

Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF

(EUR) Accumulating - Ein börsengehandelter Fonds (ETF)

Auflegungsdatum: 19. Februar 2019

Fondsvolumen (Millionen) € 1.169 | Volumen der Anteilsklasse (Millionen) € 618 per 31. Oktober 2021

Wesentliche ETF-Daten	Börsenticker	SEDOL	Reuters	Bloomberg	Bloomberg iNav	Valoren
London Stock Exchange GBP	VETA	BGMJMZ5	VETA.L	VETA LN	IVGEAGBP	—
SIX Swiss Exchange CHF	VETA	BGMJN07	VETA.S	VETA SW	IVGEACHF	45827734
Deutsche Börse EUR	VGEA	BGMJMY4	VGEA.DE	VGEA GY	IVGEAEUR	—
Borsa Italiana S.p.A. EUR	VGEA	BKMDRN8	VGEA.MI	VGEA IM	IVGEAEUR	—

Basiswährung	Steuerliche Gewinnermittlung	SRRI#	Index-Ticker	Rechtsform	Domizil
EUR	UK Reporting	3	I02004EU	UCITS	Irland

Rechtsträger	Replikationsmethode	ISIN	Dividenden	Ausschüttungs-frequenz	Fondsgesellschaft
Vanguard Funds plc	Physisch	IE00BH04GL39	Thesauriert	—	Vanguard Global Advisers, LLC Global Fixed Income Team

Ausgewiesene Gesamtkostenquoten† 0,07%

†In den Ausgewiesene Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure, OCF) sind Ausgaben für Verwaltung, Prüfung, Depot, Registrierung sowie Rechts- und Regulierungskosten berücksichtigt, die für den Fonds anfallen. Jeder Fondsmanager berechnet für Anlagen bestimmte Gebühren, angefangen mit der jährlichen Verwaltungsgebühr (Annual Management Charge, AMC), die die Kosten für das Fondsmanagement abdeckt. Dazu kommen weitere Betriebsausgaben, die zusammen mit der AMC die „Laufenden Kosten“ (Ongoing Charges Figure, OCF) ergeben.

Ziele und Anlagepolitik

- Der Fonds verfolgt einen Passivmanagement- bzw. Indexierungsanlageansatz, indem er Wertpapiere physisch erwirbt und versucht, die Wertentwicklung des Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury 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 Euro lautenden festverzinslichen Anleihen, die von Regierungen der Eurozonen-Mitgliedstaaten begeben bzw. garantiert 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 Anleihen investieren, die nicht im Index enthalten sind.

‡ Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator

Nur für professionelle Anleger (nach den Kriterien der MiFIDII-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 EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF

(EUR) Accumulating - Ein börsengehandelter Fonds (ETF)

Daten wie bei 31. Oktober 2021 wenn nicht anders angegeben.

Zusammenfassung der Performance**

EUR—Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF

Vergleichsindex — Bloomberg Euro Aggregate: Treasury Index



				1. Nov 2019	1. Nov 2020
				31. Okt 2020	31. Okt 2021
 Fonds (Netto)	—	—	—	2,77%	-3,42%
 Vergleichsindex	—	—	—	2,79%	-3,32%

Performance**	1 Monat	Quartal	Laufendes Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
Fonds (Netto)	-0,67%	-2,44%	-3,63%	-3,42%	—	—	—	2,53%
Vergleichsindex	-0,63%	-2,40%	-3,56%	-3,32%	3,15%	1,62%	4,10%	2,59%

**Zahlen für Zeiträume von weniger als einem Jahr sind kumulierte Renditen. Alle anderen Zahlen repräsentieren die jährlichen Renditen. Die Zahlen zur Wertentwicklung enthalten die Wiederanlage aller Dividenden und aller Kapitalertragsausschüttungen. In den Performanceangaben sind die Provisionen und Kosten im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen nicht berücksichtigt. Die Basis der Fondsp performance NIW bis NIW bei Anlage der Bruttoerträge. Die Basis der Wertentwicklung des Index ist die Gesamrendite.

Die Performance-Daten werden berechnet anhand des Nettovermögenswerts (NAV) per 31. Oktober 2021.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Erträge.

