

# Vanguard<sup>®</sup>

# Warum Vanguard anders ist

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

# Vanguard ist anders als andere Fondsmanager.

Mit unseren unkomplizierten und kosteneffizienten Anlagelösungen unterstützen wir Anleger:innen weltweit bereits seit 1975 dabei, Anlageziele zu erreichen.

# Was uns von anderen Fondsmanagern unterscheidet

Dank unserer einzigartigen genossenschaftlichen Eigentümerstruktur in den USA können wir Interessenkonflikte vermeiden. Die Struktur unseres Unternehmens steht im Einklang mit unserer Kernaufgabe.

Vanguard vertritt die Interessen aller Anleger:innen. Wir stehen für Fairness und Transparenz und sind nur einem Ziel verpflichtet: dem Anlageerfolg unserer Kunden und Kundinnen.

## **Kosteneffiziente und unkomplizierte Anlagelösungen**

Dank unserer Größenvorteile und Eigentümerstruktur können wir die Kosten unserer Anlageprodukte niedrig halten. Wir haben keine Aktionäre, die eine Rendite erwarten. Daher können wir Gewinne in Form von Kostensenkungen an unsere Fondsanleger:innen weitergeben. Wenn mehr Anleger:innen in unsere Fonds investieren und unser Anlagevermögen wächst, können wir die Fondsgebühren weiter senken.

## **Spezialist für aktive Strategien und Indexfonds**

Im Jahr 1976 hat Vanguard den ersten Indexfonds für amerikanische Privatanleger aufgelegt. Als erster Fondsmanager hat Vanguard auch einen Indexfonds für

Anleihen und internationale Indizes entwickelt. Seitdem sind wir als führender Anbieter kosteneffizienter Indexfonds bekannt. In den vergangenen zehn Jahren haben wir unsere Kompetenz in der Verwaltung von Indexportfolios auch auf börsengehandelte Fonds (ETFs) übertragen und sind heute einer der größten ETF-Anbieter weltweit.

Wir kennen uns jedoch nicht nur mit Indexfonds aus. Bereits seit Gründung des Unternehmens im Jahr 1975 bieten wir auch aktive Strategien an und sind heute mit einem Anlagevermögen von 1,7 Billionen US-Dollar in aktiven Fonds (Stand: 29. Februar 2024) einer der größten aktiven Manager der Welt.

## **Mehrwert für Anleger:innen**

Wir entwickeln Produkte, mit denen Anleger:innen ihre langfristigen Ziele erreichen können, und sorgen mit niedrigen Kosten dafür, dass ein größerer Anteil der Markttrendite im Portfolio unserer Kunden und Kundinnen bleibt. Dadurch wird ihr Anlageerfolg zu unserer Kernaufgabe.

# Unser Leistungs- versprechen

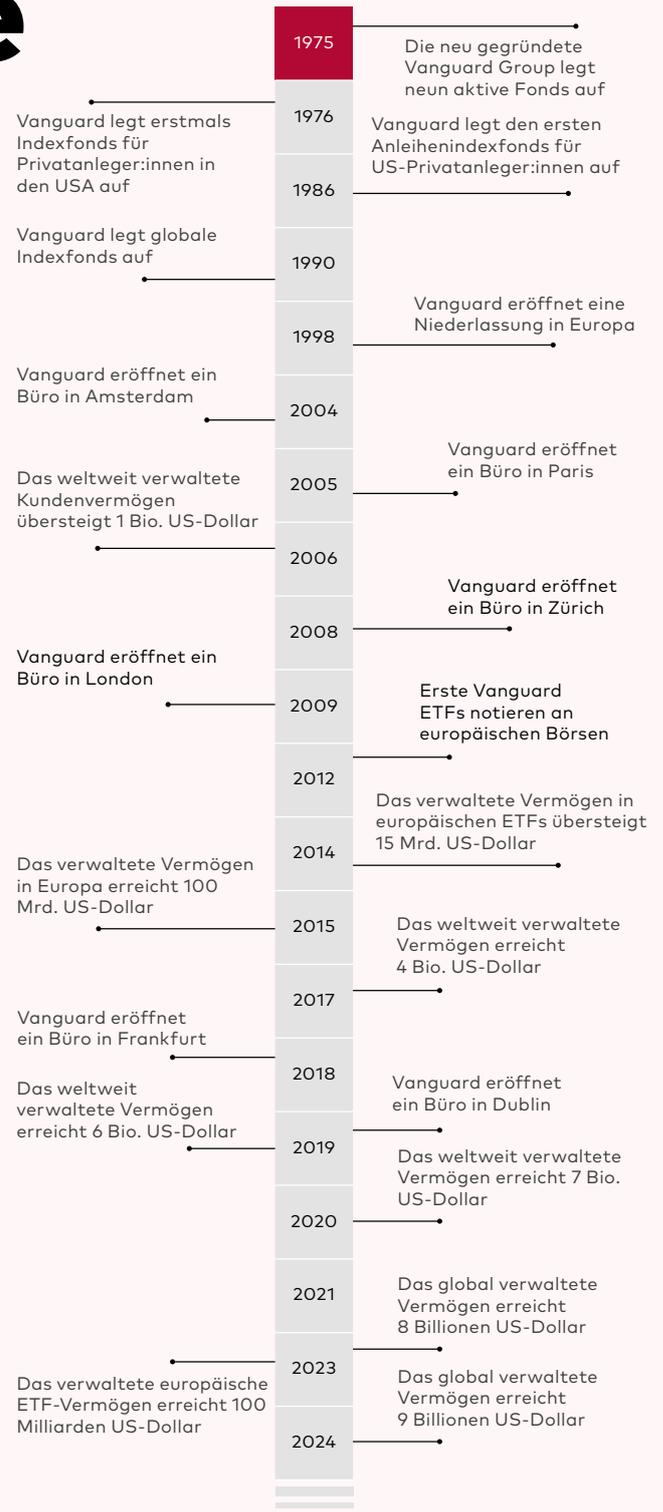
Vanguard vertritt die Interessen aller Anleger:innen. Wir stehen für Fairness und sind nur einem Ziel verpflichtet: dem Anlageerfolg unserer Kunden und Kundinnen.

