

Svrha

Ovaj dokument sadržava ključne informacije o ovom investicijskom Fondu. Nije riječ o promidžbenom materijalu. Informacije su propisane zakonom kako bi vam pomogle u razumijevanju prirode, rizika, troškova, mogućih dobitaka i gubitaka ovog Fonda te kako bi vam pomogle da ga usporedite s drugim fondovima.

Proizvod

Proizvod: Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF („Fond“) - (EUR) Accumulating Shares
IE00BH04GL39

Vanguard Group (Ireland) Limited („VGIL“)

Za više informacija nazovite +44 207 489 4305 - <https://global.vanguard.com> - Ovaj dokument s ključnim informacijama izdan je 24/03/2026.

Irska središnja banka (u daljnjem tekstu: „Središnja banka“) odgovorna je za nadzor VGIL-a u vezi s ovim dokumentom s ključnim informacijama.

Fond je ovlašten u Irskoj i registriran za prodaju u drugim državama članicama EGP-a.

VGIL je ovlašten u državama članicama EGP-a i reguliran od strane Središnje banke.

Namjeravate kupiti Fond koji nije jednostavan i teško ga je razumjeti.

Kakav je ovo proizvod?

Vrsta: Fond je podfond društva Vanguard Funds plc („VF“), ovlaštenog za UCITS od strane Irske središnje banke.

Rok: Fond nema fiksni datum dospelja, no može biti likvidiran u određenim okolnostima opisanim u Prospektu VF-a, uključujući pad neto vrijednosti imovine Fonda ispod 100 milijuna USD ili ekvivalenta u drugoj valuti.

Ciljevi: Fond primjenjuje pasivni pristup upravljanju, odnosno indeksiranju, putem fizičke kupnje vrijednosnih papira te nastoji pratiti uspješnost indeksa Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index („Indeks“).

Fond ulaže u reprezentativni uzorak obveznica uključenih u Indeks kako bi što vjernije pratio prinos Indeksa od kapitala i prihoda.

Indeks mjeri izvedbu širokog spektra obveznica denominiranih u eurima koje isplaćuju fiksnu kamatu i koje izdaju ili za njih jamče vlade zemalja članica Eurozone.

Obveznice uključene u Indeks imaju rok dospelja dulji od jedne godine i u pravilu su procijenjene kao investicijski razred.

U manjoj mjeri Fond može ulagati u slične vrste obveznica koje nisu uključene u Indeks.

Fond ulaže u vrijednosne papire denominirane u valutama koje nisu osnovna valuta Fonda. Promjene deviznih tečajeva valuta mogu utjecati na prinos ulaganja.

Fond nastoji biti u potpunosti investiran, osim u izvanrednim tržišnim, političkim ili sličnim okolnostima, kada Fond može privremeno odstupiti od ove investicijske politike kako bi izbjegao gubitke.

Iako se očekuje da će Fond što je moguće vjernije pratiti Indeks, u pravilu neće u potpunosti replicirati njegovu izvedbu zbog različitih čimbenika, poput troškova koje Fond snosi i regulatornih ograničenja. Detalji o tim čimbenicima i očekivana pogreška praćenja Fonda navedeni su u Prospektu.

Informacije o portfelju Fonda dostupne su na: <https://www.ie.vanguard/products>. Indikativna neto vrijednost imovine Fonda izračunava se tijekom trgovinskog dana i objavljuje na platformama Bloomberg ili Reuters.

Fond može koristiti derivate radi smanjenja rizika ili troškova i/ili ostvarivanja dodatnog prihoda ili rasta. Derivat je financijski ugovor čija se vrijednost temelji na vrijednosti financijske imovine (kao što su dionica, obveznica ili valuta) ili tržišnog indeksa.

Dionice ETF-a u Fondu moguće je kupovati ili prodavati svakodnevno (osim određenih državnih praznika i podložno određenim ograničenjima opisanim u Prospektu). Dionice ETF-a uvrštene su na jednu ili više burzi. Osim određenih iznimki navedenih u Prospektu, ulagači koji nisu Ovlašteni sudionici mogu kupovati ili prodavati dionice ETF-a samo preko tvrtke koja je član relevantne burze, u vrijeme kada ta burza radi. Popis dana kada se dionice Fonda ne mogu kupovati ni prodavati dostupan je na:

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

Prihodi od dionica ETF-a ponovno se ulažu i odražavaju u cijeni dionica ETF-a.

