ESSENTIËLE BELEGGERSINFORMATIE

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit Fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit compartiment wenst te beleggen.

VanEck - Emerging Markets Equity UCITS - USD I2 Acc (het "Fonds")

een compartiment van VanEck ICAV (de "Vennootschap")
Aandelencategorie: USD I2 Acc ISIN: IE00BYXQSM04

Dit Fonds wordt beheerd door VanEck Asset Management B.V., een dochteronderneming van Van Eck Associates Corporation.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het Subfonds streeft naar vermogensgroei op lange termijn door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen op opkomende markten over de hele wereld.
De beleggingsbeheerder (Van Eck Associates Corporation, hierna de "Beleggingsbeheerder") zal trachten de beleggingsdoelstelling van het Subfonds te verwezenlijken door voornamelijk te beleggen in effecten van bedrijven die zijn georganiseerd in, het grootste deel van hun activa bezitten in, of het grootste deel van hun inkomsten realiseren in, landen met een opkomende markt. De Beleggingsbeheerder beschikt over een ruime keuzevrijheid om te bepalen welke landen hij als een opkomende markt beschouwt. Er is geen vaste sectorale of segmentale focus voor de beleggingen.
Het Subfonds kan tot 15% van zijn nettovermogen beleggen in China Aaandelen die worden genoteerd en verhandeld aan ofwel de Shanghai Stock Exchange ofwel de Shenzhen Stock Exchange via Stock Connect, ofwel aan een andere dergelijke aandelenbeurs in China die van tijd tot tijd deelneemt aan de Stock Connect, behoudens de toepasselijke regelgevingslimieten.
De beleggingen van het Subfonds omvatten, maar zijn niet beperkt tot, gewone aandelen, preferente aandelen (al dan niet converteerbaar), rechten, warrants en enkel voor buitenlanders beschikbare aandelen op markten die de eigendom van bepaalde aandelen of categorieën beperken voor hun eigen burgers of ingezetenen, zoals China B-aandelen en China H-aandelen.
Het Subfonds kan ook beleggen in valuta's van opkomende of ontwikkelde markten. Het Subfonds kan de valutablootstelling van aandelenposities in zijn portefeuille afdekken. Het Subfonds kan gebruikmaken van gestructureerde notes (doorgaans vrij overdraagbare schuldinstrumenten waarvan de rente en/of de hoofdsom zijn gekoppeld aan het rendement van een of meer financiële instrumenten, indexen, activa, aandelen of een mandje van indexen, activa of aandelen, op voorwaarde dat deze gestructureerde notes geen derivatenelement of hefboomeffect insluiten en dat deze financiële instrumenten beantwoorden aan de voorwaarden en criteria van de Centrale Bank van Ierland voor beleggingen in dergelijke effecten.
Het Subfonds kan beleggen in effecten die zijn uitgegeven in valuta's van opkomende markten, in beleggingsmaatschappijen (zoals beleggingsfondsen met specifieke blootstelling aan een bepaald opkomend land) die beleggen in opkomende markten, en in participation notes (P-Notes) en American Depositary Receipts (ADR). De beleggingen in dergelijke instrumenten moeten stroken met de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het Subfonds.
Het Subfonds kan P-Notes of ADR's gebruiken om blootstelling te verwerven aan effecten, in plaats van de fysieke effecten zelf, in omstandigheden waar het vanwege plaatselijke beperkingen of quotalimieten niet mogelijk is de betrokken effecten rechtstreeks te houden, of waar het om andere redenen gunstiger is voor het Subfonds om zo te werk te gaan. Het Subfonds kan beleggen in deze P-Notes om blootstelling te verwerven aan beperkte markten zoals de markten van Saoedi-Arabië of India.
Het Subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in aandelen die zijn uitgegeven door andere instellingen voor collectieve belegging, met inbegrip van geldmarktfondsen en beursverhandelde fondsen (exchange-traded funds, ETF's).
Het Subfonds kan beleggen in ETF's om deel te nemen aan, of snelle blootstelling te verwerven aan, bepaalde marktsectoren, of wanneer directe beleggingen in bepaalde landen niet toegestaan zijn.
Hoewel het Subfonds niet is opgebouwd ten opzichte van een benchmark, zal de Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Investable Market Index (MSCI EM IMI) (de "Index") dienen als een brede referentiebenchmark. De Index is een index voor alle marktkapitalisaties die is ontworpen om het aandelenmarktrendement van opkomende markten te meten. De Index vertegenwoordigt bedrijven met grote, middelgrote en kleine kapitalisatie uit pkomende markten. De beheerder heeft het fonds gecategoriseerd als een fonds dat voldoet aan de bepalingen uiteengezet in artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR') voor producten die milieu- en/of sociale kenmerken promoten en beleggen in bedrijven die praktijken van goed ondernemingsbestuur volgen. Het fonds heeft geen duurzame belegging als beleggingsdoelstelling.
De beheerder heeft het fonds gecategoriseerd als een fonds dat voldoet aan de bepalingen uiteengezet in artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ("SFDR") voor producten die milieu- en/of sociale kenmerken promoten en beleggen in bedrijven die praktijken van goed ondernemingsbestuur volgen. Het fonds heeft geen duurzame belegging als beleggingsdoelstelling.

