

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

VanEck UCITS ETFs plc

Ammissione alle negoziazioni delle azioni (di seguito, le “Azioni”) emesse da VanEck UCITS ETFs plc, società di investimento multicomparto di tipo aperto a capitale variabile irlandese (di seguito, la “Sicav”), costituita e operante in conformità alla Direttiva 2009/65/CE, incluse le direttive ed i regolamenti attuativi (di seguito, la “**Direttiva UCITS IV**”), relativa al comparto:

VanEck Uranium and Nuclear Technologies UCITS ETF (IE000M7V94E1)

Avente le caratteristiche di ETF (di seguito, “ETF”) indicizzato di diritto irlandese.

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 13/04/2023

Data di validità della Copertina: dal 17/04/2023

La pubblicazione del presente Documento non comporta alcun giudizio della Consob sull’opportunità dell’investimento proposto.

Il presente documento è parte integrante e necessaria del Prospetto.

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

VanEck UCITS ETFs plc

relativa al comparto:

VanEck Uranium and Nuclear Technologies UCITS ETF (IE000M7V94E1)

Data di deposito in CONSOB del documento per la quotazione: 13/04/2023
Data di validità del documento per la quotazione: dal 17/04/2023

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. Premessa e descrizione sintetica dell'OICR

La Sicav è una società di investimento multicomparto di tipo aperto a capitale variabile e con separazione delle passività fra i comparti, costituita in Irlanda il 26 agosto 2014, con numero di registrazione 548554, autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda in data del 8 dicembre 2014 e qualificata come SICAV, armonizzata ai sensi delle Direttiva UCITS IV, con sede legale in 33 SIR JOHN ROGERSON'S QUAY, DUBLIN 2, D02 XK09, Irlanda.

Il Gestore ("Manager") della Società è VanEck Asset Management B.V., con sede legale in Barbara Strozziilaan 310, 1083 HN Amsterdam, Olanda, una Società di Gestione che opera sotto la supervisione della Banca Centrale Olandese e dell'autorità "Netherlands Authority for the Financial Markets" (Autoriteit Financiële Markten).

Il Gestore ha nominato Van Eck Associates Corporation con sede legale in 666 Third Avenue - 9th Floor, New York, NY 10017, Stati Uniti e registrata presso la Securities and Exchange Commission degli Stati Uniti - come gestore degli investimenti ("Investment Manager") del Comparto della Società di cui al presente Documento di Quotazione.

La Sicav è articolata in comparti (di seguito, i "**Comparti**" e, al singolare, il "**Comparto**") diversi dotati di autonomia patrimoniale e, pertanto, le attività e le passività di ciascun Comparto saranno separate e distinte da quelle degli altri Comparti. Il Comparto della Sicav offerto in Italia e descritto nel presente Documento di Quotazione è il seguente:

Comparto	ISIN
VanEck Uranium and Nuclear Technologies UCITS ETF	IE000M7V94E1

La principale caratteristica dell'investimento del Comparto di cui sopra, consiste nel replicare passivamente, nella misura più fedele possibile, l'esposizione dell'indice di riferimento (di seguito, l' "**Indice**") con l'obiettivo di eguagliarne il rendimento, consentendone la quotazione e la negoziazione delle Azioni presso i mercati regolamentati (c.d. "mercato secondario"), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le Azioni dei Comparti messe in vendita, tra gli altri, dagli operatori istituzionali che, a loro volta, hanno sottoscritto direttamente presso l'emittente (c.d. "mercato primario") Azioni dei Comparti.

I Comparti della Sicav possono essere anche Comparti caratterizzati da una gestione attiva. Questi, pertanto, detengono un portafoglio di investimenti selezionati e gestiti attivamente attuando le politiche di investimento descritte nel Supplemento del Prospetto relativo allo specifico Comparto, così come nel Documento contenente Informazioni Chiave per gli Investitori ("**PRIIPs KID**").

In Italia, gli investitori *retail*, indetendendosi come tali gli investitori diversi dagli "investitori qualificati" di cui all'art. 100, comma 3, lett. a) del Decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, inclusi i successivi aggiornamenti, come definiti all'art. 34-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, inclusi i successivi aggiornamenti (di seguito, il "**Regolamento Emittenti**"), potranno acquistare e vendere Azioni dei Comparti esclusivamente sul "mercato secondario", come sopra definito.

