



Die Zukunft der Finanzberatung

# Vanguard 365 Jahresevent



Moderiert von  
Moritz Schüßler, CFA



Sebastian  
Lewis, CFA



Kenza Ait Si  
Abbou



Prof. Dr. Oscar  
A. Stolper



Jan Roelof  
Boerlage

3. Dezember 2025

Dies ist eine Marketingmitteilung.

Dieses Material ist professionellen Anlegern vorbehalten und darf nicht an Privatanleger weitergegeben werden, die sich auch nicht auf dieses Material verlassen dürfen. Der Wert der Investitionen und die daraus resultierenden Erträge können steigen oder fallen, und Investoren können Verluste auf ihre Investitionen erleiden.

# Machen Sie das Beste aus den Vanguard Online-Events



## Fragen

Sie können Ihre Fragen im Chatfenster stellen. Wir beantworten einige live, einige per Direktnachricht an Sie und einige im Nachhinein.



## Tagesordnung

Das Event dauert 120 Minuten und beinhaltet zwischendrin Fragerunden.



## Technische Probleme

Bei technischen Problemen mit der Audio- oder Bildausgabe aktualisieren Sie bitte Ihren Browser. Drücken Sie dazu F5 (PC) bzw. Cmd (Mac).



## Ressourcen Liste

Die heutigen Inhalte können, zusammen mit anderen Artikeln, von der Ressourcenbox heruntergeladen werden.



## Kommende Webinare

Registrieren Sie sich gerne für kommende Webinare.

# Agenda

Programm	Sprecher
<b>Einleitende Worte und Keynote</b> 10:00 – 10:10	 Cora Kaczmarek  Sebastian Külps
<b>Podiumsdiskussion</b> 10:10 – 11:50	 Moritz Schüßler  Sebastian Lewis  Kenza Ait Si Abbou  Prof. Dr. Oscar A. Stolper  Jan Roelof Boerlage
<b>Portfoliotrends</b> 11:15 – 11:25	 Christopher Pawlik
<b>Abschluss</b> 11:50 – 12:00	 Cora Kaczmarek

# Ihr Team für Berater & Beraterinnen in Deutschland



**Moritz Schüßler, CFA**  
Head of Intermediated Retail  
+49 (69) 8088 3109  
[moritz.schuessler@vanguard.com](mailto:moritz.schuessler@vanguard.com)



**Christopher Pawlik**  
Sales Executive  
+49 (69) 8088 3116  
[christopher.pawlik@vanguard.com](mailto:christopher.pawlik@vanguard.com)



**Cora Kaczmarek**  
Sales Executive  
+49 (69) 8088 3115  
[cora.kaczmarek@vanguard.com](mailto:cora.kaczmarek@vanguard.com)



**Mark Kubat**  
Sales Executive  
+49 (69) 8088 3113  
[mark.kubat@vanguard.com](mailto:mark.kubat@vanguard.com)



**Stefanie Friedeborn**  
Sales Support, Senior Associate  
+49 (69) 8088 3133  
[stefanie.friedeborn@vanguard.com](mailto:stefanie.friedeborn@vanguard.com)



**Halit Shabija**  
Sales Support, Senior Associate  
+49 (69) 8088 3114  
[halit.shabija@vanguard.com](mailto:halit.shabija@vanguard.com)

**Vanguard** | 365

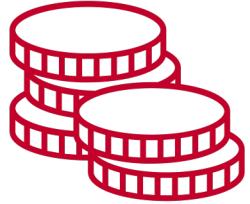
# Portfoliotrends



**Christopher Pawlik**  
Sales Executive  
Vanguard Deutschland



# You get what you don't pay for



In der Geldanlage gilt: You get what you don't pay for. Niedrigere Gebühren bedeuten höhere Erfolgschancen, denn wer weniger zahlt, dem bleibt mehr Rendite.

