

# 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 LifeStrategy® 60% Equity UCITS ETF (il "Fondo") - (EUR) Accumulating  
IE00BMVB5P51

**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 Funds plc ("VF"), 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 VF (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 mira a ottenere una combinazione di apprezzamento del capitale nel lungo periodo a fronte di un livello moderato di reddito investendo in titoli a reddito fisso e azionari, principalmente attraverso investimenti in altri organismi di investimento collettivo.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva, secondo la quale il Gestore degli investimenti è libero di scegliere la composizione delle partecipazioni in portafoglio, e non è gestito in base a un parametro di riferimento. Tuttavia, come descritto più in dettaglio di seguito, il Gestore degli investimenti gestisce il Fondo tramite allocazioni predeterminate delle attività in titoli azionari e a reddito fisso utilizzando una combinazione di organismi di investimento collettivo sottostanti.

Il Fondo intende conseguire il proprio obiettivo di investimento attraverso l'esposizione a un portafoglio diversificato composto per circa il 60% del suo valore da titoli azionari e per il restante 40% da titoli a reddito fisso; nel rispetto dei requisiti della Banca centrale, tale esposizione sarà ottenuta prevalentemente tramite l'investimento diretto in Exchange Traded Funds ("ETF") a gestione passiva o altri organismi di investimento collettivo che replicano un indice (collettivamente, i "Fondi Target"). L'asset allocation del portafoglio può essere periodicamente ridefinita e ribilanciata a discrezione del gestore degli investimenti. I Fondi Target in cui il Fondo investe saranno OICVM e potranno includere altri comparti di Vanguard Funds plc.

Si prevede che le esposizioni indirette del Fondo, attraverso il proprio investimento nei Fondi Target, saranno composte da: (1) azioni di società dei mercati sviluppati ed emergenti; e (2) titoli a reddito fisso, come le obbligazioni, denominate in più valute e di emittenti dei mercati sviluppati ed emergenti (ad esempio, debito globale investment grade, compresi titoli di stato, obbligazioni societarie e obbligazioni cartolarizzate a tasso fisso). L'esposizione del Fondo ai Fondi Target non intende riflettere alcun orientamento geografico o settoriale. Il Fondo punterà a coprire

indirettamente l'esposizione valutaria non in EUR nell'ambito dell'allocazione obbligazionaria del portafoglio del Fondo in EUR, investendo in classi di azioni con copertura in EUR dei Fondi Target.

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.

Questa è una classe di azioni ad accumulazione e gli Amministratori non intendono dichiarare un dividendo. Il reddito sarà reinvestito e si rifletterà nella quotazione delle azioni del Fondo.

VF 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 VF e il vostro investimento nel Fondo non sarà influenzato da eventuali richieste di risarcimento nei confronti di altri comparti di VF.

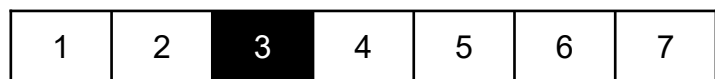
**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** Ogni Fondo è a disposizione di un'ampia gamma di investitori che desiderano accedere a un portafoglio gestito secondo un obiettivo e una politica di investimento specifici.

Il depositario di VF 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 Funds plc ("VF"), nonché i più recenti prezzi pubblicati delle azioni e altre informazioni pratiche, facendone richiesta a VF c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublino 2, D02 W329, Irlanda o consultando il nostro sito web all'indirizzo <https://global.vanguard.com>. È possibile ottenere informazioni sulla politica di comunicazione del portafoglio del Fondo e sulla pubblicazione dell'INAV all'indirizzo <https://global.vanguard.com/portal/site/portal/ucits-documentation>. 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.

L'investitore potrebbe 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le potenziali perdite derivanti dalle performance future sono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile 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 legato ai mercati emergenti. Vi invitiamo a

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.

Il valore delle obbligazioni e dei titoli è sensibile ad alcuni fattori come i movimenti del mercato azionario, i tassi d'interesse, gli spread creditizi e la volatilità. Tra gli altri fattori influenti, figurano notizie politiche, 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  | €3,380                        | €3,720                        |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno  | -66.20%                       | -17.94%                       |
| Sfavorevole                         | Possibile rimborso al netto dei costi  | €8,590                        | €8,930                        |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno  | -14.10%                       | -2.24%                        |
| Moderato                            | Possibile rimborso al netto dei costi  | €10,650                       | €13,780                       |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno  | 6.50%                         | 6.62%                         |
| Favorevole                          | Possibile rimborso al netto dei costi  | €12,570                       | €14,990                       |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno  | 25.70%                        | 8.43%                         |

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 2013 e il 2018.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per l'Indice tra il 2016 e il 2021.

## 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                    | €32                           | €207                          |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 0.3%                          | 0.3% 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 6.9% al lordo dei costi e al 6.6% 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 | 0.25% 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.  | €25                           |
| Costi di transazione  | 0.07% 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. | €7                            |
| <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.

Per maggiori informazioni su alcune commissioni da versare in relazione ai rimborsi, vi invitiamo a consultare la sezione del Prospetto intitolata "Rimborso di Azioni".

## Come presentare reclami?

Se effettuate investimenti nella gamma di Exchange Traded Funds (ETF) di VF, sarebbe opportuno che contattiate direttamente la banca, il broker, la piattaforma di trading o il consulente finanziario attraverso il quale avete acquistato le azioni, in particolare se il reclamo è relativo all'assistenza. Solitamente le risposte saranno fornite in inglese. Se per qualsiasi motivo si verificano problemi nell'invio del reclamo, contattare Vanguard, 4th Floor, The Walbrook Building, 25 Walbrook, Londra, EC4N 8AF o scrivere a [European\\_client\\_services@vanguard.co.uk](mailto:European_client_services@vanguard.co.uk). 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\\_IE00BMVB5P51\\_en.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Vanguard_IE00BMVB5P51_en.pdf).

- [https://docs.data2report.lu/documents/KID\\_PS/KID\\_annex\\_PS\\_Vanguard\\_IE00BMVB5P51\\_en.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Vanguard_IE00BMVB5P51_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: VF è soggetta alle leggi fiscali irlandesi. A seconda del paese di residenza, ciò può influire sulla vostra posizione fiscale personale. Vi invitiamo a rivolgervi al vostro consulente fiscale professionale.