Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF (der „Fonds“)

Ein Teilfonds von Vanguard Funds PLC

ETF Shares
ISIN: IE00BZ163M45
Manager: Vanguard Group (Ireland) Limited („VGIL“)

Ziele und Anlagepolitik

- Dieser Fonds ist bestrebt, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Global Aggregate US Treasury Float Adjusted 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 US-Dollar lautenden festverzinslichen Anleihen, die von der US-Regierung begeben 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 Staatsanleihen investieren, die nicht im Index enthalten sind.
- Der Fonds kann in derivative Finanzinstrumente investieren, die das Engagement in Basiswerten erhöhen oder verringern könnten und zu stärkeren Schwankungen des Nettoinventarwerts des Fonds führen könnten. Einige Derivate können ein erhöhtes Verlustpotenzial mit sich bringen, wenn die Gegenpartei des Fonds ihre Zahlungsverpflichtungen nicht erfüllt.
- Die Basiswährung des Fonds ist USD.
- Der Fonds kann kurzfristige besicherte Leihgaben seiner Anlagen mit bestimmten zulässigen Dritten vornehmen. Dies dient dazu, zusätzliche Erträge zu erwirtschaften und die Kosten des Fonds auszugleichen.
- Der Fonds ist unter Umständen nicht für kurzfristige Anlagen geeignet.
- Erträge aus den ETF-Anteilen werden normalerweise monatlich ausgezahlt.
- ETF-Anteile sind an einer oder mehreren Börse(n) notiert. Vorbehaltlich bestimmter im Prospekt dargelegter Ausnahmen dürfen Anleger, die keine berechtigten Teilnehmer sind, ETF-Anteile nur über ein Unternehmen verkaufen, das ein Mitglied an einer relevanten Börse ist. Der Kauf oder Verkauf ist nur möglich, wenn diese Börse für den Kundenverkehr geöffnet ist.
- Portfolio-Transaktionskosten werden die Performance beeinflussen.
- Anteile des Fonds können täglich (außer an bestimmten Bank- oder anderen Feiertagen und vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen gemäß Anhang 1 des Prospekts) gekauft oder verkauft werden. Hierzu muss ein schriftlicher oder telefonischer Antrag gestellt werden. Eine vollständige Liste der Tage, an denen die Anteile des Fonds nicht verkauft werden können, steht unter https://www.vanguard.co.uk/documents/portal/legal/etf-holiday-calendar.pdf zur Verfügung.

Weitere Informationen zu den Zielen und zur Anlagepolitik des Fonds sowie zur eingeschränkten Beziehung mit dem Index-Anbieter finden Sie in der Ergänzung des Fonds („Ergänzung“) und in Anhang 6 des Prospekts von Vanguard Funds plc (der „Prospekt“) auf unserer Website unter https://global.vanguard.com.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko ← → Höheres Risiko

Üblicherweise niedrigere Erträge — Üblicherweise höhere Erträge

1	2	**3**	4	5	6	7

- Dieser Indikator basiert auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Indikator für das zukünftige Risikoprofil des Fonds.
- Die angegebene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich mit der Zeit verändern.
- Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht „risikofrei“.
- Der Fonds wird aufgrund der Art der Anlagen, die die nachfolgend angegebenen Risiken beinhalten, mit 3 bewertet. Diese Faktoren können sich auf den Wert der Anlagen des Fonds auswirken oder zu Verlusten für den Fonds führen.

  - 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.

  - Das Anlagerisiko ist in spezifischen Sektoren, Ländern, Währungen oder Unternehmen konzentriert. Dies bedeutet, der Fonds ist sensitiver gegenüber lokalen Wirtschafts-, Markt-, politischen oder aufsichtsrechtlichen Ereignissen.

Der Risiko- und Ertragsindikator berücksichtigt nicht die folgenden mit der Anlage im Fonds verbundenen Risiken:

- 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, es gibt nicht genügend Käufer oder Verkäufer, um den Fonds den problemlosen Kauf oder Verkauf von Anlagen zu ermöglichen.
- Anleihenrisiko. Der Fonds investiert in Anleihen, die möglicherweise höhere Erträge abwerfen, demnach jedoch auch ein höheres Kreditrisiko bergen können. 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.
- 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.
- 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.

Weitere Informationen zu Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Prospekts auf unserer Website unter https://global.vanguard.com.

Kosten

Mit den von Ihnen bezahlten Gebühren sollen die Kosten der Geschäftstätigkeit des Fonds, darunter Kosten für Vermarktung und Vertrieb, gedeckt werden. Diese Gebühren beeinträchtigen das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge*	Keine
Rücknahmeabschläge*	Keine
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.	
Laufende Kosten	0.12%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

