

Opis funduszu

Waluta bazowa	USD
Data aktywacji	01 września 2023
Siedziba	Irlandia
Aktywa netto	USD 62,7M
Akcje pozostające w obiegu	2 574 000
Wskaźnik kosztów całkowitych	0,35%
Struktura produktu	Fizyczny (zoptymalizowany)
Zgodność z UCITS	Tak
Częstotliwość równoważenia	Miesięcznie
Częstotliwość wypłaty (dywidendy)	Brak
Traktowanie dochodów	Reinwestycja
Walor szwajcarski	126628148
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	ICE Data Indices, LLC
Typ indeksu	Całkowita stopa zwrotu
Waluta	USD
Data aktywacji	25 lut 2020
Częstotliwość równoważenia	Miesięcznie
Ticker Bloomberg	H0CF

Country Breakdown

Stany Zjednoczone	70,52%
Japonia	5,55%
Kanada	4,80%
Wielka Brytania	4,74%
Włochy	3,45%
Australia	2,66%
Irlandia	2,42%
Niemcy	1,79%
Inne/Gotówka	4,07%

OPIS FUNDUSZU

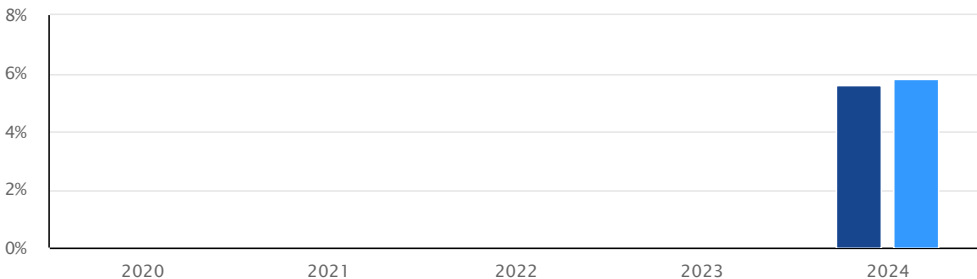
30 września 2025

VanEck US Fallen Angel High Yield Bond UCITS ETF (USFA) jest funduszem typu ETF zgodnym z UCITS, który dokonuje inwestycji w portfel obligacji w celu zapewnienia zwrotów z inwestycji, które odwzorowują wyniki ICE US Fallen Angel High Yield 10% Constrained Index (H0CF). ICE US Fallen Angel High Yield 10% Constrained Index obejmuje denominowane w dolarach amerykańskich obligacje korporacyjne o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego, posiadającego rating inwestycyjny w momencie emisji i wyemitowane publicznie na amerykańskim rynku krajowym.

Performance History (%)

Koniec miesiąca na dzień 30 wrz 2025	1 miesiąc*	3 miesiące*	Od początku roku*	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat	Aktywacja ETF
ETF	1,38	3,08	7,73	7,39	--	--	--	9,73
H0CFIndeks	1,38	2,99	7,84	7,41	--	--	--	9,89

Wyniki osiągnięte w przeszłości na dzień 31 gru 2024



- VanEck US Fallen Angel High Yield Bond UCITS ETF
- Indeks porównawczy (ICE US Fallen Angel High Yield 10% Constrained Index)

	2020	2021	2022	2023	2024
VanEck US Fallen Angel High Yield Bond UCITS ETF					5,6
Indeks porównawczy (ICE US Fallen Angel High Yield 10% Constrained Index)					5,8

Wyniki osiągnięte w przeszłości

There is insufficient data to provide a useful indication of past performance to investors. The Fund was launched on 01 września 2023.

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
Consumer Cyclicals	28,2
Podstawowe materiały	15,8
Technologia	13,2
Dane finansowe	10,5
Nieruchomości	8,7
Inne/Gotówka	23,6

Top 10 jednostek

30 września 2025

VODAFONE GROUP PLC	7,000	04 kwi 2079	3,4671%
NISSAN MOTOR CO LTD	4,345	17 wrz 2027	2,8396%
NISSAN MOTOR CO LTD	4,810	17 wrz 2030	2,7119%
ENTEGRIS INC	4,750	15 kwi 2029	2,5726%
CELANESE US HOLDINGS LLC	6,415	15 lip 2027	2,3088%
DRESDNER FUNDING TRUST I	8,151	30 cze 2031	1,7871%
CELANESE US HOLDINGS LLC	6,950	15 lis 2033	1,5750%
CELANESE US HOLDINGS LLC	6,600	15 lis 2028	1,5706%
CELANESE US HOLDINGS LLC	6,800	15 lis 2030	1,5635%
CELANESE US HOLDINGS LLC	6,629	15 lip 2032	1,5302%

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

Podstawy*

Najniższa możliwa stopa zwrotu [Yield to Worst]	6,06%
Stopa zwrotu do zapadalności	6,21%
Duracja efektywna (lata)	4,56
Okres do zapadalności (lata)	6,46
Duracja zmodyfikowana (lata)	4,60
Kupon	5,57%

