

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym Funduszu inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego Funduszu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi funduszami.

Produkt

Produkt: Vanguard EUR Cash UCITS ETF („Fundusz”) - (EUR) Accumulating
IE000SOORXS0

Vanguard Group (Ireland) Limited („VGIL”)

Więcej informacji można uzyskać pod numerem telefonu +44 207 489 4305 - <https://global.vanguard.com> - Dokument zawierający kluczowe informacje został sporządzony w dniu 11/12/2025.

Bank Centralny Irlandii („Bank Centralny”) jest odpowiedzialny za nadzór nad VGIL w odniesieniu do niniejszego Dokumentu zawierającego kluczowe informacje.

Fundusz uzyskał zezwolenie w Irlandii i został zarejestrowany do sprzedaży w innych państwach członkowskich EOG.

VGIL uzyskał zezwolenie w państwach członkowskich EOG i podlega regulacji przez Bank Centralny.

Zamierzasz kupić Fundusz, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

Co to za produkt?

Rodzaj: Fundusz jest subfunduszem Vanguard Funds plc („VF”), UCITS posiadającym zezwolenie Banku Centralnego Irlandii.

Okres: Fundusz nie ma ustalonej daty zapadalności, jednakże może zostać zamknięty 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 ma na celu zachowanie kapitału, utrzymanie wysokiego poziomu płynności w ramach portfela aktywów Funduszu oraz zapewnienie zwrotu zgodnego ze stopami rynku pieniężnego w euro. Pieniądze zainwestowane w Fundusz nie są chronione ani gwarantowane.

Fundusz jest krótkoterminowym funduszem rynku pieniężnego (FRP) o zmiennej wartości aktywów netto (NAV) zgodnie z rozporządzeniem UE w sprawie funduszy rynku pieniężnego i będzie przestrzegał ograniczeń dotyczących inwestycji i dywersyfikacji określonych w suplemencie Funduszu.

Fundusz stosuje strategię „aktywnego zarządzania” w dążeniu do osiągnięcia swojego celu poprzez inwestowanie w papiery wartościowe, które są aktywami kwalifikowanymi zgodnie z art. 9 Rozporządzenia UE w sprawie FRP. Fundusz dąży do inwestowania głównie w wysokiej jakości bony skarbowe denominowane w EUR (krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane przez rządy), papiery komercyjne emitowane przez agencje i instytucje ponadnarodowe (niezabezpieczone krótkoterminowe instrumenty dłużne emitowane przez korporacje lub inne podmioty, w tym organy publiczne lub lokalne), lokaty terminowe (inwestycje o stałym terminie zapadalności, które przynoszą odsetki w okresie ich trwania) oraz umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (instrumenty, na mocy których Fundusz nabywa prawo własności papierów wartościowych od sprzedającego, który zgadza się odkupić papiery wartościowe w uzgodnionym terminie i po uzgodnionej cenie odkupu).

Fundusz może mierzyć swoje wyniki w odniesieniu do złożonej krótkoterminowej stopy procentowej dla euro (€STR), publikowanej przez Europejski Bank Centralny, która odzwierciedla hurtowe koszty niezabezpieczonych pożyczek overnight w euro dla banków zlokalizowanych w strefie euro. Zarządzający inwestycjami ma swobodę wyboru inwestycji Funduszu i nie jest ograniczony do wyboru inwestycji z jakiegokolwiek poziomu referencyjnego.

Papiery wartościowe posiadane przez Fundusz mogą być emitowane lub gwarantowane przez rządy, agencje rządowe lub władze lokalne (w tym te, które nie uczestniczą w Unii Gospodarczej i Walutowej, UGW), organy ponadnarodowe lub emitentów korporacyjnych.

Średni ważony termin zapadalności portfela Funduszu nie przekroczy 60 dni, a średni ważony okres trwania portfela Funduszu nie przekroczy 120 dni. Co najmniej 7,5% portfela Funduszu będą stanowiły aktywa o jednodzielnym terminie zapadalności, umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu lub środki pieniężne, które można rozwiązać lub wycofać za uprzednim wypowiedzeniem w terminie jednego dnia roboczego. Co najmniej 15% portfela Funduszu będzie składać się z aktywów o tygodniowym terminie zapadalności, umów z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu lub środków pieniężnych, które mogą zostać rozwiązane lub wycofane za uprzednim wypowiedzeniem w terminie pięciu dni roboczych, oraz instrumentów rynku pieniężnego lub jednostek uczestnictwa lub udziałów w innych funduszach rynku pieniężnego, pod

warunkiem że mogą one zostać umorzone i rozliczone w ciągu pięciu dni roboczych (pod warunkiem że takie instrumenty rynku pieniężnego lub jednostki uczestnictwa lub udziały będą stanowiły maksymalnie 7,5% aktywów o tygodniowym terminie zapadalności).

