DTM VanEck Multi-Asset Conservative Allocation UCITS ETF

Informazioni sul fondo

Valuta di riferimento	EUR
Data di lancio	14 dicembre 2009
Domicilio	Olanda
Patrimonio netto	€0,0M
Azioni circolanti	328.000
Total Expense Ratio (TER)	0,28%
Struttura del prodotto	Fisico (Ottimizzato)
Conforme alla normativa UCITS	SÌ
Frequenza di ribilanciamento	Annualmente
Frequenza di distribuzione	Trimestrale
Destinazione del reddito	In distribuzione
Paesi di Registrazione	AT, BE, CZ, DE, DK, ES, FI, HR, HU, IS, IT, LU, NL, NO, PL, PT, RO, SE, SG, UK

Informazioni sull'Indice

Index Provider	S&P Dow Jones Indices
Tipo di indice	Rendimento totale
Valuta	EUR
Data di lancio	14 dicembre 2009
Frequenza di ricostituzione	Annualmente
Ticker Bloomberg	TTMTIDF
Ticker Reuters	.TTMTIDF

Dati del fondo

Numero delle posizioni	237
Rapporto prezzo/utili*	18,23
Rapporto prezzo/valore contabile*	2,41
Capitalizzazione di mercato media ponderata	USD 201,5B

* Ultimi 12 mesi

Dettaglio per paese

Stati Uniti	25,72%
Germania	14,40%
Italia	9,76%
Paesi Bassi	9,01%
Spagna	7,38%
Belgium	6,07%
Francia	5,99%
Regno Unito	5,52%
Giappone	5,15%
Altro/Liquidità	10,99%

Descrizione del Fondo

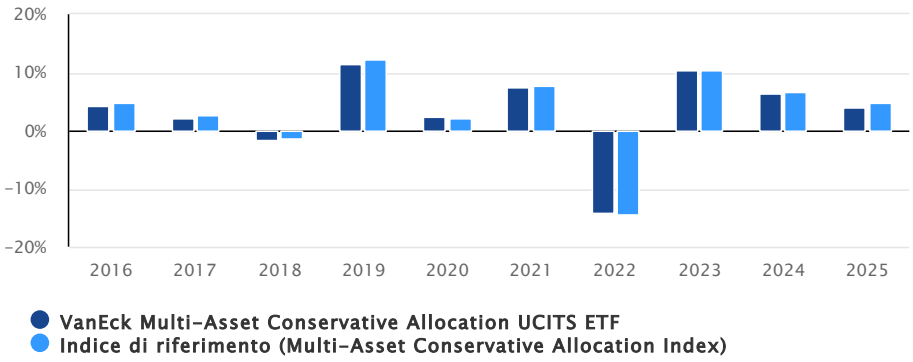
31 ottobre 2026

Il VanEck Multi-Asset Conservative Allocation UCITS ETF è un ETF conforme alla normativa UCITS che investe in un portafoglio di titoli azionari e obbligazionari con l'obiettivo di offrire un ritorno sugli investimenti che replica fedelmente la performance del Multi-Asset Conservative Allocation Index.

Andamento storico della performance: Rendimenti totali medi annui (%)

Fine del mese dati al 31 ottobre 2026	1 mese	3 mesi	Da inizio anno (YTD)	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	DAL LANCIO
ETF	0,74	-0,58	4,57	4,41	7,66	2,16	3,25	3,60
TTMTIDF (Index)	0,73	-0,48	4,27	4,14	7,91	2,25	3,42	2,91

Performance passate dati al 31 dicembre 2025



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
VanEck Multi-Asset Conservative Allocation UCITS ETF	4,4	2,1	-1,7	11,5	2,4	7,5	-14	10,3	6,5	3,9
Indice di riferimento (Multi-Asset Conservative Allocation Index)	4,7	2,6	-1,3	12,2	2,1	7,7	-14,5	10,4	6,8	4,7

