

Comunicato stampa

## Su Borsa Italiana due nuovi Etf Moat di VanEck basati sulla Morningstar Research

- Il nuovo VanEck Morningstar US Wide Moat Ucits ETF (MOTU) e il VanEck Morningstar US SMID Moat Ucits ETF (SMOT) investono in società statunitensi di diverse dimensioni con vantaggi competitivi a lungo termine.
- Con i due nuovi ETF, VanEck offre ora agli investitori quattro diverse soluzioni di investimento che perseguono la strategia Economic Moat.

**Milano, 19 febbraio 2024** – La società di gestione VanEck quota oggi su Borsa Italiana due nuovi ETF basati sulla strategia Moat di Morningstar Research focalizzata sul vantaggio competitivo:

- il [VanEck Morningstar US Wide Moat Ucits ETF \(MOTU\)](#) investe in azioni di società statunitensi che presentano un cosiddetto "fossato" (Moat) economico, ossia vantaggi competitivi stabili e a lungo termine rispetto ai concorrenti
- il [VanEck Morningstar US SMID Moat Ucits ETF \(SMOT\)](#) si concentra sulle azioni di società statunitensi *small-cap* e *mid-cap* con lo stesso approccio.

Con i due nuovi ETF che si aggiungono al VanEck Morningstar US Sustainable Wide Moat UCITS ETF (MOAT) e al VanEck Morningstar Global Wide Moat UCITS ETF (GOAT), che investe a livello globale, VanEck offre ora quattro ETF Ucits in Europa che investono utilizzando la strategia del fossato competitivo.

### Investimenti con vantaggio competitivo e Morningstar Research

La strategia di questi Etf si basa sul concetto di *Economic Moat*, termine coniato per la prima volta da Warren Buffet, con l'obiettivo di identificare società che possono proteggere se stesse e la propria quota di mercato dalla concorrenza grazie a un "fossato" (Moat). Il vantaggio competitivo, dunque il fossato, è rappresentato ad esempio da una *leadership* di costo, economie di scala, effetti di rete, attività immateriali come un'elevata notorietà del marchio o elevati costi di migrazione per gli utenti, fattori che rappresentano rilevanti barriere di ingresso sul mercato per i concorrenti.

I due nuovi ETF hanno come sottostante l'indice *Morningstar® Wide Moat Focus Index<sup>SM</sup>* e l'indice *Morningstar US Small-Mid Cap Moat Focus Index<sup>SM</sup>*, sviluppati da Morningstar Research. Il team di analisi di Morningstar valuta le società statunitensi in termini di vantaggi competitivi economici a lungo termine rispetto ai concorrenti ed effettua una stima del *fair value* corrente. "Gli indici si basano sull'analisi orientata al futuro del Morningstar Equity Research Team", spiega **Andrew Lane, direttore Equity Research di Morningstar**. "Dal suo lancio nel febbraio 2007 fino alla fine del 2023, il Morningstar® Wide Moat Focus Index<sup>SM</sup> ha sovraperformato il *benchmark* di riferimento, il Morningstar US Market Index, di 327 punti base all'anno. In ciascuno dei tre anni (2008, 2018 e 2022), in cui il mercato ha registrato un calo, l'indice ha fatto registrare una performance superiore al mercato azionario statunitense più ampio, con una sovraperformance anche in ogni anno successivo di ripresa."

## VanEck amplia ulteriormente la propria offerta Moat con due nuovi ETF

"Grazie alla sua accurata selezione di titoli, il Morningstar® Wide Moat Focus Index<sup>SM</sup> ha storicamente sovraperformato il mercato azionario statunitense nel lungo periodo", afferma **Martijn Rozemuller, CEO di VanEck Europe**. "Il nostro [VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF](#) è quindi particolarmente adatto agli investitori a lungo termine come elemento *core* di una allocazione sul mercato statunitense all'interno del portafoglio.

Il nuovo ETF sulle piccole e medie imprese statunitensi è un altro elemento della gamma di soluzioni di VanEck su società con vantaggi competitivi duraturi: "Storicamente, i titoli a piccola e media capitalizzazione hanno spesso ottenuto ritorni superiori alle grandi capitalizzazioni", afferma Rozemuller. "Sebbene queste società costituiscano una parte considerevole del mercato azionario statunitense, sono spesso sottopesate nei portafogli. Il [VanEck Morningstar US SMID Moat UCITS ETF](#) può quindi essere un ottimo modo per gli investitori di diversificare in modo più ampio il proprio portafoglio. Allo stesso tempo, possono beneficiare del più alto potenziale di ritorno a lungo termine e dei vantaggi competitivi più sostenibili delle società a piccola e media capitalizzazione identificate da Morningstar."

