

Informazioni chiave per gli investitori



Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Vanguard LifeStrategy® 20% Equity UCITS ETF (il "Fondo")

Un comparto di Vanguard Funds PLC

(EUR) Accumulating
ISIN: IE00BMVB5K07

Manager: Vanguard Group (Ireland) Limited ("VGIL")

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Fondo mira a fornire una combinazione di reddito e apprezzamento del capitale nel lungo termine investendo in titoli azionari e a reddito fisso, principalmente attraverso l'investimento in altri schemi di investimento collettivo.
- Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva, in base alla quale il Gestore degli investimenti è libero di scegliere la composizione del portafoglio del Fondo e non è gestito in riferimento a un benchmark. Tuttavia, come descritto più in dettaglio di seguito, il Gestore degli investimenti gestisce il Fondo tramite allocazioni predeterminate delle attività a titoli azionari e a reddito fisso utilizzando una combinazione di schemi di investimenti collettivi sottostanti.
- Il Fondo cercherà di raggiungere il suo obiettivo di investimento acquisendo esposizione a un portafoglio diversificato composto approssimativamente per il 20% dal valore di titoli azionari e per il 80% dal valore di titoli a reddito fisso che, in base ai requisiti della Banca Centrale, sarà ottenuto prevalentemente tramite investimento diretto in titoli Exchange Traded Fund a gestione passiva ("ETF") o altri schemi di investimenti collettivi che replicano un indice (collettivamente "Fondi Target"). L'allocazione delle attività del portafoglio può essere ricostituita e ribilanciata di volta in volta 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.
- Il Fondo avrà un'esposizione (attraverso l'investimento in Organismi associati) a un'ampia gamma di paesi e classi di attività, compresi azioni, obbligazioni e altri investimenti a reddito fisso analoghi e strumenti del mercato monetario. Gli strumenti del mercato monetario sono investimenti solitamente emessi da banche o governi che costituiscono un prestito a breve termine per l'emittente da parte dell'acquirente. L'acquirente riceve interessi e il rendimento dell'importo originario al termine di un determinato periodo. Il Fondo avrà un'esposizione (tramite il suo investimento in Organismi associati) alle azioni di società britanniche e di società non

britanniche (compresi i mercati emergenti, ossia i paesi che avanzano verso un certo livello di progresso, solitamente dimostrato dallo sviluppo dei mercati finanziari, dall'esistenza di una qualche forma di borsa valori e da un organismo di regolamentazione) e a obbligazioni denominate in sterline (compresi gilt, gilt indicizzati e obbligazioni investment grade britanniche) e alle obbligazioni non denominate in sterline. Il Regno Unito costituirà generalmente una delle maggiori esposizioni in un singolo paese per azioni e obbligazioni con circa il 35% della parte obbligazionaria del portafoglio e il 25% della parte azionaria.

- Il Fondo può ricorrere a derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito o crescita accessori. Il ricorso a derivati potrebbe far aumentare o ridurre l'esposizione ad attività sottostanti e determinare fluttuazioni più ampie del valore patrimoniale netto del Fondo. Un derivato è un contratto finanziario il cui valore sia basato sul valore di un'attività finanziaria (quale un'azione, un'obbligazione o una valuta) o di un indice di mercato.
- La valuta di base della categoria di azioni è il/l'EUR.
- Il Fondo è più adatto per investimenti a lungo termine.
- 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.
- Le Azioni ETF sono quotate su una o più borse valori. Fatte salve determinate eccezioni specificate nel Prospetto, gli investitori che non sono Partecipanti Autorizzati possono esclusivamente acquistare o vendere azioni ETF tramite una società quotata su una borsa valori pertinente in qualsiasi momento in cui tale borsa valori è operativa.
- I costi delle operazioni di portafoglio avranno un impatto sulla performance.
- Le Azioni del Fondo possono essere acquistate giornalmente (salvo in alcune festività bancarie o festività pubbliche e fatte salve alcune restrizioni descritte nel Supplemento) presentando una richiesta scritta o telefonando. Un elenco completo dei giorni in cui le azioni del Fondo non possono essere vendute è disponibile alla pagina Internet <https://global.vanguard.com/portal/site/loadPDF?country=global&docId=11628>