Quelle: Vanguard; Bloomberg Euro Aggregate: Treasury Index - Der Index ist eine weithin anerkannte Benchmark, die das gesamte Universum öffentlich gehandelter, auf Euro lautender Staatsanleihen mit festem Kupon, einer Laufzeit von mindestens einem Jahr sowie einem Mindestemissionsvolumen von EUR 300 Millionen abbilden soll.

Wesentliche Anlagerisiken

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. Veränderungen der Wechselkurse können sich negativ auf die Rendite Ihrer Anlage auswirken.

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.

Liquiditätsrisiko. Geringere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, um dem Fonds den problemlosen Kauf oder Verkauf von Anlagen zu ermöglichen.

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.

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 auf eine Indexnachbildungstechnik zurückgreift, bei der eine repräsentative Auswahl der Wertpapiere für den Index herangezogen wird, besteht das Risiko, dass die für den Fonds ausgewählten Wertpapiere in der Summe nicht den vollständigen Index abbilden können.

Anleiherisiko. Der Fonds investiert in Anleihen, welche eine höhere Rendite aufweisen können, daher aber auch mit höherem Kreditrisiko behaftet sein können. Dadurch steigt das Risiko, dass der Emittent seiner Rückzahlungsverpflichtung nicht nachkommt, und dass Ihr eingesetztes Kapital an Wert verliert. Außerdem können die Erträge schwanken. Bei Zinsänderungen sind Auswirkungen auf den Kapitalwert von festverzinslichen Anlagen wahrscheinlich.

Bitte lesen Sie auch den Abschnitt zu den Risikofaktoren im Prospekt sowie das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen, die beide auf der website von Vanguard verfügbar sind.

Nur für professionelle Anleger (nach den Kriterien der MiFIDII-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 EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF

(EUR) Accumulating - Ein börsengehandelter Fonds (ETF)

Daten wie bei 31. Oktober 2021 wenn nicht anders angegeben.

Fondsmerkmale

	Fonds	Vergleichsindex
Anzahl Anleihen	348	451
Yield-to-Worst	0,17%	0,18%
Durchschnittlicher Kupon	1,7%	2,4%
Durchschnittliche Laufzeit	9,9 Jahre	10,2 Jahre
Durchschnittliche Qualität	A+	A+
Durchschnittliche Duration	8,7 Jahre	8,7 Jahre
Baranlagen*	0,1%	—
Umschlagsrate	20%	—

Bei der PTR-Methode (Portfolio Turnover Rate) werden alle Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, alle Zeichnungen und Rückgaben von Anteilen sowie der durchschnittliche Nettovermögenswert (NAV) des Fonds berücksichtigt. Daten wie bei 30. September 2021.

Marktallokation



Frankreich	24,2%	Niederlande	4,7%
Italien	22,4	Österreich	3,7
Deutschland	18,0	Portugal	2,2
Spanien	14,4	Irland	2,0
Belgien	5,5	Finnland	1,4

Gewichtung nach Laufzeit (in % des Fonds)



Unter 1 Jahr	0,3%	20 - 25 Jahre	4,1%
1 - 5 Jahre	36,4	Über 25 Jahre	8,4
5 - 10 Jahre	32,0		
10 - 15 Jahre	10,2		
15 - 20 Jahre	8,6		

Gewichtung nach Kreditqualität (in % des Fonds)



AAA	22,7%
AA	35,0
A	17,5
BBB	24,7
Nicht bewertet	0,1

Die Bonitätsbewertungen aller Emissionen werden von Bloomberg bereitgestellt und gehen auf Ratings zurück, die von Moody's Investors Service, Fitch Ratings und Standard & Poor's vergeben werden. Sind Ratings aller drei Agenturen verfügbar, wird der Median dieser Ratings verwendet. Sind die Ratings von zwei Agenturen verfügbar, wird das niedrigere Rating verwendet. Ist nur ein Rating verfügbar, wird dieses Rating verwendet.

