

Účel

Tento dokument vám poskytuje kľúčové informácie o tomto investičnom fonde. Neslúži na marketingové účely. Poskytnutie týchto informácií sa vyžaduje na základe právnych predpisov s cieľom pomôcť vám pochopiť povahu, riziká, náklady, možné zisky a straty súvisiace s týmto fondom a porovnať tento fond s inými.

Produkt

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

IE00BH04GL39

Vanguard Group (Ireland) Limited ("VGIL")

Pre viac informácií volajte +44 207 489 4305 – <https://global.vanguard.com> – Tento dokument s kľúčovými informáciami je datovaný dňom 24/03/2026.

Centrálna banka Írska („Centrálna banka“) je zodpovedná za dohľad nad spoločnosťou VGIL vo vzťahu k tomuto dokumentu s kľúčovými informáciami.

Fond je autorizovaný v Írsku a bol zaregistrovaný na predaj v iných členských štátoch EHP.

Spoločnosť Vanguard Group (Ireland) Limited („VGIL“) je autorizovaná v členských štátoch EHP a regulovaná centrálnou bankou.

Chystáte sa kúpiť fond, ktorý nie je jednoduchý a možno ho ťažko pochopiť.

O aký produkt ide?

Typ: Fond je podfondom spoločnosti Vanguard Funds plc („VF“), ktorá je subjektom PKIPCP autorizovaným Centrálnou bankou Írska.

Doba platnosti: Fond nemá stanovený dátum splatnosti, môže však byť ukončený za určitých okolností opísaných v prospekte spoločnosti VF („prospekt“), vrátane prípadu, ak čistá hodnota aktív fondu klesne pod 100 miliónov USD alebo ekvivalent v inej mene.

Ciele: Fond využíva pasívny spôsob riadenia investícií – alebo indexový prístup – prostredníctvom fyzického nadobúdania cenných papierov a usiluje sa sledovať výkonnosť indexu Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index (the „index“).

Fond investuje do reprezentatívnej vzorky dlhopisov zahrnutých v indexe s cieľom čo najpresnejšie kopírovať kapitálový a výnosový výnos indexu.

Index meria výkonnosť širokého spektra dlhopisov denominovaných v eurách s pevnou úrokovou sadzbou, ktoré sú vydané alebo garantované vládami krajín eurozóny.

Dlhopisy v indexe majú splatnosť dlhšiu ako jeden rok a spravidla majú investičný stupeň.

V menšej miere môže fond investovať do podobných typov dlhopisov mimo indexu.

Fond investuje do cenných papierov denominovaných v iných menách, než je základná mena. Pohyby menových kurzov môžu ovplyvniť výnos investícií.

Fond sa snaží zostať plne zainvestovaný s výnimkou mimoriadnych trhových, politických alebo podobných podmienok, keď sa fond môže dočasne odchyliť od tejto investičnej politiky, aby zabránil stratám.

Hoci sa očakáva, že fond bude sledovať index čo najpresnejšie, jeho výkonnosť sa spravidla nebude presne zhodovať s výkonnosťou sledovaného indexu, a to z dôvodu rôznych faktorov, ako sú náklady fondu a regulačné obmedzenia. Podrobnosti o týchto faktoroch a očakávaná odchýlka sledovania sú uvedené v prospekte.

Informácie o portfóliu fondu nájdete na <https://www.ie.vanguard/products>. Indikatívna čistá hodnota aktív fondu sa vypočítava počas obchodného dňa a zverejňuje sa na platformách Bloomberg alebo Reuters.

Fond môže používať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo náklady a/alebo vytvoriť dodatočný príjem alebo rast. Derivát je finančný nástroj, ktorého hodnota je založená na hodnote finančného aktíva (napríklad akcie, dlhopisy alebo meny) alebo trhového indexu.

