

Opis funduszu

Waluta bazowa	USD
Data aktywacji	07 kwietnia 2017
Siedziba	Irlandia
Aktywa netto	USD 97,7M
Akcje pozostające w obiegu	1 552 000
Wskaźnik kosztów całkowitych	0,30%
Struktura produktu	Fizyczny (zoptymalizowany)
Zgodność z UCITS	Tak
Częstotliwość równoważenia	Miesięcznie
Częstotliwość wypłaty (dywidendy)	Brak
Traktowanie dochodów	Reinwestycja
Walor szwajcarski	36453832
Kwalifikowalność ISA	Tak
Dostępne SIPP	Tak
Kraje rejestracji	AT, CH, DE, DK, ES, FI, FR, IE, IS, IT, LU, NL, NO, PL, PT, SE, UK

Informacje dot. indeksu

Dostawca indeksu	J.P. Morgan
Typ indeksu	Całkowita stopa zwrotu
Waluta	USD
Data aktywacji	22 lip 2010
Częstotliwość równoważenia	Miesięcznie
Ticker Bloomberg	GBIEMCOR

Country Breakdown

Chiny	9,90%
Indie	9,82%
Indonezja	8,60%
Malaysia	8,56%
Mexico	8,53%
Tajlandia	7,32%
Afryka Południowa	5,91%
Polska	5,68%
Brazylia	5,63%
Inne/Gotówka	30,05%

OPIS FUNDUSZU

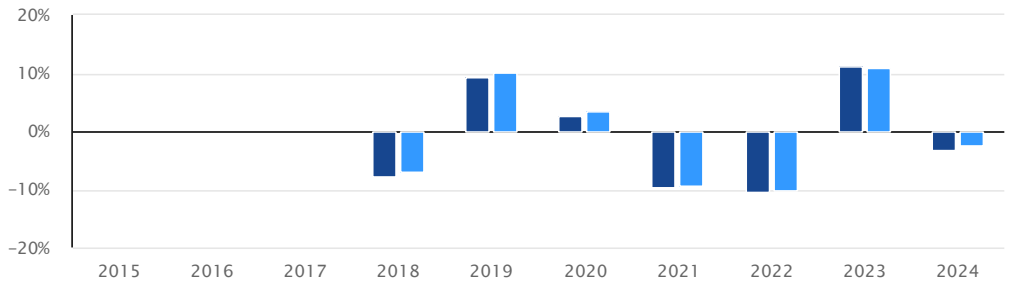
31 maja 2025

VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF (EMLC) jest funduszem typu ETF zgodnym z UCITS, który dokonuje inwestycji w portfel obligacji w celu zapewnienia zwrotów z inwestycji, które odwzorowują wyniki J.P. Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Core (GBIEMCOR). J.P. Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Core Index (GBIEMCOR) jest kompleksowym benchmarkiem instrumentów dłużnych rynków wschodzących, który odzwierciedla obligacje w walucie lokalnej emitowane przez instytucje rządowe państw z rynków wschodzących. Więcej informacji na temat indeksu można znaleźć na stronie www.jpmorgan.com.

Performance History (%)

Koniec miesiąca na dzień 31 maj 2025	1 miesiąc*	3 miesiące*	Od początku roku*	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat	Aktywacja ETF
ETF	1,32	5,63	8,58	8,33	4,77	1,10	--	0,59
GBIEMCORIndeks	1,32	5,86	8,83	8,89	5,19	1,42	1,31	1,17

Wyniki osiągnięte w przeszłości na dzień 31 gru 2024



- VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF
- Indeks porównawczy (J.P. Morgan GBI-EMG Core Index)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF				-7,8	9,3	2,7	-9,7	-10,3	11,2	-3,2
Indeks porównawczy (J.P. Morgan GBI-EMG Core Index)				-6,9	10,1	3,5	-9,2	-10,2	10,9	-2,4

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. Dane wyników są prezentowane na podstawie wartości aktywów netto w walucie bazowej, z reinwestowanym dochodem netto, bez opłat. 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.

Wagi sektorów

Sektor	% Aktywów netto
Government Activity	99,7
Inne/Gotówka	0,3

Top 10 jednostek

31 maja 2025

BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL	01 lip 2026	0,9788%
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL	01 sty 2026	0,9293%
OBLIGACJE MEKSYKAŃSKIE	8,500 31 maj 2029	0,7380%
OBLIGACJE MEKSYKAŃSKIE	7,750 29 maj 2031	0,7305%
OBLIGACJE MEKSYKAŃSKIE	8,500 01 mar 2029	0,7281%
TURKIYE GOVERNMENT BOND	30,000 12 wrz 2029	0,7143%
OBLIGACJE RZĄDOWE REPUBLIKI POŁUDNIOWEJ AFRYKI	10,500 21 gru 2026	0,7049%
OBLIGACJE MEKSYKAŃSKIE	7,750 23 lis 2034	0,7019%
OBLIGACJE RZĄDOWE REPUBLIKI POŁUDNIOWEJ AFRYKI	8,750 28 lut 2048	0,6990%
OBLIGACJE RZĄDOWE REPUBLIKI POŁUDNIOWEJ AFRYKI	8,000 31 sty 2030	0,6875%

For a complete up-to-date listing of Fund holdings, please visit www.vaneck.com

Podstawy*

Najniższa możliwa stopa zwrotu [Yield to Worst]	6,78%
Stopa zwrotu do zapadalności	6,90%
Duracja efektywna (lata)	5,10
Okres do zapadalności (lata)	7,66
Duracja zmodyfikowana (lata)	5,20
Kupon	5,99%

