

# 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 USD Treasury Bond UCITS ETF (der „Fonds“)

Ein Teilfonds von Vanguard Funds PLC

EUR Hedged Accumulating

ISIN: IE00BMX0B631

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

## Ziele und Anlagepolitik

- Der Fonds verfolgt einen Passivmanagement- bzw. Indexierungsansatz, indem er Wertpapiere physisch erwirbt und versucht, die Wertentwicklung des Bloomberg Global Aggregate US Treasury Float Adjusted Index (der „Index“) nachzubilden.
- Der Fonds investiert in eine repräsentative Auswahl an Anleihen, die im Index enthalten sind, um die Kapital- und Ertragsrendite des Index so genau wie möglich nachzubilden.
- Der Index misst die Wertentwicklung eines breiten Spektrums von auf US-Dollar lautenden festverzinslichen Anleihen, die von der US-Regierung begeben werden.
- Anleihen im Index haben Laufzeiten von mehr als einem Jahr und in der Regel ein Investment-Grade-Rating.
- In geringerem Maße kann der Fonds in ähnliche Arten von Staatsanleihen investieren, die nicht im Index enthalten sind.
- 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 USD.
- Der Fonds investiert in Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung der Anteilsklasse lauten. Veränderungen der Wechselkurse können sich negativ auf die Rendite von Anlagen auswirken. Währungsabsicherungstechniken werden verwendet, um die Risiken in Verbindung mit Wechselkursbewegungen zu minimieren. Diese Risiken können jedoch nicht vollständig beseitigt werden. Da sich dieses Dokument auf eine Anteilsklasse bezieht, bei der solche Techniken

eingesetzt werden, wird die Wertentwicklung dieser Anteilsklasse für die Zwecke des nachstehenden Abschnitts „Frühere Wertentwicklung“ im Vergleich zum Bloomberg Global Aggregate US Treasury Float Adjusted Index abgesicherte in EUR (der „abgesicherte Index“) dargestellt. Dabei handelt es sich um eine währungsabgesicherte Version des Index.

- Der Fonds kann kurzfristige besicherte Leihgaben seiner Anlagen mit bestimmten zulässigen Dritten vornehmen. Dies dient dazu, zusätzliche Erträge zu erwirtschaften und die Kosten des Fonds auszugleichen.
  - Der Fonds ist unter Umständen nicht für kurzfristige Anlagen geeignet.
  - Bei dieser Anteilsklasse handelt es sich um eine thesaurierende Anteilsklasse und die Direktoren beabsichtigen keine Dividendenausschüttung. Erträge werden reinvestiert und spiegeln sich in den Preisen der Fondsanteile wieder.
  - 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 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- oder anderen Feiertagen und vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen gemäß der Ergänzung) 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>
- Weitere Informationen zu den Zielen und zur Anlagepolitik des Fonds sowie zur eingeschränkten Beziehung mit dem Index-Anbieter finden Sie in der Ergänzung des Fonds („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 3 bewertet. Diese Faktoren können sich auf den Wert der Anlagen des Fonds auswirken oder zu Verlusten für den Fonds führen.
  - Der Wert von Anleihen und festverzinslichen Wertpapieren wird durch Faktoren wie Zinssätze, Inflation, Kreditspreads und Volatilität beeinflusst, die wiederum durch andere Faktoren wie politische und wirtschaftliche Nachrichten, Unternehmensgewinne und signifikante Unternehmensereignisse angetrieben werden.
  - Das Anlagerisiko ist in spezifischen Sektoren, Ländern, Währungen oder Unternehmen konzentriert. Dies bedeutet, der Fonds ist sensibler gegenüber lokalen Wirtschafts-, Markt-, politischen oder aufsichtsrechtlichen Ereignissen.

### 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 dem Fonds zu ermöglichen, Anlagen ohne Weiteres zu verkaufen oder zu kaufen. Dies kann dazu führen, dass dem Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anlagen höhere Kosten entstehen oder dass er nicht in der Lage ist, zum gewünschten Zeitpunkt Anlagen zu kaufen oder zu verkaufen.
- Indexnachbildungsrisiko (Index-Tracking). Es wird nicht erwartet, dass der Fonds die Performance des Index jederzeit mit absoluter Genauigkeit

nachbildet. Es wird jedoch erwartet, dass der Fonds Anlageergebnisse erzielt, die vor Abzug der Aufwendungen allgemein der Preis- und Renditeentwicklung des Index entsprechen.

- Indexnachbildungsrisiko. Da der Fonds eine Indexnachbildungstechnik einsetzt, durch die eine repräsentative Auswahl von Wertpapieren zur Darstellung des Index verwendet wird, besteht das Risiko, dass die für den Fonds ausgewählten Wertpapiere zusammen nicht dem vollständigen Index nahekommen.
- 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.
- Inflationsrisiko. Der Wert Ihrer Anlagen kann in der Zukunft aufgrund eines inflationsbedingten Rückgangs der Kaufkraft sinken.

**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	0.12%
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 in den Abschnitten „Kauf von Anteilen“, „Rücknahme von Anteilen“ und „Gebühren und Aufwendungen“ im Prospekt auf unserer Website unter <https://global.vanguard.com>**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Anteile des Fonds wurden erstmals 2016 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.
- **Preis:** Die aktuellsten veröffentlichten Preise für Anteile des Fonds sind auch auf der Website von FT unter [www.ft.com](http://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.