## Vanguard senkt Gebühren für mehrere ETFs

- Zum 1. Juli 2025: Gebührenreduktion für 7 Anleihe-ETFs.<sup>1</sup>
- Zum 7. Oktober 2025: Gebührenreduktion für 6 Aktien-ETFs.<sup>1</sup>
- Mit diesen Gebührensenkungen gehen wir in unserer Mission einen Schritt weiter und erwarten Einsparungen für unsere Fondsanlegerinnen und -anleger von rund 18 Millionen Euro pro Jahr.<sup>2</sup>
- Bereits heute ist Vanguard der Anbieter mit den niedrigsten Durchschnittskosten für Anleihe-ETFs in Europa.<sup>3</sup>



1. Quelle: Nicht alle Anteilklassen sind in allen Ländern verfügbar.

2. Quelle: Berechnungen von Vanguard; Stand: 23. Juni 2025. Berechnung auf Grundlage der Auswirkungen der Kürzungen der laufenden Kosten (Ongoing Charges Figure) auf das aktuelle Anlagevermögen der betroffenen ETFs

3. Quelle: Daten von Morningstar; Stand: 23. Juni 2025.

# You get what you don't pay for

## Vanguard senkt Gebühren für mehrere Anleihe-ETFs

Zum 1. Juli 2025 senkt Vanguard die Gebühren für insgesamt 26 Anteilklassen mehrerer Anleihe-ETFs.<sup>1</sup>

	Anteilkasse	Bisherige OCF <sup>2</sup>	Neue OCF
<b>Vanguard Global Aggregate Bond UCITS ETF</b>	Währungsgesichert	0,10%	0,08%
<b>Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF</b>	Ungesichert	0,07%	0,05%
	Währungsgesichert	0,12%	0,10%
<b>Vanguard U.K. Gilt UCITS ETF</b>	Ungesichert	0,07%	0,05%
	Währungsgesichert	0,12%	0,10%
<b>Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF</b>	Ungesichert	0,25%	0,23%
<b>Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF</b>	Ungesichert	0,09%	0,07%
	Währungsgesichert	0,14%	0,12%
<b>Vanguard ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF</b>	Ungesichert	0,11%	0,09%
	Währungsgesichert	0,16%	0,14%
<b>Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF</b>	Ungesichert	0,09%	0,07%
	Währungsgesichert	0,14%	0,12%

1. Quelle: Nicht alle Anteilklassen sind in allen Ländern verfügbar.

2. Quelle: Berechnungen von Vanguard; Stand: 23. Juni 2025. Die laufenden Kosten (OCF) umfassen Verwaltungsgebühren und Servicekosten wie Verwaltung, Prüfung, Depotsicherung, Rechtsschutz, Registrierung und regulatorische Aufwendungen, die im Zusammenhang mit den Fonds entstehen.

# You get what you don't pay for

## Vanguard senkt Gebühren für mehrere Aktien-ETFs

Zum 7. Oktober 2025 senkt Vanguard die Gebühren für insgesamt 6 Aktien-ETFs.<sup>1</sup>

	Anteilkasse	Bisherige OCF <sup>2</sup>	Neue OCF
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Ungesichert	0,22%	0,17%
Vanguard ESG Emerging Markets All Cap UCITS ETF	Ungesichert	0,24%	0,19%
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Ungesichert	0,15%	0,10%
Vanguard Germany All Cap UCITS ETF	Ungesichert	0,10%	0,07%
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Ungesichert	0,22%	0,19%
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Ungesichert	0,10%	0,08%

1. Quelle: Nicht alle Anteilklassen sind in allen Ländern verfügbar.
2. Quelle: Berechnungen von Vanguard; Stand: 30. September 2025. Die laufenden Kosten (OCF) umfassen Verwaltungsgebühren und Servicekosten wie Verwaltung, Prüfung, Depotsicherung, Rechtsschutz, Registrierung und regulatorische Aufwendungen, die im Zusammenhang mit den Fonds entstehen.

