

Opis funduszu

|                                   |                                                            |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Waluta bazowa                     | EUR                                                        |
| Data aktywacji                    | 14 grudnia 2009                                            |
| Siedziba                          | Holandia                                                   |
| Aktywa netto                      | €30,7M                                                     |
| Akcje pozostające w obiegu        | 360 000                                                    |
| Wskaźnik kosztów całkowitych      | 0,32%                                                      |
| Struktura produktu                | Fizyczny (zoptymalizowany)                                 |
| Zgodność z UCITS                  | Tak                                                        |
| Częstotliwość równoważenia        | Rocznie                                                    |
| Częstotliwość wypłaty (dywidendy) | Kwartalnie                                                 |
| Traktowanie dochodów              | Dystrybucja                                                |
| Walor szwajcarski                 | --                                                         |
| Kwalifikowalność ISA              | Tak                                                        |
| Dostępne SIPP                     | Tak                                                        |
| Kraje rejestracji                 | AT, BE, DE, DK, ES, FI, IS, IT, LU, NL, NO, PL, PT, SE, UK |

Informacje dot. indeksu

|                           |                        |
|---------------------------|------------------------|
| Dostawca indeksu          | S&P Dow Jones Indices  |
| Typ indeksu               | Całkowita stopa zwrotu |
| Waluta                    | EUR                    |
| Data aktywacji            | 14 gru 2009            |
| Częstotliwość odtwarzania | Rocznie                |
| Ticker Bloomberg          | TTMTIOF                |
| Ticker Reutersa           | .TTMTIOF               |

Dane funduszu

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| Liczba jednostek                     | 243        |
| Wskaźnik cena/zysk*                  | 19,39      |
| Wskaźnik cena/wartość księgowa*      | 2,36       |
| Średnia ważona kapitalizacja rynkowa | USD 128,8B |

\* Ostatnie 12 miesięcy

Country Breakdown

|                   |        |
|-------------------|--------|
| Stany Zjednoczone | 32,07% |
| Niemcy            | 11,16% |
| Japonia           | 10,56% |
| Wielka Brytania   | 7,09%  |
| Holandia          | 5,26%  |
| Francja           | 4,57%  |
| Hiszpania         | 4,25%  |
| Australia         | 3,85%  |
| Włochy            | 3,78%  |

Opis funduszu

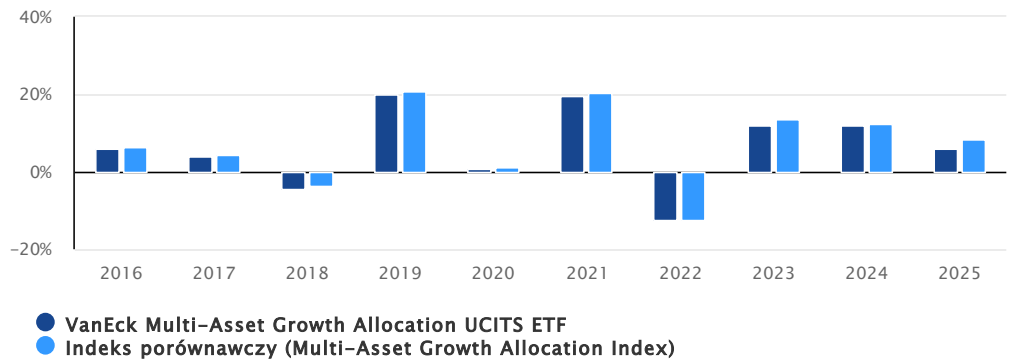
31 grudnia 2025

VanEck Multi-Asset Growth Allocation UCITS ETF jest funduszem typu ETF zgodnym z UCITS, który dokonuje inwestycji w portfel kapitałowych i obligacyjnych papierów wartościowych w celu zapewnienia zwrotów z inwestycji, które odwzorowują wyniki Multi-Asset Growth Allocation Index.

Performance History (%)

| Koniec miesiąca na dzień 31 gru 2025 | 1 miesiąc* | 3 miesiące* | Od początku roku* | 1 rok | 3 lata | 5 lat | 10 lat | Aktywacja ETF |
|--------------------------------------|------------|-------------|-------------------|-------|--------|-------|--------|---------------|
| ETF                                  | 0,47       | 2,54        | 6,09              | 6,09  | 10,05  | 6,96  | 5,98   | 5,89          |
| TTMTIOFIndeks                        | 0,70       | 3,39        | 8,27              | 8,27  | 11,35  | 7,84  | 6,68   | 5,14          |

