

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje na temat tego funduszu inwestycyjnego. Nie jest to materiał marketingowy. Informacje te są wymagane przez prawo, aby pomóc Państwu zrozumieć charakter, ryzyko, koszty, potencjalne zyski i straty związane z tym funduszem oraz porównać go z innymi funduszami.

Produkt

Produkt: Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF („Fundusz”) – (USD) dystrybucyjny IE00B8GKDB10

Vanguard Group (Ireland) Limited („VGIL”)

Więcej informacji można uzyskać pod numerem +44 207 489 4305 – <https://global.vanguard.com> – Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje został sporządzony w dniu 03.03.2025 r. Centralny Bank Irlandii („Centralny Bank”) jest odpowiedzialny za nadzór nad VGIL w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje. Fundusz jest autoryzowany w Irlandii i zarejestrowany do sprzedaży w innych państwach członkowskich EOG.

VGIL jest autoryzowany w państwach członkowskich EOG i regulowany przez Bank Centralny.

Zamierzasz nabyć fundusz, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.

Czym jest ten produkt?

Rodzaj: Fundusz jest subfunduszem Vanguard Funds plc („VF”), funduszu UCITS zatwierdzonego przez Central Bank of Ireland.

Okres trwania: Fundusz nie ma ustalonej daty zakończenia działalności, jednak może zostać rozwiązany w określonych okolicznościach opisanych w prospekcie emisyjnym VF („Prospekt”), w tym w przypadku spadku wartości aktywów netto Funduszu poniżej 100 mln USD lub równowartości tej kwoty w innej walucie.

Cele: Fundusz stosuje pasywną strategię inwestycyjną – czyli indeksowanie – poprzez fizyczne nabywanie papierów wartościowych i dąży do odzwierciedlania wyników indeksu FTSE All-World High Dividend Yield Index („Indeks”).

Indeks obejmuje akcje dużych i średnich spółek, z wyłączeniem funduszy inwestycyjnych nieruchomości, z rynków rozwiniętych i wschodzących, które wypłacają dywidendy przewyższające średnią.

Fundusz dąży do:

1. Odzwierciedlać wyniki indeksu poprzez fizyczne nabywanie reprezentatywnej próby papierów wartościowych wchodzących w skład indeksu.
2. Pozostawanie w pełni zainwestowanym, z wyjątkiem nadzwyczajnych warunków rynkowych, politycznych lub podobnych, w których Fundusz może tymczasowo odejść od niniejszej polityki inwestycyjnej w celu uniknięcia strat.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe denominowane w walutach innych niż waluta bazowa. Zmiany kursów walut mogą mieć wpływ na zwrot z inwestycji.

Fundusz może udzielać krótkoterminowych zabezpieczonych pożyczek z tytułu swoich inwestycji określonym uprawnionym podmiotom trzecim. Jest to stosowane jako środek generowania dodatkowych dochodów i kompensowania kosztów Funduszu.

Chociaż Fundusz powinien jak najdokładniej odzwierciedlać Indeks, zazwyczaj nie osiągnie on dokładnie takich samych wyników jak Indeks docelowy ze względu na różne czynniki, takie jak koszty ponoszone przez Fundusz i ograniczenia regulacyjne. Szczegółowe informacje na temat tych czynników oraz przewidywany błąd śledzenia Funduszu zostały przedstawione w Prospekcie emisyjnym.

Informacje na temat portfela Funduszu można znaleźć na stronie internetowej <https://www.ie.vanguard/products>. Internetowa wartość aktywów netto Funduszu jest obliczana w ciągu dnia handlowego i publikowana w serwisach Bloomberg lub Reuters.

Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka lub kosztów i/lub generowania dodatkowego dochodu lub wzrostu. Instrument pochodny to kontrakt finansowy, którego wartość opiera się na wartości aktywów finansowych (takich jak akcje, obligacje lub waluty) lub indeksu rynkowego.

