

Vanguard®

LifeStrategy® ETF

Quattro semplici ETF multi asset globali costruiti partendo dall'esperienza decennale di Vanguard.

Questa è una comunicazione di marketing.

Il presente documento è destinato agli investitori professionali e non deve essere distribuito agli investitori al dettaglio, i quali non possono farvi affidamento.

Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono diminuire o aumentare e gli investitori potrebbero recuperare un importo inferiore a quello investito.

Meno sforzo, più valore.

Dal 1975 perseguiamo un unico obiettivo: offrire agli investitori le migliori opportunità per avere successo negli investimenti. Ora abbiamo sviluppato i Vanguard LifeStrategy® UCITS ETF:

i quattro portafogli di Vanguard LifeStrategy ETF offrono un accesso conveniente e soprattutto semplice ai mercati globali, con OCF/TER pari allo 0,25%¹ annuo. Con un solo ETF multi-asset (ETF di ETF) potete investire in azioni e obbligazioni di tutto il mondo. I LifeStrategy ETF sono disponibili in diversi profili, che rispondono ad aspettative di rischio e rendimento differenti.

Scegliete una variante, al resto pensiamo noi.

¹ La voce OCF/TER (costi correnti/ total expense ratio) comprende tutti i costi che gli investitori sostengono investendo nei Vanguard LifeStrategy® UCITS ETF. Mentre gli OCF/TER degli ETF sottostanti possono variare, per ogni Vanguard LifeStrategy UCITS ETF agli investitori viene addebitato soltanto un OCF/TER dello 0,25%.

Value to investors

Da oltre 45 anni siamo al servizio degli investitori.

I nostri fondi, caratterizzati da convenienza e semplicità, hanno aiutato oltre 50 milioni di clienti in tutto il mondo a raggiungere i propri obiettivi. Oggi gestiamo un patrimonio globale di \$ 1.75 miliardi di dollari all'interno della nostra gamma multi-asset² e offriamo agli investitori italiani l'opportunità di beneficiare del nostro approccio di investimento, unico nel suo genere:

con i Vanguard LifeStrategy ETF potete contare sulla nostra esperienza globale, sul know-how maturato in più di 45 anni di attività e su una struttura cooperativa negli Stati Uniti grazie alla quale il denaro degli investitori viene gestito esclusivamente nel loro interesse³.

"Le società d'investimento dovrebbero gestire i fondi esclusivamente nell'interesse di chi investe. Questo consente di prevenire i conflitti di interesse."

Sean Hagerty
Managing Director, Vanguard Europe

² Dati al 31 gennaio 2024.

³ Vanguard Group, Incl. è di proprietà dei fondi e degli ETF domiciliati negli Stati Uniti di Vanguard. Questi fondi sono di proprietà dei loro investitori.

I Vanguard LifeStrategy ETF esprimono I nostri 4 principi base per un investimento di successo



Fissare obiettivi chiari e realistici

Gli investitori dovrebbero prima di tutto fissare obiettivi misurabili e realistici ed elaborare un piano per raggiungerli. I LifeStrategy ETF sono disponibili in quattro diverse varianti che rispondono a obiettivi e profili di rischio differenti.



Garantire un'ampia diversificazione

Il successo di una strategia d'investimento inizia con una combinazione di investimenti basata su aspettative realistiche di rischio e rendimento. Tale combinazione dovrebbe essere ampiamente diversificata su diverse regioni e settori, così da ridurre i rischi del portafoglio. Va però ricordato che nemmeno la diversificazione offre una protezione sicura contro le perdite.



Ridurre al minimo i costi

Gli investitori non possono controllare i mercati, ma possono ridurre il costo dell'investimento. Ogni euro di commissioni e costi riduce direttamente il potenziale di rendimento. I Vanguard LifeStrategy ETF presentano un OCF/TER conveniente pari allo 0,25%.



Pianificare a lungo termine

Gli investitori dovrebbero sempre affrontare le oscillazioni di breve periodo e l'emotività correlata in una prospettiva di lungo termine e monitorare gli obiettivi fissati. I LifeStrategy ETF hanno un universo di investimento di oltre 20.000 titoli e la loro eccellente diversificazione li rende particolarmente adatti per un investimento a lungo termine. Il ribilanciamento automatico all'interno dei portafogli garantisce inoltre che il profilo di rischio desiderato venga mantenuto stabile nel lungo periodo.

