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 USD Treasury Bond UCITS ETF (il "Fondo") - GBP Hedged Distributing Shares

IE000S0PSP47

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 29/09/2026.

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 Global Aggregate US Treasury Float Adjusted Index (l'"Indice").

Il Fondo investe in un campione rappresentativo di obbligazioni comprese nell'Indice al fine di rifletterne fedelmente il rendimento sul capitale e il reddito.

L'Indice misura la performance di un'ampia gamma di obbligazioni denominate in dollari USA che corrispondono un tasso di interesse fisso e sono emesse dal governo statunitense.

Le obbligazioni incluse nell'Indice hanno scadenze superiori a un anno e in genere presentano un rating investment grade.

In misura minore, il Fondo può investire in tipologie analoghe di titoli di Stato non compresi nell'Indice.

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. Le tecniche di copertura valutaria sono utilizzate per ridurre al minimo i rischi associati ai movimenti dei tassi di cambio, laddove il Fondo investa in titoli denominati in valute diverse dalla valuta di quotazione; tuttavia tali rischi non possono essere completamente eliminati. Poiché il presente documento fa riferimento a una classe di azioni rispetto alla quale vengono utilizzate tali tecniche, il rendimento (vedere "Performance") di questa classe di azioni viene qui rapportato a quello della versione con copertura valutaria dell'Indice.

Il Fondo intende restare totalmente investito, salvo in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili in cui il Fondo potrebbe temporaneamente discostarsi dalla politica d'investimento per evitare perdite.

Sebbene si preveda che il Fondo replicherà l'Indice il più fedelmente possibile, in genere non corrisponderà esattamente la performance dell'Indice di riferimento, a causa di vari fattori quali le spese a carico del Fondo e di vincoli normativi. Informazioni dettagliate su questi fattori e sul tracking error previsto del Fondo sono riportate nel Prospetto.

Per informazioni sul portafoglio del Fondo, si rimanda al sito https://www.ie.vanguard/products. Il Valore patrimoniale netto indicativo del Fondo è calcolato durante tutto il giorno di negoziazione ed è pubblicato su Bloomberg o Reuters.

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 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 distribuito.

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.

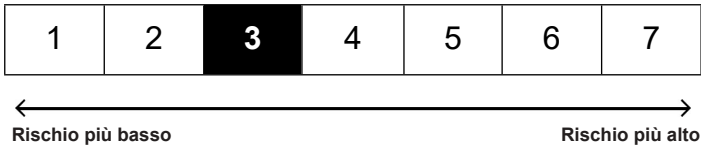
Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Ogni Fondo è a disposizione di un'ampia gamma di investitori che desiderano accedere a un portafoglio gestito secondo un obiettivo e una politica di investimento specifici.

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



L'indicatore di rischio presuppone che manteniate il Fondo per 3 anni. Il rischio reale può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e potreste recuperare un importo inferiore a quello iniziale.

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 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.

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.

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, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni
Esempio di investimento: 10,000 GBP

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 3 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**	-	-
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	7,870 GBP	7,920 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	-21.30%	-7.48%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	8,480 GBP	8,050 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	-15.20%	-6.98%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	10,010 GBP	10,100 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	0.10%	0.33%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	11,130 GBP	11,140 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	11.30%	3.66%

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.

Scenari sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che ha utilizzato un benchmark idoneo tra il 2020 e 2023.

Scenari moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che ha utilizzato un benchmark idoneo tra il 2022 e 2025.

Scenari favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che ha utilizzato un benchmark idoneo tra il 2023 e 2026.

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 basate su un investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 GBP di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	8 GBP	25 GBP
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 0.4% al lordo dei costi e al 0.3% 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 GBP
Costi di uscita	Questo Fondo non addebita commissioni di rimborso, ma il venditore dei relativi titoli potrebbe farlo.	0 GBP
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.08% 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.	8 GBP
Costi di transazione	0.00% 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.	0 GBP
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo Fondo non è prevista alcuna commissione di performance.	0 GBP

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_IE000S0PSP47_en.pdf
- https://docs.data2report.lu/documents/Vanguard/KID_PS/KID_annex_PS_IE000S0PSP47_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.