

Wesentliche Anlegerinformationen



Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Vanguard LifeStrategy® 40% Equity UCITS ETF (der „Fonds“)

Ein Teilfonds von Vanguard Funds PLC

(EUR) Distributing
ISIN: IE00BMVB5N38

Manager: Vanguard Group (Ireland) Limited („VGL“)

Ziele und Anlagepolitik

- Der Fonds strebt eine Kombination aus Erträgen und einem moderaten langfristigen Kapitalzuwachs an, indem er in Aktien und festverzinsliche Wertpapiere investiert, vornehmlich durch Anlagen in sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen.
- Der Fonds verfolgt eine aktiv verwaltete Anlagestrategie, bei der der Anlageverwalter nach eigenem Ermessen über die Zusammensetzung der Portfoliobestände des Fonds entscheidet, und wird ohne Bezug auf einen Benchmark-Index verwaltet. Der Anlageverwalter verwaltet den Fonds jedoch (wie im Folgenden näher beschrieben) durch vorab festgelegte Vermögensallokationen auf Aktien und festverzinsliche Wertpapiere unter Verwendung einer Kombination der zugrunde liegenden Organismen für gemeinsame Anlagen.
- Der Fonds strebt die Erreichung seines Anlageziels an, indem er ein Engagement in einem diversifizierten Portfolio eingeht, das sich zu etwa 40 % nach Wert aus Aktien und zu 60 % nach Wert aus festverzinslichen Wertpapieren zusammensetzt und – vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank – vorwiegend durch Direktanlagen in passiv verwalteten börsengehandelten Fonds („ETFs“) oder sonstigen Organismen für gemeinsame Anlagen, die einen Index nachbilden (zusammen die „Zielfonds“) erzielt wird. Die Vermögensallokation des Portfolios kann im Ermessen des Anlageverwalters bisweilen neu zusammengesetzt und neu gewichtet werden. Die Zielfonds, in die der Fonds investiert, können OGAW sein und können andere Teilfonds von Vanguard Funds plc umfassen.
- Es ist vorgesehen, dass die indirekten Engagements des Fonds durch seine Anlagen in den Zielfonds auf Folgendes abzielen:
(1) Aktien von Unternehmen aus Industrie- und Schwellenländern und
(2) festverzinsliche Wertpapiere, z. B. Anleihen, von Emittenten aus Industrie- und Schwellenländern, die auf mehrere Währungen lauten (z. B. globale Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating, einschließlich Staatsanleihen, regierungsnahe, Unternehmens- und verbriefte

festverzinsliche Anleihen). Das Engagement des Fonds in den Zielfonds soll nicht auf bestimmte geographische Regionen oder Sektoren ausgerichtet sein. Der Fonds ist bestrebt, das Währungsengagement in Nicht-EUR-Werten innerhalb der Allokation des Portfolios des Fonds in festverzinsliche Wertpapiere in EUR indirekt abzusichern, indem er in auf EUR lautende abgesicherte Anteilsklassen der Zielfonds investiert.

- Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente verwenden, um Risiken oder Kosten zu reduzieren und/oder zusätzliches Einkommen oder Wachstum zu generieren. Die Verwendung von derivativen Finanzinstrumenten kann das Engagement in Basiswerten erhöhen oder verringern und zu stärkeren Schwankungen des Nettoinventarwerts des Fonds führen. Derivative Finanzinstrumente sind finanzielle Kontrakte, deren Wert auf dem Wert einer Finanzanlage (wie zum Beispiel Aktien, Anleihen oder Währungen) oder einem Marktindex basiert.
- Die Basiswährung des Fonds ist EUR.
- Der Fonds ist besser für langfristige Anlagen geeignet.
- Erträge aus den ETF-Anteilen werden normalerweise halbjährlich ausgezahlt.
- ETF-Anteile sind an einer oder mehreren Börse(n) notiert. Vorbehaltlich bestimmter im Prospekt dargelegter Ausnahmen dürfen Anleger, die keine berechtigten Teilnehmer sind, ETF-Anteile nur über ein Unternehmen kaufen oder verkaufen, das ein Mitglied an einer relevanten Börse ist. Der Kauf oder Verkauf ist nur möglich, wenn diese Börse für den Kundenverkehr geöffnet ist.
- Portfolio-Transaktionskosten werden die Performance beeinflussen.
- Anteile des Fonds können täglich (außer an bestimmten Bank- und anderen Feiertagen sowie vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen gemäß der Ergänzung für den Fonds) gekauft oder verkauft werden. Hierzu muss ein schriftlicher oder telefonischer Antrag gestellt werden. Eine vollständige Liste der Tage, an denen die Anteile des Fonds nicht verkauft werden können, steht unter <https://global.vanguard.com/portal/site/loadPDF?country=global&docId=11628> zur Verfügung.