Wyniki osiągnięte w przeszłości na dzień 31 gru 2025



|                                                          | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022  | 2023 | 2024 | 2025 |
|----------------------------------------------------------|------|------|------|------|------|------|-------|------|------|------|
| VanEck Multi-Asset Growth Allocation UCITS ETF           | 5,9  | 4    | -4,2 | 20,1 | 0,7  | 19,6 | -12,2 | 12,1 | 12,1 | 6,1  |
| Indeks porównawczy (Multi-Asset Growth Allocation Index) | 6,4  | 4,5  | -3,7 | 20,8 | 1,2  | 20,3 | -12,2 | 13,5 | 12,3 | 8,3  |

**Wyniki osiągnięte w przeszłości nie pozwalają przewidzieć przyszłych zwrotów z inwestycji.** Zaprezentowane dane przedstawiają wyniki osiągnięte w przeszłości. Bieżące wyniki mogą różnić się od przedstawionych średniorocznych stóp zwrotu. Fundusze ETF z siedzibą w Holandii stosują indeks reinwestycji brutto (w przeciwieństwie do wielu innych funduszy ETF i funduszy inwestycyjnych, które stosują indeks reinwestycji netto). Zastosowanie indeksu reinwestycji brutto jest rozwiązaniem najtrafniejszym, ponieważ uwzględnia fakt, że inwestorzy holenderscy mogą odzyskać potrącony podatek od dywidendy. Należy mieć na względzie, że wyniki zawierają wypłaty dochodu brutto z uwzględnieniem holenderskiego podatku u źródła (inwestorzy holenderscy otrzymują zwrot 15% holenderskiego podatku u źródła). Inwestorzy innych typów czy z innych regionów/krajów mogą nie osiągnąć takich samych wyników ze względu na ich status podatkowy i lokalne przepisy podatkowe. Zostaną odpowiednio naliczone opłaty maklerskie i transakcyjne. Rentowność może wzrosnąć lub spaść w wyniku wahań kursów walut. Inwestorzy muszą mieć świadomość, że ze względu na wahania rynkowe i inne czynniki, wyniki funduszy ETF mogą się zmieniać w czasie i powinni wziąć pod uwagę perspektywę średnio- i długoterminową przy ocenie wyników funduszy ETF. **Inwestowanie wiąże się z ryzykiem, w tym z możliwością utraty kapitału.** Źródło: VanEck.

\* Okresy dłuższe niż jeden rok przelicza się na okresy roczne.



## Top 10 jednostek

31 grudnia 2025

|                                               |         |
|-----------------------------------------------|---------|
| BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIH       | 2,43%   |
| PROLOGIS INC                                  | 1,41%   |
| BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIH       | 1,33%   |
| OBLIGACJE RZĄDOWE KRÓLESTWA BELGII            | 1,09%   |
| WELLTOWER INC                                 | 1,05%   |
| OBLIGACJE RZĄDOWE HISZPANII                   | 0,91%   |
| ROYAL BANK OF CANADA                          | 0,87%   |
| OBLIGACJE RZĄDOWE HISZPANII                   | 0,83%   |
| OBLIGACJE RZĄDOWE REPUBLIKI FRANCUSKIEJ (OAT) | 0,81%   |
| HSBC HOLDINGS PLC                             | 0,81%   |
| SUBTOTAL - TOP 10                             | 11,55%  |
| REMAINING HOLDINGS                            | 87,87%  |
| INNE/GOTÓWKA                                  | 0,59%   |
| OGÓŁEM                                        | 100,00% |

For a complete up-to-date listing of Fund holdings, please visit [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com)

## Stopy zysku

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| 12-Month Yield <sup>1</sup> | 1,85% |
|-----------------------------|-------|

<sup>1</sup>Stopa dywidendy, przy założeniu bieżącej wartości aktywów netto, jest stopą zwrotu, jaką inwestor uzyskałby, gdyby posiadał fundusz w ostatnich stopach dywidendy. 12-miesięczna stopa zwrotu jest obliczana przez zsumowanie wszystkich wypłat dochodu w ciągu minionych 12 miesięcy i podzielenie przez sumę bieżącej wartości aktywów netto oraz wszystkich zysków kapitałowych wypłaconych w ciągu minionych 12 miesięcy. Wypłacana dywidenda może różnić się od stopy dywidendy indeksu ze względu na wzrost lub spadek wartości aktywów funduszu. Część dywidendy może być reinwestowana poprzez dodanie jej do ceny jednostki uczestnictwa i braku wypłaty.

