osallistuvissa Kiinan pörseissä sovellettavien määräysten sallimissa rajoissa.

Rahaston sijoituksiin voi lukeutua muun muassa kantaosakkeita, (joko vaihdettavia tai ei-vaihdettavia) etuoikeutettuja osakkeita, oikeuksia, warrantteja ja vain ulkomaisille sijoittajille tarkoitettuja osakkeita markkinoilla, joilla tietyt osakkeet tai osakeluokat ovat saatavilla vain maan omille kansalaisille tai asukkaille (esimerkiksi Kiinan B-osakkeet ja Kiinan H-osakkeet). Alarahasto voi sijoittaa myös kehittyvien tai kehittyneiden markkinoiden valuuttoihin. Alarahasto voi suojata salkkunsaa osakepositiot valuuttakurssien vaikutuksilta.

Alarahasto voi käyttää strukturoituja lainoja (tyypillisesti siirto- kelpoisia velkainstrumentteja, joiden korot ja/tai pääoma on sidottu rahoitusinstrumentin tai -instrumenttien, indeksin, omaisuuserän, osakkeen tai indeksi-, omaisuuserä- tai osakekorin tuottoon) edellyttäen, että tällaiset strukturoidut lainat eivät sisällä johdan- naiselementtejä eivätkä vivutusta ja että kyseiset rahoitusvälineet täyttävät keskuspankin tällaisiin arvopapereihin sijoittamista koskevat ehdot ja kriteerit.

Alarahasto voi sijoittaa kehittyvien markkinoiden maiden valuuttojen määräisinä liikkeeseen laskettuihin arvopapereihin, kehittyville markkinoille sijoittaviin sijoitusyhtiöihin (kuten tiettyyn kehittyvien markkinoiden maahan erikoistuneisiin sijoitusrahastoihin) sekä osuustodistuksiin (P Notes) ja amerikkalaisiin talletustodistuksiin (ADR). Sijoitukset tällaisiin välineisiin tehdään rahaston sijoitus- tavoitteen ja sijoituspolitiikan mukaisesti. Alarahasto voi käyttää osuustodistuksia (P Notes) tai amerikkalaisia talletustodistuksia (ADR) tarkoituksena sijoittaa oman pääoman ehtoihin arvo- papereihin välillisesti, kun fyysisten arvopapereiden hankkiminen ei ole mahdollista paikallisista rajoituksista tai kiintiöistä johtuen, tai jos se on muuten edullista rahaston

kannalta. Alarahasto voi sijoittaa tällaisiin osuustodistuksiin päästäkseen Saudi Arabian, Intian tai muiden maiden rajoitetuille markkinoille.

Alarahasto voi sijoittaa enintään 10 prosenttia nettovaroistaan muihin yhteissijoitusjärjestelyihin, mukaan lukien rahamarkkina- rahastot ja pörssinoteeratut rahastot. Alarahasto voi sijoittaa pörssinoteerattuihin rahastoihin tarkoituksena osallistua tai ottaa nopeasti positio tietyille markkinasektorille tai silloin, kun suora sijoittaminen tiettyihin maihin ei ole sallittua.

Alarahasto voi käyttää valuutanvaihtosopimuksia, optioita, war- rantteja, futuurisopimuksia ja valuuttatermiinejä tehokkaan salkun- hoidon varmistamiseksi ja sijoitusomaisuutensa arvon suoja- miseksi.

Rahaston ja osuuslajin valuutta on Yhdysvaltain dollari. Vaikka alarahastoa ei ole muodostettu suhteessa vertailuindeksiin, Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Investable Market Index (MSCI EM IMI) ("indeksi") toimii laajapohjaisena vertailuindeksinä. Rahastonhoitaja on luokitellut rahaston täyttävän rahoituspalvelusektorin kestävytyteen liittyvien tietojen antamisesta annetun asetuksen (EU) 2019/2088 ("SFDR") 8 artiklan säännökset sellaisten tuotteiden osalta, jotka edistävät ympäristöllisiä ja/tai sosiaalisia ominaisuuksia ja sijoittavat hyvän hallintotavan mukaisia käytäntöjä noudattaviin yrityksiin. Rahaston sijoitustavoitteena eivät ole vastuulliset sijoitukset.

