

Cel
Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami. W przypadku rozbieżności decydujący jest dokument w języku angielskim.

Produkt

Product: Vanguard FTSE All-World UCITS ETF (the "Fundusz") - (USD) Accumulating
IE00BK5BQT80
Vanguard Group (Ireland) Limited ("VGIL")
Zadzwoń pod numer +44 207 489 4305, aby uzyskać więcej informacji – <https://global.vanguard.com> – Niniejszy Dokument Zawierający Kluczowe Informacje został sporządzony w dniu 03/03/2025. Centralny Bank Irlandii („Bank Centralny”) jest odpowiedzialny za nadzór nad VGIL w związku z tym dokumentem. Fundusz jest zatwierdzony w Irlandii i został zarejestrowany do sprzedaży w innych państwach członkowskich EOG.
VGIL posiada zezwolenie w państwach członkowskich EOG i podlega nadzorowi Centralnego Banku.
Zamierzasz nabyć fundusz, który nie jest produktem prostym i może być trudny do zrozumienia.

Co to za produkt?

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

Okres obowiązywania: Fundusz nie ma ustalonej daty zapadalności, jednak może zostać zlikwidowany w określonych okolicznościach opisanych w prospekcie VF („Prospekt”), m.in., jeśli wartość aktywów netto Funduszu spadnie poniżej 100 milionów USD lub równowartości tej kwoty w innej walucie.

Cele: Fundusz stosuje pasywną – indeksową – strategię inwestycyjną poprzez fizyczne nabywanie papierów wartościowych i dąży do odwzorowania wyników indeksu FTSE All-World Index („Indeks”). Indeks obejmuje akcje dużych i średnich spółek z rynków rozwiniętych i wschodzących.

Fundusz dąży do:

- Odwzorowania wyników Indeksu poprzez fizyczne inwestowanie w reprezentatywną próbkę papierów wartościowych wchodzących w jego skład.
- Pozostawania w pełni zainwestowanym, z wyjątkiem nadzwyczajnych okoliczności rynkowych, politycznych lub podobnych, gdy może tymczasowo odejść od tej polityki inwestycyjnej, by uniknąć strat.

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

Fundusz może prowadzić krótkoterminowe, zabezpieczone udzielanie pożyczek swoich aktywów kwalifikowanym podmiotom trzecim. Działanie to ma na celu generowanie dodatkowych przychodów oraz kompensowanie kosztów funduszu. Choć Fundusz ma na celu jak najwierniejsze odwzorowanie Indeksu, zwykle nie będzie on w pełni zgodny z jego wynikami ze względu na różne czynniki, takie jak ponoszone koszty czy ograniczenia regulacyjne. Szczegóły tych czynników oraz przewidywana wartość odchylenia (tracking error) są opisane w Prospekcie.

Informacje o portfelu Funduszu można znaleźć na stronie: <https://www.ie.vanguard/products>. Wskaźnikowa wartość aktywów netto (Indicative Net Asset Value – iNAV) Funduszu jest obliczana w ciągu dnia i publikowana na platformach Bloomberg lub Reuters.

Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka lub kosztów oraz/lub generowania dodatkowych

dochodów lub wzrostu.

Instrument pochodny to kontrakt finansowy, którego wartość oparta jest na wartości aktywa finansowego (np. akcji, obligacji lub waluty) bądź indeksu rynkowego.

Udziały ETF w Funduszu można kupować lub sprzedawać codziennie (z wyjątkiem określonych świąt bankowych lub publicznych oraz z zastrzeżeniem ograniczeń opisanych w Prospekcie). Udziały ETF są notowane na jednej lub kilku giełdach papierów wartościowych.

Z zastrzeżeniem wyjątków opisanych w Prospekcie, inwestorzy niebędący Uczestnikami Uprawnionymi (Authorised Participants) mogą kupować lub sprzedawać udziały ETF wyłącznie za pośrednictwem firmy będącej członkiem odpowiedniej giełdy, w godzinach jej działania.