## Informacje handlowe

| GIEŁDA             | TRADING CURRENCY | ISIN         | EXCHANGE TICKER | BLOOMBERG TICKER | REUTERS TICKER | SEDOL   | IOPV SYMBOL |
|--------------------|------------------|--------------|-----------------|------------------|----------------|---------|-------------|
| EURONEXT AMSTERDAM | EUR              | NL0009272780 | TOF             | TOF NA           | TOF.AS         | B5418W1 | INTOF       |
| EURONEXT BRUSSELS  | EUR              | NL0009272780 | TOF             | TOF BB           | TOF.BR         | BYYHWV9 | INTOF       |

## Główne czynniki ryzyka

**Ryzyko związane z nieruchomościami:** Na inwestycje w papiery wartościowe związane z nieruchomościami mogą mieć wpływ ogólne wyniki rynków giełdowych i sektora nieruchomości. W szczególności mogą na nie negatywnie wpływać zmiany stóp procentowych.

**Ryzyko stopy procentowej:** Wzrost stóp procentowych ma istotny wpływ na wartość papierów wartościowych o stałym dochodzie emitowanych przez rządy i przedsiębiorstwa. Potencjalne lub rzeczywiste obniżki ratingów kredytowych mogą również wpływać na ceny. Jest to kolejny czynnik ryzyka w przypadku funduszu ETF Multi-Asset.

**Ryzyko rynkowe:** Wartość walorów zależy od codziennych wahań rynkowych. Wśród innych czynników, które na nie wpływają, są zdarzenia polityczne i gospodarcze, wyniki podmiotów oraz działania biznesowe o istotnym znaczeniu.

**Ryzyko kredytowe:** Jeżeli emitent obligacji nie będzie w stanie zapłacić odsetek lub spłacić kapitału, wartość obligacji spadnie.

Więcej informacji na temat ryzyk funduszu ETF Półprzewodniki można znaleźć w zakładce „Czynniki ryzyka” w aktualnym prospekcie informacyjnym Funduszu, który jest dostępny na stronie [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com)

## WAŻNE INFORMACJE

Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem jakichkolwiek ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem emisyjnym UCITS i dokumentem zawierającym kluczowe informacje dla inwestorów („KID”). Dokumenty te są dostępne w języku angielskim, a KID w językach lokalnych, i można je pobrać bezpłatnie ze strony [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com) od firmy VanEck Asset Management B.V. („Spółki zarządzającej”) lub, w stosownych przypadkach, od odpowiedniego wyznaczonego agenta koordynującego w Państwie kraju.

Informacje te pochodzą od firmy VanEck (Europe) GmbH, która jest autoryzowana jako firma inwestycyjna EOG zgodnie z dyrektywą MiFID w sprawie rynków instrumentów finansowych („MiFID”). VanEck (Europe) GmbH ma siedzibę pod adresem Kreuznacher Str. 30, 60486 Frankfurt, Niemcy i została wyznaczona przez Spółkę Zarządzającą na dystrybutora produktów VanEck w Europie. Spółka zarządzająca została utworzona zgodnie z prawem holenderskim i zarejestrowana w holenderskim urzędzie ds. rynków finansowych (AFM).

Niniejszy materiał ma jedynie charakter ogólnych i wstępnych informacji i nie może być interpretowany jako porada inwestycyjna, prawna lub podatkowa. VanEck (Europe) GmbH oraz jego podmioty stowarzyszone i powiązane (razem „VanEck”) nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za jakiegokolwiek decyzje inwestycyjne, dezinwestycyjne lub dotyczące wstrzymania inwestycji podjęte przez inwestora na podstawie tych informacji.

VanEck Multi-Asset Growth Allocation UCITS ETF („ETF”) jest subfunduszem VanEck ETFs N.V., spółki inwestycyjnej o zmiennym kapitale na mocy prawa

holenderskiego. ETF jest zarejestrowany w AFM, zarządzany pasywnie i śledzi kombinację indeksów obligacji i akcji. Szczegóły na temat regulowanych rynków, na których notowany jest fundusz ETF: patrz sekcja informacje o notowaniach na stronie funduszu ETF: [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com). Inwestowanie w ETF należy interpretować jako nabywanie udziałów ETF, a nie aktywów bazowych.

