

Fondsdaten

Fondsvolumen	\$148,1M
Anzahl Positionen	36
Fondsstruktur	ICAV
Domizil	Irland
Liquidität	Täglich
Registrierte Länder	AT, CH, DE, DK, FI, FR, IE, IT, LU, NL, NO, SE, UK
Vergleichsindex	50% GBI-EM/50% EMBI

Fondsstatistik

Effektive Duration (Jahre)	5,18
Durchschnittliche Restlaufzeit	7,62

Effective duration takes into account that expected cash flows will fluctuate as interest rates change. Average years to maturity is the average amount of time until the bonds mature.

Aufschlüsselung der Bonität

Kombiniertes Rating	% des Fondsvolumens
AAA	0,0
AA	6,8
A	7,2
BBB	16,6
BB	15,0
B	11,5
CCC	4,5
CC	3,4
C	0,0
NR	31,5
Sonstige	-0,0
Barmittel	3,6

Das zusammengesetzte Rating ist ein gleichmäßig gewichtetes kombiniertes Rating eines Wertpapiers, das auf den Ratings international anerkannter Rating-Agenturen beruht. „Not Rated“ heißt, dass ein Wertpapier von weniger als zwei der vier Rating-Agenturen bewertet wurde. Dieses zusammengesetzte Rating ist nicht als Bonitätseinschätzung gedacht.

Portfoliogewichtungen

Art der Anleihe	% des Fondsvolumens
Staatsanleihe	82,9
Unternehmensanleihe	13,1
Supranational Bond	0,4
Barmittel	3,6

Die durchschnittliche Yield-to-Worst-Rendite entspricht dem jeweils niedrigeren Wert der Rendite bis zur Fälligkeit und der Rendite bis zur Kündigung zu jedem möglichen Kündigungstermin. Bei der effektiven Duration wird berücksichtigt, dass die erwarteten Cashflows bei Zinsänderungen schwanken. Die durchschnittliche Anzahl der Jahre bis zur Fälligkeit ist die durchschnittliche Zeit bis zur Fälligkeit der Anleihen.

Quelle: VanEck, FactSet und Bloomberg. Hartwährungsanleihen aus Schwellenländern sind Anleihen, die in Fremdwährungen begeben werden, die weltweit allgemein akzeptiert werden, zum Beispiel US-Dollar, Euro oder Yen. Soweit nicht anders angegeben, beziehen sich die Daten und Statistiken für das Portfolio auf die Anteilsklasse R1. Für andere Klassen sind diese möglicherweise unterschiedlich. Dies sind keine Empfehlungen zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren. Gewichtungen und Bestände können sich ändern.

Dieses Material dient nur der Information/Werbung und stellt keine Rechts- oder Anlageberatung dar. Es ist nicht als Angebot zum Kauf oder Verkauf von Anteilen des Fonds auszulegen. Anleger sollten den Prospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen durchlesen, bevor sie Anteile zeichnen. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen und die Finanzberichte sind kostenlos auf vaneck.com und auf Nachfrage am Sitz des Fonds und über die lokalen Informationsstellen erhältlich. Mit Ausnahme der wesentlichen

Fondsbeschreibung

Der Emerging Markets Bond UCITS (der „Teilfonds“) hat das Ziel, eine aus Erträgen und Kapitalzuwachs bestehende Gesamtrendite zu erzielen. Der Teilfonds kann in Schuldtitel investieren, die von Staaten, quasi-staatlichen Institutionen oder Unternehmen in Schwellenländern ausgegeben werden. Diese Wertpapiere können auf jede beliebige Währung lauten, einschließlich der von Schwellenländern. Die Benchmark des Teilfonds ist ein gemischter Index, der sich zu 50% aus dem J.P Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified und zu 50 % aus dem J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified zusammensetzt.