Elementi essenziali degli Indici

Gli elementi essenziali dell'Indice replicato dal Comparto ed il relativo fornitore (di seguito, "**Index Provider**") sono riportati nella tabella sottostante, ove sono altresì fornite le indicazioni circa le modalità di implementazione della relativa strategia di investimento e di replica degli Indici di riferimento.

<i>Comparto</i>	<i>Indice</i>	<i>Tipo di Indice</i>	<i>Index Provider</i>	<i>Bloomberg Index Ticker</i>	<i>Valuta Denominazio ne Indice</i>
VanEck Uranium and Nuclear Technologies UCITS ETF	MarketVector™ Global Uranium and Nuclear Energy Infrastructure Index	Net Return Index	MV Index Solutions GmbH	MVNUCLTR	USD

L'indice è pubblicato da MV Index Solutions GmbH ("MVIS"). L'Index Provider ha stipulato un contratto con Solactive AG per il calcolo dell'indice.

L'Index Provider non sponsorizza, avalla o promuove il Comparto e non assume alcuna responsabilità nei confronti di essi.

L'Index Provider comunicherà al Comparto gli errori materiali dell'Indice tramite il proprio sito web.

Descrizione delle principali caratteristiche gli Indici

Indice	Caratteristiche
MarketVector™ Global Uranium and Nuclear Energy Infrastructure Index	<p>L'Indice "MarketVector™ Global Uranium and Nuclear Energy Infrastructure Index" ("l'Indice") è un indice globale che replica la performance delle infrastrutture per l'uranio e l'energia nucleare che comprende società con:</p> <ul style="list-style-type: none">• almeno il 50% (25% per i componenti attuali) dei loro ricavi dall'uranio (inclusa l'estrazione di uranio o progetti minerari che hanno il potenziale per generare almeno il 50% dei loro ricavi dall'uranio una volta sviluppato);• almeno il 50% (maggiore dello 0% per i componenti attuali) dei loro ricavi da infrastrutture per l'energia nucleare (compresi i progetti relativi allo sviluppo e alla commercializzazione della tecnologia di fusione nucleare o alla ricerca sui reattori nucleari a sali fusi; costruzione, ingegneria e manutenzione di impianti nucleari e reattori nucleari; o attrezzature e tecnologia o servizi per l'industria dell'energia nucleare). <p>L'Indice consente inoltre l'inclusione di fondi chiusi quotati in borsa che seguono il prezzo spot dell'uranio o investono nell'uranio fisico. Non include servizi di pubblica utilità, produttori di energia o società che altrimenti si qualificerebbero in base esclusivamente al loro coinvolgimento in sensori/prodotti di rilevamento ambientale. L'Indice esclude le società che hanno commesso violazioni delle norme molto gravi, che hanno un'esposizione dei ricavi superiore allo 0% alle seguenti armi controverse: mine antiuomo, armi biologiche e chimiche, munizioni a grappolo, uranio impoverito, armi incendiarie, fosforo bianco e armi nucleari al di fuori del trattato di non proliferazione; che superano determinate soglie di esposizione delle entrate a vari settori, tra cui - a titolo esemplificativo ma non esaustivo - armi da fuoco civili, tabacco, sabbie bituminose e carbone</p> <p>L'Index Provider utilizza i dati ESG forniti dal gruppo di società Institutional Shareholder Services (ISS). ISS fornisce all'Index Provider dati, analisi e approfondimenti di alta qualità, tra cui ricerche e rating ESG nazionali che gli consentono di identificare rischi e opportunità sociali e ambientali sostanziali. Il Comparto può investire in società che non sono coperte da ISS o per le quali ISS non ha raccolto campi di dati pertinenti possono essere idonee all'inclusione.</p> <p>L'Indice utilizza uno schema di capping per garantire la diversificazione assegnando pesi ai componenti che non possono superare il 15% per ogni singolo titolo in ogni data di ribilanciamento, con un cap del 10% per il secondo componente più grande in ogni data di ribilanciamento e dell'8% per gli altri componenti dell'Indice a ciascuna data di ribilanciamento. Si applica inoltre un limite massimo di copertura della liquidità, in base al quale il peso di un componente dell'Indice non può superare il rapporto tra il suo valore negoziato giornaliero medio trimestrale in USD e \$500 milioni. Nel caso in cui un peso sia superiore al limite di peso massimo in ogni data di ribilanciamento, il peso in eccesso sarà ridistribuito proporzionalmente tra tutti gli altri componenti illimitati. Questo processo viene ripetuto fino a quando nessun componente ha pesi superiori al rispettivo peso massimo. Le revisioni dell'Indice si basano sui dati di chiusura dell'ultimo giorno lavorativo di febbraio, maggio, agosto e novembre.</p> <p>Ulteriori dettagli sull'indice sono disponibili sul sito www.mvis-indices.com.</p>

Caratteristiche del comparto

L'obiettivo d'investimento del Comparto è di replicare, al netto di commissioni e spese, l'Indice indicato sopra.