Jednostki uczestnictwa ETF w Funduszu można kupować lub sprzedawać codziennie (z wyjątkiem niektórych dni wolnych od pracy i dni ustawowo wolnych od pracy oraz z zastrzeżeniem pewnych ograniczeń opisanych w Prospekcie). Jednostki uczestnictwa ETF są notowane na jednej lub kilku giełdach papierów wartościowych. Z zastrzeżeniem pewnych wyjątków określonych w Prospekcie, inwestorzy, którzy nie są Upoważnionymi Uczestnikami, mogą nabywać lub sprzedawać akcje ETF wyłącznie za pośrednictwem spółki będącej członkiem odpowiedniej giełdy papierów wartościowych w dowolnym momencie, gdy giełda ta jest otwarta. Lista dni, w których akcje Funduszu nie mogą być nabywane ani sprzedawane, jest dostępna na stronie internetowej:

<https://fund-docs.vanguard.com/holiday-calendar-vanguard-funds-plc-ETFs.pdf>

Dochody z udziałów ETF będą wypłacane.

VF jest funduszem parasolowym z rozdzieloną odpowiedzialnością między subfunduszami. Oznacza to, że aktywa Funduszu są utrzymywane oddzielnie zgodnie z prawem irlandzkim od aktywów innych subfunduszy VF, a inwestycja w Fundusz nie będzie miała wpływu na żadne roszczenia wobec innych subfunduszy VF.

Docelowi inwestorzy detaliczni: Fundusz jest dostępny dla szerokiego grona inwestorów poszukujących dostępu do portfela zarządzanego zgodnie z określonym celem inwestycyjnym i polityką inwestycyjną.

Depozytariuszem VF jest Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Kopię prospektu emisyjnego oraz najnowszego rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego Vanguard Funds plc („VF”) wraz z najnowszymi opublikowanymi cenami akcji i innymi praktycznymi informacjami można uzyskać od VF c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, D02 W329, Irlandia lub na naszej stronie internetowej pod [adresem https://global.vanguard.com](https://global.vanguard.com). Informacje na temat polityki ujawniania informacji o portfelu Funduszu oraz publikacji iNAV można uzyskać na [stronie https://global.vanguard.com/portal/site/portal/ucits-documentation](https://global.vanguard.com/portal/site/portal/ucits-documentation). Dokumenty są dostępne w języku angielskim i są bezpłatne.

Jakie są ryzyka i co mogę uzyskać w zamian?

Wskaźnik ryzyka

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Niższe ryzyko / Wyższe ryzyko



Wskaźnik ryzyka zakłada, że fundusz będzie utrzymywany przez 5 lat. Rzeczywiste ryzyko może się znacznie różnić w przypadku wcześniejszej wypłaty środków, a kwota zwrotu może być niższa.

Klasyfikujemy ten fundusz jako 4 na 7, co oznacza średni poziom ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników są oceniane na średnim poziomie, a niekorzystne warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność funduszu do wypłaty środków.

Należy pamiętać o ryzyku walutowym. Płatności mogą być realizowane w walucie innej niż waluta bazowa Funduszu, więc ostateczny zwrot z inwestycji zależy od kursu wymiany między tymi walutami. Ryzyko to nie jest uwzględnione w powyższym wskaźniku.

Oprócz ryzyka rynkowego uwzględnionego w wskaźniku ryzyka, na Fundusz mogą mieć wpływ inne rodzaje ryzyka, w tym ryzyko kontrahenta, ryzyko związane z indeksem oraz ryzyko inwestycyjne.

Więcej informacji na temat ryzyka można znaleźć w sekcji „Czynniki ryzyka” prospektu emisyjnego na naszej stronie internetowej pod adresem <https://global.vanguard.com>

Fundusz nie zapewnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możecie stracić część lub całość zainwestowanych środków.

Na wartość akcji i papierów wartościowych powiązanych z akcjami mogą mieć wpływ codzienne zmiany na rynkach akcji. Inne czynniki mające wpływ to wydarzenia polityczne, wiadomości gospodarcze, wyniki finansowe spółek oraz istotne wydarzenia korporacyjne.

Informacje „KID”, sporządzone przez DM BDM S.A. przy wykorzystaniu narzędzia DeepL.

Podsumowując, wskaźnik ryzyka służy jako wskazówka dotycząca poziomu ryzyka tego funduszu w porównaniu z innymi funduszami. Pokazuje, jak prawdopodobne jest, że fundusz poniesie straty z powodu zmian na rynkach. Nie gwarantujemy, że fundusz nie dozna strat, i nie gwarantujemy, że fundusz osiągnie swoje cele inwestycyjne.