Vanguard LifeStrategy ETF in sintesi

- 4 portafogli di ETF con diverse ponderazioni di obbligazioni e azioni in linea con aspettative di rischio-rendimento differenti.
- Contenuto OCF/TER dello 0,25%⁴ annuo che offre il massimo potenziale di rendimento possibile.
- Oltre 20.000 singoli titoli da tutto il mondo che garantiscono un'ampia diversificazione.
- Allocazione globale statica del portafoglio, ponderata in base alla capitalizzazione di mercato.
- Uso esclusivo di ETF a replica fisica che fornisce un ulteriore livello di trasparenza.
- Disponibili con classi di azioni a distribuzione e accumulazione che rispondono a preferenze e obiettivi d'investimento diversi.
- Ribilanciamento periodico dei pesi all'interno dei portafogli che garantisce il mantenimento del profilo di rischio desiderato nel lungo periodo.
- Copertura del cambio su ETF obbligazionari per ridurre le oscillazioni valutarie.

⁴ Fonte: Vanguard, 31 gennaio 2024.

La voce OCF/TER (costi correnti/ total expense ratio) comprende tutti i costi che gli investitori sostengono investendo nei Vanguard LifeStrategy® UCITS ETF. Mentre gli OCF/TER degli ETF sottostanti possono variare, per ogni Vanguard LifeStrategy UCITS ETF agli investitori viene addebitato soltanto un OCF/TER dello 0,25%.

La gamma di Vanguard LifeStrategy ETF

	LifeStrategy 20% Equity UCITS ETF	LifeStrategy 40% Equity UCITS ETF	LifeStrategy 60% Equity UCITS ETF	LifeStrategy 80% Equity UCITS ETF
ISIN / Ticker Bloomberg (ad accumulazione)	IE00BMVB5K07 / VNGA20 IM	IE00BMVB5M21 / VNGA40 IM	IE00BMVB5P51 / VNGA60 IM	IE00BMVB5R75 / VNGA80 IM
ISIN / Ticker Bloomberg (a distribuzione)	IE00BMVB5L14 / VNGD20 IM	IE00BMVB5N38 / VNGD40 IM	IE00BMVB5Q68 / VNGD60 IM	IE00BMVB5S82 / VNGD80 IM
OCF/TER - total expense ratio*	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%
Obiettivo di investimento	Il Fondo mira a conseguire una combinazione di reddito e apprezzamento del capitale a lungo termine, investendo in titoli obbligazionari e azionari, principalmente tramite investimenti in altri organismi d'investimento collettivo.	Il Fondo mira a conseguire una combinazione di reddito e moderato apprezzamento del capitale a lungo termine, investendo in titoli obbligazionari e azionari, principalmente tramite investimenti in altri organismi d'investimento collettivo.	Il Fondo mira a conseguire un apprezzamento del capitale a lungo termine con un moderato livello di reddito, investendo in titoli azionari e obbligazionari, principalmente tramite investimenti in altri organismi d'investimento collettivo.	Il Fondo mira a conseguire un apprezzamento del capitale a lungo termine con un modesto livello di reddito, investendo in titoli azionari e obbligazionari, principalmente tramite investimenti in altri organismi d'investimento collettivo.
Per gli investitori che:	Sono alla ricerca di reddito e di una modesta crescita del capitale a lungo termine.	Sono alla ricerca di reddito e di una moderata crescita del capitale a lungo termine.	Sono alla ricerca di un livello di reddito moderato e di una crescita del capitale a lungo termine.	Sono alla ricerca di una crescita del capitale a lungo termine.
Categoria di rischio	Basso	Da basso a medio	Medio	Da medio ad alto
Frequenza delle distribuzioni	Semestrale	Semestrale	Semestrale	Semestrale
Asset allocation strategica a lungo termine (indicativa)	<p>20% Azioni, 80% Obbligazioni</p>	<p>40% Azioni, 60% Obbligazioni</p>	<p>60% Azioni, 40% Obbligazioni</p>	<p>80% Azioni, 20% Obbligazioni</p>
Portafoglio di ETF sottostanti				
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF	6%	4%	2%	0%
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	16%	10%	5%	0%
Vanguard Global Aggregate Bond UCITS ETF	19%	19%	19%	19%
Vanguard U.K. Gilt UCITS ETF	2%	2%	1%	0%
Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF	17%	11%	5%	0%
Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF	19%	14%	7%	0%
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	19%	19%	19%	19%
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	0%	0%	1%	2%
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	0%	0%	3%	7%
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	1%	19%	19%	19%
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	0%	2%	4%	6%
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	0%	0%	1%	3%
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	0%	0%	13%	19%
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	0%	0%	0%	5%
	100%	100%	100%	100%
Metodologia di replica degli ETF sottostanti	Fisica	Fisica	Fisica	Fisica

Fonte: Vanguard. Le allocazioni indicate sono aggiornate al 31 gennaio 2024. Le percentuali potrebbero non sommare al 100% a causa dell'arrotondamento.

