

Scop

Acest document vă oferă informații esențiale despre acest fond. Acesta nu este un material de marketing. Această informare reprezintă o cerință legală și are scopul de a vă ajuta să înțelegeți natura și riscurile aferente investiției în acest fond. Vă sfătuim să îl citiți pentru a lua o decizie informată dacă să investiți.

Produs

Produs: Vanguard S&P 500 UCITS ETF ("Fondul") – (USD) Acțiuni cu distribuire IE00B3XXRP09

Vanguard Group (Ireland) Limited ("VGIL")

Sunați la +44 207 489 4305 pentru mai multe informații – <https://global.vanguard.com> – Acest document cu informații esențiale este datat 24/03/2026.

Banca Centrală a Irlandei ("Banca Centrală") este responsabilă de supravegherea VGIL în ceea ce privește acest document cu informații esențiale.

Fondul este autorizat în Irlanda și este înregistrat pentru vânzare în alte state membre SEE.

VGIL este autorizată în statele membre SEE și este supravegheată de Banca Centrală.

Sunteți pe cale să cumpărați un Fond care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles.

Ce fel de produs este acesta?

Tip: Fondul este un sub-fond al Vanguard Funds plc ("VF"), un OPCVM autorizat de Banca Centrală a Irlandei.

Durată: Fondul nu are o dată fixă de scadență, dar poate fi închis în anumite circumstanțe, așa cum este descris în prospectul VF ("Prospectul"), de exemplu atunci când valoarea activului net al Fondului scade sub 100 milioane USD sau echivalentul într-o altă monedă.

Obiective: Fondul urmează o strategie de administrare pasivă – sau indexare – prin achiziția fizică de valori mobiliare și urmărește să reproducă rezultatele indicelui Standard and Poor's 500 ("Indicele"). Indicele este alcătuit din acțiuni ale companiilor mari din SUA.

Fondul încearcă să:

1. Să urmărească performanța Indicelui investind totalitatea sau aproape totalitatea activelor sale prin achiziție fizică în valorile mobiliare din Indice, aproximativ în aceleași proporții ca Indicele. Atunci când replicarea completă nu este fezabilă, Fondul utilizează un proces de eşantionare.

2. Rămână pe deplin investit, cu excepția unor condiții extraordinare de piață, politice sau similare, când Fondul poate devia temporar de la această politică de investiții pentru a evita pierderile.

Fondul investește în valori mobiliare care sunt denumite în alte valute decât moneda de listare. Modificările cursurilor de schimb valutar pot afecta rentabilitatea investițiilor.

Fondul se poate angaja în împrumuturi garantate pe termen scurt ale investițiilor sale anumitor terți eligibili. Acestea sunt folosite ca mijloace pentru a genera venituri suplimentare și pentru a compensa costurile Fondului.

Deși se așteaptă ca Fondul să urmărească Indicele cât mai îndeaproape posibil, de regulă nu va reproduce exact performanța indicelui vizat. Acest lucru se datorează mai multor factori, cum ar fi comisioanele plătite de Fond și restricțiile legale. Detalii despre acești factori și despre eroarea de urmărire (tracking error) așteptată sunt prezentate în Prospect.

Informații despre portofoliul Fondului pot fi găsite pe <https://www.ie.vanguard/products>. Valoarea Activului Net Indicativă (iNAV) a Fondului este calculată și publicată pe parcursul întregii zile de tranzacționare pe Bloomberg sau Reuters..

Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a reduce riscurile sau a diminua costurile și/sau pentru a genera venituri sau creșteri suplimentare.

Un derivat este un contract financiar a cărui valoare se bazează pe valoarea unui activ financiar (cum ar fi o acțiune, o obligațiune sau o monedă) sau pe un indice de piață.

