

Dokument med central information



Formål

Dette dokument indeholder central information om denne investeringsfond. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved denne fond og hjælpe dig med at sammenligne den med andre fonde.

Produkt

Produkt: Vanguard U.K. Gilt UCITS ETF ("Fonden") - (GBP) Accumulating
IE00BH04GW44

Vanguard Group (Ireland) Limited ("VGIL")

Ring til tlf.: +44 207 489 4305 for at få yderligere oplysninger – <https://global.vanguard.com> – dette dokument med central investorinformation er dateret til 01/03/2024.

Central Bank of Ireland ("Centralbanken") er ansvarlig for at føre tilsyn med VGIL med hensyn til dette dokument med central information.

Fonden er godkendt i Irland og er salgsregistreret i andre EØS-medlemsstater.

VGIL er godkendt i EØS-medlemsstater og reguleres af centralbanken.

Du er ved at købe et produkt, der ikke er enkelt og kan være vanskeligt at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type: Fonden er en afdeling af Vanguard Funds plc ("VF"), et investeringsinstitut, som er godkendt af Central Bank of Ireland.

Løbetid: Fonden har ingen fast udløbsdato, men kan bringes til ophør under visse omstændigheder, som er beskrevet i prospektet for VF ("prospektet"), herunder hvis fondens nettoaktivværdi kommer under 100 mio. USD eller tilsvarende i en anden valuta.

Mål: Fonden anvender en passivt forvaltet – eller indekseret – investeringstilgang gennem fysisk erhvervelse af værdipapirer og bestræber sig på at følge resultaterne af Bloomberg Sterling Gilt Float Adjusted Index ("indekset").

Indekset omfatter UK-statsobligationer denomineret i GBP med løbetider på mere end et år.

Fonden forsøger at:

1. Følge indeksets resultater ved at investere gennem fysisk erhvervelse i en portefølje af statsobligationer, der så vidt praktisk muligt består af et repræsentativt udsnit af de værdipapirer, indekset består af.
2. Fastholde fuld investering undtagen under ekstraordinære markedsforhold, politiske forhold eller lignende omstændigheder, hvor fonden midlertidigt kan afvige fra denne investeringspolitik for at undgå tab.

Fonden investerer i værdipapirer, som er denomineret i andre valutaer end basisvalutaen. Valutakursbevægelser kan påvirke investeringsafkastet.

Oplysninger om fondens portefølje findes på <https://www.ie.vanguard/products>. Fondens indikative nettoværdi beregnes i løbet af handelsdagen og offentliggøres på Bloomberg eller Reuters.

Fonden kan anvende derivater for at reducere risici eller omkostninger og/eller for at generere yderligere indtjening eller vækst. Et derivat er en finansiel kontrakt, hvis værdi er baseret på værdien af et finansielt aktiv (f.eks. en aktie, en obligation eller valuta) eller et markedsindeks.

ETF-aktier i fonden kan købes eller sælges på daglig basis (bortset fra visse helligdage eller nationale fridage og underlagt visse restriktioner, der er beskrevet i prospektet). ETF-aktierne er noteret på en eller flere børser. Med visse undtagelser, der er fastlagt i prospektet, kan investorer, der ikke er autoriserede deltagere, kun købe eller sælge ETF-aktier gennem et selskab, der er medlem af en relevant fondsbørs på et hvilket som helst tidspunkt, hvor denne fondsbørs er åben for handel. En liste over de dage, hvor aktier i fonden ikke kan købes eller sælges, er tilgængelig på:

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

Indkomst fra ETF-aktierne geninvesteres og afspejles i kursen på aktier i ETF'en.

VF er en paraplyfond med adskilt ansvar mellem afdelingerne. Det betyder, at fondens beholdninger holdes separat i henhold til irsk lovgivning fra beholdninger i andre afdelinger i VF, og din investering i fonden vil ikke blive berørt af eventuelle erstatningskrav mod andre afdelinger i VF.

Påtnækt detailinvestor Hver fond er tilgængelig for en lang række investorer, der ønsker adgang til en portefølje, der forvaltet i henhold til et specifikt investeringsmål og -politik.

