

Dies ist eine Marketingmitteilung.

Datenblatt | 30. November 2024

# Vanguard ESG USD Corporate Bond UCITS ETF

(USD) Distributing - Ein börsengehandelter Fonds (ETF)

Auflegungsdatum: 15. November 2022

Fondsvolumen (Millionen) \$ 46 | Volumen der Anteilsklasse (Millionen) \$ 8 per 30. November 2024

## Wesentliche ETF-Daten

|                              | Börsenticker | SEDOL   | Reuters  | Bloomberg | Bloomberg iNav | Valoren   |
|------------------------------|--------------|---------|----------|-----------|----------------|-----------|
| <b>London Stock Exchange</b> |              |         |          |           |                |           |
| GBP                          | V3SS         | BLFH1P4 | V3SS.L   | V3SS LN   | IV3SUUSD       | –         |
| USD                          | V3SU         | BKPHXX9 | V3SU.L   | V3SU LN   | IV3SUUSD       | –         |
| <b>SIX Swiss Exchange</b>    |              |         |          |           |                |           |
| CHF                          | V3SU         | BPNZQ08 | V3SU.S   | V3SU SW   | IV3SUCHF       | 118049896 |
| <b>NYSE Euronext</b>         |              |         |          |           |                |           |
| EUR                          | V3SU         | BPNZQ19 | V3SU.AS  | V3SU NA   | IV3SUEUR       | –         |
| <b>Deutsche Börse</b>        |              |         |          |           |                |           |
| EUR                          | V3CD         | BMQ60V6 | V3CD.DE  | V3CD GY   | IV3CDEUR       | –         |
| <b>Borsa Italiana S.p.A.</b> |              |         |          |           |                |           |
| EUR                          | V3SU         | BPNZPZ6 | V3SUV.MI | V3SU IM   | IV3SUEUR       | –         |

| Basiswährung | Steuerliche Gewinnermittlung  | SRI* | Index-Ticker | Rechtsform | Domizil |
|--------------|---|------|--------------|------------|---------|
| USD          | Reporting für Österreich, Italien, Schweiz und Vereinigtes Königreich | 3    | I36946US     | UCITS      | Irland  |

| Rechtsträger       | Replikationsmethode | ISIN         | Dividenden   | Ausschüttungs-frequenz | Investment Manager  |
|--------------------|---------------------|--------------|--------------|------------------------|---|
| Vanguard Funds plc | Physisch            | IE000RO103N4 | Ausschüttung | Monatlich              | Vanguard Global Advisers, LLC<br>Global Fixed Income Team |

**Ausgewiesene Gesamtkostenquote<sup>†</sup>** 0,11%

<sup>†</sup> 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 wird passiv verwaltet (Indexstrategie) und strebt durch den physischen Erwerb von Wertpapieren eine möglichst genaue Replizierung der Wertentwicklung des Bloomberg MSCI USD Corporate Float-Adjusted Liquid Bond Screened Index (des „Index“) an.
- Der Index wird aus dem Bloomberg Global Aggregate Corporate - United States Dollar Index (dem „Stammindex“) abgeleitet, der auf US-Dollar lautende festverzinsliche Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating enthält. Dieses Anlageuniversum wird durch den von Vanguard unabhängigen Indexanbieter auf bestimmte ökologische, soziale und Corporate Governance-Kriterien geprüft.
- Der Fonds schließt einzelne Anleihen aus dem Portfolio aus und strebt so einen positiven sozialen und ökologischen Beitrag an. Ausschlaggebend für einen Ausschluss sind die Auswirkungen des Verhaltens bzw. der Produkte des Emittenten auf Umwelt und/oder Gesellschaft. Zu diesem Zweck bildet der Fonds den Index möglichst genau ab (Tracking).
- Aus dem Index werden Emittenten ausgeschlossen, die nach Angaben von MSCI, der Datenquelle des Indexanbieters, in bestimmten Geschäftsfeldern tätig sind und/oder Einnahmen (oberhalb eines vom Indexanbieter festgelegten Grenzwerts) aus folgenden Geschäftsbereichen erzielen: Erwachsenenunterhaltung, Alkohol, Glücksspiel, Tabak, Kernwaffen, kontroverse Waffen, konventionelle Waffen, zivile Schusswaffen, Kernkraft, Kraftwerkskohle, Öl, Gas.
- Laut Indexmethodik ebenfalls ausgeschlossen sind Anleihen von Emittenten, denen MSCI keinen Controversy Score oder einen Controversy Score von weniger als 1 zuordnet. Ausschlaggebend für die Bewertung ist das MSCI Bewertungsmodell für ESG-Kontroversen.
- Stehen MSCI keine oder nur unzureichende Daten zur Verfügung, um einen bestimmten Emittenten angemessen auf die ESG-Kriterien des Index zu überprüfen, können die Anleihen dieses Emittenten vom Index ausgeschlossen werden, bis sie von MSCI als konform klassifiziert werden.
- Enthält das Portfolio des Fonds Wertpapiere, die den ESG-Anforderungen des Index nicht entsprechen, kann der Fonds diese Wertpapiere so lange halten, bis die betreffenden Wertpapiere nicht mehr Teil des Index sind und es nach Einschätzung des Fondsmanagers möglich und praktikabel ist, die Position zu verkaufen. Dies schließt auch Fälle ein, in denen MSCI weitere Daten erhält, um einen Emittenten auf die ESG-Kriterien des Index zu überprüfen.
- Produkte und Verhalten von Unternehmen werden vom Indexanbieter entweder jährlich kontrolliert oder sobald dem Indexanbieter neue Daten zur Verfügung stehen.
- In dieser Hinsicht steht die Indexmethodik im Einklang mit den Zielen des Fonds.

\* Zusammenfassender Risikoindikator

# Vanguard ESG USD Corporate Bond UCITS ETF

(USD) Distributing - Ein börsengehandelter Fonds (ETF)

## Zusammenfassung der Performance

USD—Vanguard ESG USD Corporate Bond UCITS ETF

Vergleichsindex — Bloomberg MSCI USD Corporate Float-Adjusted Liquid Bond Screened Index

| <b>annualisierte Rendite**</b> | 1 Monat | Quartal | Laufendes Jahr | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | Seit Auflegung |
|--------------------------------|---------|---------|----------------|--------|---------|---------|----------|----------------|
| Fonds (Netto)                  | 1,33%   | 0,62%   | 4,21%          | 8,30%  | —       | —       | —        | 6,68%          |
| Vergleichsindex                | 1,22%   | 0,52%   | 4,06%          | 8,25%  | -1,40%  | —       | —        | 6,68%          |

\*\*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 Gesamtrendite.

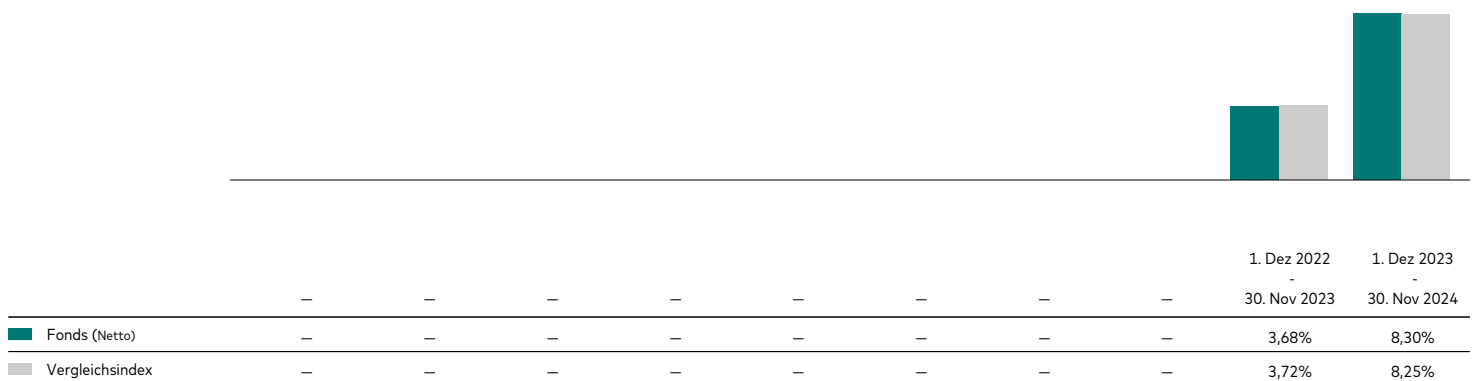
Die Performance-Daten werden berechnet anhand des Nettovermögenswerts (NAV) per 30. November 2024.

**Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Erträge. Der Wert der Investitionen und daraus resultierenden Erträge können steigen oder fallen, und Investoren können Verluste auf ihrer Investition erleiden.**

Die Zahlen für Zeiträume von weniger als einem Jahr entsprechen kumulierten Renditen. Alle anderen Zahlen sind durchschnittliche Jahresrenditen. Alle Angaben zur Wertentwicklung in USD. Die Renditezahlen enthalten die Reinvestition aller Dividenden und Kapitalgewinnausschüttungen. Bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen fallen Kosten und Provisionen an, die in den Renditekenzahlen nicht berücksichtigt sind. Berechnung der Wertentwicklung des Fonds auf Grundlage der Veränderung im Nettoinventarwert. Fondsrendite abzüglich Gebühren.

Quelle: Vanguard

## Rendite ggü. Vorjahr



## 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.

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.

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

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.

Risiko in Bezug auf die Richtigkeit. Es besteht keine Gewähr, dass der Indexanbieter den Index richtig zusammenstellt oder dass der Index richtig bestimmt, zusammengesetzt oder berechnet wird.

Risiko in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Ein Fonds bildet unter Umständen einen Index nach, der mögliche Anlagen ausschließt, wenn sie bestimmte Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) nicht erfüllen. Dies kann das Engagement des Fonds in bestimmten Emittenten beeinträchtigen und dazu führen, dass der Fonds bestimmte Anlagegelegenheiten nicht nutzt. Der betreffende Fonds wird im Vergleich zu anderen Fonds möglicherweise eine abweichende Wertentwicklung aufweisen, die eventuell schlechter ist als bei Fonds, die keine derartige Überprüfung ihrer Anlagen vornehmen.

Risiko ungeplanter Neugewichtungen. Neben fest geplanten Neugewichtungen kann der Indexanbieter zusätzlich spontane Neugewichtungen des Index vornehmen, um beispielsweise einen Fehler bei der Auswahl der Indexbestandteile zu korrigieren.

**Bitte lesen Sie auch den Abschnitt über die Risikofaktoren im Prospekt und im Basisinformationsblatt, die beide auf der Vanguard-Website verfügbar sind.**

# Vanguard ESG USD Corporate Bond UCITS ETF

(USD) Distributing - Ein börsengehandelter Fonds (ETF)

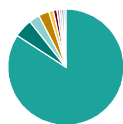
Daten zum 30. November 2024 wenn nicht anders angegeben.

## Fondsmerkmale

|                            | Fonds      | Vergleichsindex |
|----------------------------|------------|-----------------|
| Anzahl Anleihen            | 2.671      | 2.860           |
| Yield-to-Worst             | 5,01%      | 5,02%           |
| Durchschnittlicher Kupon   | 4,3%       | 4,2%            |
| Durchschnittliche Laufzeit | 10,0 Jahre | 10,0 Jahre      |
| Durchschnittliche Qualität | A-         | A-              |
| Durchschnittliche Duration | 6,6 Jahre  | 6,6 Jahre       |
| Baranlagen*                | -0,0%      | -               |
| Umschlagsrate              | 49%        | -               |

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. Die Yield-to-Worst basiert auf den Landeswährungen der Basiswerte. Daher kann die tatsächliche Rendite in der Währung der Anteilsklasse von der angegebenen Yield-to-Worst abweichen. Daten zum 30. September 2024.

## Marktallokation



|                 |       |             |      |
|-----------------|-------|-------------|------|
| USA             | 83,3% | Australien  | 0,9% |
| Grossbritannien | 5,1   | Deutschland | 0,7  |
| Japan           | 2,9   | Schweiz     | 0,6  |
| Kanada          | 2,9   | Niederlande | 0,6  |
| Spanien         | 1,3   | Irland      | 0,6  |

## Gewichtung nach Laufzeit (in % des Fonds)



|               |      |               |      |
|---------------|------|---------------|------|
| Unter 1 Jahr  | 0,1% | 20 - 25 Jahre | 6,9% |
| 1 - 5 Jahre   | 38,0 | Über 25 Jahre | 12,2 |
| 5 - 10 Jahre  | 29,8 |               |      |
| 10 - 15 Jahre | 7,5  |               |      |
| 15 - 20 Jahre | 5,5  |               |      |

## Gewichtung nach Kreditqualität (in % des Fonds)



|                |      |
|----------------|------|
| AAA            | 1,3% |
| AA             | 8,8  |
| A              | 49,0 |
| BBB            | 40,9 |
| Nicht bewertet | 0,0  |

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)



|                     |       |
|---------------------|-------|
| Industrie           | 52,5% |
| Finanzinstitute     | 46,6  |
| Staat               | 0,7   |
| Versorgungsbetriebe | 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

## 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.

# Vanguard ESG USD Corporate Bond UCITS ETF

(USD) Distributing - Ein börsengehandelter Fonds (ETF)

Zum 30. November 2024

Die auf dieser Seite dargestellten Daten beziehen sich auf die Fondsebene.

**Vergleichsindex:** Bloomberg MSCI USD Corporate Float-Adjusted Liquid Bond Screened Index

**Stamminde:** Global Aggregate Corporate United States Dollar

## Klimakennzahlen

Die in diesem Abschnitt aufgeführten Kennzahlen dienen nur zu Informationszwecken und sollten nicht für sich betrachtet werden, sondern nur im Zusammenhang mit anderen Fondsinformationen. Die Informationen können Anlegerinnen und Anlegern helfen, Klimachancen und -risiken des Fonds zu bewerten, geben aber keinen Aufschluss darüber, ob oder wie der Fonds Klimaerwägungen in seinen Anlageprozess integriert. Sofern im Fondsprospekt nicht anders angegeben, werden die Kennzahlen nicht als Teil des Anlageziels des Fonds, der Hauptanlagestrategien oder der internen Anlageentscheidungsprozessen von Vanguard berücksichtigt. Weitere Informationen zu dem Anlageziel und der Anlagestrategie des Fonds entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

| Kennzahl   | Definition <sup>2</sup>  | Zweck   | Abdeckung des |                             |           |           |
|--|--|---|---------------|-----------------------------|-----------|-----------|
|  |  |   | Fonds         | Fondsabdeckung <sup>3</sup> | Stamminde | Stamminde |
| Fond Scope 1-Emissionen (m tCO <sub>2</sub> e)                                     | Direkte Treibhausgasemissionen (THG) im Zusammenhang mit den Investitionen des Fonds.    | Für ein Verständnis der Treibhausgasemissionen aus Quellen, die den Unternehmen im Portfolio des Fonds gehören oder von diesen kontrolliert werden (z. B. Emissionen aus der Verbrennung in eigenen oder kontrollierten Heizkesseln, Öfen, Fahrzeugen usw.)   | 368           | 99%                         | –         | –         |
| Fond Scope 2-Emissionen (m tCO <sub>2</sub> e)                                     | Indirekte Treibhausgasemissionen im Zusammenhang mit den Investitionen des Fonds.        | Für ein Verständnis der Treibhausgasemissionen aus der Erzeugung von gekauftem oder erworbenem Strom, Dampf, Wärme oder Kälte, die von den Unternehmen im Portfolio des Fonds verbraucht werden (z. B. Emissionen, die physisch in der Anlage entstehen, in der Strom, Dampf, Wärme oder Kälte erzeugt werden). | 192           | 96%                         | –         | –         |
| Gesamter Kohlenstoff-Fußabdruck (tCO <sub>2</sub> e/\$M Investitionen)             | Gesamtkohlenstoffemissionen eines Portfolios, normiert auf den Marktwert des Portfolios. | Verdeutlicht, wie viel Kohlenstoffemissionen des Portfolios pro investierter 1 Million USD verursacht. Anhand dieser Kennzahl können Anlegerinnen und Anleger Portfolios unterschiedlicher Größe miteinander vergleichen.   | 12.43         | 99%                         | 84.44     | 95%       |
| Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (tCO <sub>2</sub> e/\$M Umsatz) | Portfolio-Exposure auf kohlenstoffintensive Unternehmen.                                 | Entspricht der Kohlenstoffintensität eines Fonds über alle Assetklassen hinweg (z.B. können kohlenstoffintensive Fonds anfälliger für Klimarisiken sein, etwa durch strengere Regulierung, die zu höheren Kosten entweder durch Besteuerung oder betriebliche Änderungen führt)                                 | 31.19         | 100%                        | 230.55    | 97%       |

Quelle: Berechnung auf Grundlage von Vanguard-Beständen und MSCI Climate Change-Daten per 30. November 2024. MSCI ist ein unabhängiger Datenanbieter<sup>4</sup>.

## Benchmark-Ausschlüsse<sup>5</sup>

Die Benchmark strebt die Vermeidung oder Reduzierung eines Exposure auf Unternehmen anhand bestimmter ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) an. Der folgende Abschnitt informiert Anlegerinnen und Anleger darüber, inwieweit Unternehmen aufgrund der Ausschlusskriterien des Indexanbieters von dem Stamminde ausgeschlossen werden. Die nachstehenden Daten können sich je nach Replikations- und/oder Sampling-Strategie von den Fondsergebnissen unterscheiden.

| Ausschlusskategorie        | Von dem Stamminde ausgeschlossene Komponenten* | Von dem Stamminde ausgeschlossener Gewichtsanteil* | Top 5 der ausgeschlossenen Komponenten (nach Gewichtung)   |
|----------------------------|--|--|--|
| Kontroversen               | 539  | 3.18%  | (blank), GreenSaif Pipelines Bidco S.a rl, GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LIMITED, VALE OVERSEAS LIMITED, TMS ISSUER S.A R.L.                      |
| Nicht erneuerbare Energien | 2,651  | 20.07%   | SkyMiles IP Ltd., Shell International Finance B.V., ASTRAZENECA PLC, PACIFIC GAS AND ELECTRIC COMPANY, BERKSHIRE HATHAWAY INC.                   |
| Unethische Produkte        | 243  | 2.68%  | ANHEUSER-BUSCH COMPANIES, LLC, ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC., Altria Group, Inc., Philip Morris International Inc., Reynolds American Inc. |
| Waffen                     | 372  | 3.49%  | THE BOEING COMPANY, RTX CORPORATION, Northrop Grumman Corporation, HONEYWELL INTERNATIONAL INCORPORATION, WALMART INC.                           |

Quelle: Berechnung auf Grundlage von Vanguard-Beständen und MSCI Climate Change-Daten per 30. November 2024.

\*Bestandteile können nach mehreren Kategorien ausgeschlossen werden, und die oben genannten Zahlen schließen sich nicht gegenseitig aus.