Al fine di provare a raggiungere i propri obiettivi di investimento, il gestore di portafoglio utilizzerà una strategia di replica ("Replication Strategy"). Questa strategia mira a contenere tutti i titoli dell'Indice di riferimento, con ponderazioni approssimate a quelle dell'Indice di riferimento. Laddove non dovesse risultare pratico o economicamente vantaggioso per il Comparto replicare completamente l'Indice, il gestore di portafoglio può utilizzare una metodologia di campionamento ottimizzata.

Il gestore di portafoglio investirà direttamente nei titoli azionari sottostanti dell'Indice quali azioni, American Depositary Receipts (ADR) e Global Depositary Receipts (GDR).

Il Comparto potrebbero anche (o in alternativa) investire in strumenti finanziari derivati (FDI) relativi all'Indice o alle parti che lo costituiscono. I derivati che il Comparto potrebbero utilizzare sono futures, options (put e call), swap (inclusi swap azionari e swap sull'Indice), contratti a termine in valuta e contratti a termine senza facoltà di consegna (un contratto a termine che non richiede liquidazione alla scadenza) (NDF).

Informazioni aggiuntive su ogni strategia sono indicate nel prospetto della Sicav, nel relativo supplemento al prospetto e nel PRIIPs KID.

Sebbene la SICAV possa concludere operazioni di pronti contro termine e di Securities Financing Transactions ("SFTs") (come definito all'articolo 3 (11) del Regolamento (UE) 2015/2365), non è previsto che il Comparto concluda operazioni STF.

Il Comparto utilizzerà il *Commitment Approach* al fine di valutare l'esposizione globale e per assicurare che l'utilizzo di strumenti derivati rientri nei limiti specificati dalla Banca Centrale d'Irlanda.

L'esposizione globale sarà calcolata giornalmente. La leva finanziaria del Comparto non supererà il 100% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto.

Profilo dell'investitore tipico: l'investitore tipico dovrebbe essere un investitore ben informato e dovrebbe considerare gli investimenti nel Comparto come investimento a medio-lungo termine.

Il Tracking error annualizzato (ossia la volatilità attesa della differenza tra i rendimenti del Comparto e quelli degli indici di riferimento) non supererà l'1 % in normali condizioni di mercato.

2. RISCHI

Nei seguenti paragrafi sono indicati, in via generale e non esaustiva, alcuni rischi connessi all'investimento nelle Azioni del Comparto.

Si invitano gli investitori che intendono acquistare le Azioni nel mercato secondario a leggere attentamente il prospetto, il PRIIP KID, i supplementi al prospetto ed il presente Documento di Quotazione, prima di procedere all'investimento. Inoltre, si invitano gli investitori a leggere e a valutare la sezione "Profilo di rischio e di rendimento" contenuta nei relativi PRIIPs KID e la sezione "Risk Factors", descrittiva dei rischi derivanti dall'investimento contenuta a pagina 25 et ss. del prospetto della Sicav.

Rischio di investimento:

Gli obiettivi e la politica di investimento del Comparto consistono nel perseguire dei rendimenti che, al lordo delle spese, corrispondano in via generale alla prestazione del rispettivo Indice. Tuttavia, non è possibile garantire l'effettivo perseguimento dei suddetti obiettivi ovvero la replica del rispettivo Indice a causa – tra l'altro - dei seguenti fattori:

- il Comparto deve sostenere alcune spese, a differenza del rispettivo indice che non ne risente;
- il Comparto deve effettuare i propri investimenti in conformità alle regolamentazioni applicabili, che invece non incidono sulla formazione del rispettivo indice.

La performance delle Azioni di un Comparto negoziate nei mercati regolamentati potrebbe inoltre non riflettere esattamente quella del relativo Indice.

Rischio indice:

Non vi è garanzia che un Indice continui ad essere calcolato e pubblicato. Nel caso in cui un Indice cessi di essere calcolato o pubblicato, si ricorda che esiste il diritto dell'investitore a chiedere il rimborso delle proprie Azioni a valere sul patrimonio del Comparto rilevante, con le modalità indicate nella sezione 20 del Prospetto ("*Risk factors*").

Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni del Comparto

La Società può sospendere temporaneamente il calcolo del Valore del Patrimonio Netto (NAV) per Azione e la sottoscrizione, la conversione e il riscatto delle Azioni di uno o più Comparti nelle circostanze indicate nella sezione del Prospetto "Fattori di Rischio". Salvo il diritto dell'investitore al rimborso delle Azioni in determinate circostanze, la Società può procedere al rimborso coattivo delle Azioni di un Comparto nei casi indicati nella sezione del Prospetto "Fattori di Rischio".

Rischio connesso alla liquidazione anticipata dei Comparti:

La Società ed i suoi Comparti possono essere soggetti a liquidazione anticipata nei casi rispettivamente previsti del Prospetto, ed in tale evento vi è il rischio che l'investitore riceva un corrispettivo per le Azioni del Comparto detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere tali Azioni.

Rischio di cambio:

Poiché i titoli sottostanti che compongono l'Indice di riferimento dei Comparti sono denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento per l'investitore, il Comparto potrà essere influenzato, favorevolmente o sfavorevolmente, dalle variazioni del tasso di cambio tra queste valute e l'Euro.

Rischio di Controparte:

In relazione alle operazioni realizzate per conto del Comparto esiste il rischio che la controparte non sia in grado di adempiere le proprie obbligazioni contrattuali. Qualora la controparte sia dichiarata fallita o non adempia le proprie obbligazioni il Comparto potrebbe subire ritardi o perdite rilevanti. Inoltre, dette operazioni potrebbero essere sospese a causa di, senza limitazione alcuna, fallimento della controparte e/o condotta illecita, nonché di modifiche alle leggi fiscali e contabili che erano in vigore al momento della conclusione del contratto interessato. In tali e simili casi gli investitori corrono il rischio di non recuperare le perdite subite.

Rischio del mercato azionario:

Il valore dei titoli detenuti dal Comparto può diminuire in modo improvviso e impreveduto a causa delle condizioni di mercato ed economiche nei mercati in cui operano gli emittenti dei titoli detenuti dal Comparto.

Rischio di concentrazione:

Il Comparto potrebbe investire una percentuale relativamente elevata del proprio patrimonio in un numero ridotto di emittenti oppure potrebbe investire una ampia porzione del proprio patrimonio in un unico emittente in conformità con i requisiti delle restrizioni relative agli investimenti UCITS. Di conseguenza i guadagni e le perdite su un unico investimento possono avere un impatto maggiore sul Net Asset Value (NAV) e possono aumentare la volatilità del Comparto rispetto a fondi più diversificati.

Rischio di investimento in società di risorse naturali:

Il Comparto sarà sensibile e la sua performance dipenderà in misura maggiore dalle condizioni generali del settore delle risorse naturali. Gli investimenti nel settore delle risorse naturali possono essere significativamente influenzati da eventi relativi a queste industrie, inclusi sviluppi politici ed economici internazionali, embarghi, tariffe, inflazione, disastri meteorologici e naturali, limiti all'esplorazione, spesso rapidi cambiamenti nella domanda e nell'offerta per le risorse naturali e altri fattori. I titoli in portafoglio del Comparto possono subire fluttuazioni di prezzo sostanziali a causa di questi fattori e possono muoversi indipendentemente dalle tendenze delle società operative. Le società di risorse naturali possono essere influenzate negativamente da modifiche delle politiche e dei regolamenti governativi, progressi tecnologici e/o obsolescenza, reclami per danni ambientali, sforzi di conservazione dell'energia, successo di progetti di esplorazione, limitazioni alla liquidità di determinate risorse naturali e materie prime e concorrenza di nuove operatori del mercato. Le variazioni delle condizioni economiche generali, tra cui la volatilità dei prezzi delle materie prime, le variazioni dei tassi di cambio, l'imposizione di controlli sulle importazioni, l'aumento dei tassi di interesse, i prezzi delle materie prime e di altre materie prime, l'esaurimento delle risorse e dei rapporti di lavoro, potrebbero influire negativamente sulle società in portafoglio del Comparto.

Rischio di investimento nel settore dei materiali di base:

Nella misura in cui il Comparto continuerà ad essere concentrato nel settore dei materiali di base (esplorazione/produzione di metalli industriali), il Comparto sarà sensibile ai cambiamenti e la sua performance dipenderà in misura maggiore dalle condizioni generali del settore di base settore dei materiali. Le aziende impegnate nella produzione e distribuzione di materiali di base possono essere influenzate negativamente dai cambiamenti degli eventi mondiali, delle condizioni politiche ed economiche, del risparmio energetico, delle politiche ambientali, della volatilità dei prezzi delle materie prime, delle variazioni dei tassi di cambio, dell'imposizione di controlli sulle importazioni, dell'aumento della concorrenza, dell'esaurimento dei risorse e rapporti di lavoro.