Het fonds wordt geacht actief te worden beheerd met betrekking tot index omdat het de index gebruikt voor de vergelijking van de prestaties en de risicometing. De index wordt echter niet gebruikt om de portefeuillesamenstelling van het fonds te bepalen of als een prestatiedoel en het fonds kan volledig worden belegd in effecten die geen deel uitmaken van de index.
De Index is een index voor alle marktkapitalisaties die is ontworpen om het aandelenmarktrendement van opkomende markten te meten. De Index vertegenwoordigt bedrijven met grote, middelgrote en kleine kapitalisatie uit opkomende markten.
Aanbeveling: Dit Fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld op te nemen binnen 5 jaar. Handelsfrequentie: U kunt uw aandelen in dit Fonds op dagelijkse basis en met inachtneming van de betrokken kennisgevings-periode verzilveren.
- Basisvaluta van het Fonds: Amerikaanse dollar
- Uitkeringsbeleid: Opbrengsten herbelegd

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico — **Hoger risico**
Doorgaans lagere opbrengsten — **Doorgaans hogere opbrengsten**

1	2	3	4	5	**6**	7

De risico- en rendementsindicator wordt berekend aan de hand van historische en gesimuleerde gegevens. Historische gegevens zijn mogelijk geen betrouwbare aanwijzing voor de toekomst. De risicoclassificatie kan dan ook veranderen in de loop van de tijd. Zelfs als het Fonds in de laagste risicocategorie is ingedeeld, betekent dit niet dat het om een risicoloze belegging gaat of dat het kapitaal gegarandeerd of beschermd is.
Dit Fonds is ingedeeld in categorie 6 omdat fondsen van dit type in het verleden zeer grote waardestijgingen en -dalingen hebben meegemaakt.
Onderstaande risico's kunnen wezenlijk relevant zijn, maar zij worden niet noodzakelijk op gepaste wijze weerspiegeld in de synthetische risico-indicator en kunnen extra verliezen met zich meebrengen:

- Risico van beleggen in opkomende markten. Beleggingen in opkomende markten zijn onderhevig aan specifieke risico's en de effecten zijn doorgaans minder liquide en minder efficiënt. Bovendien kunnen de effectenmarkten minder goed gereguleerd zijn. Specifieke risico's kunnen zijn verhoogd vanwege valutafluctuaties en deviezencontroles, beperkingen ten aanzien van repatriëring van fondsen of andere bezittingen, overheidsingrijpen, hogere inflatie, en sociale, economische en politieke onzekerheden.

- Aandelenmarktrisico. De koersen van de door het fonds aangehouden effecten zijn onderhevig aan risico's die zijn verbonden met beleggen in de effectenmarkt, waaronder algemene marktomstandigheden en plotselinge en onvoorspelbare waardedalingen. U kunt geld verliezen als u in het fonds belegt.