Acțiunile ETF ale Fondului pot fi cumpărate sau vândute zilnic (cu excepția anumitor sărbători legale și sub rezerva unor restricții descrise în Prospect). Acțiunile ETF sunt listate la una sau mai multe burse de valori. Sub rezerva anumitor excepții stabilite în Prospect, investitorii care nu sunt Participanți Autorizați pot cumpăra sau vinde acțiuni ETF numai prin intermediul unei companii care este membră a unei burse de valori relevante în orice moment când acea bursă este deschisă tranzacționării. Lista zilelor în care acțiunile Fondului nu pot fi cumpărate sau vândute este disponibilă la:

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

Veniturile din acțiunile ETF vor fi distribuite.

VF este un fond umbrela cu răspundere separată între sub-fonduri. Aceasta înseamnă că, potrivit legislației irlandeze, activele Fondului sunt separate de activele altor sub-fonduri ale VF, iar investiția dumneavoastră în Fond nu va fi afectată de creanțe împotriva altor sub-fonduri ale VF.

Investitorul de retail vizat: Fiecare Fond este disponibil unei game largi de investitori care doresc acces la un portofoliu administrat în conformitate cu un obiectiv și o politică de investiții specific.

Depozitarul VF este Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Puteți obține exemplare ale Prospectului și ale celui mai recent raport anual și semestrial, precum și conturile Vanguard Funds plc ("VF"), împreună cu cele mai recent publicate prețuri ale acțiunilor și alte informații practice, de la VF c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, D02 W329, Irlanda, sau pe site-ul nostru <https://global.vanguard.com/>. Informații despre politica de divulgare a portofoliului Fondului și despre publicarea iNAV sunt disponibile la <https://global.vanguard.com/portal/site/portal/ucits-documentation>. Aceste documente sunt disponibile în limba engleză și pot fi obținute gratuit.

Care sunt riscurile și ce pot obține în schimb?

Indicator de risc



Risc scăzut

Risc ridicat



Indicatorul de risc presupune că păstrați Fondul timp de 5 ani. Dacă răscumpărați mai devreme, riscul real poate varia semnificativ și este posibil să primiți înapoi mai puțin.

Indicatorul de risc sintetic este un ghid al nivelului de risc al acestui Fond în comparație cu alte fonduri. Indicatorul arată cât de probabil este ca Fondul să piardă bani din cauza evoluțiilor pieței sau pentru că nu vă putem plăti.

Am clasificat acest Fond în clasa 4 din 7, o clasă de risc mediu. Aceasta înseamnă că pierderile potențiale privind performanța viitoare sunt estimate ca fiind medii și că există posibilitatea ca Fondul să nu vă poată plăti în condiții de piață nefavorabile.

Aveți în vedere riscul valutar. Puteți primi plăți într-o altă monedă decât moneda de bază a Fondului; randamentul final depinde de cursul de schimb dintre cele două monede. Acest risc nu este inclus în indicatorul de mai sus.

Pe lângă riscurile de piață incluse în indicator, și alte riscuri pot afecta Fondul, cum ar fi riscul de contrapartidă, riscurile asociate urmării indicelui și riscurile investiționale.

Pentru mai multe informații despre riscuri, consultați capitolul „Factori de risc” din Prospect pe site-ul nostru <https://global.vanguard.com>.

Acest Fond nu oferă nicio protecție împotriva performanțelor viitoare ale pieței; puteți pierde o parte sau toată investiția.

Valoarea acțiunilor și a valorilor mobiliare aferente poate fi afectată de fluctuațiile zilnice ale pieței bursiere. Alți factori care pot avea impact includ evenimente politice, știri economice, câștiguri corporative și evenimente semnificative la nivelul companiilor.

Scenarii de performanță

Ceea ce veți obține din acest Fond depinde de performanța viitoare a pieței. Evoluțiile viitoare ale pieței sunt incerte și nu pot fi prevăzute cu exactitate.

Scenariile nefavorabil, moderat și favorabil prezentate sunt o ilustrare a celei mai slabe, medii și celei mai bune performanțe a produsului în ultimii 10 ani. Piețele se pot dezvolta foarte diferit în viitor.