Per informazioni più dettagliate sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda al supplemento del Fondo ("Supplemento") e all'Appendice 6 del Prospetto di Vanguard Funds plc ("Prospetto") disponibili sul nostro sito web all'indirizzo <https://global.vanguard.com>

Profilo di rischio e di rendimento



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Questo indicatore è basato su dati storici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Il Fondo è classificato nella categoria 4 a causa della natura dei suoi investimenti, che comprendono i rischi di seguito elencati. Tali fattori possono incidere sul valore degli investimenti del Fondo o esporre lo stesso a perdite.
 - 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.
 - I movimenti dei tassi di cambio possono incidere negativamente sui risultati del vostro investimento.
 - I mercati emergenti sono generalmente più sensibili alle condizioni politico-economiche rispetto ai mercati sviluppati. Tra gli altri fattori figurano un maggiore "Rischio di liquidità", restrizioni all'investimento o al trasferimento di attività e mancata/ritardata consegna di titoli o pagamenti al Fondo.

L'indicatore di rischio e di rendimento non tiene conto dei seguenti rischi insiti nell'investimento nel Fondo:

- Rischio di controparte. L'insolvenza di qualsiasi istituto che fornisce servizi quali la custodia di attività o che agisce da controparte in derivati o altri strumenti, può esporre il Fondo a una perdita finanziaria.
- Rischio di liquidità. Per liquidità inferiore si intende un numero insufficiente di acquirenti o venditori per consentire ai Fondi Target di vendere o acquistare investimenti in modo tempestivo, il che potrebbe comportare per i Fondi Target costi maggiori all'atto dell'acquisto o della vendita di investimenti ovvero potrebbe impedire ai Fondi Target di acquistare o vendere investimenti quando ritenuto necessario.
- Rischio relativo alla replica dell'Indice. Non si prevede che i Fondi Target replicheranno sempre e con estrema esattezza il rendimento dell'Indice di riferimento replicato. I Fondi Target genereranno tuttavia risultati d'investimento che, al lordo delle spese, corrispondono generalmente all'andamento dell'Indice di riferimento replicato in termini di prezzo e rendimento.
- Rischio di campionamento dell'Indice. Poiché i Fondi Target potrebbero utilizzare una tecnica di campionamento dell'Indice in virtù della quale un campione rappresentativo di titoli viene selezionato per rappresentare l'Indice di riferimento replicato, sussiste il rischio che i titoli selezionati per i Fondi Target possano complessivamente non avvicinarsi all'Indice completo replicato.
- Rischio di credito. L'emittente di un'attività finanziaria detenuta nel Fondo potrebbe non pagare il reddito o rimborsare il capitale al Fondo alla scadenza.

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

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione*	Nessuna
Spesa di rimborso*	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0.25%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Gli investitori che non sono Partecipanti Autorizzati ("PA") potrebbero dover pagare commissioni a un intermediario quando acquistano o vendono su una o più borse valori. Le commissioni sono direttamente disponibili dal vostro intermediario e non sono addebitate dal Fondo né dovute allo stesso.

Vengono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime ma, in alcuni casi, gli importi potrebbero essere inferiori. Gli investitori possono verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive presso il proprio distributore.

