

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo Prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Struttura

Nome del Prodotto: VanEck Morningstar US SMID Moat UCITS ETF ("Prodotto"/"PRIIP")

ISIN: IE000SBU19F7

Classe di azioni: USD A

Nome dell'ideatore del

PRIIP: VanEck Asset Management B.V. ("l'ideatore")

Sito web dell'ideatore del PRIIP: www.vaneck.com

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +31 20 719 5100

Autorità competente: l'ideatore è regolamentato dalla Dutch Authority for the Financial Markets ("AFM").

Il Prodotto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dall'Autorità di Vigilanza in Banca centrale dell'Irlanda.

Data di realizzazione 11 dicembre 2023

del documento

contenente le

informazioni chiave:

Cos'è questo Prodotto?

Tipo: Il Prodotto è un UCITS-ETF a gestione passiva di VanEck UCITS ETFs plc, una struttura che comprende diversi comparti. Ai sensi della legislazione irlandese, VanEck UCITS ETFs plc prevede responsabilità separate tra i suoi comparti. Attualmente VanEck UCITS ETFs plc non offre la possibilità di scambiare azioni con azioni di un altro comparto.

Termine: Nessun termine fisso. Abbiamo il diritto di interrompere la gestione del Prodotto con un preavviso di almeno un mese agli investitori, pubblicato almeno sul nostro sito web.

Obiettivo: L'obiettivo d'investimento del Prodotto è replicare, al lordo di commissioni e spese, il rendimento del Morningstar®US Small-Mid Cap Focus Index™ (l'"Indice"). Al fine di provare a raggiungere i propri obiettivi di investimento, il gestore di portafoglio generalmente utilizzerà una strategia di replica investendo direttamente nei titoli azionari sottostanti dell'Indice, quali azioni, American Depository Receipt (ADR) e Global Depository Receipt (GDR), tutti titoli costitutivi dell'Indice.

Il Prodotto potrebbe anche (o in alternativa) investire in strumenti finanziari derivati (FDI) relativi all'Indice o alle parti che lo costituiscono. Gli strumenti finanziari derivati che il Prodotto può utilizzare sono future, option (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). Il Prodotto può anche investire in attività liquide e strumenti del mercato monetario secondari che possono comprendere depositi bancari, ricevute di deposito, certificati di deposito, strumenti a tasso fisso o variabile (buoni del tesoro), commercial paper, titoli a tasso variabile e vaglia cambiari liberamente cedibili. Le attività liquide, gli strumenti del mercato monetario e gli strumenti finanziari derivati (diversi dagli investimenti non quotati consentiti) in cui si è investito in via accessoria saranno quotati o negoziati sui Mercati di cui all'Allegato II del Prospetto.

Inoltre, il Prodotto non può investire meno del 51% del proprio net asset value in titoli azionari che rappresentano una "partecipazione azionaria" ai sensi della sezione 2, Articolo 8 della Legge tedesca sulla tassazione degli investimenti.

Il Prodotto, adottando un approccio d'investimento "passivo" o di indicizzazione, tenta di approssimare la performance d'investimento dell'Indice investendo in un portafoglio di titoli che generalmente replica l'Indice. Il gestore di portafoglio monitorerà regolarmente la precisione di tracciamento del Prodotto. Si stima che l'errore di tracciamento annualizzato previsto non dovrebbe superare il 0,2% in condizioni di mercato normali.

Frequenza di negoziazione: l'acquisto e il riscatto delle quote del Prodotto può essere effettuato su base giornaliera, fatto salvo il relativo periodo di preavviso.

•Valuta di base del Prodotto: Dollaro USA

•Politica di distribuzione: Accumulazione del reddito

I Depositario del VanEck UCITS ETFs plc è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Investitore privato target: Questo Prodotto è destinato a tutti i tipi di investitori che mirano alla crescita e/o all'ottimizzazione del capitale e che hanno un orizzonte d'investimento almeno pari al periodo di detenzione raccomandato indicato di seguito. Dovrebbero prendere in considerazione l'investimento nel Prodotto solo gli investitori che siano in grado di prendere una decisione informata e basata su una conoscenza e una comprensione sufficienti del Prodotto e del mercato, nonché che abbiano la capacità di sopportare una perdita fino alla perdita totale del loro investimento. Il Prodotto non offre una garanzia del capitale.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

**Rischio più basso****Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di VanEck UCITS ETFs plc di pagarvi quanto dovuto. **Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.** Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Il seguente rischio potrebbe rivestire una notevole importanza per il Prodotto, tuttavia potrebbe non essere adeguatamente espresso dall'indicatore sintetico di rischio, generando ulteriori perdite: Rischio di cambio and Rischio di investimento in società a piccola e media capitalizzazione come descritto nel Prospetto.

