

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 EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF („Fundusz”) – (EUR) Akumulujący IE00BH04GL39

Vanguard Group (Ireland) Limited („VGIL”)

Aby uzyskać więcej informacji, zadzwoń pod numer +44 207 489 4305 – <https://global.vanguard.com> – Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje został sporządzony w dniu 03.03.2025 r. Centralny Bank Irlandii („Central 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 wykupu, jednak może zostać rozwiązany w określonych okolicznościach opisanych w prospekcie emisyjnym VF („Prospekt”), w tym w przypadku, gdy wartość aktywów netto Funduszu spadnie 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 Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index („Indeks”).

Fundusz inwestuje w reprezentatywną próbkę obligacji wchodzących w skład Indeksu, aby jak najdokładniej odzwierciedlać zwrot z kapitału i dochód Indeksu.

Indeks mierzy wyniki szerokiego spektrum obligacji denominowanych w euro, oprocentowanych według stałej stopy procentowej, wyemitowanych lub gwarantowanych przez rządy państw członkowskich strefy euro.

Obligacje w indeksie mają termin zapadalności powyżej jednego roku i są zazwyczaj oceniane jako inwestycje.

W mniejszym stopniu Fundusz może inwestować w podobne rodzaje obligacji spoza Indeksu.

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

Fundusz stara się pozostać w pełni zainwestowany, z wyjątkiem nadzwyczajnych warunków rynkowych, politycznych lub podobnych, w których fundusz może tymczasowo odejść od tej polityki inwestycyjnej, aby uniknąć strat.

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.

Informacje na temat portfela Funduszu można znaleźć na stronie <https://www.ie.vanguard.com/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 reinwestowane i odzwierciedlane w cenie udziałów ETF.

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.

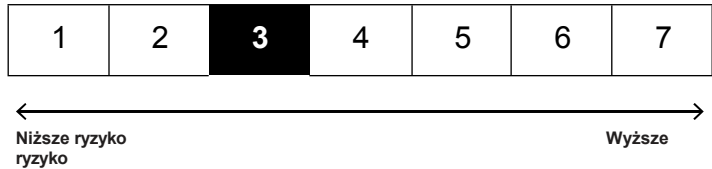
Docelowi inwestorzy detaliczni: Fundusz jest dostępny dla szerokiego grona inwestorów poszukujących dostępu do portfela zarządzanego zgodnie z określonym celem i polityką inwestycyjną.

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

Exemplarze 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>. 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>. Dokumenty są dostępne w języku angielskim i są bezpłatne.

Jakie są ryzyka i co mogę uzyskać w zamian?

Wskaźnik ryzyka



 Wskaźnik ryzyka zakłada, że fundusz będzie utrzymywany przez 3 lata. Rzeczywiste ryzyko może się znacznie różnić w przypadku wcześniejszej wypłaty środków, a kwota zwrotu może być niższa.

Podsumowujący wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę dotyczącą poziomu ryzyka tego funduszu w porównaniu z innymi funduszami. Pokazuje on, jak prawdopodobne jest, że fundusz poniesie straty z powodu zmian rynkowych lub z powodu naszej nieumiejętności wypłacenia środków. Oryginalną wersję jest wersja w języku angielskim opublikowana na stronie producenta i DM BDM S.A.

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

Klasyfikujemy ten fundusz jako 3 na 7, co oznacza średnio niskie ryzyko. Oznacza to, że potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników są oceniane na średnio niskim poziomie, a niekorzystne warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną 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 i 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 rynkowymi, więc możesz stracić część lub całość zainwestowanych środków.

Na wartość obligacji i papierów wartościowych związanych z instrumentami o stałym dochodzie wpływają takie czynniki, jak stopy procentowe, inflacja, spready kredytowe i zmienność, które z kolei są determinowane przez inne czynniki, w tym wydarzenia polityczne, wiadomości gospodarcze, wyniki finansowe spółek i istotne wydarzenia korporacyjne.

Fundusz jest zarządzany przez DM BDM S.A. przy wykorzystaniu narzędzia DeepL.

Scenariusze wyników

Wyniki osiągnięte przez ten fundusz zależą od przyszłych wyników rynkowych. Przyszły rozwój sytuacji rynkowej jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami opartymi na najgorszych, średnich i najlepszych wynikach produktu oraz odpowiednim benchmarku w ciągu ostatnich 10 lat. W przyszłości rynki mogą rozwijać się w zupełnie inny sposób.