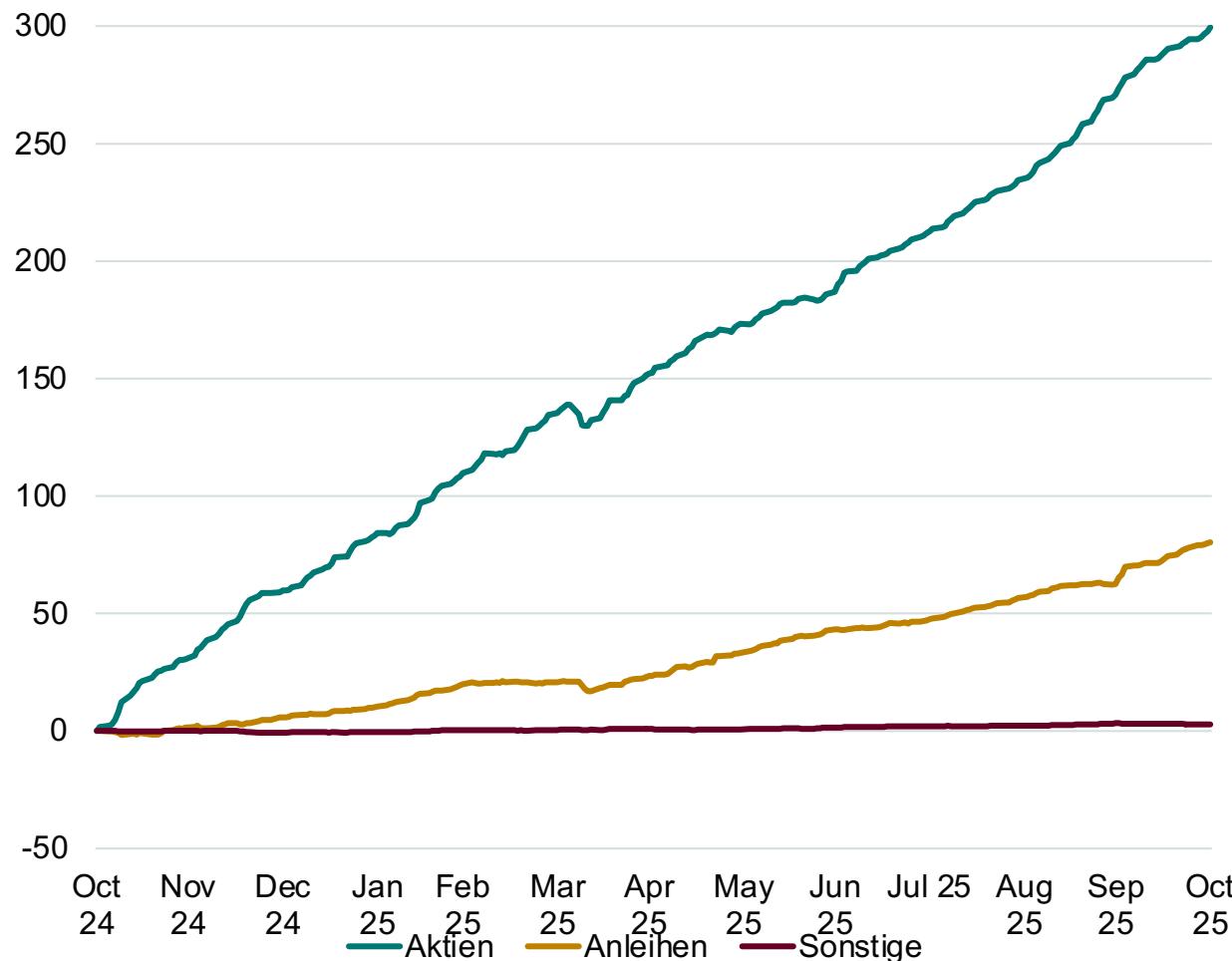
# Vanguard Produktlaunches Deutschland 2025

Asset Klasse	Produkt	Launch
Index Fixed Income	Global Government Bond UCITS ETF	März-25
	EUR Eurozone Gov 1-3Y Bond UCITS ETF	März-25
	EUR Corporate 1-3Y Bond UCITS ETF	März-25
	U.K. Short-Term Gilt Index Fund	Juni-25
	Global Government Bond Index Fund	Sep-25
	US Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF	Nov-25
	US Treasury 3-7 Year Bond UCITS ETF	Nov-25
	US Treasury 7-10 Year Bond UCITS ETF	Nov-25
Active Fixed Income	Global Core Bond Fund	Juli-25
	Global Strategic Bond Fund	Juli-25

