

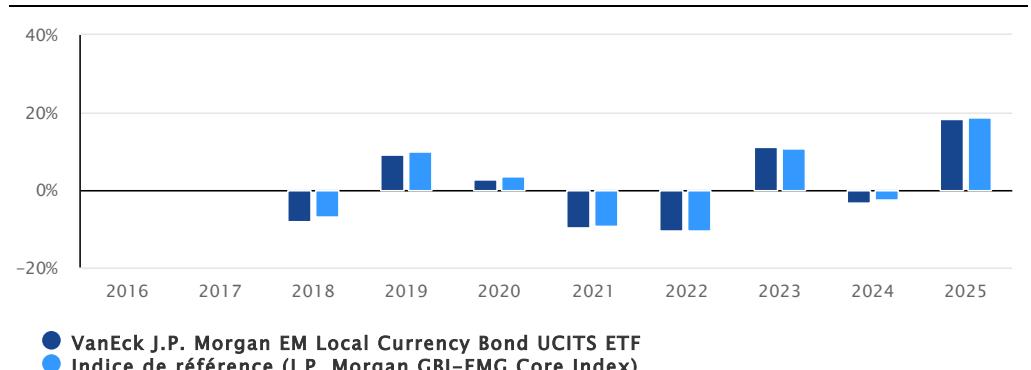
**EMLC****VanEck****J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS  
ETF****VanEck®****Détails du fonds****DESCRIPTION DU FONDS**

31 janvier 2026

|                               |  |  |
|-------------------------------|--|--|
| Devise de base                | USD  | VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF (EMLC) est un fonds négocié en bourse conforme aux normes UCITS qui investit dans un portefeuille de titres obligataires dans le but de fournir des rendements qui suivent de près la performance de l'indice J.P. Morgan. Indice Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Core (GBIEMCOR). Le J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Core Index (GBIEMCOR) est un indice de référence complet de la dette des marchés émergents qui suit les obligations en monnaie locale émises par les gouvernements des marchés émergents. Veuillez consulter <a href="http://www.jpmorgan.com">www.jpmorgan.com</a> pour de plus amples informations sur les indices. |
| Date de lancement             | 07 avril 2017  |  |
| Domicile                      | Irlande  |  |
| Actif net                     | USD 185,6M   |  |
| Actions en circulation        | 2 650 000  |  |
| Frais courants réels          | 0,30%  |  |
| Structure du produit          | Physique (optimisé)  |  |
| Conforme à la directive UCITS | OUI  |  |
| Fréquence de rebalancement    | Mensuel  | Fin du mois au 31 janv. 2026   |
| Fréquence de distribution     | Néant  | 1 Mois* 3 Mois* CA* 1 AN 3 ANS 5 ANS 10 ANS LANCEMENT DE L'ETF   |
| Traitement des revenus        | Réinvestissement   | ETF 2,12 5,09 2,12 18,43 7,86 1,28 -- 1,77   |
| Swiss Valor                   | 36453832   | GBIEMCOR (Index) 2,17 5,16 2,17 19,17 8,29 1,63 -- 2,36  |
| Admissibilité de l'ISA        | OUI  |  |
| SIPP disponible               | OUI  |  |
| Pays d'enregistrement         | AT, CH, DE, DK, ES, FI, FR, IE, IS, IT, LU, NL, NO, PL, PT, SE, UK |  |

**Informations sur l'indice**

|                            |                 |
|----------------------------|-----------------|
| Fournisseur d'indices      | J.P. Morgan     |
| Type d'indice              | Rendement total |
| Devise                     | USD             |
| Date de lancement          | 22 juil. 2010   |
| Fréquence de rebalancement | Mensuel         |
| Code Bloomberg             | GBIEMCOR        |

**Historique des performances : Rendement total annuel moyen (%)****Répartition par pays**

|                |        |
|----------------|--------|
| Chine          | 9,87%  |
| Inde           | 9,57%  |
| Mexico         | 8,79%  |
| Malaysia       | 8,41%  |
| Indonésie      | 8,20%  |
| Thaïlande      | 6,72%  |
| Pologne        | 6,68%  |
| Afrique du Sud | 6,06%  |
| Brésil         | 5,51%  |
| Autre/Espèces  | 30,20% |

Les performances passées ne préfigurent pas les rendements futurs. Le rendement cité représente le rendement passé. Les performances actuelles peuvent être inférieures ou supérieures aux rendements annuels moyens indiqués. Les données de performance affichées reposent sur une valeur nette d'inventaire, en devise de base, avec un revenu net réinvesti, net de frais. Des frais de courtage ou de transaction s'appliquent. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations de taux de change. Les investisseurs doivent être conscients que, en raison des fluctuations du marché et d'autres facteurs, la performance des ETF peut varier dans le temps et doivent envisager une perspective à moyen/long terme lorsqu'ils évaluent la performance des ETF. L'investissement est soumis à des risques, y compris la perte possible du capital. Source : VanEck.