Rischio di investimento nell'industria nucleare Il Comparto sarà sensibile e la sua performance dipenderà in misura maggiore dalla condizione generale delle società di energia nucleare. Queste possono affrontare rischi considerevoli a causa, tra gli altri, di inconvenienti e incidenti, violazioni della sicurezza, atti di terrorismo intenzionali, incidenti aerei, disastri naturali (come inondazioni o terremoti), malfunzionamenti delle

apparecchiature o maltrattamento durante lo stoccaggio, manipolazione, trasporto, trattamento o condizionamento di sostanze e materiali nucleari. Tali eventi potrebbero avere gravi conseguenze, soprattutto in caso di contaminazione radioattiva e irradiazione dell'ambiente, per la popolazione generale, nonché un impatto negativo rilevante sulle società del portafoglio del Comparto e quindi sulla sua situazione finanziaria.

Inoltre, l'attività nucleare è soggetta a una regolamentazione particolarmente dettagliata e restrittiva, con uno schema di monitoraggio e riesame periodico delle autorizzazioni all'esercizio, che tiene conto in primo luogo della sicurezza nucleare, della tutela dell'ambiente e della salute pubblica, nonché di considerazioni di sicurezza nazionale (minacce terroristiche in particolare). Tali normative ed eventuali normative future potranno essere oggetto di un significativo inasprimento da parte delle autorità nazionali ed internazionali. Ciò potrebbe comportare un aumento dei costi operativi, che avrebbe un impatto negativo sulle società in portafoglio del Comparto e potrebbe rendere non redditizie o impraticabili le attività operative legate all'energia nucleare. Inoltre, i prezzi dell'uranio sono soggetti a fluttuazioni. Il prezzo dell'uranio è stato e continuerà ad essere influenzato da numerosi fattori al di fuori del controllo del Comparto. Per quanto riguarda l'uranio, tali fattori includono la domanda di energia nucleare, le condizioni politiche ed economiche nei paesi produttori e consumatori di uranio, l'approvvigionamento di uranio da fonti secondarie e i livelli di produzione e i costi di produzione dell'uranio. Inoltre, le società di energia nucleare sono soggette al rischio competitivo associato ai prezzi di altre fonti energetiche, come i combustibili fossili e la generazione di energia rinnovabile. I consumatori di energia nucleare possono avere la possibilità di passare dall'energia nucleare ad altre fonti energetiche e, di conseguenza, durante i periodi in cui le fonti energetiche concorrenti sono meno costose, i ricavi delle società di energia nucleare possono diminuire con un corrispondente impatto sui guadagni dell'energia nucleare società in cui il Comparto investe.

Acquisto delle Azioni in Borsa e rendicontazione

Le Azioni possono essere acquistate dagli investitori sul mercato ETFplus in qualsiasi momento durante gli orari di apertura del mercato, attraverso i soggetti autorizzati a svolgere i servizi di investimento e di negoziazione sul mercato ETFplus di Borsa Italiana (di seguito, gli "**Intermediari Autorizzati**").

Gli Intermediari Autorizzati, nell'ambito dei servizi prestati in favore degli investitori, sono tenuti al rispetto di specifici obblighi di attestazione e rendicontazione delle operazioni effettuate su ordine dei primi, ai sensi degli articoli 51 e 60 della Delibera n. 20307 / 2018 e successive modifiche (di seguito, il "**Regolamento Intermediari**").

3. AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI

Con provvedimento ETP-000005, Borsa Italiana SpA ha disposto l'ammissione a quotazione del Comparto della Sicav sul mercato ETFplus, segmento ETF indicizzati classe 2.

La data di inizio delle negoziazioni è stata comunicata con successivo avviso.

4. NEGOZIABILITÀ DELLE AZIONI E INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI RIMBORSO

La negoziazione delle Azioni del Comparto si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato di Borsa Italiana, sul mercato ETFplus, segmento ETF indicizzati classe 2, dalle 8:45 alle 9:04 in asta di apertura, dalle 9:04 alle 17:30 in negoziazione continua e dalle 17:30 alle 17:35 in asta di chiusura.

