

# 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 multi-comparto 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 ai comparti:

- **VanEck Quantum Computing UCITS ETF (IE0007Y8Y157)**

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

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 13/06/2025

Data di validità della Copertina: dal 17/06/2025

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 ai comparti:

- **VanEck Quantum Computing UCITS ETF (IE0007Y8Y157)**

\*\*\*

Data di deposito in CONSOB del documento per la quotazione: 13/06/2025

Data di validità del documento per la quotazione: dal 17/06/2025

## 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 della 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 Strozilaan 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 è descritto nel presente Documento di Quotazione e il seguente:

| <b>Comparti</b>                    | <b>ISIN</b>  |
|------------------------------------|--------------|
| VanEck Quantum Computing UCITS ETF | IE0007Y8Y157 |

La principale caratteristica degli investimenti 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.

In Italia, gli investitori *retail*, intendendosi 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 Compartiesclusivamente sul "mercato secondario", come sopra definito.

#### Elementi essenziali dell'Indice

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 dell'Indice di riferimento.

| <b>Comparto</b>                          | <b>Indice</b>  | <b>Tipo di<br/>Indice</b>    | <b>Index<br/>Provider</b>        | <b>Bloomberg<br/>Index Ticker</b> | <b>Valuta<br/>Denominazio<br/>ne Indice</b> |
|--|--|------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|---|
| VanEck Quantum<br>Computing UCITS<br>ETF | MarketVector™<br>Global Quantum<br>Leaders Total<br>Return Net Index | Net Total<br>Return<br>Index | MarketVect<br>or Indexes<br>GmbH | MVQTMLTR                          | USD   |

L'Indice è pubblicato da Morningstar MarketVector Indexes GmbH.

L'Index Provider non sponsorizza, avalla o promuove il Comparto e non assume alcuna responsabilità nei confronti di esso. L'Index Provider comunicherà al Comparto gli errori materiali dell'Indice tramite il proprio sito web.

#### Descrizione delle principali caratteristiche dell'Indice

| Indice | Caratteristiche |
|--------|-----------------|
|--------|-----------------|