Depositaren for VF er Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Du kan gratis rekvirere kopier af prospektet og den seneste års- og halvårsrapport samt regnskaber for Vanguard Funds plc ("VF") sammen med de seneste offentliggjorte aktiekurser og andre praktiske oplysninger fra VF c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, D02 W329, Irland eller fra vores websted på <https://global.vanguard.com>. Oplysninger om fondens offentliggørelsespolitik i forbindelse med porteføljen og offentliggørelse af intradag-nettoaktivværdien kan rekvireres på <https://global.vanguard.com/portal/site/portal/ucits-documentation>. Dokumenterne foreligger på engelsk og er gratis.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator

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

← Lavere risiko Højere risiko →

 Det antages i forbindelse med risikoindikatoren, at du beholder fonden i 3 år. Den reelle risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.

Denne summariske risikoindikator er en vejledning om risikoniveauet for denne fond sammenlignet med andre fonde. Den viser, hvor sandsynligt det er, at denne fond vil tabe penge på grund af bevægelser på markederne, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Denne fond har vi klassificeret som 3 ud af 7, hvilket er en middellav risikoklasse. Dette er en vurdering af de potentielle tab ved fremtidige resultater på et middellavt niveau, og det er usandsynligt, at dårlige markedsforhold påvirker fondens evne til at betale Dem.

Vær opmærksom på valutarisiko. Du kan modtage betalinger i en anden valuta end fondens basisvaluta, så dit endelige afkast vil blive påvirket af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko tages ikke i betragtning i forbindelse med den ovenfor viste indikator.

Foruden de markedsrisici, der er inkluderet i risikoindikatoren, kan andre risici påvirke fonden, herunder modpartsrisiko, risiko forbundet med indekssporing samt investeringsrisiko.

For yderligere oplysninger om risici henvises til afsnittet "Risk Factors" i Prospektet på vores websted på <https://global.vanguard.com>

Denne fond omfatter ikke nogen beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, så du kan miste en del af eller hele din investering.

Værdien af obligationer og fastforrentede værdipapirer påvirkes af indflydelsesrige faktorer såsom rente, inflation, kreditspænd og volatilitet, som igen er drevet af andre faktorer, herunder politiske begivenheder, økonomiske nyheder, virksomheders indtjening og væsentlige selskabshændelser.

Resultater Scenarier

Det, du får ud af denne fond, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Markedsudviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forudsiges nøjagtigt. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet og et passende benchmark inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode:		3 år	
Eksempel på investering:		£10,000	
		Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 3 år
Scenarier			
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast i tilfælde af exit inden 3 år. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	£4,150	£4,780
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-58.50%	-21.81%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	£7,310	£6,530
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-26.90%	-13.24%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	£10,200	£11,110
	Gennemsnitligt afkast hvert år	2.00%	3.57%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	£11,840	£12,700
	Gennemsnitligt afkast hvert år	18.40%	8.29%

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve fonden, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold i tallene, som også kan påvirke, hvor meget du får tilbage.

Det fremgår af stressscenariet, hvad De kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Denne fond kan ikke uden videre indløses.

Ufordelagtig scenario: Denne type scenarie opstod for en investering ved brug af benchmarket, der fremgår af prospektet mellem 2020 og 2023.

Moderat scenario: Denne type scenarie opstod for en investering ved brug af benchmarket, der fremgår af prospektet mellem 2015 og 2018.

Fordelagtig scenario: Denne type scenarie opstod for en investering ved brug af benchmarket, der fremgår af prospektet mellem 2014 og 2017.

Hvad sker der, hvis VGIL ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Fondens aktiver opbevares af depositaren. I tilfælde af VGIL's insolvens vil opbevaringen af fondens aktiver hos depositaren ikke blive påvirket. Fondens kan imidlertid lide et økonomisk tab i tilfælde af insolvens hos depositaren eller en person, der handler på dennes vegne. Denne risiko mindskes dog i en vis grad af den kendsgerning, at der i henhold til lovgivningen og forordningen er krav til depositaren om at adskille sine egne aktiver fra fondens aktiver. Depositaren er ligeledes ansvarlig over for fonden og investorerne for tab, der skyldes bl.a. forsømmelighed, svig eller forsætlig misligholdelse af dennes forpligtelser (med visse begrænsninger).

