

Vanguard LifeStrategy UCITS ETFs

Quartalsbericht

Marketingmitteilung

Konjunkturbericht

Im dritten Quartal ließ das Wachstum sowohl in den USA als auch im Euroraum, in Großbritannien und China nach. Die Inflation ging auf breiter Front zurück, blieb jedoch in Großbritannien und in den USA über den Zielwerten. Die Europäische Zentralbank (EZB), die Bank of England (BoE) und die US-Notenbank (Fed) haben ihre Leitzinsen gesenkt.

Konjunkturindikatoren zeigen eine Abkühlung im Euroraum im dritten Quartal an. Die Arbeitslosenquote sank zwischen Juni und Juli leicht von 6,5 auf 6,4% und auch die Zahl der offenen Stellen ging zurück, Umfragedaten deuten jedoch auf einen Abschwung am Arbeitsmarkt hin, insbesondere in Deutschland. Die 12-Monats-Gesamtinflation fiel zum ersten Mal seit Juni 2021 unter die EZB-Zielmarke von 2,0%, die Kerninflation lag im September dagegen mit 2,7% über dem EZB-Ziel; die Dienstleistungsinflation, die ausschließlich Sektoren wie das Gastgewerbe und das Bildungswesen erfasst, bleibt mit 4,0% hoch. Die EZB hat den Zinssatz ihrer Einlagefazilität zum zweiten Mal in diesem Jahr um 0,25 Prozentpunkte gesenkt und im September stabil bei 3,5% gehalten.

Die US-Wirtschaft ist im zweiten Quartal um 3,0% (annualisiert) gewachsen und konnte damit die Wachstumsrate der ersten Quartals übertreffen (1,4%), doch auch hier deuten Konjunkturumfragen auf einen Rückgang im dritten Quartal hin. Die Arbeitslosenquote stieg zwischen Mai und August von 4,0 auf 4,2%, die Zahl der offenen Stellen ging zurück. Die 12-Monats-Gesamtinflation war im dritten Quartal rückläufig, die Dienstleistungsinflation blieb jedoch hoch. Zum ersten Mal seit vier Jahren hat die Fed ihren Leitzins im September um 0,5 Prozentpunkte auf 4,75 bis 5,00% gesenkt.

In Großbritannien deuten Konjunkturdaten nach dem starken Wachstum im ersten Halbjahr ebenfalls auf eine Verlangsamung hin.¹ Das Lohnwachstum ging

von einem Höchststand von 6,0% im April auf 5,1% im Juli zurück, die Arbeitslosenquote sank im gleichen Zeitraum von 4,4 auf 4,1%. Die 12-Monats-Kerninflation² ohne die volatilen Energie- und Nahrungsmittelpreise stieg von 3,5% am Ende des zweiten Quartals auf 3,6% im Juli, die Dienstleistungsinflation lag im August mit 5,6% weiterhin deutlich über dem Zielwert. Die BoE hat ihren Leitzins im August von 5,25 auf 5,0% gesenkt, verzichtete jedoch im September auf eine weitere Zinssenkung.

In China ging das Wachstum zwischen dem ersten und dem zweiten Quartal von 1,5 auf 0,7% zurück, auch hier lassen Umfragen einen weiteren Rückgang im dritten Quartal erwarten. Wegen der schwachen Nachfrage blieben die 12-Monats-Gesamt- und -Kerninflation mit 0,6 bzw. 0,3% im August ebenfalls schwach, die People's Bank of China reagierte im dritten Quartal mit einer Senkung der kurzfristigen Kreditzinsen.

¹ Quelle: Composite-Einkaufsmanagerindex (PMI) für Juli und August 2024.

² Kerninflation, gemessen am Verbraucherpreisindex (VPI).

Das ist eine Marketingmitteilung. Nur für professionelle Anleger (nach den Kriterien der MiFID II-Richtlinie), die auf eigene Rechnung investieren (einschließlich Verwaltungsgesellschaften (Dachfonds) und professionelle Kunden, die im Namen ihrer diskretionären Kunden investieren). Nicht für die öffentliche Verbreitung bestimmt.

Portfoliobericht

Die Vanguard LifeStrategy ETFs beendeten das dritte Quartal mit Gewinnen, wobei sich Portfolios mit einer höheren Anleihe-Allokation besser entwickelten. Die Renditen lagen zwischen 2,86% für eine Aktien-Allokation von 80% und 3,88% für Portfolios mit einem Aktien-Anteil von 20%.¹

Sowohl Aktien als auch Anleihen warfen im dritten Quartal positive Renditen ab. Am Aktienmarkt führten globale Aktien das Feld an, Aktien aus dem Raum Asien/Pazifik (ohne Japan) und aus Schwellenländern bildeten das Schlusslicht, lieferten jedoch ebenfalls einen positiven Renditebeitrag. Der Nikkei 225 erreichte im Juli einen neuen Rekordstand, gab jedoch aufgrund der Zinserhöhung durch die Bank of Japan Ende Juli bis zum Quartalsende deutlich nach. Anfang August lösten schwache Quartalsergebnisse amerikanischer Technologie-Unternehmen und Sorgen um die Lage der US-Wirtschaft eine globale Verkaufswelle aus, dennoch konnten alle großen Aktienmärkte mit Ausnahme Japans das dritte Quartal mit Gewinnen in Landeswährung beenden.

An den Anleihemärkten lieferten globale Anleihen sowie US-Unternehmensanleihen den größten Renditebeitrag, wobei globale Investment-Grade-Anleihen von einer Kombination aus sinkenden Kreditrisikoaufschlägen und sinkenden Leitzinsen profitierten. Die ersten Zinssenkungen durch Fed, EZB und BoE führten zu einer Neubewertung an den Anleihemärkten und zu sinkenden Renditen, Schlusslichter waren japanische Staatsanleihen².

Ausblick

Der Kampf gegen die Inflation ist nach unserer Einschätzung noch nicht zu Ende, die Zentralbanken werden daher weiterhin die Zinsen als Stellschraube einsetzen. Zwar gelten Zinssenkungen in den kommenden zwölf Monaten als wahrscheinlich, mit einer Rückkehr zu Nullzinsen rechnen wir jedoch nicht.