Einzelheiten der Anteilsklasse

Klasse	ISIN	CUSIP	Währung	Auflegung	Ausschüttungspolitik
USD R1 Inc	IE00BYXQSJ74	G7417D 221	USD	12.06.14	Anleihen
USD I1 Inc	IE00BYXQSF37	G7417D 197	USD	20.08.13	Anleihen
USD I2 Inc	IE00BYXQSG44	G7417D 205	USD	20.08.13	Anleihen
USD M Inc ¹	IE00BYXQSH50	G7417D 213	USD	18.09.14	Anleihen
EUR Hedged I1 Inc	IE00BYXQSD13	G7417D 189	EUR	06.10.15	Anleihen
EUR Hedged I2 Inc	IE00BYX22V58	G7417D 288	EUR	22.08.17	Anleihen

Klasse	Bloomberg	Reuters	WKN	SEDOL	SIX TELEKURS
USD R1 Inc	VAEMBR1 ID	68211929	A2DLGV	BYXQSJ7	36845145
USD I1 Inc	VAUMUI1 ID	68211930	A2DLGS	BYXQSF3	36845151
USD I2 Inc	VAUMUI2 ID	68211931	A2DLGT	BYXQSG4	36845156
USD M Inc ¹	VAUEMMI ID	68277572	A2DLGU	BYXQSH5	36845158
EUR Hedged I1 Inc	VAEMI1H ID	68211935	A2DLGR	BYXQSD1	36845162
EUR Hedged I2 Inc	VAEMEI2 ID	68436883	A2DVBF	BYX22V5	37654637

Durchschnittliche jährliche Gesamtrenditen (%)

	Lfd.							SEIT AUFLEGUNG
	1 M*	3 M*	Jahr*	1 JR	3 JR	5 JR	10 JR	
USD R1 Inc (Auflegung 12.06.14)	1,70	2,49	5,96	8,65	6,77	5,24	2,07	1,05
USD I1 Inc (Auflegung 20.08.13)	1,74	2,62	6,18	9,19	7,31	5,89	2,84	2,86
USD I2 Inc (Auflegung 20.08.13)	1,75	2,65	6,22	9,30	7,41	6,00	2,96	2,99
USD M Inc (Auflegung 18.09.14) ¹	1,71	2,51	5,98	8,70	6,82	5,48	2,58	1,72
EUR Hedged I1 Inc (Auflegung 06.10.15)	1,53	2,01	5,23	6,95	4,79	3,88	--	2,13
EUR Hedged I2 Inc (Auflegung 22.08.17)	1,54	2,05	5,30	7,09	4,95	4,02	--	1,10
50% GBI-EM/50% EMBI - USD ²	1,27	3,20	6,17	8,84	5,84	1,76	2,47	2,31

Quelle: VanEck

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sagt nichts über zukünftige Erträge aus.

^{*}Zeiträume von weniger als einem Jahr werden nicht annualisiert.

¹Anlagen werden nur über autorisierte Finanzinstitute ausgeführt.

²Die Performance der Benchmark, die sich zu 50% aus dem GBI EM und zu 50% aus dem EMBI zusammensetzt, wird seit Auflegung der Klasse R1 am 12.06.2014 in USD angegeben

Gebühren und Aufwendungen

	USD R1 Inc	USD I1 Inc	USD I2 Inc	USD M Inc	EUR Hedged I1 Inc	EUR Hedged I2 Inc
Laufende Kosten	1,20%	0,70%	0,60%	1,15%	0,76%	0,66%
Zeichnungsgebühr	bis zu 5%	Keine	Keine	bis zu 5%	Keine	Keine
Rücknahmegebühr	Keine	Keine	Keine	Keine	Keine	Keine

Anlegerinformationen sind die Dokumente nur auf Englisch verfügbar. Die Wertentwicklung des Teilfonds in der Vergangenheit bietet keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Bitte beachten Sie wichtige Haftungsausschlüsse auf der Rückseite.

