

## INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Questo documento fornisce informazioni chiave per gli investitori su questo Fondo. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutarvi a capire la natura e i rischi di investire in questo Fondo. Si consiglia di leggerlo in modo da poter prendere una decisione informata su un eventuale investimento.



## VanEck - Emerging Markets Equity UCITS - USD I1 Acc (il "Fondo")

un comparto di VanEck® ICAV (la "Società")  
Classe di azioni: USD I1 Acc ISIN: IE00BYXQSL96

Il presente Fondo è gestito da VanEck Asset Management B.V., una controllata di Van Eck Associates Corporation.

### Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del Fondo è di conseguire la rivalutazione a lungo termine del capitale investendo soprattutto in titoli azionari dei mercati emergenti di tutto il mondo.

Il gestore degli investimenti (VanEck Associates Corporation, d'ora in poi "Gestore degli investimenti") cerca di conseguire l'obiettivo d'investimento del Fondo investendo principalmente in titoli di società con sede, almeno gran parte delle attività o della fonte delle stesse nei paesi dei mercati emergenti. Il Gestore degli investimenti gode di ampia discrezione nell'individuare i paesi da considerare mercati emergenti. Non è prevista la specializzazione degli investimenti rispetto a settori o branche.

Il Fondo può investire fino al 15% del patrimonio netto in Azioni A cinesi quotate e negoziate sulla Shanghai Stock Exchange o sulla Shenzhen Stock Exchange tramite lo Stock Connect, o su altre borse cinesi eventualmente partecipanti allo Stock Connect in modo saltuario e nel rispetto di tutti i limiti regolamentari in vigore.

Gli investimenti del Fondo possono tra l'altro comprendere azioni ordinarie, azioni privilegiate (convertibili o non convertibili), diritti, warrant e azioni riservate agli stranieri in mercati che limitano il possesso di alcune azioni o classi ai connazionali o residenti, come, ad esempio, le azioni B e H cinesi. Il Fondo può inoltre investire in valute di mercati emergenti o sviluppati. Il Fondo può coprire l'esposizione valutaria relativa alle posizioni azionarie in portafoglio. Il Fondo può usare note strutturate (di norma strumenti di debito liberamente trasferibili i cui interessi e/o capitale sono indicizzati al rendimento dello/gli strumento/i, siano indici, attività, azioni o panieri di indici), posto che tali note non incorporino derivati o leva e che rispettino le condizioni e i criteri della Banca centrale dell'Irlanda per potervi investire.

Il Fondo può investire in emissioni di titoli denominati in valute dei paesi emergenti, in società d'investimento (come fondi d'investimento con un'esposizione particolare a un mercato emergente) che investono in paesi emergenti ed anche in note di partecipazione (P Notes) e American Depositary Receipt (ADR). L'investimento in tali strumenti sarà coerente con l'obiettivo e la

politica d'investimento del Fondo. Il Fondo può usare P Notes o ADR per esporre a titoli azionari senza usare titoli fisici in condizioni in cui, a causa di restrizioni o imposizione di quote a livello locale, non sia possibile detenerli direttamente o sia comunque vantaggioso per il Fondo. Il Fondo può investire in tali P Notes per esporre a mercati sottoposti a limitazioni, come quello saudita o quello indiano.

Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in azioni di altri fondi comuni d'investimento, compresi i fondi del mercato monetario e gli exchange-traded funds (ETF). Il Fondo può investire in tali ETF per partecipare, o esporre rapidamente, a determinati settori di mercato o laddove non sia permesso l'investimento diretto in alcuni paesi.

Il Fondo può usare swap di valuta, opzioni, warrant, contratti futures, contratti valutari a termine per fini di gestione efficiente del portafoglio e per coprire (o proteggere) il valore del suo patrimonio.

Sebbene il Fondo non sia costituito con riferimento a un benchmark, il Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Investable Market Index (MSCI EM IMI) (l'"Indice") fungerà da indice di riferimento generale.

Il Fondo si considera gestito attivamente rispetto a l'Indice in virtù del fatto che utilizza l'Indice a fini di confronto della performance e misurazione del rischio. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo o quale obiettivo di performance e il Fondo può essere interamente investito in titoli che non sono inclusi nell'Indice.

L'Indice è un indice comprensivo di società di tutte le capitalizzazioni di mercato, concepito per misurare le performance del mercato azionario dei paesi emergenti. L'indice include titoli ad ampia, media e piccola capitalizzazione di paesi dei mercati emergenti.

Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni. Frequenza di negoziazione: è possibile chiedere il rimborso delle azioni del Fondo quotidianamente, secondo il periodo di preavviso corrispondente.

- Valuta base del Fondo: Dollaro USA

- Politica di distribuzione: Accumulazione del reddito

### Profilo di rischio e di rendimento



Quest'indicatore viene calcolato usando dati storici e dati simulati. I dati storici possono non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro. Perciò, la classificazione di rischio può variare nel tempo. Anche se il Fondo appartiene alla categoria di rischio più bassa, ciò non vuol dire che sia senza rischi o che il capitale sia garantito o protetto. Il presente Fondo è classificato nella categoria 6 in quanto fondi di questa tipologia hanno subito aumenti e flessioni di valore estremamente elevati in passato.

I seguenti rischi possono essere significativi ma non sono necessariamente espressi adeguatamente dall'indicatore sintetico di rischio e possono generare perdite aggiuntive:

- 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.

- Rischio del mercato azionario: i prezzi dei titoli detenuti dal Fondo sono soggetti ai rischi associati all'investimento nel mercato dei valori mobiliari, incluse le condizioni economiche generali e i cali di valore improvvisi e imprevedibili. Un investimento nel Fondo potrebbe comportare perdite economiche.
- Rischio associato agli investimenti in società di piccole dimensioni: i titoli delle società di piccole dimensioni possono essere più volatili e meno liquidi rispetto ai titoli delle società più grandi. Le società di piccole dimensioni, quando confrontate con realtà più estese, potrebbero evidenziare un'esperienza più breve sul versante dell'operatività, risorse finanziarie più contenute, minore forza concorrenziale, una linea di prodotti meno diversificata, una maggiore suscettibilità alle pressioni del mercato e un minore spazio di negoziazione per i propri titoli.

Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la sezione "Fattori di rischio" del prospetto informativo del fondo, disponibile sul sito internet [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com).

## Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

|                         |          |
|-------------------------|----------|
| Spesa di sottoscrizione | Nessuna* |
| Spesa di rimborso       | Nessuna* |

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

### Spese prelevate dal Fondo in un anno

|                |       |
|----------------|-------|
| Spese correnti | 1,00% |
|----------------|-------|

Questa classe di azioni prevede un investimento minimo iniziale di \$1.000.000.

### Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| Commissione di performance | Nessuna |
|----------------------------|---------|

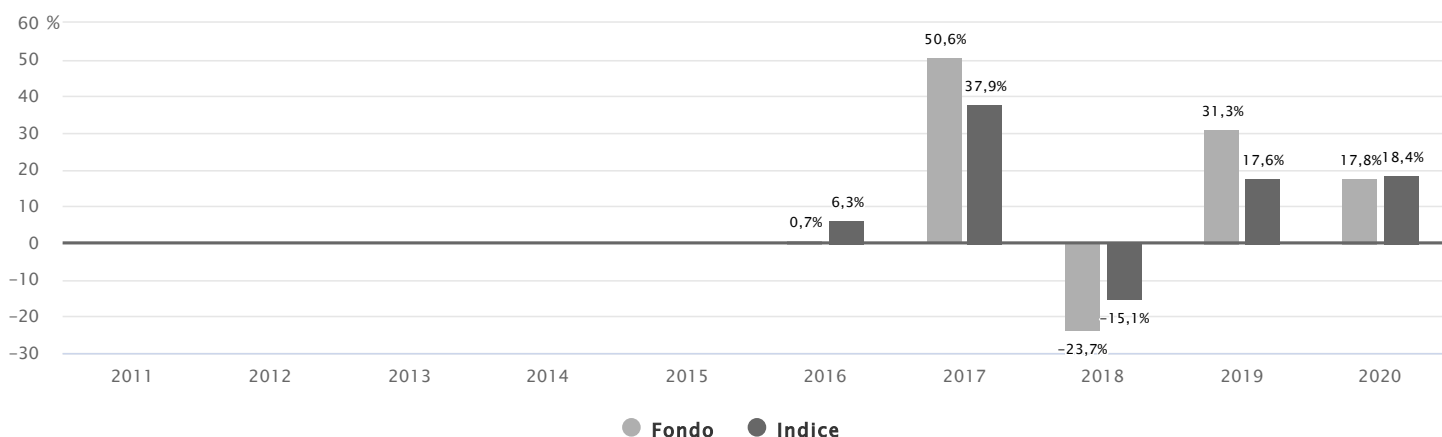
Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In caso di conversione tra comparti o classi di azioni, verrà applicata una spesa di conversione qualora la spesa di sottoscrizione delle azioni della nuova classe o del comparto sia maggiore. La spesa di conversione non può comunque superare la differenza tra la spesa di sottoscrizione delle azioni della nuova classe o del comparto e quelle delle azioni da convertire, con un massimo del 5%. In alcuni casi potrete pagare importi inferiori; ciò può essere verificato presso il proprio consulente finanziario o collocatore.