* 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	IE000J6CHW80	USFA	USFA LN	USFA.L	BMFG716	USFAUSIV
LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	IE000J6CHW80	ANGB	ANGB LN	ANGB.L	BMFG727	USFAUSIV
DEUTSCHE BÖRSE	EUR	IE000J6CHW80	EM1A	EM1A GY	USFA.DE	BMFG6Z3	USFAEUIV
SIX SWISS EXCHANGE	CHF	IE000J6CHW80	USFA	USFA SE	USFA.S	BMFG705	--
BORSA ITALIANA	EUR	IE000J6CHW80	USFA	USFA IM	USFA.MI	BMFG6Y2	USFAEUIV

Główne czynniki ryzyka

Ryzyko walutowe: Ponieważ fundusz ETF Upadłe Anioły inwestuje całość lub część środków w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych, ekspozycja funduszu ETF na waluty obce oraz zmiany ich wartości w stosunku do waluty bazowej mogą skutkować zmniejszeniem zwrotów osiąganych przez fundusz, a wartość niektórych walut obcych może znacznie się wahać.

Ryzyko rynków wschodzących: Inwestycje w krajach rynków wschodzących są obarczone szczególnym ryzykiem, papiery wartościowe są tu na ogół mniej płynne i efektywne, a ich rynki mogą być gorzej nadzorowane. Ryzyka szczególne mogą być zwiększone przez następujące czynniki: wahania kursów walut i kontrolę wymiany walut, nakładanie ograniczeń na zwrot funduszy lub innych aktywów, ingerencje rządowe, wyższy poziom inflacji, niepokoje społeczne, gospodarcze i polityczne. Jest to jeden z kluczowych czynników ryzyka funduszu ETF Upadłe Anioły.

Ryzyko papierów wartościowych o wysokiej rentowności: Ceny obligacji śmieciowych mogą być bardziej wrażliwe na niekorzystne zmiany gospodarcze lub sytuację biznesową poszczególnych emitentów niż ceny papierów wartościowych o wyższym ratingu, co może prowadzić do tego, że emitenci obligacji śmieciowych nie będą w stanie obsługiwać swoich zobowiązań w zakresie spłaty kwoty głównej i odsetek. Rynek wtórny obligacji śmieciowych może być mniej płynny niż rynki papierów wartościowych o wyższej jakości. Jest to kolejny czynnik ryzyka funduszu ETF Upadłe Anioły.

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

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 Państwa 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. 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 US Fallen Angel High Yield Bond UCITS ET („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.

ICE Data Indices, LLC, jest wykorzystywana za zgodą. ICE jest usługą/znakiem towarowym firmy ICE Data Indices, LLC lub jej podmiotów stowarzyszonych. Te znaki towarowe zostały licencjonowane wraz z indeksem ICE US Fallen Angel High Yield 10% Constrained Index („Indeks”) do użytku przez spółkę VanEck Asset Management B.V. w odniesieniu do funduszu VanEck US Fallen Angel High Yield Bond UCITS ETF („Produkt”). Ani spółka VanEck Asset Management B.V. („Fundusz powierniczy”), ani Produkt, w stosownych przypadkach, nie są sponsorowane, popierane, sprzedawane ani promowane przez ICE Data Indices, LLC, jej podmioty stowarzyszone lub jej dostawców zewnętrznych („ICE Data i jej dostawcy”). ICE Data i jej dostawcy nie składają żadnych oświadczeń ani zapewnień dotyczących celowości inwestowania w papiery wartościowe w ujęciu ogólnym, w szczególności w Produkt, Fundusz powierniczy lub zdolność Indeksu do śledzenia ogólnych wyników rynkowych. Dotychczasowe wyniki Indeksu nie są wskaźnikiem ani gwarancją przyszłych wyników.

ICE DATA I JEJ DOSTAWCY ZRZEKAJĄ SIĘ WSZELKICH GWARANCJI I OŚWIADCZEŃ, WYRAŹNYCH I/LUB DOROZUMIANYCH, W TYM WSZELKICH GWARANCJI PRZYDATNOŚCI HANDLOWEJ LUB PRZYDATNOŚCI DO OKREŚLONEGO CELU LUB ZASTOSOWANIA, W TYM INDEKSÓW, DANYCH INDEKSU I WSZELKICH INFORMACJI ZAWARTYCH W NICH, POWIĄZANYCH Z NIMI LUB Z NICH POCHODZĄCYCH („DANE INDEKSU”). ICE DATA I JEJ DOSTAWCY NIE PONOSZĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA JAKIEKOLWIEK SZKODY LUB ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z ADEKWATNOŚCIĄ, DOKŁADNOŚCIĄ, TERMINOWOŚCIĄ LUB KOMPLETNOŚCIĄ INDEKSÓW I DANYCH INDEKSOWYCH, KTÓRE SĄ DOSTARCZANE „TAKIE, JAKIE SĄ”, A UŻYTKOWNIK KORZYSTA Z NICH NA WŁASNE RYZYKO.

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