Vielmehr dürften sich die Leitzinsen auf einem höheren Niveau einpendeln, als wir es in den letzten zehn Jahren gewohnt waren.

Diese Aussicht auf anhaltend höhere Zinsen ist eine positive Entwicklung für langfristige Anlegerinnen und Anleger, die sich auf einen robusten positiven Zinseszinsseffekt in ihrem Anleiheportfolio einstellen können.

An den Aktienmärkten und insbesondere am US-Aktienmarkt rechnen wir nicht mit einer Wiederholung der vergangenen Dekade, sondern mit einer globalen Angleichung der Renditen, was für ein diversifiziertes Portfolio spricht.

Dennoch sind unsere 10-Jahres-Prognosen³ für Multi-Asset-Portfolios gegenüber den vergangenen Jahren gestiegen, was zum Teil auf die höheren Renditeerwartungen für Anleihen zurückzuführen ist, die sich wiederum aus den höheren langfristigen Effektivzinsen ableiten. Ein Multi-Asset-Portfolio aus globalen Aktien und Anleihen kann dank höherer Zinsen langfristig beständigere Renditen abwerfen, weil sich höhere und niedrigere Renditen in verschiedenen Märkten ausgleichen.

Auf einen Blick

Wie sollten Anlegerinnen und Anleger auf diese Entwicklungen reagieren?

Viele versuchen, ihr Portfolio an die Nachrichtenlage anzupassen und so höhere Renditen abzuschöpfen. In der Praxis sind derartige Timing-Strategien jedoch selten erfolgreich und führen häufig nur zu höheren Handelskosten.

Daher empfehlen wir Anlegerinnen und Anlegern, langfristig zu planen und sich nicht durch aktuelle Schlagzeilen aus der Ruhe bringen zu lassen. Mehr über die Vanguard Prinzipien für erfolgreiche Vermögensanlage erfahren Sie auf der Rückseite.

¹ Quelle: Vanguard; Daten für den Zeitraum dem 1. Juli und dem 30. September 2024. Renditen in Euro bei Wiederanlage der Bruttoerträge.

² Die Renditen setzen die Zinsen einer Anleihe ins Verhältnis zu ihrem Kurs.

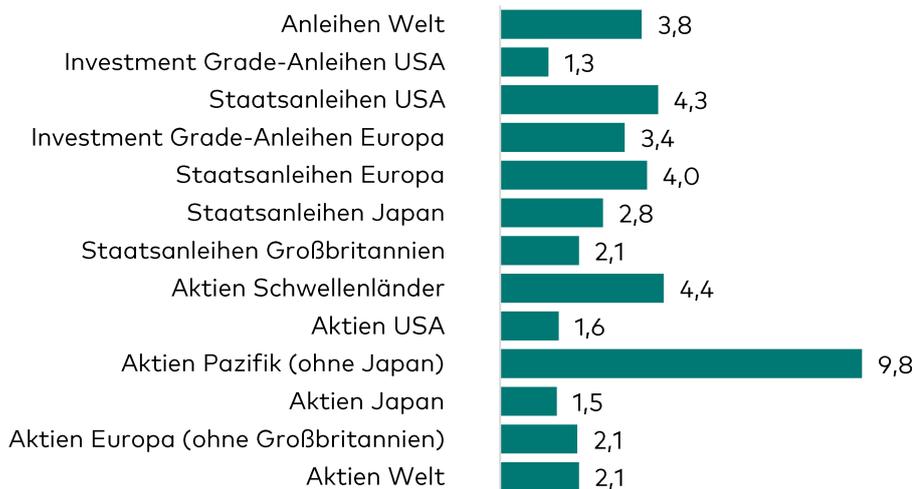
³ Berechnungen von Vanguard in Euro; Stand: 31. Mai 2024 und 30. September 2023.

Das ist eine Marketingmitteilung. Nur für professionelle Anleger (nach den Kriterien der MiFID II-Richtlinie), die auf eigene Rechnung investieren (einschließlich Verwaltungsgesellschaften (Dachfonds) und professionelle Kunden, die im Namen ihrer diskretionären Kunden investieren). Nicht für die öffentliche Verbreitung bestimmt.

Wertentwicklung einzelner Assetklassen

Gesamtrenditen der Aktien- und Anleihenmärkte: Vorquartal bis 30. September 2024 (in %)¹

Die hier angezeigten Marktrenditen spiegeln nicht die zugrunde liegenden Bausteine wider, aus denen LifeStrategy ETFs bestehen. Sie sollen lediglich einen allgemeinen Überblick über die Marktleistung (in EUR) bieten.