Der er ingen kompensation eller garantifond, der beskytter Dem i tilfælde af, at fondens depositar ikke overholder sine forpligtelser.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver Dem om eller sælger Dem fonden, kan kræve andre omkostninger dækket af Dem. I tilfælde af dette vil denne person give Dem oplysninger om disse omkostninger, og om den måde de påvirker Deres investering.

Omkostninger over tid

I tabellerne vises de beløb, der bliver taget fra Deres investering for at dække forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget De investerer, hvor længe De investerer i fonden, og hvor godt fonden klarer sig. De beløb, der vises her, er illustrationer baseret på et eksempel på et investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi antager følgende:

- At du i løbet af det første år vil få det beløb, du investerede, tilbage (0 % årligt afkast). Vi har for de øvrige investeringsperioder antaget, at fondens resultater vil være som vist i det moderate scenarie
- GBP 10.000 investeret pr. år.

	Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 3 år
Omkostninger i alt	£12	£38
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	0.1%	0.1% hvert år

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i den anbefalede investeringsperiode. F.eks. viser dette, at ved exit ved udløb af den anbefalede investeringsperiode, beregnes dit gennemsnitlige afkast pr. år til at være 3.7 % før omkostninger og 3.6 % efter omkostninger.

Vi kan dele en del af omkostningerne med den person, der sælger fonden, for at dække de tjenesteydelser, som denne leverer til dig. De underretter dig om beløbet.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller udtræden		Ved udtræden efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Fonden opkræver ikke et oprettelsesgebyr.	£0
Udtrædelsesomkostninger	Fonden opkræver ikke et exitgebyr, men personen, der sælger dig denne fond, kan gøre det.	£0
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	0.07 % af Deres investeringsværdi pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år og tager højde for kendte fremtidige ændringer.	£7
Transaktionsomkostninger	0.05% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med fonden. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	£5
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der er intet resultatafhængigt gebyr for denne fond.	£0

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 3 år

Fonden er egnet til langsigtede investeringer. Du bør have en investeringshorisont på mindst 3 år.

Se afsnittet "Indløsning af aktier" i prospektet for oplysninger om bestemte gebyrer, der skal betales i forbindelse med indløsning.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du er investor i vores VF-række af kollektive investeringsordninger, kan det være hensigtsmæssigt for dig at arbejde tæt sammen med banken, mægleren, handelsplatformen eller den finansielle rådgiver, som du købte aktier hos, især hvis din klage er servicerelateret. Vær opmærksom på, at vi normalt vil give svar på engelsk. Hvis du har problemer med at indsende din klage til os, bedes du kontakte Vanguard, 4th Floor, The Walbrook Building, 25 Walbrook, London, EC4N 8AF eller European_client_services@vanguard.co.uk. Vær også opmærksom på, at der kan være kollektive klagemekanismer eller separate ombudsmandsordninger i dit land. <https://global.vanguard.com/>

Anden relevant information

Du kan finde oplysninger relateret til fondens tidligere resultater for de seneste 10 år på:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Vanguard_IE00BH04GW44_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Vanguard_IE00BH04GW44_en.pdf.

Oplysninger om vederlagspolitikken for Vanguard Group (Ireland) Limited er tilgængelige på <https://www.ie.vanguard/content/dam/intl/europe/documents/ch/en/ucits-v-remuneration-policy.pdf>, herunder: (a) en beskrivelse af, hvordan løn og honorarer beregnes, samt (b) identiteten af personer, der er ansvarlige for tildeling af løn og honorarer. En papirversion af disse oplysninger kan fås gratis efter anmodning fra VGIL på adressen 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland. Ansvar: VGIL kan kun drages til ansvar på grundlag af oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele af prospektet. Skat: VF er underlagt skattelovgivningen i Irland. Afhængigt af dit bopælsland kan det have en indvirkning på din personlige skattemæssige stilling. Det anbefales, at du konsulterer din professionelle skatterådgiver.