# Vanguard ESG USD Corporate Bond UCITS ETF

(USD) Distributing - Ein börsengehandelter Fonds (ETF)

Zum 30. November 2024

ESG-Fonds sind mit dem ESG-Anlagerisiko behaftet, also dem Risiko, dass die vom Indexanbieter nach ESG-Kriterien geprüften Aktien oder Anleihen schlechter abschneiden als der Markt insgesamt oder nicht die Renditen anderer nach ESG-Kriterien geprüfter Fonds erreichen. Die Bewertung eines Unternehmens durch den Indexanbieter, die sich entweder an den ESG-Kriterien des Indexanbieters orientiert oder aber am Exposure des Unternehmens auf eine bestimmte Branche, kann von der Bewertung anderer Fonds, der Bewertung einer Anlegerin oder eines Anlegers bzw. der Bewertung einer Beraterin oder eines Beraters eines solchen Unternehmens abweichen. Daher spiegeln die vom Indexanbieter als zulässig eingestuftes Unternehmen möglicherweise nicht die Überzeugungen und Werte einer bestimmten Anlegerin oder eines bestimmten Anlegers wider und weisen möglicherweise keine positiven oder günstigen ESG-Merkmale auf. Die Bewertung von Unternehmen für ein ESG-Screening oder eine ESG-Integration hängt davon ab, dass ein Unternehmen seine ESG-Daten korrekt und zeitnah veröffentlicht. Die erfolgreiche Anwendung der Filter setzt voraus, dass der Indexanbieter ESG-Daten ordnungsgemäß ermittelt und analysiert.

Vanguard übernimmt keine Garantie für die Qualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen von Morningstar, MSCI oder FTSE Russell.

1 Der **Stamindex** ist der diversifizierte Marktindex vor Anwendung des ESG-Screenings, aus dem die Benchmark des Fonds abgeleitet wird.

2 Die Kennzahlen orientieren sich an den [TCFD-Umsetzungsleitlinien für das Jahr 2021](#) und an der Methodik der [Partnership for Carbon Accounting Financials \(PCAF\)](#).

Zur Berechnung der **Scope-1-Emissionen des Fonds** wird der Besitzanteil des Fonds am Wert jedes Unternehmens inklusive Barmittel (Enterprise Value including Cash, kurz EVIC) mit seinen Scope-1-Emissionen, ausgedrückt in metrischen Tonnen Kohlendioxidäquivalent (tCO<sub>2</sub>e), multipliziert und diese Produkte anschließend addiert. Zur Berechnung der **Scope-2-Emissionen des Fonds** wird der Besitzanteil des Fonds am EVIC jedes Unternehmens mit seinen Scope-2-Emissionen (tCO<sub>2</sub>e), multipliziert und diese Produkte anschließend addiert. Zur Berechnung des **gesamten CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks** wird die Gewichtung jedes Portfoliounternehmens mit seinen Scope-1- und Scope-2-Emissionen multipliziert, die Produkte werden anschließend addiert. Diese Summe wird geteilt durch den Gesamtmarktwert des Portfolios, ausgedrückt in tCO<sub>2</sub>e pro 1 Million investierter Dollar. Zur Berechnung der **gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI)** wird die Gewichtung jedes Beteiligungsunternehmens im Portfolio multipliziert mit der Kohlenstoffintensität dieses Unternehmens, (Scope-1- und Scope-2-Emissionen, geteilt durch den Umsatz). Die Produkte, ausgedrückt in tCO<sub>2</sub>e pro 1 Mio. USD Umsatz, werden anschließend addiert.

3 Die Abdeckung ist definiert als der Prozentsatz der zulässigen Wertpapiere innerhalb unserer Fonds und Benchmarks, für die wir CO<sub>2</sub>-Daten erhalten haben. Die Entwicklung von Kohlenstoffkennzahlen ist noch nicht sehr weit fortgeschritten, was zu Problemen bei der Interpretation der Daten und bei ihrer Verwendung als Grundlage für Anlageentscheidungen führt. So beziehen sich die Kennzahlen zum Beispiel auf die Vergangenheit und berücksichtigen keine Pläne zur zukünftigen Emissionsreduzierung. Anstatt durch Veränderungen im Emissionsprofil von Unternehmen können Kohlenstoffkennzahlen auch dadurch variieren, dass sie durch Finanzkennzahlen normalisiert werden, die anfällig für Marktschwankungen sind.