|   |   |
|---|---|
| MarketVector™ Global Quantum Leaders Total Return Net Index | <p>L'Indice "MarketVector™ Global Quantum Leaders Total Return Net Index" tematico che monitora le performance delle aziende coinvolte nello sviluppo della tecnologia del calcolo quantistico o che sono leader nella titolarità di brevetti correlati al calcolo quantistico.</p> <p>L'Indice include solo le aziende che realizzano almeno il 50% (25% per le componenti attuali) del proprio fatturato o della propria attività operativa con tecnologie o servizi di calcolo quantistico (definiti "Tecnologia del Calcolo Quantistico") o che possiedono almeno cinque brevetti relativi alla Tecnologia del Calcolo Quantistico (definiti "Brevetti del Calcolo Quantistico"). Il "calcolo quantistico" si riferisce allo sviluppo di hardware, software e tecnologie che utilizzano i principi della meccanica quantistica per eseguire calcoli basati su stati della meccanica quantistica, anziché sul tradizionale framework binario del calcolo classico. Le tecnologie di calcolo quantistico includono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ricerca, progettazione e produzione di computer quantistici e relativi sistemi hardware,</li> <li>• applicazione del calcolo quantistico in settori quali la ricerca scientifica, l'ottimizzazione e la sicurezza delle comunicazioni,</li> <li>• integrazione e interazione del calcolo quantistico con i sistemi di calcolo tradizionali,</li> <li>• sviluppo di software e algoritmi specializzati su misura per l'hardware di calcolo quantistico e/o</li> <li>• creazione di algoritmi di crittografia quantistica e soluzioni di sicurezza informatica.</li> </ul> <p>I dati sui brevetti utilizzati in questo indice provengono da EconSight AG. EconSight AG è un fornitore di dati, analisi e approfondimenti, che include un portafoglio brevettuale di brevetti di tecnologie di calcolo quantistico attivi totali di società quotate in borsa. I dati sui brevetti utilizzati sono aggiornati al 15 del mese precedente una revisione. Se, per qualsiasi motivo, i dati non sono disponibili, vengono utilizzati i dati della revisione precedente. Inoltre, le società incluse nell'universo cinese del MarketVector Total Global Equity Index non sono idonee per l'inclusione in questo indice.</p> <p>A causa di alcune restrizioni, i titoli quotati sulle borse dei seguenti paesi non sono idonei per l'universo dell'indice: Bahrein, Cina (mercato interno), India, Kuwait, Lussemburgo, Oman, Qatar, Russia, Arabia Saudita, Emirati Arabi Uniti e Vietnam. L'indice non avrà un focus regionale specifico. L'indice esclude qualsiasi titolo idoneo quotato su uno dei seguenti mercati:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Paris Euronext Auction,</li> <li>• Hamburger Boerse e Borsa di Berlino,</li> <li>• Oslo Euronext Growth e</li> <li>• London Stock Exchange: AIM, AIMI, ASQ1, ASQ2, ASX1, ASXN, SFM2, SFM3, SSQ3, SSX3, SSX4, EQS.</li> </ul> <p>L'indice non considera le aziende che ricavano almeno il 50% del loro fatturato dall'industria della difesa ed esclude le aziende che violano determinati criteri ESG inclusi nelle seguenti categorie: ricerca basata su norme e armi controverse. Il Fornitore dell'Indice utilizza i dati ESG forniti dal gruppo di aziende Institutional Shareholder Services (ISS).</p> <p>Le revisioni dell'Indice si basano sui dati di chiusura dell'ultimo giorno lavorativo di febbraio, maggio, agosto e novembre. Se una società non è quotata nell'ultimo giorno lavorativo di febbraio, maggio, agosto o novembre, verrà utilizzato l'ultimo prezzo disponibile per tale società. Il Fornitore dell'Indice ha definito "giorno lavorativo" qualsiasi giorno (diverso dal sabato o dalla domenica) in cui le banche commerciali e i mercati valutari regolano i pagamenti a Francoforte.</p> <p>L'Indice si propone di coprire 30 componenti, come segue:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Vengono selezionati per l'Indice i 15 titoli più ampi in base alla capitalizzazione di mercato flottante, con almeno il 50% (25% per le componenti attuali) di ricavi o attività operativa derivanti dalla Tecnologia del Calcolo Quantistico.</li> <li>2. Se ci sono meno di 15 titoli idonei con almeno il 50% (25% per le componenti attuali) di ricavi o attività operativa derivanti dalla Tecnologia del Calcolo Quantistico, tutti i titoli idonei saranno selezionati per l'Indice.</li> <li>3. Ulteriori titoli vengono aggiunti in base alla seguente procedura: <ol style="list-style-type: none"> <li>a) Tutti i titoli idonei rimanenti vengono ordinati in base al numero di brevetti di Calcolo Quantistico (se due titoli hanno lo stesso numero di brevetti, quello con la maggiore capitalizzazione di mercato flottante viene posizionato per primo). Ai titoli viene assegnato un rango, con la società in cima alla lista che riceve il rango 1.</li> <li>b) I titoli con il rango più alto vengono selezionati per l'indice fino a un totale di 20</li> </ol> </li> </ol> |
|---|---|

|  |  |
|--|--|
|  | <p>(inclusi i titoli selezionati nella fase precedente).</p> <p>c) Anche i componenti dell'indice che si classificano tra i primi 40 vengono selezionati per l'indice.</p> <p>d) Se sono stati selezionati per l'indice meno/più di 30 titoli, i titoli con il rango più alto/più basso vengono aggiunti/rimossi fino a un totale di 30 titoli.</p> <p>4. Nel caso in cui il numero di titoli ammissibili sia inferiore al minimo di 30, ulteriori titoli vengono aggiunti su decisione del Fornitore dell'Indice fino a raggiungere il numero minimo di 30 componenti.</p> <p>Ulteriori dettagli sull'indice sono disponibili sul sito dell'Index Provider.</p> |
|--|--|

Il 10 marzo 2021 è entrata in vigore in Europa il regolamento SFDR (Sustainable finance disclosure regulation) il nuovo regolamento che ha come obiettivo disciplinare il mondo degli investimenti ESG (acronimo di Environmental, Social e Governance).

