Nøkkelinformasjon

Formål

I dette dokumentet finner du nøkkelopplysninger om dette investeringsfondet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten til, risikoene, kostnadene, de potensielle gevinstene og tapene for dette fondet, samt for å hjelpe deg å sammenligne det med andre fond.

Produkt

Produkt: VANGUARD ESG NORTH AMERICA ALL CAP UCITS ETF («fondet») - (USD) DISTRIBUTING

IE000L2ZNB07

Vanguard Group (Ireland) Limited ("VGIL")

Ring +44 207 489 4305 for mer informasjon – https://global.vanguard.com – Dette nøkkelinformasjonsdokumentet er datert 01/01/2023.

Den irske sentralbanken («sentralbanken») er ansvarlig for å føre tilsyn med VGIL i henhold til dette nøkkelinformasjonsdokumentet.

Fondet er autorisert i Irland og er registrert for salg i andre EØS-land.

Du er i ferd med å kjøpe et fond som ikke er enkelt, og som kan være vanskelig å forstå.

Hva er dette produktet?

Type: Fondet er et underfond av Vanguard Funds plc («VF»), et UCITS-fond godkjent av den irske sentralbanken.

Tidshorisont: Fondet har ingen fast forfallsdato, men kan sies opp under visse omstendigheter som er beskrevet i prospektet til VF («prospektet»), deriblant hvis netto aktivaverdi for fondet faller under USD 100 millioner eller tilsvarende i annen valuta.

Formål: Fondet har en investeringstilnærming basert på passiv forvaltning – eller indeksering – gjennom fysisk erververelse av verdipapirer, og søker å replikere verdiutviklingen til FTSE North America All Cap Choice Index («indeksen»).

Fondet forsøker å:

1. Replikere verdiutviklingen til indeksen ved å investere i et representativt utvalg av verdipapirer som inngår i indeksen.
2. Beholde investeringene fullt ut, unntatt under ekstraordinære forhold i markedet, politisk eller ved andre lignende forhold.

Indeksen er en markedskapitaliseringsvektet indeks som består av store, mellomstore og små aksjer i selskaper lokalisert i USA og Canada. Markedskapitalisering er verdien av et selskaps utestående aksjer i markedet og viser størrelsen på et selskap. Indeksen er konstruert på grunnlag av FTSE North America All Cap Index («opphavsindeksen»), som deretter screenes for visse miljømessige kriterier, sosiale kriterier og selskapsstyringskriterier («ESG-kriteriene») av Bloomberg som sponsor av indeksen, som er uavhengig av Vanguard.

Indeksen utelukker aksjer i selskaper som etter indekssponsoren oppfatning er engasjert eller involvert i, og/eller får inntekter (over en grenseverdi spesifisert av indeksleverandøren) fra følgende aktiviteter: moralsk støtende produkter, ikke-fornybar energi, våpen og kontroversielle produkter.

På kjøpstidspunktet skal fondets investeringer overholde ESG-kriteriene, med unntak av det som er beskrevet nedenfor angående bruk av derivater, eller som beskrevet i prospektet. Fondet kan holde verdipapirer som ikke oppfyller ESG-kriteriene før de er fjernet fra indeksen, og det er mulig og praktisk gjennomførbart (etter investeringsforvalterens oppfatning) å avvikle posisjonen.

Fondet investerer i verdipapirer som er pålydende andre valutaer enn basisvalutaen. Bevegelser i valutakurser kan påvirke avkastningen på investeringene.

Fondet kan benytte derivater for å redusere risiko eller kostnader og/eller generere ekstra inntekt eller vekst. Bruk av derivater kan øke eller redusere eksponeringen mot underliggende aktiva og føre til større svingninger i fondets netto aktivaverdi. Et derivat er en finansiell kontrakt hvor verdien er basert på verdien av et finansielt aktivum (for eksempel en aksje, obligasjon eller valuta) eller en markedsindeks. Derivater på en indeks (f.eks. bytteavtaler, futures) kan inneholde noen underliggende bestanddeler som kanskje ikke oppfyller ESG-kriteriene.

