Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsfonds. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit Fonds te begrijpen en u te helpen deze met andere fondsen te vergelijken.

Product

Product: Vanguard U.S. Treasury Inflation-Protected Securities Index Fund (het "Fonds") - Select "CHF" Hedged Income Shares

IE00BD87Q724

Vanguard Group (Ireland) Limited ("VGIL")

Bel +44 207 489 4305 voor meer informatie - https://global.vanguard.com - Dit document met essentiële informatie is gedateerd op 01/03/2024.

De Centrale Bank van Ierland (de "Centrale Bank") is verantwoordelijk voor het toezicht op VGIL met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan het Fonds is in Ierland vergunning verleend en het is geregistreerd voor de verkoop in andere EER-lidstaten.

Aan VGIL is in EER-lidstaten vergunning verleend en staat onder toezicht van de Centrale Bank.

U staat op het punt een Fonds te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Soort: Het Fonds is een subfonds van Vanguard Investment Series plc ("VIS"), een ICBE die is erkend door de Centrale Bank van Ierland.

Looptijd: Het Fonds heeft geen vaste vervaldatum, maar kan onder bepaalde omstandigheden worden beëindigd, zoals beschreven in het prospectus van VIS (het 'Prospectus'), bijvoorbeeld wanneer de intrinsieke waarde van het Fonds daalt tot onder de USD 100 miljoen of een equivalent daarvan in een andere valuta.

Doelstellingen: Het Fonds hanteert een beleggingsbenadering gebaseerd op passief beheer - of indexering - door het fysiek verkrijgen van effecten en streeft ernaar de prestaties van de Bloomberg U.S. Government Inflation-Linked Bond 1-10 Year Index te volgen.

De Index is een marktgewogen index die is ontworpen om de prestaties te meten van de markt van Amerikaanse Treasury Inflation Protected Securities ('TIPS') met looptijden tussen één en tien jaar.

Het Fonds tracht het volgende te doen:

1. De prestaties van de Index volgen door via fysieke verkrijging te beleggen in een effectenportefeuille die, voor zover mogelijk en uitvoerbaar, bestaat uit een representatief staal van de bestanddelen van de Index.
2. Volledig belegd te blijven, behalve in uitzonderlijke markt-, politieke of vergelijkbare omstandigheden waarbij het Fonds tijdelijk kan afwijken van dit beleggingsbeleid om verliezen te voorkomen.

Het Fonds zal grotendeels belegd blijven in aan inflatie geïndexeerde vastrentende obligaties uitgegeven door de Amerikaanse overheid, met een resterende looptijd tussen één en tien jaar. Het Fonds kan voor liquiditeitsdoeleinden ook beleggen in obligaties met een looptijd van minder dan een jaar.

Het Fonds kan aan inflatie geïndexeerde obligaties aanhouden die geen deel uitmaken van de Index, maar waarvan de risico- en rendementskenmerken sterk lijken op die van bestanddelen van de Index of op de Index als geheel.

Het Fonds belegt in effecten die luiden in andere valuta's dan de basisvaluta. Wisselkoersschommelingen kunnen een invloed hebben op het rendement van beleggingen. Er worden valuta-afdekkingstechnieken gebruikt om de risico's die gepaard gaan met wisselkoersschommelingen tot een minimum te beperken, waarbij het Fonds belegt in effecten die luiden in andere valuta dan de noteringsvaluta. Deze risico's kunnen echter niet volledig worden geëlimineerd. Aangezien dit document betrekking heeft op een aandelenklasse waarin dergelijke technieken worden gebruikt, worden de prestaties (zie "Prestaties") van deze aandelenklasse weergegeven ten opzichte van de valuta-afgedekte versie van de Index.

Hoewel de verwachting is dat het Fonds de Index zo dicht mogelijk zal volgen, zal het doorgaans de prestaties van de beoogde Index niet exact benaderen. Dit is het gevolg van verschillende factoren, zoals door het Fonds te betalen kosten en wettelijke beperkingen. Details ten aanzien van deze factoren en de verwachte tracking error van het Fonds staan uiteengezet in het Prospectus.

Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten om risico's te verminderen of kosten te verlagen en/of om aanvullende inkomsten of groei te genereren. Een derivaat is een financieel contract waarvan de waarde is gebaseerd op de waarde van een financieel actief (zoals een aandeel, obligatie of valuta) of een marktindex.

Behoudens bepaalde uitzonderingen die staan beschreven in het Prospectus, kunnen aandelen van het Fonds dagelijks worden gekocht of verkocht (behalve op bepaalde officiële feestdagen en behoudens bepaalde beperkingen zoals beschreven in Bijlage 1 van het Prospectus of in een aparte Bijlage) door schriftelijk een aanvraag in te dienen. Een lijst met dagen waarop aandelen van het Fonds niet kunnen worden gekocht of verkocht is beschikbaar op https://fund-docs.vanguard.com/holiday-calendar-vanguard-investment-series-plc-irish-funds.pdf

De inkomsten van het Fonds zullen worden uitbetaald.

VIS is een paraplufonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen. Dit betekent dat de bezittingen van het fonds onder de Ierse wet apart worden gehouden van de bezittingen van andere subfondsen van VIS en dat uw belegging in het Fonds niet zal worden beïnvloed door vorderingen tegen andere subfondsen van VIS.

Beoogde particuliere belegger: Elk Fonds is beschikbaar voor een breed scala aan beleggers die toegang willen tot een portefeuille die wordt beheerd in overeenstemming met een specifieke beleggingsdoelstelling en -beleid.

De depositaris van VIS is Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

U kunt exemplaren van het Prospectus en het meest recente jaarverslag en het halfjaarlijkse verslag evenals de rekeningen van Vanguard Investment Series plc ("VIS"), samen met de meest recent gepubliceerde prijzen van aandelen en andere praktische informatie over het Fonds verkrijgen bij Vanguard Investment Series plc p/a Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, D02 W329, Ierland of op onze website via https://global.vanguard.com Deze documenten zijn uitsluitend verkrijgbaar in het Engels. Deze documenten zijn verkrijgbaar in het Engels en kunnen kosteloos worden verkregen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

1	**2**	3	4	5	6	7

Laag risico → **Hoog risico**

De risico-indicator gaat ervan uit dat u het Fonds gedurende 3 jaar houdt. Als u in een vroeg stadium verzilvert, kan het werkelijke risico aanzienlijk variëren en krijgt u mogelijk minder terug.

De samenvattende risico-indicator is een richtlijn voor het risiconiveau van dit Fonds in vergelijking met andere Fondsen. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat het Fonds geld verliest door marktontwikkelingen of doordat we u niet kunnen betalen.

Wij hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 2 uit 7, dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag, en dat de kans dat het Fonds u niet kan betalen door ongunstige marktomstandigheden zeer klein is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt mogelijk betalingen in een andere valuta dan in de basisvaluta van het Fonds, het uiteindelijke rendement dat u verkrijgt, hangt dus af van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Dit risico is niet in aanmerking genomen in de bovenvermelde indicator.

Naast de marktrisico's die in de risico-indicator zijn opgenomen, kunnen ook andere risico's invloed hebben op het Fonds, zoals het tegenpartijrisico's, risico's verbonden aan index-tracking/-sampling en beleggingsrisico's.

Voor meer informatie over de risico's verwijzen we naar het hoofdstuk "Risicofactoren" in het Prospectus op onze website, https://global.vanguard.com.

Dit Fonds biedt geen enkele bescherming tegen toekomstige marktprestaties, u kunt uw belegging dan ook gedeeltelijk of geheel verliezen.

De waarde van obligaties en gerelateerde vastrentende effecten wordt beïnvloed door factoren zoals rentevoeten, inflatie, kredietspreads en volatiliteit, die op hun beurt het gevolg zijn van andere factoren zoals politieke gebeurtenissen, economische berichtgeving, bedrijfswinsten en belangrijke bedrijfsgebeurtenissen.

Prestaties Scenario's

Wat u van dit Fonds zult krijgen, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:		**3 jaar**	
Voorbeeld belegging:		**10,000 CHF**	
		Als u uitstapt na 1 jaar	**Als u uitstapt na 3 jaar**
Scenario's			
Minimaal	**Er is geen gegarandeerd minimaal rendement als u uitstapt voordat u het product 3 jaar bezit. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.**		
Stress	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	7,300 CHF	7,930 CHF
	Gemiddeld rendement per jaar	-27.00%	-7.44%
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	8,880 CHF	8,830 CHF
	Gemiddeld rendement per jaar	-11.20%	-4.06%
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	9,940 CHF	9,870 CHF
	Gemiddeld rendement per jaar	-0.60%	-0.44%
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	10,680 CHF	11,500 CHF
	Gemiddeld rendement per jaar	6.80%	4.77%

De vermelde cijfers omvatten alle kosten van het Fonds zelf, maar mogelijk niet alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Het stressscenario laat zien wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Dit fonds kan niet gemakkelijk worden verzilverd.

Ongunstig scenario: Dit type scenario is opgetreden voor een belegging waarvoor de benchmark werd gebruikt, zoals uiteengezet in het prospectus, tussen 2022 en 2024.

Gematigd scenario: Dit type scenario is opgetreden voor een belegging waarvoor de benchmark werd gebruikt, zoals uiteengezet in het prospectus, tussen 2019 en 2022.

Gunstig scenario: Dit type scenario is opgetreden voor een belegging waarvoor de benchmark werd gebruikt, zoals uiteengezet in het prospectus, tussen 2018 en 2021.