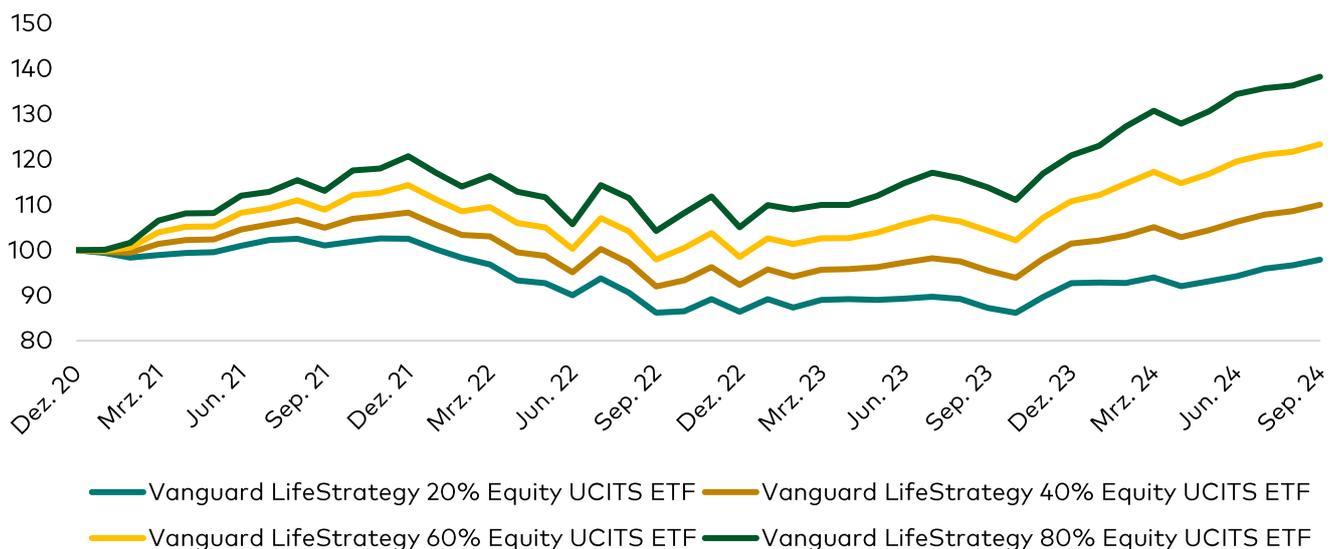


Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.

Quelle: Vanguard; Stand: 30. September 2024. Alle Angaben zur Wertentwicklung in EUR. ¹Für die Berechnung wurden folgende Indizes verwendet: Bloomberg EUR Government Float Adjusted Bond Index; Bloomberg EUR Non Government Float Adjusted Bond Index; Bloomberg Global Aggregate Float Adjusted and Scaled Index EUR Hedged; Bloomberg Global Aggregate USD Credit Float Adjusted Bond Index in EUR; Bloomberg Japan Government Float Adjusted Bond Index EUR Hedged; Bloomberg U.K. Government Float Adjusted Bond Index Hedged; Bloomberg U.S. Government Float Adjusted Bond Index EUR Hedged; FTSE Developed Europe ex U.K. Index; FTSE Developed Index EUR; MSCI Emerging Markets Index EUR; MSCI Japan Index EUR; MSCI Pacific ex Japan Index EUR; S&P 500 Index EUR.

Fondsperformance (ohne OCF)

Kumuliertes Prozentwachstum, in EUR, vom 8. Dezember 2020 bis zum 30. September 2024



Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.

Quelle: Vanguard; Stand: 30. September 2024. Alle Angaben zur Wertentwicklung in EUR, ohne OCF. Die Renditezahlen sind kumulativ und enthalten die Reinvestition aller Dividenden und Kapitalgewinnausschüttungen. Bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen fallen Kosten und Provisionen an, die in den Renditekennzahlen nicht berücksichtigt sind. Berechnung der Wertentwicklung des Fonds auf Grundlage der Veränderung im Nettoinventarwert. Fondsrendite abzüglich Gebühren. Die dargestellten Performance-Kennzahlen können in einer Währung berechnet werden, die von der Währung der Anteilsklasse abweicht, in die Sie investiert sind. Infolgedessen können die Renditen aufgrund von Währungsschwankungen sinken oder steigen.

Laufende Kosten (OCF)

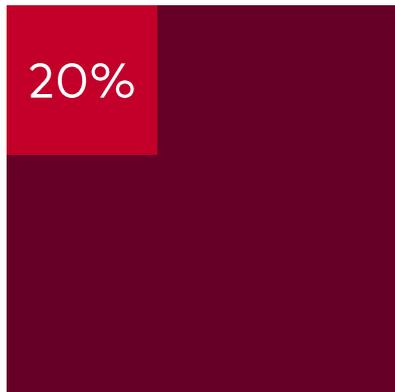
Die laufenden Kosten (Ongoing Charges Figure, kurz OCF) decken die Verwaltungs-, Audit-, Depot-, Rechts-, Registrierungs- und Regulierungskosten des Fonds. Zwar können die laufenden Kosten der im Fonds enthaltenen ETFs voneinander abweichen, Anleger zahlen jedoch für jeden Vanguard LifeStrategy UCITS ETF lediglich 0,25%.

Dies ist eine Marketingmitteilung. Nur für professionelle Anleger (nach den Kriterien der MiFID II-Richtlinie), die auf eigene Rechnung investieren (einschließlich Verwaltungsgesellschaften (Dachfonds) und professionelle Kunden, die im Namen ihrer diskretionären Kunden investieren). Nicht für die öffentliche Verbreitung bestimmt.

Vanguard LifeStrategy 20% Equity UCITS ETF

Daten per 30. September 2024, sofern nicht anders angegeben

Gewichtung



- Aktien
- Anleihen

Fondskennzahlen

ISIN	IE00BMVB5K07
AuM (in Mio. EUR)	73,0
OCF/TER (%)	0,25

Kreditrating (%)

AAA	6,7
AA	39,1
A	16,9
BBB	16,2
Ohne Rating	0,8

Anleihenportfolio Analyse (%)²

Geänderte Dauer (Jahre)	6,6
Rendite bis zur Fälligkeit	3,7

Aktienportfolio Analyse (%)³

PE-Verhältnis	22,1
Dividendenrendite	1,9

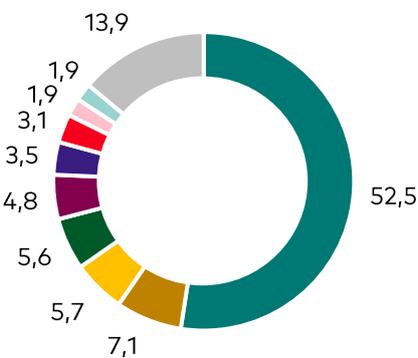
Wertentwicklung (ohne OCF,%)

Rendite (lfd. Jahr)	5,57
Rendite (lfd. Quartal)	3,88
1. Okt. 23 bis 30. Sep 24	12,18
1. Okt. 22 bis 30. Sep 23	1,22
1. Okt. 21 bis 30. Sep 22	-14,67
1. Okt. 20 bis 30. Sep 21	--
1. Okt. 19 bis 30. Sep 20	--