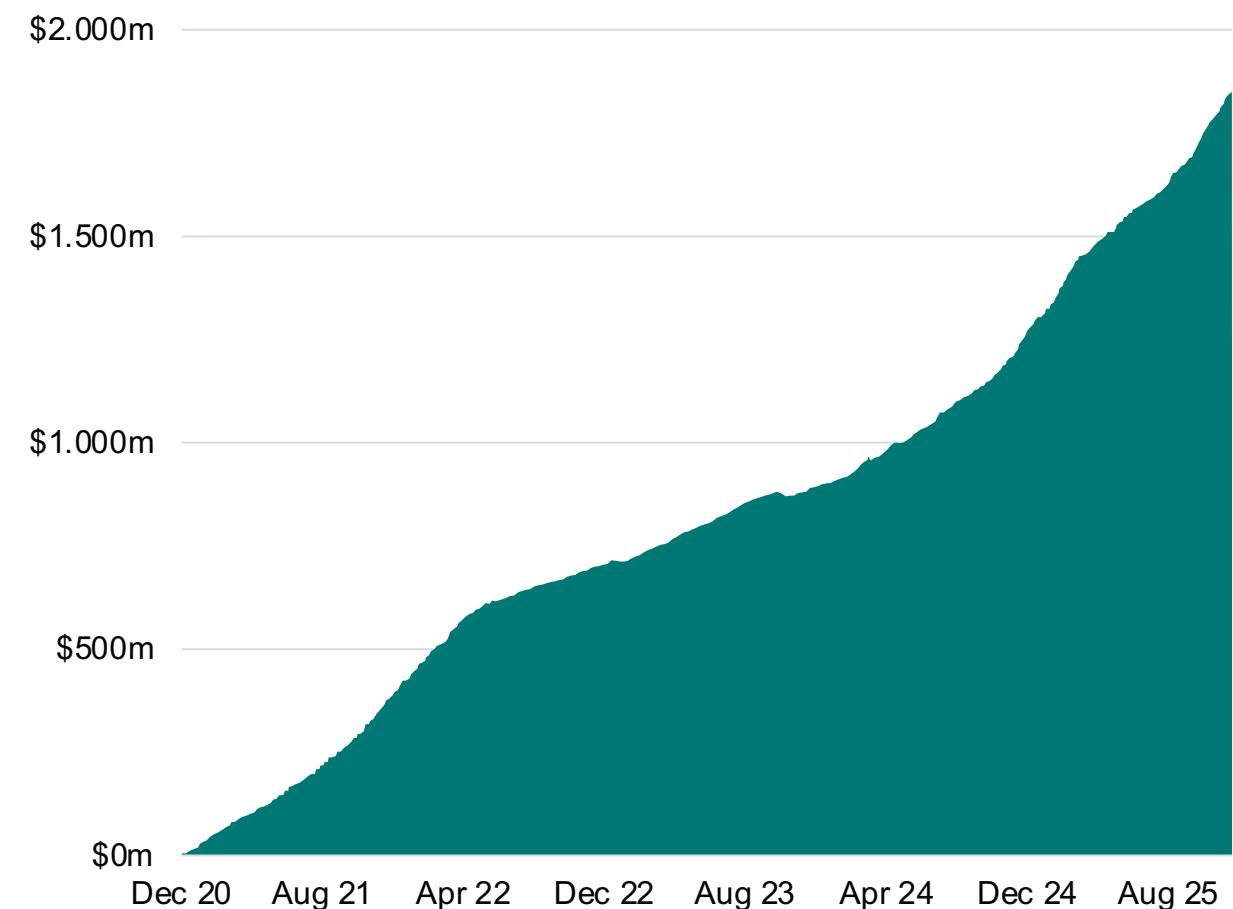
# ETF-Markt

# Europäischer ETF-Markt auf Rekordkurs

Kumulative ETF-Kapitalflüsse der letzten 12 Monate  
nach Assetklasse (Mrd. USD)<sup>1</sup>



Vanguard LifeStrategy UCITS ETF Flows s. Auflage<sup>2</sup>



# Unser Multi-Asset Angebot

# Übersicht Vanguard Multi-Asset Lösungen



## Modellportfolios

### Globale LifePlan-Portfolios

- Strategische Vermögensallokation mit Aktienquoten von 10-100%
- Gewichtung nach Marktkapitalisierung
- Indexfonds oder ETF-Basis
- Handelsblatt Testsieger Siegel für die Modellportfolio Strategie „Wachstum“



## Multi-Asset-ETFs

### LifeStrategy-ETFs

- «ETF der ETFs»-Dachfonds
- Strategische Vermögensallokation mit Aktienquoten von 20/40/60/80%
- Gewichtung nach Markt-kapitalisierung
- Morningstar Award: Bester EUR-Allokationsfonds – LS 60



## Multi-Asset Service

### Marketingunterstützung

- Marketingvorlagen und kundenorientierte Unterlagen
- Regelmäßige Performance Updates



### Multi-Asset Webinar

- Quartärliches Update zu den globalen LifePlan-Portfolios und LifeStrategy ETFs
- Perfomance Update und Marktinsights