Wat gebeurt er als VGIL niet kan uitbetalen?

De activa van het Fonds worden in bewaring gehouden door zijn bewaarder. In geval van insolvabiliteit van VGIL blijven de activa van het Fonds in bewaring bij de bewaarder gevrijwaard. In geval van insolvabiliteit van de bewaarder, of iemand die namens hem optreedt, kan het Fonds echter financieel verlies lijden. Dit risico wordt in bepaalde mate beperkt door het feit dat de bewaarder bij wet en regelgeving verplicht is zijn eigen activa af te zonderen van de activa van het Fonds. De bewaarder zal ook aansprakelijk zijn ten aanzien van het Fonds en de beleggers voor elk verlies dat voortvloeit uit, onder andere, zijn nalatigheid, fraude of opzettelijk verzuim om zijn verplichtingen naar behoren na te komen (behoudens bepaalde beperkingen).

Er is geen compensatie- of garantieregeling die u beschermt tegen het in gebreke blijven van de bewaarder van het Fonds.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over het Fonds of het aan u verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. Zo ja, dan zal deze persoon u informatie verschaffen over deze kosten en de invloed ervan op uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen tonen de bedragen die aan uw belegging worden onttrokken om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt, hoe lang u in het Fonds belegt en hoe goed het Fonds presteert. De hier vermelde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeldbeleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat

- In het eerste jaar zou u het belegde bedrag terugkrijgen (0% jaarlijks rendement). Voor de andere periode van bezit zijn wij ervan uitgegaan dat het Fonds presteert zoals in het gematigde scenario
- CHF 10.000 per jaar wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	**Als u uitstapt na 3 jaar**
Totale kosten	15 CHF	44 CHF
Effect van de kosten per jaar (*)	0.2%	0.1% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Zo blijkt bijvoorbeeld dat, als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting -0.3 % vóór kosten en -0.4 % na kosten zal bedragen.

Wij kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die u het Fonds verkoopt om de diensten die deze u verleent te dekken. Deze persoon zal u het bedrag meedelen.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Voor het Fonds zijn geen instapkosten verschuldigd.	0 CHF
Uitstapkosten	Voor dit Fonds worden geen uitstapkosten in rekening gebracht, maar de persoon die u het Fonds verkoopt kan dat wel doen.	0 CHF
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	0.09% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming op basis van de werkelijke kosten in het afgelopen jaar, waarbij rekening is gehouden met alle bekende toekomstige veranderingen.	9 CHF
Transactiekosten	0.06% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die wij oplopen wanneer wij de onderliggende beleggingen voor het Fonds kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag zal variëren, afhankelijk van hoeveel we kopen en verkopen.	6 CHF
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit Fonds.	0 CHF

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar

Het Fonds is geschikt voor beleggingen op lange termijn. U dient een beleggingshorizon te hebben van tenminste 3 jaar.

Er worden geen terugkoopvergoedingen in rekening gebracht voor terugkopen, maar het Fonds kan gebruikmaken van swing pricing om de effecten van verwatering op een bepaalde Handelsdag te beperken.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Een aandeelhouder die niet tevreden is over zijn ervaring als belegger in het Fonds heeft het recht om een klacht in te dienen bij het Fonds in overeenstemming met het geldende beleid inzake klachtenbehandeling. Mocht u een klacht willen indienen over een product van Vanguard of onze service, neem dan contact op met: Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, D02 W329. Ierland. Telefoon: 00353 1241 7144 Fax: 00353 12417146 of vanguard.ta@BBH.com met de details van uw klacht. Houd er ook rekening mee dat er in uw land mogelijk collectieve verhaalmechanismen of aparte ombudsmanregelingen bestaan. https://global.vanguard.com/

Andere nuttige informatie

Informatie over de prestaties van het Fonds in het verleden over de afgelopen 10 jaar vindt u op:
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Vanguard_IE00BD87Q724_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Vanguard_IE00BD87Q724_en.pdf.

Informatie over het Vergoedingsbeleid van VGIL is beschikbaar via https://www.ie.vanguard/content/dam/intl/europe/documents/ch/en/ucits-v-remuneration-policy.pdf, inclusief: (a) een beschrijving van hoe de vergoedingen en beloningen worden berekend; en (b) de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de vergoedingen en voordelen. Een papieren exemplaar van deze informatie kan kosteloos worden verkregen op verzoek aan VGIL, te 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ierland. Aansprakelijkheid: VGIL kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het Prospectus is. Belastingen: Op VIS is de belastingwetgeving van Ierland van toepassing. Afhankelijk van het land waarin u woont, kan dit gevolgen hebben op uw persoonlijke belastingpositie. Wij raden u aan uw professionele belastingadviseur te raadplegen.