VF je krovni Fond s odvojenom odgovornošću između podfondova. To znači da se imovina Fonda vodi odvojeno prema irskom pravu od imovine drugih podfondova VF-a i vaša ulaganja u Fond neće biti pogođena eventualnim zahtjevima prema bilo kojem drugom podfondu VF-a.

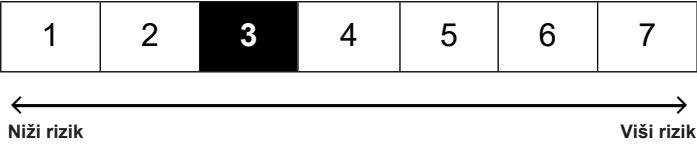
Ciljani mali ulagatelji: Fond je dostupan širokom rasponu ulagača koji žele pristup portfelju upravljanom prema specifičnom cilju ulaganja i politici.

Depozitar VF-a je Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Primjerke Prospekta i najnovijih godišnjih i polugodišnjih izvještaja te računa društva Vanguard Funds plc („VF“) zajedno s najnovijim objavljenim cijenama dionica i drugim praktičnim informacijama mogu se dobiti u: VF c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, D02 W329, Irska ili na internetskoj stranici: <https://global.vanguard.com>. Informacije o Pravilima o objavi portfelja Fonda i objavi iNAV-a dostupne su na: <https://global.vanguard.com/portal/site/portal/ucits-documentation>. Dokumenti su dostupni na engleskom jeziku i besplatni su.

Koji su rizici i što bih mogao dobiti zauzvrat?

Pokazatelj rizika



Pretpostavka pokazatelja rizika jest da držite Fond 3 godina. Stvarni rizik može značajno varirati ako Fond unovčite ranije, i moguće je da dobijete manji povrat.

Zbirni pokazatelj rizika je vodič za razine rizika ovog Fonda u usporedbi s drugim Fondovima. Pokazuje koliko je vjerojatno da će Fond pretrpjeti gubitke zbog kretanja na tržištima ili nemogućnosti da vam isplati sredstva.

Klasificirali smo ovaj Fond kao 3 od 7, što je umjereno niska razina rizika. Ova razina rizika pokazuje da su potencijalni gubici na temelju očekivane buduće izvedbe umjereno niski, te je malo vjerojatno da će nepovoljni tržišni uvjeti utjecati na sposobnost Fonda da vam isplati sredstva.

Budite svjesni rizika povezanog s valutama. Možete primiti isplate u valuti različitoj od osnovne valute Fonda, stoga će konačni prinos ovisiti o tečaju između tih dviju valuta. Ovaj rizik nije uzet u obzir u gore prikazanom pokazatelju.

Uz tržišne rizike uključene u pokazatelj rizika, na Fond mogu utjecati i drugi rizici, uključujući rizik druge ugovorne strane, rizik praćenja indeksa i rizik ulaganja.

Za više informacija o rizicima, pogledajte odjeljak „Čimbenici rizika“ u Prospektu na našoj web stranici: <https://global.vanguard.com>

Ovaj Fond ne uključuje zaštitu od buduće tržišne izvedbe, što znači da možete izgubiti dio ili cijeli ulog.

Vrijednost obveznica i vrijednosnih papira povezanih s fiksnim prihodom pod utjecajem je značajnih čimbenika poput kamatnih stopa, inflacije, kreditnih „spreadova“ i volatilnosti, koji su pak pod utjecajem drugih čimbenika, uključujući političke događaje, gospodarske vijesti, poslovne rezultate društava i značajne događaje u korporacijama.

