

Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt

Nazwa Produktu:	VanEck iBoxx EUR Sovereign Capped AAA-AA 1-5 UCITS ETF ("Produkt"/"PRIIP")
ISIN:	NL0010273801
Nazwa twórcy PRIIP:	VanEck Asset Management B.V. ("Twórca") Strona internetowa twórcy PRIIP: www.vaneck.com Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu +31 20 719 5100.
Organ nadzoru:	Twórca podlega regulacji przez Dutch Authority for the Financial Markets ("AFM"). Produkt jest zarejestrowany w Holandii i nadzorowany przez Authority for the Financial Markets (AFM).
Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje:	04 kwietnia 2025

Czym jest ten Produkt?

Typ:	Produkt jest pasywnie zarządzanym funduszem UCITS ETF VanEck ETFs N.V. o strukturze parasolowej, który składa się z szeregu subfunduszy. Zgodnie z prawem Irlandzkim VanEck ETFs N.V. rozdziela odpowiedzialność w ramach swoich subfunduszy. Obecnie VanEck ETFs N.V. nie oferuje wymiany jednostek uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu. Akcje są dopuszczone do obrotu na różnych giełdach papierów wartościowych i mogą być przedmiotem obrotu na rynku wtórnym. Cena akcji oferowanych na rynku wtórnym może odbiegać od wartości aktywów netto akcji.
Termin zapadalności:	Nie ma określonego terminu. Mamy prawo zakończyć zarządzanie Produktem z zachowaniem co najmniej miesięcznego okresu wypowiedzenia i po poinformowaniu o tym inwestorów przynajmniej na naszej stronie internetowej.
Cel:	Opierając się na połączeniu wzrostu kapitału i dochodu z aktywów, Produkt dąży do osiągnięcia zwrotu z inwestycji, który odzwierciedla rynek obligacji o ratingu inwestycyjnym denominowanych w euro. Produkt dąży do osiągnięcia zwrotu z inwestycji, który odzwierciedla rentowność Markit iBoxx EUR Liquid Sovereigns Capped AAA-AA 1-5 Index, indeksu referencyjnego Produktu (Indeks). Zarządzany pasywnie Produkt inwestuje w walory bazowe (fizyczne) wchodzące w skład indeksu, jednocześnie nie dokonując pożyczek bazowych walorów na rzecz podmiotów trzecich. W zakresie, w jakim jest to możliwe do realizacji, Produkt dąży do inwestowania w papiery wartościowe o stałym dochodzie, które wchodzą w skład Indeksu i spełniają wymogi w zakresie ratingu kredytowego. Jeżeli ratingi kredytowe papierów wartościowych o stałym dochodzie zostaną obniżone, Produkt może nadal utrzymywać je do czasu, gdy nie będą one już wchodzić w skład Indeksu i ich sprzedaż będzie możliwa do realizacji. W skład Markit iBoxx EUR Liquid Sovereigns Capped AAA-AA 1-5 Index wchodzi około 15 największych i najbardziej płynnych obligacji rządowych denominowanych w euro o pozostałym terminie do wykupu od 1,25 do 5,5 roku. W skład indeksu wchodzi jedynie obligacje o ratingu AAA lub AA i o kwocie pozostającej do spłaty wynoszącej co najmniej 2 mld euro. Oprócz papierów wartościowych o stałym dochodzie wchodzących w skład indeksu referencyjnego Produkt może również inwestować w inne papiery wartościowe o stałym dochodzie, które oferują zwrot porównywalny z papierami wartościowymi wchodzącymi w skład indeksu. Strategia ta leży w interesie inwestora i zapewnia jak najwierniejsze odwzorowanie stopy zwrotu z Markit iBoxx EUR Liquid Sovereigns Capped AAA-AA 1-5 Index. Dochody z inwestycji Produktu są wypłacane w formie dywidendy. Istnieje możliwość wypłaty dywidendy 4 razy w roku, przy czym bierze się pod uwagę również kwotę wypłacanej dywidendy. Może się zdarzyć, że w danym kwartale dochody z kuponu będą stosunkowo niskie, co oznacza, że z punktu widzenia kosztów bardziej sensowne będzie powstrzymanie się od wypłaty dochodu z Produktu do czasu kolejnej wypłaty. W przypadku gdy pełna replikacja Indeksu nie jest możliwa lub opłacalna dla Produktu, Emitent (Producent) może zastosować zoptymalizowaną metodę próbkowania. Produkt nie może inwestować więcej niż 10% wartości aktywów netto w otwarte programy zbiorowego inwestowania. Twórca będzie regularnie monitorował poziom zbieżności Produktu (do Indeksu). Przewiduje się, że w standardowych warunkach rynkowych błąd odwzorowania na rok nie przekroczy 0,1%. Częstotliwość transakcji: Można nabywać i umarzać jednostki w tym Produkcie codziennie przy zachowaniu określonego okresu notyfikacji. • Waluta bazowa Produktu: Euro • Polityka dystrybucji: Dochód dystrybuowany Depozytariuszem VanEck ETFs N.V. jest State Street Bank International GmbH, Amsterdam branch. Zwrot z Produktu jest bezpośrednio powiązany ze zwrotem z aktywów bazowych pomniejszonym o koszty związane z Produktem. Jeśli wyniki aktywów bazowych spadną, wyniki Produktu również spadną. Nie ma ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym. Produkt jest przeznaczony dla inwestorów wszystkich rodzajów, którzy dążą do powiększenia i/lub optymalizacji kapitału, a ich horyzont inwestycyjny jest przynajmniej równy zalecanemu okresowi inwestycji podanemu poniżej. Inwestycję w Produkt powinni rozważyć wyłącznie inwestorzy, którzy są w stanie podjąć świadomą decyzję w oparciu o odpowiednią wiedzę i pojęcie o Produkcie i giełdzie oraz ponieść stratę aż do całkowitej straty inwestycji. Produkt nie zapewnia gwarancji kapitału.
Docelowy inwestor indywidualny:	