In particolare, il Comparto sarà quotato sulla seguente classe del segmento ETF indicizzati:

Comparto	Classe
VanEck Uranium and Nuclear Technologies UCITS ETF	2

Gli investitori potranno acquistare e vendere le Azioni esclusivamente sul mercato ETFplus attraverso gli Intermediari Autorizzati e non avranno la possibilità di sottoscrivere le Azioni a mezzo richiesta indirizzata direttamente alla Sicav, ovvero tramite altri canali di distribuzione.

Le Azioni del Comparto acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio del Comparto, salvo che non ricorrano le situazioni di seguito specificate. In particolare, in conformità a quanto stabilito dall'articolo 19-quater del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti, ove il prezzo di mercato presenti uno scostamento significativo rispetto al valore patrimoniale netto per Azione, l'investitore avrà titolo a ottenere il rimborso della propria partecipazione a valere sul patrimonio del Comparto di pertinenza. Inoltre, in circostanze eccezionali dovute ad interruzione dei mercati secondari o altrimenti, gli Azionisti hanno la facoltà di richiedere per iscritto alla Sicav la registrazione delle Azioni a proprio nome al fine di accedere ai rimborsi descritti nella sezione “*Applications for Shares*” del prospetto (pagina 39).

Gli Azionisti che intendono procedere in questo modo dovranno contattare l'amministratore della Sicav (di seguito, l'“Administrator”, State Street Fund Services (Ireland) Limited, (78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2 Ireland, D02 HD32) , per fornire le proprie informazioni, inclusa la documentazione originaria, come l'Administrator richiede al fine di registrare l'investitore come Azionista. Una commissione, che sarà a normale prezzo di mercato, potrebbe essere applicata per questa procedura.

Oltre alle informazioni di cui alle sezioni 7 e 10 del presente Documento di Quotazione, la Sicav (anche tramite il suo rappresentante appositamente nominato) comunica a Borsa Italiana entro le ore 11:00 a.m. (ora italiana) di ciascun giorno di borsa aperta, le seguenti informazioni, riferite al giorno di borsa aperta precedente, al fine di metterle a disposizione del pubblico:

- il valore del patrimonio netto (NAV) del Comparto;
- il numero di Azioni in circolazione del Comparto.

Il NAV per Azione di cui sopra è pubblicato quotidianamente nel sito Internet della Società all'indirizzo: www.vaneck.com.

La Società mette a disposizione del pubblico nel sito www.vaneck.com ed eventualmente presso altri siti e/o information provider le seguenti informazioni ed i relativi aggiornamenti:

- il valore dell'iNAV del Comparto su base continuativa.

La Sicav informa senza indugio il pubblico dei fatti che accadono nella propria sfera di attività, non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Azioni, mediante invio del comunicato di cui all'art. 66 del Regolamento Consob n. 11971 del 1999 e successive modifiche in materia di emittenti.

Nella tabella che segue sono elencati gli altri mercati per cui è stata presentata istanza di ammissione alle negoziazioni delle Azioni del Comparto con l'indicazione del relativo *market maker*:

Comparto	Altri Mercati di Negoziazione	Market Maker
VanEck Uranium and Nuclear Technologies UCITS ETF	London Stock Exchange, XETRA	Flow Traders B.V.

La Sicav si riserva la facoltà di presentare istanza per l'ammissione alle negoziazioni delle Azioni presso altre piazze finanziarie.

5. OPERAZIONI DI ACQUISTO/VENDITA MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA

L'acquisto e la vendita delle Azioni potrebbe anche avvenire tramite i siti Internet degli Intermediari Autorizzati. In tale ultima circostanza, gli Intermediari Autorizzati dovranno agire nel rispetto della normativa applicabile relativa all'offerta tramite mezzi di comunicazione a distanza. La Sicav non sarà responsabile nei confronti degli investitori per quanto concerne la corretta esecuzione degli ordini e delle negoziazioni nelle quali la controparte sia un Intermediario Autorizzato. La Sicav non sarà inoltre responsabile in caso di inosservanza da parte degli Intermediari autorizzati delle suddette norme e regolamenti applicabili.

In particolare, gli Intermediari Autorizzati possono attivare servizi “*on line*” che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password o di codice identificativo, consentano allo stesso di impartire richieste di

acquisto / vendita di Azioni via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

L'Intermediario Autorizzato rilascia all'investitore idonea attestazione dell'avvenuta esecuzione degli ordini realizzata mediante Internet ai sensi del Regolamento Intermediari.

L'utilizzo della compravendita via Internet non comporta variazione degli oneri descritti nel presente Documento di Quotazione.

