

Vanguard LifeStrategy 60% UCITS ETF a confronto con i rendimenti dei principali indici azionari e obbligazionari

| 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | |
|-------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|---|
| 20,61 | 25,08 | 28,20 | 14,54 | 18,27 | 16,41 | 4,93 | 33,96 | 10,23 | 36,60 | ↑ Top-performing asset class ↓ Bottom-performing asset class |
| 16,13 | 24,42 | 21,08 | 10,93 | 16,93 | 13,30 | 1,00 | 29,97 | 7,97 | 28,55 | |
| 15,34 | 17,99 | 19,32 | 10,55 | 15,80 | 12,68 | -0,33 | 29,56 | 7,84 | 27,91 | |
| 14,50 | 17,35 | 15,81 | 10,29 | 12,49 | 9,47 | -0,87 | 26,51 | 6,95 | 22,95 | |
| 14,38 | 11,13 | 15,65 | 9,55 | 11,87 | 9,04 | -3,10 | 22,78 | 6,80 | 9,26 | |
| 14,03 | 10,73 | 10,22 | 9,21 | 8,34 | 8,59 | -3,43 | 20,79 | 5,95 | 7,68 | |
| 13,06 | 1,72 | 9,36 | 2,53 | 5,72 | 7,00 | -4,51 | 15,24 | 2,95 | 5,06 | |
| 9,29 | -0,94 | 8,63 | 0,50 | 5,25 | 2,03 | -8,65 | 9,72 | 0,77 | 4,22 | |
| 3,26 | -7,67 | 5,50 | -0,34 | 4,34 | -0,95 | -9,04 | 6,08 | -0,46 | -1,66 | |
| 0,13 | -9,77 | 5,08 | -5,57 | 2,03 | -7,64 | -12,01 | 0,73 | -1,05 | -1,69 | |

- Azionario europeo
- Azionario internazionale (ex area euro)
- Azionario Asia
- Azionario Nord America
- Azionario mercati emergenti
- Azionario globale
- Obbligazionario governativo tedesco
- Obbligazionario area euro investment-grade
- Obbligazionario globale a cambio coperto (escluso area euro)
- LifeStrategy 60% equity ETF (al netto delle commissioni)

La performance passata non è un indicatore affidabile di risultati futuri.

Fonte: Calcoli di Vanguard al 31 dicembre 2021, con dati Barclays Capital, Thompson Reuters Datastream e FactSet. Azioni globali come FTSE All World Index, azioni nordamericane come FTSE World North America Index, azioni dei mercati emergenti come FTSE All-World Emerging Index, azioni dei paesi asiatici sviluppati come FTSE All World Developed Asia Pacific Index, azioni europee come MSCI EMU Index, Titoli di stato tedeschi come Bloomberg Global Treasury Germany Index, titoli di credito investment grade dell'area dell'euro come Bloomberg Euro Aggregate Credit Index, obbligazioni globali a cambio coperte (escluso area euro) come

Bloomberg Global Aggregate ex-Euro Aggregate Index. La performance riportata è cumulativa e denominata in EUR. I dati di performance comprendono il reinvestimento di tutti i dividendi. E non tengono conto delle commissioni. I dati di performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni. La performance del LifeStrategy 60% Equity ETF è calcolata sul NAV e si basa su dati reali nel 2021. La performance degli anni 2012 - 2020 è stata ricostruita tramite la proxy degli indici FTSE All World e Bloomberg Global Aggregate.

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 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.

I risultati precedenti non possono essere presi come riferimento per i risultati futuri. 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. 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 di un'attività finanziaria (ad esempio un'azione, un'obbligazione o una valuta) o 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. 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 KIID prima di prendere qualsiasi decisione di investimento finale. Il KIID 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 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 Funds 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 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://global.vanguard.com/portal/site/portal/ucits-documentation>. Chi investe in fondi domiciliati in Irlanda può scaricare un riepilogo dei diritti degli investitori da <https://global.vanguard.com/portal/site/portal/ucits-investing-with-us>. Il documento è disponibile in inglese, tedesco, francese, spagnolo, olandese e italiano.

I fondi cui si fa riferimento in questo documento sono quotati nel registro AFM secondo la definizione di cui alla sezione 1:107 della legge olandese sul controllo finanziario (Wet op het financieel toezicht) 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.

I fondi o i titoli di cui al presente documento non sono sponsorizzati, approvati o promossi da MSCI, la quale declina ogni responsabilità in relazione agli stessi. Per una descrizione più approfondita del rapporto limitato che MSCI ha con Vanguard e i relativi fondi vedere il prospetto o lo Statement of Additional Information.

BLOOMBERG® è un marchio di fabbrica e di servizio di Bloomberg Finance L.P. Bloomberg Finance L.P. e le sue controllate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL") (complessivamente, "Bloomberg"), o i licenzianti di Bloomberg detengono tutti i diritti proprietari sugli indici Bloomberg. I prodotti non sono sponsorizzati, garantiti, emessi, venduti o promossi da "Bloomberg". Bloomberg declina ogni e qualsiasi dichiarazione e garanzia, espressa o implicita, nei confronti dei proprietari o degli acquirenti dei prodotti e di qualsiasi membro del pubblico per quanto riguarda l'opportunità di investire in titoli in generale o nei prodotti in particolare o la capacità degli indici Bloomberg di replicare la performance dei mercati obbligazionari generali. Bloomberg non garantisce la legalità né l'idoneità dei prodotti per quanto riguarda singole persone o soggetti. L'unico rapporto esistente tra Bloomberg e Vanguard e i prodotti consiste nella concessione in licenza degli indici Bloomberg, che vengono stabiliti, composti e calcolati da BISL senza tener conto di Vanguard, dei prodotti, dei proprietari o degli acquirenti dei prodotti. Bloomberg non è in nessun modo obbligata a tener conto delle esigenze dei prodotti né di quelle dei proprietari dei prodotti ai fini della determinazione, della composizione e del calcolo degli Indici Bloomberg. Bloomberg non è responsabile e non è intervenuta nella determinazione delle tempistiche, dei prezzi e delle quantità dei prodotti da emettere. Bloomberg declina ogni e qualsiasi obbligo e responsabilità in relazione alla gestione, alla commercializzazione e alla negoziazione dei prodotti.

Pubblicato nell'AEE da Vanguard Group (Ireland) Limited regolamentata in Irlanda dalla Central Bank of Ireland.

Pubblicato da Vanguard Asset Management, Limited, autorizzata e regolamentata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority.

© 2022 Vanguard Group (Ireland) Limited. Tutti i diritti riservati.

© 2022 Vanguard Asset Management, Limited. Tutti i diritti riservati.

Connect with Vanguard®
global.vanguard.com

Vanguard®