# Unsere Geschichte

Im Laufe der letzten Jahrzehnte hat sich Vanguard zu einer der größten Fondsgesellschaften der Welt mit Niederlassungen in Amerika, Europa, Asien und Australien entwickelt.

Bis heute haben uns mehr als 50 Millionen Anleger:innen weltweit ein Anlagevermögen von mehr als 9 Billionen Dollar anvertraut.

Auch europäische Anleger:innen profitieren von den Ressourcen eines etablierten, globalen Fondsmanagers.



Stand 29. Februar 2024.

# Wir treten für die Interessen aller Anleger:innen ein

Ausgangspunkt all unserer Handlungen ist es, die Interessen aller Anleger:innen zu vertreten. Zu dieser Aussage stehen wir.

Wir arbeiten mit Politik, Regulierungsbehörden und Berufsverbänden zusammen, um einen robusten Regulierungsrahmen zu entwickeln, der den Interessen von Anlegern und Anlegerinnen gerecht wird.

Wir haben häufig beobachtet, dass andere Fondsanbieter unserem Beispiel folgen und ihre Kosten senken, sobald wir in einen Markt eintreten. Wir sind stolz auf diesen „Vanguard-Effekt.“

Robuste Risikosteuerung, transparente Preisgestaltung, verständliche Kommunikation – die Interessen der Anleger:innen stehen immer im Mittelpunkt.

Unsere Produkte und Dienstleistungen haben nur ein Ziel: den Anlageerfolg unserer Kunden und Kundinnen.

# Grundprinzipien erfolgreicher Geldanlage

Unsere Philosophie beruht auf vier einfachen Grundprinzipien, die sich seit der Gründung von Vanguard immer wieder bewährt haben. Ihre Beständigkeit macht sie zum Maßstab für unsere Anlageentscheidungen.



## Ziele

### Klare und realistische Ziele setzen

Anleger:innen sollten sich zunächst messbare und realistische Ziele setzen und einen Plan entwickeln, um diese Ziele zu erreichen.



## Balance

### Das Anlagevermögen auf breit gestreute Fonds verteilen

Eine erfolgreiche Anlagestrategie beginnt mit einem breit gestreuten Portfolio, das auf die Anlageziele abgestimmt ist. Wichtig sind dabei realistische Renditeerwartungen und ein gutes Verständnis der eigenen Risikotoleranz. Durch eine breite Streuung der Anlage über Märkte, Regionen und Branchen hinweg können Anleger:innen unnötige Risiken vermeiden.



## Kosten

### Kosten minimieren

Anleger:innen haben keine Kontrolle über die Märkte, aber sie können ihre Kosten reduzieren. Jeder Euro an Kosten verringert das Renditepotenzial.

Studien bestätigen, dass kosteneffiziente Anlagelösungen tendenziell höhere Renditen bieten als teurere Produkte.



## Disziplin

### Langfristig planen, das Ziel nicht aus den Augen verlieren

Die Geldanlage kann Emotionen hervorrufen, die selbst erfahrene Anleger:innen von ihren Plänen abbringen. Sie sollten diesen Emotionen jedoch mit Disziplin und einer langfristigen Perspektive begegnen, um ihre Ziele nicht aus dem Auge zu verlieren.

# Glossar

**Aktives Fondsmanagement** Eine Anlagestrategie, bei der ein Fondsmanager bestimmte Aktien und/oder andere Wertpapiere auswählt. Ausschlaggebend für die Wertpapierauswahl sind die Anlageziele des Fonds, zum Beispiel Mehrrenditen gegenüber einem Referenzindex (siehe unten).