Le performance passate non possono prevedere i ritorni futuri. I dati sulla performance rappresentano i risultati passati. La performance corrente potrebbe essere inferiore o superiore ai ritorni medi annui esposti. Gli ETF con domicilio olandese seguono un indice di reinvestimento lordo, diversamente da molti altri ETF e fondi d'investimento che utilizzano un indice di reinvestimento netto. Il confronto con un indice di reinvestimento lordo è l'approccio più puro in quanto tiene conto del fatto che gli investitori olandesi possano chiedere il rimborso dell'imposta sui dividendi applicata alla fonte. Si noti che la performance comprende distribuzioni di reddito al lordo della ritenuta fiscale applicata in Olanda in quanto gli investitori olandesi ricevono un rimborso del 15% dell'imposta applicata alla fonte. È possibile che investitori di categorie diverse o di altre giurisdizioni non riescano a realizzare lo stesso livello di redditività a causa della propria posizione fiscale e delle normative fiscali locali. Saranno applicate commissioni di intermediazione o di negoziazione. I ritorni possono aumentare o diminuire in base alle fluttuazioni valutarie. Gli investitori devono essere consapevoli che, a causa delle fluttuazioni del mercato e di altri fattori, la performance degli ETF può variare nel tempo e devono considerare una prospettiva di medio-lungo termine quando valutano la performance degli ETF. **L'investimento è soggetto a rischi, tra cui la possibile perdita del capitale. Fonte:** VanEck.

*I periodi che superano un anno sono annualizzati.

DTM VanEck Multi-Asset Conservative Allocation UCITS ETF

Prime 10 posizioni

31 ottobre 2026

BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIH	4,69%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	2,93%
TITOLI DI STATO DELLA REPUBBLICA FRANCESE - OAT	2,52%
OBBLIGAZIONI DEL GOVERNO SPAGNOLO	2,42%
ALPHABET INC	1,88%
OBBLIGAZIONI GOVERNATIVE DEL REGNO DEL BELGIO	1,80%
TITOLI DI STATO DELLA REPUBBLICA FRANCESE - OAT	1,64%
OBBLIGAZIONI DEL GOVERNO SPAGNOLO	1,61%
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1,53%
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1,52%
SUBTOTALE - PRIME 10	22,54%
POSIZIONI RIMANENTI	77,04%
ALTRO/LIQUIDITÀ	0,42%
TOTALE	100,00%

Per un elenco completo e aggiornato delle posizioni del Fondo, visitare www.vaneck.com

Rendimenti

Rendimento a 12 mesi[1]	2,21%

[1]Il rendimento a 12 mesi è il rendimento che un investitore avrebbe ricevuto se avesse detenuto il fondo negli ultimi 12 mesi tenendo conto del NAV più recente. Il rendimento a 12 mesi è calcolato sommando le distribuzioni di reddito negli ultimi 12 mesi e dividendole per la somma del NAV più recente e le eventuali distribuzioni di plusvalenze effettuate negli ultimi 12 mesi. Il dividendo pagato può differire dal rendimento del dividendo dell'indice aumentando o diminuendo il fondo. Una parte del dividendo può essere reinvestita laddove questo sia incluso nel prezzo e non distribuito.

Informazioni di negoziazione

BORSA	VALUTA DI NEGOZIAZIONE	ISIN	TICKER	TICKER BLOOMBERG	TICKER REUTERS	SEDOL	SIMBOLO IOPV
EURONEXT AMSTERDAM	EUR	NL0009272764	DTM	DTM NA	DTM.AS	B51XLN2	INDTM
EURONEXT BRUSSELS	EUR	NL0009272764	DTM	DTM BB	DTM.BR	BYYYRV5	INDTM
Deutsche Börse EUR	EUR	NL0009272764	2TCB	2TCB	2TCB.DE	BZ06CS4	INDTM

Rischi principali

Sebbene la diversificazione in una strategia multi-asset riduca il rischio, va ricordato che tutti gli investimenti sono aleatori. I nostri ETF multi-asset sono esposti ai quattro rischi seguenti:

Rischio immobiliare: Gli investimenti in titoli immobiliari possono essere influenzati dall'andamento generale dei mercati azionari e del settore immobiliare. In particolare, le variazioni dei tassi di interesse possono avere un impatto negativo.

