Sdělení klíčových informací

Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním fondu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon s cílem pomoci vám porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto fondem a porovnat jej s jinými fondy.

Produkt

Produkt: Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF (dále jen „fond“) – (EUR) Accumulating Shares

IE00BH04GL39

Vanguard Group (Ireland) Limited („VGIL“)

Další informace získáte na telefonním čísle +44 207 489 4305 – https://global.vanguard.com – Toto sdělení klíčových informací je ze dne 24/03/2026.

V souvislosti s tímto sdělením klíčových informací je za dohled nad společností VGIL odpovědná Irská centrální banka (dále jen „centrální banka“).

Fond je licencován v Irsku a byl registrován k prodeji v dalších členských státech EHP.

Společnost VGIL je licencována v členských státech EHP a podléhá regulaci Centrální banky.

Chystáte se zakoupit podíl ve fondu, který není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět.

O jaký produkt se jedná?

Typ: Fond je podfondem společnosti Vanguard Funds plc („VF“), což je SKIPCP licencovaný Irskou centrální bankou.

Doba trvání: Fond nemá stanovené datum splatnosti, může však být za určitých okolností zrušen, jak je popsáno v prospektu společnosti VF (dále jen „prospekt“), a to mimo jiné v případě, že čistá hodnota aktiv fondu klesne pod 100 mil. USD nebo ekvivalent této částky v jiné měně.

Cíle: Fond uplatňuje pasivní investiční přístup (tzv. indexování) spočívající ve fyzickém nabývání cenných papírů a snaží se kopírovat výkonnost indexu Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index (dále jen „index“).

Fond investuje do reprezentativního vzorku dluhopisů zahrnutých v indexu s cílem co nejvěrněji kopírovat kapitálový a výnosový profil indexu.

Index měří výkonnost širokého spektra dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou denominovaných v eurech, které jsou emitovány nebo zaručeny vládami členských zemí eurozóny.

Dluhopisy zahrnuté v indexu mají splatnost delší než jeden rok a zpravidla mají rating investičního stupně.

V menší míře může fond investovat do podobných typů dluhopisů, které nejsou součástí indexu.

Fond investuje do cenných papírů denominovaných v jiných měnách než v základní měně. Kolísání směnných kurzů může ovlivnit výnosnost investic.

Fond se snaží být plně zainvestován, a to s výjimkou mimořádných tržních, politických či podobných okolností, kdy se fond může dočasně odchýlit od této investiční politiky, aby předešel ztrátám.

Ačkoli se očekává, že fond bude index sledovat co nejvěrněji, obvykle nebude přesně kopírovat výkonnost sledovaného indexu, a to z důvodu různých faktorů, jako jsou například náklady hrazené fondem či regulatorní omezení. Podrobnosti o těchto faktorech a očekávané odchylce fondu od sledovaného indexu jsou uvedeny v prospektu.

Informace o portfoliu fondu naleznete na adrese https://www.ie.vanguard/products. Orientační čistá hodnota aktiv fondu se počítá v průběhu celého obchodního dne a je zveřejňována na platformách Bloomberg nebo Reuters.

Fond může využívat deriváty za účelem snížení rizika nebo nákladů nebo k dosažení dodatečných výnosů či růstu. Derivát je finanční kontrakt, jehož hodnota se odvíjí od hodnoty finančního aktiva (například akcie, dluhopisu nebo měny) nebo tržního indexu.

Akcie v ETF lze v rámci fondu nakupovat nebo prodávat každý den (s výjimkou některých bankovních nebo státních svátků a s výhradou určitých omezení popsaných v prospektu). Akcie v ETF jsou kótovány minimálně na jedné burze. S výhradou určitých výjimek uvedených v prospektu mohou investoři, kteří nejsou oprávněnými účastníky, nakupovat nebo prodávat akcie v ETF pouze prostřednictvím společnosti, která je členem příslušné burzy cenných papírů, a to kdykoli v době, kdy je tato burza otevřena. Seznam dnů, kdy nelze akcie fondu nakupovat ani prodávat, je k dispozici na adrese:

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

Výnosy z akcií v ETF budou reinvestovány a promítnou se do ceny akcií v ETF.

VF je zastřešující fond s oddělenou odpovědností mezi jednotlivými podfondy. To znamená, že aktiva fondu jsou podle irského práva spravována odděleně od aktiv ostatních podfondů společnosti VF a vaše investice do fondu nebude ovlivněna žádnými nároky vůči jakémukoli jinému podfondu společnosti VF.

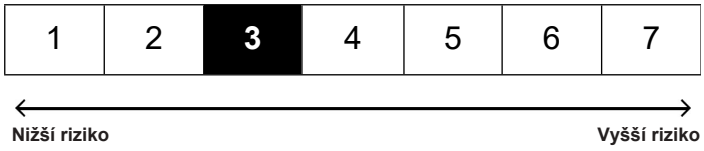
Zamýšlený retailový investor: Fond je určen širokému spektru investorů, kteří hledají přístup k portfoliu spravovanému v souladu s konkrétním investičním cílem a politikou.