Akcie ETF fondu je možné kupovať alebo predávať denne (s výnimkou určitých bankových sviatkov alebo štátnych sviatkov a s výhradou určitých obmedzení uvedených v prospekte). Akcie ETF sú kótované na jednej alebo viacerých burzách cenných papierov. S výnimkou určitých výnimiek uvedených v prospekte môžu investori, ktorí nie sú oprávnenými účastníkmi, nakupovať alebo predávať akcie ETF iba prostredníctvom spoločnosti, ktorá je členom príslušnej burzy cenných papierov, kedykoľvek je táto burza otvorená. Zoznam dní, počas ktorých nie je možné kupovať alebo predávať akcie fondu, je dostupný na:

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

Príjmy z akcií ETF sa budú opätovne investovať a premietnu sa do ceny akcií v ETF.

VF je zastrešujúci fond s oddelenou zodpovednosťou medzi podfondmi. To znamená, že majetok fondu je podľa írskeho práva vedený oddelene od majetku ostatných podfondov VF a vaša investícia do fondu nebude ovplyvnená nárokmi voči inému podfondu VF.

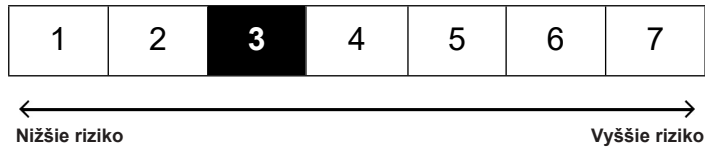
Zamýšľaný retailový investor: Fond je dostupný širokému okruhu investorov, ktorí hľadajú prístup k portfóliu spravovanému v súlade so špecifickým investičným cieľom a politikou.

Depozitárom VF je spoločnosť Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Kópie prospektu a najnovšieho ročného a polročného výkazu a účtovnej závierky spoločnosti Vanguard Funds plc („VF“) spolu s najnovšími zverejnenými cenami akcií a ďalšími praktickými informáciami môžete získať od spoločnosti VF c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, D02 W329, Írsko alebo na našej webovej stránke <https://global.vanguard.com>. Informácie o politike zverejňovania portfólia fondu a publikovaní iNAV nájdete na <https://global.vanguard.com/portal/site/portal/ucits-documentation>. Dokumenty sú dostupné v angličtine a bez poplatku.

Aké sú riziká a čo môžem získať?

Ukazovateľ rizika



Ukazovateľ rizika predpokladá, že fond budete držať po dobu rokov: 3. Skutočné riziko sa môže výrazne líšiť, ak investíciu ukončíte v skoršej fáze, a môžete získať späť menej.

Súhrnný ukazovateľ rizika je orientačným ukazovateľom úrovne rizika tohto fondu v porovnaní s inými fondmi. Ukazuje, aká je pravdepodobnosť, že fond stratí peniaze v dôsledku pohybov na trhoch alebo preto, že vám nebudeme schopní vyplatiť prostriedky.

Tento fond sme klasifikovali ako 3 zo 7, čo je stredne nízka trieda rizika. To znamená, že potenciálne straty z budúcej výkonnosti sú na stredne nízkej úrovni a nepriaznivé trhové podmienky pravdepodobne neovplyvnia schopnosť fondu vyplatiť vám prostriedky.

Uvedomte si menové riziko. Platby môžete dostávať v inej mene, než je základná mena fondu, preto konečný výnos, ktorý získate, závisí od výmenného kurzu medzi týmito menami. Toto riziko nie je zohľadnené v ukazovateli rizika.

Okrem trhových rizík zahrnutých do ukazovateľa rizika môžu fond ovplyvniť aj ďalšie riziká vrátane rizika protistrany, rizika sledovania indexu a investičného rizika.

Ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Rizikové faktory“ prospektu na našej webovej stránke <https://global.vanguard.com>

Tento fond nezahŕňa žiadnu ochranu pred budúcou výkonnosťou trhu, takže môžete stratiť časť alebo celú svoju investíciu.

Hodnota dlhopisov a cenných papierov súvisiacich s pevným výnosom je ovplyvnená faktormi, ako sú úrokové sadzby, inflácia, kreditné rozpätia a volatilita, ktoré sú následne ovplyvnené ďalšími faktormi vrátane politických udalostí, udalostí v oblasti ekonomiky, výnosov spoločností a významných firemných udalostí.

