Vanguard

2025

Vanguard in sintesi

Questa è una comunicazione di marketing

Il nostro obiettivo
Sostenere tutti gli investitori allo stesso modo e offrire loro le migliori opportunità di successo negli investimenti.

Siamo differenti

Vanguard è stata fondata negli Stati Uniti nel 1975 da un'idea semplice ma rivoluzionaria, vale a dire che una società d'investimento avrebbe dovuto gestire i fondi offerti nell'esclusivo interesse dei clienti. Nel 1976 Vanguard ha introdotto il primo fondo indicizzato per investitori privati statunitensi.

In pochi decenni, Vanguard è cresciuta fino a diventare una delle società di gestione degli investimenti più importanti al mondo, con sedi in Europa e in Australia. Aiutiamo milioni di investitori nel mondo a raggiungere i loro obiettivi con la nostra gamma di fondi ed ETF, semplici e a basso costo.

Che cosa ci rende diversi?

Ciò che distingue Vanguard è la struttura proprietaria mutualistica di Vanguard secondo la quale la società è detenuta dai propri investitori, che fa si che gli interessi degli investitori vengano sempre posti in primo piano. In Europa Vanguard beneficia delle dimensioni, dell'esperienza e delle risorse della nostra consolidata presenza globale. La struttura dell'azionariato tutela i nostri clienti contro l'eventualità di acquisizioni da parte di terzi. L'azienda in cui investono oggi continuerà a servire i loro interessi anche in futuro.

Come la nostra struttura mutualistica ha apportato benifici ai clienti

Offriamo agli investitori una gamma di prodotti diversificati, semplici e a basso costo. Proponiamo solo prodotti che soddisfino gli obiettivi di lungo termine degli investitori. È la filosofia che ha aiutato milioni di persone nel mondo a raggiungere i loro obiettivi d'investimento.

La storia di Vanguard

1975	The Vanguard Group, Inc. viene fondata negli Stati Uniti
1976	Lancio del primo fondo comune indicizzato
1986	Lancio del primo fondo indicizzato obbligazionario
1990	Lancio dei primi fondi passivi globali
1998	Apertura dell'attività in Europa
2004	Apertura della sede ad Amsterdam
2005	Ha aperto una sede a Parigi
2006	Vanguard supera i 1.000 miliardi di dollari di AUM a livello globale
2008	Ha aperto una sede a Zurigo
2009	Apertura di Vanguard Investments UK e lancio di fondi domiciliati nel Regno Unito
2012	Lancio di una serie di ETF europei
2014	Superati i 3.000 miliardi di dollari di AUM a livello globale
2015	ETF nel mercato europeo superano 15 miliardi di AUM
2017	Superati i 100 miliardi di dollari di AUM in Europa
2018	Superati i 4.000 miliardi di dollari di AUM a livello globale
2019	Apertura della sede di Francoforte
2021	Apertura della sede di Dublino
2023	Superati i 6.000 miliardi di dollari di AUM a livello globale
2024	Superati gli 8.000 miliardi di dollari di AUM a livello globale
2025	2021 Apertura della sede di Milano
	Superati i 100 miliardi di AUM degli ETF sul mercato europeo
	Raggiunti 10.100 miliardi di dollari di AUM a livello globale
	Vanguard compie 50 anni

Nota: AUM – patrimonio in gestione.
Dati al 31 dicembre 2024.

Al servizio degli investitori

Vanguard ha più di 900 dipendenti in Europa, con uffici ad Amsterdam, Dublino, Francoforte, Londra, Parigi, Zurigo e Milano. Vanguard beneficia delle dimensioni, dell'esperienza e delle risorse della nostra consolidata presenza globale. Offriamo una ampia gamma di prodotti azionari e obligazionari agli investitori, con gestione attiva e passiva.