Basisfonds

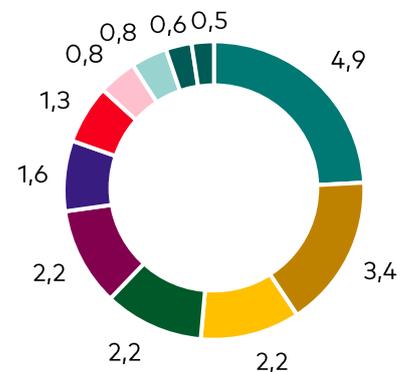
Basisfonds	Gewichtung (%)
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	19,5
Vanguard Global Aggregate Bond UCITS ETF EUR Hedged	19,2
Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF EUR Hedged	19,1
Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF EUR Hedged	16,4
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	16,4
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF	5,8
Vanguard U.K. Gilt UCITS ETF EUR Hedged	2,8
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	0,7
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	0,1

Geografische Präsenz (%)



- USA
- Frankreich
- Vereinigtes Königreich
- Deutschland
- Italien
- Spanien
- Japan
- Kanada
- Niederlande
- Andere

Sektoren (%)¹



- Informationstechnologie
- Finanzen
- Zyklische Konsumgüter
- Gesundheit
- Industrie
- Kommunikation
- Basiskonsumgüter
- Grundstoffe
- Energie
- Versorger
- Immobilien

Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.

Wegen Rundungsfehlern ist es möglich, dass die Summe der Zahlen nicht 100 ergibt. Die Zahlen für Zeiträume von weniger als einem Jahr entsprechen kumulierten Renditen. Alle anderen Zahlen sind durchschnittliche jährliche Erträge. Die Renditezahlen enthalten die Reinvestition aller Dividenden und Kapitalgewinnausschüttungen. Bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen fallen Kosten und Provisionen an, die in den Zahlen nicht berücksichtigt sind. Die Wertentwicklung der Fonds wird auf Grundlage der Veränderung im Nettoinventarwert bei Wiederanlage der Bruttoerträge berechnet. Alle Angaben zur Wertentwicklung in EUR. Fondsrendite abzüglich Gebühren. Die dargestellten Performance-Kennzahlen können in einer Währung berechnet werden, die von der Währung der Anteilsklasse abweicht, in die Sie investiert sind. Infolgedessen können die Renditen aufgrund von Währungsschwankungen sinken oder steigen.

Quelle: Vanguard; Stand: 30. September 2024. ¹ Die Aufgliederung nach Sektoren spiegelt den Aktienanteil des Produkts wider.

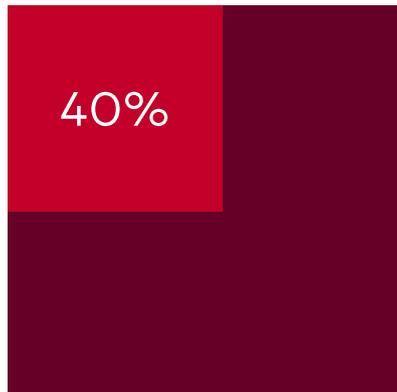
² Berechnet als gewichteter Durchschnitt der Anleihenallokation des Fonds. ³ Berechnet als gewichteter Durchschnitt der Aktienallokation des Fonds.

Dies ist eine Marketingmitteilung. Nur für professionelle Anleger (nach den Kriterien der MiFID II-Richtlinie), die auf eigene Rechnung investieren (einschließlich Verwaltungsgesellschaften (Dachfonds) und professionelle Kunden, die im Namen ihrer diskretionären Kunden investieren). Nicht für die öffentliche Verbreitung bestimmt.

Vanguard LifeStrategy 40% Equity UCITS ETF

Daten per 30. September 2024, sofern nicht anders angegeben

Gewichtung



- Aktien
- Anleihen

Fondskennzahlen

ISIN	IE00BMVB5M21
AuM (in Mio. EUR)	143,6
OCF/TER (%)	0,25

Kreditrating (%)

AAA	5,1
AA	30,6
A	11,9
BBB	11,3
Ohne Rating	0,6

Anleihenportfolio Analyse (%)²

Geänderte Dauer (Jahre)	6,5
Rendite bis zur Fälligkeit	3,7

Aktienportfolio Analyse (%)³

PE-Verhältnis	22,1
Dividendenrendite	1,9

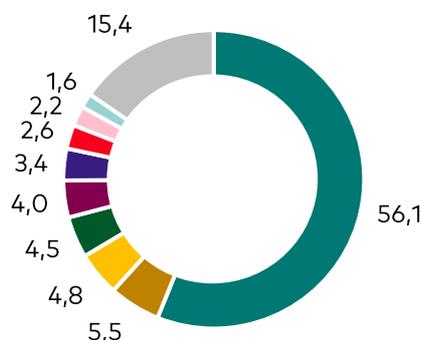
Wertentwicklung (ohne OCF,%)

Rendite (lfd. Jahr)	8,46
Rendite (lfd. Quartal)	3,56
1. Okt. 23 bis 30. Sep 24	15,19
1. Okt. 22 bis 30. Sep 23	3,84
1. Okt. 21 bis 30. Sep 22	-12,35
1. Okt. 20 bis 30. Sep 21	--
1. Okt. 19 bis 30. Sep 20	--

Basisfonds

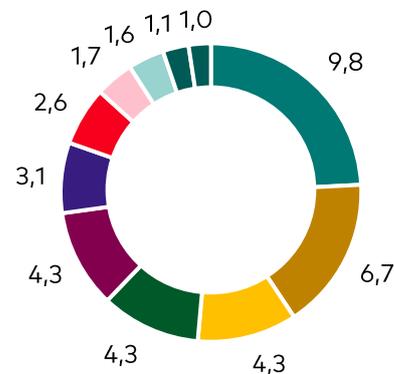
Basisfonds	Gewichtung (%)
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	19,4
Vanguard Global Aggregate Bond UCITS ETF EUR Hedged	19,1
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	18,9
Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF EUR Hedged	14,8
Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF EUR Hedged	10,2
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	10,2
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF	3,6
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	2,1
Vanguard U.K. Gilt UCITS ETF EUR Hedged	1,7

Geografische Präsenz (%)



- USA
- Frankreich
- Vereinigtes Königreich
- Deutschland
- Japan
- Italien
- Spanien
- Kanada
- China
- Andere

Sektoren (%)¹



- Informationstechnologie
- Finanzen
- Gesundheit
- Zyklische Konsumgüter
- Industrie
- Kommunikation
- Basiskonsumgüter
- Grundstoffe
- Energie
- Versorger
- Immobilien

Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.