## Modellportfolio-Partner

### Globale LifePlan-Portfolios Im Einsatz



**2,19 Billionen US-Dollar**

sind weltweit in Vanguard Multi-Asset Lösungen investiert

**2,1 Milliarden US-Dollar**

Größte Multi-Asset ETF-Reihe in Europa

**1976**

Lancierung der ersten Vanguard Multi-Asset Lösung

# Vanguard 365 Update

# Vanguard 365 – 2025 in Bildern

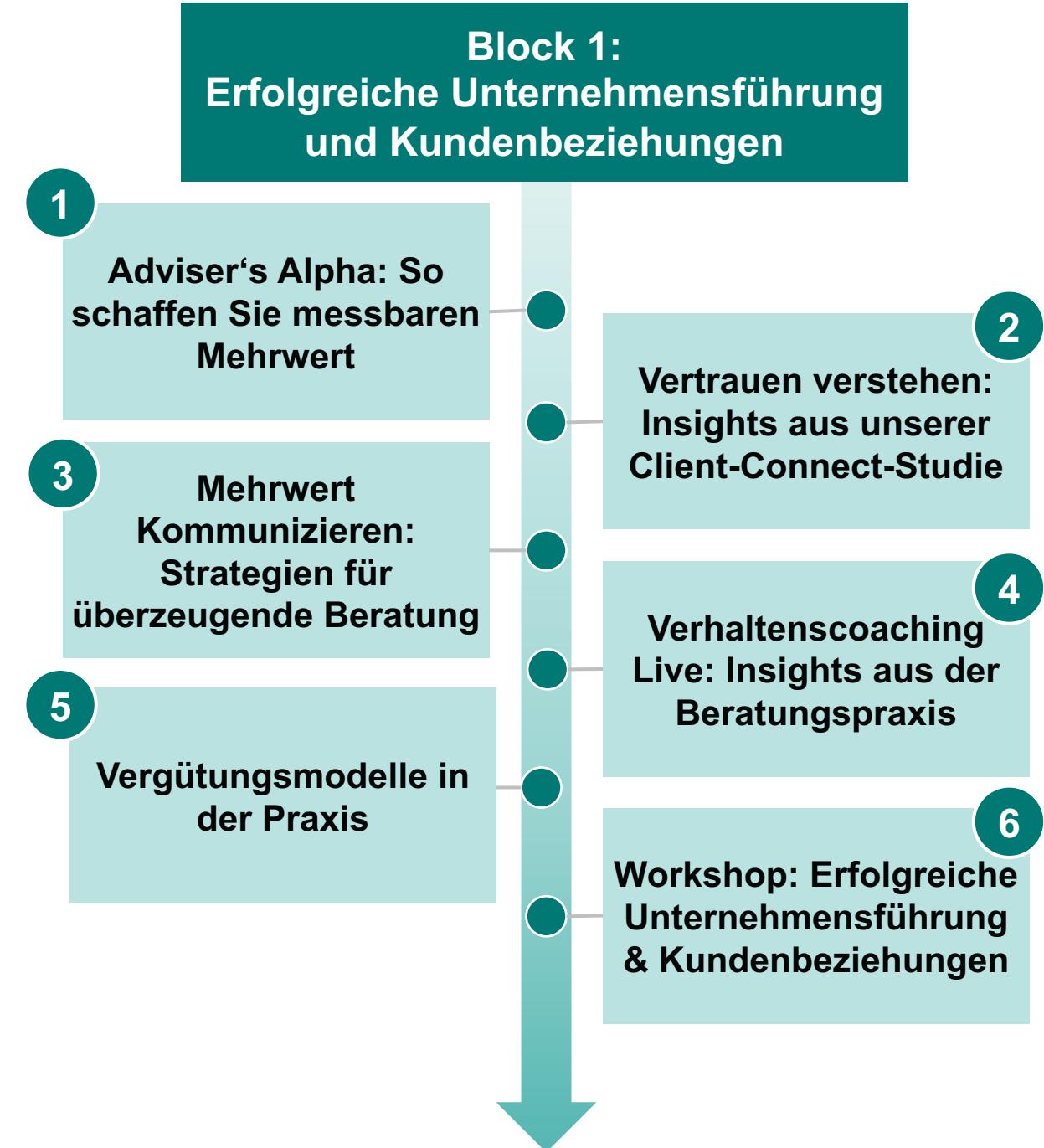


# Neu: Themenreihen im Akademiestil

Unsere Webinare werden so konzipiert sein, dass sie inhaltlich aufeinander aufbauen und Ihnen ein strukturiertes Lernerlebnis bieten werden. Die Themen werden sich an den V365-Wissensäulen orientieren und eine solide Grundlage für praxisnahe Anwendungen schaffen.

Nach erfolgreichem Abschluss des Themenblocks wird die Möglichkeit bestehen, Ihr Wissen in vertiefenden Präsenzseminaren weiter auszubauen.