- Risico van beleggen in kleinere bedrijven. Effecten van kleinere bedrijven kunnen volatieler en minder liquide zijn dan die van grotere bedrijven. Kleinere bedrijven kunnen, in vergelijking met grotere bedrijven, minder lang actief zijn, minder financiële middelen hebben, een minder goede concurrentiepositie hebben, een minder gediversifieerd productaanbod hebben, meer onderhevig zijn aan marktdruk en een kleinere markt voor hun effecten hebben.

Raadpleeg voor meer informatie over de risico's het hoofdstuk "Risicofactoren" in het prospectus van het Fonds, dat beschikbaar is op www.vaneck.com.

Kosten

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	Geen
Uitstapvergoeding	Geen

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken

Lopende kosten	0,95%

De minimumbelegging voor deze aandelencategorie bedraagt $10.000.000.

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding	Geen

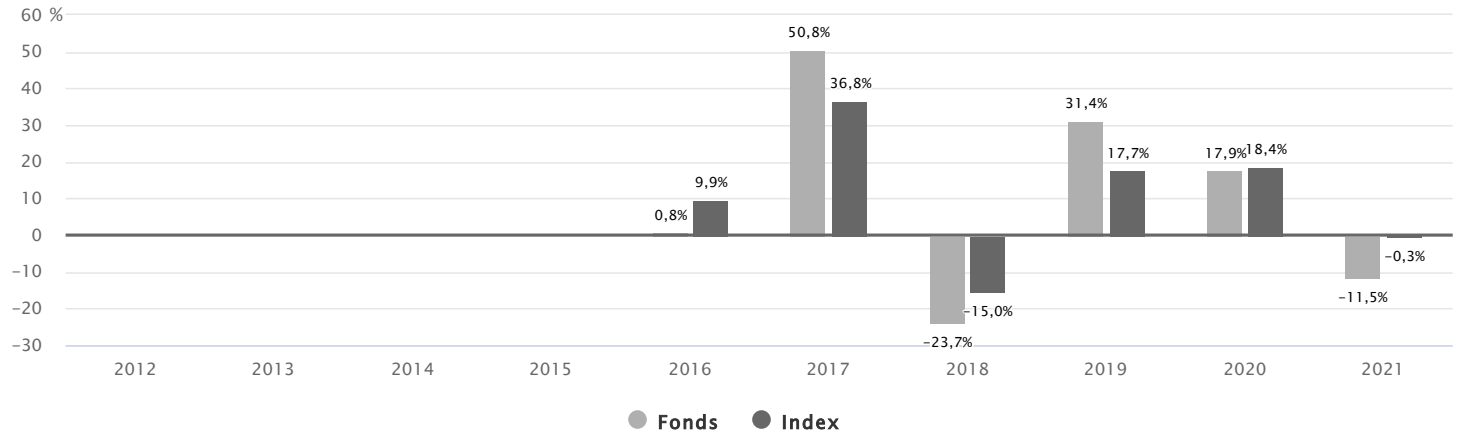
Deze instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumpercentages. In geval van omzetting tussen subfondsen of aandelencategorieën zal een omzettingsvergoeding enkel worden geheven als er een hogere instapvergoeding geldt voor de aandelen van de nieuwe aandelencategorie of het nieuwe subfonds. De omzettingsvergoeding zal echter in geen geval meer bedragen dan het verschil tussen de instapvergoeding van de nieuwe aandelencategorie of het nieuwe subfonds, en de instapvergoeding van de aandelencategorie of het subfonds waaruit de omzetting wordt gedaan, en het maximum bedraagt 5%. In bepaalde gevallen betaalt u mogelijk minder – u verneemt hier meer over bij uw financieel adviseur of distributeur.

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de kosten voor de periode van 12 maanden die werd afgesloten in 31 december 2021. Dit cijfer kan verschillen van jaar tot jaar. Het omvat niet de portefeuilletransactiekosten.

