

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo Fondo 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 Fondo e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Fondi d'investimento.

## Prodotto

**Prodotto:** Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund (il "Fondo") - EUR Acc

IE0032126645

**Vanguard Group (Ireland) Limited ("VGIL")**

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +44 207 489 4305 - <https://global.vanguard.com> - Il presente documento contenente le informazioni chiave è datato 22/12/2023.

La Banca Centrale d'Irlanda (la "Banca centrale") è responsabile della supervisione di VGIL in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Il Fondo è autorizzato in Irlanda ed è registrato per la vendita in altri Stati membri del SEE.

**State per acquistare un Fondo che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** Il Fondo è un comparto di Vanguard Investment Series plc ("VIS"), un OICVM autorizzato dalla Banca centrale d'Irlanda.

**Termine:** Non è prevista una data di scadenza fissa per il Fondo, tuttavia quest'ultimo può essere estinto in determinate circostanze secondo quanto descritto nel prospetto di VIS (il "Prospetto"); ad esempio, qualora il valore delle attività nette del Fondo scenda al di sotto di 100 milioni di USD o ammontare equivalente in un'altra valuta.

**Obiettivi:** Il Fondo utilizza un approccio all'investimento basato sulla gestione passiva, o indicizzazione, e mira a replicare il rendimento dell'Indice Standard and Poor's 500 (l'"Indice").

L'indice è costituito da azioni di società statunitensi ad alta capitalizzazione.

Il Fondo si propone di:

1. Replicare il rendimento dell'Indice investendo in tutti i titoli che lo compongono e rispettando le stesse attribuzioni di valore dell'Indice. Laddove non sia fattibile una riproduzione totale, il Fondo metterà in atto un procedimento di replica a campionamento.
2. Rimanere totalmente investito, salvo in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili in cui il Fondo può temporaneamente discostarsi dalla suddetta politica d'investimento per evitare perdite.

Il Fondo investe in titoli denominati in valute diverse dalla valuta della relativa classe di azioni. I movimenti dei tassi di cambio possono influire sul rendimento degli investimenti.

Il Fondo può stipulare operazioni di prestito garantite a breve termine sui propri investimenti a favore di taluni terzi ammissibili. Questo al fine di generare reddito aggiuntivo e compensare i costi del Fondo.

Il Fondo può ricorrere a derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o di generare reddito o crescita supplementari. Un derivato è un contratto

finanziario il cui valore si basa sul valore di un'attività finanziaria (ad esempio un'azione, un'obbligazione o una valuta) o un indice di mercato.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate, vendute o scambiate quotidianamente (salvo in determinati giorni festivi e sulla base di determinate restrizioni descritte nell'Appendice 1 del Prospetto) presentando una domanda scritta.

Il reddito generato dal Fondo sarà reinvestito e si rifletterà nella quotazione delle azioni del Fondo.

VIS è un fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti. Ciò significa che, ai sensi della legge irlandese, le partecipazioni del Fondo sono tenute separate dalle partecipazioni di altri comparti di VIS e il vostro investimento nel Fondo non sarà influenzato da eventuali richieste di risarcimento nei confronti di altri comparti di VIS.

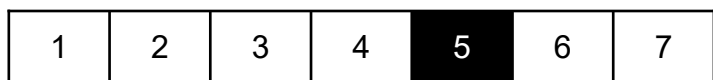
**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** Ogni Fondo è a disposizione di un'ampia gamma di investitori che desiderano accedere a un portafoglio gestito secondo un obiettivo e una politica di investimento specifici.

Il depositario di VIS è Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

È possibile ottenere copie del Prospetto, dell'ultima relazione annuale e semestrale e dei conti di Vanguard Investment Series plc ("VIS"), nonché i più recenti prezzi pubblicati delle azioni e altre informazioni pratiche sul Fondo, facendone richiesta a Vanguard Investment Series plc c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, D02 W329, Irlanda o consultando il nostro sito web all'indirizzo <https://global.vanguard.com>. Detti documenti sono disponibili solo in lingua inglese. I documenti sono disponibili in lingua inglese e a titolo gratuito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che manteniate il Fondo per 5 anni. Il rischio reale può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e potreste recuperare un importo inferiore a quello iniziale.