Wegen Rundungsfehlern ist es möglich, dass die Summe der Zahlen nicht 100 ergibt. Die Zahlen für Zeiträume von weniger als einem Jahr entsprechen kumulierten Renditen. Alle anderen Zahlen sind durchschnittliche jährliche Erträge. Die Renditezahlen enthalten die Reinvestition aller Dividenden und Kapitalgewinnausschüttungen. Bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen fallen Kosten und Provisionen an, die in den Zahlen nicht berücksichtigt sind. Die Wertentwicklung der Fonds wird auf Grundlage der Veränderung im Nettoinventarwert bei Wiederanlage der Bruttoerträge berechnet. Alle Angaben zur Wertentwicklung in EUR. Fondsrendite abzüglich Gebühren. Die dargestellten Performance-Kennzahlen können in einer Währung berechnet werden, die von der Währung der Anteilsklasse abweicht, in die Sie investiert sind. Infolgedessen können die Renditen aufgrund von Währungsschwankungen sinken oder steigen.

Quelle: Vanguard; Stand: 30. September 2024. ¹ Die Aufgliederung nach Sektoren spiegelt den Aktienanteil des Produkts wider.

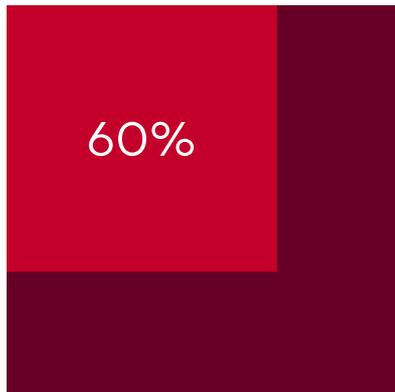
² Berechnet als gewichteter Durchschnitt der Anleihenallokation des Fonds. ³ Berechnet als gewichteter Durchschnitt der Aktienallokation des Fonds.

Dies ist eine Marketingmitteilung. Nur für professionelle Anleger (nach den Kriterien der MiFID II-Richtlinie), die auf eigene Rechnung investieren (einschließlich Verwaltungsgesellschaften (Dachfonds) und professionelle Kunden, die im Namen ihrer diskretionären Kunden investieren). Nicht für die öffentliche Verbreitung bestimmt.

Vanguard LifeStrategy 60% Equity UCITS ETF

Daten per 30. September 2024, sofern nicht anders angegeben

Gewichtung



- Aktien
- Anleihen

Fondskennzahlen

ISIN	IE00BMVB5P51
AuM (in Mio. EUR)	423,4
OCF/TER (%)	0,25

Kreditrating (%)

AAA	3,9
AA	20,0
A	8,0
BBB	7,3
Ohne Rating	0,5

Anleihenportfolio Analyse (%)²

Geänderte Dauer (Jahre)	6,5
Rendite bis zur Fälligkeit	3,7

Aktienportfolio Analyse (%)³

PE-Verhältnis	22,4
Dividendenrendite	1,9

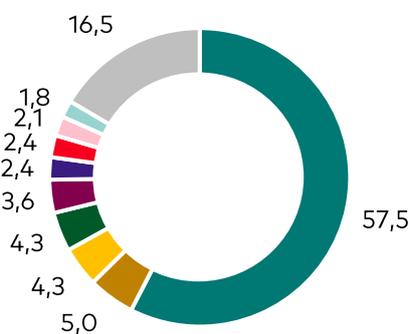
Wertentwicklung (ohne OCF,%)

Rendite (lfd. Jahr)	11,36
Rendite (lfd. Quartal)	3,20
1. Okt. 23 bis 30. Sep 24	18,27
1. Okt. 22 bis 30. Sep 23	6,53
1. Okt. 21 bis 30. Sep 22	-10,10
1. Okt. 20 bis 30. Sep 21	
1. Okt. 19 bis 30. Sep 20	--

Basisfonds

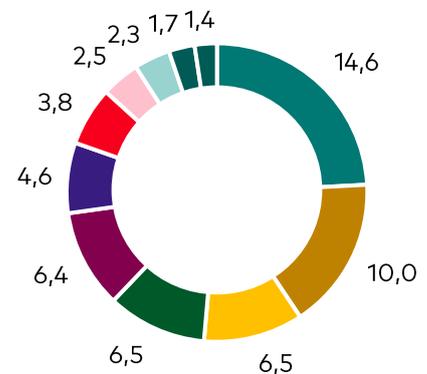
Basisfonds	Gewichtung (%)
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	19,3
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	19,3
Vanguard Global Aggregate Bond UCITS ETF EUR Hedged	19,0
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	12,7
Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF EUR Hedged	7,5
Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF EUR Hedged	5,3
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	5,2
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	4,1
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	2,9
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF	1,8
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	1,2
Vanguard U.K. Gilt UCITS ETF EUR Hedged	0,9
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	0,8

Geografische Präsenz (%)



- USA
- Japan
- Frankreich
- Vereinigtes Königreich
- Deutschland
- Kanada
- Italien
- China
- Spanien
- Andere

Sektoren (%)¹



- Informationstechnologie
- Finanzen
- Zyklische Konsumgüter
- Gesundheit
- Industrie
- Kommunikation
- Basiskonsumgüter
- Grundstoffe
- Energie
- Versorger
- Immobilien

Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.

Wegen Rundungsfehlern ist es möglich, dass die Summe der Zahlen nicht 100 ergibt. Die Zahlen für Zeiträume von weniger als einem Jahr entsprechen kumulierten Renditen. Alle anderen Zahlen sind durchschnittliche jährliche Erträge. Die Renditezahlen enthalten die Reinvestition aller Dividenden und Kapitalgewinnausschüttungen. Bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen fallen Kosten und Provisionen an, die in den Zahlen nicht berücksichtigt sind. Die Wertentwicklung der Fonds wird auf Grundlage der Veränderung im Nettoinventarwert bei Wiederanlage der Bruttoerträge berechnet. Alle Angaben zur Wertentwicklung in EUR. Fondsrendite abzüglich Gebühren. Die dargestellten Performance-Kennzahlen können in einer Währung berechnet werden, die von der Währung der Anteilsklasse abweicht, in die Sie investiert sind. Infolgedessen können die Renditen aufgrund von Währungsschwankungen sinken oder steigen.

