

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 Global Value Factor UCITS ETF ("rahasto")

Alarahasto kuuluu rahastoon Vanguard Funds PLC

(USD) Accumulating
ISIN: IE00BYR0B57

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

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

- Rahasto pyrkii tarjoamaan pääoman arvonnousua pitkällä aikavälillä.
- Rahasto noudattaa aktiivista sijoitusstrategiaa, jonka mukaisesti rahastonhoitajalla on harkintavalta päättää rahaston omistuksien koostumuksesta. Rahasto pyrkii saavuttamaan sijoitustavoitteensa sijoittamalla ensisijaisesti rahoitusarvopapereihin.
- Pyrkinessään saavuttamaan rahaston sijoitustavoitteen rahastonhoitaja käyttää kvantitatiivista mallia arvioiessaan sijoitusuniversumia, joka koostuu kehittyneiden markkinoiden suurten, keski suurten ja pienten yritysten liikkeeseenlaskemista osakkeista eri markkinasektoreilla ja toimialoilla. Rahasto sijoittaa ensisijaisesti ("sijoitusuniversumi") rahoitusarvopapereihin, jotka kuuluvat FTSE Developed All Cap -indeksiin ja Russell 3000 -indeksiin ("indeksit"). Vaikka rahastonhoitaja voi käyttää markkinatilanteen mukaan erilaisia rajoituksia, jotka koskevat rahaston omistuksien poikkeamista indeksien koostumuksesta alue-, maa-, sektori-, toimiala- ja osaketasolulle, rahaston omistukset voivat poiketa merkittävästi indeksien koostumuksesta. Rahastonhoitajalla on harkintavalta päättää tällaisten rajoitusten käyttämisestä, muuttamisesta ja poistamisesta sen mukaan, miten ne vaikuttavat rahaston tuotto- ja arvokehitykseen suhteessa vertailuindekseihin.
- Salkunhoitajan kvantitatiivinen malli noudattaa sääntöpohjaista aktiivista lähestymistapaa, joka pyrkii arvioimaan arvopapereiden tekijäaltistuksia ja suosimaan oman pääoman ehtoisia arvopapereita, joiden hinnat ovat alhaisemmat suhteessa niiden perustekijöihin perustuviin arvonnousuun (joihin voi sisältyä esimerkiksi P/B- tai P/E-luku, arvioidut tulevat tulot ja liiketoiminnan kassavirta) verrattuna muihin Sijoitusuniversumin arvopapereihin. Tämä mittari ("arvotekijä") on osoittautunut osakemarkkinoiden pitkän aikavälin tuoton osatekijäksi.
- Rahasto voi käyttää johdannaisia pienentääkseen riskejä tai vähentääkseen kustannuksia ja/tai saavuttaakseen tuottoa tai pääomankasvua. Johdannaisten käyttö voi kasvattaa tai pienentää altistusta kohde-etuksille 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 USD.

- Rahasto sijoittaa arvopapereihin, jotka ovat useiden valuuttojen 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.
- Rahasto ei ehkä sovellu lyhytaikaiseen sijoittamiseen.
- Hallitus ei aio ilmoittaa osinkoa rahaston osuuksille. Kaikki kyseisiin osuuksiin kohdistuvat tulot heijastuvat rahaston osuuskohdattaiseen substanssiarvoon.
- ETF-osuudet on listattu yhdessä tai useammassa arvopaperipörssissä. Lukuun ottamatta tietyjä rahastoesitteessä mainittuja poikkeuksia sijoittajat, jotka eivät ole valtuutettuja osapuolia, voivat myydä ETF-osuuksia ainoastaan sellaisen yhtiön kautta, joka on asianomaisen arvopaperipörssin jäsen, milloin tahansa kyseisen pörssin aukioloaikana.
- Salkun kaupankäyntikulut vaikuttavat tuotto- tai arvonekehitykseen.
- Rahaston osuuksia voi ostaa ja myydä päivittäin (paitsi tietyinä kansallisina vapaapäivinä ja yleisinä juhlapäivinä ja tietyjen rahastoesitteen täydennyksessä 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, jotka on julkaistu verkkosivustollamme osoitteessa <https://global.vanguard.com>

