Avaintietoesite

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

Vanguard LifeStrategy® 20% Equity UCITS ETF ("rahasto")

Alarahasto kuuluu rahastoon Vanguard Funds PLC

(EUR) Accumulating
ISIN: IE00BMVB5K07
Rahastoyhtiö: Vanguard Group (Ireland) Limited ("VGIL")

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

- Rahasto pyrkii tarjoamaan tuottoa ja kasvattamaan pääomaa keskipitkällä aikavälillä sijoittamalla osakkeisiin ja kiinteätuottoisiin arvopapereihin ensisijaisesti muiden yhteissijoitusjärjestelmien kautta.
- Rahasto noudattaa aktiivista sijoitusstrategiaa, jonka mukaisesti rahastonhoitajalla on harkintavalta päättää rahaston omistuksien koostumuksesta. Rahasto ei seuraa vertailuindeksiä. Kuten jäljempänä on kuvattu tarkemmin, rahastonhoitaja hallinnoi rahastoa osakkeiden ja kiinteätuottoisten arvopaperien ennalta määritetyn allokoinnin mukaisesti käyttämällä erilaisten yhteissijoitusjärjestelmien yhdistelmää.
- Rahasto pyrkii saavuttamaan sijoitustavoitteensa sijoittamalla hajautettuun sijoitussalkkuun, jonka arvosta noin 20 % on osakkeissa ja noin 80 % kiinteätuottoisissa arvopapereissa, joihin Keskuspankin vaatimuksien mukaisesti sijoitetaan pääasiassa suoraan passiivisesti hallinnoitujen pörssinoteerattujen rahastojen ("**ETF-rahastojen**") tai muiden vertailuindeksiä seuraavien yhteissijoitusjärjestelmien kautta (yhdessä näistä käytetään nimitystä "**kohderahastot**"). Rahastonhoitaja voi oman harkintansa mukaan aika ajoin koostaa ja tasapainottaa sijoitussalkun varojen allokoinnin. Rahasto sijoittaa UCITS-rahastoihin, joista osa voi olla muita Vanguard Funds plc:n alarahastoja.
- Rahaston välillisten sijoituksien odotetaan kohderahastojen kautta kohdistuvan:
  (1) kehittyneiden ja kehittyvien markkinoiden yrityksien osakkeisiin, ja
  (2) kiinteätuottoisiin arvopapereihin, kuten eri valuuttojen määräisiin joukkovelkakirjoihin, joiden liikkeeseenlaskijat toimivat kehittyneillä ja kehittyvillä markkinoilla (esimerkiksi globaalit sijoituskelpoiset velkakirjat, kuten valtioiden ja yrityksien liikkeeseenlaskemat ja arvopaperistetut kiinteätuottoiset joukkovelkakirjat). Rahasto sijoittaa kohderahastoihin ilman maantieteellisiä tai toimialaan liittyviä rajoituksia. Rahasto pyrkii välillisesti suojaamaan muut kuin euromääräiset sijoituksensa kiinteätuottoisiin arvopapereihin suhteessa euroon sijoittamalla kohderahastojen eurosuojattuihin osuuslajeihin.
- Rahasto voi käyttää johdannaisia pienentääkseen riskejä tai vähentääkseen kustannuksia ja/tai saavuttaakseen tuottoa tai pääomankasvua. Johdannaisten käyttö voi kasvattaa tai pienentää altistusta kohde-etuuksille ja johtaa rahaston substanssiarvon suurempiin heilahteluihin. Johdannainen on rahoitusinstrumentti, jonka arvo perustuu tietyn omaisuuserän (kuten osakkeen, joukkolainan tai valuutan) arvoon tai markkinaindeksiin.
- Rahaston perusvaluutta on EUR.
- Rahasto soveltuu paremmin pitkäaikaisiin sijoituksiin.
- Tämä osuuslaji kerryttää tuottoa kumulatiivisesti, joten hallituksen tarkoituksena ei ole jakaa osinkoa. Tuotto sijoitetaan uudelleen ja se vaikuttaa rahaston osuuksien hintaan.
- ETF-osuudet on listattu yhdessä tai useammassa arvopaperipörssissä. Lukuun ottamatta tiettyjä rahastoesitteessä mainittuja poikkeuksia sijoittajat, jotka eivät ole valtuutettuja osapuolia, voivat ostaa ja myydä ETF-osuuksia ainoastaan sellaisen yhtiön kautta, joka on asianomaisen arvopaperipörssin jäsen, milloin tahansa kyseisen pörssin aukioloaikana.
- Salkun kaupankäyntikulut vaikuttavat tuotto- tai arvonkehitykseen.
- Rahaston osuuksia voi ostaa ja myydä päivittäin (paitsi tiettyinä kansallisina vapaapäivinä ja yleisinä juhlapäivinä ja tiettyjen täydennysosassa kuvattujen rajoitusten puitteissa) toimittamalla kirjallisen hakemuksen tai puhelimitse. Täydellinen luettelo päivistä, joina rahaston osuuksia ei voi myydä, on osoitteessa https://global.vanguard.com/portal/site/loadPDF?country=global&docId=11628

Lisätietoja rahaston tavoitteista ja sijoituspolitiikasta on Vanguard Funds plc:n rahastoesitteen ("rahastoesite") rahastoa koskevassa täydennysosassa ("täydennysosa") ja liitteessä 6, jotka on julkaistu verkkosivustollamme osoitteessa https://global.vanguard.com.