Gewichtung nach Emittenten (in % des Fonds)



Staat	99,9%
Barmittel*	0,1

*Die Allokationen werden durch Umstände wie zeitliche Differenzen zwischen dem jeweiligen Handels- und Erfüllungstag der zugrunde liegenden Wertpapiere beeinflusst. Diese können zu negativen Gewichtungen führen. Der Fonds kann auch bestimmte derivative Instrumente für die Barmittelverwaltung oder das Risikomanagement einsetzen, die ebenfalls zu negativen Gewichtungen führen können. Die Allokationen können sich ändern. Barmittel beinhalten physische Barmittel auf dem Konto, geldnahe Instrumente (z. B. ultrakurzfristige Staatsanleihen) und derivative Instrumente.

Quelle: Vanguard

Nur für professionelle Anleger (nach den Kriterien der MiFIDII-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 EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF

(EUR) Accumulating - Ein börsengehandelter Fonds (ETF)

Informationen zum Anlagerisiko

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

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>.

Glossar für Indexeigenschaften

Der Abschnitt ETF-Eigenschaften auf der ersten Seite enthält eine Reihe von Kennzahlen, mit denen professionelle Anleger Einzeltitel im Vergleich zu einem Markt- oder Indexdurchschnitt bewerten. Diese Kennzahlen können auch dazu dienen, Fonds zu bewerten und mit dem Markt zu vergleichen. Dazu wird der Durchschnitt aller Wertpapiere herangezogen, die von dem Fonds gehalten werden, und dieser Durchschnitt wird dann mit der Benchmark des Fonds verglichen. Wir haben Ihnen als Serviceleistung ein Begriffsglossar zusammengestellt.

Der durchschnittliche Kupon entspricht der durchschnittlichen Zinsrate auf ein festverzinsliches Wertpapier und wird in Prozent des Nominalwerts angegeben.

Die durchschnittliche Laufzeit entspricht der durchschnittlichen Dauer, bis ein festverzinsliches Wertpapier seine Fälligkeit erreicht und zurückgezahlt wird. Dabei ist zu berücksichtigen, dass der Emittent die Anleihe möglicherweise bereits vor Ende der Laufzeit kündigt. Die Zahl gibt den Anteil jedes einzelnen Wertpapiers am Fondsvermögen sowie im Fonds befindliche Futures an. Grundsätzlich gilt: Je höher die durchschnittliche effektive Laufzeit, desto stärker schwankt der Preis von Fondsanteilen bei Veränderungen der Marktzinsen.

Die durchschnittliche Kreditqualität gibt das Kreditrisiko an. Diese Zahl entspricht dem Durchschnitt der Ratings eines festverzinslichen Wertpapiers durch Ratingagenturen. Die Agenturen bewerten die Fähigkeit des Emittenten, seinen Verpflichtungen nachzukommen, und leiten daraus ein Kreditrating ab. Die Qualität wird mit Hilfe einer Skala eingestuft, wobei Aaa oder AAA für die höchste Kreditwürdigkeit eines Anleiheemittenten stehen.

Die durchschnittliche Duration gibt an, wie stark der Wert einer Anleihe infolge einer Zinsänderung schwanken könnte. Zur Berechnung der möglichen Wertveränderung multipliziert man die durchschnittliche Duration mit der Zinsänderung. Stiegen die Zinsen um einen Prozentpunkt, ginge der Wert eines Rentenfonds mit einer durchschnittlichen Duration von fünf Jahren um rund 5% zurück. Fielen die Zinsen um einen Prozentpunkt, stiege der Wert um 5%.

Yield-to-Worst gilt, wenn das Portfolio in kündbare Anleihen investiert ist. Wenn dies nicht der Fall ist, ist Yield-to-Worst=Rendite auf Endfälligkeit.

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an das für Sie zuständige Vertriebsteam oder eine der folgenden Stellen:

Internet: <http://global.vanguard.com>

Kundenbetreuung (Europa): Tel. +44 (0)203 753 4305

Email: european_client_services@vanguard.co.uk

Selbstständige Privatanleger: personal_investor_enquiries@vanguard.co.uk

Wichtige Hinweise

Nur für professionelle Anleger (nach den Kriterien der MiFIDII-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.