Fundusz będzie inwestował wyłącznie w papiery wartościowe denominowane w EUR (które mogą obejmować papiery wartościowe emitentów z krajów zarówno należących, jak i nienależących do unii gospodarczej i walutowej), charakteryzujące się wysoką jakością kredytową zgodnie z wewnętrzną procedurą oceny jakości kredytowej stosowaną przez Zarządzającego oraz o terminie zapadalności w momencie emisji lub pozostałym okresie zapadalności wynoszącym nie więcej niż 397 dni.

Walutą bazową Funduszu jest EUR.

Informacje na temat portfela Funduszu można znaleźć na stronie <https://www.ie.vanguard/products>. Orientacyjna Wartość Aktywów Netto Funduszu jest obliczana w ciągu całego dnia handlowego i publikowana na stronach Bloomberg lub Reuters.

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

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

Dochód z Udziałów ETF zostanie ponownie zainwestowany i odzwierciedlony 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.

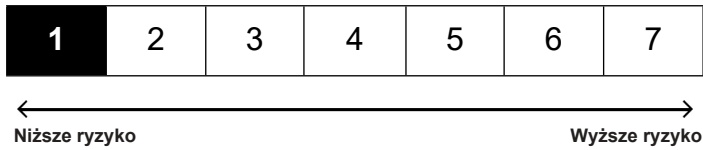
Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz jest dostępny dla szerokiego grona inwestorów poszukujących dostępu do portfela zarządzanego zgodnie ze szczególnym celem inwestycyjnym i polityką.

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

Kopie Prospektu, najnowszych raportów rocznych i półrocznych oraz sprawozdań finansowych Vanguard Funds plc („VF”) wraz z najnowszymi opublikowanymi cenami udziałów 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 w zakresie ujawniania portfela Funduszu oraz publikacji programu iNAV można znaleźć 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 Fundusz jest utrzymywany przez 1 lat(a). Rzeczywiste ryzyko może się znacznie różnić, jeśli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie i możesz odzyskać mniej.

Ogólny wskaźnik ryzyka jest wskaźnikiem poziomu ryzyka tego Funduszu w porównaniu z innymi Funduszami. Pokazuje, jakie jest prawdopodobieństwo, że Fundusz poniesie stratę pieniędzy z powodu zmian na rynkach lub dlatego, że nie będziemy w stanie wypłacić pieniędzy inwestorom.

Sklasyfikowaliśmy ten Fundusz jako 1 na 7, co oznacza najniższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników oceniane są na bardzo niskim poziomie, a niekorzystne warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Funduszu do wypłaty środków.

Należy pamiętać o ryzyku walutowym. Możesz otrzymywać płatności w innej walucie niż waluta bazowa Funduszu, więc ostateczny zwrot zależy od kursu wymiany między dwoma walutami. Ryzyko to nie jest uwzględniane we wskaźniku przedstawionym powyżej.

Oprócz ryzyka rynkowego uwzględnionego we wskaźniku ryzyka, na Fundusz mogą mieć wpływ inne rodzaje ryzyka, w tym ryzyko kontrahenta, ryzyko kredytowe i ryzyko związane z ujemnymi stopami procentowymi.

Więcej informacji na temat ryzyka można znaleźć w sekcji „Risk Factors” („Czynniki ryzyka”) prospektu oraz w sekcji „Additional Risk Factors in respect of the Fund” („Dodatkowe czynniki ryzyka dotyczące Funduszu”) suplementu na naszej stronie internetowej pod adresem <https://global.vanguard.com>.

Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten Fundusz zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu i odpowiednie dane z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok
Przykładowa inwestycja: 10,000 EUR

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z Funduszu po 1 roku
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu przed upływem 1 lat. Istnieje ryzyko straty części lub całości inwestycji.	-
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	9,880 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu	-1.20%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	9,930 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0.70%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	9,950 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0.50%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	10,390 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu	3.90%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego Funduszu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów płatnych doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Funduszu tego nie można łatwo spieniężyć.

Scenariusz niekorzystny: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji wykorzystujących odpowiednie dane między rokiem 2021 a 2022.
Scenariusz umiarkowany: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji wykorzystujących odpowiednie dane między rokiem 2018 a 2019.
Scenariusz korzystny: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji wykorzystujących odpowiednie dane między rokiem 2023 a 2024.

Co się stanie, jeśli VGIL nie ma możliwości wypłaty?