Riski-tuottoprofiili

Matalampaan riskiin ← → Korkeampaan riskiin

Tyypillisesti pienempi hyöty — Tyypillisesti suurempi hyöty

1	2	**3**	4	5	6	7

- Kuvaaja perustuu historiallisiin tietoihin eikä välttämättä ennusta luotettavasti rahaston tulevaa riskiprofiilia.
- Esitetty riskiluokitus ei ole taattu ja se saattaa muuttua ajan kuluessa.
- Alhaisinkaan riskiluokka ei merkitse riskitöntä sijoitusta.
- Rahasto kuuluu luokkaan 3 johtuen sen sijoitusten luonteesta ja jäljempänä luetelluista rahastoon liittyvistä riskeistä. Nämä tekijät voivat vaikuttaa rahaston sijoitusten arvoon tai altistaa rahaston tappioille.

  - Osakkeiden ja joukkovelkakirjojen arvoon voivat vaikuttaa useat tekijät, kuten osakemarkkinoiden liikkeet, korkojen muutokset, korkoerot ja volatiliteetti. Muita vaikuttavia tekijöitä ovat muun muassa poliittiset ja taloudelliset uutiset, yrityksen tulot ja merkittävät yritystapahtumat.

  - Valuuttakurssimuutoksilla voi olla epäsuotuisa vaikutus sijoituksen tuottoon.

  - Kehittyvät markkinat ovat tavallisesti kehittyneitä markkinoita herkempiä taloudellisten ja poliittisten olosuhteiden vaikutuksille. Muihin tekijöihin lukeutuvat likviditeettiriski, sijoitusrajoitukset tai varojen siirtoon kohdistuvat rajoitukset ja rahastolle toimitettavien arvopapereiden tai maksujen toimituksen laiminlyönti tai viivästyminen.

Riski-hyötykuvaaja ei ota huomioon seuraavia, rahastoon sijoittamiseen liittyviä riskejä:

- Vastapuoliriski. Varojen säilytyspalveluiden kaltaisia palveluita tarjoavien tai johdannaisten tai muiden välineiden vastapuolina toimivien laitosten maksukyvyttömyys voi altistaa rahaston taloudellisille tappioille.
- Likviditeettiriski. Alhainen likviditeetti tarkoittaa, että ostajia tai myyjiä ei ole tarpeeksi, jotta kohderahastot voisivat myydä tai ostaa sijoituksia oikea-aikaisesti. Tämä voi aiheuttaa kohderahastoille korkeampia kuluja sijoitusten oston tai myynnin yhteydessä tai aiheuttaa tilanteen, jossa kohderahastot eivät voi ostaa tai myydä sijoituksia haluamanaan ajankohtana.
- Indeksin seuraamiseen liittyvä riski. Kohderahastojen ei odoteta seuraavan indeksin kehitystä kaikkina aikoina täydellisen tarkasti. Kohderahastojen odotetaan kuitenkin tarjoavan sijoitustuloksia, jotka ennen kulujen vähentämistä tavallisesti vastaavat indeksin hinta- ja tuottokehitystä.
- Indeksin otantaan liittyvä riski. Koska kohderahastot voivat käyttää otantatekniikkaa, jossa edustava otos arvopapereita valitaan edustamaan indeksiä, on olemassa riski siitä, että kohderahastoihin valitut arvopaperit eivät kokonaisuutena vastaa tarkasti indeksin kehitystä.
- Luottoriski. Rahastossa olevan omaisuuserän liikkeeseenlaskija ei välttämättä maksa tuloa tai pääomaa takaisin rahastolle sen erääntyessä.

Lisätietoa riskeistä on rahastoesitteen kohdassa Riskitekijät (Risk Factors), joka on julkaistu verkkosivustollamme osoitteessa https://global.vanguard.com

Rahaston kulut

Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio*	Ei ole
Lunastuspalkkio*	Ei ole
Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista / ennen sijoituksen tuoton maksamista.	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0.25%
Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut	
Tulosperusteinen palkkio	Ei ole

Pörssivälittäjä voi periä maksuja sijoittajilta, jotka eivät ole valtuutettuja osapuolia, jos sijoittajat ostavat tai myyvät osuuksia arvopaperipörsseissä. Tiedot maksuista saa suoraan pörssivälittäjältä; rahasto ei peri eikä rahastolle voi maksaa kyseisiä maksuja.

