

## 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 USD Treasury Bond UCITS ETF („Fundusz”) - (USD) Distributing Shares

IE00BZ163M45

**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 23/07/2025.

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 Global Aggregate US Treasury Float Adjusted Index („Indeks”).

Fundusz inwestuje w reprezentatywną próbę obligacji wchodzących w skład Indeksu, aby jak najlepiej odzwierciedlać zwrot z kapitału i dochód Indeksu.

Indeks mierzy rentowność szerokiej gamy denominowanych w dolarach amerykańskich obligacji emitowanych przez rząd USA i oferujących stałą stopę procentową.

Obligacje wchodzące w skład Indeksu mają termin zapadalności dłuższy niż rok i na ogół posiadają rating inwestycyjny.

W mniejszym stopniu Fundusz może inwestować w podobne rodzaje rządowych obligacji spoza Indeksu.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe denominowane w walutach innych niż waluta bazowa. Zmiany kursów wymiany walut mogą mieć wpływ na zwrot z inwestycji.

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

Chociaż oczekuje się, że Fundusz będzie jak najwierniej odzwierciedlał wyniki Indeksu, zwykle nie będzie on w stanie dokładnie odtworzyć wyników docelowego Indeksu ze względu na różne czynniki, takie jak koszty ponoszone przez Fundusz i ograniczenia regulacyjne. Szczegółowe informacje na temat tych czynników i przewidywanego błędu odwzorowywania Funduszu znajdują się w Prospekcie.

Informacje na temat portfela Funduszu można znaleźć na stronie <https://www.ie.vanguard/products>. Orientacyjna Wartość Aktywów Netto Funduszu jest obliczana w ciągu całego dnia handlowego i publikowana na stronach Bloomberg lub Reuters.

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.

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.

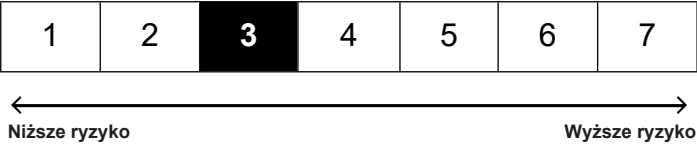
**Docelowy inwestor indywidualny:** Fundusz jest dostępny dla szerokiego grona inwestorów poszukujących dostępu do portfela zarządzanego zgodnie ze szczególnym celem inwestycyjnym i polityką.

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



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 3 na 7, co oznacza średnio-niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników oceniane są na średnio-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 śledzenia indeksu i ryzyko inwestycyjne.

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 USD

| 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                                                                                                   | 7,880 USD                            | 7,950 USD                              |
|                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                        | -21.20%                              | -7.36%                                 |
| Niekorzystny    | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                   | 8,590 USD                            | 8,320 USD                              |
|                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                        | -14.10%                              | -5.95%                                 |
| Umiarkowany     | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                   | 10,040 USD                           | 10,170 USD                             |
|                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                        | 0.40%                                | 0.56%                                  |
| Korzystny       | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                   | 11,400 USD                           | 11,850 USD                             |
|                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                        | 14.00%                               | 5.82%                                  |

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 2015 a 2018.

Scenariusz korzystny: Ten typ scenariusza wystąpił w przypadku inwestycji wykorzystującej odpowiedni wskaźnik referencyjny między 2017 a 2020.

## 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 USD rocznie.

|                                | Jeżeli wyjdiesz z Funduszu po 1 roku | Jeżeli wyjdiesz z Funduszu po 3 latach |
|--------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|
| Całkowite koszty               | 6 USD                                | 18 USD                                 |
| Wpływ kosztów w skali roku (*) | 0.1%                                 | 0.1% 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 0.7% przed uwzględnieniem kosztów i 0.6% 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 USD                                |
| Koszty wyjścia                              | Fundusz nie pobiera opłaty za wyjście, ale osoba sprzedająca Fundusz może to zrobić. | 0 USD                                |

#### Koszty bieżące ponoszone każdego roku

|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                       |       |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 0.05% wartości Twojej inwestycji w skali roku. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku, uwzględniający wszelkie znane przyszłe zmiany.                                                                    | 5 USD |
| Koszty transakcji                                                  | 0.01% 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. | 1 USD |

#### Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach

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

## 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](mailto: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\\_IE00BZ163M45\\_en.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/Vanguard/KID_PP/KID_annex_PP_IE00BZ163M45_en.pdf).

- [https://docs.data2report.lu/documents/Vanguard/KID\\_PS/KID\\_annex\\_PS\\_IE00BZ163M45\\_en.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/Vanguard/KID_PS/KID_annex_PS_IE00BZ163M45_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.