

Avaintieto



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 ESG EMERGING MARKETS ALL CAP UCITS ETF ("rahasto")

Alarahasto kuuluu rahastoon Vanguard Funds PLC

(USD) DISTRIBUTING

ISIN: IE0001VXZTV7

Rahastoyhtiö: Vanguard Group (Ireland) Limited ("VGIL")

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

- Rahasto on passiivisesti hallinnoitu indeksirahasto, joka sijoittaa arvopaperimarkkinoille ja seuraa FTSE Emerging All Cap Choice Index -indeksiä ("indeksi") tuotto- ja arvonnekehitystä.
- Rahaston tavoitteet
 - Seurata indeksin kehitystä sijoittamalla kaikkiin indeksin osatekijöihin oleviin arvopapereihin samassa suhteessa kuin indeksi. Jos täysi replikointi ei ole käytännöllistä, rahasto käyttää otantaprosessia.
 - Pitää kaikki varat sijoitettuina paitsi poikkeuksellisissa markkina-, poliittisissa tai vastaavissa olosuhteissa.
- Indeksi on markkina-arvolla painotettu indeksi, joka koostuu kehittyvien markkinoiden maissa toimivien pienten, keskiuurten ja suurten yritysten osakkeista. Markkina-arvo on yrityksen markkinoilla olevien osakkeiden arvo ja ilmaisee yrityksen koon. Indeksini on muodostettu FTSE Emerging All Cap Index -indeksistä (pääindeksi), josta Vanguardista riippumaton ylläpitäjä on seulonut sijoituskohteet tiettyjen ympäristöllisten, yhteiskunnallisten ja hyvään hallintotapaan (ESG-kriteerit) liittyvien kriteerien perusteella.
- Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita sulkemalla pois sijoitussalkustaan yrityksiä niiden liiketoiminnan tai tuotteiden yhteiskunnallisten ja ympäristöön liittyvien vaikutusten perusteella. Tavoite saavutetaan seuraamalla vertailuindeksiä.
- Indeksissä ei ole sellaisten yritysten osakkeita, joiden indeksin ylläpitäjä katsoo liittyvän ja/tai joiden tuotot ovat (indeksin tarjoajan asettaman raja-arvon ylittävältä osin) peräisin seuraavista liiketoimista: syntisektorin tuotteet, uusiutumattomat energianlähteet, aseet ja kiistanalaiset sijoituskohteet.
- Rahaston sijoitukset vastaavat hankintahetkellä ESG-kriteereitä, ellei jäljempänä johdannaisten käyttöä kuvaavassa kohdassa tai rahastoesitteen liitteessä toisin todeta. Rahasto voi pitää omistuksessaan arvopapereita, jotka eivät vastaa ESG-kriteereitä, kunnes tällaiset asiakirjat poistetaan vertailuindeksistä ja kunnes niiden realisointi on (rahastonhoitajan näkemyksen mukaan) mahdollista ja toteutettavissa.
- Rahasto voi käyttää johdannaisia pienentääkseen riskejä tai vähentääkseen kustannuksia ja/tai saavuttaakseen tuottoa tai pääomankasvua. Johdannaisten käyttö voi kasvattaa tai pienentää altistusta kohde-etuuskille ja johtaa rahaston substanssiarvon suurempiin heilahteluihin. Johdannainen on rahoitusinstrumentti, jonka arvo perustuu tietyn omaisuuserän (kuten osakkeen, joukkolainan tai valuutan) arvoon tai markkinaindeksiin. Indeksini liittyvissä johdannaisissa (kuten vaihtosopimuksissa ja futuureissa) voi olla osatekijöitä, jotka eivät vastaa indeksin käyttämiä ESG-kriteereitä.

- Osuuslajin perusvaluutta on USD.
- Rahasto sijoittaa arvopapereihin, jotka ovat muiden kuin perusvaluutan määräisiä. Valuuttakurssimuutokset voivat vaikuttaa sijoitusten tuottoon.
- Rahasto voi myös lainata sijoituksiaan vakuutta vastaan tietyille hyväksytyille kolmansille osapuolille. Tätä käytetään lisätulojen hankkimiseen ja rahaston kulujen kattamiseksi. Tältä osin rahasto voi saada vakuuksia, jotka eivät vastaa ESG-kriteereitä.
- Rahasto ei ehkä sovellu lyhytaikaiseen sijoittamiseen.
- ETF-osuuksien tulot maksetaan sijoittajille tavallisesti neljännesvuosittain.
- 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 arvonnekehitykseen.
- Rahaston osuuksia voi ostaa ja myydä päivittäin (paitsi tiettyinä kansallisina vapaapäivinä ja yleisinä juhlapäivinä ja tiettyjen rahastoesitteen liitteessä 1 kuvattujen rajoitusten puitteissa) toimittamalla kirjallinen hakemus 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 sekä rajoitetusta suhteesta indeksinhoitajaan on Vanguard Funds plc:n rahastoesitteen ("rahastoesite") rahastoa koskevassa täydennysosassa ("täydennysosa") ja liitteessä 6 tai kyseisen rahaston täydennysosassa, jotka on julkaistu verkkosivustollamme osoitteessa <https://global.vanguard.com>