Quelle: Vanguard; Stand: 30. September 2024. ¹ Die Aufgliederung nach Sektoren spiegelt den Aktienanteil des Produkts wider.

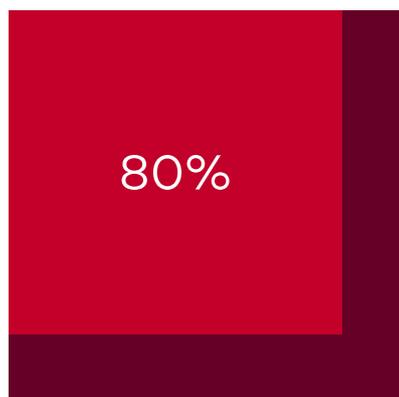
² Berechnet als gewichteter Durchschnitt der Anleihenallokation des Fonds. ³ Berechnet als gewichteter Durchschnitt der Aktienallokation des Fonds.

Dies ist eine Marketingmitteilung. Nur für professionelle Anleger (nach den Kriterien der MiFID II-Richtlinie), die auf eigene Rechnung investieren (einschließlich Verwaltungsgesellschaften (Dachfonds) und professionelle Kunden, die im Namen ihrer diskretionären Kunden investieren). Nicht für die öffentliche Verbreitung bestimmt.

Vanguard LifeStrategy 80% Equity UCITS ETF

Daten per 30. September 2024, sofern nicht anders angegeben

Gewichtung



■ Aktien

■ Anleihen

Fondskennzahlen

ISIN	IE00BMVB5R75
AuM (in Mio. EUR)	524,4
OCF/TER (%)	0,25

Kreditrating (%)

AAA	2,7
AA	9,3
A	4,0
BBB	3,4
Ohne Rating	0,3

Anleihenportfolio Analyse (%)²

Geänderte Dauer (Jahre)	6,5
Rendite bis zur Fälligkeit	3,6

Aktienportfolio Analyse (%)³

PE-Verhältnis	22,6
Dividendenrendite	1,9

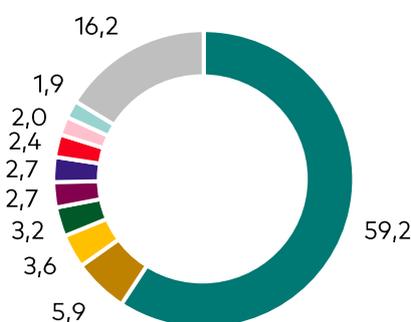
Wertentwicklung (ohne OCF,%)

Rendite (lfd. Jahr)	14,36
Rendite (lfd. Quartal)	2,86
1. Okt. 23 bis 30. Sep 24	21,45
1. Okt. 22 bis 30. Sep 23	9,21
1. Okt. 21 bis 30. Sep 22	-7,79
1. Okt. 20 bis 30. Sep 21	--
1. Okt. 19 bis 30. Sep 20	--

Basisfonds

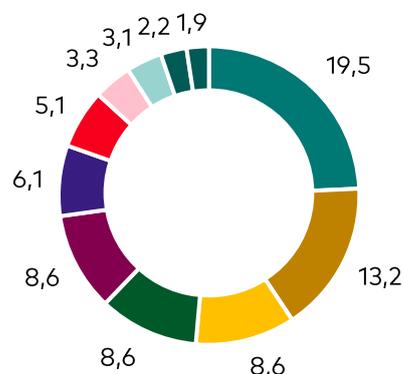
Basisfonds	Gewichtung (%)
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	19,4
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	19,3
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	19,2
Vanguard Global Aggregate Bond UCITS ETF EUR Hedged	19,0
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	6,4
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	6,2
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	5,9
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	2,3
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	1,6
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	0,2
Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF EUR Hedged	0,2
Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF EUR Hedged	0,2
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF	0,1
Vanguard U.K. Gilt UCITS ETF EUR Hedged	0,0

Geografische Präsenz (%)



- USA
- Japan
- Vereinigtes Königreich
- Frankreich
- Deutschland
- China
- Kanada
- Schweiz
- Australien
- Andere

Sektoren (%)¹



- Informationstechnologie
- Finanzen
- Gesundheit
- Zyklische Konsumgüter
- Industrie
- Kommunikation
- Basiskonsumgüter
- Grundstoffe
- Energie
- Versorger
- Immobilien

Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.

Wegen Rundungsfehlern ist es möglich, dass die Summe der Zahlen nicht 100 ergibt. Die Zahlen für Zeiträume von weniger als einem Jahr entsprechen kumulierten Renditen. Alle anderen Zahlen sind durchschnittliche jährliche Erträge. Die Renditezahlen enthalten die Reinvestition aller Dividenden und Kapitalgewinnausschüttungen. Bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen fallen Kosten und Provisionen an, die in den Zahlen nicht berücksichtigt sind. Die Wertentwicklung der Fonds wird auf Grundlage der Veränderung im Nettoinventarwert bei Wiederanlage der Bruttoerträge berechnet. Alle Angaben zur Wertentwicklung in EUR. Fondsrendite abzüglich Gebühren. Die dargestellten Performance-Kennzahlen können in einer Währung berechnet werden, die von der Währung der Anteilsklasse abweicht, in die Sie investiert sind. Infolgedessen können die Renditen aufgrund von Währungsschwankungen sinken oder steigen.

Quelle: Vanguard; Stand: 30. September 2024. ¹ Die Aufgliederung nach Sektoren spiegelt den Aktienanteil des Produkts wider.

² Berechnet als gewichteter Durchschnitt der Anleihenallokation des Fonds. ³ Berechnet als gewichteter Durchschnitt der Aktienallokation des Fonds.