Come indicato nel supplemento al prospetto, il Comparto VanEck Quantum Computing UCITS ETF non ha un obiettivo di investimento sostenibile e non promuove caratteristiche di sostenibilità, per cui è stato categorizzato come Art. 6 SFDR.

#### Caratteristiche dei comparti

L'obiettivo d'investimento del Comparto è di replicare, al netto di commissioni e spese, l'indice sopra indicato. Al fine di provare a raggiungere i propri obiettivi di investimento, il gestore di portafoglio utilizzerà una strategia di replica ("Replication Strategy"). 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 dei portafogli potrà usare anche American Depository Receipts (ADR) e Global Depository Receipts (GDR).

Il Comparto potrebbe 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 sulla 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 dei Comparti 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 dei Comparti non supererà il 100% del Valore Patrimoniale Netto dei Comparti.

Profilo dell'investitore tipico: l'investitore tipico dovrebbe essere un investitore ben informato, disposto ad accettare i rischi associati a un investimento di questo tipo e che consideri gli investimenti nei Comparti come investimenti a medio-lungo termine.

E'previsto che il tracking error annualizzato (ossia la volatilità attesa della differenza tra i rendimenti del Comparto e quelli dell'indice di riferimento) non superi lo 0.20% 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 PRIIPs KID, il supplemento 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 nel relativo 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 dell'Indice. Tuttavia, non è possibile garantire l'effettivo perseguimento dei suddetti obiettivi ovvero la replica dell'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 dei Comparti detenuti 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 dei Comparti, 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, i Comparti potrebbero 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 dai Comparti può diminuire in modo improvviso e imprevisto a causa delle condizioni di mercato ed economiche nei mercati in cui operano gli emittenti dei titoli detenuti dai Comparti.



#### Rischio di concentrazione

I Comparti potrebbero 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 dei Comparti rispetto a fondi più diversificati.

#### Rischio di investire nel settore del quantum computing

Aziende di un'ampia gamma di settori, principalmente nel settore tecnologico, stanno esplorando le possibili applicazioni delle tecnologie di quantum computing. Sebbene siano state sviluppate le prime applicazioni iniziali, la piena versatilità e la fattibilità commerciale di queste tecnologie rimangono incerte. Non vi è alcuna garanzia che il quantum computing raggiungerà un successo commerciale a lungo termine. Di conseguenza, le partecipazioni del Fondo possono includere titoli azionari di società di diversi settori e la performance economica di alcune società detenute dal Fondo potrebbe non essere significativamente legata a tali tecnologie. Attualmente, poche società quotate in borsa ricavano una parte sostanziale del loro fatturato o profitto dalle tecnologie di quantum computing. Le incertezze descritte potrebbero comportare una maggiore volatilità e la possibilità che le dimensioni del mercato delle aziende focalizzate sul quantum diventino irrilevanti.

#### Rischio di investimento in società di piccole dimensioni

I titoli delle società di piccole dimensioni possono essere più volatili e meno liquidi rispetto ai titoli delle grandi società. Poiché i titoli delle società di piccole dimensioni possono essere soggetti a una maggiore volatilità dei prezzi di mercato rispetto ai titoli delle società di grandi dimensioni, il valore patrimoniale netto di qualsiasi fondo che investe in società di piccole dimensioni (come il Fondo) può riflettere tale volatilità. Le società di piccole dimensioni, rispetto alle società di grandi dimensioni, possono avere una storia operativa più breve, minori risorse finanziarie, minore forza competitiva, una linea di prodotti meno diversificata, possono essere più sensibili alle pressioni del mercato e possono avere un mercato più limitato per i loro titoli. L'investimento in società di piccole dimensioni può comportare costi di investimento relativamente più elevati e, di conseguenza, l'investimento nel Fondo deve essere considerato un investimento a lungo termine. Il Fondo può tuttavia cedere un investimento effettuato entro un periodo di tempo relativamente breve, ad esempio per soddisfare le richieste di rimborso di Azioni.