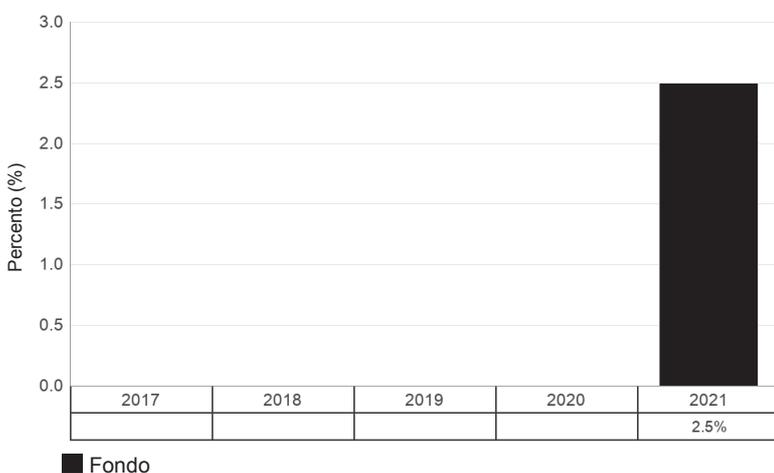
I PA che negoziano direttamente con il Fondo pagheranno i relativi costi delle operazioni. Per creazioni di liquidità o rimborsi potrebbe essere applicata una commissione di operazione in contanti non superiore al 2%, che sarà corrisposta al Fondo, e tutte le operazioni avranno costi delle operazioni associati. Gli investitori che non sono PA non pagheranno tali commissioni o costi.

* Nell'eventualità di sottoscrizione o richiesta di rimborso di una grande quantità di azioni da parte di un investitore, è possibile che il Fondo addebiti a quest'ultimo un'ulteriore spesa (ad es. un contributo anti-diluzione) al fine di coprire i costi sostenuti per l'operazione.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2021. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude i costi delle operazioni di portafoglio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese, si rimanda al Supplemento e alle sezioni del Prospetto intitolate "Acquisto di Azioni", "Rimborso di Azioni", "Commissioni e Spese" e all'Appendice 1 del Prospetto sul nostro sito web all'indirizzo <https://global.vanguard.com>

Risultati ottenuti nel passato



• Risultati ottenuti nel passato:

1. **Non è un'indicazione affidabile di risultati futuri.**
 2. Comprende le spese correnti e il reinvestimento del reddito. Esclude le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.
 3. È stato calcolato in EUR.
- Le Azioni del Fondo sono state emesse per la prima volta nel 2020. Questa categoria di azioni è stata lanciata nel 2020.

Informazioni pratiche

- **Depositario:** Il depositario di Vanguard Funds plc ("VF") è Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.
- **Documenti, quotazioni azionarie e ulteriori informazioni:** Potete ottenere gratuitamente copie del Prospetto e, se disponibile, dell'ultima relazione annuale e semestrale e del bilancio di VF, unitamente alle ultime quotazioni azionarie pubblicate e ad altre informazioni sul Fondo, da VF c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30, Herbert Street, Dublino 2, Irlanda (tel. 353-1-241-7105) o dal nostro sito Web <https://global.vanguard.com>; le informazioni sulla politica di informativa del Fondo e la pubblicazione dell'INAV possono essere ottenute alla pagina Internet <https://global.vanguard.com/portal/site/portal/ucits-documentation>. Tali documenti sono disponibili soltanto in lingua inglese.
- **Comparti:** VF è un Fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti. Ciò significa che ai sensi della legge irlandese, le partecipazioni del Fondo sono mantenute separate dalle partecipazioni di altri comparti di VF e il vostro investimento nel Fondo non sarà influenzato da crediti vantati nei confronti di qualsiasi altro comparto di VF.
- **Prezzi:** Gli ultimi prezzi pubblicati delle quote del Fondo sono disponibili anche sul sito di FT, www.ft.com, o su <https://global.vanguard.com>
- **Azioni:** le Azioni ETF del Fondo non possono essere scambiate con Azioni ETF di altri comparti di VF; tuttavia, previa autorizzazione e laddove siano disponibili altre classi di azioni, i PA possono convertire le Azioni del Fondo in una classe di azioni diversa dello stesso Fondo.
- **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 per il presente Fondo.
- **Posizione fiscale:** VF 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.
- **Politica per le remunerazioni:** Maggiori dettagli sulla Politica per le remunerazioni di VGIL sono disponibili sul sito internet <https://global.vanguard.com/portal/site/portal/ucits-investment-information>, e includono: (a) una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e premi; e (b) i nomi dei soggetti responsabili dell'assegnazione di remunerazioni e premi. Una copia cartacea di tali dettagli può essere richiesta gratuitamente a VGIL all'indirizzo 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda.