

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 ESG Global Corporate Bond UCITS ETF („Fundusz”) - GBP Hedged Distributing Shares IE00BND51V99

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 24/03/2026.

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 stosuje zarządzanie pasywne – czyli indeksowanie – poprzez fizyczne nabywanie papierów wartościowych i dąży do odzwierciedlenia wyników indeksu Bloomberg MSCI Global Corporate Float-Adjusted Liquid Bond Screened Index („Indeks”).

Fundusz inwestuje w wielowalutowy portfel obligacji korporacyjnych o stałym oprocentowaniu i ratingu inwestycyjnym, emitowanych zarówno przez emitentów z rynków rozwiniętych, jak i wschodzących, który składa się z reprezentatywnej próby papierów wartościowych wchodzących w skład Indeksu.

Indeks jest tworzony na podstawie indeksu Bloomberg Global Aggregate Float-Adjusted Corporate Index („Indeks Macierzysty”), który reprezentuje podobny obszar inwestycyjny, a następnie jest sprawdzany pod kątem określonych kryteriów środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego (tj. związanych z kontrowersjami) („kryteria selekcji”) przez Bloomberg jako sponsora indeksu, który jest niezależny od firmy Vanguard.

Fundusz promuje określone aspekty środowiskowe i społeczne związane z normami i standardami społecznymi poprzez wykluczanie z portfela obligacji wyemitowanych przez emitentów korporacyjnych na podstawie potencjalnie szkodliwego wpływu działalności lub produktów danego emitenta na społeczeństwo i/lub środowisko.

Metodologia Indeksu wyklucza obligacje emitentów korporacyjnych, którzy według MSCI (a) prowadzą działalność lub są zaangażowani w określone części łańcucha dostaw dla określonych segmentów działalności związanych z następującymi obszarami, lub (b) uzyskują przychody (powyżej progu określonego przez dostawcę Indeksu) z określonych segmentów działalności związanych z następującymi obszarami: (i) roznrywka dla dorosłych, (ii) alkohol, (iii) hazard, (iv) tytoń, (v) broń jądrowa, (vi) broń kontrowersyjna, (vii) broń konwencjonalna, (viii) cywilna broń palna, (ix) energia jądrowa lub (x) paliwa kopalne (w tym węgiel energetyczny, ropa naftowa, gaz, piaski ropoposne, ropa arktyczna lub gaz arktyczny). Dostawca indeksu definiuje, co stanowi „zaangażowanie” w każdą z działalności. Taka ocena może być oparta na procentowym udziale w przychodach lub jakimkolwiek powiązaniu z działalnością objętą ograniczeniami niezależnie od wysokości uzyskanych przychodów i będzie dotyczyła określonych części łańcucha dostaw.

Metodologia Indeksu wyklucza również obligacje emitentów korporacyjnych, których wynik kontrowersji wynosi zero, zgodnie z definicją zawartą w ramach oceny kontrowersji ESG MSCI.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe denominowane w walutach innych niż waluta bazowa. Zmiany kursów wymiany walut mogą mieć wpływ na zwrot z inwestycji. Techniki zabezpieczenia walutowego stosuje się w celu zminimalizowania ryzyka związanego ze zmianami kursów wymiany walut, w przypadku gdy Fundusz inwestuje w papiery wartościowe denominowane w walutach innych niż waluta notowań, ale ryzyka tego nie można całkowicie wyeliminować. Ponieważ niniejszy dokument odnosi się do klasy jednostek uczestnictwa, w przypadku której stosuje się takie techniki, wyniki (patrz „Wyniki”) tej klasy jednostek uczestnictwa są porównane z wersją Indeksu zabezpieczaną walutowo.

Inwestycje Funduszu będą w chwili zakupu spełniać kryteria selekcji, chyba że poniżej lub w Prospekcie opisano inaczej. W sytuacji, gdy Fundusz posiada papiery wartościowe, które nie spełniają kryteriów selekcji, Fundusz może tymczasowo utrzymywać takie papiery wartościowe do momentu, gdy przestaną one stanowić część Indeksu i będzie możliwe oraz wykonalne (w opinii zarządzającego inwestycjami) zlikwidowanie pozycji.

Fundusz stara się utrzymywać pełną alokację aktywów i posiadać niewielkie ilości środków pieniężnych, z wyjątkiem sytuacji nadzwyczajnych na rynku, sytuacji politycznej lub podobnych okoliczności, w których Fundusz może tymczasowo odejść od tej polityki inwestycyjnej, aby uniknąć strat.

W przypadku gdy MSCI nie dysponuje wystarczającymi danymi lub nie dysponuje żadnymi danymi, aby właściwie ocenić danego emitenta w kontekście kryteriów ESG Indeksu, obligacje takiego emitenta mogą zostać wykluczone z Indeksu do czasu uznania ich za kwalifikujące się przez MSCI.

Fundusz może również posiadać obligacje rządowe i korporacyjne o stałym oprocentowaniu, które nie są papierami wartościowymi wchodzącymi w skład Indeksu, ale których charakterystyka ryzyka i zwrotu ściśle przypomina charakterystykę ryzyka i zwrotu składników Indeksu lub Indeksu jako całości, a które w przypadku obligacji korporacyjnych spełniają kryteria selekcji.

Fundusz stosuje wiążące i istotne podejście do integracji ESG zgodnie ze Stanowiskiem AMF 2020-03 (dostępnym pod adresem <https://www.amf-france.org/en/regulation/policy/doc-2020-03>).

Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka lub kosztów i/lub generowania dodatkowych dochodów lub wzrostu. Instrument pochodny to kontrakt finansowy, którego wartość opiera się na wartości aktywów finansowych (takich jak akcje, obligacje lub waluty) lub indeksu rynkowego. Instrumenty pochodne oparte na indeksie (np. swapy, kontrakty terminowe) mogą zawierać pewne składniki bazowe, które mogą nie spełniać kryteriów selekcji.

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 odpowiedniej 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 wypłacony.

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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Niższe ryzyko Wyższe ryzyko →



Wskaźnik ryzyka zakłada, że Fundusz jest utrzymywany przez 3 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.

Skasyfikowaliśmy ten Fundusz jako 2 na 7, co oznacza niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników oceniane są na 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 w wskaźniku ryzyka, na Fundusz mogą mieć wpływ inne rodzaje ryzyka, w tym ryzyko kontrahenta, ryzyko selekcji, ryzyko śledzenia indeksu i ryzyko równoważenia.

Więcej informacji na temat ryzyka można znaleźć w sekcji „Czynniki ryzyka” Prospektu na naszej stronie internetowej pod adresem <https://global.vanguard.com>

Fundusz ten nie obejmuje żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynkowymi, co może spowodować utratę części lub całości inwestycji.

Wartość obligacji i papierów wartościowych o stałym dochodzie zależy od takich czynników, jak stopy procentowe, inflacja, spready kredytowe i zmienność, na które z kolei wpływają inne czynniki, w tym wydarzenia polityczne, wiadomości gospodarcze, zyski spółek i istotne wydarzenia korporacyjne.

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 odpowiedni poziom referencyjny z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania: 3 lat

Przykładowa inwestycja: 10,000 GBP

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z Funduszu po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z Funduszu po 3 latach
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu przed upływem 3 lat. Istnieje ryzyko straty części lub całości inwestycji.	-	-
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	8,100 GBP	7,980 GBP
	Średnia roczna stopa zwrotu	-19.00%	-7.25%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	8,270 GBP	8,610 GBP
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17.30%	-4.87%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	10,340 GBP	10,840 GBP
	Średnia roczna stopa zwrotu	3.40%	2.73%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	11,220 GBP	12,210 GBP
	Średnia roczna stopa zwrotu	12.20%	6.88%

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: Ten typ scenariusza wystąpił w przypadku inwestycji wykorzystującej odpowiedni wskaźnik referencyjny między 2020 a 2023.

Scenariusz umiarkowany: Ten typ scenariusza wystąpił w przypadku inwestycji wykorzystującej odpowiedni wskaźnik referencyjny między 2019 a 2022.

Scenariusz korzystny: Ten typ scenariusza wystąpił w przypadku inwestycji wykorzystującej odpowiedni wskaźnik referencyjny między 2022 a 2025.

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 osiąganych 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 GBP rocznie.

	Jeżeli wyjdiesz z Funduszu po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z Funduszu po 3 latach
Całkowite koszty	29 GBP	92 GBP
Wpływ kosztów w skali roku (*)	0.3%	0.3% każdego roku

(*) 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 3.0% przed uwzględnieniem kosztów i 2.7% 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 GBP
Koszty wyjścia	Fundusz nie pobiera opłaty za wyjście, ale osoba sprzedająca Fundusz może to zrobić.	0 GBP

Koszty bieżące ponoszone każdego roku

Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0.15% wartości Twojej inwestycji w skali roku. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku, uwzględniający wszelkie znane przyszłe zmiany.	15 GBP
Koszty transakcji	0.14% 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.	14 GBP

Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach

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

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

Zalecany okres utrzymywania: 3 lat(a)

Fundusz jest odpowiedni do inwestycji długoterminowych. Horyzont inwestycyjny powinien wynosić co najmniej 3 lat(a).

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_IE00BNDS1V99_en.pdf

- https://docs.data2report.lu/documents/Vanguard/KID_PS/KID_annex_PS_IE00BNDS1V99_en.pdf

Szczegółowe informacje na temat Polityki wynagrodzeń VGIL są dostępne na stronie <https://www.ie.vanguard/content/dam/intl/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.