Dokument zawierający kluczowe informacje

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 Russell 1000 U.S. Value UCITS ETF („Fundusz") - (USD) Accumulating Shares

IE000US24HF4

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 09/07/2026.

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: Dążąc do osiągnięcia swojego celu inwestycyjnego, Fundusz ma na celu zapewnienie zwrotu, który przed potrąceniem opłat i kosztów powinien być zbliżony do zwrotu z Indeksu.

Fundusz stosuje zarządzanie pasywne – czyli indeksowanie – poprzez fizyczne nabywanie papierów wartościowych i dąży do odzwierciedlenia wyników indeksu Russell 1000® Value Index („Indeks").

Indeks mierzy wyniki segmentu spektrum akcji amerykańskich spółek o dużej kapitalizacji. Obejmuje on spółki z indeksu Russell 1000 charakteryzujące się stosunkowo wyższym wskaźnikiem wartości rynkowej do wartości księgowej (P/BV), wyższymi prognozami wzrostu w perspektywie średnioterminowej (2 lata) według systemu I/B/E/S (Institutional Brokers' Estimate System) oraz niższym historycznym wzrostem wskaźnika sprzedaży na akcję (5 lat). Indeks został opracowany tak, aby stanowić kompleksowy i obiektywny wskaźnik dla segmentu spółek o dużej kapitalizacji.

Fundusz stara się:

1. Odzwierciedlić wyniki Indeksu, inwestując w reprezentatywną próbę papierów wartościowych wchodzących w skład Indeksu.

2. 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.

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

Fundusz może udzielać krótkoterminowych zabezpieczonych pożyczek z tytułu swoich inwestycji określonym uprawnionym podmiotom trzecim. Służy to jako sposób na generowanie dodatkowych dochodów i pokrycie kosztów Funduszu.

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 ponownie zainwestowany i odzwierciedlony w cenie udziałów EFK.

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.

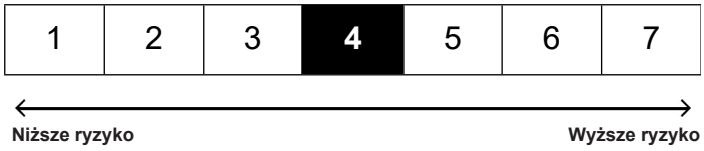
Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz jest dostępny dla szerokiego grona inwestorów poszukujących dostępu do portfela zarządzanego zgodnie ze szczególnym celem inwestycyjnym i polityką.

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 5 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.

Sklasyfikowaliśmy ten Fundusz jako 4 na 7, co oznacza średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników oceniane są na średnim poziomie, a niekorzystne warunki rynkowe mogą wpłynąć 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 we 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 akcji i papierów wartościowych związanych z akcjami może ulegać zmianom w wyniku codziennych wahań na giełdzie papierów wartościowych. Inne czynniki mające wpływ obejmują wydarzenia polityczne, wiadomości gospodarcze, wyniki finansowe przedsiębiorstw oraz 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 odpowiedniego wskaźnika referencyjnego z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat

Przykładowa inwestycja: 10,000 USD

Scenariusze		**Jeżeli wyjdziesz z Funduszu po 1 roku**	**Jeżeli wyjdziesz z Funduszu po 5 latach**
Minimum	**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu przed upływem 5 lat. Istnieje ryzyko straty części lub całości inwestycji.**	-	-
Warunki skrajne	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	3,770 USD	3,490 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	-62.30%	-18.99%
Niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	8,200 USD	12,140 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18.00%	3.95%
Umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	10,870 USD	15,610 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	8.70%	9.32%
Korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	15,470 USD	20,280 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	54.70%	15.19%

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 2024 a 2026.

Scenariusz umiarkowany: Ten typ scenariusza wystąpił w przypadku inwestycji wykorzystującej odpowiedni wskaźnik referencyjny między 2017 a 2022.

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

	Jeżeli wyjdziesz z Funduszu po 1 roku	Jeżeli wyjdziesz z Funduszu po 5 latach
Całkowite koszty	19 USD	139 USD
Wpływ kosztów w skali roku (*)	0.2%	0.2% 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 9.5% przed uwzględnieniem kosztów i 9.3% 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 wyjdziesz 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	0.16% wartości Twojej inwestycji w skali roku. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku, uwzględniający wszelkie znane przyszłe zmiany.	16 USD
Koszty transakcji	0.03% 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.	3 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: 5 lat(a)

Fundusz jest odpowiedni do inwestycji długoterminowych. Horyzont inwestycyjny powinien wynosić co najmniej 5 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_IE000US24HF4_en.pdf

- https://docs.data2report.lu/documents/Vanguard/KID_PS/KID_annex_PS_IE000US24HF4_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.