Dies ist eine Marketingmitteilung. Nur für professionelle Anleger (nach den Kriterien der MiFID II-Richtlinie), die auf eigene Rechnung investieren (einschließlich Verwaltungsgesellschaften (Dachfonds) und professionelle Kunden, die im Namen ihrer diskretionären Kunden investieren). Nicht für die öffentliche Verbreitung bestimmt.

Die Vanguard Prinzipien für erfolgreiche Vermögensanlage

Anleger lassen sich leicht durch Wirtschaftsnachrichten, Börsenmeldungen, Manager-Ratings oder die Entwicklung einzelner Wertpapiere oder Strategien beeinflussen. Wir empfehlen stattdessen, sich auf die Faktoren zu konzentrieren, die man auch kontrollieren kann. Und wir sind überzeugt, dass Anleger ihre Erfolgchancen erhöhen können, indem sie sich an vier einfache Prinzipien halten. Die Vanguard LifeStrategy ETFs bringen diese Prinzipien zum Ausdruck und sind für Anleger mit unterschiedlichen Risikoprofilen optimiert.

Ziele

Klare und realistische Ziele setzen

Anlageziele sollten messbar und erreichbar sein. Erfolg sollte weder überzogene Renditen voraussetzen noch übertriebene Anforderungen an Rücklagen oder Ausgaben stellen.

Balance

Das Anlagevermögen auf breit diversifizierte Fonds verteilen

Eine solide Anlagestrategie beginnt mit der Asset-Allokation auf Grundlage breit diversifizierter Fonds. Die Asset-Allokation sollte den Zielen des Portfolios entsprechen, die Erwartungen an Rendite und Risiko sollten plausibel sein. Unnötige Risiken lassen sich durch Diversifizierung vermeiden.

Kosten

Kosten minimieren

Anleger haben keine Kontrolle über die Märkte, aber sie können ihre Kosten und ihre Steuerlast reduzieren – und je weniger sie bezahlen, desto höher ist die Rendite. Studien zeigen zudem, dass kosteneffiziente Investments tendenziell höhere Renditen abwerfen als höherpreisige Anlagelösungen.

Disziplin

Langfristig planen, das Ziel nicht aus den Augen verlieren

Das Auf und Ab der Märkte kann starke Emotionen hervorrufen. Marktturbulenzen können manche Anleger zu impulsiven Entscheidungen veranlassen, andere erstarren dagegen, können ihre Strategie nicht mehr richtig umsetzen und notwendige Anpassungen vornehmen. Disziplin und die richtige Perspektive können Anlegern dabei helfen, an einer langfristigen Strategie festzuhalten.

Wichtige Hinweise zu Anlagerisiken

Der Wert der Investitionen und die daraus resultierenden Erträge können steigen oder fallen, und Investoren können Verluste auf ihre Investitionen erleiden.

Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.

Die dargestellten Performance-Kennzahlen können in einer Währung berechnet werden, die von der Währung der Anteilsklasse abweicht, in die Sie investiert sind. Infolgedessen können die Renditen aufgrund von Währungsschwankungen sinken oder steigen.

Manche Fonds investieren in Schwellenländern, die im Vergleich zu entwickelteren Märkten volatiler sein können. Infolgedessen kann der Wert Ihrer Anlagen steigen oder fallen.

Bei Investitionen in kleinere Unternehmen kann eine höhere Volatilität gegeben sein, als dies bei Investitionen in etablierte Blue-Chip-Unternehmen der Fall ist.

ETF-Anteile können nur durch einen Makler erworben oder verkauft werden. Die Anlage in ETFs bringt eine Börsenmakler-Provision und eine Geld-Brief-Spanne mit sich, was vor der Anlage vollständig berücksichtigt werden sollte.

Fonds, die in festverzinsliche Wertpapiere investieren, bergen das Risiko eines Zahlungsausfalls bei Rückzahlungen und einer Beeinträchtigung des Kapitalwerts Ihrer Investition. Außerdem kann das Ertragsniveau schwanken. Änderungen der Zinssätze haben wahrscheinlich Auswirkungen auf den Kapitalwert von festverzinslichen Wertpapieren. Unternehmensanleihen können höhere Erträge abwerfen, bergen aber auch ein höheres Kreditrisiko. Dadurch steigt das Risiko eines Zahlungsausfalls bei Rückzahlungen und einer Beeinträchtigung des Kapitalwerts Ihrer Investition. Das Ertragsniveau kann schwanken und Änderungen der Zinssätze haben wahrscheinlich Auswirkungen auf den Kapitalwert von Anleihen.

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente verwenden, um Risiken oder Kosten zu reduzieren und/oder zusätzliche Erträge oder Wachstum zu generieren. Die Verwendung von derivativen Finanzinstrumenten kann eine Erhöhung oder Verringerung des Engagements in Basiswerten bewirken 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.

Einige Fonds investieren in Wertpapiere, die auf unterschiedliche Währungen lauten. Der Wert dieser Anlagen kann aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen.

Weitere Informationen zu Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ im Verkaufsprospekt auf unserer Webseite <https://global.vanguard.com>.

Wichtige allgemeine Hinweise

Dies ist eine Marketingmitteilung.

Nur für professionelle Anleger (nach den Kriterien der MiFID II-Richtlinie), die auf eigene Rechnung investieren (einschließlich Verwaltungsgesellschaften (Dachfonds) und professionelle Kunden, die im Namen ihrer diskretionären Kunden investieren). Nicht für die öffentliche Verbreitung bestimmt.

Weitere Informationen zu den Anlagerichtlinien und Risiken des Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt des OGAW, im KIID (für Anleger:innen aus dem Vereinigten Königreich, von den Kanalinseln und von der Isle of Man) sowie im KID (für europäische Anleger:innen). Vor einer endgültigen Anlageentscheidung sollten Sie diese Dokumente sorgfältig durchlesen. KIID und KID in Landessprachen sowie der Verkaufsprospekt für diesen Fonds sind auf der Vanguard Website unter <https://global.vanguard.com/abrufbar>.