* La voce OCF/TER (costi correnti/ total expense ratio) copre i costi sostenuti dal gestore, che includono commissioni di gestione e spese amministrative. Non sono inclusi i costi di negoziazione (bid-ask spread) o le commissioni di brokerage applicate dall'intermediario.

20% 40% 60% 80%

Vanguard LifeStrategy 20% Equity UCITS ETF

Categoria di rischio



Un ETF multi-asset per chi desidera privilegiare la prudenza ma senza rinunciare a selezionate opportunità.

Con l'80% di obbligazioni e il 20% di azioni, questo LifeStrategy ETF è la scelta ideale per tutti gli investitori che hanno un orizzonte di lungo termine e sono alla ricerca di un investimento che presenti la minore volatilità possibile.

OCF/TER: 0,25% p.a.

ISIN/ Ticker ad accumulazione: IE00BMVB5K07 / VNGA20 IM

ISIN/ Ticker a distribuzione: IE00BMVB5L14 / VNGD20 IM

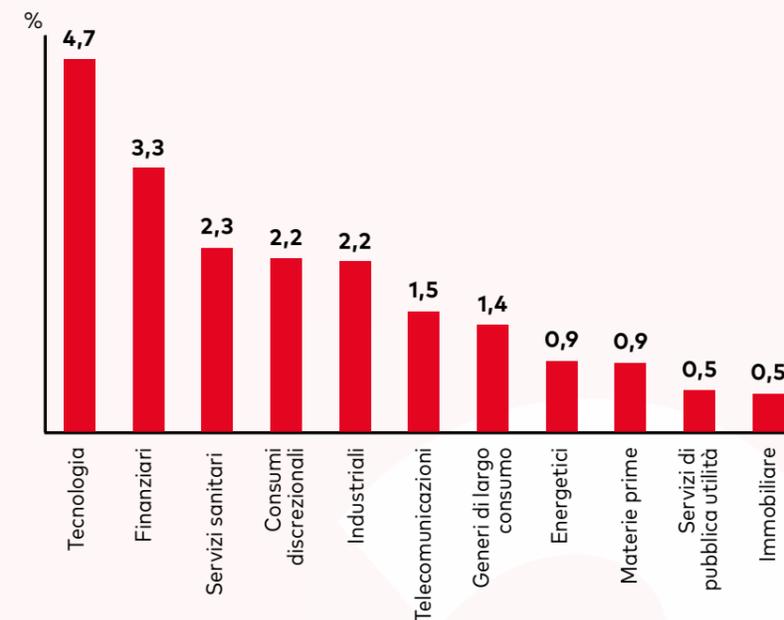
Allocazione geografica (%)



	%
Stati Uniti	52,3
Francia	7,4
Germania	5,7
Regno Unito	5,3
Italia	4,8
Spagna	3,4
Giappone	3,3
Canada	2,0
Olanda	2,0
Altri	14,0

Quelle: Vanguard 31 gennaio 2024. Le percentuali potrebbero non sommare al 100% a causa dell'arrotondamento.

Allocazione settoriale - solo azionaria (%)



Fonte: Dati al 31 gennaio 2024.

20% **40%** 60% 80%

Vanguard LifeStrategy 40% Equity UCITS ETF

Categoria di rischio



Un ETF multi-asset per chi desidera combinare il rendimento obbligazionario con le opportunità di crescita offerta dagli investimenti azionari in misura quasi uguale.