Approccio di investimento affidabile

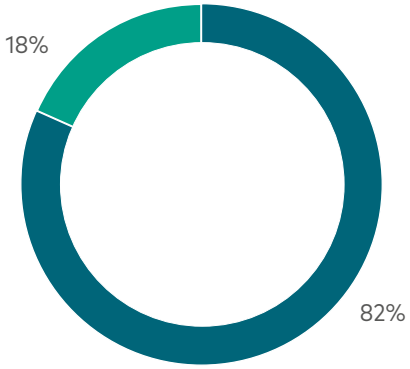
Tutti i nostri fondi riflettono gli stessi principi che sono nel DNA della nostra azienda fin dalla sua nascita e fanno parte integrante della nostra cultura. Meno paghi per i tuoi investimenti, più ottieni dai tuoi rendimenti iniziali. Combinato alla struttura di Vanguard di fama mondiale, la forte leadership e il servizio clienti di altissimo livello, la nostra filosofia d'investimento è alla base di fondi di alta qualità.

Il nostro obiettivo fondamentale è offrire le migliori opportunità di successo negli investimenti.

Dal 1975 sosteniamo gli investitori.
E non ci fermeremo.

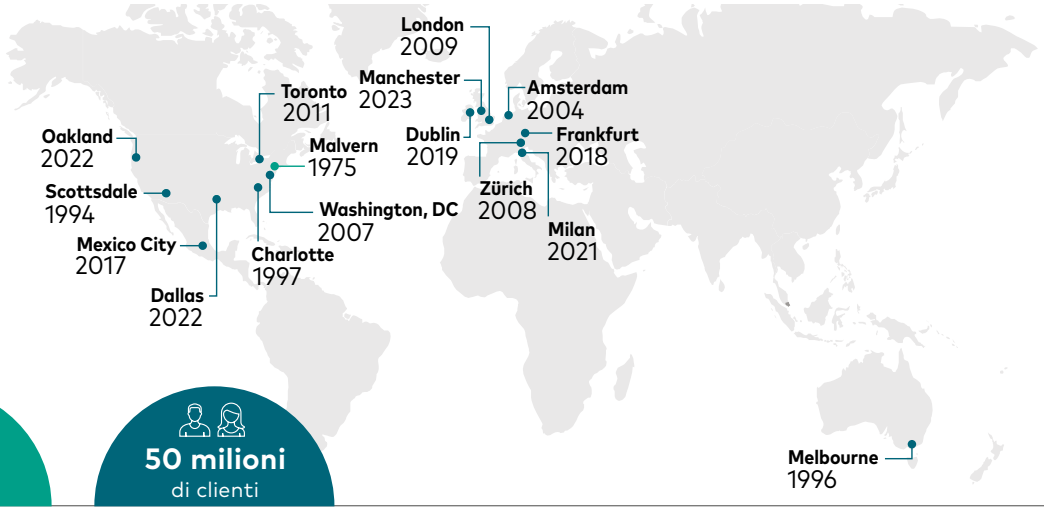
Il modello "Vanguard": la nostra ambizione è essere al servizio dei nostri clienti.

10.100 miliardi di masse in gestione*



- 82% gestione indicizzata 8.300 miliardi di dollari
- 18% gestione attiva 1.800 miliardi di dollari

Leader a livello globale*



20.000 dipendenti

50 milioni di clienti

*Dati al 31 dicembre 2024. Eventuali differenze nei totali dovute ad arrotondamenti.

Glossario

Gestione attiva di fondo di investimento Approccio d'investimento in base al quale il gestore seleziona i titoli e/o altri attivi che reputa capaci di conseguire risultati superiori a quelli dell'indice (si veda la relativa voce) di riferimento, nel rispetto degli obiettivi del fondo.

Obbligazione Titolo rappresentativo del debito emesso da un governo, da un ente del settore pubblico o da una società che solitamente prevede come remunerazione dell'investitore un tasso annuo fisso di interesse, ecco perché si parla anche di reddito fisso con riferimento alle obbligazioni, mentre il rimborso del capitale originale prestato dall'investitore tipicamente viene rimborsato alla futura data di scadenza prevista.

Diversificazione Strategia volta a ridurre il rischio di un portafoglio attraverso l'investimento in una ampia gamma di attivi. Contribuisce a una migliore gestione del rischio in quanto le migliori performance di determinati investimenti possono aiutare a controbilanciare i risultati meno brillanti di altri investimenti, nel tempo.

