

Dies ist eine Marketingmitteilung

# Vanguard<sup>®</sup>

# Der Vanguard Unterschied

Der Wert von Anlagen und die daraus resultierenden Erträge können steigen oder fallen. Anlegerinnen und Anleger können Verluste auf ihre Investitionen erleiden.

# Vanguard ist anders als andere Fondsmanager.

Mit unseren unkomplizierten und kosteneffizienten Anlagelösungen unterstützen wir unsere Kundinnen und Kunden bereits seit 1975 bei der Umsetzung ihrer Anlageziele.

**Dafür stehen wir:** Value to Investors.

# Was uns von anderen Fondsmanagern unterscheidet

Die Gründung von Vanguard im Jahr 1975 geht auf eine einfache, aber revolutionäre Idee zurück: Investmentgesellschaften sollten ihre Fonds ausschließlich im Sinne der Fondsanlegerinnen und -anleger verwalten. Mit diesem Prinzip ist Vanguard zum Synonym für kosteneffiziente und einfache Vermögensanlage geworden.

Die Struktur unseres Unternehmens steht im Einklang mit unserer Kernaufgabe: Vanguard vertritt die Interessen aller Anleger, wir stehen für Fairness und Transparenz und sind nur einem Ziel verpflichtet – dem Anlageerfolg unserer Kundinnen und Kunden.

## **Kosteneffiziente und unkomplizierte Anlagelösungen**

Anlegerinnen und Anleger haben keine Kontrolle über die Märkte, aber sie können ihre Kosten reduzieren. Und jeder Euro an Gebühren bedeutet einfach einen Euro weniger Renditepotenzial.

Dank unserer Größenvorteile und der Vanguard Eigentümerstruktur können wir unsere Kosten niedrig halten. Wir haben keine Aktionäre, die eine Rendite erwarten. Daher können wir Gewinne in Form von Kostensenkungen an unsere Kundinnen und Kunden weitergeben. Und wenn mehr Menschen in unsere Fonds investieren und unser Anlagevermögen wächst, können wir unser Fondsgebühren weiter senken.

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

Im Jahr 1976 hat Vanguard den ersten Indexfonds für amerikanische Privatanleger aufgelegt und als erster Fondsmanager 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 gehören heute mit einem aktiven Anlagevermögen von 1,8 Billionen US-Dollar (Stand: 31. Dezember 2024) zu den größten aktiven Managern der Welt.

## **Wert**

Wir wollen Produkte entwickeln, mit denen Menschen ihre langfristigen Ziele erreichen und so viel wie möglich von ihrer Rendite behalten können. Der Anlageerfolg unserer Kundinnen und Kunden ist unsere Kernaufgabe.