Zalecany okres utrzymywania inwestycji:		3 lata	
Przykładowa inwestycja:		10 000 EUR	
Scenariusze		Jeśli zrezygnujesz po 1 roku	Jeśli zrezygnujesz po 3 latach
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu, jeśli wycofasz się przed upływem 3 lat. Możesz stracić część lub całość zainwestowanych środków.		
Stres	Co możesz odzyskać po pokryciu kosztów	7 440	7410 EUR
	Średni zwrot roczny	-	-9,51
Niekorzystny	Ile możesz odzyskać po pokryciu kosztów	8160	7910 EUR
	Średni zwrot roczny	-	-7,52
Umiarkowany	Co możesz odzyskać po pokryciu kosztów	10 090	10 320 EUR
	Średni zwrot rocznie	0,90	1,06
Korzystny	Co możesz odzyskać po pokryciu kosztów	11 180 EUR	11 300 EUR
	Średni zwrot rocznie	11,80	4,16

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

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

Fundusz nie może być łatwo zlikwidowany.

Niekorzystny scenariusz: Tego typu scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji opartej na benchmarku określonym w prospekcie emisyjnym w latach 2020–2023.

Scenariusz umiarkowany: Tego typu scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji wykorzystującej benchmark określony w prospekcie emisyjnym w latach 2015–2018.

Scenariusz korzystny: Tego typu scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji wykorzystujących benchmark określony w prospekcie emisyjnym w latach 2017–2020.

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. Jednakże 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 istnieje żaden system rekompensat ani gwarancji chroniący inwestorów przed niewykonaniem zobowiązań przez depozytariusza Funduszu.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca lub sprzedająca fundusz może pobrać od Państwa inne opłaty. W takim przypadku osoba ta przekaze Państwu informacje na temat tych opłat oraz 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 funduszu przyjęliśmy, że jego wyniki będą zgodne z scenariuszem umiarkowanym.
- Inwestowane jest 10 000 EUR rocznie.

	W przypadku wyjścia po 1 roku	W przypadku wyjścia po 3 latach
Całkowite koszty	11	34 EUR
Roczny wpływ na koszty (*)	0,1	0,1% rocznie

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają roczny zwrot z inwestycji w okresie posiadania. Przykładowo, pokazuje, że w przypadku wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu posiadania średni roczny zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów wynosi 1,2%, a po uwzględnieniu kosztów – 1,1%.

Możemy podzielić część kosztów z osobą sprzedającą Państwu Fundusz w celu pokrycia kosztów usług świadczonych na Państwa rzecz. 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 EUR
Koszty wyjścia	Fundusz nie pobiera opłaty za wyjście, ale osoba sprzedająca fundusz może to zrobić.	0 EUR
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,07% wartości inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa wartość oparta na rzeczywistych kosztach poniesionych w ciągu ostatniego roku i uwzględniająca wszelkie znane zmiany, które mogą nastąpić w przyszłości.	7 EUR
Koszty transakcyjne	0,04% wartości inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa wartość kosztów ponoszonych w związku z nabywaniem i zbywaniem instrumentów bazowych funduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wielkości nabytych i zbytych instrumentów.	4 EUR
Koszty dodatkowe ponoszone w określonych warunkach		
Opłaty za wyniki	W przypadku tego funduszu nie są pobierane opłaty za wyniki.	0 EUR

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

Zalecany okres posiadania: 3 lata

Fundusz jest odpowiedni dla inwestycji długoterminowych. Horyzont inwestycyjny powinien wynosić co najmniej 3 lata.

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 naszej gamie funduszy typu ETF (Exchange Traded Funds) VF, właściwym rozwiązaniem może być bezpośredni kontakt z bankiem, brokerem, platformą handlową lub doradcą finansowym, za pośrednictwem którego nabyłeś swoje akcje, zwłaszcza jeśli Twoja skarga dotyczy usług. Należy pamiętać, że zazwyczaj udzielamy odpowiedzi 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_IE00BH04GL39_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/Vanguard/KID_PS/KID_annex_PS_IE00BH04GL39_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 uzyskać bezpłatnie na żądanie, zwracając się do 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.

Dokument zawierający kluczowe informacje "KID".

Dokument stanowi tłumaczenie oryginalnego dokumentu zawierającego kluczowe informacje "KID", sporządzone przez DM BDM S.A. przy wykorzystaniu narzędzia DeepL. Oryginał jest wersją w języku angielskim opublikowaną na stronie producenta i DM BDM S.A.

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