#### Rischio di investire in società a media capitalizzazione

Le società a media capitalizzazione possono essere più volatili e, rispetto alle società a grande capitalizzazione, avere linee di prodotto più ristrette, minori risorse finanziarie, un management meno approfondito ed esperto e una minore forza competitiva. Inoltre, queste società presentano spesso una maggiore volatilità dei prezzi, volumi di negoziazione inferiori e minore liquidità rispetto alle società più grandi e consolidate. I rendimenti degli investimenti in titoli di società a media capitalizzazione potrebbero essere inferiori a quelli degli investimenti in titoli di società a grande capitalizzazione.

\*\*\*

#### 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-002016, 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. NEGOZIABILITA' DELLE AZIONI E INFORMAZIONI SULLE MODALITA' 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 7:30 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 e dalle ore 17:35 alle ore 17:40 in Trading-at-last.

In particolare, il Comparto sarà quotato sulle seguenti classi del segmento ETF indicizzati:

| Comparto                           | Classe |
|------------------------------------|--------|
| VanEck Quantum Computing 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 dei Comparti, 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 dei Comparti 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.

Il NAV per Azione di cui sopra è pubblicato quotidianamente anche nel sito Internet della Società all'indirizzo: [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com).

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

- il valore dell'iNAV dei Comparti 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 Quantum Computing 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 market maker 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**"), il *market maker* si è impegnato a sostenere la liquidità delle Azioni dei Comparti, 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 S&P Global Ltd, avente sede legale a 4th Floor Ropemaker Place, Ropemaker Street, Londra EC2Y 9LY.

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 dei Comparti calcolati dai primari *info-providers* e le relative pagine *web* in cui accedere alle informazioni.

| <b>Comparto</b>                    | <b>Bloomberg iNAV</b> | <b>Web-page</b>   |
|------------------------------------|-----------------------|---|
| VanEck Quantum Computing UCITS ETF | QNTMEUIV              | <a href="https://www.vaneck.com/it/en/?country=it&amp;audience=retail">https://www.vaneck.com/it/en/?country=it&amp;audience=retail</a> |

La Sicav ha delegato il calcolo del NAV per ciascun Comparto e per ciascuna Azione 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**

| <b>Comparto</b>                    | <b>Politica di distribuzione dei proventi</b> |
|------------------------------------|---|
| VanEck Quantum Computing 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 ai Comparti 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 ai Comparti:

| <b>Comparto</b>                    | <b>Total Fee</b> |
|------------------------------------|------------------|
| VanEck Quantum Computing UCITS ETF | 0,55%            |

I costi esclusi sono i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dai Comparti 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 dei Comparti.

## **C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

### **10. VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO**

Con periodicità pari a quella di calcolo (e quindi quotidianamente), la Sicav pubblica il NAV dei Comparti sul sito Internet [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com).

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/ETF-Europe](http://www.vaneck.com/ETF-Europe) e messi a disposizione degli Intermediari Autorizzati anche presso il/i soggetto/i che cura/curano l'offerta in Italia:

- (a) Il prospetto, il relativo supplemento 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](http://www.borsaitaliana.it).

Il sito Internet della Banca Centrale d'Irlanda, [www.centralbank.ie](http://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, e sul proprio sito [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com), un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del prospetto e dei relativi supplementi e dei PRIIPs KIDs, con l'indicazione della relativa data di riferimento.

Per ogni ulteriore informazione, consultare i siti:

- [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com)
- [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)