Riski-tuottoprofiili



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.
- Alhaisintaan riskiluokka ei merkitse riskitöntä sijoitusta.
- Rahasto kuuluu luokkaan 6 johtuen sen sijoitusten luonteesta ja jäljempänä luetelluista rahastoon liittyvistä riskeistä. Nämä tekijät voivat vaikuttaa rahaston sijoitusten arvoon tai altistaa rahaston tappioille.
 - Osakemarkkinoiden liikkeet voivat vaikuttaa osakkeiden ja oman pääoman ehtoisten arvopapereiden arvoon. 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.
 - Sijoitusriski keskittyy tiettyihin aloihin, maihin, valuuttoihin tai yrityksiin. Tämä tarkoittaa, että rahasto on herkempi paikallisille taloudellisille, poliittisille tai markkinoinnille tai sääntelyyn liittyville tapahtumille.

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 myyjä ei ole tarpeeksi, jotta rahasto voisi myydä tai ostaa sijoituksia oikea-aikaisesti. Tämä voi aiheuttaa rahastolle korkeampia kuluja kohde-etuuskien oston tai myynnin yhteydessä, tai aiheuttaa tilanteen, jossa rahasto ei voi ostaa tai myydä kohde-etuuksia haluamanaan ajankohtana.
- Indeksini seuraamiseen liittyvä riski: Rahaston ei odoteta seuraavan indeksin kehitystä kaikkina aikoina täydellisen tarkasti. Rahaston odotetaan kuitenkin tarjoavan sijoitustuloksia, jotka ennen kulujen vähentämistä tavallisesti vastaavat indeksin hinta- ja tuottokehitystä.
- Indeksini otantaan liittyvä riski. Koska rahasto käyttää otantatekniikkaa, jossa edustava otos arvopapereita valitaan edustamaan indeksia, on olemassa riski siitä, että rahastoon valitut arvopaperit eivät kokonaisuutena vastaa läheisesti indeksin kehitystä.
- Indeksini tarkkuuteen liittyvä riski. Emme voi antaa takuita siitä, että indeksinhoitaja koostaa indeksin tarkasti tai että indeksi määritetään, kootaan tai lasketaan oikein.
- ESG-riski. Vertailuindeksi rajaa pois sijoitukset, jotka eivät täytä ESG-kriteereitä. Tämä voi vaikuttaa rahaston altistumiseen tiettyjen liikkeeseenlaskijoiden osakkeisiin ja siihen, että rahasto menettää tiettyjä sijoitusmahdollisuuksia. Rahaston tuotto- tai arvonnekehitys voi poiketa muista rahastoista, mukaan lukien alisuorittavat rahastot, jotka eivät pyri seuloamaan sijoituskohteitaan vastaavalla tavalla.
- Ennakoimaton uudelleenpainotusriski. Suunniteltujen uudelleenpainotuksien lisäksi indeksinhoitaja voi tehdä muita uudelleenpainotuksia.

Lisätietoja 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	0.24%
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 arvopaperipörssissä. Tiedot maksuista saa suoraan pörssivälittäjältä; rahasto ei peri eikä rahastolle voi maksaa kyseisiä maksuja.

Mainitut merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä, ja todellinen palkkio saattaa olla mainittua pienempi. Sijoittajat voivat pyytää todellisia merkintä- ja lunastuspalkkioita koskevat tiedot jakelijaltaan.

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 eivät perustu toteutalaskelmaan, koska osuuslaji laskettiin liikkeeseen alle vuosi sitten. Juoksevat kulut on arvioitu rahaston varoista vuoden aikana veloitettavien kulujen odotetun kokonaismäärän perusteella. 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 2022. Tämä osuuslaji perustettiin vuonna 2022.

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 kehoitetaan 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.