DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

Propósito

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Denominación del Producto:	VanEck Multi-Asset Balanced Allocation UCITS ETF ("Producto"/"PRIIP")
Nombre del productor del PRIIP:	NL0009272772
Nombre del productor del PRIIP:	VanEck Asset Management B.V. ("Productor") Sitio web del productor del PRIIP: www.vaneck.com Para más información, llame al: +31 20 719 5100
Autoridad competente:	El Productor es regulado por la Authority for the Financial Markets (AFM). El Producto es autorizado en los Países Bajos y regulado por la Authority for the Financial Markets (AFM).
Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales:	27 marzo 2026

¿Qué es este Producto?

Tipo:

El Producto es un OICVM ETF del VanEck ETFs N.V. de gestión pasiva, una estructura de fondo paraguas que comprende diferentes subfondos. De acuerdo con la ley Holandesa, el VanEck ETFs N.V. ha segregado la responsabilidad entre sus subfondos. El VanEck ETFs N.V. no ofrece actualmente el canje de acciones por acciones de otro subfondo. Las acciones están admitidas para negociación en diversas bolsas de valores y pueden negociarse en el mercado secundario. El precio de las acciones ofrecidas en el mercado secundario puede desviarse del valor liquidativo de las acciones.

Plazo:

Sin plazo fijo. Tenemos derecho a poner fin a la gestión del Producto avisando a los inversores con al menos un mes de antelación, tal y como se publica al menos en nuestro sitio web.

Objetivo:

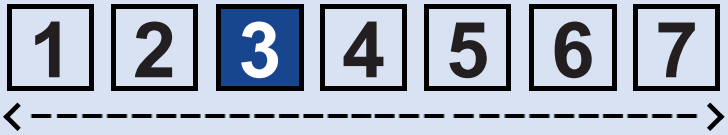
El VanEck Multi-Asset Balanced Allocation UCITS ETF es un fondo multiactivo cotizado en bolsa (ETF) de gestión pasiva que trata de seguir al Multi-Asset Balanced Allocation Index lo más fielmente posible. Es un índice compuesto formado por los índices que figuran a continuación, en las proporciones indicadas:
- 40% Solactive World Equal Weight Screened Index
- 10% GPR Global 100 Index
- 25% iBoxx SD-KPI EUR Liquid Corporates Index
- 25% Markit iBoxx EUR Liquid Sovereign Diversified 1-10 Index

La exposición a estos índices se consigue con inversiones directas en acciones y bonos. Los índices se seguirán lo más fielmente posible mediante un proceso de muestreo. Como no todas las acciones y bonos están incluidos en el índice, la rentabilidad del Producto puede desviarse de la del índice seguido. La composición en cada momento se publica en www.vaneck.com
Se mantienen aproximadamente 250 posiciones en total.
El Gestor ha clasificado el Producto como conforme a las disposiciones establecidas en el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR») para los productos que promueven características medioambientales o sociales y se invierte en empresas que observan buenas prácticas de gobernanza, como se describe más adelante. El Producto no tiene como objetivo de inversión la inversión sostenible. El Índice tiene en cuenta factores ASG, tal como se detalla en la metodología que aplica, que está disponible en el sitio web del proveedor del Índice y en el folleto.
Los ingresos de las inversiones del Producto se pagan en forma de dividendos. Existe la posibilidad de repartir dividendos cuatro veces al año, pero también se tiene en cuenta la dimensión del dividendo que se va a repartir. Puede darse el caso de que los ingresos por dividendos y cupones sean relativamente bajos en un trimestre concreto, lo que significa que, desde el punto de vista de los costes, tiene más sentido mantener los ingresos en el Producto hasta la siguiente ventana de pago. Cuando no sea viable o rentable para el Producto replicar íntegramente el Índice, el Productor podrá utilizar una metodología de muestreo optimizada. El Producto invierte en los valores subyacentes (físicos) que componen el Índice y no participa en el préstamo de valores.
El Producto no puede invertir más del 10 % de su valor liquidativo en regímenes de inversión colectiva de tipo abierto.
El Productor supervisará periódicamente la precisión de seguimiento del Producto. No se espera que el error de seguimiento anualizado previsto supere el 0,7% en condiciones normales de mercado.
Frecuencia de negociación: Puede comprar y rescatar acciones de este Producto diariamente y de acuerdo con el periodo de notificación correspondiente.
• Divisa base del Producto: Euro
• Política de distribución: Distribución
El Depositario del VanEck ETFs N.V. es State Street Bank International GmbH, Amsterdam branch.
La rentabilidad del Producto está directamente relacionada con la rentabilidad de los activos subyacentes menos los costes asociados al Producto. Si la rentabilidad de los activos subyacentes disminuye, la rentabilidad del Producto también disminuirá. No existe protección del capital contra el riesgo de mercado.

Inversor minorista al que va dirigido

Este Producto está destinado a todo tipo de inversores que busquen el crecimiento y/o la optimización del capital y tengan un horizonte de inversión que sea al menos igual al periodo de tenencia recomendado que se indica a continuación. Solo aquellos inversores que tengan la capacidad de tomar una decisión informada basada en un conocimiento y comprensión suficientes del Producto y del mercado y la capacidad de soportar la pérdida total de su inversión deberían considerar la posibilidad de invertir en el Producto. El Producto no ofrece una garantía del capital.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?



Riesgo menor **Riesgo mayor**

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el Producto durante 5 años.
El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este Producto en comparación con otros Productos. Muestra las probabilidades de que el Producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este Producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que significa un riesgo medio bajo. Esto califica las pérdidas potenciales del rendimiento futuro en un media baja. Además, las malas condiciones del mercado improbable afectan la capacidad del fabricante para pagart.
Este Producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. El siguiente riesgo puede ser de importancia para el Producto, pero quizá el indicador resumido de riesgo no lo refleje adecuadamente y pueda causar pérdidas adicionales: Riesgo de tipo de interés como se describe en el Folleto.