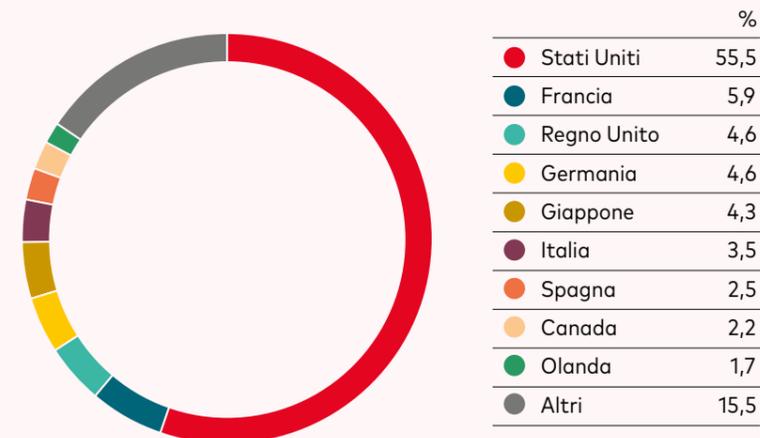
La componente azionaria del 40% circa offre le opportunità dei mercati azionari internazionali, mentre la componente obbligazionaria del 60% circa sfrutta la stabilità dei mercati obbligazionari per mantenere bassa la volatilità dell'investimento.

OCF/TER: 0,25% p.a.

ISIN/ Ticker ad accumulazione: IE00BMVB5M21 / VNGA40 IM

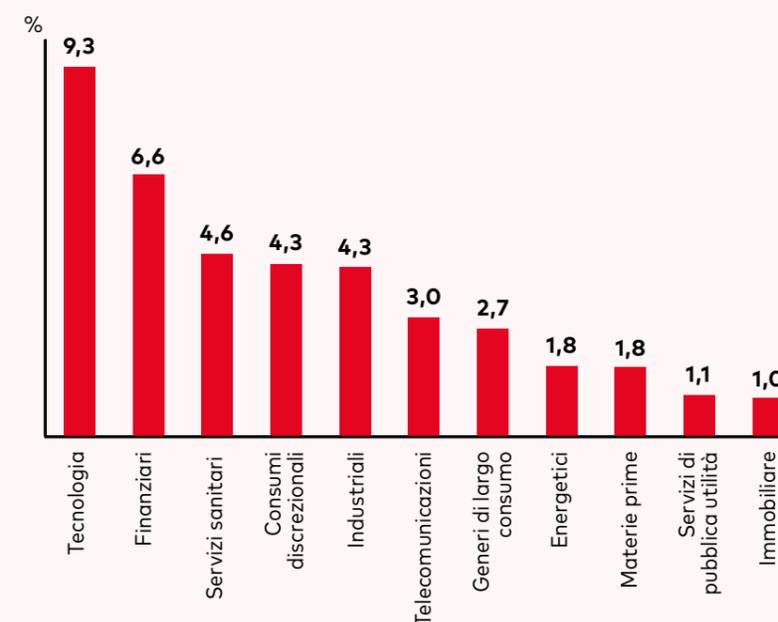
ISIN/ Ticker a distribuzione: IE00BMVB5N38 / VNGD40 IM

Allocazione geografica (%)



Quelle: Vanguard 31 gennaio 2024. Le percentuali potrebbero non sommare al 100% a causa dell'arrotondamento.

Allocazione settoriale - solo azionaria (%)



Fonte: Dati al 31 gennaio 2024.

20% 40% **60%** 80%

Vanguard LifeStrategy 60% Equity UCITS ETF

Categoria di rischio



Un ETF multi-asset pensato per chi desidera avere più opportunità dall'investimento diversificato sui mercati azionari.

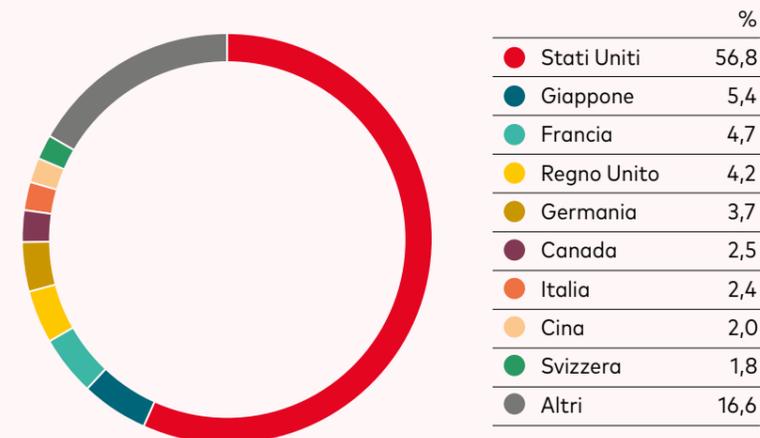
Una componente azionaria del 60% circa consente di sfruttare maggiormente le opportunità offerte dai mercati azionari internazionali, ma può comportare oscillazioni lievemente superiori che nel portafoglio vengono bilanciate da una componente obbligazionaria del 40% circa.