\*Les périodes supérieures à un an sont annualisées. Les périodes mentionnées indiquent les performances cumulées et non les performances annualisées.

**Répartition par secteurs**

| Secteur             | % de l'actif net |
|---------------------|------------------|
| Government Activity | 99,8             |
| Autre/Espèces       | 0,2              |

**EMLC****VanEck****J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS  
ETF****VanEck®****Les 10 principales participations**

31 janvier 2026

|   |        |               |         |
|---|--------|---------------|---------|
| OBLIGATION D'ÉTAT DE LA RÉPUBLIQUE D'AFRIQUE DU SUD | 8,750  | 28 févr. 2048 | 0,8909% |
| BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE              | 10,000 | 01 janv. 2031 | 0,8878% |
| BONOS MEXICAINS                                     | 7,750  | 29 mai 2031   | 0,8164% |
| BONOS MEXICAINS                                     | 8,500  | 01 mars 2029  | 0,8068% |
| TURKIYE GOVERNMENT BOND                             | 30,000 | 12 sept. 2029 | 0,7856% |
| OBLIGATION D'ÉTAT DE LA RÉPUBLIQUE D'AFRIQUE DU SUD | 8,875  | 28 févr. 2035 | 0,7645% |
| BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL                   |        | 01 janv. 2029 | 0,7252% |
| BONOS MEXICAINS                                     | 7,750  | 23 nov. 2034  | 0,7066% |
| OBLIGATION D'ÉTAT DE LA RÉPUBLIQUE D'AFRIQUE DU SUD | 8,250  | 31 mars 2032  | 0,6995% |
| BONOS MEXICAINS                                     | 7,750  | 13 nov. 2042  | 0,6877% |

Pour obtenir une liste complète et à jour des participations du fonds, visitez [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com)**Principes fondamentaux\***

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| Rendement au pire           | 6,25% |
| Rendement à l'échéance      | 6,35% |
| Duration effective (années) | 5,22  |
| Années jusqu'à l'échéance   | 7,65  |
| Duration modifiée (années)  | 5,28  |
| Coupon                      | 6,12% |

\* Ces chiffres représentent des moyennes. La valeur **Rendement au pire** mesure le rendement le plus faible entre le rendement à l'échéance et le rendement à chaque date de remboursement possible. **Rendement à l'échéance** est le rendement annualisé d'une obligation détenue jusqu'à l'échéance. La **Duration effective** mesure la sensibilité d'une obligation aux variations des taux d'intérêt qui reflète la variation du prix d'une obligation en fonction d'une variation du rendement. Cette mesure de la durée convient aux obligations avec des options incorporées. La **Duration modifiée** mesure la sensibilité d'une obligation aux variations des taux d'intérêt qui reflète la variation du prix d'une obligation en fonction d'une variation du rendement. Les **Années d'échéance** correspondent à la période de temps pendant laquelle un instrument financier reste en circulation. L'échéance fait référence à une période de temps déterminée au terme de laquelle l'instrument financier cesse d'exister et le principal est remboursé. Le **coupon** est mesuré en pondérant le coupon de chaque obligation par sa taille relative dans le portefeuille. Les coupons sont des pourcentages fixes payés sur un titre à revenu fixe sur une base annuelle. Les moyennes sont pondérées en fonction du marché. Le coupon et le rendement au pire ne reflètent pas la performance du fonds. Ces statistiques ne tiennent pas compte des frais et dépenses associés aux investissements du fonds.

**Informations commerciales**

| ÉCHANGER              | DEVISE DE TRANSACTION | ISIN         | EXCHANGE TICKER | CODE BLOOMBERG | TÉLESCRIPTEUR REUTERS | SEDOL   | SYMBOLE 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     |

**Risques principaux**

**Risque de change:** Comme la totalité ou une partie de l'actif du Fonds est investie dans des titres libellés en monnaies étrangères, l'exposition du Fonds aux monnaies étrangères et à la fluctuation de leur valeur par rapport à la monnaie de référence peut freiner les rendements du Fonds, et la valeur de certaines monnaies peut subir de très fortes fluctuations.

**Risque de crédit :** L'émetteur ou le garant d'un titre de créance peut ne pas être en mesure et/ou ne pas vouloir effectuer les paiements d'intérêts en temps voulu et/ou rembourser le principal de sa dette ou honorer ses obligations d'une autre manière. Les obligations sont soumises à différents degrés de risque de crédit qui peuvent être reflétés dans les notations de crédit. Il est possible que la note de crédit d'une obligation soit abaissée après l'achat, ce qui peut avoir un effet négatif sur la valeur du titre.