Weitere Informationen zu den Zielen und zur Anlagepolitik des Fonds finden Sie in der Ergänzung zum Fonds (die „Ergänzung“) und in Anhang 6 des Prospekts von Vanguard Funds plc (der „Prospekt“) auf unserer Website unter <https://global.vanguard.com>

Risiko- und Ertragsprofil



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Dieser Indikator basiert auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Indikator für das zukünftige Risikoprofil des Fonds.
- Die angegebene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich mit der Zeit verändern.
- Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht „risikofrei“.
- Der Fonds wird aufgrund der Art der Anlagen, die die nachfolgend angegebenen Risiken beinhalten, mit 4 bewertet. Diese Faktoren können sich auf den Wert der Anlagen des Fonds auswirken oder zu Verlusten für den Fonds führen.
 - Der Wert von Aktien und Anleihen kann durch Faktoren wie Bewegungen am Aktienmarkt, Zinssätze, Kreditspreads und Volatilität beeinflusst werden. Andere treibende Faktoren sind politische und wirtschaftliche Nachrichten, Unternehmensgewinne und signifikante Unternehmensereignisse.
 - Veränderungen der Wechselkurse können sich negativ auf die Rendite Ihrer Anlage auswirken.
 - Schwellenmärkte reagieren in der Regel empfindlicher auf wirtschaftliche und politische Bedingungen als entwickelte Märkte. Andere Faktoren umfassen das „Liquiditätsrisiko“, Einschränkungen bei Anlagen oder der Übertragung von Vermögenswerten und die fehlgeschlagene/verzögerte Lieferung von Wertpapieren oder Zahlungen an den Fonds.

Der Risiko- und Ertragsindikator berücksichtigt nicht die folgenden mit der Anlage im Fonds verbundenen Risiken:

- Kontrahentenrisiko. Die Insolvenz von Institutionen, die Dienste wie z. B. die Verwahrung von Vermögenswerten anbieten oder als Kontrahent von Derivaten oder anderen Instrumenten agieren, kann den Fonds dem Risiko eines finanziellen Verlusts aussetzen.

- Liquiditätsrisiko. Geringere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, um es den Zielfonds zu ermöglichen, Anlagen ohne Weiteres zu verkaufen oder zu kaufen. Dies kann dazu führen, dass den Zielfonds beim Kauf oder Verkauf von Anlagen höhere Kosten entstehen oder dass sie nicht in der Lage sind, zum gewünschten Zeitpunkt Anlagen zu kaufen oder zu verkaufen.
- Indexnachbildungsrisiko (Index-Tracking). Es wird nicht erwartet, dass die Zielfonds die Performance des entsprechenden nachgebildeten Index jederzeit mit absoluter Genauigkeit nachbilden. Es wird jedoch erwartet, dass die Zielfonds Anlageergebnisse erzielen, die vor Abzug der Aufwendungen allgemein der Preis- und Renditeentwicklung des entsprechenden nachgebildeten Index entsprechen.
- Indexnachbildungsrisiko. Da die Zielfonds eine Indexnachbildungstechnik einsetzen können, durch die eine repräsentative Auswahl von Wertpapieren zur Darstellung des entsprechenden nachgebildeten Index verwendet wird, besteht das Risiko, dass die für die Zielfonds ausgewählten Wertpapiere zusammen nicht dem vollständigen nachgebildeten Index nahe kommen.
- Kreditrisiko. Der Emittent eines im Fonds gehaltenen finanziellen Vermögenswerts zahlt möglicherweise keine Erträge aus oder zahlt das Kapital bei Fälligkeit nicht zurück an den Fonds.

Weitere Informationen zu Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Prospekts auf unserer Website unter <https://global.vanguard.com>.

Kosten

Mit den von Ihnen bezahlten Gebühren sollen die Kosten der Geschäftstätigkeit des Fonds, darunter Kosten für Vermarktung und Vertrieb, gedeckt werden. Diese Gebühren beeinträchtigen das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge*	Keine
Rücknahmeabschläge*	Keine
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.	
Laufende Kosten	0.25%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Anleger, die keine berechtigten Teilnehmer sind, müssen möglicherweise Gebühren an einen Börsenmakler zahlen, wenn sie Anteile an einer Börse kaufen oder verkaufen. Diese Gebühren werden direkt vom Börsenmakler erhoben und sind nicht an den Fonds zu zahlen.