W przypadku wątpliwości prosimy o kontakt pod numerami telefonu 800 312 124, 338 128 440 lub przez formularz <https://portal.bdm.pl/kontakt>.

Scenariusze wyników

To, co otrzymasz z tego funduszu, zależy od przyszłych wyników rynkowych. Przyszłe zmiany na rynku są niepewne i nie można ich dokładnie przewidzieć. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami opartymi na najgorszych, średnich i najlepszych wynikach produktu w ciągu ostatnich 10 lat. W przyszłości rynki mogą rozwijać się w zupełnie inny sposób.

Zalecany okres utrzymywania inwestycji:		5 lat	
Przykładowa inwestycja:		10 000 USD	
Scenariusze		W przypadku wyjścia po 1 roku	W przypadku wyjścia po 5 latach
Minimalna	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu, jeśli wycofasz się przed upływem 5 lat. Możesz stracić część lub całość zainwestowanych środków.		
Stres	Co możesz odzyskać po pokryciu kosztów	2100 USD	4170 USD
	Średni zwrot roczny	-79,00	-16,05
Niekorzystny	Co możesz odzyskać po pokryciu kosztów	8130 USD	9770 USD
	Średni zwrot rocznie	-18,70	-0,46
Umiarkowany	Ile możesz odzyskać po pokryciu kosztów	10 630	13 530 USD
	Średni zwrot roczny	6,30	6,23
Korzystny	Ile możesz odzyskać po pokryciu kosztów	14 720	15 640 USD
	Średni zwrot roczny	47,20	9,36

Podane wartości obejmują wszystkie koszty samego funduszu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów ponoszonych przez inwestora na rzecz doradcy lub dystrybutora. Wartości te nie uwzględniają indywidualnej sytuacji podatkowej inwestora, która również może mieć wpływ na wysokość zwrotu.

Scenariusz stresowy pokazuje, ile możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Fundusz ten nie może być łatwo spieniężony.

Niekorzystny scenariusz: Taki scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji dokonanych w latach 2015–2020.

Scenariusz umiarkowany: Taki scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji dokonanych w latach 2017–2022.

Scenariusz korzystny: Taki scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji dokonanych w latach 2016–2021.

Co się stanie, jeśli VGIL nie będzie w stanie wypłacić środków?

Aktywa Funduszu są przechowywane przez depozytariusza. W przypadku niewypłacalności VGIL aktywa Funduszu przechowywane przez depozytariusza nie ulegną zmianie. Jednak w przypadku niewypłacalności depozytariusza lub osoby działającej w jego imieniu Fundusz może ponieść straty finansowe. Ryzyko to jest w pewnym stopniu ograniczone przez fakt, że depozytariusz jest zobowiązany przez prawo i przepisy do oddzielenia swoich aktywów od aktywów Funduszu. Depozytariusz ponosi również odpowiedzialność wobec Funduszu i inwestorów za wszelkie straty wynikające między innymi z jego zaniedbania, oszustwa lub umyślnego niewykonania swoich zobowiązań (z zastrzeżeniem pewnych ograniczeń).

Nie ma żadnego systemu rekompensat ani gwarancji chroniącego Państwa przed niewywiązaniem się przez depozytariusza Funduszu.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca lub sprzedająca Państwu Fundusz może pobrać od Państwa inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Państwu informacje na temat tych kosztów i ich wpływu na Państwa inwestycję.

Koszty w czasie

Tabele przedstawiają kwoty pobierane z inwestycji w celu pokrycia różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od wysokości zainwestowanej kwoty, długości okresu inwestowania w fundusz oraz wyników funduszu. Kwoty przedstawione w tabelach są przykładowe i oparte na przykładowej kwocie inwestycji oraz różnych możliwych okresach inwestowania.

Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku odzyskasz zainwestowaną kwotę (0% rocznego zwrotu). W przypadku pozostałych okresów posiadania zakładamy, że fundusz osiągnie wyniki zgodne z umiarkowanym scenariuszem
- Inwestowane jest 10 000 USD rocznie.