Aktywa Funduszu są przechowywane przez jego 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 ograniczone w pewnym stopniu przez fakt, że depozytariusz jest zobowiązany przez prawo i przepisy do oddzielenia własnych aktywów od aktywów Funduszu. Depozytariusz będzie również odpowiedzialny wobec Funduszu i inwestorów za wszelkie straty wynikające między innymi z jego zaniedbania, oszustwa lub celowego niewypełnienia swoich zobowiązań (z zastrzeżeniem pewnych ograniczeń). Nie istnieje żaden system rekompensat ani gwarancji chroniący inwestorów przed niewywiązaniem się z zobowiązań przez depozytariusza Funduszu.

Jakie są koszty?

Osoba zajmująca się doradztwem w sprawie Funduszu lub jego sprzedażą może naliczyć inne koszty. W takim przypadku otrzymasz od tej osoby informacje na temat tych kosztów oraz ich wpływu na Twoją inwestycję.
Koszty w czasie
W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty zainwestowanych środków, długości okresu inwestowania w Fundusz oraz wyników osiągniętych przez Fundusz. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.
Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że Fundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym.
- Inwestycja na poziomie 10 000 EUR rocznie.

	Jeżeli wyjdiesz z Funduszu po 1 roku
Całkowite koszty	11 EUR
Wpływ kosztów w skali roku (*)	0.1%

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi -0.4% przed uwzględnieniem kosztów i -0.5% po uwzględnieniu kosztów.

Możemy podzielić się częścią kosztów z osobą sprzedającą Ci Fundusz, aby pokryć koszty usług, które świadczy ona na Twoją rzecz. Osoba ta poinformuje Cię o kwocie.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli wyjdiesz z Funduszu po 1 roku
Koszty wejścia	Fundusz nie pobiera opłaty wstępnej.	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 Twojej inwestycji w skali roku. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku, uwzględniający wszelkie znane przyszłe zmiany.	7 EUR
Koszty transakcji	0.04% wartości Twojej inwestycji w skali roku. Jest to szacunkowy koszt ponoszony podczas zakupu i sprzedaży inwestycji bazowych Funduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	4 EUR

Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach

Opłaty za wyniki	W przypadku tego Funduszu nie obowiązuje opłata za wyniki.	0 EUR
------------------	--	-------

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok

Fundusz nie jest zalecany dla inwestorów, którzy chcą uzyskać wzrost wartości inwestycji w perspektywie długoterminowej. Fundusz jest odpowiedni do inwestycji krótkoterminowych (poniżej 1 roku).

Informacje na temat niektórych opłat należnych z tytułu wykupu można znaleźć w sekcji Prospektu zatytułowanej „Wykup”.

Jak mogę złożyć skargę?

Jeśli inwestujesz w nasze fundusze ETF (ang. Exchange Traded Funds) z oferty VF, wskazane może być skontaktowanie się bezpośrednio z bankiem, brokerem, platformą transakcyjną lub doradcą finansowym, za pośrednictwem którego nabyłeś swoje udziały, zwłaszcza jeśli Twoja skarga dotyczy usług. Prosimy pamiętać, że zazwyczaj udzielamy odpowiedzi w języku angielskim. Jeżeli z jakiegokolwiek powodu masz problemy ze złożeniem u nas skargi, skontaktuj się z nami pod adresem: Vanguard, 4th Floor, The Walbrook Building, 25 Walbrook, Londyn, EC4N 8AF lub European_client_services@vanguard.co.uk. Należy również pamiętać, że w danym kraju mogą być dostępne mechanizmy dochodzenia roszczeń zbiorowych lub odrębne środki określone przez 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_IE000SOORXS0_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/Vanguard/KID_PS/KID_annex_PS_IE000SOORXS0_en.pdf

Szczegółowe informacje na temat Polityki wynagrodzeń VGIL są dostępne na stronie <https://www.ie.vanguard/content/dam/int/europe/documents/ch/en/ucits-v-remuneration-policy.pdf>, w tym: (a) opis sposobu obliczania wynagrodzenia i świadczeń oraz (b) tożsamość osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzenia i świadczeń. Papierową kopię tych danych można uzyskać bezpłatnie na żądanie od VGIL pod adresem: 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlandia. Odpowiedzialność: VGIL może ponosić odpowiedzialność wyłącznie na podstawie jakiegokolwiek oświadczenia zawartego w niniejszym dokumencie, które jest mylące, niedokładne lub niezgodne z odpowiednimi częściami Prospektu. Podatek: VF podlega prawu podatkowemu Irlandii. W zależności od kraju zamieszkania może to mieć wpływ na Twoją osobistą sytuację podatkową. Zaleca się skonsultowanie się z profesjonalnym doradcą podatkowym.