Scenáre výkonnosti

To, čo z tohto fondu získate, závisí od budúcej výkonnosti trhu. Budúci vývoj na trhu je neistý a nedá sa presne predvídať. Uvedené nepriaznivé, neutrálne a priaznivé scenáre sú príklady využívajúce najhoršiu, priemernú a najlepšiu výkonnosť výrobku a vhodnej referenčnej hodnoty za posledných 10 rokov. Vývoj na trhu môže byť v budúcnosti veľmi odlišný.

Odporúčané obdobie držby: 3 rokov

Príklad investície: 10,000 EUR

Scenár		Výstup po 1 roku	Výstup po 3 rokoch
Minimum	Neexistuje žiadny minimálny garantovaný výnos, ak z investície vystúpíte pred uplynutím 3 rokov. Môžete stratiť časť alebo celú svoju investíciu.	-	-
Stresový	Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov	7,470 EUR	7,410 EUR
	Priemerný ročný výnos	-25.30%	-9.51%
Nepriaznivý	Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov	8,160 EUR	7,910 EUR
	Priemerný ročný výnos	-18.40%	-7.52%
Neutrálny	Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov	10,090 EUR	10,220 EUR
	Priemerný ročný výnos	0.90%	0.73%
Priaznivý	Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov	11,180 EUR	11,300 EUR
	Priemerný ročný výnos	11.80%	4.16%

Uvedené údaje zahŕňajú všetky náklady samotného fondu, nemusia však zahŕňať všetky náklady, ktoré platíte svojmu poradcovi alebo distribútorovi. Tieto hodnoty nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, ktorá môže mať takisto vplyv na to, koľko sa vám vráti.

Stresový scenár ukazuje, akú sumu by ste mohli získať späť v extrémnych trhových podmienkach.

Tento fond nie je možné jednoducho speňažiť.

Nepriaznivý scenár: Tento typ scenára nastal pri investícii využívajúcej referenčnú hodnotu uvedenú v prospekte v období od 2020 do 2023.

Neutrálny scenár: Tento typ scenára nastal pri investícii využívajúcej referenčnú hodnotu uvedenú v prospekte v období od 2016 do 2019.

Priaznivý scenár: Tento typ scenára nastal pri investícii využívajúcej referenčnú hodnotu uvedenú v prospekte v období od 2017 do 2020.

Čo sa stane, ak spoločnosť VGIL nebude schopná vyplatiť prostriedky?

Aktíva fondu sú zverené do úschovy depozitárovi. V prípade platobnej neschopnosti spoločnosti VGIL nebudú aktíva fondu zverené do úschovy depozitárovi ovplyvnené. V prípade platobnej neschopnosti depozitára alebo osoby konajúcej v jeho mene však môže fond utrpieť finančnú stratu. Toto riziko je do určitej miery zmiernené tým, že depozitár je podľa zákona a regulácie povinný oddeliť svoje vlastné aktíva od aktív fondu. Depozitár bude tiež zodpovedný fondu a investorom za akúkoľvek stratu vyplývajúcu okrem iného z jeho nedbanlivosti, podvodu alebo úmyselného nesplnenia svojich povinností (s určitými obmedzeniami).

Neexistuje žiadny kompenzačný ani garančný systém, ktorý by vás chránil pred zlyhaním depozitára fondu.

Aké sú náklady?

Predajca, ktorý vám odporúča alebo predáva tento fond, môže účtovať ďalšie poplatky. V takom prípade vám táto osoba poskytne informácie o týchto nákladoch a o tom, aký budú mať vplyv na vašu investíciu.

Náklady v priebehu času

V tabuľkách sú uvedené sumy, ktoré sa zrážajú z vašej investície na pokrytie rôznych typov nákladov. Tieto sumy závisia od toho, koľko investujete, ako dlho investujete do fondu a akú výkonnosť fond dosahuje. Uvedené sumy predstavujú ukážku vychádzajúcu z príkladu investovanej sumy a rôznych možných období investovania.

Predpoklad:

V prvom roku by ste získali späť sumu, ktorú ste investovali (0 % ročný výnos). Pre ostatné obdobia držby sme predpokladali, že fond dosahuje výkonnosť uvedenú v neutrálnom scenári

- Investuje sa 10 000 EUR ročne.