Die hier enthaltenen Informationen sind nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren in irgendeiner Gerichtsbarkeit zu verstehen, in der ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung rechtswidrig ist, oder gegenüber Personen, gegenüber denen ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung gesetzlich nicht gemacht werden darf, oder wenn derjenige, der das Angebot oder die Aufforderung macht, dafür nicht qualifiziert ist. Die Informationen sind allgemeiner Natur und stellen keine Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung dar. Potenzielle Anleger werden ausdrücklich aufgefordert, ihre professionellen Berater zu konsultieren und sich über die Konsequenzen einer Anlage, des Haltens und der Veräußerung von [Anteilen/Aktien] sowie des Erhalts von Ausschüttungen aus Anlagen zu informieren.

Vanguard Funds plc wurde von der irischen Zentralbank als OGAW zugelassen und für den öffentlichen Vertrieb in bestimmten EWR-Ländern und in Großbritannien registriert. Künftige Anleger finden im Prospekt des Fonds weitere Informationen. Künftigen Anlegern wird außerdem dringend geraten, sich bezüglich der Auswirkungen einer Anlage in den Fonds, dem Halten oder der Veräußerung von Anteilen des Fonds und dem Erhalt von Ausschüttungen aus solchen Anteilen im Rahmen der Gesetze, in dem sie steuerpflichtig sind, an ihren persönlichen Berater zu wenden.

Der Manager von Vanguard Funds plc ist Vanguard Group (Ireland) Limited. Vanguard Asset Management, Limited ist eine Vertriebsgesellschaft von Vanguard Funds plc.

Die Verwaltungsgesellschaft der in Irland domizilierten Fonds kann beschließen, alle Vereinbarungen über den Vertrieb der Anteile in einem oder mehreren Ländern gemäß der OGAW-Richtlinie in ihrer jeweils gültigen Fassung zu beenden.

Der indikative Nettoinventarwert („iNIW“) für die ETFs von Vanguard wird auf Bloomberg oder Reuters veröffentlicht. Informationen zu den Beständen finden Sie in der Portfolio Holdings Policy unter <https://fund-docs.vanguard.com/portfolio-holdings-disclosure-policy.pdf>.

Für Anleger in Fonds mit Sitz in Irland ist eine Zusammenfassung der Anlegerrechte unter <https://www.ie.vanguard/content/dam/intl/europe/documents/en/vanguard-investors-rights-summary-irish-funds-jan22.pdf> in den Sprachen Englisch, Deutsch, Französisch, Spanisch, Niederländisch und Italienisch erhältlich.

Zu den Unternehmen der London Stock Exchange Group gehören FTSE International Limited ("FTSE"), Frank Russell Company ("Russell"), MTS Next Limited ("MTS") und FTSE TMX Global Debt Capital Markets Inc. ("FTSE TMX"). Alle Rechte vorbehalten. "FTSE®", "Russell®", "MTS®", "FTSE TMX®" und "FTSE Russell" sowie andere Dienstleistungs- und Handelsmarken im Zusammenhang mit den Indizes von FTSE oder Russell sind Handelsmarken der Unternehmen der London Stock Exchange Group und werden von FTSE, MTS, FTSE TMX und Russell unter Lizenz verwendet. Alle Informationen werden nur zu Informationszwecken aufgeführt. Die Unternehmen der London Stock Exchange Group und die Lizenzgeber übernehmen keine Verantwortung und keine Haftung für Fehler oder Verluste, die durch die Verwendung dieser Publikation entstehen. Die Unternehmen der London Stock Exchange Group und die Lizenzgeber enthalten sich jeder impliziten oder expliziten Behauptung, Vorhersage, Gewährleistung oder Stellungnahme sowohl in Bezug auf die Ergebnisse, die durch die Nutzung der FTSE oder Russell Indizes erzielt werden können, als auch die Tauglichkeit oder Eignung der Indizes für jedweden Zweck, zu dem sie herangezogen werden könnten.

Wichtige allgemeine Hinweise

Der S&P 500 Net Total Return Index und der S&P 500 Index sind Produkte der S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI"). Vanguard hat eine Nutzungslizenz für beide Indizes. Standard & Poor's® und S&P® sind eingetragene Handelsmarken von Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® ist eine eingetragene Handelsmarke der Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); S&P® und S&P 500® sind Handelsmarken von S&P; SPDJI hat eine Nutzungslizenz dieser Handelsmarken, Vanguard hat für bestimmte Zwecke eine Sublizenz. Der Vanguard US Equity Index Fund, Vanguard US 500 Stock Index Fund, Vanguard S&P 500 UCITS ETF und der Vanguard US Equity Common Contractual Fund werden durch SPDJI, Dow Jones, S&P oder deren jeweilige Tochtergesellschaften nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder unterstützt. Keine dieser Parteien gibt eine Gewähr für die Anlagetauglichkeit solcher Produkte oder haftet in irgendeiner Form für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen des S&P 500 Net Total Return Index und des S&P 500 Index.

Nur für niederländische Investoren: Der oder die hier erwähnte(n) Fonds ist/sind im AFM-Register gemäß der Definition in Abschnitt 1:107 des niederländischen Gesetzes über die Finanzaufsicht (Wet op het financieel toezicht) aufgeführt. Einzelheiten zum Risikoindikator für jeden aufgeführten Fonds entnehmen Sie bitte dem jeweiligen Factsheet, das Sie auf unserer Webseite finden: <https://www.nl.vanguard/professional/product>.

Im EWR herausgegeben von der Vanguard Group (Ireland) Limited, die in Irland von der irischen Zentralbank reguliert wird.

Herausgegeben von Vanguard Asset Management, Limited, die in Großbritannien von der Financial Conduct Authority zugelassen ist und von ihr reguliert wird.

Herausgegeben von der Vanguard Group Europe GmbH, die in Deutschland von der BaFin reguliert wird.

© 2024 Vanguard Group (Ireland) Limited. Alle Rechte vorbehalten.

© 2024 Vanguard Asset Management, Limited. Alle Rechte vorbehalten.

© 2024 Vanguard Group Europe GmbH. Alle Rechte vorbehalten.