Berechtigte Teilnehmer, die direkt mit dem Fonds handeln, zahlen entsprechende Transaktionskosten. Für Cash-Ausgaben oder -Rücknahmen kann eine Cash-Transaktionsgebühr von maximal 2 % erhoben werden, die an den Fonds zu zahlen ist, und mit allen Transaktionen sind Transaktionskosten verbunden. Anleger, die keine berechtigten Teilnehmer sind, zahlen diese Gebühren bzw. Kosten nicht.

* Im Falle einer großen Zeichnung oder Rücknahme durch einen Anleger muss dieser Anleger möglicherweise eine Zusatzgebühr (z. B. eine Verwässerungsgebühr) an den Fonds zahlen, um die entstandenen Transaktionskosten zu begleichen.

Der Betrag der laufenden Kosten basiert auf den Ausgaben des zum 31. Dezember 2020 zu Ende gegangenen Jahres. Dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr variieren. Portfolio-Transaktionskosten sind nicht enthalten.

Weitere Informationen über Kosten finden Sie in der Ergänzung und den Abschnitten „Kauf von Anteilen“, „Rücknahme von Anteilen“, „Verwässerungsgebühr“, „Gebühren und Aufwendungen“ und in Anhang 1 des Prospekts auf unserer Website unter <https://global.vanguard.com>

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Anteile des Fonds wurden erstmals 2020 ausgegeben. Diese Anteilsklasse wurde 2020 aufgelegt.

Praktische Informationen

- **Depotbank:** Die Depotbank von Vanguard Funds plc („VF“) ist Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.
- **Dokumente, Anteilspreise und weitere Informationen:** Kopien des Prospekts und, sofern verfügbar, des neuesten Jahres- und Halbjahresberichts und Abschlusses für VF sowie die neuesten veröffentlichten Anteilspreise und andere Informationen zum Fonds erhalten Sie kostenlos bei VF c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30, Herbert Street, Dublin 2, Irland (Tel. 353-1-241-7105) oder auf unserer Website unter <https://global.vanguard.com>. Informationen zur Portfolio-Offenlegungspolitik des Fonds und die Veröffentlichung des iNAV sind unter <https://global.vanguard.com/portal/site/portal/ucits-documentation> erhältlich. Diese Dokumente sind nur auf Englisch verfügbar.
- **Teilfonds:** VF ist ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Dies bedeutet, dass die Bestände des Fonds gemäß irischem Recht getrennt von den Beständen anderer Teilfonds von VF gehalten werden und Ihre Anlage in den Fonds nicht durch Ansprüche gegen andere Teilfonds von VF beeinträchtigt wird.
- **Preise:** Die aktuellsten veröffentlichten Preise für Anteile des Fonds sind auch auf der Website von FT unter www.ft.com oder <https://global.vanguard.com> verfügbar.
- **Anteile:** ETF-Anteile an dem Fonds können nicht in ETF-Anteile an anderen Teilfonds von VF umgetauscht werden, jedoch können APs mit vorheriger Genehmigung ETF-Anteile an dem Fonds in eine andere Anteilsklasse desselben Fonds umtauschen, wenn andere Anteilsklassen verfügbar sind.
- **Haftung:** VGIL kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts dieses Fonds vereinbar ist.
- **Steuern:** VF unterliegt den Steuergesetzen Irlands. Je nachdem, in welchem Land Sie Ihren Wohn- oder Geschäftssitz haben, kann sich dies auf Ihre persönlichen steuerlichen Umstände auswirken. Es wird empfohlen, dass Sie sich diesbezüglich von einem Steuerberater beraten lassen.
- **Vergütungspolitik:** Details der Vergütungspolitik von VGIL sind unter <https://global.vanguard.com/portal/site/portal/ucits-investment-information> verfügbar, darunter: (a) eine Beschreibung der Art und Weise, wie Vergütungs- und Zusatzleistungen berechnet werden; und (b) die Identitäten der Personen, die für die Gewährung von Vergütungs- und Zusatzleistungen zuständig sind. Ein gedrucktes Exemplar dieser Details kann kostenlos bei VGIL, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland, angefordert werden.