Multi-Asset Growth Allocation Index („Indeks”), o którym mowa, jest własnością VanEck Asset Management B.V. („Właściciel Indeksu”). Indeks jest zarządzany przez IHS Markit Benchmark Administration Limited („Administrator Indeksu”) i objęty licencją na używanie w powiązaniu z VanEck Multi-Asset Conservative Allocation UCITS ETF. Każdy użytkownik i każda ze stron przyjmuje do wiadomości i wyraża zgodę na to, że Indeks nie jest sponsorowany, wspierany ani promowany przez administratora Indeksu. Administrator Indeksu nie składa żadnych oświadczeń, czy to jednoznacznie określonych, czy dorozumianych, i jednoznacznie zrzeka się wszelkich gwarancji (w tym, między innymi, gwarancji przydatności handlowej lub przydatności do określonego celu czy zastosowania) w odniesieniu do Indeksu lub jakichkolwiek danych w nim zawartych lub z nim związanych, a w szczególności zrzeka się wszelkich gwarancji co do jakości, dokładności i/lub kompletności Indeksu lub jakichkolwiek danych w nim zawartych, wyników uzyskanych z wykorzystania Indeksu i/lub składu Indeksu w dowolnym czasie lub w inny sposób i/lub wiarygodności dowolnego podmiotu lub prawdopodobieństwa wystąpienia zdarzenia (jakkolwiek określonego) w odniesieniu do zobowiązania, w Indeksie w dowolnym czasie lub w inny sposób. Administrator Indeksu nie ponosi odpowiedzialności (z tytułu zaniedbania lub innej przyczyny) wobec stron lub jakiegokolwiek innej osoby za jakikolwiek błąd w Indeksie i nie ma obowiązku informowania ich lub jej o takim błędzie. Administrator Indeksu nie składa żadnych oświadczeń, czy to jednoznacznie określonych, czy dorozumianych, dotyczących zasadności, celowości czy możliwości Indeksu do odzwierciedlania odpowiednich wyników rynków lub w inny sposób odnoszących się do Indeksu lub jakiegokolwiek transakcji lub produktu z nim związanego, ani też podejmowania jakiegokolwiek ryzyka w związku z nim. Administrator Indeksu nie ma obowiązku uwzględniania potrzeb jakiegokolwiek strony przy ustalaniu, tworzeniu lub obliczaniu Indeksu. Żadna ze stron ani Administrator Indeksu nie będą ponosić odpowiedzialności wobec jakiegokolwiek strony za jakiegokolwiek działanie lub zaniechanie działania przez Administratora Indeksu w związku z ustaleniem, dostosowaniem, obliczeniem lub prowadzeniem Indeksu. Nie jest możliwe inwestowanie bezpośrednio w indeks.

Podane dane przedstawiają wyniki osiągnięte w przeszłości. Bieżące wyniki mogą różnić się od przedstawionych średniorocznych stóp zwrotu.

Fundusze ETF z siedzibą w Holandii stosują indeks reinwestycji brutto (w przeciwieństwie do wielu innych funduszy ETF i funduszy inwestycyjnych, które stosują indeks reinwestycji netto). Zastosowanie indeksu reinwestycji brutto jest rozwiązaniem najtrafniejszym, ponieważ uwzględnia fakt, że inwestorzy holenderscy mogą odzyskać potrącony podatek od dywidendy. Należy mieć na względzie, że wyniki zawierają wypłaty dochodu brutto z uwzględnieniem holenderskiego podatku u źródła (inwestorzy holenderscy otrzymują zwrot 15% holenderskiego podatku u źródła). Inwestorzy innych typów czy z innych regionów mogą nie osiągnąć takich samych wyników ze względu na ich status podatkowy i lokalne przepisy podatkowe. Rentowność może wzrosnąć lub spaść w wyniku wahań kursów walut. Inwestorzy muszą być świadomi, że ze względu na wahania rynkowe i inne czynniki, wyniki funduszy ETF mogą się zmieniać w czasie i powinni oni wziąć pod uwagę perspektywę średnio- i długoterminową przy ocenie wyników funduszy ETF.

Inwestowanie jest obarczone ryzykiem, w tym ryzykiem możliwej utraty kapitału. Inwestorzy muszą kupować i sprzedawać jednostki UCITS na rynku wtórnym przez pośrednika (np. brokera) i zazwyczaj jednostki te nie mogą być sprzedane bezpośrednio z powrotem do UCITS. Mogą zostać naliczone opłaty maklerskie. Cena kupna może być wyższa lub cena sprzedaży może być niższa niż bieżąca wartość aktywów netto. Orientacyjna wartość aktywów netto (iNAV) UCITS jest dostępna w serwisie Bloomberg. Spółka zarządzająca może zakończyć marketing UCITS w jednej lub kilku jurysdykcjach. Podsumowanie praw inwestorów jest dostępne w języku angielskim pod adresem: [complaints-procedure.pdf \(vaneck.com\)](#). W przypadku natrafienia na nieznane terminy techniczne prosimy o zapoznanie się z [Glosariuszem ETF | VanEck](#).

Żadna część tego materiału nie może być powielana w jakiegokolwiek formie ani przywoływana w jakiegokolwiek innej publikacji bez wyraźnej pisemnej zgody VanEck.

© VanEck (Europe) GmbH