	Výstup po 1 roku	Výstup po 3 rokoch
Celkové náklady	10 EUR	30 EUR
Ročný vplyv nákladov (*)	0.1%	0.1% každý rok

(*) Tento údaj ilustruje, ako náklady znižujú váš výnos každý rok počas obdobia držby. Ukazuje napríklad, že ak z produktu vystúpíte po uplynutí odporúčaného obdobia držby, váš predpokladaný priemerný ročný výnos by bol 0.8 % pred zohľadnením nákladov a 0.7 % po ich zohľadnení.

Časť nákladov môžeme poskytnúť predajcovi, ktorý vám fond predáva, na pokrytie nákladov za jeho služby. Príslušnú sumu vám oznámi predajca.

Zloženie nákladov

Jednorazové vstupné alebo výstupné náklady		Výstup po 1 roku
Vstupné náklady	Fond neúčtuje vstupný poplatok.	0 EUR
Výstupné náklady	Fond neúčtuje výstupný poplatok, ale osoba, ktorá vám fond predáva, tak môže urobiť.	0 EUR

Priebežné náklady zrážané každý rok

Poplatky za vedenie účtu a iné administratívne alebo prevádzkové náklady	0.07 % z hodnoty vašej investície ročne. Ide o odhad založený na skutočných nákladoch za posledný rok a zohľadňuje všetky známe budúce zmeny.	7 EUR
Transakčné náklady	0.03% z hodnoty vašej investície ročne. Ide o odhad nákladov, ktoré vznikajú, keď nakupujeme a predávame podkladové investície pre tento fond. Skutočná suma sa bude líšiť v závislosti od množstva, ktoré nakúpime a predáme.	3 EUR

Vedľajšie náklady zrážané za osobitných podmienok

Výkonnostné poplatky	Tento fond nemá žiadny výkonnostný poplatok.	0 EUR
----------------------	--	-------

Ako dlho mám mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne?

Odporúčané obdobie držby: 3 rokov

Fond je vhodný na dlhodobé investovanie. Váš investičný horizont by mal trvať najmenej po dobu 3 rokov.

Pozrite si časť prospektu s názvom „Vyplatenie akcií“, kde sú uvedené niektoré poplatky splatné pri odkúpení.

Ako sa môžem sťažovať?

Ak ste investorom v našom rade fondov obchodovanom na burze (ETF) VF, môže byť vhodné obrátiť sa priamo na banku, makléra, obchodnú platformu alebo finančného poradcu, prostredníctvom ktorých ste si zakúpili svoje akcie, najmä ak sa vaša sťažnosť týka poskytovaných služieb. Upozorňujeme, že odpovede zvyčajne poskytujeme v angličtine. Ak máte z akéhokoľvek dôvodu problémy s podaním sťažnosti u nás, kontaktujte nás, prosím, na adrese spoločnosti Vanguard, 4th Floor, The Walbrook Building, 25 Walbrook, London, EC4N 8AF alebo European_client_services@vanguard.co.uk. Upozorňujeme tiež, že vo vašej krajine môžu byť k dispozícii mechanizmy kolektívneho odškodnenia alebo samostatné systémy ombudsmana. <https://global.vanguard.com/>

Ďalšie relevantné informácie

Informácie o minulej výkonnosti fondu až za obdobie 10 rokov nájdete v tomto dokumente:

- 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 politike odmeňovania spoločnosti VGIL sú dostupné na <https://www.ie.vanguard/content/dam/intl/europe/documents/ch/en/ucits-v-remuneration-policy.pdf>, vrátane: (a) opisu toho, ako sa vypočítava odmena a benefity; a (b) identity osôb zodpovedných za udeľovanie odmien a benefítov. Papierovú kópiu týchto informácií je možné bez poplatkov získať na požiadanie od spoločnosti VGIL na adrese 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Írsko. Zodpovednosť: Spoločnosť VGIL môže niesť zodpovednosť výlučne na základe akéhokoľvek vyhlásenia obsiahnutého v tomto dokumente, ktoré je zavádzajúce, nepresné alebo v rozpore s príslušnými časťami prospektu. Dane: Fond VF podlieha daňovým zákonom Írska. V závislosti od vašej krajiny pobytu to môže mať vplyv na vašu osobnú daňovú situáciu. Odporúča sa poradiť sa s vaším daňovým poradcem.