	W przypadku wyjścia po 1 roku	W przypadku wyjścia po 5 latach
Całkowite koszty	33	212 USD
Roczny wpływ na koszty (*)	0,3	0,3% rocznie

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają roczny zwrot z inwestycji w okresie utrzymywania pozycji. Przykładowo, pokazuje, że w przypadku wyjścia z inwestycji w zalecany okres utrzymywania pozycji średni roczny zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów wynosi 6,5%, a po uwzględnieniu kosztów – 6,2%.

Możemy podzielić część kosztów z osobą sprzedającą Państwu Fundusz w celu pokrycia kosztów usług, które Państwu świadczy. Osoba ta poinformuje Państwa o wysokości tych kosztów.

Skład kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu upływie 1 roku		W przypadku wyjścia po
Koszty wejścia	Fundusz nie pobiera opłaty za przystąpienie.	0 USD
Koszty wyjścia	Fundusz nie pobiera opłaty za wyjście, ale osoba sprzedająca fundusz może to zrobić.	0 USD
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,29% wartości inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa wartość oparta na rzeczywistych kosztach poniesionych w ciągu ostatniego roku i uwzględnia wszelkie znane zmiany, które mogą nastąpić w przyszłości.	29 USD
Koszty transakcyjne	0,04% wartości inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa wartość kosztów ponoszonych przez nas w związku z kupnem i sprzedażą instrumentów bazowych funduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wielkości kupowanych i sprzedawanych instrumentów.	4
Koszty dodatkowe ponoszone w określonych warunkach		
Opłaty za wyniki	W przypadku tego funduszu nie są pobierane opłaty za wyniki.	0

Jak długo należy utrzymywać inwestycję i czy można wcześniej wypłacić środki?

Zalecany okres utrzymywania inwestycji: 5 lat

Fundusz jest odpowiedni dla inwestycji długoterminowych. Horyzont inwestycyjny powinien wynosić co najmniej 5 lat. Informacje na temat opłat związanych z umorzeniem udziałów znajdują się w sekcji prospektu emisyjnego zatytułowanej „Umorzenie udziałów”.

Jak mogę złożyć skargę?

Jeśli jesteś inwestorem w nasze fundusze typu ETF (Exchange Traded Funds) z serii VF, warto skontaktować się bezpośrednio z bankiem, brokerem, platformą handlową lub doradcą finansowym, przez którego kupiłeś swoje akcje, zwłaszcza jeśli Twoja skarga dotyczy usług. Pamiętaj, że zazwyczaj odpowiadamy w języku angielskim. Jeśli z jakiegokolwiek powodu masz problemy z przesłaniem skargi do nas, skontaktuj się z Vanguard, 4th Floor, The Walbrook Building, 25 Walbrook, Londyn, EC4N 8AF lub European_client_services@vanguard.co.uk. Pamiętaj też, że w Twoim kraju mogą być dostępne mechanizmy zbiorowego dochodzenia roszczeń lub odrębne rozwiązania dotyczące rzecznika praw obywatelskich. <https://global.vanguard.com/>

Inne istotne informacje

Informacje dotyczące wyników Funduszu z ostatnich 10 lat można znaleźć pod adresem:

- https://docs.data2report.lu/documents/Vanguard/KID_PP/KID_annex_PP_IE00B8GKDB10_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/Vanguard/KID_PS/KID_annex_PS_IE00B8GKDB10_en.pdf

Szczegółowe informacje na temat polityki wynagrodzeń VGIL są dostępne na stronie internetowej <https://www.ie.vanguard/content/dam/intl/europe/documents/ch/en/ucits-v-remuneration-policy.pdf>, w tym: (a) opis sposobu obliczania wynagrodzeń i świadczeń; oraz (b) tożsamość osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzeń i świadczeń. Papierową kopię tych informacji można otrzymać bezpłatnie na żądanie od VGIL pod adresem 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlandia. Odpowiedzialność: VGIL może ponosić odpowiedzialność wyłącznie na podstawie wszelkich oświadczeń zawartych w niniejszym dokumencie, które są mylące, niedokładne lub niezgodne z odpowiednimi częściami Prospektu. Podatki: VF podlega przepisom podatkowym Irlandii. W zależności od kraju zamieszkania może to mieć wpływ na sytuację podatkową inwestora. Zaleca się skonsultowanie się z profesjonalnym doradcą podatkowym.