Scenari di performance e ipotesi su cui si basano:

Il guadagno ottenuto da questo Prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi del mercato in futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione. Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono rappresentazioni realizzate utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del Prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

Esempio di investimento: USD 10.000

Scenari		Se si esce dopo 1 anno	Se si esce dopo 5 anni
Minimo	Non è previsto un ritorno minimo garantito. È possibile perdere una parte o tutto l'investimento.		
Stress	Quanto è possibile recuperare al netto dei costi Ritorno medio annuale	USD 1.550	USD 2.570
Sfavorevole	Quanto è possibile recuperare al netto dei costi Ritorno medio annuale	USD 6.540	USD 7.580
Moderato	Quanto è possibile recuperare al netto dei costi Ritorno medio annuale	USD 11.200	USD 17.050
Favorevole	Quanto è possibile recuperare al netto dei costi Ritorno medio annuale	USD 22.080	USD 23.080

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può influire sull'entità del rimborso. Lo scenario di stress mostra cosa si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2022 e settembre 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra gennaio 2014 e gennaio 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra maggio 2016 e maggio 2021. La perdita massima sarebbe pari all'intero investimento.

Cosa succede se VanEck Asset Management B.V. non è in grado di pagare il prezzo di riscatto?

Le attività del Prodotto sono custodite dal Depositario e costituiscono attività separate da quelle dell'Ideatore dei PRIIP. Pertanto, in caso di insolvenza dell'Ideatore dei PRIIP, le attività dei Prodotti non saranno interessate. In caso di insolvenza del Depositario, o di chi agisce per suo conto, il Prodotto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Prodotto e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra le altre cose, dalla sua negligenza o inadempienza intenzionale nel rispetto dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni). Gli investimenti del Prodotto non rientrano nell'ambito di applicazione di alcun regime di garanzia o di compensazione.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, se applicabile, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- USD 10 000 all'anno di investimento

Andamento dei costi nel tempo

In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	USD 56	USD 278
Incidenza annuale dei costi (*)	0,6 %	0,6 %

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,9 % prima dei costi e al 11,2 % al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita

		In caso di uscita dopo 1 anno.
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	USD 0
Costi di uscita	Non addebitiamo costi di uscita.	USD 0

Costi correnti registrati ogni anno

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,5 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	USD 49
Costi di transazione	0,1 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	USD 7

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

Commissioni di performance [e carried interest]	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	USD 0
--	---	-------

Qual è il periodo di detenzione dell'investimento ed è possibile ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: **5 anni**

Questo Prodotto è idoneo per investimenti a medio e lungo termine. In linea di principio, le azioni del Prodotto possono essere rimborsate in ogni giorno di negoziazione. Non sono previsti costi od oneri per questa transazione. Il creatore può sospendere il riscatto qualora circostanze eccezionali lo rendano necessario, tenendo conto degli interessi degli investitori come indicato nel Prospetto informativo. Gli investitori potranno acquistare e vendere il Prodotto in Borsa.

Come presentare reclami?

È possibile inviare qualsiasi tipo di reclamo sul Prodotto o sulla condotta dell'Ideatore scrivendo un'e-mail all'indirizzo complaints-europe@vaneck.com o per lettera a VanEck (Europe) GmbH, Attn. Compliance/Complaints Handling, Kreuznacher Str. 30 60486 Frankfurt/Main, Germany o a VanEck Asset Management B.V., Barbara Strozzilaan 310 1083 HN Amsterdam, Netherlands.

Per ulteriori informazioni, consultare la [Procedura di gestione dei reclami](#). In caso di reclami inerenti alla consulenza sul Prodotto e alla sua acquisizione contattare direttamente la persona di riferimento che ha venduto il Prodotto o che ne ha consigliato l'acquisto.

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sull'Ideatore e il Prodotto, compresi il Prospetto e i più recenti bilanci annuali e semestrali, sono disponibili gratuitamente online all'indirizzo www.vaneck.com oppure su richiesta presso la sede legale dell'Ideatore. Questi documenti sono disponibili in lingua inglese e in alcune altre lingue. Il net asset value e altre informazioni sono disponibili sul sito Internet www.vaneck.com. Gli scenari di performance sono calcolati mensilmente e sono disponibili all'indirizzo <https://www.vaneck.com/it/en/>. Non sono disponibili informazioni sufficienti a fornire agli investitori un'indicazione utile circa i risultati del passato. Il Prodotto è stato lanciato il giorno 12 gennaio 2024. La politica sui compensi della società di gestione, VanEck Asset Management B.V., comprendente tra l'altro le modalità di calcolo di compensi e benefit, l'identità dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione del comitato per i compensi, se il caso, possono essere ottenute sul sito Internet www.vaneck.com e ne può essere richiesta copia cartacea gratuita presso la sede legale dell'Ideatore. VanEck UCITS ETFs plc è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Irlanda. In base al paese di residenza, ciò potrebbe influire sul proprio investimento. Si prega di rivolgersi al proprio consulente fiscale o d'investimento per una consulenza sui propri obblighi fiscali. Ulteriori dettagli sull'Indice sono disponibili sul sito web dell'index provider: indexes.morningstar.com.