Riski-tuottoprofiili



<https://global.vanguard.com>

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 ehtoisien arvopapereiden arvoon. Muita vaikuttavia tekijöitä ovat muun muassa poliittiset ja taloudelliset uutiset, yrityksen tulot ja merkittävät yritystapahtumat.
 - Valuuttakurssimuutoksilla voi olla epäsuotuisa vaikutus sijoituksen tuottoon.
 - 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 myyjiä ei ole tarpeeksi, jotta rahasto voisi myydä tai ostaa sijoituksia oikea-aikaisesti. Tämä voi aiheuttaa rahastolle korkeampia kuluja kohde-etuksien oston tai myynnin yhteydessä, tai aiheuttaa tilanteen, jossa rahasto ei voi ostaa tai myydä kohde-etuksia haluamanaan ajankohtana.

Lisätietoa riskeistä on rahastoesitteen kohdassa Riskitekijät (Risk Factors), joka on julkaistu verkkosivustollamme osoitteessa

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	0.22%
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.

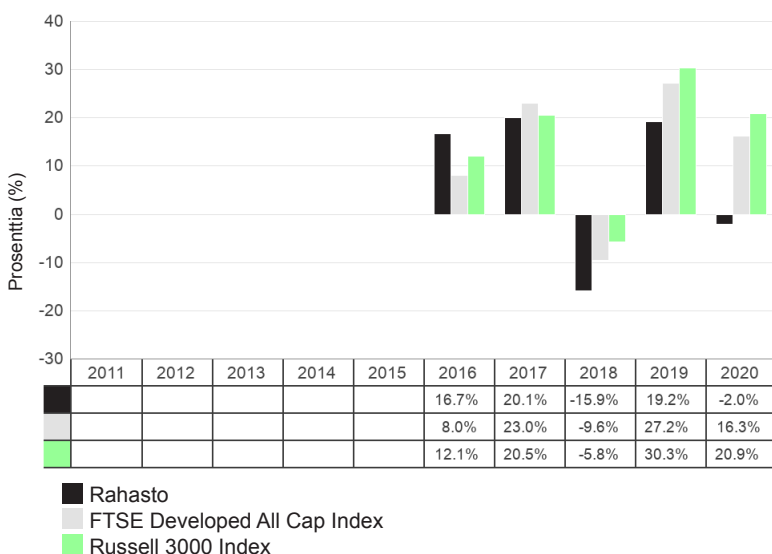
Rahaston osuuksia suoraan myyvät ja ostavat valtuutetut osapuolet maksavat kaupankäyntiin liittyvät kulut. Käteisellä suoritettavista merkinnöistä ja lunastuksista voidaan periä enintään 2 prosentin suuruinen rahastolle maksettava kaupankäyntipalkkio, ja kaikkiin transaktioihin liittyy kaupankäyntikulua. 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 kaupankäyntikulua.

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

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



• Aiempi tuotto- tai arvonkehitys:

1. Sen perusteella ei välttämättä voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta kehityksestä.
 2. Sisältää juoksevat kulut ja tulojen uudelleensijoituksen. Ei sisällä merkintä- ja lunastuspalkkioita.
 3. On laskettu valuutassa USD.
- Rahaston osuudet laskettiin liikkeeseen ensimmäisen kerran vuonna 2015. Tämä osuuslaji perustettiin vuonna 2015.

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 verkkosivustollamme osoitteesta <https://global.vanguard.com>. Sijoittaja voi pyytää tiedot koskien rahaston salkussa viimeisimmän vuosineljänneksen lopussa olleita sijoituksia 30 kalenteripäivää kyseisen vuosineljänneksen päättymisen jälkeen. Osuudenomistajia, jotka haluavat saada nämä tiedot, kehoitetaan ottamaan yhteyttä osoitteeseen european_client_services@vanguard.co.uk. Lisätietoja, mukaan lukien viitteellisen nettovarallisuusarvon (iNAV) julkaisemista koskevat tiedot, on osoitteessa <https://global.vanguard.com/portal/site/portal/ucits-documentation>. Luettelon pantatuista arvopapereista saa hallinnoijalta jokaisena kaupankäyntipäivänä, ja kyseinen luettelo julkaistaan päivittäin osoitteessa <https://www.vanguard.co.uk/uk/portal/detail/etf/overview?portId=9399&assetCode=EQUITY##portfoliodata>. 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 vaatteet 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.