Erityistietoasiakirja

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitusrahastosta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan rahaston luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin rahastoihin.

Tuote

Tuote: Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF ("rahasto") - EUR Hedged Accumulating

IE00BMX0B631

Vanguard Group (Ireland) Limited ("VGIL")

Soita numeroon +44 207 489 4305 saadaksesi lisää tietoja - https://global.vanguard.com - tämä avaintietoasiakirja on julkaistu 13/03/2023.

Tämän avaintietoasiakirjan osalta VGIL:n toimintaa valvoo Irlannin keskuspankki ("Central Bank").

Rahastolle on myönnetty toimilupa Irlannissa ja se on rekisteröity myytäväksi muissa Euroopan talousalueen maassa.

Olette ostamassa rahastoa, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi: Rahasto on Irlannin keskuspankin valtuuttaman yhteissijoitusyrityksen Vanguard Funds plc:n (”VF”) alarahasto.

Sijoitusaika: Rahastolla ei ole kiinteää erääntymisaikaa. Se voidaan kuitenkin lakkauttaa tietyissä VF:n rahastoesitteessä (”rahastoesite”) kuvatuissa olosuhteissa, kuten jos rahaston nettoarvo laskee 100 miljoonan Yhdysvaltain dollarin tai toisen valuutan vastaavan arvon alapuolelle.

Tavoitteet: Rahasto on passiivisesti hallinnoitu indeksirahasto, joka sijoittaa arvopaperimarkkinoille ja pyrkii seurailemaan vertailuindeksin Bloomberg Barclays Global Aggregate US Treasury Float Adjusted Index (”indeksi”) tuotto- ja arvonkehitystä.

Rahasto sijoittaa edustavaan otokseen indeksiin sisältyviä joukkovelkakirjoja tarkoituksena vastata läheisesti indeksin pääoma- ja tuottokehitystä.

Indeksi mittaa laaja-alaisesti Yhdysvaltain valtion liikkeeseen laskemien Yhdysvaltain dollarin määräisten kiinteäkorkoisten joukkovelkakirjojen kehitystä.

Indeksissä olevat joukkovelkakirjat ovat erääntymisajaltaan yli vuoden pituisia ja luokitukseltaan tavallisesti investment grade -tasoisia.

Rahasto voi vähäisessä määrin sijoittaa indeksin ulkopuolisiin saman tyyppisiin valtionvelkakirjoihin.

Rahasto sijoittaa arvopapereihin, jotka ovat muiden kuin perusvaluutan määräisiä. Valuuttakurssimuutokset voivat vaikuttaa sijoitusten tuottoon. Valuuttasuojaustekniikoita käytetään pienentämään valuuttakurssimuutoksiin liittyviä riskejä, mutta näitä riskejä ei voida poistaa kokonaan. Koska tämä asiakirja liittyy osuuslajiin, jossa käytetään näitä suojaustekniikoita, tuotto- ja arvonkehityksen arvioinnissa verrataan tämän osuuslajin tuotto- ja arvonkehitystä euroon nähden suojattuun Bloomberg Global Aggregate US Treasury Float Adjusted Index -indeksiin ("suojattu indeksi"), joka on vertailuindeksin valuuttasuojattu versio.

Rahasto voi käyttää johdannaisia pienentääkseen riskejä tai vähentääkseen kustannuksia ja/tai saavuttaakseen ylimääräistä tuottoa tai pääomankasvua.

Johdannainen on rahoitusinstrumentti, jonka arvo perustuu tietyn omaisuuserän (kuten osakkeen, joukkolainan tai valuutan) arvoon tai markkinaindeksiin.

Rahaston osuuksia voi ostaa, myydä ja vaihtaa päivittäin (paitsi tiettyinä kansallisina vapaapäivinä tai yleisinä juhlapäivinä ja tiettyjen rahastoesitteen liitteessä 1 kuvattujen rajoitusten puitteissa) toimittamalla kirjallinen hakemus.

Tämä osuuslaji kerryttää tuottoa kumulatiivisesti, joten hallituksen tarkoituksena ei ole jakaa osinkoa. Tuotto sijoitetaan uudelleen ja se vaikuttaa rahaston osuuksien hintaan.

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.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida: Jokainen rahasto on saatavilla monenlaisille sijoittajille, joita kiinnostaa pääsy salkkuun, jota hallinnoidaan tietyn sijoitustavoitteen ja -käytännön mukaisesti.