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

1

2

3

4

5

6

7

←

→

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać Produkt przez 5 lat.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego Produktu w porównaniu z innymi Produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na Produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy. Sklasyfikowaliśmy ten Produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. To ocenia potencjalne straty z przyszłych wyników na poziomie małym. Ponadto złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną wpływając na zdolność producenta do wypłaty. Ten Produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. Wskazane poniżej ryzyko może być istotne dla Produktu, ale może nie zostać odpowiednio uwzględnione we wskaźniku ryzyka wynikowego i może spowodować dodatkowe straty: Ryzyko stopy procentowej, które zostały szerzej opisane w Prospekcie.

Scenariusze dotyczące wyników i założenia przyjęte do ich opracowania:

Wyniki Produktu zależą od przyszłych wyników giełdowych. Sytuacja na giełdzie w przyszłości jest niepewna i nie można jej dokładnie przewidzieć. Przedstawione scenariusze niekorzystne, średnie i korzystne to ilustracje bazujące na najgorszych, średnich i najlepszych wynikach Produktu w ciągu ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja giełdowa może być zupełnie inna.

Zalecany okres inwestycji: 5 lat.			
Przykładowa inwestycja: EUR 10 000			
Scenariusze [w przypadku dożycia]		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku.	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach.
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Warunkiskrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	EUR 8 340	EUR 8 260
	Średnia roczna stopa zwrotu	-16,64 %	-3,76 %
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	EUR 8 980	EUR 8 740
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,17 %	-2,67 %
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	EUR 9 950	EUR 9 340
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,45 %	-1,35 %
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	EUR 10 560	EUR 10 050
	Średnia roczna stopa zwrotu	5,64 %	0,11 %

Podane kwoty uwzględniają wszystkie koszty samego Produktu, ale mogą nie uwzględniać kosztów ponoszonych na rzecz doradcy lub dystrybutora. Kwoty nie uwzględniają indywidualnej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wyniki. Scenariusz warunków skrajnych przedstawia możliwe wyniki w skrajnych warunkach giełdowych. Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między marzec 2018 a marzec 2023. Scenariusz średni miał miejsce w przypadku inwestycji między kwiecień 2017 a kwiecień 2022. Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między maj 2015 a maj 2020. Maksymalna strata może obejmować stratę całej inwestycji.

Co się stanie, jeżeli VanEck Asset Management B.V. nie będzie zdolny do wypłaty?