Ulteriori informazioni sui due nuovi ETF e una panoramica dei principali rischi sono disponibili nella tabella seguente e all'indirizzo: <https://www.vaneck.com/ucits/moat-etf>.

ETF	VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF (MOTU)	VanEck Morningstar US SMID Moat UCITS ETF (SMOT)
Nome indice	Morningstar® Wide Moat Focus Index <sup>SM</sup>	Morningstar® US Small-Mid Cap Moat Focus Index <sup>SM</sup>
Codice ISIN	IE0007199HX7	IE000SBU19F7
Ticker Borsa Italiana	MOTU	SMOT
Gestore di portafoglio	VanEck Asset Management B.V.	VanEck Asset Management B.V.
Domicilio del fondo	Irlanda	Irlanda
Valuta di base	Dollaro Usa	Dollaro Usa
Index provider	Morningstar Indexes GmbH	Morningstar Indexes GmbH
Ribilanciamento	Periodico su base semestrale, trimestrale	Periodico su base semestrale, trimestrale
Struttura del prodotto	Replica fisica	Replica fisica
Data di lancio	12 gennaio	12 gennaio
Total Expense Ratio	0,46% p.a.	0,49% p.a.
Destinazione dei proventi	Accumulazione	Accumulazione



*Rischi del mercato azionario: i prezzi dei titoli contenuti nel fondo sono soggetti ai rischi inerenti agli investimenti nel mercato dei titoli, comprese le condizioni economiche generali e le diminuzioni improvvise e imprevedibili dei prezzi. Un investimento nel fondo può portare a perdite.*

*Rischio legato alla concentrazione a livello di settore o aree: il patrimonio del fondo può essere concentrato in uno o più settori e in aree. Il fondo può essere soggetto al rischio che le condizioni politiche, economiche o di altro tipo che influenzano negativamente i settori o le aree interessati possano influire negativamente sulle prestazioni del fondo in misura maggiore rispetto a quanto accadrebbe se le attività del fondo fossero investite in un ventaglio più ampio di settori e aree.*

*Informazioni più dettagliate sui singoli rischi sono riportate nel Documento contenente le informazioni chiave/KIID o nel prospetto di vendita.*

### **Informazioni su VanEck:**

Sin dalla propria costituzione nel 1955, VanEck è sinonimo di strategie d'investimento concepite in modo intelligente, orientate al futuro e all'insegna dell'innovazione. Al 31 gennaio 2023 la Società gestiva un patrimonio di circa 77 miliardi di dollari Usa a livello globale, tra ETF, fondi attivi e mandati istituzionali.

Con una gamma di oltre 100 ETF a livello globale, VanEck dispone di un'offerta completa che copre un gran numero di settori, asset class e strategie smart-beta. VanEck è stato uno dei primi gestori patrimoniali a offrire agli investitori statunitensi l'accesso ai mercati globali. L'obiettivo è sempre stato identificare nuove tendenze e asset class, come Gold Investments (1968), Emerging Markets (1993) ed ETF (2006), che ancora oggi caratterizzano l'intero panorama degli investimenti. VanEck ha la propria sede principale a New York e uffici in tutto il mondo (Germania, Spagna, Svizzera, Paesi Bassi, Australia e Cina).

Maggiori informazioni su VanEck e i suoi fondi sono disponibili su [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com) oppure sul blog [www.vaneck.com/etf-europe/blog](http://www.vaneck.com/etf-europe/blog).

### **Contatti per i media:**

VanEck / Lob PR+Content

Giangiuseppe Bianchi / [gbianchi@lobcom.it](mailto:gbianchi@lobcom.it) / +39 335 6765 624

Ranieri Stefanile / [rstefanile@lobcom.it](mailto:rstefanile@lobcom.it) / +39 335 1396 020

### **INFORMAZIONI IMPORTANTI**

La presente è una comunicazione commerciale. Si prega di consultare il prospetto dell'UCITS e il KID prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento.