Scenariji uspješnosti

Iznos koji ćete dobiti od ovog Fonda ovisi o budućim tržišnim kretanjima. Budući razvoj događaja na tržištu neizvjestan je i ne može se precizno predvidjeti. Prikazani nepovoljni, umjereni i povoljni scenarij primjer su najgore, prosječne i najbolje uspješnosti proizvoda i odgovarajuće referentne točke u posljednjih 10 godina. Buduća kretanja na tržištu mogla bi se znatno razlikovati od toga.

Preporučeno razdoblje držanja: 3 godina

Primjer ulaganja: 10,000 EUR

Scenariji		U slučaju izlaska nakon godine dana	U slučaju izlaska nakon 3 godina
Minimalni	Ne postoji zajamčeni minimalni prinos za izlazak prije isteka 3 godina. Možete izgubiti dio ulaganja ili cjelokupno ulaganje.	-	-
U uvjetima stresa	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	7,470 EUR	7,410 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-25.30%	-9.51%
Nepovoljni	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	8,160 EUR	7,910 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-18.40%	-7.52%
Umjereni	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	10,090 EUR	10,220 EUR
	Prosječni godišnji prinos	0.90%	0.73%
Povoljni	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	11,180 EUR	11,300 EUR
	Prosječni godišnji prinos	11.80%	4.16%

Prikazane brojke uključuju sve troškove samog Fonda, ali možda ne uključuju sve troškove koje plaćate svojem savjetniku ili distributeru. U brojčanim podacima ne uzima se u obzir vaša osobna porezna situacija, koja može utjecati na iznos povrata.

Scenarij u uvjetima stresa prikazuje iznos povrata koji biste mogli dobiti u ekstremnim tržišnim uvjetima.

Ovaj Fond se ne može lako unovčiti.

Nepovoljan scenarij: Ova vrsta scenarija zabilježena je za ulaganje uz uporabu referentne točke navedene u prospektu u razdoblju između 2020 i 2023.

Umjereni scenarij: Ova vrsta scenarija zabilježena je za ulaganje uz uporabu referentne točke navedene u prospektu u razdoblju između 2016 i 2019.

Povoljan scenarij: Ova vrsta scenarija zabilježena je za ulaganje uz uporabu referentne točke navedene u prospektu u razdoblju između 2017 i 2020.

Što se događa ako VGIL nije u mogućnosti izvršiti isplatu?

Imovina Fonda čuva se kod depozitara. U slučaju insolventnosti VGIL-a, imovina Fonda kod depozitara neće biti pogođena. Međutim, u slučaju insolventnosti depozitara ili osobe koja djeluje u njegovo ime, Fond može pretrpjeti financijski gubitak. Ovaj rizik je djelomično ublažen činjenicom da je depozitar zakonski i regulatorno obavezan odvojiti svoju imovinu od imovine Fonda. Depozitar također odgovara Fondu i ulagačima za bilo kakav gubitak koji proizlazi, između ostalog, iz njegove nemarnosti, prijevare ili namjernog neispunjavanja obveza (uz određena ograničenja).

Ne postoji shema naknade ili jamstva koja vas štiti od neispunjavanja obveza depozitara Fonda.

Koji su troškovi?

Osoba koja vas savjetuje o ovom Fondu ili ga prodaje može vam zaračunati druge troškove. U tom će vam slučaju ta osoba dati informacije o tim troškovima i o tome kako će oni utjecati na vaše ulaganje.

Troškovi tijekom vremena

U tablicama su prikazani iznosi koji se naplaćuju iz vašeg ulaganja za podmirivanje raznih vrsta troškova. Ti iznosi ovise o iznosu vašeg ulaganja, koliko dugo ulažete u Fond i kakva je izvedba Fonda. Ovdje prikazani iznosi samo su primjeri izrađeni na temelju oglednog iznosa ulaganja i mogućih razdoblja ulaganja.

Pretpostavili smo sljedeće:

- U prvoj godini vaš povrat bio bi jednak iznosu vašeg ulaganja (godišnji prinos od 0 %). Za druga razdoblja držanja primijenili smo pretpostavku o uspješnosti proizvoda prikazanoj u umjerenom scenariju

- Godišnje se ulaže 10.000 EUR.

