Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über diesen Investmentfonds zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Fonds zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, ihn mit anderen Fonds zu vergleichen.

Produkt

Produkt: Vanguard U.S. Opportunities Fund (der "Fonds") - Investor USD Accumulation Shares

IE00B03HCW31

Vanguard Group (Ireland) Limited ("VGIL")

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +44 207 489 4305 - https://global.vanguard.com - Das Datum dieses Basisinformationsblatts ist der 07/10/2025.

Die Zentralbank von Irland (die "Zentralbank") ist für die Überwachung der VGIL in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt verantwortlich.

Der Fonds ist in Irland zugelassen und wurde für den Vertrieb in anderen EWR-Mitgliedstaaten registriert.

VGIL ist in EWR-Mitgliedstaaten zugelassen und wird von der Zentralbank beaufsichtigt.

Sie sind im Begriff, einen Fonds zu erwerben, der nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Der Fonds ist ein Teilfonds von Vanguard Investment Series plc („VIS"), einem von der Zentralbank von Irland zugelassenen OGAW.

Laufzeit: Der Fonds hat kein festes Fälligkeitsdatum, er kann jedoch unter bestimmten, im Prospekt von VIS (der „Prospekt") beschriebenen Umständen aufgelöst werden, unter anderem wenn der Nettoinventarwert des Fonds unter 100 Millionen USD oder den Gegenwert in einer anderen Währung fällt.

Ziele: Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an.

Der Fonds verfolgt eine Strategie der „aktiven Verwaltung" und investiert hauptsächlich in US-Aktien, mit Schwerpunkt auf Unternehmen, bei denen von einem raschen Ertragswachstum ausgegangen wird. Der untergeordnete Investment-Manager des Fonds, PRIMECAP Management Company, spürt per Fundamentalanalyse Aktien auf, bei denen über einen Zeitraum von drei bis fünf Jahren eine Outperformance gegenüber dem Markt erwartet wird und die im Verhältnis zu ihren Fundamentaldaten zu attraktiven Preisen erhältlich sind. Der Fonds hat die Flexibilität, in Unternehmen beliebiger Größe anzulegen. Er investiert jedoch hauptsächlich in Aktien mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung.

Der Fonds kann die Performance gegenüber dem Russell 3000 Index (der „Index") messen, einem nach Marktkapitalisierung gewichteten Aktienmarktindex, der sich aus den Top 3.000 der börsennotierten US-Unternehmen zusammensetzt, gemäß der Marktkapitalisierung oder dem Dollarwert aller im Umlauf befindlichen Aktien. Der Fonds wird nicht anderweitig durch den Index eingeschränkt oder unter Bezugnahme auf diesen verwaltet. Der Index definiert nicht das Anlageuniversum des Fonds, und die Zusammensetzung des Fonds kann erheblich von jener des Index abweichen.

Die Anlagepolitik des Fonds besteht darin, im Wesentlichen in Stammaktien investiert zu bleiben, die an anerkannten Börsen oder auf Märkten in den USA notiert sind oder gehandelt werden.

Der Fonds investiert in Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Basiswährung lauten. Veränderungen der Wechselkurse können sich negativ auf die Rendite von Anlagen auswirken.

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 kann derivative Finanzinstrumente verwenden, um Risiken oder Kosten zu reduzieren und/oder zusätzliche Erträge oder Wachstum zu generieren. Derivative Finanzinstrumente sind finanzielle Kontrakte, deren Wert auf dem Wert einer Finanzanlage (wie zum Beispiel Aktien, Anleihen oder Währungen) oder einem Marktindex basiert.

Vorbehaltlich bestimmter, im Prospekt genannter Ausnahmen können Anteile des Fonds täglich (außer an bestimmten Bank- und Feiertagen und vorbehaltlich bestimmter, in Anhang 1 des Prospekts oder in einer separaten Ergänzung beschriebener Beschränkungen) durch Einreichung eines schriftlichen Antrags gekauft, verkauft oder getauscht werden. Eine Liste der Tage, an denen kein Kauf oder Verkauf von Anteilen des Fonds möglich ist, ist unter

https://fund-docs.vanguard.com/holiday-calendar-vanguard-investment-series-plc-irish-funds.pdf abrufbar.

Die Erträge des Fonds werden reinvestiert und spiegeln sich in den Preisen der Fondsanteile wider.

VIS 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 VIS gehalten werden und Ihre Anlage in den Fonds nicht durch Ansprüche gegen andere Teilfonds von VIS beeinträchtigt wird.

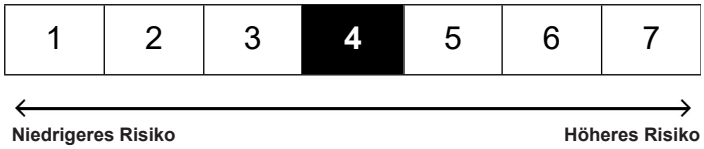
Kleinanleger-Zielgruppe: Jeder Fonds steht einem breiten Spektrum an Anlegern offen, die ein Portfolio mit spezifischer Verwaltung hinsichtlich Anlageziel und Politik wünschen.

Die Verwahrstelle von VIS ist Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Exemplare des Prospekts und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts und Abschlusses für Vanguard Investment Series plc („VIS") sowie die letzten veröffentlichten Anteilspreise und sonstigen Informationen über den Fonds sind bei Vanguard Investment Series plc c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, D02 W329, Irland oder auf unserer Website unter https://global.vanguard.com erhältlich. Diese Dokumente sind nur auf Englisch verfügbar. Die Dokumente sind auf Englisch verfügbar und kostenlos erhältlich.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie den Fonds 5 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Fonds verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Fonds einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Fonds Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben den Fonds in die Risikoklasse 4 von 7 eingestuft (mittlere Risikoklasse). Potenzielle Verluste aus der künftigen Wertentwicklung werden als mittel eingestuft. Es ist möglich, dass ungünstige Marktbedingungen die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigen, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie können Zahlungen in einer anderen Währung als der Basiswährung des Fonds erhalten, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängt. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Neben den im Risikoindikator enthaltenen Marktrisiken können sich auch andere Risiken auf den Fonds auswirken, darunter das Kontrahentenrisiko und das Anlagerisiko.

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

Dieser Fonds beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Der Wert von Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren kann durch die täglichen Bewegungen am Aktienmarkt beeinträchtigt werden. Andere Einflussfaktoren sind politische Ereignisse, wirtschaftliche Nachrichten, Unternehmensgewinne und signifikante Unternehmensereignisse.

Performance-Szenarien

Welches Ergebnis Sie mit diesem Fonds erzielen, hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Die zukünftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht genau vorhersagen.
Die dargestellten ungünstigen, moderaten und günstigen Szenarien sind Illustrationen, die auf der schlechtesten, durchschnittlichen und besten Performance des Produkts in den letzten 10 Jahren basieren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahren
Anlagebeispiel: 10,000 USD

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	**Es gibt keine garantierte Mindestrendite, wenn Sie vor Ablauf von 5 Jahren aussteigen. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.**	-	-
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	1,120 USD	2,380 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-88.80%	-24.96%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	7,920 USD	11,450 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20.80%	2.75%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	11,200 USD	16,290 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	12.00%	10.25%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	17,600 USD	24,570 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	76.00%	19.70%

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Fonds selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Dieser Fonds kann nicht ohne Weiteres aufgelöst werden.

Pessimistisches Szenario: Ein derartiges Szenario trat bei einer Anlage zwischen 2021 und 2025 ein.

Mittleres Szenario: Ein derartiges Szenario trat bei einer Anlage zwischen 2019 und 2024 ein.

Optimistisches Szenario: Ein derartiges Szenario trat bei einer Anlage zwischen 2016 und 2021 ein.

Was geschieht, wenn VGIL nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle verwahrt. Im Falle einer Insolvenz von VGIL bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds unberührt. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer Stelle, die in ihrem Namen handelt, kann der Fonds jedoch einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird zu einem gewissen Grad dadurch gemildert, dass die Verwahrstelle durch Gesetze und Vorschriften verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds und den Anlegern auch für Verluste, die unter anderem durch Fahrlässigkeit oder Betrug ihrerseits oder durch vorsätzliche Nichterfüllung ihrer Pflichten entstehen (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen).

Es gibt keine Entschädigungs- oder Garantieregelung, die Sie vor einem Ausfall der Verwahrstelle des Fonds schützt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen den Fonds verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. In diesem Fall wird diese Person Ihnen Informationen über diese Kosten und deren Auswirkungen auf Ihre Anlage zur Verfügung stellen.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die Beträge, die aus Ihrer Anlage entnommen werden, um verschiedene Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren, wie lange Sie in den Fonds investieren und wie gut sich der Fonds entwickelt. Bei den hier ausgewiesenen Beträgen handelt es sich um einen beispielhaften Anlagebetrag und unterschiedliche mögliche Anlagezeiträume.

Wir gingen dabei davon aus, dass:

- Sie im ersten Jahr den investierten Betrag zurückerhalten (0 % jährliche Rendite). Für die anderen Haltezeiträume haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt

- USD 10.000 pro Jahr investiert werden.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	98 USD	735 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1.0%	1.0% pro Jahr

(*) Dies zeigt, wie die Kosten Ihre Rendite jedes Jahr über die Haltedauer reduzieren. So zeigt es beispielsweise, dass Ihre durchschnittliche jährliche Rendite, wenn Sie Ihre Anlage nach der empfohlenen Haltedauer beenden, voraussichtlich 11.3 % vor Kosten und 10.3 % nach Kosten betragen wird.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen den Fonds verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Sie wird Sie über den Betrag informieren.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**
Einstiegskosten	Der Fonds erhebt keinen Ausgabeaufschlag.	0 USD
Ausstiegskosten	Der Fonds erhebt keine Rücknahmegebühr, die Person, die den Fonds an Sie verkauft, kann dies jedoch tun.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.95% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung, die auf den tatsächlichen Kosten im letzten Jahr, einschießlich Äderungen, basiert.	95 USD
Transaktionskosten	0.03% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die beim Kauf und Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen für den Fonds entstehen. Der tatsächliche Betrag ist davon abhängig, wie viel wir kaufen und verkaufen.	3 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für diesen Fonds fallen keine Erfolgsgebühren an.	0 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Der Fonds eignet sich für langfristige Anlagen. Ihr Anlagehorizont sollte bei mindestens 5 Jahren liegen.

Für Rücknahmen werden keine Rücknahmegebühren erhoben, der Fonds kann jedoch Swing-Pricing verwenden, um die Auswirkungen der Verwässerung an einem bestimmten Handelstag zu mildern.

Wie kann ich mich beschweren?

Anteilinhaber, die mit ihrer Erfahrung als Anleger des Fonds nicht zufrieden sind, sind berechtigt, beim Fonds eine Beschwerde gemäß der geltenden Beschwerdemanagementpolitik einzureichen. Wenn Sie eine Beschwerde über ein Vanguard-Produkt oder unseren Service einreichen möchten, wenden Sie sich bitte an: Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, D02 W329. Irland. Telefon: 00353 1241 7144 Fax: 00353 12417146 oder vanguard.ta@BBH.com und geben Sie die Einzelheiten Ihrer Beschwerde an. Bitte beachten Sie auch, dass es in Ihrem Land möglicherweise kollektive Rechtsschutzinstrumente oder separate Ombudsmann-Regelungen gibt. https://global.vanguard.com/

Sonstige zweckdienliche Angaben

Informationen zur früheren Wertentwicklung des Fonds mit Daten aus den letzten 10 Jahren finden Sie unter:

-https://docs.data2report.lu/documents/Vanguard/KID_PP/KID_annex_PP_IE00B03HCW31_de.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/Vanguard/KID_PS/KID_annex_PS_IE00B03HCW31_de.pdf.

Einzelheiten zur Vergütungspolitik von VGIL sind unter https://www.ie.vanguard/content/dam/intl/europe/documents/ch/en/ucits-v-remuneration-policy.pdf verfügbar, darunter: (a) eine Beschreibung der Berechnung der Vergütung und Leistungen und (b) Angaben zu den für die Vergabe der Vergütung und Leistungen verantwortlichen Personen. Ein gedrucktes Exemplar dieser Angaben ist auf Anfrage kostenlos bei VGIL in 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland erhältlich. 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 vereinbar ist. Steuern: VIS unterliegt den Steuergesetzen Irlands. Je nachdem, in welchem Land Sie Ihren Wohn- oder Geschäftssitz haben, kann sich dies auf Ihre persönlichen steuerlichen Umstände auswirken. Es wird empfohlen, dass Sie sich diesbezüglich von einem Steuerberater beraten lassen.