6. OPERATORI A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITÀ

Flow Traders B.V., con sede legale in Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL, Amsterdam, Olanda, è stata nominata quale specialista per le negoziazioni delle Azioni sul mercato ETFplus di Borsa Italiana.

In conformità con le disposizioni del "Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana" (di seguito, il "**Regolamento**") e delle "Istruzioni al Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana" (di seguito, le "**Istruzioni**"), lo specialista (*specialist*) si è impegnato a sostenere la liquidità delle Azioni del Comparto, ad esporre in via continuativa i prezzi in acquisto e vendita sulle Azioni a prezzi che non si discostino fra loro di una percentuale superiore a quanto stabilito da Borsa Italiana, nonché ad adempiere tutti gli ulteriori obblighi e funzioni previste nel Regolamento e nelle Istruzioni.

7. VALORE INDICATIVO DEL PATRIMONIO NETTO (iNAV)

Durante lo svolgimento delle negoziazioni sarà calcolato in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) secondo le modalità e i tempi prescritti dal Regolamento e dalle Istruzioni e, in ogni caso, almeno ogni 60 (sessanta) secondi.

Il soggetto deputato al calcolo dell'iNAV è Solactive AG, avente sede legale a Platz der Einheit 1, 60327 Frankfurt, Germania.

Il prezzo di negoziazione (intraday price) potrebbe non coincidere con il NAV indicativo calcolato in tempo reale.

Nella tabella sottostante sono indicati i codici relativi all'iNAV del Comparto calcolati dai primari *info-providers* e le relative pagine *web* in cui accedere alle informazioni.

Comparto	Bloomberg iNAV	Web-page
VanEck Uranium and Nuclear Technologies UCITS ETF	NUCLUSIV	https://www.vaneck.com/it/en/?country=it&audience=retail

La Sicav ha delegato il calcolo del NAV all'Administrator State Street Fund Services (Ireland) Limited (78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland, D02 HD32). Il NAV è calcolato quotidianamente.

Si precisa che in caso di chiusura dei mercati su cui vengono negoziati i titoli presenti negli Indici, le relative valorizzazioni verranno effettuate utilizzando l'ultimo prezzo disponibile del titolo.

8. DIVIDENDI

Comparto	Politica di distribuzione dei proventi
VanEck Uranium and Nuclear Technologies UCITS ETF	Accumulazione

Fermo restando quanto sopra, l'entità dei proventi dell'attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati alla società di gestione del mercato di negoziazione ai fini della diffusione al mercato; fra la data di comunicazione ed il giorno di negoziazione ex diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

9. ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE

Oneri a carico dell'investitore

Tutte le commissioni e spese dovute in riferimento al Comparto sono versate come una singola commissione. Vi si fa riferimento come al “**Total Fee**”. Essa include, senza limitarsi, le commissioni e spese del Gestore degli Investimenti, della banca depositaria della Sicav (State Street Custodial Services (Ireland) Limited), dell'Administrator.

Il “Total Fee” è calcolato e matura giornalmente a partire dal valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto ed è pagabile mensilmente in via posticipata. Se l'amministrazione del Comparto comporta spese superiori al Total Fee sopra indicato, il Gestore degli Investimenti ne rimborserà la differenza.

Si evidenzia nella tabella di seguito il Total Fee applicato al Comparto:

Comparto	Total Fee
VanEck Uranium and Nuclear Technologies UCITS ETF	0,55%

I costi esclusi sono i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di altri Comparti.

Le spese sopra indicate, tra cui le commissioni di gestione, si applicano in misura proporzionale al periodo di detenzione delle Azioni del relativo Comparto.

Non sono previste commissioni legate al rendimento del Comparto.

Per le richieste di acquisto e di vendita (investimento/disinvestimento) effettuate sul mercato ETFplus di Borsa Italiana non sono previste commissioni a favore della Sicav, tuttavia gli Intermediari Autorizzati applicano agli investitori delle commissioni di negoziazione che possono variare a seconda dell'Intermediario Autorizzato incaricato di trasmettere l'ordine.

È possibile un ulteriore costo (a priori non quantificabile) dato dalla eventuale differenza fra il prezzo di mercato ed il iNAV calcolato nel medesimo istante.

Per informazioni di maggiore dettaglio relative alle spese e alla commissioni applicate dalla Sicav, si rinvia alle sezioni “*Management Charges and Expenses*” e “*General Charges and Expenses*” (pagine 51 del prospetto).