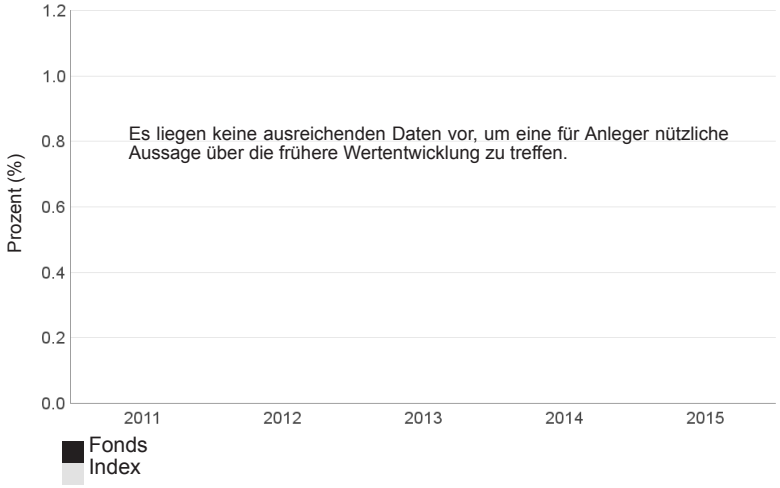
Anleger, die keine berechtigten Teilnehmer sind, müssen möglicherweise Gebühren an einen Börsenmakler zahlen, wenn sie Anteile an einer Börse kaufen oder verkaufen. Diese Gebühren werden direkt vom Börsenmakler erhoben und sind nicht an den Fonds zu zahlen.
Berechtigte Teilnehmer, die Geschäfte direkt mit dem Fonds tätigen, zahlen entsprechende Transaktionskosten. Für Cash-Ausgaben oder -Rücknahmen wird eine Cash-Transaktionsgebühr von maximal 2 % erhoben, die an den Fonds zu zahlen ist, und mit allen Transaktionen sind Transaktionskosten verbunden. Anleger, die keine berechtigten Teilnehmer sind, zahlen diese Gebühren bzw. Kosten nicht.

* Im Falle einer großen Zeichnung oder Rücknahme durch einen Anleger muss dieser Anleger möglicherweise eine Zusatzgebühr (z. B. eine Verwässerungsgebühr) an den Fonds zahlen, um die entstandenen Transaktionskosten zu begleichen.

Die laufenden Kosten basieren nicht auf einer Ex-Post-Berechnung, da der Fonds vor weniger als einem Kalenderjahr aufgelegt wurde. Die laufenden Kosten wurden daher auf der Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt, die im Verlauf eines Jahres aus dem Vermögen des Fonds beglichen werden. Portfoliotransaktionskosten sind nicht enthalten.

Weitere Informationen über Kosten finden Sie in der Ergänzung und den Abschnitten „Kauf von Anteilen“, „Rücknahme von Anteilen“, „Verwässerungsgebühr“, „Gebühren und Aufwendungen“ und in Anhang 1 des Prospekts auf unserer Website unter https://global.vanguard.com

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Anteile am Fonds wurden zum ersten Mal ausgegeben in 2016.

Praktische Informationen

- **Depotbank:** Die Depotbank von Vanguard Funds plc („VF“) ist Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.
- **Dokumente, Anteilspreise und weitere Informationen:** Kopien des Prospekts und, sofern verfügbar, des neuesten Jahres- und Halbjahresberichts und Abschlusses für VF sowie die neuesten veröffentlichten Anteilspreise und andere Informationen zum Fonds erhalten Sie kostenlos bei VF c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30, Herbert Street, Dublin 2, Irland (Tel. 353-1-241-7105) oder auf unserer Website unter https://global.vanguard.com. Informationen zur Portfolio-Offenlegungspolitik des Fonds und die Veröffentlichung des iNAV sind unter https://www.vanguard.co.uk/documents/portal/legal/portfolio-holding-disclosure-policy.pdf erhältlich. Diese Dokumente sind nur auf Englisch verfügbar.
- **Teilfonds:** VF ist ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Dies bedeutet, dass die Bestände des Fonds gemäß irischem Recht getrennt von den Beständen anderer Teilfonds von VF gehalten werden und Ihre Anlage in den Fonds nicht durch Ansprüche gegen andere Teilfonds von VF beeinträchtigt wird.
- **Anteile:** ETF-Anteile des Fonds dürfen nicht in ETF-Anteile eines anderen Teilfonds von VF oder in eine andere Anteilsklasse desselben Fonds umgetauscht werden, wenn andere Anteilsklassen verfügbar sind.
- **Steuern:** Die in Irland geltenden Steuergesetze können Auswirkungen auf Ihre individuelle Besteuerung haben. Es wird empfohlen, dass Sie sich diesbezüglich von einem Steuerberater beraten lassen.
- **Haftung:** VGIL kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts dieses Fonds vereinbar ist.
- **Vergütungspolitik:** Details der Vergütungspolitik von VGIL sind unter https://www.vanguard.co.uk/uk/portal/investment-information.jsp, verfügbar, darunter: (a) eine Beschreibung der Art und Weise, wie Vergütungs- und Zusatzleistungen berechnet werden; und (b) die Identitäten der Personen, die für die Gewährung von Vergütungs- und Zusatzleistungen zuständig sind. Ein gedrucktes Exemplar dieser Details kann kostenlos bei VGIL, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland, angefordert werden.

Der Fonds ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland (die „Central Bank“) reguliert. VGIL ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank reguliert.
Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 02/12/2016.