Queste informazioni provengono da VanEck (Europe) GmbH, nominata distributore dei prodotti VanEck in Europa dalla società di gestione VanEck Asset Management B.V., di diritto olandese e registrata presso l'Autorità olandese per i mercati finanziari (AFM). VanEck (Europe) GmbH con sede legale in Kreuznacher Str. 30, 60486 Francoforte, Germania, è un fornitore di servizi finanziari regolamentato dall'Ente federale tedesco di vigilanza dei servizi finanziari (BaFin).

**Per gli investitori in Svizzera:** VanEck Switzerland AG, con sede legale in Genferstrasse 21, 8002 Zurigo, Svizzera, è stata nominata distributore dei prodotti VanEck in Svizzera dalla società di gestione. Una copia dell'ultimo prospetto, dello Statuto, del Documento contenente le informazioni chiave, del bilancio annuale e del bilancio semestrale è disponibile sul nostro sito web [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com) oppure può essere richiesta gratuitamente al rappresentante in Svizzera: First Independent Fund Services Ltd, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurigo, Svizzera. Agente pagatore svizzero: Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurigo.

**Per gli investitori nel Regno Unito:** VanEck Securities UK Limited (FRN: 1002854), un rappresentante designato di Sturgeon Ventures LLP (FRN: 452811), è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority (FCA) nel Regno Unito, per distribuire i prodotti VanEck alle imprese regolamentate dalla FCA, come i consulenti finanziari indipendenti e i gestori patrimoniali. I clienti retail non



devono fare affidamento su nessuna delle informazioni fornite e devono rivolgersi a un consulente finanziario indipendente per tutte le indicazioni e i consigli sugli investimenti.

Le informazioni hanno l'unico scopo di offrire agli investitori indicazioni generiche e preliminari. Non devono pertanto essere interpretate come consulenza d'investimento, legale o fiscale. VanEck (Europe) GmbH, VanEck Switzerland AG, VanEck Securities UK Limited e le relative consociate e affiliate (congiuntamente "VanEck") declinano ogni responsabilità per decisioni d'investimento, disinvestimento o mantenimento delle posizioni assunte dall'investitore sulla base di queste informazioni. Le opinioni e i pareri espressi sono quelli degli autori, ma non corrispondono necessariamente a quelli di VanEck. Le opinioni sono aggiornate alla data di pubblicazione e soggette a modifiche in base alle condizioni del mercato. Alcune dichiarazioni contenute nel presente documento possono costituire proiezioni, previsioni e altre indicazioni prospettiche che non riflettono i risultati effettivi. Le informazioni fornite da fonti terze sono ritenute affidabili e non sono state sottoposte a verifica indipendente per accertarne l'accuratezza o la completezza; pertanto non possono essere garantite. Possono essere applicate commissioni di intermediazione o di negoziazione.

VanEck Asset Management B.V., la società di gestione di VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF (l'"ETF"), un comparto di VanEck UCITS ETFs plc, è una società di gestione UCITS costituita ai sensi della legge olandese e registrata presso l'Authority for the Financial Markets (AFM) dei Paesi Bassi. L'ETF è registrato presso la Central Bank of Ireland, è gestito passivamente e replica un indice azionario. L'investimento nell'ETF deve essere interpretato come l'acquisizione di azioni dell'ETF e non delle attività sottostanti.

VanEck Asset Management B.V., la società di gestione di VanEck Morningstar US SMID Moat UCITS ETF (l'"ETF"), un comparto di VanEck UCITS ETFs plc, è una società di gestione UCITS costituita ai sensi della legge olandese e registrata presso l'Authority for the Financial Markets (AFM) dei Paesi Bassi. L'ETF è registrato presso la Central Bank of Ireland, è gestito passivamente e replica un indice azionario. L'investimento nell'ETF deve essere interpretato come l'acquisizione di azioni dell'ETF e non delle attività sottostanti.

Gli investitori sono invitati a leggere il prospetto di vendita e i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KID) prima di investire in un fondo. Tale documentazione è disponibile in lingua inglese e i KID in alcune altre lingue, a seconda del caso – e può essere ottenuta gratuitamente accedendo al sito [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com) o richiedendola alla Società di gestione.

Tutte le informazioni sulla performance si basano su dati storici e non sono predittive di ritorni futuri. L'investimento è soggetto a rischi, compresa l'eventuale perdita del capitale.

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

© VanEck