

Global Core Bond Fund scheda sintetica

Comunicazione di marketing

Il fondo mira a conseguire una performance superiore al benchmark investendo in modo attivo in un portafoglio obbligazionario globale diversificato.

Principali caratteristiche

- 1 Soluzione obbligazionaria core completa.** Fondo a gestione attiva concepito per fungere da allocazione obbligazionaria core sia come soluzione indipendente sia in associazione ad altre strategie. Il fondo mira a sovraperformare il benchmark con regolarità di rendimento totale a lungo termine e costi bassi per gli investitori.
- 2 Alto grado di diversificazione.** Il portafoglio è costituito da un insieme diversificato globale di titoli governativi, societari e strutturati di alta qualità con rating investment grade e un'esposizione selezionata al segmento high yield e al debito dei mercati emergenti.
- 3 Disciplina nella gestione del rischio.** In linea con gli obiettivi, il fondo prevede chiari vincoli di duration e di esposizione settoriale.

Asset allocation target, con flessibilità per cogliere opportunità



- 30% credito investment grade
- 5% credito high yield
- 15% cartolarizzati
- 50% Treasury/governativi

Vincoli precisi per una gestione efficace del rischio

High yield	Max 10%
Mercati emergenti	+/- 10% vs. benchmark
Duration	+/- 1 anno vs. benchmark

Dati salienti



Costi bassi

Spese correnti (OCF/TER) dello 0,35% contro una media del peer group dello 0,69%¹.



Benchmark

Bloomberg Global Aggregate Index



Gestore

Vanguard Fixed Income Group



Gestori di portafogli

Ales Koutny, CFA
Sarang Kulkarni, CFA

¹ Fonte: Vanguard e Morningstar, al 30 giugno 2025. Le spese correnti (OCF/TER) si riferiscono ai costi applicati per le diverse classi di quote e coprono i costi di gestione del fondo. Non comprendono i costi di negoziazione o altri costi quali quelli di revisione. La media del peer group è basata sui fondi nella categoria Morningstar Obbligazionario Flessibili Globali.

Leggere la sezione del prospetto relativa ai fattori di rischio sul nostro sito web.

Riservato agli investitori professionali (secondo la definizione di cui alla Direttiva MiFID II) che operano per loro conto (comprese le società di gestione – fondi di fondi – e i clienti professionali che operano per conto dei loro clienti discrezionali). In Svizzera solo per gli investitori professionali. Da non distribuire al pubblico.

Fixed Income Group di Vanguard

Vanguard è una delle maggiori società di gestione degli investimenti al mondo con oltre 2.600 miliardi di dollari di patrimonio gestito² e più di 40 anni d'esperienza nella gestione obbligazionaria attiva avendo lanciato il suo primo fondo di questo tipo nel 1982.

Il Fixed Income Group (FIG) di Vanguard comprende esperti di economia, tassi d'interesse, settori industriali, rischio, trading e analisi dei titoli.

La filosofia del Fixed Income Group pone l'accento su una costruzione rigorosa e coerente dei portafogli basata sulle analisi per ottenere regolarità di risultati d'investimento per i clienti, con un'attenta gestione del rischio, a costi bassi.

2 Fonte: Vanguard, al 30 giugno 2025.

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.

Alcuni fondi investono nei mercati emergenti, che possono risultare più volatili rispetto a quelli più consolidati. Di conseguenza, il valore dell'investimento potrebbe aumentare o diminuire.

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

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 Vanguard Global Core Bond Fund e il Vanguard Global Strategic Bond Fund possono utilizzare derivati, ad esempio per finalità d'investimento, per ridurre il rischio o il costo e/o per generare ulteriore reddito o crescita. Per quanto riguarda tutti gli altri Fondi, verranno utilizzati 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 si basa sul valore di un'attività finanziaria (ad esempio un'azione, un'obbligazione o una valuta) o di un indice di mercato.

Alcuni fondi investono in titoli denominati in valute diverse. Il valore di tali investimenti può diminuire o aumentare a seguito delle variazioni dei tassi di cambio.

Per ulteriori informazioni sui rischi consultare la sezione Fattori di rischio del prospetto sul sito

<https://global.vanguard.com>.

Informazioni importanti

Questa è una comunicazione di marketing.

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 <https://global.vanguard.com/>.

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 sono di carattere generale e non devono 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 [azioni/quote], del possesso e della cessione delle stesse e del ricevimento delle distribuzioni di utili di eventuali investimenti.

Vanguard Investment Series plc è stata autorizzata dalla Central Bank of Ireland come UCITS e registrata per la distribuzione al pubblico in determinati paesi dell'AEE e nel Regno Unito. Si invitano i potenziali investitori a consultare i prospetti dei Fondi per ulteriori informazioni. Inoltre, i potenziali investitori sono invitati a rivolgersi a consulenti professionali per quanto riguarda le implicazioni degli investimenti azionari, del possesso e della cessione di azioni dei fondi e delle distribuzioni di utili in relazione a tali azioni secondo le leggi dei paesi nei quali sono soggetti a tassazione.

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

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.

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

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

07/25_2248_4546053

Connect with Vanguard®

global.vanguard.com

Vanguard®