Depozitářem společnosti VF je společnost Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Kopie prospektu a aktuální výroční a pololetní zprávy a účetní závěrky společnosti Vanguard Funds plc („VF“) spolu s aktuálními zveřejněnými cenami akcií a dalšími praktickými informacemi můžete získat od společnosti VF c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, D02 W329, Irsko, nebo na našich webových stránkách https://global.vanguard.com. Informace o zásadách zveřejňování informací o portfoliu fondu a zveřejňování iNAV jsou k dispozici na adrese https://global.vanguard.com/portal/site/portal/ucits-documentation. Dokumenty jsou k dispozici v angličtině a jsou bezplatné.

Jaká podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Ukazatel rizika



Ukazatel rizik předpokládá, že si podíl ve fondu ponecháte 3 let. Skutečné riziko se může výrazně lišit, pokud produkt vyinkasujete v počáteční fázi, a můžete získat zpět méně peněz.

Souhrnný ukazatel rizik je vodítko k úrovni rizika tohoto fondu v porovnání s jinými fondy. Ukazuje, jaká je pravděpodobnost, že fond přijde o peníze kvůli pohybům na trzích nebo kvůli tomu, že vás emitent nebude schopen vyplatit.

Tento fond jsme zařadili do třídy 3 ze 7, což je středně nízká třída rizik. Potenciální ztráty z budoucí výkonnosti jsou tedy hodnoceny jako středně nízké a je nepravděpodobné, že by špatné tržní podmínky ovlivnily schopnost fondu vyplatit vám peníze.

Vezměte v úvahu měnové riziko. Platby můžete dostávat v jiné měně, než je základní měna fondu, takže konečný výnos, který získáte, bude záviset na směnném kurzu mezi těmito dvěma měnami. Toto riziko není zohledněno v ukazateli rizika výše.

Kromě tržních rizik zahrnutých v ukazateli rizika mohou fond ovlivnit i další rizika, včetně rizika protistrany, rizika sledování indexu a investičních rizik.

Další informace o rizicích naleznete v části prospektu nazvané „Rizikové faktory“ na našich webových stránkách na adrese https://global.vanguard.com

Tento fond nezahrnuje žádnou ochranu před budoucí výkonností trhu, takže můžete přijít o celou svou investici nebo její část.

Hodnota dluhopisů a cenných papírů souvisejících s pevným výnosem je ovlivňována faktory, jako jsou úrokové sazby, inflace, úvěrové spready a volatilita, které jsou zase ovlivňovány dalšími faktory včetně politických událostí, ekonomických zpráv, hospodářských výsledků společností a významných korporátních událostí.

Scénáře výkonnosti

Co z tohoto fondu získáte, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej s přesností předvídat.
Uvedený nepříznivý, umírněný a příznivý scénář jsou příklady znázorňující nejhorší, průměrný a nejlepší výkonnost produktu a příslušného srovnávacího ukazatele za posledních 10 let. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

Doporučená doba držení: 3 let
Příklad investice: 10,000 EUR

minimálních výnosů		**Pokud investici ukončíte po jednom roce**	**Pokud investici ukončíte po 3 letech**
Scénáře	**Minimální výnos není zaručen, pokud investici ukončíte před rokem 3. Mohli byste přijít o část svých investic nebo o všechny.**	-	-
Stresový	**Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů**	7,470 EUR	7,410 EUR
	Průměrný každoroční výnos	-25.30%	-9.51%
Nepříznivý	**Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů**	8,160 EUR	7,910 EUR
	Průměrný každoroční výnos	-18.40%	-7.52%
Umírněný	**Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů**	10,090 EUR	10,220 EUR
	Průměrný každoroční výnos	0.90%	0.73%
Příznivý	**Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů**	11,180 EUR	11,300 EUR
	Průměrný každoroční výnos	11.80%	4.16%

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného fondu, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Údaje neberou v úvahu vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět.

Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět za extrémních tržních podmínek.

Investice do tohoto fondu má nízkou likviditu.

Nepříznivý scénář: K tomuto typu scénáře došlo u investice využívající srovnávací ukazatel uvedený v prospektu mezi 2020 a 2023.

Umírněný scénář: K tomuto typu scénáře došlo u investice využívající srovnávací ukazatel uvedený v prospektu mezi 2016 a 2019.

Příznivý scénář: K tomuto typu scénáře došlo u investice využívající srovnávací ukazatel uvedený v prospektu mezi 2017 a 2020.

Co se stane, když společnost VGIL není schopna uskutečnit výplatu?