* These figures represent averages. **Yield to Worst** measures the lowest of either Yield to Maturity or Yield to Call date on every possible call date. **Yield to Maturity** is the annualized return on a bond held to maturity. **Effective Duration** measures a bond's sensitivity to interest rate changes that reflects the change in a bond's price given a change in yield. This duration measure is appropriate for bonds with embedded options. **Modified Duration** measures a bond's sensitivity to interest rate changes that reflects the change in a bond's price given a change in yield. **Years to Maturity** is the period of time for which a financial instrument remains outstanding. Maturity refers to a finite time period at the end of which the financial instrument will cease to exist and the principal is repaid. **Coupon** is measured by weighting the coupon of each bond by its relative size in the portfolio. Coupons are fixed percentages paid on a fixed-income security on an annual basis. Averages are market weighted. The Coupon and Yield to Worst do not represent the performance of the Fund. These statistics do not take into account fees and expenses associated with investments of the Fund.

Informacje handlowe

GIEŁDA	TRADING CURRENCY	ISIN	EXCHANGE TICKER	BLOOMBERG TICKER	REUTERS TICKER	SEDOL	IOPV SYMBOL
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	BYP CZ25	EMLCUEIV
SIX SWISS EXCHANGE	CHF	IE00BDS67326	EMLC	EMLC SE	EMLC.S	BYP3443	EMLCUIV
BORSA ITALIANA	EUR	IE00BDS67326	EMLC	EMLC IM	EMLC.MI	BYT2J41	EMLCUEIV

Key Risks

Credit Risk: The issuer or guarantor of a debt security may be unable and/or unwilling to make timely interest payments and/or repay the principal on its debt or to otherwise honour its obligations. Bonds are subject to varying degrees of credit risk which may be reflected in credit ratings. There is a possibility that the credit rating of a bond may be downgraded after purchase, which may adversely affect the value of the security.

Foreign Currency Risk: Because all or a portion of the Fund are being invested in securities denominated in foreign currencies, the Fund's exposure to foreign currencies and changes in the value of foreign currencies versus the Base Currency may result in reduced returns for the Fund, and the value of certain foreign currencies may be subject to a high degree of fluctuation.

Emerging Markets Risk: Investments in emerging market countries are subject to specific risks and securities are generally less liquid and less efficient and securities markets may be less well regulated. Specific risks may be heightened by currency fluctuations and exchange control; imposition of restrictions on the repatriation of funds or other assets; governmental interference; higher inflation; social, economic and political uncertainties.

For more information on risks, please see the "Risk Factors" section of the relevant Fund's prospectus, available on 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 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, dezinvestycyjne lub dotyczące wstrzymania inwestycji podjęte przez inwestora na podstawie tych informacji. Wyrażone poglądy i opinie są poglądami autora (autorów) i VanEck niekoniecznie musi je podzielać. Opinie są aktualne na dzień publikacji i mogą ulec zmianie w zależności od warunków rynkowych. Informacje dostarczane przez źródła zewnętrzne są uważane za wiarygodne. Nie zostały niezależnie zweryfikowane pod kątem dokładności ani kompletności i nie mogą być gwarantowane.

VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF („ETF”) jest subfunduszem VanEck UCITS ETFs plc, otwartej spółki inwestycyjnej funduszy o zmiennym kapitale z ograniczoną odpowiedzialnością pomiędzy subfunduszami. VanEck Asset Management B.V. przekazał zarządzanie inwestycjami ETF na rzecz Van Eck Associates Corporation, podmiotu inwestycyjnego, wobec którego nadzór sprawuje amerykańska Komisja Papierów Wartościowych i Giełd (SEC). ETF jest zarejestrowany w Centralnym Banku Irlandii, zarządzany pasywnie i śledzi indeks obligacji. Szczegóły na temat regulowanych rynków, na których notowany jest fundusz ETF: patrz sekcja informacje o notowaniach na stronie funduszu ETF: www.vaneck.com. Inwestowanie w ETF należy interpretować jako nabywanie udziałów ETF, a nie aktywów bazowych.

VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF (Fundusz) nie jest sponsorowany, wspierany ani promowany przez J.P. Morgan ani jego jednostki nie są przedmiotem sprzedaży przez J.P. Morgan. Ponadto J.P. Morgan nie składa żadnych oświadczeń dotyczących zasadności dokonywania inwestycji w VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond UCITS ETF (Fundusz). J.P. Morgan nie gwarantuje prawidłowości ani kompletności danych zawartych w J.P Morgan GBI-EMG Core Index. J.P. Morgan jest nazwą marketingową JPMorgan Chase & Co. oraz jego podmiotów zależnych i stowarzyszonych na całym świecie. Copyright 2020 JPMorgan Chase & Co. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Nie jest możliwe inwestowanie bezpośrednio w indeks.

Podane dane przedstawiają wyniki osiągnięte w przeszłości. Bieżące wyniki mogą różnić się od przedstawionych średniorocznych stóp zwrotu. Dane dotyczące wyników funduszy ETF mających siedzibę w Irlandii są prezentowane na podstawie Wartości Aktywów Netto, w Walucie Bazowej, z reinwestowanym dochodem netto, bez opłat. Zostaną odpowiednio naliczone opłaty maklerskie i transakcyjne. 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