VF:n säilytysyhteisö on Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Sijoittaja voi pyytää kopiot Vanguard Funds plc:n (”VF”) rahastoesitteestä ja viimeisimmästä vuosikertomuksesta tai puolivuotiskatsauksesta ja tilinpäätöksestä, sekä viimeksi julkaistut osuuksien hinnat ja muut rahastoa koskevat käytännölliset tiedot, osoitteesta VF c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, D02 W329, Ireland, tai hakea ne 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. Asiakirjat ovat saatavilla maksutta englanniksi.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori

1	2	**3**	4	5	6	7

Vähäinen riski ⟷ **Suuri riski**

Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoitusaika on 3 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos sijoitukset lunastetaan varhaisessa vaiheessa, jolloin tuotto voi jäädä pienemmäksi.

Varhaisia lunastuksia ei ehkä ole mahdollista tehdä. Varhain tehdyistä lunastuksista voidaan veloittaa merkittäviä lisämaksuja. Sijoittaja ei välttämättä pysty myymään rahaston osuuksia helposti tai hänen on myytävä ne hinnalla, joka vaikuttaa huomattavasti hänen saamaansa tuottoon.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän rahaston riskitason verrattuna muihin rahastoihin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahastolla menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei rahasto pysty maksamaan sijoittajalle.

Rahaston riskiluokaksi on määritetty 3 (asteikolla 1–7), joka on keskitasoa alhaisempi riskiluokka. Riskiluokituksen mukaisesti mahdolliset tappiot ovat keskitasoa alhaisemmat. Heikot markkinaolosuhteet eivät todennäköisesti vaikuta rahaston maksukykyyn.

Ota valuuttariski huomioon. Sijoittaja saattaa saada maksuja muussa kuin rahaston perusvaluutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetyssä indikaattorissa.

Riski-indikaattorin ilmaisemien markkinariskien lisäksi rahaston tuottoon voivat vaikuttaa myös muut riskit, kuten vastapuoliriski, indeksin seuraamiseen liittyvä riski ja sijoitusriski.

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

Tähän rahastoon ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Joukkovelkakirjojen ja kiinteään tuottoon sidottujen arvopapereiden arvoon vaikuttavat useat tekijät kuten korot, inflaatio, korkoerot ja volatiliteetti, joihin puolestaan vaikuttavat muut tekijät, mukaan lukien poliittiset tekijät, talousuutiset, yritysten tulot ja merkittävät yritystapahtumat.

Tuottonäkymät

Markkinoiden tuleva kehitys määrää, millaisen tuoton saat tästä rahastosta. Markkinoiden tuleva kehitys on epävarmaa, eikä sitä voi ennakoida tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään indeksin huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suositeltu sijoitusaika:		**3 vuotta**	
Esimerkki sijoituksesta:		**€10,000**	
		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	**Jos sijoittaja lunastaa 3 vuoden kuluttua**
Näkymät			
Vähintään	**Vähimmäistuottoa ei ole taattu, jos sijoittaja irtautuu ennen 3 vuoden aikaa. Voit menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.**		
Stressinäkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	€6,950	€7,870
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-30.50%	-7.67%
Epäsuotuisa näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	€8,410	€8,260
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-15.90%	-6.17%
Kohtuullinen näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	€10,000	€10,720
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	0.00%	2.34%
Suotuisa näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	€12,340	€12,500
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	23.40%	7.72%

Esitetyt luvut sisältävät kaikki rahastoon itseensä liittyvät kulut, mutta siihen eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Tätä rahastoa ei ole helppo lunastaa.

Epäsuotuisa näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui indeksin osalta aikavälillä 2020 - 2023.

Kohtalainen näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui indeksin osalta aikavälillä 2018 - 2021.

Suotuisa näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui indeksin osalta aikavälillä 2013 - 2016.

Mitä tapahtuu, jos VGIL on maksukyvytön?

Rahaston varojen säilytyksestä vastaa säilytysyhteisö. VGIL:n maksukyvyttömyys ei vaikuta säilytysyhteisön hallinnassa oleviin rahaston varoihin. Säilytysyhteisön tai sen puolesta toimivan tahon maksukyvyttömyys voi kuitenkin aiheuttaa rahastolle taloudellisia tappioita. Tätä riskiä lieventää joissain määrin se, että laki edellyttää säilytysyhteisöä erottamaan omat varansa rahaston varoista. Säilytysyhteisö on velvollinen korvaamaan rahastolle ja sijoittajille tappioita, jotka aiheutuvat esimerkiksi säilytysyhteisön huolimattomuudesta, petoksesta tai sen velvollisuuksien tahallisesta laiminlyönnistä (tiettyjä rajoituksia noudattaen).