Lista dni, w których nie można kupować ani sprzedawać udziałów Funduszu, dostępna jest pod adresem:

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

Dochód z udziałów ETF będzie reinwestowany i odzwierciedlany w cenie udziałów ETF.

VF to fundusz parasolowy z wydzieloną odpowiedzialnością pomiędzy subfunduszami. Oznacza to, że aktywa Funduszu są utrzymywane oddzielnie, zgodnie z prawem irlandzkim, od aktywów innych subfunduszy VF i Twoja inwestycja w Fundusz nie będzie miała wpływu na roszczenia wobec innych subfunduszy VF.

Docelowy inwestor indywidualny: 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.

Kopie Prospektu oraz najnowsze roczne i półroczne sprawozdania finansowe dla Vanguard Funds plc („VF”), a także najnowsze ceny udziałów i inne informacje praktyczne można uzyskać od VF za pośrednictwem Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, D02 W329, Irlandia lub na naszej stronie internetowej: <https://global.vanguard.com>. Informacje na temat polityki ujawniania portfela Funduszu oraz publikacji wskaźnikowej wartości aktywów netto (iNAV) dostępne są na stronie: <https://global.vanguard.com/portal/site/portal/ucits-documentation>. Dokumenty są dostępne w języku angielskim i są bezpłatne

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka zakłada, że utrzymasz inwestycję w Funduszu przez 5 lat. Rzeczywisty poziom ryzyka może się znacznie różnić, jeśli wypłacisz środki wcześniej – możesz otrzymać mniej, niż zainwestowano.

Klasyfikujemy ten Fundusz jako 4 w 7-stopniowej skali ryzyka, co oznacza klasę ryzyka na poziomie średnim. Ocenia się, że potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników mieszczą się na średnim poziomie, a niekorzystne warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Funduszu do wypłaty środków.

Należy pamiętać o ryzyku walutowym. Możesz otrzymać płatności w walucie innej niż waluta bazowa Funduszu, dlatego ostateczny zwrot z inwestycji będzie zależny od kursu wymiany między tymi walutami. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskazanym wyżej wskaźniku.

Poza ryzykiem rynkowym uwzględnionym we wskaźniku ryzyka, istnieją również inne czynniki ryzyka, które mogą mieć wpływ na Fundusz, takie jak ryzyko kontrahenta, ryzyko odwzorowania indeksu oraz ryzyko inwestycyjne.

Szczegółowe informacje na temat ryzyk znajdują się w części „Czynniki ryzyka” („Risk Factors”) Prospektu dostępnego na naszej stronie internetowej: <https://global.vanguard.com>

Fundusz nie oferuje żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynkowymi, dlatego możesz stracić część lub całość zainwestowanych środków.

Wartość akcji i papierów wartościowych powiązanych z akcjami może podlegać codziennym wahaniom rynku. Na ich wartość mogą wpływać również wydarzenia polityczne, dane gospodarcze, wyniki finansowe spółek oraz istotne wydarzenia korporacyjne.

Scenariusze wyników

To, co otrzymasz z tego Funduszu, zależy od przyszłej sytuacji rynkowej. Rozwój wydarzeń na rynkach w przyszłości jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć. Przedstawione scenariusze niekorzystny, umiarkowany i korzystny to jedynie ilustracje, oparte na najgorszych, przeciętnych i najlepszych wynikach tego produktu oraz odpowiedniego benchmarku z ostatnich 10 lat. Rynki w przyszłości mogą zachowywać się zupełnie inaczej.