	U slučaju izlaska nakon godine dana	U slučaju izlaska nakon 3 godina
Ukupni troškovi	10 EUR	30 EUR
Godišnji učinak troškova (*)	0.1%	0.1% svake godine

(*) Iz ovog je vidljivo kako troškovi smanjuju vaš prinos svake godine u razdoblju držanja. Na primjer, ako izađete na kraju preporučenog razdoblja držanja, projicirani prosječni godišnji prinos iznosi 0.8 % prije troškova i 0.7 % nakon troškova.

Dio troškova možda dijelimo s osobom koja prodaje Fond radi podmirenja usluga koje vam pruža. Ta će vas osoba informirati o iznosu.

Raščlamba troškova

Jednokratni troškovi po ulasku ili izlasku		U slučaju izlaska nakon godine dana
Ulazni troškovi	Fond ne zaračunava ulaznu naknadu.	0 EUR
Izlazni troškovi	Fond ne zaračunava izlaznu naknadu, no osoba koja vam prodaje Fond može to učiniti.	0 EUR

Kontinuirani troškovi nastali svake godine

Naknade za upravljanje i drugi administrativni troškovi ili troškovi poslovanja	0.07 % vrijednosti vašeg ulaganja po godini. Ovo je procjena temeljena na stvarnim troškovima u posljednjih godinu dana i uzima u obzir sve poznate buduće promjene.	7 EUR
Transakcijski troškovi	0.03 % vrijednosti vašeg ulaganja po godini. Riječ je o procjeni troškova koji nastaju kad kupujemo i prodajemo temeljna ulaganja za Fond. Stvarni iznos ovisit će o količini kupnje i prodaje.	3 EUR

Povremeni troškovi nastali u posebnim okolnostima

Naknade za izvedbu	Za ovaj Fond se ne naplaćuje naknada za izvedbu.	0 EUR
--------------------	--	-------

Koliko bih ga dugo trebao držati i mogu li podići novac ranije?

Preporučeno razdoblje držanja: 3 godina

Fond je prikladan za dugoročna ulaganja. Preporučeni horizont ulaganja iznosi najmanje 3 godina.

Pogledajte odjeljak Prospekta pod nazivom „Isplata dionica“ za informacije o određenim naknadama koje se plaćaju pri isplati.

Kako se mogu žaliti?

Ako ste ulagač u našoj ponudi VF Exchange Traded Funds (ETF-ovi), možda je prikladno da se izravno obratite banci, brokeru, platformi za trgovanje ili financijskom savjetniku putem kojih ste kupili svoje dionice, osobito ako se vaš prigovor odnosi na pruženu uslugu. Imajte na umu da ćemo odgovore uglavnom pružati na engleskom jeziku. Ako iz bilo kojeg razloga imate problema s podnošenjem prigovora, obratite se na sljedeću adresu: Vanguard, 4th Floor, The Walbrook Building, 25 Walbrook, London, EC4N 8AF ili putem e-pošte: European_client_services@vanguard.co.uk. Također imajte na umu da u vašoj zemlji mogu postojati mehanizmi kolektivnog traženja naknade ili zasebni aranžmani povezani s ombudsmanom. <https://global.vanguard.com/>

Druge relevantne informacije

Informacije o prethodnim izvedbama Fonda za razdoblje do 10 godina unazad možete pronaći na:

- 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

Detalji Politike naknada VGIL-a dostupni su na: <https://www.ie.vanguard/content/dam/intl/europe/documents/ch/en/ucits-v-remuneration-policy.pdf>, uključujući: (a) opis načina izračuna naknada i koristi te (b) identitet osoba odgovornih za dodjelu naknada i koristi. Papirnat primjerak ovih informacija može se besplatno zatražiti od VGIL-a na adresi: 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irska. Odgovornost: VGIL se može smatrati odgovornim isključivo za izjave sadržane u ovom dokumentu koje su obmanjujuće, netočne ili neusklađene s relevantnim dijelovima Prospekta. Porez: VF je podložan poreznim zakonima Irske. Ovisno o vašoj zemlji prebivališta, to može utjecati na vaš osobni porezni položaj. Preporučuje se konzultirati vašeg profesionalnog poreznog savjetnika.