Aktiva fondu jsou uložena v úschově u jeho depozitáře. V případě platební neschopnosti společnosti VGIL nebudou aktiva fondu v úschově u depozitáře dotčena. Avšak v případě insolvence depozitáře nebo osoby jednající jeho jménem může fond utrpět finanční ztráty. Toto riziko je do určité míry zmírněno tím, že je depozitář ze zákona a podle regulačních předpisů povinen oddělit svá vlastní aktiva od aktiv fondu. Depozitář rovněž odpovídá fondu a investorům za případné ztráty vzniklé mimo jiné v důsledku jeho nedbalosti, podvodu nebo úmyslného neplnění povinností (s určitými omezeními).

Před platební neschopností depozitáře fondu vás nechrání žádný systém odškodnění ani záruk.

S jakými náklady je investice spojena?

Osoba, která vám tento fond prodává nebo vám o něm poskytuje poradenství, vám může účtovat jiné náklady. Pokud tomu tak je, poskytne vám informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici, tato osoba.

Náklady v čase

Tabulky uvádějí částky, kterými jsou z vaší investice hrazeny různé typy nákladů. Tyto částky závisí na výši vaší investice, délce investice do fondu a na výkonnosti fondu. Částky uvedené v této tabulce jsou příklady založené na vzorové výši investice a různých možných obdobích investice.

Předpokládali jsme, že:

– v prvním roce byste získali zpět částku, kterou jste investovali (0% roční výnos); v případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost fondu podle umírněného scénáře;

– je investováno 10 000 EUR ročně.

	Pokud investici ukončíte po jednom roce	Pokud investici ukončíte po 3 letech
Náklady celkem	10 EUR	30 EUR
Dopad ročních nákladů (*)	0.1%	0.1% každý rok

(*) Tento údaj uvádí, jak náklady každoročně za dobu držení snižují váš výnos. Například ukazuje, že pokud investici ukončíte v doporučené době držení, bude váš předpokládaný průměrný roční výnos činit 0.8 % před odečtením nákladů a 0.7 % po odečtení nákladů.

Část nákladů můžeme za účelem pokrytí poskytovaných služeb sdílet s osobou, která vám fond prodává. Jejich výši vám sdělí tato osoba.

Skladba nákladů

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		**Pokud investici ukončíte po jednom roce**
Náklady na vstup	Fond neúčtuje žádný vstupní poplatek.	0 EUR
Náklady na výstup	Fond neúčtuje výstupní poplatek, ale osoba, která vám fond prodává, jej účtovat může.	0 EUR
Průběžné náklady účtované každý rok		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	0.07 % z hodnoty vaší investice ročně. Jedná se o odhad vycházející ze skutečných nákladů za uplynulý rok, který zohledňuje všechny známé budoucí změny.	7 EUR
Transakční náklady	0.03 % hodnoty vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro fond. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na nakupovaném a prodávaném objemu.	3 EUR
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní poplatky	U tohoto fondu se neplatí žádný výkonnostní poplatek.	0 EUR

Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

Doporučená doba držení: 3 let

Tento fond je vhodný na dlouhodobé investice. Měli byste mít časový horizont investic nejméně 3 let.

Informace o některých poplatcích spojených s vyplácením naleznete v části prospektu nazvané „Vyplácení akcií“.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Pokud jste investorem do našich burzovně obchodovaných fondů (ETF) řady VF, doporučujeme vám se obrátit přímo na banku, makléře, obchodní platformu nebo finančního poradce, u kterého jste akcie zakoupili, zejména pokud se vaše stížnost týká poskytovaných služeb. Upozorňujeme, že obvykle odpovídáme v angličtině. Pokud byste měli z jakéhokoli důvodu potíže s podáním stížnosti u nás, kontaktujte nás na adrese Vanguard, 4th Floor, The Walbrook Building, 25 Walbrook, London, EC4N 8AF nebo European_client_services@vanguard.co.uk. Upozorňujeme rovněž, že ve vaší zemi mohou být k dispozici mechanismy kolektivního uplatnění nároků nebo samostatná ustanovení týkající se využití ombudsmana. https://global.vanguard.com/

Jiné relevantní informace

Informace o dosavadní výkonnosti fondu za období až 10 let najdete na adrese:

– 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

Podrobnosti o zásadách odměňování společnosti VGIL jsou k dispozici na adrese https://www.ie.vanguard/content/dam/intl/europe/documents/ch/en/ucits-v-remuneration-policy.pdf, a to včetně: (a) popisu způsobu výpočtu odměn a benefitů; a (b) totožnosti osob odpovědných za přiznávání odměn a benefitů. Tištěnou kopii těchto údajů lze na požádání bezplatně získat u společnosti VGIL na adrese 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irsko. Odpovědnost: Společnost VGIL může nést odpovědnost pouze za tvrzení uváděná v tomto dokumentu, která by byla zavádějící, nepřesná nebo nekonzistentní s příslušnými částmi prospektu. Daň: VF podléhá daňovým zákonům Irska. V závislosti na zemi vašeho bydliště to může mít dopad na vaši osobní daňovou situaci. Doporučujeme vám obrátit se na svého daňového poradce.