Zalecany okres utrzymania:		5 lat	
Przykładowa inwestycja:		USD 10,000	
		Jeśli wyjdiesz po 1 roku	Jeśli wyjdiesz po 5 latach
Scenariusze			
Minimalny	Brak gwarantowanego zwrotu, jeśli wyjdiesz przed upływem 5 lat. Możesz stracić część lub całość zainwestowanych środków.		
Skrajny	Kwota po odjęciu opłat	USD 1,810	USD 4,000
	Średni roczny zwrot	-81.90%	-16.74%
Niekorzystny	Kwota po odjęciu opłat	USD 7,940	USD 11,390
	Średni roczny zwrot	-20.60%	2.64%
Umiarkowany	Kwota po odjęciu opłat	USD 11,210	USD 16,080
	Średni roczny zwrot	12.10%	9.97%
Korzystny	Kwota po odjęciu opłat	USD 15,460	USD 19,640
	Średni roczny zwrot	54.60%	14.45%

Przedstawione wartości uwzględniają wszystkie koszty związane z samym Funduszem, ale mogą nie obejmować opłat, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. Dane nie uwzględniają Twojej indywidualnej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na końcowy zwrot z inwestycji.

Scenariusz stresowy pokazuje, ile możesz otrzymać w skrajnie niekorzystnych warunkach rynkowych.

Tego Funduszu nie można łatwo spieniężyć.

Scenariusz niekorzystny: Tego rodzaju sytuacja miała miejsce dla inwestycji z wykorzystaniem benchmarku wskazanego w prospekcie w latach 2015–2020.

Scenariusz umiarkowany: Tego rodzaju sytuacja miała miejsce dla inwestycji z wykorzystaniem benchmarku wskazanego w prospekcie w latach 2019–2024.

Scenariusz korzystny: Tego rodzaju sytuacja miała miejsce dla inwestycji z wykorzystaniem benchmarku wskazanego w prospekcie w latach 2016–2021.

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

Aktywa Funduszu są przechowywane w depozycie u jego depozytariusza. W przypadku niewypłacalności VGIL, aktywa Funduszu znajdujące się w depozycie nie zostaną naruszone. Jednakże w przypadku niewypłacalności depozytariusza lub podmiotu działającego w jego imieniu, Fundusz może ponieść stratę finansową. Ryzyko to jest częściowo ograniczane przez obowiązek prawny i regulacyjny, zgodnie z którym depozytariusz musi oddzielać własne aktywa od aktywów Funduszu. Depozytariusz ponosi również odpowiedzialność wobec Funduszu i inwestorów za wszelkie straty wynikające m.in. z jego zaniedbania, oszustwa lub umyślnego niewywiązania się z obowiązków (z zastrzeżeniem pewnych ograniczeń).

Nie istnieje żaden system gwarancyjny ani kompensacyjny, który chroniłby Cię w przypadku niewypłacalności depozytariusza Funduszu.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca Ci w sprawie inwestycji w Fundusz lub sprzedająca Ci Fundusz może pobierać dodatkowe opłaty. W takim przypadku powinna ona przekazać Ci informacje o tych kosztach oraz o ich wpływie na Twoją inwestycję.

Koszty w czasie

Poniższe tabele pokazują kwoty potrącone z Twojej inwestycji w celu pokrycia różnych rodzajów kosztów. Wysokość tych kwot zależy od tego, ile inwestujesz, jak długo utrzymujesz inwestycję w Funduszu oraz jakie wyniki osiąga Fundusz. Przedstawione kwoty mają charakter ilustracyjny i opierają się na przykładowej kwocie inwestycji oraz różnych możliwych okresach inwestycyjnych.

Założono, że:

- W pierwszym roku odzyskasz dokładnie tyle, ile zainwestowano (0% rocznego zwrotu). Dla pozostałych okresów inwestycyjnych przyjęto, że Fundusz osiąga wyniki zgodnie ze scenariuszem umiarkowanym.
- Inwestycja wynosi 10 000 USD rocznie.

	Jeśli wyjdiesz po 1 roku	Jeśli wyjdiesz po 5 latach
Całkowite koszty	USD 24	USD 175
Roczny wpływ kosztów (*)	0.2%	0.2% każdego roku

(*) Ilustracja ta pokazuje, w jaki sposób koszty obniżają Twój roczny zwrot z inwestycji w trakcie okresu utrzymywania Funduszu. Na przykład pokazuje, że jeśli wyjdiesz z inwestycji po zalecany okresie, średni roczny zwrot wyniesie 10,2% przed uwzględnieniem kosztów i 10,0% po ich uwzględnieniu. Możemy przekazać część kosztów osobie sprzedającej Ci Fundusz w celu pokrycia usług świadczonych na Twoją rzecz. Osoba ta poinformuje Cię o wysokości tej kwoty.