VanEck - Emerging Markets Bond UCITS

31 Mai 2025

Monatliche Renditen im laufenden Jahr (%)

	Jan	Feb	März	April	Mai	Juni	Juli	Aug	Sept	Okt	Nov	Dez	Lfd. Jahr
USD R1 Inc	2,09	1,27	-0,31	1,10	1,70	--	--	--	--	--	--	--	5,96
USD I1 Inc	2,13	1,31	-0,27	1,14	1,74	--	--	--	--	--	--	--	6,18
USD I2 Inc	2,14	1,31	-0,26	1,15	1,75	--	--	--	--	--	--	--	6,22
USD M Inc	2,09	1,27	-0,31	1,10	1,71	--	--	--	--	--	--	--	5,98
EUR Hedged I1 Inc	1,98	1,16	-0,46	0,94	1,53	--	--	--	--	--	--	--	5,23
EUR Hedged I2 Inc	1,99	1,18	-0,44	0,94	1,54	--	--	--	--	--	--	--	5,30
50% GBI-EM/50% EMBI - USD	1,75	1,11	0,39	1,51	1,27	--	--	--	--	--	--	--	6,17

Brutto-währungsrisiko

Währung	% des Fondsvolumens
US-Dollar	29,8
Malaysischer Ringgit	6,8
Euro	6,1
Thailand Baht	5,5
Südafrikanischer Rand	5,2
Polnischer Zloty	4,7
Chinese Renminbi	4,6
Brasilianischer Real	4,3
Indonesische Rupiah	4,2
Mexikanischer Peso	3,1

In der Tabelle ist die Summe der Long- und Short-Devisenpositionen angezeigt, die rundungsbedingt möglicherweise nicht 100 % ergibt. Ferner sind liquide Mittel ausgeschlossen.

Ländergewichtungen

Land	Währung	% des Fondsvolumens
Malaysia	Lokal	6,8
Thailand	Hart- & Lokalwährung	6,2
Mexico	Hart- & Lokalwährung	6,1
China	Hart- & Lokalwährung	5,5
Brasilien	Hart- & Lokalwährung	5,5
Südafrika	Lokal	5,2
Polen	Lokal	4,7
Indonesien	Hart- & Lokalwährung	4,7
Kolumbien	Hartwährung	3,0
Türkei	Lokal	2,9
Sonstige Schwellenländer	--	45,8
Barmittel	--	3,6

Hauptrisiken

Kreditrisiko: Der Emittent oder Sicherungsgeber eines Schuldtitels wird möglicherweise nicht in der Lage und/oder willens sein, pünktliche Zinszahlungen zu leisten und/oder den Kapitalbetrag seiner Schuld zurückzahlen oder seinen Verpflichtungen anderweitig nachzukommen. Anleihen unterliegen in unterschiedlichem Maße einem Kreditrisiko, das sich in ihren Kreditratings widerspiegeln kann. Es besteht die Möglichkeit, dass das Rating einer Anleihe nach dem Kauf herabgestuft wird, was sich negativ auf den Wert des Wertpapiers auswirken kann.

Risiko in Zusammenhang mit Schwellenländern: Anlagen in Schwellenländern sind mit spezifischen Risiken verbunden; die Wertpapiere sind im Allgemeinen weniger liquide und effizient, und die Wertpapiermärkte unterliegen möglicherweise einer weniger strengen Aufsicht. Spezifische Risiken können durch Währungsschwankungen und Devisenkontrolle, Einschränkungen bei der Rückführung von Geldern oder anderen Vermögenswerten, staatliche Interventionen, höhere Inflation sowie soziale, wirtschaftliche und politische Unsicherheiten weiter verstärkt werden.

Zinsrisiko: Die Anleihenkurse könnten infolge von Änderungen der Zinssätze und der Zinskurve steigen oder fallen. Mögliche oder tatsächliche Herabstufungen des Kreditratings können das angenommene Risikoniveau erhöhen.

Weitere Informationen zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ des jeweiligen Fondsprospekts unter www.vaneck.com.