Rahaston osuuksia suoraan myyvät ja ostavat valtuutetut osapuolet maksavat kaupankäyntiin liittyvät kulut. Käteisellä suoritettavista merkinnöistä ja lunastuksista voidaan periä enintään 2 prosentin suuruinen rahastolle maksettava kaupankäyntipalkkio, ja kaikkiin transaktioihin liittyy kaupankäyntikuluja. Sijoittajat, jotka eivät ole valtuutettuja osapuolia, eivät maksa näitä maksuja ja palkkioita.

* Jos sijoittaja tekee suuren merkinnän tai lunastuksen, rahasto voi veloittaa häneltä lisämaksun (esim. diluutiosuojamaksun) rahastolle aiheutuneiden kaupankäyntikulujen kattamiseksi.

Juoksevat kulut perustuvat 31. joulukuuta 2020 päättyneen vuoden kuluihin. Tämä luku voi vaihdella vuosittain. Luku ei sisällä kaupankäyntikuluja.

Lisätietoja kuluista on rahastoesitteen täydennysosassa ja kohdissa Osuuksien ostaminen (Buying Shares), Osuuksien lunastaminen (Redeeming Shares), Maksut ja palkkiot (Fees and Expenses) ja liitteessä 1, jotka on julkaistu verkkosivustollamme osoitteessa https://global.vanguard.com

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



- Rahaston osuudet laskettiin liikkeeseen ensimmäisen kerran vuonna 2020.
  Tämä osuuslaji perustettiin vuonna 2020.

Käytännön tiedot

- **Säilytysyhteisö:** Vanguard Funds plc:n (”VF”) säilytysyhteisö on Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.
- **Asiakirjat, osuuksien hinnat ja lisätiedot:** Sijoittaja voi pyytää kopiot VF:n rahastoesitteestä ja, mikäli saatavilla, viimeisimmästä vuosikertomuksesta tai puolivuotiskatsauksesta ja tilinpäätöksestä sekä viimeksi julkaistut osuuksien hinnat ja muut rahastoa koskevat lisätiedot maksutta osoitteesta VF c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30, Herbert Street, Dublin 2, Irlanti (puh. 353-1-241-7105) tai verkkosivustoltamme osoitteesta https://global.vanguard.com. Tiedot koskien rahaston salkun tietojen ja viitteellisen nettovarallisuusarvon (iNAV) julkaisemiskäytäntöjä ovat saatavilla osoitteesta https://global.vanguard.com/portal/site/portal/ucits-documentation. Nämä asiakirjat ovat saatavilla ainoastaan englannin kielellä.
- **Alarahastot:** VF on sateenvarjorahasto, jonka alarahastoilla on erilliset vastuut. Tämä tarkoittaa, että rahaston omistukset pidetään Irlannin lain nojalla erillään VF:n muiden alarahastojen omistuksista, ja mahdolliset VF:n muihin alarahastoihin kohdistuvat vaateet eivät vaikuta rahastossa oleviin sijoituksiin.
- **Hinnat:** Uusimmat tiedot rahasto-osuuksien hinnoista ovat saatavana FT:n verkkosivulla osoitteessa www.ft.com tai osoitteessa https://global.vanguard.com
- **Participaciones:** Las Participaciones de ETF del Fondo no podrán canjearse por Participaciones de ETF de otros subfondos de VF, aunque los Participantes Autorizados podrán canjear Participaciones de ETF del Fondo por las de otra clase de participaciones del mismo Fondo, siempre y cuando gocen de autorización previa y haya otras clases de participaciones disponibles.
- **Vastuu:** VGIL voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahaston rahastoesitteen asianomaisten osien kanssa.
- **Verot:** VF on Irlannin verolainsäädännön alainen rahasto. Tämä voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen hänen asuinmaastaan riippuen. Sijoittajaa kehotetaan kääntymään oman ammattimaisen veroneuvojansa puoleen.
- **Palkkiokäytännöt:** VGIL:n palkkiokäytäntöjä koskevat tiedot on julkaistu osoitteessa https://global.vanguard.com/portal/site/portal/ucits-investment-information, ja ne sisältävät: (a) kuvauksen palkkioiden ja korvausten laskentatavasta sekä (b) palkkioiden ja korvausten myöntämisestä vastaavien henkilöiden tiedot. Maksuttoman paperikopion näistä tiedoista voi pyytää osoitteesta VGIL, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlanti.

Rahastolle on myöntänyt toimiluvan Irlanti, ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki (”keskuspankki”). VGIL:lle on myöntänyt toimiluvan Irlanti, ja sitä valvoo keskuspankki.
Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 16/02/2021.