OCF/TER: 0,25% p.a.

ISIN/ Ticker ad accumulazione: IE00BMVB5P51 / VNGA60 IM

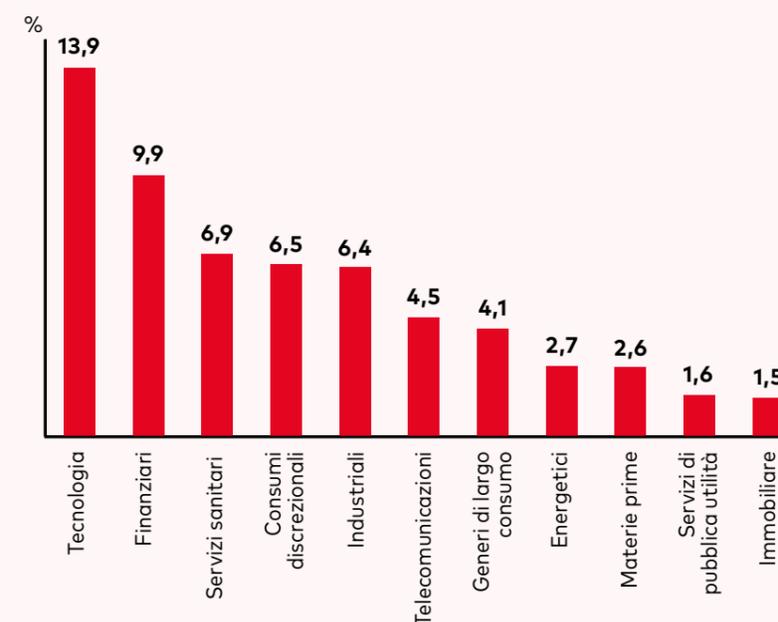
ISIN/ Ticker a distribuzione: IE00BMVB5Q68 / VNGD60 IM

Allocazione geografica (%)



Quelle: Vanguard 31 gennaio 2024. Le percentuali potrebbero non sommare al 100% a causa dell'arrotondamento.

Allocazione settoriale - solo azionaria (%)



Fonte: Dati al 31 gennaio 2024.

20% 40% 60%

80%

Vanguard LifeStrategy 80% Equity UCITS ETF

Categoria di rischio

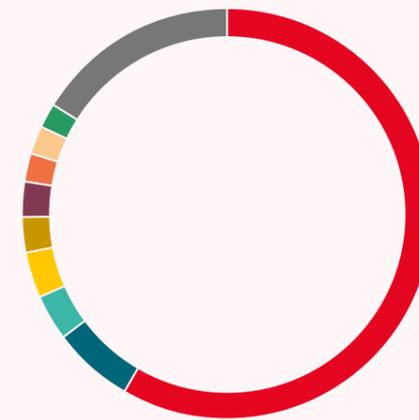


Un ETF multi-asset per chi desidera soprattutto cogliere le opportunità di crescita offerte dai mercati azionari internazionali.

Con una componente azionaria dell'80% circa, questo ETF è orientato soprattutto alle opportunità di crescita. Rispetto ai portafogli LifeStrategy con una connotazione più difensiva, ciò può comportare maggiori oscillazioni, ma anche migliori prospettive di rendimento. La componente obbligazionaria del 20% circa mira a ridurre tali oscillazioni.

OCF/TER:	0,25% p.a.
ISIN/ Ticker ad accumulazione:	IE00BMVB5R75 / VNGA80 IM
ISIN/ Ticker a distribuzione:	IE00BMVB5S82 / VNGD80 IM