WICHTIGE INFORMATIONEN

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des OGAW und das Basisinformationsblatt („KID“), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese Dokumente sind in englischer Sprache und die Basisinformationsblätter in der jeweiligen Landessprache erhältlich und können kostenlos unter www.vaneck.com abgerufen oder bei VanEck Asset Management B.V. („Verwaltungsgesellschaft“) oder bei der für Ihr Land zuständigen Informationsstelle angefordert werden.

Diese Informationen stammen von VanEck (Europe) GmbH, einer gemäß der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID) zugelassenen Wertpapierfirma im EWR. VanEck (Europe) GmbH hat ihren Sitz in der Kreuznacher Str. 30, 60486 Frankfurt, Deutschland, und wurde von der Verwaltungsgesellschaft zum Vertriebspartner für VanEck-Produkte in Europa ernannt. Die Verwaltungsgesellschaft ist nach niederländischem Recht gegründet und bei der niederländischen Behörde für die Finanzmärkte (AFM) registriert.

Dieses Material ist nur zur allgemeinen und vorläufigen Information bestimmt und darf nicht als Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung ausgelegt werden. VanEck (Europe) GmbH und ihre verbundenen Unternehmen und Tochtergesellschaften (zusammen „VanEck“) übernehmen keine Haftung für Investitions-, Veräußerungs- oder Halteentscheidungen, die auf der Grundlage dieser Informationen getroffen werden. Die zum Ausdruck gebrachten Ansichten und Meinungen sind die des Autors bzw. der Autoren, aber nicht notwendigerweise die von VanEck. Die Meinungen sind zum Zeitpunkt der Veröffentlichung aktuell und können sich mit den Marktbedingungen ändern. Es wird angenommen, dass die von Dritten bereitgestellten Informationen zuverlässig sind. Diese Informationen wurden weder von einer unabhängigen Stelle auf ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit hin überprüft, noch kann dafür eine Gewähr übernommen werden.

VanEck Emerging Markets Bond UCITS (der „Fonds“) ist ein Teilfonds von VanEck ICAV, ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. VanEck Asset Management B.V. hat die Anlageverwaltung für den Fonds auf Van Eck Associates Corporation, eine von der U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) beaufsichtigte Investmentgesellschaft, übertragen. Der Fonds ist bei der irischen Zentralbank (Central Bank of Ireland) registriert und aktiv verwaltet. Einzelheiten zu den geregelten Märkten, an denen der ETF notiert ist, finden Sie im Abschnitt Handelsinformationen auf der ETF-Seite unter www.vaneck.com.

Die ausgewiesenen Performedaten beziehen sich auf die Vergangenheit. Die aktuelle Wertentwicklung kann im Vergleich zu den durchschnittlichen jährlichen Renditen höher oder niedriger ausfallen.

Die Performedaten für die irischen Fonds werden auf Basis des Nettoinventarwerts bei Wiederanlage der Nettoerträge und nach Abzug von Gebühren in der Basiswährung angezeigt.

Die Rendite kann steigen oder fallen aufgrund von Währungskursschwankungen.

Anlagen sind mit Risiken verbunden, die auch einen möglichen Verlust des eingesetzten Kapitals einschließen können. Anleger müssen OGAW-Anteile auf dem Sekundärmarkt über

einen Intermediär (z. B. einen Makler) kaufen und verkaufen und können sie in der Regel nicht direkt an den OGAW zurückverkaufen. Es können Maklergebühren anfallen. Der Ankaufspreis kann über oder der Verkaufspreis kann unter dem aktuellen Nettoinventarwert liegen. Der indikative Nettoinventarwert (iNAV) des OGAW ist auf Bloomberg verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb des OGAW in einer oder mehreren Jurisdiktionen einstellen. Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Englisch verfügbar unter: [complaints-procedure.pdf \(vaneck.com\)](#). Bei unklaren Fachbegriffen siehe [ETF Glossary | VanEck](#).

Ohne ausdrückliche schriftliche Genehmigung von VanEck ist es nicht gestattet, Inhalte dieser Publikation in jedweder Form zu vervielfältigen oder in einer anderen Publikation auf sie zu verweisen.

© VanEck (Europe) GmbH