# **Unser Leistungs- versprechen:**

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

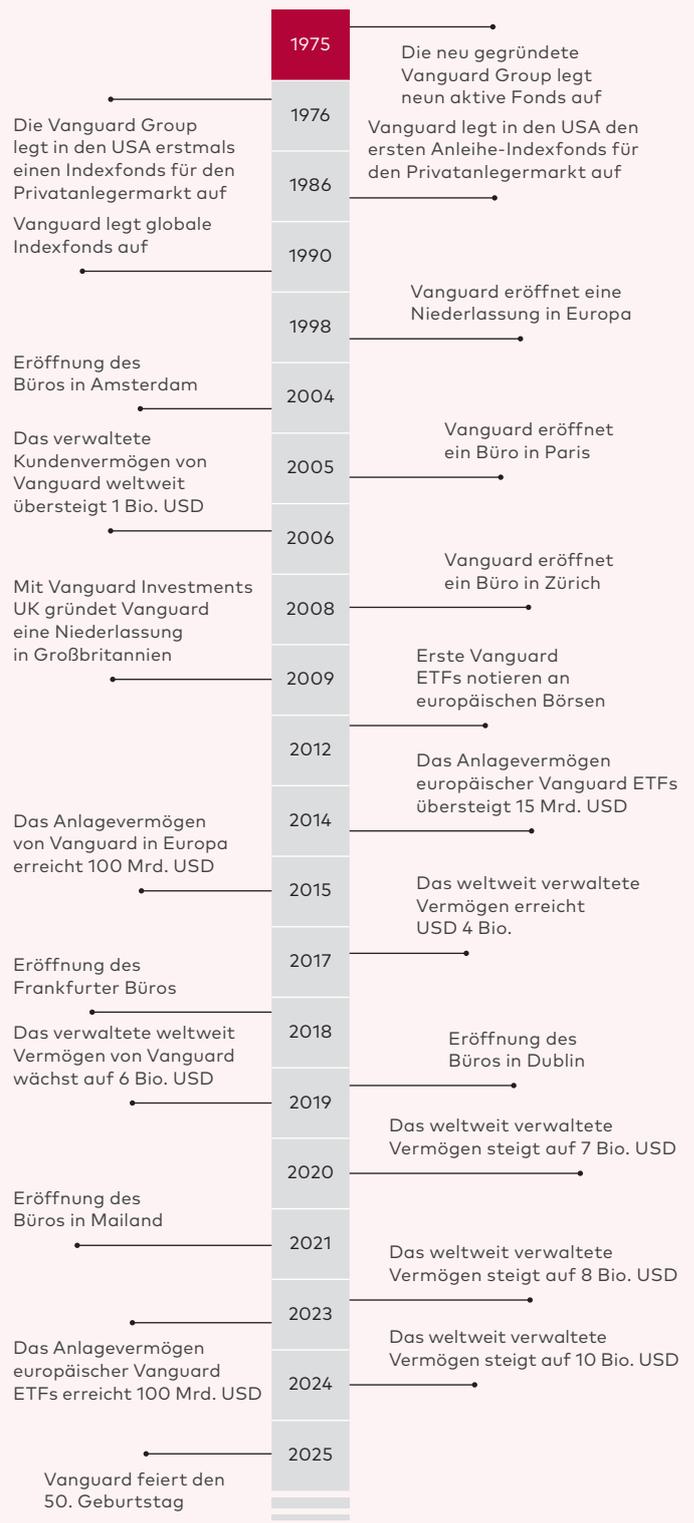
# Die Vanguard geschichte

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

Bis heute haben uns mehr als 50 Millionen Menschen weltweit ein Anlagevermögen von mehr als 10,1 Billionen Dollar anvertraut.

Auch europäische Anlegerinnen und Anleger profitieren von den Ressourcen eines etablierten, globalen Fondsmanagers mit Niederlassungen in Amsterdam, Dublin, Frankfurt, London, Mailand, Paris und Zürich.

Hinweis: AuM steht für Assets under Management Stand: 31. Dezember 2024.



# Vertretung von Anlegerinteressen

Unsere Aufgabe beginnt damit, dass wir die Interessen aller Anlegerinnen und Anleger vertreten. Zu dieser Aussage stehen wir.

Wir haben klare Ansichten zu Governance, die wir offen kommunizieren. Wir arbeiten mit Politikern, Regulierungsbehörden und Berufsverbänden zusammen, um einen robusten Regulierungsrahmen zu entwickeln, der den Interessen von Anlegerinnen und Anlegern gerecht wird.

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

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

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

# Grundregeln für erfolgreiche Vermögensanlage

Unsere Philosophie beruht auf vier einfachen Grundprinzipien, die seit der Gründung von Vanguard fester Bestandteil unserer Unternehmenskultur sind.

Diese Prinzipien stehen gleichermaßen für Vergangenheit und Zukunft, ihre Beständigkeit macht sie zum Maßstab für unsere Anlageentscheidungen.



## Ziele

### Klare und realistische Ziele setzen

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



## Balance

### Das Anlagevermögen auf diversifizierte Fonds verteilen

Eine erfolgreiche Anlagestrategie beginnt mit einer Asset-Allokation, die auf die Anlageziele abgestimmt ist. Anlegerinnen und Anleger sollten ihre Asset-Allokation auf realistischen Risiko- und Renditeerwartungen aufbauen. Durch Diversifikation können sie unnötige Risiken vermeiden.



## Kosten

### Kosten minimieren

Anlegerinnen und Anleger haben keine Kontrolle über die Märkte, aber sie können ihre Kosten reduzieren. Jeder Euro an Kosten und Gebühren reduziert direkt ihr Renditepotenzial, und tatsächlich bestätigen Studien, dass kosteneffiziente Anlagelösungen tendenziell höhere Renditen abwerfen als höherpreisige Produkte.



## Disziplin

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

Vermögensanlage kann Emotionen hervorrufen, die selbst professionelle Investoren von ihren Plänen abbringen. Anlegerinnen und Anleger können Emotionen jedoch mit Disziplin und einer langfristigen Perspektive begegnen. So wird es ihnen leichter fallen, an ihrem Plan festzuhalten.

## 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

Eigentumsanteil an einem Unternehmen.

### ETF (Exchange-traded Fund)

Eine Art von Indexfonds (siehe unten); ETFs bilden häufig einen bestimmten Marktindex ab. Anders als andere Indexfonds, die nur einmal am Tag gehandelt werden, können ETFs jedoch 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

Person oder Unternehmen, das einen Fonds verwaltet. 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 Marktindex 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 das Risiko, 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.

© 2025 Vanguard Asset Management, Limited. Alle Rechte vorbehalten.

© 2025 Vanguard Group (Ireland) Limited. Alle Rechte vorbehalten.

© 2025 Vanguard Investments Switzerland GmbH. Alle Rechte vorbehalten.

© 2025 Vanguard Group Europe GmbH. Alle Rechte vorbehalten.

04/25\_309 Reference number: 4398452

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

**Vanguard**