Rahastonhoitaja on luokitellut rahaston täyttävän rahoituspalvelusektorin kestävytyteen liittyvien tietojen antamisesta annetun asetuksen (EU) 2019/2088 ("SFDR") 8 artiklan säännökset sellaisten tuotteiden osalta, jotka edistävät ympäristöllisiä ja/tai sosiaalisia ominaisuuksia ja sijoittavat hyvän hallintotavan mukaisia käytäntöjä noudattaviin yrityksiin. Rahaston sijoitustavoitteena eivät ole vastuulliset sijoitukset.

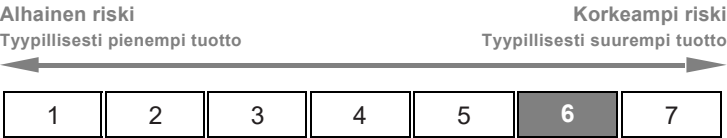
Rahastoa pidetään aktiivisesti hallinnoituna suhteessa Indeksillä perusteella, että se käyttää indeksiä arvonkehityksen vertailun ja riskien mittaamiseen. Indeksia ei kuitenkaan käytetä rahaston salkun sisällön tai arvonkehitystavoitteen määrittämiseen, ja rahasto voidaan kokonaan sijoittaa arvopapereihin, jotka eivät ole indeksin osatekijöitä.

Indeksi on kaikkien markkina-arvojen indeksi, jonka tarkoituksena on mitata kehittyvien markkinoiden osakemark- kinoiden tuottoa. Indeksillä kuvaa suuren, keskikokoisen ja pienen markkina-arvon yritysten kehitystä kehittyvien markkinoiden (EM) maassa.

Suositus: Tämä alarahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan alarahastossa viiden vuoden kuluessa.

- Rahastonperusvaluutta: U.S. Dollar
- Voitonjakokäytäntö: kertyneet tuotot

Riski–hyötyprofiili



Riski–hyötyindikaattori lasketaan käyttäen todellisia ja simuloituja aiempia tietoja. Aiemmat tiedot eivät välttämättä ole luotettava osoitus tulevasta kehityksestä. Riskiluokitus voi siis muuttua ajan myötä. Alhaisintaan riskiluokka ei merkitse riskitöntä sijoitusta tai sitä, että alarahaston pääoma olisi taattu tai suojattu.

Tämän rahaston luokitus on 6, koska tämän tyyppisissä rahastoissa on aiemmin tapahtunut erittäin suuria nousuja ja laskuja.

Seuraavat riskit saattavat olla olennaisia ja aiheuttaa lisätappioita, mutta synteettinen riski–hyötyindikaattori ei välttämättä huomioi niitä riittävällä tavalla:

- Kehittyvien markkinoiden riski: Kehittyville markkinoille tehtyihin sijoituksiin liittyy erityisiä riskejä, ja arvopaperit ovat yleensä vähemmän likvidejä ja vähemmän tehokkaita, ja arvopaperimarkkinat saattavat olla huonommin säänneltyjä. Erityisiä riskejä voivat lisätä valuutan

arvonvaihtelut ja valuutanvaihdon sääntely, rajoitukset varojen tai muun omaisuuden kotiutukselle, hallituksen asettamat rajoitukset, korkeampi inflaatio sekä sosiaalinen, taloudellinen ja poliittinen epävarmuus.

- Osakemarkkinariski: Rahaston arvopapereiden hintoihin liittyy arvopaperimarkkinoille sijoittamiseen liittyviä riskejä, mukaan lukien yleiset taloudelliset olosuhteet ja äkilliset ja odottamattomat arvonlaskut. Rahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi laskea.
- Pienempiin yrityksiin sijoittamisen riski: Pienempien yritysten arvopaperit voivat olla epävakampia ja vähemmän likvidejä kuin suurten yritysten arvopaperit. Pienemmällä yrityksillä voi olla lyhyempi toimintahistoria, vähemmän taloudellisia resursseja, vähemmän kilpailukykyä, vähemmän hajautettu tuotelinja, ne voivat olla alttiimpia markkinapaineille ja niiden arvopapereille voivat olla pienemmät markkinat suurempiin yrityksiin verrattuna.