Le spese correnti si basano sulle spese del periodo di 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude i costi delle operazioni di portafoglio.

Può essere applicato un contributo per la diluizione non oltre il 2%, in caso di elevate sottoscrizioni nette o rimborsi netti in un unico giorno lavorativo. In tal caso, il Comparto trattiene tale contributo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del prospetto informativo, disponibile su [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com).

## Risultati conseguiti nel passato



Qualsiasi indicazione dei risultati ottenuti nel passato non è un'indicazione affidabile di quelli futuri.

Il grafico illustra il rendimento annuale del Fondo espresso in USD per ciascun anno solare completo del periodo visualizzato nel grafico. Questo rendimento viene espresso sotto forma di variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 16 luglio 2015.

Il rendimento è indicato al netto delle spese correnti.

I risultati precedenti alla fusione del 16/06/2017 si riferiscono a VanEck SICAV.

## Informazioni pratiche

Il Depositario del Fondo è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Ulteriori informazioni sulla società e sul Fondo, inclusi il prospetto e le relazioni annuali e le relazioni semestrali più recenti sono disponibili gratuitamente online su [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com) o su richiesta presso la sede legale della società. Questi documenti sono disponibili in lingua inglese e in alcune altre lingue.

Il prospetto informativo, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, l'atto costitutivo e le relazioni annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente anche al rappresentante del Fondo in Svizzera, FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG, Klausstrasse 33, CH-8008, Zurigo. Il Paying Agent del Fondo in Svizzera è Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008, Zurigo.

Il Fondo è un comparto della Società, un umbrella fund costituito da vari comparti. Il presente documento si riferisce specificatamente al Fondo indicato all'inizio di questo documento. Il prospetto informativo e il bilancio annuale e semestrale sono tuttavia redatti per la Società anziché separatamente per il Fondo.

Questo documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive la classe di azioni "USD I1 Acc" di un Fondo dell'ICAV. Il documento equivalente per altre classi di azioni è disponibile sul sito web o presso l'indirizzo sopra indicato. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero ICAV.

Il net asset value e altre informazioni sulla classe di azioni sono disponibili sul sito Internet [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com).

La politica sulla politica di remunerazione della società di gestione, VanEck Asset Management B.V., comprendente tra l'altro le modalità di calcolo dei benefit, l'identità dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione del comitato remunerazione, se previsto, possono essere ottenute tramite il sito Internet [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com) e ne può essere richiesta copia cartacea gratuita presso la sede legale della società di gestione. La Società è soggetta alle leggi e alle normative fiscali dell'Irlanda. In base al vostro paese di residenza, ciò potrebbe influire sul vostro investimento. Per indicazioni relative ai vostri oneri tributari, rivolgetevi al vostro consulente fiscale o finanziario.

Ulteriori dettagli sull'Indice sono disponibili sul sito Internet dell'Index Provider:

[www.msci.com/index-solutions](http://www.msci.com/index-solutions)

VanEck Asset Management B.V. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Ai sensi della legislazione irlandese, la Società prevede passività separate tra i suoi comparti. Le attività del Fondo non saranno utilizzate per estinguere le passività di altri comparti della Società. Le attività e le passività del Fondo, inoltre, sono segregate e detenute separatamente dalle attività di altri comparti.

Posto che rispondiate alle condizioni di cui al prospetto informativo, è possibile convertire le azioni di questo Fondo con quelle di un'altra classe di azioni di questo Fondo o con quelle di un altro comparto dell'ICAV.

Il Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland (CBI). VanEck Asset Management B.V. è autorizzata in Olanda e regolamentata dall'Authority for the Financial Markets (AFM) dei Paesi Bassi. Le informazioni chiave per gli investitori sono esatte al 11 febbraio 2021.