Rischio di tasso d'interesse: I rialzi dei tassi di interesse incidono notevolmente sul valore dei titoli a reddito fisso emessi da governi e società. Anche i declassamenti potenziali o effettivi del merito di credito possono influire sui prezzi.

Rischio di mercato: Il valore delle azioni dipende dalle oscillazioni quotidiane di mercato, ma anche da fattori quali le notizie politiche ed economiche, i risultati aziendali ed eventi aziendali rilevanti.

Rischio di credito: Se l'emittente di un'obbligazione non è in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale, il valore di quel titolo diminuirà.

Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la sezione "Fattori di rischio" del prospetto informativo del fondo, disponibile sul sito www.vaneck.com.

INFORMAZIONI IMPORTANTI

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto dell'OICVM e il Documento contenente le informazioni chiave ("KID") prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento. Questi documenti sono disponibili in lingua inglese e i KID in lingue locali possono essere ottenuti gratuitamente sul sito www.vaneck.com, da VanEck Asset Management B.V. (la "Società di gestione") o, se applicabile, dall'agente incaricato per il Paese dell'utente.

Queste informazioni sono diffuse da VanEck (Europe) GmbH, che è una società autorizzata di investimento nel SEE ai sensi della direttiva MiFID sui mercati degli strumenti finanziari ("MiFiD"). VanEck (Europe) GmbH ha la sua sede legale in Kreuznacher Str. 30, 60486 Francoforte, Germania, ed è stato nominato distributore dei prodotti VanEck in Europa dalla Società di gestione. La Società di gestione è costituita secondo il diritto olandese e registrata presso l'Autorità olandese per i mercati finanziari (AFM).

Questo materiale è inteso solo come informazione generale e preliminare e non deve essere interpretato come consulenza di investimento, legale o fiscale. VanEck (Europe) GmbH e le sue società collegate e affiliate (insieme "VanEck") non si assumono alcuna responsabilità in merito a qualsiasi decisione di investimento, disinvestimento o mantenimento sulla base di queste informazioni.

VanEck Multi-Asset Conservative Allocation UCITS ETF (l'"ETF") è un comparto di VanEck ETFs N.V., una società di investimento a capitale variabile di diritto olandese. L'ETF è registrato presso l'AFM, è gestito passivamente e replica una combinazione di indici obbligazionari e azionari. Per dettagli sui mercati regolamentati in cui l'ETF

è quotato, fare riferimento alla sezione Informazioni di negoziazione nella pagina dell'ETF all'indirizzo www.vaneck.com. L'investimento nell'ETF deve essere interpretato come l'acquisizione di azioni dell'ETF e non delle attività sottostanti.

Il Multi-Asset Conservative Allocation Index (l'"Indice") riportato nel presente documento è proprietà di VanEck Asset Management B.V. ("Proprietario dell'Indice"), è amministrato da IHS Markit Benchmark Administration Limited ("Amministratore dell'Indice") ed è stato concesso in licenza per l'utilizzo a VanEck Multi-Asset Conservative Allocation UCITS ETF. Gli utenti e le parti, singolarmente, riconoscono e convengono che l'Indice non è sponsorizzato, sostenuto o promosso dall'Amministratore dell'indice. L'Amministratore dell'indice non rilascia alcuna dichiarazione, implicita o esplicita, e disconosce espressamente tutte le garanzie (comprese, a mero titolo esemplificativo, quelle di commerciabilità o idoneità a scopi specifici) in relazione all'Indice o ai dati ivi inclusi o al quale si riferiscono, e disconosce in particolare eventuali garanzie riguardanti la qualità, l'accuratezza e/o la completezza dell'Indice o di qualsiasi altro dato esso possa contenere, i risultati ottenuti dall'utilizzo dell'Indice e/o dalla sua composizione in un particolare momento di qualsiasi specifico giorno o in altri casi, e/o il merito creditizio di qualsivoglia entità, o la probabilità che si verifichi un evento creditizio o evento simile (comunque definito) relativamente a un'obbligazione presente nell'indice in un particolare momento di qualsiasi specifico giorno o in altri casi. L'Amministratore dell'indice non sarà responsabile (per negligenza o altrimenti) nei confronti delle parti o di qualsiasi altra persona per eventuali errori dell'Indice e non ha alcun obbligo di informare le parti o qualsiasi altra persona di tali errori.