Escenarios de rentabilidad y supuestos utilizados para su elaboración:

Lo que se obtenga de este Producto depende de la evolución futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorables, moderados y favorables mostrados son ilustraciones que utilizan el peor, el promedio y el mejor rendimiento del Producto en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años.

Ejemplo de inversión: EUR 10.000

Escenarios		En caso de salida después de 1 año.	En caso de salida después de 5 años.
Mínimo	***No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.***		
Tensión	***Lo que podría recibir tras deducir los costes***	EUR 5.920	EUR 6.660
	Rendimiento medio cada año	-40,85 %	-7,81 %
Desfavorable	***Lo que podría recibir tras deducir los costes***	EUR 8.590	EUR 10.580
	Rendimiento medio cada año	-14,12 %	1,13 %
Moderado	***Lo que podría recibir tras deducir los costes***	EUR 10.450	EUR 11.880
	Rendimiento medio cada año	4,54 %	3,51 %
Favorable	***Lo que podría recibir tras deducir los costes***	EUR 12.620	EUR 14.290
	Rendimiento medio cada año	26,24 %	7,39 %

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del Producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a la cantidad que le devuelven. El escenario de tensión muestra lo que se podría recuperar en circunstancias extremas del mercado. El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre octubre 2017 y octubre 2022. El escenario moderado se produjo para una inversión entre septiembre 2019 y septiembre 2024. El escenario favorable se produjo para una inversión entre marzo 2020 y marzo 2025. La pérdida máxima sería que perdiera toda su inversión.

¿Qué ocurre si VanEck Asset Management B.V. no puede pagar?

Los activos del Producto están custodiados por el Depositario y son activos independientes de los del Productor del producto empaquetado o basado en seguros. Por lo tanto, en caso de insolvencia del Productor del producto empaquetado o basado en seguros, los activos de los Productos no se verán afectados. En caso de insolvencia del Depositario, o de alguien que actúe en su nombre, el Producto puede sufrir una pérdida financiera. Sin embargo, este riesgo se ve mitigado en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado por la ley y los reglamentos a segregar sus propios activos de los activos del Producto. El Depositario también será responsable ante el Producto y los inversores de cualquier pérdida causada, entre otras cosas, por su negligencia o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a ciertas limitaciones). Las inversiones del Producto no entran dentro del ámbito de aplicación de ningún régimen de garantía o sistema de compensación.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.
Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.
Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año se podría recuperar el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10 000 EUR

Presentación de los costes		
	En caso de salida después de 1 año.	En caso de salida después de 5 años.
Costes totales	EUR 47	EUR 235
Incidencia anual de los costes (*)	0,5 %	0,5 % chaque année

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,8 % antes de deducir los costes y del 3,3 % después de deducir los costes. Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta persona le informará del importe.

Composición de los costes		
Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año.
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	EUR 0
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	EUR 0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,30 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 30
Costes de operación	0,17 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	EUR 17
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento [y participacion es en cuenta]	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	EUR 0

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: **5 años**

Este Producto es adecuado para la inversión a medio y largo plazo. En principio, las acciones del Producto pueden ser rescatadas cada día de negociación. No se aplican costes ni cargos por dicha transacción. El productor podrá suspender el rescate si circunstancias excepcionales lo hacen necesario, teniendo en cuenta los intereses de los inversores, tal como se indica en el Folleto. Los inversores podrán comprar y vender el producto en la bolsa.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede enviarnos cualquier tipo de queja sobre el Producto o la conducta del Productor a través de nuestro Formulario de reclamación, por correo electrónico a complaints-europe@vaneck.com o por carta a VanEck (Europe) GmbH, Attn. Compliance/Complaints Handling, Kreuznacher Str. 30 60486 Fráncfort del Meno, Alemania o VanEck Asset Management B.V., Barbara Strozzilaan 310 1083 HN Ámsterdam, Países Bajos.
Para más información, consulte el Procedimiento de gestión de reclamaciones . Si su reclamación se refiere a algún asesoramiento relativo al Producto y la adquisición del mismo, póngase en contacto directamente con la persona que se lo vendió o le aconsejó su adquisición.

Otra información pertinente

La información adicional sobre el fabricante el Producto, incluidos el folleto y los informes anuales y semestrales más recientes, se puede consultar gratuitamente en línea en www.vaneck.com o se puede solicitar en el domicilio social de la empresa. Estos documentos están disponibles en inglés y en algunos otros idiomas. El valor del activo neto y otra información están disponibles en línea en https://www.vaneck.com/es/en/ntm. Los escenarios de rentabilidad se calculan mensualmente y están disponibles junto con los datos de rendimiento pasados de los últimos 10 años en https://www.vaneck.com/es/es/ntm-supporting-doc.pdf. Los detalles de la política de remuneración del Productor, VanEck Asset Management B.V., incluida, entre otras, una descripción de cómo se calculan los beneficios de la remuneración, las identidades de las personas responsables de conceder la remuneración y los beneficios, incluida la composición del comité de remuneración, cuando proceda, se pueden obtener en la página web www.vaneck.com y una copia en papel está disponible, de forma gratuita y previa solicitud, en el domicilio social del Productor. VanEck ETFs N.V. está sujeto a las leyes y reglamentos fiscales de Holanda. Dependiendo del país donde resida, esto puede tener un impacto en su inversión. Consulte a su asesor de inversiones o fiscal para que le asesore sobre sus propias obligaciones fiscales. En el sitio web del proveedor del Índice encontrará más información sobre este:
https://www.spglobal.com/spdji/en/.