

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 ESG Developed Europe All Cap UCITS ETF ("rahasto") - (EUR) Distributing IE000NRGX9M3

Vanguard Group (Ireland) Limited ("VGIL")

Soita numeroon +44 207 489 4305 saadaksesi lisää tietoja - <https://global.vanguard.com> - tämä avaintietoasiakirja on julkaistu 01/03/2024.

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.

VGIL:llä on ETA:n jäsenmaiden myöntämä toimilupa, ja sitä valvoo keskuspankki.

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 vertailuindeksiin FTSE Developed Europe All Cap Choice Index ("indeksi") tuotto- ja arvonekehitystä.

Rahaston tavoitteet:

1. Rahasto pyrkii seuraamaan vertailuindeksiin kehitystä sijoittamalla arvopaperimarkkinoilla kaikkiin indeksiin osatekijöinä oleviin arvopapereihin samassa suhteessa kuin indeksi. Jos täysi replikointi ei ole käytännöllistä, rahasto käyttää otantaprosessia.
2. Rahasto pyrkii pitämään kaikki varat sijoitettuina poikkeuksellisia markkina-, poliittisia tai vastaavia olosuhteita lukuun ottamatta, jolloin rahasto saattaa väliaikaisesti poiketa tästä sijoituspolitiikasta tappioiden välttämiseksi.

Indeksi on markkina-arvolla painotettu indeksi, joka koostuu Euroopan kehittyneiden markkinoiden maissa toimivien pienten, keski suurten ja suurten yritysten osakkeista. Markkina-arvo on yrityksen markkinoilla olevien osakkeiden arvo ja ilmaisee yrityksen koon. Indeksi on muodostettu vertailuindeksistä FTSE Developed Europe All Cap Index ("pääindeksi"), josta Vanguardista riippumaton ylläpitäjä on seulonut sijoituskohteet tiettyjen ympäristöllisten, yhteiskunnallisten ja hyvään hallintotapaan (ESG-kriteerit) liittyvien kriteerien perusteella.

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.

Rahasto soveltaa sitovaa ja merkittävää ESG-integraatiostrategiaa AMF:n Position - Recommendation 2020-03 -asiakirjan mukaisella tavalla (saatavilla osoitteessa <https://www.amf-france.org/en/regulation/policy/doc-2020-03>).

Rahaston sijoitukset vastaavat hankintahetkellä ESG-kriteereitä, ellei jäljempänä johdannaisten käyttöä kuvaavassa kohdassa tai tarjouksesitteessä toisin todeta. Rahasto voi pitää omistuksessaan arvopapereita, jotka eivät vastaa ESG-kriteereitä, kunnes ne poistetaan indeksistä ja kunnes niiden realisointi on (sijoitusten hoitajan näkemyksen mukaan) mahdollista ja toteutettavissa.

Rahasto sijoittaa arvopapereihin, jotka ovat muiden kuin perusvaluutan määräisiä. Valuuttakurssimuutokset voivat vaikuttaa sijoitusten tuottoon.

Vaikka rahaston odotetaankin seuraavan indeksiä mahdollisimman tarkasti, sen tuotto ei vastaa yleensä täsmälleen kohdeindeksiin tuottoa. Tämä johtuu

monista tekijöistä, esimerkiksi rahaston maksamista kuluista sekä sääntelyrajoitteista. Nämä tekijät ja rahaston odotettu aktiiviriski on kuvattu tarkemmin rahastoesitteessä.

Rahaston salkun tiedot ovat saatavilla osoitteessa <https://www.ie.vanguard/products>. Rahaston suuntaa-antava nettoarvo lasketaan koko kaupankäyntipäivän ajan, ja se julkaistaan Bloombergin tai Reutersin kautta.

Rahasto voi käyttää johdannaisia pienentääkseen riskejä tai vähentääkseen kustannuksia ja/tai saavuttaakseen ylimääräistä tuottoa tai pääomankasvua. Johdannainen on rahoitusinstrumentti, jonka arvo perustuu tietyn omaisuuden (kuten osakkeen, joukkolainan tai valuutan) arvoon tai markkinaaindeksiin. Indeksiin liittyvissä johdannaisissa (kuten vaihtosopimuksissa ja futuureissa) voi olla taustatekijöitä, jotka eivät vastaa indeksiin käyttämiä ESG-kriteereitä.

Rahaston ETF-osuuksia voi ostaa ja myydä päivittäin (paitsi tiettyinä kansallisina vapaapäivinä tai yleisinä juhlapäivinä ja tiettyjen rahastoesitteessä kuvattujen rajoitusten puitteissa). 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. Luettelo päivistä, joina rahaston osuuksia ei voi ostaa eikä myydä, on osoitteessa:

<https://fund-docs.vanguard.com/holiday-calendar-vanguard-funds-plc-ETFs.pdf>.

ETF-osuuksien tulot maksetaan sijoittajille.

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 5 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos sijoitukset lunastetaan varhaisessa vaiheessa, jolloin tuotto voi jäädä pienemmäksi.

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 4 (asteikolla 1–7), joka on keskitason riskiluokka. Riskiluokituksen mukaisesti mahdolliset tappiot ovat keskitasoa. Heikot markkinaolosuhteet voivat vaikuttaa 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, ESG-riski, indeksin seuraamiseen liittyvä riski ja uudelleenpainotusriski.

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.

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 tuotteen ja sopivan vertailuarvon huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suositeltu sijoitusaika:		5 vuotta	
Esimerkki sijoituksesta:		€10,000	
		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 5 vuoden kuluttua
Näkymät			
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu, jos sijoittaja irtautuu ennen 5 vuoden aikaa. Voit menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	€2,060	€2,020
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-79.40%	-27.38%
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	€8,630	€9,130
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-13.70%	-1.80%
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	€10,510	€13,060
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	5.10%	5.48%
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	€14,220	€15,750
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	42.20%	9.51%

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.

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Tätä rahastoa ei ole helppo lunastaa.

Epäsuotuisa näkömä: Tällainen näkömä toteutui sijoituksessa, jossa käytettiin soveltuvaa vertailuindeksiä välillä 2015 ja 2020.

Kohtuullinen näkömä: Tällainen näkömä toteutui sijoituksessa, jossa käytettiin soveltuvaa vertailuindeksiä välillä 2017 ja 2022.

Suotuisa näkömä: Tällainen näkömä toteutui sijoituksessa, jossa käytettiin soveltuvaa vertailuindeksiä välillä 2018 ja 2023.

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 näkömän mukaisesti
- 10 000 EUR sijoitetaan vuodessa.

	Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 5 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	€23	€145
Vaikutus vuotuisen 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 5.7 prosenttia ennen kuluja ja 5.5 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	0.11% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu rahaston sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	€11
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?

Suositteltu sijoitus aika: 5 vuotta

Rahasto soveltuu pitkäaikaiseen sijoittamiseen. Sijoitushorisontin tulisi olla vähintään 5 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 10 vuoden ajalta on saatavana osoitteessa:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Vanguard_IE000NRGX9M3_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Vanguard_IE000NRGX9M3_en.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. Vastuuvollisuus: 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 kehoitetaan kääntymään oman ammattimaisen veroneuvojansa puoleen.