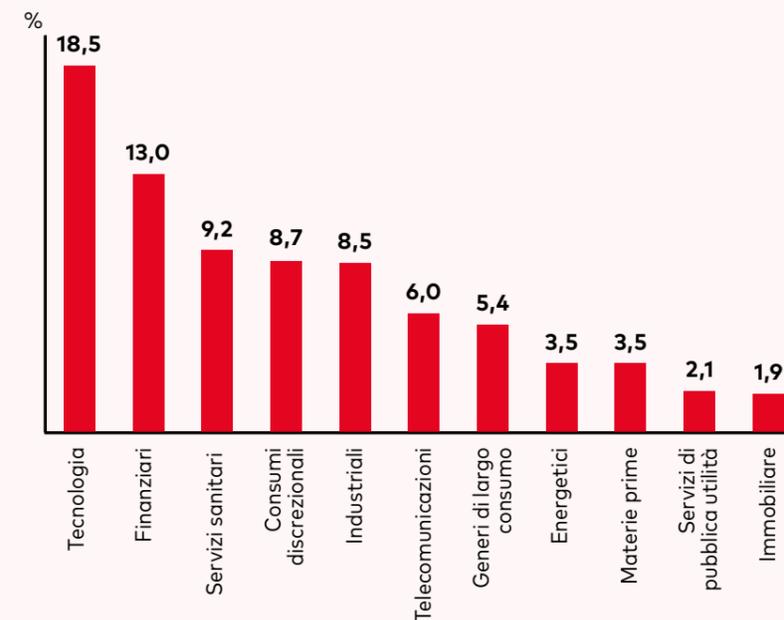
Allocazione geografica (%)



	%
Stati Uniti	58,4
Giappone	6,5
Regno Unito	3,7
Francia	3,5
Germania	2,8
Canada	2,6
Cina	2,4
Svizzera	2,1
Australia	2,0
Altri	16,0

Quelle: Vanguard 31 gennaio 2024. Le percentuali potrebbero non sommare al 100% a causa dell'arrotondamento.

Allocazione settoriale - solo azionaria (%)



Fonte: Dati al 31 gennaio 2024.

Informazioni importanti sui rischi d'investimento

Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono diminuire o aumentare e gli investitori potrebbero recuperare un importo inferiore a quello investito.

Alcuni fondi investono nei mercati emergenti, che possono essere contraddistinti da una maggiore volatilità rispetto ai mercati consolidati. Di conseguenza il valore dell'investimento può aumentare o diminuire.

Gli investimenti in titoli di società di minori dimensioni possono essere più volatili rispetto a quelli delle società blue-chip consolidate.

Le azioni ETF possono essere acquistate o vendute esclusivamente tramite intermediari. Gli investimenti in ETF sono soggetti a una commissione d'intermediazione e ad uno spread tra domanda e offerta, che devono essere valutati attentamente prima dell'investimento.

I fondi che investono in titoli a tasso fisso comportano i rischi di mancato rimborso e di erosione del valore del capitale investito; inoltre il livello di reddito è soggetto ad oscillazioni. L'andamento dei tassi d'interesse può influire sul valore del capitale dei titoli a tasso fisso. Le obbligazioni societarie possono offrire rendimenti più elevati, ma proprio per questo, sono soggette ad un maggior rischio del credito ed al conseguente aumento dei rischi di mancato rimborso e di erosione del valore del capitale investito. Il livello di reddito è soggetto ad oscillazioni e l'andamento dei tassi d'interesse può influire sul valore del capitale delle obbligazioni.

Il Fondo può utilizzare derivati per ridurre il rischio o il costo e/o per generare ulteriore reddito o crescita. Il ricorso ai derivati potrebbe 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 è basato sul valore di un attivo finanziario (come azioni, obbligazioni o valute) o un indice di mercato.

Alcuni fondi investono in titoli denominati in valute diverse.

Per ulteriori informazioni sui rischi consultare la sezione Fattori di rischio del prospetto sul sito <https://global.vanguard.com>.

Importanti informazioni di carattere generale

Questa è una comunicazione di marketing.

Il presente documento è destinato agli investitori professionali e non deve essere distribuito agli investitori al dettaglio, i quali non possono farvi affidamento.

Per ulteriori informazioni sulle politiche di investimento del fondo e i rischi relativi consultare il prospetto dell'UCITS e il KID prima di prendere qualsiasi decisione di investimento finale. Il KID del fondo è disponibile nelle varie lingue, insieme al prospetto, sul sito web di Vanguard all'indirizzo: <https://global.vanguard.com/>.