Azione Indica l'unità minima di partecipazione al capitale di una società.

Exchange-traded fund (ETF) Gli ETF sono una tipologia di fondo indicizzato (si veda la relativa voce) che tipicamente replica uno specifico indice di mercato. A differenza di altri fondi indicizzati, gli ETF sono scambiati in borsa e gli investitori possono acquistare e vendere le quote in qualsiasi momento della giornata. Altri fondi vengono scambiati e valorizzati solo una volta al giorno.

Fondo di investimento Veicolo di investimento che raccoglie i capitali di molti investitori per acquistare titoli e/o altri attivi.

Gestore di fondo di investimento Individuo o società che gestisce il fondo. In un fondo a gestione attiva, il gestore prende le decisioni di investimento. In un fondo indicizzato, il gestore si adopera affinché il fondo replichi da vicino l'indice.

Indice Un indice tipicamente misura la performance di un paniere di attivi rappresentativi di un determinato segmento di mercato. Gli indici sono spesso utilizzati come indici di riferimento (o benchmark) rispetto ai quali valutare la performance di un determinato investimento, ad esempio un fondo.

Fondo indicizzato Fondo di investimento che mira a conseguire rendimenti analoghi a quelli di un determinato indice di mercato. Il fondo può comprendere tutti i titoli o attivi che compongono uno specifico indice o solo un campione di quei titoli o attivi, con la finalità di conseguire una performance quanto più vicina possibile a quella dell'indice.

Fornitore dell'indice La società che costruisce e gestisce l'indice (si veda la relativa voce) e ne calcola la performance. Stabilisce le regole su quali titoli o attivi possano essere inclusi nell'indice, quali saranno da aggiungere o rimuovere nel tempo e sull'operatività dell'indice.

Portafoglio L'insieme di singoli investimenti o fondi creato tipicamente per conseguire determinati obiettivi ad esempio la crescita del capitale nel lungo periodo.

Rischio La probabilità che il rendimento di un investimento differisca rispetto al rendimento previsto. Vi sono diversi tipi di rischio tra cui il rischio di mercato (la possibilità che i rendimenti oscillino) e il rischio di shortfall (la possibilità che un portafoglio non riesca a raggiungere il suo obiettivo di lungo termine). La tolleranza al rischio varia a seconda dell'investitore e dipende da fattori quali ad esempio le circostanze individuali e l'orizzonte di investimento del singolo investitore.

Volatilità L'oscillazione del valore di un investimento nel tempo. In contesti di incertezza per gli investitori rispetto all'evoluzione dell'economia o di eventi di natura geopolitica, la volatilità di breve termine tende ad aumentare.

Informazioni 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.

Informazioni importanti

Questa è una comunicazione di marketing.

Messaggio Pubblicitario – PRIMA DELL'ADESIONE LEGGERE IL PROSPETTO E IL KIID, DISPONIBILI SU WWW.IT.VANGUARD

Vanguard fornisce esclusivamente informazioni su prodotti e servizi, ma non consulenze d'investimento riferite a circostanze individuali. Per chiarimenti in merito alle decisioni d'investimento o all'idoneità o all'adeguatezza alle proprie esigenze dei prodotti descritti nel presente materiale, si prega di rivolgersi a un consulente finanziario di fiducia.

Le informazioni contenute nel presente materiale 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 soggetti cui non sia lecito effettuare tali offerte o sollecitazioni né possono essere effettuate soggetti non qualificati. Le informazioni contenute nel presente materiale non devono essere interpretate come consulenza legale, fiscale o d'investimento. Pertanto non ci si deve basare sui contenuti di questo materiale per eventuali decisioni d'investimento.

Le informazioni contenute in questo materiale hanno finalità puramente di carattere educativo e non costituiscono una raccomandazione né una sollecitazione ad acquistare o vendere investimenti.

Pubblicato da Vanguard Group (Ireland) Limited, regolamentata in Irlanda dalla Banca Centrale irlandese.

© 2025 Vanguard Group (Ireland) Limited. Tutti i diritti riservati.

02/25_242_4234175

Connect with Vanguard®

global.vanguard.com

Vanguard®