Struktura kosztów

Jednorazowe koszty przy wejściu lub wyjściu		Jeśli wyjdiesz po 1 roku
Koszty wejścia	Fundusz nie pobiera opłaty za wejście.	USD 0
Koszty wyjścia	Fundusz nie pobiera opłaty za wyjście, ale osoba sprzedająca Ci Fundusz może taką opłatę naliczyć.	USD 0
Bieżące koszty pobierane co roku		
Opłaty za zarządzanie oraz inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,22% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa wartość oparta na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku, uwzględniająca znane przyszłe zmiany.	USD 22
Koszty transakcyjne	0,02% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowy koszt związany z kupnem i sprzedażą aktywów Funduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od skali transakcji.	USD 2
Koszty dodatkowe pobierane w określonych warunkach		
Opłaty za wyniki	Fundusz nie pobiera opłat za wyniki.	USD 0

Jak długo powinienem to trzymać i czy mogę wypłacić pieniądze wcześniej?

Zalecany okres inwestycji: 5 lat

Fundusz jest odpowiedni do inwestycji długoterminowej. Powinieneś mieć horyzont inwestycyjny wynoszący co najmniej 5 lat.

Prosimy o zapoznanie się z sekcją Prospektu zatytułowaną „Umorzenie udziałów” dotyczącą niektórych opłat związanych z umorzeniami.

Jak mogę złożyć reklamację?

Jeśli jesteś inwestorem w fundusze z serii VF Exchange Traded Funds (ETF), najlepiej będzie skontaktować się bezpośrednio z bankiem, brokerem, platformą handlową lub doradcą finansowym, za pośrednictwem których nabyłeś udziały, szczególnie jeśli reklamacja dotyczy obsługi. Należy pamiętać, że zazwyczaj udzielamy odpowiedzi w języku angielskim. Jeśli z jakiegoś powodu masz problem ze zgłoszeniem reklamacji do nas, skontaktuj się z Vanguard pod adresem: 4th Floor, The Walbrook Building, 25 Walbrook, London, EC4N 8AF lub mailowo: European_client_services@vanguard.co.uk. Informujemy również, że w Twoim kraju mogą istnieć mechanizmy zbiorowego dochodzenia roszczeń lub odrębne procedury u ombudsmana. <https://global.vanguard.com/>

Inne istotne informacje

Informacje o historycznych wynikach Funduszu za okres do 10 lat można znaleźć pod adresami::

- https://docs.data2report.lu/documents/Vanguard/KID_PP/KID_annex_PP_IE00BK5BQT80_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/Vanguard/KID_PS/KID_annex_PS_IE00BK5BQT80_en.pdf

Szczegóły dotyczące Polityki Wynagrodzeń VGIL są dostępne pod adresem:

<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; (b) tożsamość osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzeń i świadczeń. Na życzenie można bezpłatnie otrzymać papierową kopię tych informacji, kontaktując się z VGIL pod adresem: 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlandia. Odpowiedzialność: VGIL może ponosić odpowiedzialność wyłącznie na podstawie oświadczeń zawartych w tym dokumencie, które są wprowadzające w błąd, nieścisłe lub niezgodne z odpowiednimi częściami Prospektu. Podatek: VF podlega irlandzkiemu prawu podatkowemu. W zależności od kraju Twojego zamieszkania może to mieć wpływ na Twoją indywidualną sytuację podatkową. Zaleca się konsultację z profesjonalnym doradcą podatkowym.

Prospekt, dokumenty kluczowych informacji, statut oraz roczne i półroczne sprawozdania można uzyskać bezpłatnie od przedstawiciela i agenta płatniczego w Szwajcarii: BNP PARIBAS, oddział w Zurychu, Selnastrasse 16, 8002 Zurych, Szwajcaria.