

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 ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF (il "Fondo") - (EUR) Accumulating Shares

IE000QADMYA3

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 23/07/2025.

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.

VGIL è autorizzata negli Stati membri dello SEE e regolamentata dalla Banca Centrale.

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 utilizza un approccio all'investimento basato sulla gestione passiva, o indicizzazione, attraverso l'acquisizione fisica di titoli, e mira a replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI EUR Corporate Liquid Bond Screened (l'"Indice").

Nel replicare il rendimento dell'Indice, il Fondo investirà in un portafoglio di obbligazioni societarie a tasso fisso denominate in EUR e con rating investment grade che, per quanto possibile e praticabile, consista in un campione rappresentativo dei titoli che compongono l'Indice.

L'Indice è costruito a partire dal Bloomberg Euro-Aggregate Corporates Index (l'"Indice principale") che rappresenta un universo di investimento simile, il quale viene poi analizzato da Bloomberg in qualità di sponsor dell'Indice, indipendente da Vanguard, alla luce di determinati criteri ambientali, sociali e di governance (ossia correlati a controversie) (i "criteri di screening").

Il Fondo promuove determinate caratteristiche ambientali e caratteristiche sociali relative a norme e standard sociali attraverso l'esclusione dal portafoglio delle obbligazioni emesse da emittenti societari sulla base dell'effetto potenzialmente negativo della condotta o dei prodotti dell'emittente societario pertinente sulla società e/o sull'ambiente.

La metodologia dell'Indice esclude le obbligazioni di emittenti societari che MSCI ritiene (a) essere impegnate o coinvolte in parti specifiche della catena di approvvigionamento per, e/o (b) che generano ricavi (al di sopra di una soglia specificata dal fornitore dell'Indice) da, determinate attività commerciali correlate a quanto segue: (i) intrattenimento per adulti, (ii) alcol, (iii) gioco d'azzardo, (iv) tabacco, (v) armi nucleari, (vi) armi controverse, (vii) armi convenzionali, (viii) armi da fuoco civili, (ix) energia nucleare o (x) combustibili fossili (tra cui carbone termico, petrolio, gas, sabbie bituminose, petrolio artico o gas dell'Artico). Nell'ambito di ciascuna attività, il fornitore dell'Indice definisce ciò che costituisce un "coinvolgimento". Questo può basarsi sulla percentuale di ricavi o su qualsiasi connessione a un'attività soggetta a restrizioni indipendentemente dall'ammontare dei ricavi conseguiti e si riferirà a parti specifiche della catena di approvvigionamento.

La metodologia dell'Indice esclude anche le obbligazioni di emittenti societari che hanno un punteggio relativo alle controversie pari a zero, secondo quanto definito dal quadro di valutazione delle controversie ESG di MSCI.

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

Al momento dell'acquisto, gli investimenti del Fondo rispetteranno i criteri di screening, salvo quanto diversamente descritto di seguito o nel Prospetto. In circostanze in cui il Fondo detenga titoli che non aderiscono ai criteri di screening, il Fondo può detenere temporaneamente tali titoli fino al momento in cui cessino di far parte dell'Indice e diventi possibile e praticabile (secondo il gestore degli investimenti) liquidare la posizione.

Il Fondo mira a rimanere totalmente investito e a detenere piccole somme di denaro, salvo in condizioni di mercato, politiche o analoghe straordinarie

in cui il Fondo potrebbe temporaneamente discostarsi dalla politica di investimento per evitare perdite.

Nel caso in cui MSCI non disponga di dati sufficienti, o laddove tali dati siano mancanti, per valutare adeguatamente un determinato emittente rispetto ai criteri ESG dell'Indice, le obbligazioni di tale emittente possono essere escluse dall'Indice fino al momento in cui siano ritenute idonee da MSCI.

Inoltre, il Fondo può detenere titoli di Stato e obbligazioni societarie a tasso fisso che non sono titoli dell'Indice, ma le cui caratteristiche di rischio e rendimento sono molto simili alle caratteristiche di rischio e rendimento degli elementi costitutivi dell'Indice o dell'Indice nel suo complesso e che, nel caso delle obbligazioni societarie, soddisfano i criteri di screening.

Il Fondo segue un approccio vincolante e significativo di integrazione ESG in conformità alla posizione-raccomandazione AMF 2020-03 (disponibile su <https://www.amf-france.org/en/regulation/policy/doc-2020-03>).

Il Fondo può ricorrere a derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o 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 di un indice di mercato. I derivati su un indice (ad es. swap, futures) possono contenere elementi costitutivi sottostanti che potrebbero non soddisfare i criteri di screening.

Le azioni ETF del Fondo possono essere acquistate o vendute quotidianamente (salvo in determinati giorni festivi o di chiusura bancaria e sulla base di determinate restrizioni descritte nel Prospetto). Le azioni ETF sono quotate su una o più borse valori. Fatte salve determinate eccezioni riportate nel Prospetto, gli investitori che non sono partecipanti autorizzati possono acquistare o vendere azioni ETF esclusivamente tramite una società quotata su una borsa valori pertinente in qualsiasi momento in cui tale borsa valori è operativa. Un elenco dei giorni in cui le azioni del Fondo non possono essere acquistate o vendute è disponibile sul sito:

<https://fund-docs.vanguard.com/holiday-calendar-vanguard-funds-plc-ETFs.pdf>

Il reddito generato dalle Azioni ETF sarà reinvestito e si rifletterà nella quotazione delle azioni dell'ETF.

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.

Indicatore di rischio



Il valore delle obbligazioni e dei titoli legati a obbligazioni è sensibile a fattori influenti come tassi d'interesse, inflazione, spread creditizi e volatilità che a loro volta sono trainati da altri fattori, come ad esempio eventi politici e notizie economiche, utili societari ed eventi aziendali significativi.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che ha utilizzato un benchmark idoneo tra 2017 e 2020.

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 3 anni
Costi totali	25 EUR	79 EUR
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 2.0% al lordo dei costi e al 1.7% 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 EUR
Costi di uscita	Questo Fondo non addebita commissioni di rimborso, ma il venditore dei relativi titoli potrebbe farlo.	0 EUR

Costi correnti registrati ogni anno

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.09% 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.	9 EUR
Costi di transazione	0.16% 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.	16 EUR

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

Commissioni di performance	Per questo Fondo non è prevista alcuna commissione di performance.	0 EUR
----------------------------	--	-------

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Il Fondo è indicato per investimenti a lungo termine. L'orizzonte d'investimento dovrebbe essere di almeno 3 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. 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/Vanguard/KID_PP/KID_annex_PP_IE000QADMYA3_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/Vanguard/KID_PS/KID_annex_PS_IE000QADMYA3_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.