Aktywa Produktu są przechowywane przez Depozytariusza i stanowią aktywa odrębne od aktywów Emitenta (Producenta). Dlatego w przypadku niewypłacalności Emitenta (Producenta) nie będzie to miało wpływu na aktywa Produktu. W przypadku niewypłacalności Depozytariusza lub podmiotu działającego w jego imieniu na Produkcie można ponieść stratę finansową. Jednak ryzyko to jest do pewnego stopnia ograniczone przez to, że Depozytariusz jest prawnie zobowiązany do rozdzielania swoich własnych aktywów od aktywów Produktu. Depozytariusz będzie również odpowiedzialny za Produkt wobec inwestorów za wszelkie straty wynikające między innymi z jego zaniedbania lub umyślnego nienależytego wypełnienia swoich obowiązków (z zastrzeżeniem pewnych ograniczeń). Inwestycje w Produkt nie są objęte żadnym systemem gwarancji ani rekompensat.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu lub sprzedająca ci ten produkt może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję. W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez produkt. 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 produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym.
- Zainwestowano EUR 10 000 rocznie

Koszty w czasie		
	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku.	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po pięciu latach.
Całkowite koszty	EUR 17	EUR 85
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 -1,2 % przed uwzględnieniem kosztów i -1,4 % po uwzględnieniu kosztów. Możemy podzielić się częścią kosztów z osobą sprzedającą ci produkt, 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 oszczędzający wyjdzie z programu po roku.
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	EUR 0
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu, ale osoba sprzedająca ci produkt może taką opłatę pobierać.	EUR 0
Koszty bieżące [ponoszone każdego roku]		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,15 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	EUR 15
Koszty transakcji	0,02 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	EUR 2
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki [i premie motywacyjne]	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	EUR 0

Jak długo muszę inwestować i czy mogę wycofać środki wcześniej?

Zalecany okres inwestycji: 5 lat

Produkt ten jest odpowiedni dla inwestorów średnio- i długoterminowych. Udziały w Produkcie mogą być co do zasady umarzone w każdym dniu transakcyjnym. Za taką transakcję nie ponosi się żadnych kosztów ani opłat. Twórcy może zawiesić umorzenie udziałów, jeżeli wyjątkowe okoliczności sprawią, że okaże się to konieczne, biorąc pod uwagę interesy inwestorów określone w Prospekcie. Inwestorzy będą mogli kupować i sprzedawać Produkt na giełdzie.

W jaki sposób można złożyć reklamację?

Wszelkie reklamacje dotyczące Produktu lub postępowania Twórcy można przysyłać do nas pocztą elektroniczną na adres complaints-europe@vaneck.com lub pocztą zwykłą na adres VanEck (Europe) GmbH, Attn. Compliance/Complaints Handling, Kreuznacher Str. 30 60486 Frankfurt/Main, Germany lub VanEck Asset Management B.V., Barbara Strozziilaan 310 1083 HN Amsterdam, Netherlands. Więcej informacji można znaleźć w [Procedurze składania skarg](#). W przypadku reklamacji dotyczących porad udzielonych na temat Produktu oraz związanych z nabyciem Produktu prosimy o kontaktowanie się bezpośrednio z osobą, która sprzedała Produkt lub doradziła jego zakup.

Inne istotne informacje

Dalsze informacje na temat Producenta i Produkt, w tym prospekt emisyjny oraz najnowsze raporty roczne i półroczne, są dostępne bezpłatnie na stronie internetowej www.vaneck.com lub – na żądanie – w siedzibie Producent. Dokumenty te są dostępne w języku angielskim oraz niektórych innych językach. Wartość aktywów netto i inne informacje są dostępne na stronie internetowej www.vaneck.com. Scenariusze wyników są obliczane co miesiąc i są dostępne wraz z danymi dotyczącymi historycznych wyników za ostatnie 10 lat na stronie <https://www.vaneck.com/pl/en/tat>. Szczegółowe informacje dotyczące polityki wynagrodzeń Producent, VanEck Asset Management B.V., w tym między innymi opis sposobu obliczania świadczeń z tytułu wynagrodzenia, tożsamość osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzenia i świadczeń z tytułu wynagrodzenia, w tym skład komitetu ds. wynagrodzeń, znajdują się na stronie internetowej www.vaneck.com (w wersji papierowej są dostępne bezpłatnie i na żądanie w siedzibie Producent). VanEck ETFs N.V. podlega przepisom i regulacjom podatkowym obowiązującym w Holandii. Państwa kraj zamieszkania może mieć wpływ na Państwa inwestycje. Prosimy o kontakt z doradcą inwestycyjnym lub podatkowym w celu zasięgnięcia opinii na temat Państwa zobowiązań podatkowych. Dalsze informacje dotyczące Indeksu są dostępne na stronie internetowej Dostawcy Indeksu: <https://www.spglobal.com/spdji/en/>.