Perioadă recomandată de deținere: 5 ani

Investiție exemplu: 10.000 USD

Scenarii		Dacă ieșiți după 1 an	Dacă ieșiți după 5 ani
Minim	Nu există un randament minim garantat dacă ieșiți înainte ca produsul să fie deținut 5ani. Puteți pierde integral sau parțial investiția.	–	–
Stres	Ce puteți primi înapoi după costuri	3.080 USD	2.930 USD
	Randament mediu anual	-69,20%	-21,77%
Nefavorabil	Ce puteți primi înapoi după costuri	8.140 USD	11.460 USD
	Randament mediu anual	-18,60%	2,76%
Moderat	Ce puteți primi înapoi după costuri	11.600 USD	19.930 USD
	Randament mediu anual	16,00%	14,79%
Favorabil	Ce puteți primi înapoi după costuri	15.590 USD	23.380 USD
	Randament mediu anual	55,90%	18,51%

Cifrele includ toate costurile Fondului, dar pot să nu includă toate costurile pe care le plățiți consilierului sau distribuitorului. În sume nu este luată în considerare situația dumneavoastră fiscală, care poate influența, de asemenea, cât primiți înapoi.

Scenariul de stres arată ce ați putea primi înapoi în condiții extreme de piață.

Acest fond nu poate fi răscumpărat cu ușurință.

Scenariu nefavorabil: acest tip de scenariu a avut loc pentru o investiție între 2025 și 2026.

Scenariu moderat: acest tip de scenariu a avut loc pentru o investiție între 2017 și 2022.

Scenariu favorabil: acest tip de scenariu a avut loc pentru o investiție între 2016 și 2021.

Ce se întâmplă dacă VGIL nu poate plăti?

Activele Fondului sunt păstrate în custodie de către depozitarul său. În cazul insolvenței VGIL, activele Fondului rămân în custodia depozitarului și sunt protejate. În cazul insolvenței depozitarului sau a unei persoane care acționează în numele acestuia, Fondul poate suferi o pierdere financiară. Acest risc este limitat într-o anumită măsură de faptul că depozitarul este obligat prin lege și reglementări să își separe propriile active de activele Fondului. Depozitarul va fi, de asemenea, răspunzător față de Fond și investitori pentru orice pierdere rezultată, printre altele, din neglijența, fraudă sau omisiunea intenționată de a-și îndeplini corespunzător obligațiile (cu anumite limitări).

Nu există nicio schemă de compensare sau garantare care să vă protejeze împotriva neîndeplinirii obligațiilor de către depozitarul Fondului.

Care sunt costurile?

Persoana care vă consiliază cu privire la Fond sau vi-l vinde vă poate percepe alte costuri.

Dacă da, aceasta vă va furniza informații despre aceste costuri și despre impactul lor asupra investiției dumneavoastră.

Costuri în timp

Tabelele arată sumele care sunt retrase din investiția dumneavoastră pentru a acoperi diferite tipuri de costuri. Aceste sume depind de cât investiți, cât timp dețineți Fondul și cât de bine performează Fondul. Sumele prezentate sunt ilustrații bazate pe o investiție exemplu și pe diferite perioade posibile de deținere.

Presupunem că:

– În primul an ați primi înapoi suma investită (0% randament anual). Pentru celelalte perioade de deținere presupunem că Fondul performează ca în scenariul moderat.

– Se investesc 10.000 USD pe an

	Dacă ieșiți după 1 an	Dacă ieșiți după 5 ani
Costuri totale	7 USD	62 USD
Efectul costurilor pe an (*)	0,1%	0,1% pe an

(*) Aceasta ilustrează modul în care costurile vă reduc randamentul în fiecare an pe parcursul perioadei de deținere. De exemplu, arată că, dacă ieșiți după perioada recomandată de deținere, randamentul mediu anual estimat ar fi 14,9% înainte de costuri și 14,8% după costuri.