**Risque lié aux marchés émergents:** Les investissements dans les pays émergents sont soumis à des risques spécifiques, et les titres sont généralement moins liquides et moins efficaces, et les marchés des titres peuvent être moins bien réglementés. Les risques spécifiques peuvent être accrus par les fluctuations des devises et le contrôle des changes ; imposition de restrictions sur le rapatriement de fonds ou d'autres actifs ; interférence du gouvernement ; inflation plus élevée ; incertitudes sociales, économiques et politiques.

Pour plus d'informations sur les risques, veuillez consulter la section « Facteurs de risque » du prospectus du fonds concerné, disponible sur [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com).

**INFORMATIONS IMPORTANTES**

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez consulter le prospectus de l'UCITS et le document d'informations clés (KID) avant toute décision finale d'investissement. Ces documents sont disponibles en anglais et les KID dans les langues locales et peuvent être obtenus gratuitement à l'adresse suivante : [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com), auprès de VanEck Asset

Management B.V. (la "société de gestion") ou, le cas échéant, auprès de l'agent de l'établissement désigné pour votre pays.

Ces informations proviennent de VanEck (Europe) GmbH, qui est autorisée en tant qu'entreprise d'investissement de l'EEE en vertu de la directive sur les marchés d'instruments financiers ("MiFiD"). Le siège social de VanEck (Europe) GmbH est situé à Kreuznacher Str. 30, 60486 Francfort, Allemagne, et a été nommé distributeur des produits VanEck en Europe par la société de gestion. La société de gestion est de droit néerlandais et enregistrée auprès de l'Autorité néerlandaise des marchés financiers (AFM).

Ce matériel est uniquement destiné à fournir des informations générales et préliminaires et ne doit pas être interprété comme un conseil d'investissement, juridique ou fiscal. VanEck (Europe) GmbH et ses sociétés associées et affiliées (dénommées conjointement « VanEck ») n'assument aucune responsabilité quant à toute décision d'investissement, de désinvestissement ou de conservation prise sur la base de ces informations.

VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF (l'**« ETF »**) est un sous-fonds de VanEck UCITS ETFs plc, une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples et à responsabilité limitée entre les sous-fonds. VanEck Asset Management B.V. a transféré la gestion des investissements de l'ETF à Van Eck Associates Corporation, une société d'investissement régulée par la Commission des valeurs et des changes (SEC) des États-Unis. L'ETF est enregistré auprès de la Banque centrale d'Irlande, géré passivement et reproduit un indice obligataire. Pour plus d'informations sur les marchés réglementés sur lesquels l'ETF est coté, veuillez consulter la section « Informations commerciales » sur la page de l'ETF sur [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com). Un investissement dans l'ETF doit être interprété comme l'acquisition de parts dans l'ETF et non dans l'actif sous-jacent.

Le VanEck ETF (le Fonds) n'est pas parrainé, approuvé, vendu ou promu par J.P. Morgan et J.P. Morgan ne fait aucune déclaration quant à l'opportunité d'un investissement dans le VanEck ETF (le Fonds). J.P. Morgan ne garantit pas l'exhaustivité ou l'exactitude de l'indice J.P. Morgan GBI-EMG Core. J.P. Morgan est le nom commercial de JPMorgan Chase & Co., et de ses filiales et sociétés affiliées dans le monde entier. Copyright 2020 JPMorgan Chase & Co. Tous droits réservés. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice.

Les performances citées reflètent les performances passées. Le rendement actuel peut être inférieur ou supérieur aux rendements annuels moyens indiqués. Les données de performance des FNB domiciliés en Irlande sont affichées, sur la base d'une valeur nette d'inventaire, dans la devise de base, avec le revenu net réinvesti, net de frais. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations de taux de change. Les investisseurs doivent être conscients que, en raison des fluctuations du marché et d'autres facteurs, la performance des ETF peut varier dans le temps et doivent envisager une perspective à moyen/long terme lorsqu'ils évaluent la performance des ETF.

L'investissement est soumis à des risques, y compris de perte en capital. Les investisseurs doivent acheter et vendre des parts de l'UCITS sur le marché secondaire via un intermédiaire (par exemple un courtier) et ne peuvent généralement pas les revendre directement à l'UCITS. Des frais de courtage peuvent être encourus. Le prix d'achat peut dépasser, ou le prix de vente peut être inférieur à la valeur liquidative actuelle. La valeur liquidative indicative (iNAV) de l'UCITS est disponible sur Bloomberg. La société de gestion peut mettre fin à la commercialisation de l'UCITS dans une ou plusieurs juridictions. Le résumé des droits de l'investisseur est disponible en anglais à l'adresse suivante : [complaints-procedure.pdf\(vaneck.com\)](http://complaints-procedure.pdf(vaneck.com)). Pour tout terme technique non familier, veuillez vous reporter au [Glossaire ETF | VanEck](#).

Aucune partie de ce document ne peut être reproduite sous quelque forme que ce soit, ou référencée dans une autre publication, sans l'autorisation écrite expresse de VanEck.

© VanEck (Europe) GmbH