Le informazioni contenute nel presente documento non devono essere considerate offerte di acquisto o di vendita né sollecitazioni di offerte di acquisto o di vendita di titoli in qualsiasi paese in cui tali prassi siano vietate dalla legge, né possono essere rivolte a persone cui non sia lecito fare tali offerte o sollecitazioni né possono essere fatte da persone non qualificate. Le informazioni contenute nel presente documento sono di carattere generale e non possono essere interpretate come consulenza legale, fiscale o di investimento. Si invitano i potenziali investitori a rivolgersi a consulenti professionali per quanto riguarda le implicazioni degli investimenti in quote, del possesso e della cessione delle stesse e del ricevimento delle distribuzioni di utili di eventuali investimenti.

Vanguard Funds plc è stata autorizzata ad operare come OICVM dalla Banca centrale irlandese ed è stata registrata per la distribuzione al pubblico in alcuni paesi dell'UE. Per ulteriori informazioni si rimandano i potenziali investitori ai prospetti dei rispettivi Fondi. I potenziali investitori sono inoltre invitati a rivolgersi ai loro consulenti di fiducia per quanto riguarda le conseguenze dell'investimento in azioni dei Fondi e della loro detenzione o cessione e l'incasso delle distribuzioni degli utili in base alle leggi dei paesi in cui sono soggetti a tassazione.

Il Gestore di Vanguard Funds plc è Vanguard Group (Ireland) Limited. Vanguard Asset Management, Limited è un distributore di Vanguard Funds plc.

Il Gestore dei fondi domiciliati in Irlanda può decidere di terminare eventuali accordi conclusi per commercializzare le azioni in uno o più paesi ai sensi della Direttiva UCITS, e successive integrazioni e modificazioni.

Il Valore patrimoniale netto indicativo ("iNAV") degli ETF Vanguard è pubblicato da Bloomberg o Reuters. Per informazioni sul le partecipazioni consultare la Politica sulle partecipazioni in portafoglio su <https://fund-docs.vanguard.com/portfolio-holdings-disclosure-policy.pdf>.

Chi investe in fondi domiciliati in Irlanda può scaricare un riepilogo dei diritti degli investitori da <https://www.ie.vanguard/content/dam/intl/europe/documents/en/vanguard-investors-rights-summary-irish-funds-jan22.pdf>. Il documento è disponibile in inglese, tedesco, francese, spagnolo, olandese e italiano.

Tra le società del London Stock Exchange Group figurano FTSE International Limited ("FTSE"), Frank Russell Company ("Russell"), MTS Next Limited ("MTS") e FTSE TMX Global Debt Capital Markets Inc. ("FTSE TMX"). Tutti i diritti riservati. "FTSE", "Russell", "MTS", "FTSE TMX" e "FTSE Russell" e altri marchi di servizio e di fabbrica relativi agli indici FTSE o Russell sono marchi di fabbrica delle società del London Stock Exchange Group, concessi in licenza a FTSE, MTS, FTSE TMX e Russell. Tutte le informazioni vengono fornite a scopo puramente indicativo. Le società del London Stock Exchange Group e i loro licenzianti declinano ogni e qualsiasi responsabilità per eventuali errori o perdite riconducibili all'uso di questa pubblicazione. Le società del London Stock Exchange Group e i loro eventuali licenzianti non avanzano pretese, rivendicazioni, né rilasciano garanzie o dichiarazioni di sorta, espresse o implicite, per quanto riguarda i risultati ottenibili dall'uso degli indici FTSE o Russell o l'idoneità o l'adeguatezza degli indici per scopi specifici per i quali vengano utilizzati.

L'indice S&P 500 Net Total Return e l'indice S&P 500 sono prodotti di S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI"). Vanguard ha una licenza d'uso per entrambi gli indici. Standard & Poor's® e S&P® sono marchi registrati di Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® è un marchio registrato di Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); S&P® e S&P 500® sono marchi di S&P; SPDJI ha una licenza per l'uso di questi marchi, Vanguard ha una sub-licenza per determinati scopi. Il Vanguard US Equity Index Fund, il Vanguard US 500 Stock Index Fund, il Vanguard S&P 500 UCITS ETF e il Vanguard US Equity Common Contractual Fund non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da SPDJI, Dow Jones, S&P o dalle rispettive consociate. Nessuna di esse garantisce l'idoneità all'investimento per tali prodotti né ha alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice S&P 500 Net Total Return e dell'Indice S&P 500.

Pubblicato in EEA da Vanguard Group (Irlanda) Limited, autorizzata e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

© 2024 Vanguard Group (Irlanda), Limited. Tutti i diritti riservati. 563b/518d_IT_0324

Connect with Vanguard™
global.vanguard.com

Vanguard