Yksityiskohtaisempi kuvaus riskeistä on rahaston tarjousesitteen riskitekijöitä koskevassa kohdassa (Risk Factors) sivustossa www.vaneck.com.

Rahaston kulut

Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut

Merkintäpalkkio	-
Lunastuspalkkio	-

Nämä ovat enimmäismääriä, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista tai ennen sijoituksen myyntituottojen maksamista.

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	1.00%
-----------------	-------

Tähän osuuslajiin on sijoitettava vähintään \$1 000 000.

Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut

Tulosperusteinen palkkio	-
--------------------------	---

Mainitut merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä. Alarahastojen tai osuuslajien välisistä vaihdoista peritään vaihto- palkkio ainoastaan silloin, kun uuden osuuslajin tai alarahaston merkintäpalkkio on suurempi kuin entisen. Vaihtopalkkio ei missään tapauksessa ylitä uuden osuuslajin tai alarahaston (johon vaihdetaan) merkintäpalkkion ja entisen osuuslajin tai alarahaston (josta vaihdetaan) merkintäpalkkion välistä erotusta, ja se on enimmillään 5 %. Todellinen palkkio saattaa olla mainittua pienempi. Pyydä lisätietoja rahoitusneuvojaltasi tai jakelijalta.

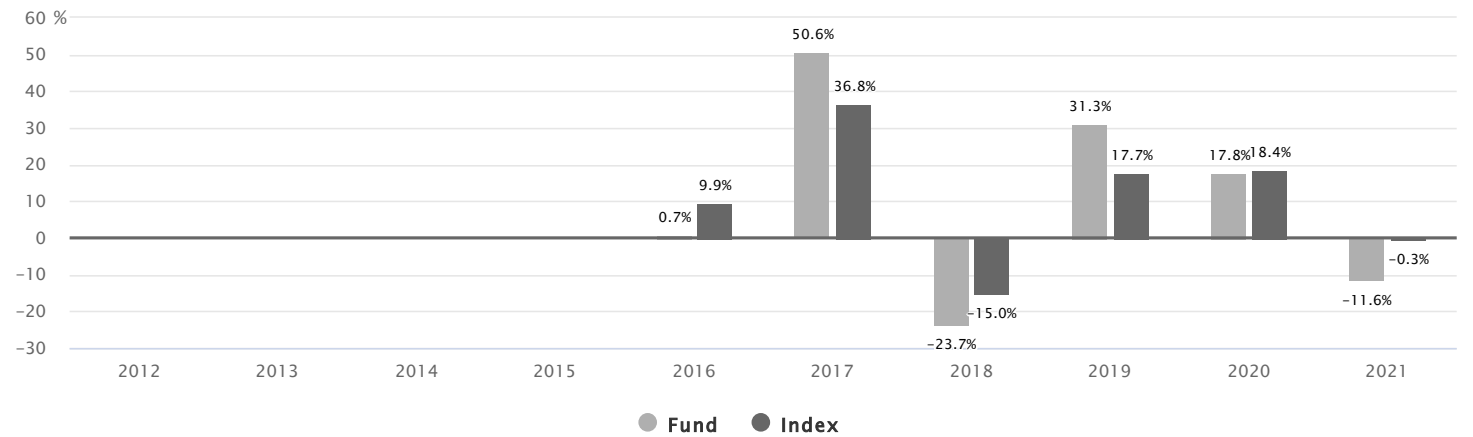
Enintään kahden prosentin diluutiomaksua voidaan soveltaa, jos samana päivänä vastaanotettujen merkintä- tai lunastustoimeksiantojen nettomäärä on suuri. Tässä tapauksessa alarahasto pidättää diluutiomaksun.

Enintään kahden prosentin diluutiomaksua voidaan soveltaa, jos samana päivänä vastaanotettujen merkintä- tai lunastustoimeksiantojen nettomäärä on suuri. Tässä tapauksessa alarahasto pidättää diluutiomaksun.

Lisätietoja maksuista on rahastoesitteen ja/tai sen liitteen kuluja koskevassa osiossa. Rahastoesite on saatavilla osoitteesta www.vaneck.com.

Juoksevien kulujen määrä perustuu 31 joulukuuta 2021 päättyneen 12 kuukauden jakson kuluihin. Tämä luku voi vaihdella vuosittain. Se ei sisällä salkun kaupankäyntikustannuksia.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei anna luotettavaa kuvaa tulevasta kehityksestä. Rahasto ja osuuslaji aloittivat toimintansa 16. heinäkuuta 2015.

Aiemman tuotto- tai arvonkehityksen laskelmat sisältävät alarahaston juoksevat kulut. Aiemman tuotto- tai arvonkehityksen laskelmat eivät sisällä merkintä- ja lunastuspalkkioita.

Rahasto ja osuuslajin viitevaluutta on USD.

Ennen 16.6.2017 toteutunutta sulautumista saavutettu tuotto- tai arvonkehitys vastaa Van Eck SICAV:n kehitystä.

Käytännön tiedot

Rahaston säilytysyhteisö on State Street Custodial Services (Ireland) Limited. Lisätietoja yhtiöstä ja rahastosta, kuten rahastoesite sekä vuosi- ja puolivuotiskertomukset, ovat saatavilla maksutta osoitteesta www.vaneck.com ja yhtiön rekisteröidystä toimipaikasta. Nämä asiakirjat ovat saatavilla englanniksi ja tietyillä muilla kielillä.

Rahasto on useista alarahastoista koostuvan sateenvarjorahaston alarahasto. Tämä asiakirja koskee tämän asiakirjan alussa mainittua rahastoa. Rahastoesite sekä vuosi- ja puolivuotiskertomukset laaditaan koko sateenvarjorahastolle eikä erikseen tälle rahastolle.

Tässä sijoittajan avaintietoesitteessä kuvataan sateenvarjorahaston yhden alarahaston osuuslaji "USD I1 Acc". Muiden osuuslajien vastaavat asiakirjat ovat saatavana edellä ilmoitetulta verkkosivustolta tai osoitteesta. Rahastoesite sekä vuosi- ja puolivuotiskertomukset laaditaan koko sateenvarjorahastolle.

Rahaston substanssiarvo ja muut osuuslajitiedot ovat saatavissa osoitteesta www.vaneck.com.

Tiedot hallinnointiyhtiöstä VanEck Asset Management B.V. palkkiokäytännöistä, mukaan lukien muun muassa palkkioiden ja korvausten laskentatavan kuvaus, palkkioiden ja korvausten myöntämisestä vastaavien henkilöiden tiedot ja

palkkiovaliokunnan kokoonpano (soveltuvin osin), ovat saatavissa osoitteesta www.vaneck.com. Paperiversion saa pyynnöstä veloituksetta hallinnointiyhtiön rekisteröidystä toimipaikasta. Yhtiöön sovelletaan Irlannin verolakeja ja säädöksiä. Irlannin verolainsäädäntö saattaa vaikuttaa henkilökohtaiseen verotukseesi. Kysy neuvoa sijoitus- tai veroneuvojalta.

Lisätietoja indeksistä on indeksin tarjoajan verkkosivustossa osoitteessa www.msci.com/index-solutions

VanEck Asset Management B.V. voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen asianomaisten osien kanssa. Irlannin lain mukaan yhtiön alarahastojen vastuut on erotettu. Tämän rahaston varoja ei käytetä muiden yhtiön alarahastojen vastuiden täyttämiseen. Lisäksi tämän rahaston varat ja vastuut on erotettu, ja niitä hallinnoidaan erillään muiden alarahastojen varoista.

Edellyttäen, että rahastoesitteessä mainitut ehdot täyttyvät, tämän alarahaston osuudet voi vaihtaa joko tämän alarahaston toisen osuuslajin osuuksiin tai rahaston toisen alarahaston osuuksiin.

Rahastolla on toimilupa Irlannissa ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki (CBI). VanEck Asset Management BV:llä on toimilupa Alankomaissa ja sitä valvoo Alankomaiden rahoitusmarkkinoiden valvontaviranomainen (AFM). Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 18. marraskuuta 2022.