Potreste non essere in grado di liquidare il prodotto in anticipo. In caso di disinvestimento anticipato, l'investitore potrebbe dover pagare costi aggiuntivi. Potreste non essere in grado di vendere le azioni detenute nel Fondo o potreste doverle vendere a un prezzo tale da influire in misura significativa sull'importo recuperato.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri Fondi. Esso esprime la probabilità

che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Fondo al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le potenziali perdite derivanti dalle performance future sono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che si verifichino condizioni di mercato avverse, tali da influire sulla capacità del Fondo di pagare gli investitori.

**È opportuno tenere conto del rischio valutario. I pagamenti avverranno in una valuta diversa da quella di base del Fondo e pertanto il vostro rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore mostrato sopra.**

Oltre ai rischi di mercato inclusi nell'indicatore di rischio, altri rischi possono influire sul Fondo, tra cui il rischio di controparte, il rischio di replica di un indice e il rischio d'investimento.

Per informazioni più dettagliate sui rischi, si rimanda alla sezione "Fattori di rischio" del Prospetto disponibile sul nostro sito web <https://global.vanguard.com>.

Questo Fondo non offre protezione dalle future performance del mercato e pertanto potreste perdere la totalità o parte dell'importo investito.

I movimenti giornalieri del mercato azionario possono ripercuotersi sul valore delle azioni e dei titoli legati ad azioni. Tra gli altri fattori influenti, figurano eventi politici, notizie economiche, utili societari ed eventi societari di importanza rilevante.

## Performance Scenari

Il rendimento di questo Fondo dipende dalle future performance del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, moderato e favorevole illustrati riflettono le performance peggiori, medie e migliori dell'Indice negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: |  | 5 anni                        |                               |
|-------------------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento:            |  | €10,000                       |                               |
|                                     |  | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
| Scenari                             |  |                               |                               |
| Minimo                              | Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                               |
| Stress                              | Possibile rimborso al netto dei costi  | €910                          | €950                          |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno  | -90.90%                       | -37.55%                       |
| Sfavorevole                         | Possibile rimborso al netto dei costi  | €8,620                        | €9,040                        |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno  | -13.80%                       | -2.00%                        |
| Moderato                            | Possibile rimborso al netto dei costi  | €11,240                       | €18,910                       |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno  | 12.40%                        | 13.59%                        |
| Favorevole                          | Possibile rimborso al netto dei costi  | €14,520                       | €21,750                       |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno  | 45.20%                        | 16.81%                        |

Le cifre indicate includono tutti i costi del Fondo stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi corrisposti dall'investitore al proprio consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può anche influenzare l'importo recuperato.

Lo scenario di stress mostra quanto l'investitore potrebbe recuperare in circostanze di mercato estreme.

Il Fondo non è facilmente liquidabile.

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per l'Indice tra il 2021 e il 2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per l'Indice tra il 2017 e il 2022.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per l'Indice tra il 2013 e il 2018.

## Cosa accade se VGIL non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Fondo sono detenute in custodia dal suo depositario. In caso di insolvenza di VGIL, le attività del Fondo in custodia presso il depositario non saranno compromesse. Tuttavia, in caso di insolvenza del depositario, o di un soggetto che agisce per suo conto, il Fondo può subire una perdita finanziaria. Tale rischio è in una certa misura mitigato dal fatto che il depositario è tenuto, per legge e per regolamento, a separare le proprie attività da quelle del Fondo. Il depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da sua negligenza, frode od omissione intenzionale di adempiere adeguatamente ai suoi obblighi (fatte salve determinate limitazioni).