Die Anmeldung zu den Themenblöcken wird bequem über das Vanguard 365 Beratungsportal erfolgen.



# Scannen. Registrieren. Profitieren. Jetzt schon das neue Vanguard Renditejahrbuch bestellen



Für Beraterinnen und Berater

# Vanguard 365

Weiterbilden und inspirieren lassen,  
überall und jederzeit.

**365 Tage im Jahr.**

Jetzt  
registrieren



**Vanguard®**

# Die fünf Vanguard 365 Säulen

---

## Erfolgreiche Unternehmens-führung

Alles zum Aufbau, Marketing und Entwicklung Ihres Unternehmens.

---

## Kunden-beziehungen

Impulse für das Angebot von bedarfsgerechten Services, Vertiefung von Beziehungen und effektiver Kundenakquise.

---

## Financial Planning

Zugang zu nützlichen Orientierungshilfen und Ratgebern, von der Risikoprofil-erstellung bis zur Ruhestandsplanung.

---

## Investment Know-How

Fundierte Einblicke in Anlageprinzipien, Portfolioaufbau-strategien und Produktanalysen.

---

## Einblicke in die Finanzmärkte

Mit unseren Analysen und Kommentaren zu Wirtschaft und Märkten halten wir Sie auf dem Laufenden.



**Mit Vanguard 365 CPD-Punkte beim FPSB sammeln.**

Jede Säule besteht aus mehreren CPD-konformen Modulen mit einer Länge von jeweils 60 Minuten.

# Wichtige Hinweise zu Anlagerisiken



Mit einer Anlage in Investmentfonds / ETF (Exchange Traded Fund bzw. börslich gehandelter Fond) bestehen für Anleger neben der Möglichkeit der Generierung von Erträgen auch erhebliche Risiken, wie beispielsweise die nachfolgenden. Investmentfonds unterliegen Kursschwankungen sowie dem Risiko sinkender Anteilspreise, sodass für Anleger erhebliche Verluste entstehen können. Es ist möglich, dass sich andere Anlageklassen, z.B. Aktien, Renten, Rohstoffe, sowie Regionen, z.B. Deutschland, Europa, oder Segmente mit Small Caps oder Blue Chips besser entwickeln als der Fonds und dieser unter Umständen nicht oder nur geringfügig in diese investiert ist. Die Volatilität (Wertschwankung) der Fondsanteilwerte kann je nach Eigenschaft der getätigten Investitionen stark erhöht sein. Der Erfolg eines aktiven Managements durch den Fondsmanager ist ungewiss, passive Fonds (ETFs) können unter Umständen besser abschneiden. Vom Fonds gehaltenen Wertpapiere können in verschiedenen Währungen notieren, sodass der Anlageerfolg durch die jeweils aktuelle Wechselkursentwicklung belastet werden kann. Ein grundsätzliches Risiko bei Investmentfonds besteht in einer vorübergehenden Aussetzung der Anteilsrücknahme aufgrund nicht ausreichender Liquidität bis hin zu einer geordneten Auflösung des Fonds.

Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.

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

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.

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.**

**Dies ist professionellen Anlegern vorbehalten und darf nicht an Privatanleger weitergegeben werden, die sich auch nicht auf dies verlassen dürfen.**

Weitere Informationen über die Anlagepolitik und die Risiken des Fonds entnehmen Sie bitte dem OGAW-Prospekt und dem Basisinformationsblatt (KID), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Das Basisinformationsblatt (KID) für diesen Fonds ist neben dem Verkaufsprospekt verfügbar auf der Website von Vanguard unter <https://global.vanguard.com/>.

Die hier enthaltenen Informationen sind nicht als Angebot zum Kauf oder Verkauf oder als Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren in einer Rechtsordnung zu betrachten, in der ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung gegen das Gesetz verstößt, oder an Personen, denen gegenüber es rechtswidrig ist, ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung zu machen, oder wenn die Person, die das Angebot oder die Aufforderung abgibt, nicht qualifiziert ist, dies zu tun. Potenzielle Anleger werden ausdrücklich aufgefordert, ihre professionellen Berater zu konsultieren und sich über die Konsequenzen einer Anlage, des Halten und der Veräußerung von Wertpapieren sowie des Erhalts von Ausschüttungen aus Anlagen zu informieren.

Vanguard Investment Series 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.

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.

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

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.

# Wichtige allgemeine Hinweise



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.

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

© 2025 Vanguard Group Europe GmbH. Alle Rechte vorbehalten.

Vanguard®