Rahaston säilytysyhteisön maksukyvyttömyyden osalta sijoittajaa ei ole suojattu korvaus- tai takausjärjestelmällä.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tästä rahastosta sijoittajalle neuvoja antavat tai sitä myyvät henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja niiden vaikutuksesta sijoittajan sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka sijoituksesta käytetään erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat määräytyvät sen mukaan, miten paljon sijoittaja sijoittaa rahastoon ja millainen on rahaston tuotto- tai arvonkehitys. Tässä esitetyt summat ovat havainnollistavia summia, jotka perustuvat esimerkkisijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosituotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että tuottoa saadaan kohtuullisen näkymän mukaisesti
- 10 000 EUR sijoitetaan vuodessa.

	Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	**Jos sijoittaja lunastaa 3 vuoden kuluttua**
Kokonaiskulut	€17	€54
Vaikutus vuotuiseen tuottoon (*)	0.2%	0.2% kunakin vuonna

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 2.5 prosenttia ennen kuluja ja 2.3 prosenttia kulujen jälkeen.

Voimme jakaa osan kuluista sen henkilön kanssa, joka myy rahaston sijoittajalle, jotta voimme kattaa kyseisen henkilön sijoittajalle tarjoamat palvelut. Osapuoli ilmoittaa summan sijoittajalle.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut merkinnän tai lunastuksen yhteydessä		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua
Merkintäkulut	Rahasto ei veloita merkintäpalkkiota.	€0
Lunastuskulut	Rahasto ei veloita tästä rahastosta irtautumismaksua, mutta henkilö, joka myi sinulle rahaston, voi veloittaa sen.	€0
Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	0.12 % sijoituksen arvosta vuosittain. Arvio perustuu edellisen vuoden toteutuneisiin kuluihin ja siinä huomioidaan tulevat muutokset siinä määrin kuin ne ovat tiedossa.	€12
Transaktiokulut	0.05% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu rahaston sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	€5
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tähän rahastoon ei liity tulosperusteista palkkiota.	€0

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suositeltu sijoitusaika: 3 vuotta

Tällä rahastolla ei ole edellytettyä vähimmäissijoitusaikaa, mutta se on suunniteltu pitkäaikaiseksi sijoitukseksi. Sijoitushorisontti on vähintään 3 vuotta.

Lisätietoja tietyistä lunastuspalkkioihin liittyvistä maksuista on rahastoesitteen kohdassa Osuuksien lunastaminen (Redeeming Shares).

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos olet sijoittanut VF:n ETF-rahastoihin, saattaa olla asianmukaista olla suoraan yhteydessä pankkiin, välittäjään, kaupankäyntialustaan tai sijoitusneuvojaan, jonka kautta rahasto-osuudet on ostettu, erityisesti jos valitus koskee tarjottuja palveluita. Huomaa, että vastaamme yleensä englanniksi. Jos sinulla on mistä tahansa syystä vaikeuksia toimittaa valituksesi meille, ota yhteyttä osoitteeseen Vanguard, 4th Floor, The Walbrook Building, 25 Walbrook, London, EC4N 8AF tai sähköpostitse osoitteeseen European_client_services@vanguard.co.uk. Huomaa myös, että maassasi saattaa olla käytettävissä ryhmille tarkoitettuja oikeussuojamenettelyjä tai erillisiä oikeusasiamiehen järjestelyjä. https://global.vanguard.com/

Muut olennaiset tiedot

Lisätietoja rahaston aiemmasta tuotto- ja arvonkehityksestä viimeksi kuluneiden 2 vuoden ajalta on saatavana osoitteessa
- https://docs.data2report.lu/documents/KIDPP/Vanguard_KIDPP_annex_en_IE00BMX0B631.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KIDPS/Vanguard_KIDPS_annex_en_IE00BMX0B631.pdf.

VGIL:n palkkiokäytäntöjä koskevat tiedot on julkaistu osoitteessa https://www.ie.vanguard/content/dam/intl/europe/documents/ch/en/ucits-v-remuneration-policy.pdf, 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. Vastuuvelvollisuus: VGIL voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Verot: VF on Irlannin verolainsäädännön alainen rahasto. Tämä voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen hänen asuinmaastaan riippuen. Sijoittajaa kehotetaan kääntymään oman ammattimaisen veroneuvojansa puoleen.