Der Inhalt dieser Publikation ist nicht als Angebot zum Kaufen bzw. Verkaufen oder als Aufforderung zum Angebot des Kaufens bzw. Verkaufens von Wertpapieren in Hoheitsgebieten zu verstehen, in denen ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung rechtswidrig ist. Dasselbe gilt für Personen, denen gegenüber es ungesetzlich ist, ein solches Angebot bzw. eine solche Aufforderung vorzulegen, und für Personen, die nicht zur Vorlage eines solchen Angebots bzw. einer solchen Aufforderung autorisiert sind. Die hierin enthaltenen Informationen sind allgemeiner Natur und stellen keine rechtliche, steuerliche oder anlagebezogene Beratung dar. Potenziellen Anlegern wird dringend geraten, sich bezüglich der Konsequenzen von Investitionen in den Fonds, dem Halten sowie dem Abstoßen von Anteilen des Fonds und dem Empfang von Ausschüttungen aus Anlagen an ihren persönlichen Berater zu wenden.

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 weiterhin dringend geraten, sich bezüglich der Konsequenzen von Investitionen in den Fonds, dem Halten sowie dem Abstoßen von Anteilen des Fonds und dem Empfang von Ausschüttungen aus solchen Anteilen im Rahmen des Gesetzes, in dem sie steuerpflichtig sind, an ihren persönlichen Berater zu wenden.

Der Manager von Vanguard Funds plc ist die Vanguard Group (Ireland) Limited. Vanguard Asset Management Limited ist für den Vertrieb von Vanguard Funds plc verantwortlich.

Weitere Informationen zur Anlagepolitik des Fonds finden Sie im Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger („KIID“). Die KIID für diese Fonds sind in Landessprachen zusammen mit dem englischen Prospekt auf der Website von Vanguard unter <https://global.vanguard.com/erhältlich>.

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://global.vanguard.com/portal/site/portal/ucits-documentation>.

BLOOMBERG® ist eine Handels- und Dienstleistungsmarke von Bloomberg Finance L.P. und seinen verbundenen Unternehmen, einschließlich Bloomberg Index Services Limited („BISL“) (zusammen „Bloomberg“), oder die Lizenzgeber von Bloomberg besitzen alle Eigentumsrechte an den Bloomberg-Indizes.

Die Produkte werden nicht von „Bloomberg“ gesponsert, gebilligt, vermarktet, verkauft oder beworben. Bloomberg gibt gegenüber den Eigentümern oder Käufern der Produkte oder gegenüber der Öffentlichkeit keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich der Zweckmäßigkeit von Investitionen in Wertpapiere im Allgemeinen oder in die Produkte im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit der Bloomberg-Indizes, die allgemeine Entwicklung des Anleihemarktes abzubilden. Bloomberg gibt keinerlei Auskunft über die Rechtmäßigkeit oder Eignung der Produkte in Bezug auf eine natürliche oder juristische Person. Die einzige Beziehung zwischen Bloomberg und Vanguard und den Produkten besteht in der Lizenzierung der Bloomberg-Indizes, die von BISL festgelegt, zusammengestellt und berechnet werden, ohne Rücksicht auf Vanguard oder die Produkte oder irgendwelche Eigentümer oder Käufer der Produkte. Bloomberg ist nicht verpflichtet, die Belange der Produkte oder der Eigentümer der Produkte bei der Festlegung, Zusammenstellung oder Berechnung der Bloomberg-Indizes zu berücksichtigen. Der Zeitpunkt, die Preise oder die Mengen der zu platzierenden Produkte werden nicht von Bloomberg festgelegt, und Bloomberg ist nicht dafür verantwortlich und hat auch nicht daran mitgewirkt. Bloomberg übernimmt keine Verpflichtung oder Haftung im Zusammenhang mit der Verwaltung, der Vermarktung oder dem Handel der Produkte.

SEDOL und SEDOL Masterfile® sind eingetragene Handelsmarken der London Stock Exchange Group PLC.

SEDOL-Daten stammen von der SEDOL Masterfile® der London Stock Exchange.