Regime fiscale

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione nella Sicav viene applicata una ritenuta del 26%. Tale ritenuta viene applicata sull'ammontare dei proventi, al netto del 51,92% della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati, alle obbligazioni emesse dagli stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali di tali stati, al fine di permettere una imposizione del 12,5% su tali proventi.

I proventi relativi ai titoli pubblici italiani e stranieri vengono calcolati proporzionalmente alla percentuale media dell'attivo investita, in via diretta o attraverso schemi di investimento collettivo - domestici o comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza inclusi nella *white list* - in tali titoli.

Inoltre, si evidenzia che la ritenuta viene applicata in caso di trasferimento delle Azioni, anche in caso di donazione ovvero successione. Sui proventi percepiti nell'esercizio di attività d'impresa commerciale la ritenuta è applicata a titolo d'acconto. Nei confronti di tutti gli altri soggetti, inclusi i soggetti esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società, la ritenuta è applicata a titolo d'imposta.

Sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi a Azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita, sui proventi da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia, la ritenuta non è applicata.

Le Azioni detenute da persone fisiche fuori dall'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati, da enti non commerciali sono sottoposte al regime del risparmio amministrato ex articolo 6 del Decreto legislativo n. 461 del 1997, il quale richiede obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. Il cliente ha facoltà di rinunciare a suddetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Si evidenzia che le perdite connesse ai titoli pubblici italiani ed esteri sono deducibili dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92% del loro ammontare.

In caso di donazione o successione avente ad oggetto le Azioni, il valore delle Azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Laddove le Azioni siano oggetto di successione ereditaria, ai fini del calcolo dell'imposta di successione non concorre alla formazione della base imponibile la parte di valore delle Azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo stato e ad essi assimilati, detenuti dalla Sicav alla data di apertura della successione. La Sicav fornirà in tal senso le indicazioni utili relative alla composizione del patrimonio.

Si evidenzia che la descrizione del regime fiscale italiano fornita non esaurisce la totalità delle implicazioni di natura fiscale connesse all'investimento nella Sicav e non pregiudica in alcuno modo la sua variazione futura. Pertanto gli investitori sono incoraggiati a consultare i propri consulenti legali e fiscali laddove in dubbio sul regime fiscale applicabile alla sottoscrizione, acquisto, detenzione, trasmissione a titolo gratuito e/o oneroso delle Azioni del Comparto.

C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

10. VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Con periodicità pari a quella di calcolo (e quindi quotidianamente), la Sicav pubblica il NAV del Comparto sul sito Internet www.vaneck.com e su www.borsaitaliana.it.

Relativamente alla periodicità e alle modalità di calcolo del NAV delle Azioni, si rinvia a quanto stabilito nella sezione "*Issue and Redemption Prices / Calculation of Net Asset Value / Valuation of Assets*" del prospetto (pagina 47).

11. INFORMATIVA AGLI INVESTITORI

I documenti sotto elencati ed i successivi aggiornamenti sono disponibili sul sito Internet della Sicav all'indirizzo www.vaneck.com e messi a disposizione degli Intermediari Autorizzati anche presso il/i soggetto/i che cura/curano l'offerta in Italia:

- (a) Il prospetto, i relativi supplementi ed il PRIIPs KID, nell'ultima versione vigente;
- (b) Il Documento di Quotazione;
- (c) L'ultima relazione annuale e relazione semestrale (ove redatta).

I documenti sopra indicati ai punti (a) e (b) sono inoltre messi a disposizione del pubblico sul sito Internet di Borsa Italiana al seguente indirizzo: www.borsaitaliana.it.

Il sito Internet della Banca Centrale d'Irlanda, www.centralbank.ie, contiene informazioni aggiuntive su documenti e disposizioni normative importanti inerenti alla protezione degli investitori.

Ogni interessato ha diritto di ricevere gratuitamente, anche a domicilio, copia della documentazione sopra indicata, previa richiesta scritta inviata alla Sicav che specifichi la documentazione richiesta, da inviarsi a:

VanEck UCITS ETFs plc
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 XK09
Irlanda

La Sicav potrà inviare la documentazione informativa di cui sopra, su richiesta dell'investitore, anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, consentendo allo stesso di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo. Infine, la Sicav pubblicherà su almeno un quotidiano a diffusione nazionale ("Il Sole 24 Ore"), entro il febbraio di ciascun anno, un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del prospetto, dei relativi supplementi e dei PRIIPs KID pubblicati, con l'indicazione della relativa data di riferimento.

Per ogni ulteriore informazione, consultare i siti:

- www.vaneck.com.
- www.borsaitaliana.it