4 Bestimmte Informationen © 2023 MSCI ESG Research LLC. Nachdruck mit Genehmigung. Diese Kennzahlen wurden unter Verwendung von Informationen der MSCI ESG Research LLC oder ihrer verbundenen Unternehmen oder Informationsanbieter erstellt. Obwohl die Vanguard Group, Inc. und die Informationsanbieter von Vanguard, einschließlich, aber nicht ausschließlich MSCI ESG Research LLC und seine verbundenen Unternehmen (jede der vorgenannten Parteien ist die „ESG-Parteien“), Informationen (die „Informationen“) aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, übernimmt keine der ESG-Parteien eine Garantie für die Echtheit, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten und lehnt ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab, einschließlich derjenigen der Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck. Die Informationen dürfen nur für den internen Gebrauch verwendet, dürfen nicht vervielfältigt oder in irgendeiner Form weiterverbreitet werden und nicht als Grundlage oder Bestandteil von Finanzinstrumenten, Produkten oder Indizes verwendet werden. Darüber hinaus darf keine der Informationen an und für sich verwendet werden, um zu entscheiden, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind bzw. wann diese zu kaufen oder zu verkaufen sind. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen in Verbindung mit den hierin enthaltenen Daten oder für direkte, indirekte, besondere, strafbare oder Folgeschäden oder andere Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurde..

5 Weitere Informationen über die zutreffende ESG-Screening-Methode finden Sie im Fondsprospekt.

# Vanguard ESG USD Corporate Bond UCITS ETF

(USD) Distributing - 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.

Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.

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>.

## Für mehr Informationen:

**Als Privatanleger:** kontaktieren Sie bitte Ihren Finanzberater oder Broker für mehr Informationen.

### Für professionelle Anleger:

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

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

Email: [european\\_client\\_services@vanguard.co.uk](mailto:european_client_services@vanguard.co.uk)

Selbstständige Privatanleger: [personal\\_investor\\_enquiries@vanguard.co.uk](mailto:personal_investor_enquiries@vanguard.co.uk)

## Wichtige Hinweise

**Dies ist eine Marketingmitteilung.**

**Vanguard Group (Ireland) Limited 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.**

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 sind neben dem Verkaufsprospekt verfügbar auf der Website von Vanguard unter <https://global.vanguard.com/>.

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. Es handelt sich bei den in diesem Dokument enthaltenen Informationen um allgemeine Informationen, und sie stellen keine Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung dar. Potenzielle Anleger werden ausdrücklich aufgefordert, professionelle Beratung zu konsultieren und sich über die Konsequenzen einer Anlage, des Haltens und der Veräußerung von [Anteilen/Aktien] sowie den Erhalt von Ausschüttungen aus Anlagen zu informieren.

Vanguard Funds plc wurde von der Zentralbank von Irland als OGAW zugelassen und für den öffentlichen Vertrieb in bestimmten EU-Ländern 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.

Der indikative Nettoinventarwert („NIW“) 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>.

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.

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.

BLOOMBERG® ist eine Marke und Dienstleistungsmarke von Bloomberg Finance L.P. MSCI ist eine Marke und Dienstleistungsmarke von MSCI Inc. (zusammen mit ihren Tochtergesellschaften „MSCI“), die unter Lizenz verwendet wird. Bloomberg Finance L.P. und ihre Tochtergesellschaften (zusammen „Bloomberg“), darunter Bloomberg Index Services Limited, der Indexadministrator („BISL“) bzw. die Lizenzgeber von Bloomberg, darunter MSCI, halten alle Eigentumsrechte an den erwähnten Indizes. Weder Bloomberg noch MSCI sind mit Vanguard verbunden. Weder Bloomberg noch MSCI billigen, unterstützen, prüfen oder empfehlen die genannten Vanguard Fonds. Weder Bloomberg noch MSCI garantieren die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit von Daten oder Informationen in Bezug auf die genannten Indizes und haften in keiner Weise gegenüber Vanguard, Anlegerinnen und Anlegern in Vanguard Fonds oder anderen Dritten in Bezug auf die Verwendung oder Richtigkeit der Bloomberg-Indizes oder darin enthaltener Daten.

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

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