Putem împărți o parte din costuri cu persoana care vă vinde Fondul pentru a acoperi serviciile pe care vi le oferă. Această persoană vă va comunica suma.

Structura costurilor

Costuri unice la intrare sau ieșire		Dacă ieșiți după 1 an
Costuri de intrare	Pentru Fond nu se percep costuri de intrare.	0 USD
Costuri de ieșire	Pentru acest Fond nu se percep costuri de ieșire, însă persoana care vă vinde Fondul poate percepe astfel de costuri.	0 USD
Costuri curente percepute în fiecare an		
Comision de administrare și alte costuri administrative/operare	0,07% din valoarea investiției pe an. Aceasta este o estimare bazată pe costurile efective din ultimul an, ținând cont de toate schimbările viitoare cunoscute.	7 USD
Costuri de tranzacționare	0,00% din valoarea investiției pe an. Aceasta este o estimare a costurilor suportate atunci când cumpărăm și vindem investițiile subiacente pentru Fond. Suma reală va varia, în funcție de cât cumpărăm și vindem.	0 USD
Costuri ocazionale percepute în anumite condiții		
Comisioane de performanță	Nu există comision de performanță pentru acest Fond.	0 USD

Cât timp trebuie să îl dețin și pot reține bani mai devreme?

Perioadă recomandată de deținere: 5 ani

Fondul este potrivit pentru investiții pe termen lung. Ar trebui să aveți un orizont de investiții de cel puțin 5 ani.

Consultați secțiunea „Răscumpărarea acțiunilor” din Prospect pentru anumite costuri plătibile în legătură cu răscumpărările.

Cum pot depune o plângere?

Dacă sunteți investitor în gama noastră de fonduri tranzacționate la bursă (ETF) ale VF, poate fi adecvat să contactați direct banca, brokerul de valori mobiliare, platforma de tranzacționare sau consilierul financiar prin intermediul căruia ați cumpărat acțiunile, mai ales dacă plângerea se referă la nivelul serviciilor. Vă rugăm să rețineți că, de regulă, vom răspunde în limba engleză. Dacă, din orice motiv, întâmpinați dificultăți la depunerea unei plângeri la noi, ne puteți contacta la Vanguard, 4th Floor, The Walbrook Building, 25 Walbrook, London, EC4N 8AF sau la European_client_services@vanguard.co.uk. De asemenea, țineți cont că în țara dumneavoastră pot exista mecanisme de acțiune colectivă sau scheme separate de tip ombudsman. <https://global.vanguard.com>

Alte informații utile

Informații despre performanța anterioară a Fondului în ultimii 10 ani sunt disponibile la:

– https://docs.data2report.lu/documents/Vanguard/KID_PP/KID_annex_PP_IE00B3XXRP09_en.pdf

– https://docs.data2report.lu/documents/Vanguard/KID_PS/KID_annex_PS_IE00B3XXRP09_en.pdf

Informații despre politica de remunerare a VGIL sunt disponibile la <https://www.ie.vanguard/content/dam/intl/europe/documents/ch/en/ucits-v-remuneration-policy.pdf>, inclusiv: (a) o descriere a modului în care sunt calculate remunerațiile și beneficiile; și (b) identitatea persoanelor responsabile cu acordarea remunerațiilor și beneficiilor. Un exemplar pe hârtie al acestor informații poate fi obținut gratuit la cerere de la VGIL, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlanda. Răspundere: VGIL poate fi trasă la răspundere numai pe baza unei declarații incluse în acest document care este înșelătoare, incorectă sau neconformă cu părțile relevante ale Prospectului. Impozitare: VF este supus legislației fiscale din Irlanda. În funcție de țara în care locuiți, aceasta poate avea implicații asupra situației dumneavoastră fiscale personale. Vă recomandăm să consultați un consilier fiscal profesionist.