**Anleihe** Schuldverschreibung, die von einer Regierung, einer öffentlichen Einrichtung oder einem Unternehmen begeben wird. Bis zur Rückzahlung des geliehenen Betrags, üblicherweise zu einem festgelegten Zeitpunkt, zahlen Anleihen in der Regel einen festen jährlichen Zinssatz, weshalb man sie auch als festverzinsliche Wertpapiere bezeichnet.

**Diversifikation** Strategie zur Reduzierung der Risiken in einem Portfolio durch Streuung des Anlagevermögens auf eine große Anzahl Wertpapiere, wodurch sich stärkere und schwächere Renditen langfristig ausgleichen können.

**Aktie** Auch Stammaktie; Eigentumsanteil an einem Unternehmen.

**Börsengehandelter Fonds (ETFs)** Eine Art von Indexfonds (siehe unten). ETFs bilden häufig einen bestimmten Marktindex ab und können anders als andere Indexfonds, die nur einmal am Tag gehandelt werden, an der Börse während der Handelszeiten zu jedem beliebigen Zeitpunkt ge- und verkauft werden.

**Fonds** Anlageinstrument, in dem zahlreiche Anlegerinnen und Anleger ihr Geld zum Kauf von Aktien oder anderen Wertpapieren bündeln.

**Fondsmanager** Für die Fondsverwaltung verantwortliche Person oder Unternehmen. Bei einem aktiven Fonds treffen Fondsmanager die Anlageentscheidungen, bei einem Indexfonds sind sie für eine möglichst genaue Indexabbildung zuständig.

**Index** Indikator zur Messung der Wertentwicklung eines Wertpapierkorbs, der ein bestimmtes Marktsegment darstellen soll. Indizes werden häufig als Benchmarks verwendet, um die Wertentwicklung einer Anlage (zum Beispiel eines Fonds) zu bewerten.

**Indexfonds** Fonds mit einer indexorientierten Anlagestrategie. Indexfonds streben Renditen an, welche der Rendite eines bestimmten Marktes möglichst nahekommen. Dazu kann der Fonds in alle Komponenten eines Index investieren oder aber in eine Teilmenge dieser Komponenten, die die Wertentwicklung des Index so präzise wie möglich abbilden sollen.

**Indexanbieter** Unternehmen, das Indizes (siehe Definition) entwickelt, verwaltet und deren Wertentwicklung berechnet. Indexanbieter bestimmen, welche Komponenten in den Index aufgenommen werden, wie er verwaltet wird und welche Komponenten hinzugefügt oder entfernt werden.

**Portfolio** Kombination einzelner Wertpapiere oder Fonds. Portfolios werden in der Regel erstellt, um ein bestimmtes Ziel zu erreichen, zum Beispiel langfristiges Kapitalwachstum.

**Risiko** Wahrscheinlichkeit, dass die Rendite einer Anlage nicht den Erwartungen entspricht. Anlagen können mit verschiedenen Risiken behaftet sein, darunter Marktrisiko (Renditeschwankungen) und Beitragsrisiko (die Möglichkeit, dass ein Portfolio die angestrebten langfristigen Ziele nicht erreicht). Anlegerinnen und Anleger können eine unterschiedliche Risikotoleranz haben, die von Faktoren wie deren persönlichen Umständen und Anlagehorizont abhängt.

**Volatilität** Schwankungsbereich von Wertpapierkursen über einen bestimmten Zeitraum. Wirtschaftliche und geopolitische Ereignisse können Unsicherheit erzeugen und kurzfristig zu höherer Volatilität führen.

## 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.

### Wichtige Hinweisen

**Dies ist eine Marketingmitteilung.**

**Vanguard stellt nur Informationen zu Produkten und Dienstleistungen bereit und erteilt keine Anlageberatung basierend auf individuellen Umständen. Wenn Sie Fragen zu Ihrer Anlageentscheidung oder zur Eignung bzw. Angemessenheit der in diesem Dokument beschriebenen Produkte haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Anlageberater.**

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind nicht als Angebot oder Angebotsaufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren zu verstehen, wenn in einem Land ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung rechtswidrig ist, wenn Personen betroffen sind, 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 in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen keine Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung dar. Sie dürfen sich deshalb bei Anlageentscheidungen nicht auf den Inhalt dieses Dokuments verlassen.

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

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

Herausgegeben von der Vanguard Group Europe GmbH.

In der Schweiz herausgegeben von Vanguard Investments Switzerland GmbH.

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

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

© 2024 Vanguard Investments Switzerland GmbH. Alle Rechte vorbehalten.

© 2024 Vanguard Group Europe GmbH. Alle Rechte vorbehalten.

Mehr über Vanguard unter:  
[global.vanguard.com](https://global.vanguard.com)

**Vanguard**