L'Amministratore dell'indice non rilascia alcuna dichiarazione, implicita o esplicita, in merito all'adeguatezza dell'Indice o alla sua capacità di replicare le performance di mercati specifici o comunque in merito all'Indice o a qualsiasi transazione o prodotto a esso associati o all'assunzione di rischi a esso connessi. L'Amministratore dell'indice non ha alcun obbligo di tener conto delle esigenze di qualsivoglia parte nella determinazione, composizione o calcolo dell'Indice. Nessuna parte, né l'Amministratore dell'indice, saranno responsabili nei confronti di qualsiasi altra parte per le azioni o le omissioni dell'Amministratore dell'indice in relazione alla determinazione, rettifica o gestione dell'Indice o al suo calcolo.

Non è possibile investire direttamente in un indice.

I dati sulla performance corrispondono ai rendimenti passati. La performance corrente potrebbe essere inferiore o superiore ai rendimenti medi annui esposti.

Gli ETF con domicilio olandese seguono un indice di reinvestimento lordo, diversamente da molti altri ETF e fondi d'investimento che utilizzano un indice di reinvestimento netto. Il confronto con un indice di reinvestimento lordo è l'approccio più puro in quanto tiene conto del fatto che gli investitori olandesi possano chiedere il rimborso dell'imposta sui dividendi applicata alla fonte. Si noti che la performance comprende distribuzioni di reddito al lordo della ritenuta fiscale applicata in Olanda in quanto gli investitori olandesi ricevono un rimborso del 15% dell'imposta applicata alla fonte. È possibile che investitori di categorie diverse o di altre giurisdizioni non riescano a realizzare lo stesso livello di redditività a causa della propria posizione fiscale e delle normative fiscali locali. I rendimenti possono aumentare o diminuire a seguito di oscillazioni del cambio. Gli investitori devono essere consapevoli che, a causa delle fluttuazioni del mercato e di altri fattori, la performance degli ETF può variare nel tempo e dovrebbero considerare una prospettiva di medio/lungo termine quando valutano la performance degli ETF.

L'investimento è soggetto a rischi, compresa l'eventuale perdita del capitale. Gli investitori devono acquistare e vendere quote dell'UCITS sul mercato secondario attraverso un intermediario (ad esempio, un broker) e generalmente non possono essere vendute direttamente all'UCITS. Possono essere applicate commissioni di intermediazione. Il prezzo di acquisto può superare o il prezzo di vendita può essere inferiore al valore patrimoniale netto attuale. Il valore patrimoniale netto indicativo (iNAV) dell'OICVM è disponibile su Bloomberg. La Società di gestione può interrompere la commercializzazione dell'OICVM in una o più giurisdizioni. La sintesi dei diritti degli investitori è disponibile in inglese all'indirizzo: procedura-reclami.pdf (vaneck.com). Per qualsiasi termine tecnico poco familiare, consultare il Glossario ETF | VanEc.

Nessuna parte di questo materiale può essere riprodotta in alcuna forma né citata in un'altra pubblicazione senza l'esplicita autorizzazione scritta di VanEck.

© VanEck (Europe) GmbH