Non vi è alcun sistema di indennizzo o garanzia che protegga l'investitore da un inadempimento del depositario del Fondo.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza o vende i titoli del Fondo potrebbe addebitare agli investitori altri costi. In tal caso, il suddetto soggetto fornirà informazioni sui costi addebitati e su come influiscono sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'ammontare, dalla durata e dall'andamento dell'investimento nel Fondo. Gli importi qui riportati si basano su un investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Si suppone che:

- nel primo anno l'investitore recupererebbe l'importo investito (0% di rendimento annuo). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato

- EUR 10.000 all'anno di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | €11                           | €94                           |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 0.1%                          | 0.1% ogni anno                |

(\*) Da qui si evince come i costi riducano il vostro rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Si evince ad esempio che, se liquidate l'investimento una volta trascorso il periodo di detenzione raccomandato, il rendimento vostro medio annuo è stimato al 13.7% al lordo dei costi e al 13.6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Fondo per coprire i servizi che fornisce. Spetterà a tale soggetto informarvi dei costi.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |  | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---|--|-------------------------------|
| Costi di ingresso   | Il Fondo non addebita alcuna commissione di sottoscrizione.  | €0                            |
| Costi di uscita   | Questo Fondo non addebita commissioni di rimborso, ma il venditore dei relativi titoli potrebbe farlo.   | €0                            |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                          |  |                               |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.10% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno che tiene conto di eventuali cambiamenti futuri noti.  | €10                           |
| Costi di transazione  | 0.01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti il Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto acquistato e venduto. | €1                            |
| <b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>          |  |                               |
| Commissioni di performance  | Per questo Fondo non è prevista alcuna commissione di performance.   | €0                            |

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

### Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il Fondo non ha un periodo minimo di detenzione richiesto, ma è concepito per investimenti a lungo termine; è consigliato un orizzonte d'investimento di almeno 5 anni.

Non sono imposte commissioni di riscatto per i rimborsi, tuttavia, il Fondo può utilizzare il meccanismo di swing pricing per mitigare gli effetti della diluizione in un particolare Giorno di negoziazione.

## Come presentare reclami?

Un Azionista non soddisfatto della propria esperienza come investitore nel Fondo ha il diritto di presentare un reclamo a carico del Fondo in conformità con la politica di gestione dei reclami vigente. Per presentare un reclamo su un prodotto o sul servizio di Vanguard, vi invitiamo a contattare: Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublino 2, D02 W329. Irlanda. Telefono: 00353 1241 7144 Fax: 00353 12417146 o scrivere a [vanguard.ta@BBH.com](mailto:vanguard.ta@BBH.com) specificandone nel dettaglio i motivi. Si fa altresì presente che nel paese dell'investitore potrebbero essere in vigore meccanismi di ricorso collettivo o accordi di mediazione separati. <https://global.vanguard.com/>

## Altre informazioni pertinenti

È possibile trovare informazioni sui risultati ottenuti nel passato dal Fondo per un periodo di 10 anni di dati all'indirizzo:

- [https://docs.data2report.lu/documents/KID\\_PP/KID\\_annex\\_PP\\_Vanguard\\_IE0032126645\\_en.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Vanguard_IE0032126645_en.pdf).

- [https://docs.data2report.lu/documents/KID\\_PS/KID\\_annex\\_PS\\_Vanguard\\_IE0032126645\\_en.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Vanguard_IE0032126645_en.pdf).

I dettagli della Politica per le remunerazioni di VGIL sono disponibili all'indirizzo <https://www.ie.vanguard/content/dam/intl/europe/documents/ch/en/ucits-v-remuneration-policy.pdf>, tra cui: (a) una descrizione del calcolo delle retribuzioni e delle prestazioni; e (b) l'identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione di tali retribuzioni e prestazioni. Una copia cartacea dei suddetti dettagli può essere ottenuta gratuitamente su richiesta da VGIL all'indirizzo 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda. Responsabilità: VGIL può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto. Posizione fiscale: VIS è soggetta alle leggi fiscali irlandesi. A seconda del paese di residenza, ciò può influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Vi invitiamo a rivolgervi al vostro consulente fiscale professionale.