De lopende kosten zijn exclusief portefeuilletransactiekosten en uitzonderlijke kosten en uitgaven. Er kan een verwateringsheffing van maximaal 2% worden geheven als er aanzienlijke netto inschrijvingen of netto verzilveringen zijn op dezelfde werkdag. In dergelijk geval komt de verwateringsheffing toe aan het Subfonds.

U vindt meer informatie over de kosten in het hoofdstuk ‘Kosten’ van het prospectus van het Fonds en/of het supplement daarbij. Deze documenten zijn beschikbaar op www.vaneck.com.

In het verleden behaalde resultaten



Niet elke indicatie van in het verleden behaalde resultaten is een betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.

Het Fonds is geïntroduceerd op 16 juli 2015.

In de berekening van in het verleden behaalde resultaten wordt rekening gehouden met de lopende kosten van het Fonds. In de berekening van in het verleden behaalde resultaten wordt geen rekening gehouden met de instap- en uitstapvergoedingen.

De referentievaluta van het Fonds en de aandelencategorie is de USD.

Het rendement vermeld voor de periode vóór de fusie op 16/06/2017 betreft het rendement Van Eck SICAV.

Praktische informatie

De depotbank is State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Voor meer informatie over het Fonds verwijzen wij naar het prospectus en de recentste jaarverslagen en halfjaarverslagen. U kunt deze documenten en andere praktische informatie, zoals de intrinsieke waarden, vinden op het hoofdkantoor of www.vaneck.com. Deze documenten zijn verkrijgbaar in het Engels en in een aantal andere talen.

Het fonds is een subfonds van de maatschappij, een paraplufonds dat uit verschillende subfondsen bestaat. Dit document is specifiek voor het fonds dat aan het begin van dit document wordt vermeld. Het prospectus en de jaar- en halfjaarverslagen worden echter opgesteld voor de maatschappij en niet specifiek voor het fonds.

Deze essentiële beleggersinformatie beschrijft de share class "USD I2 Acc" van een van de fondsen van de ICAV. De overeenkomstige documenten voor de andere share classes zijn verkrijgbaar via de website of het via het hierboven vermelde adres. Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor de hele ICAV.

De intrinsieke waarde en andere informatie over de share class is online beschikbaar op www.vaneck.com.

Gedetailleerde informatie over het bezoldigingsbeleid van de beheermaatschappij, VanEck Asset Management B.V., inclusief maar niet beperkt tot een beschrijving van de berekening van de beloningen en uitkeringen, de identiteit van de verantwoordelijken voor de toekenning van de beloningen en uitkeringen, inclusief de samenstelling van het remuneratiecomité, indien een dergelijk comité bestaat, is beschikbaar op www.vaneck.com. Op verzoek kan op het geregistreerde kantoor van de beheermaatschappij gratis een gedrukt exemplaar worden verkregen. De maatschappij is onderworpen aan de fiscale wet- en regelgeving van Ierland. Afhankelijk van uw eigen vestigingsland kan dit gevolgen hebben voor uw belegging. Raadpleeg uw beleggings- of belastingadviseur voor advies over uw eigen belastingverplichtingen.

Meer informatie over de index is beschikbaar op de website van de indexaanbieder:
www.msci.com/index-solutions

VanEck Asset Management B.V. kan uitsluitend aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend of onjuist is, of niet in overeenstemming is met de relevante delen van het prospectus van het fonds.

De verplichtingen van de compartimenten van de Vennootschap zijn gescheiden krachtens de Ierse wet. De fondsactiva worden niet worden gebruikt om aan de verplichtingen van andere subfondsen van de maatschappij te voldoen. Bovendien zijn de activa en verplichtingen van het fonds gescheiden en worden apart gehouden van de activa van andere subfondsen.

Als u voldoet aan de voorwaarden die zijn uiteengezet in het prospectus, kunt u uw aandelen in dit fonds omruilen voor aandelen van een andere share class van dit fonds of voor aandelen van een ander subfonds van de ICAV.