Andeler i fondet kan kjøpes eller selges eller byttes daglig (unntatt på visse helligdager og underlagt visse restriksjoner som er beskrevet i vedlegg 1 i prospektet) ved å sende inn en skriftlig søknad. Denne andelsklassen er en akkumulerende andelsklasse, og styret har ikke til hensikt å erklære utbytte.

Inntekter fra ETF-andeler vil normalt bli utbetalt kvartalsvis

VF er et paraplyfond med atskilt ansvar mellom underfondene. Dette betyr at beholdninger i fondet under irsk lov opprettholdes separat fra beholdninger i andre underfond i VF, og investeringen vil ikke bli påvirket av eventuelle krav mot andre underfond i VF.

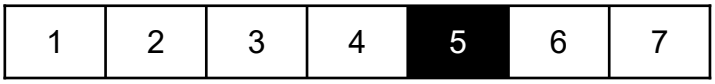
Tiltenkt privat investor: Hvert fond er tilgjengelig for et bredt spekter av investorer som søker tilgang til en porteføljе som forvaltes i samsvar med et spesifikt investeringsmål og en spesifikk investeringspolitikk.

VF-depotmottaker er Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Du kan kostnadsfritt få kopier av prospektet og, dersom det er tilgjengelig, siste års- og halvårsrapport og regnskap for VF, sammen med de siste publiserte aksjekursene og annen informasjon om fondet, fra VF c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30, Herbert Street, Dublin 2, Irland (tlf. 353-1-241-7105) eller fra nettstedet vårt på https://global.vanguard.com. Informasjon om fondets retningslinjer for offentliggjøring av porteføljeopplysninger og iNAV kan fås på https://global.vanguard.com/portal/site/portal/ucits-documentation. Disse dokumentene fås kun på engelsk.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Lavere Risiko **Høyere Risiko**

Risikoindikatoren forutsetter at du beholder fondet i 5 år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du innløser på et tidlig tidspunkt, og du kan få mindre tilbake.

Det kan hende at du ikke kan foreta innløsning på et tidlig tidspunkt. Det kan hende at du må betale betydelige ekstrakostnader for å innløse tidlig. Det kan hende at det ikke vil være enkelt for deg å selge andelene dine i fondet, eller at du må selge til en pris som har betydelig innvirkning på hvor mye du får tilbake.

Risikoindikatoren er en pekepinn på risikonivået for dette fondet sammenlignet med andre fond. Den viser hvor sannsynlig det er at fondet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene, eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 5 av 7, som er en klasse med middels høy risiko. Her vurderes potensielle tap som skyldes fremtidig verdiutvikling å ligge på et middels høyt nivå, og ugunstige markedsforhold vil sannsynligvis påvirke fondets betalingsevne.

Vær oppmerksom på valutarisikoen. Du kan motta utbetalinger i en annen valuta enn basisvalutaen til fondet, slik at den endelige avkastningen du får, avhenger av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke vurdert i indikatoren som vises ovenfor.

I tillegg til markedsrisikoen som er inkludert i risikoindikatoren, kan andre risikoer påvirke fondet, inkludert motpartsrisiko, ESG-risiko, indekssporingsrisiko og rebalanseringsrisiko.

For ytterligere informasjon om risiko, se avsnittet "Risikofaktorer" i prospektet på nettstedet vårt på https://global.vanguard.com

Dette fondet omfatter ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, slik at du kan tape deler av eller hele investeringen.

Avkastningsscenarier

Hva du får fra dette fondet, avhenger av fremtidig verdiutvikling i markedene. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

De ugunstige, middels gunstige og gunstige scenarioene som vises her, er illustrasjoner som anvender den dårligste, gjennomsnittlige og beste verdiutviklingen til «indeksen» de siste 10 årene. Markeder kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt eieperiode:		**5 år**	
Eksempel på investering:		**$10,000**	
		Hvis du innløser etter 1 år	**Hvis du innløser etter 5 år**
Scenarier			
Minimum	**Det er ingen garantert minimumsavkastning hvis du går ut før 5 år. Du kan tape deler av eller hele investeringen.**		
Stress	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	$940	$1,010
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-90.55%	-36.83%
Ugunstig	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	$9,280	$12,440
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-7.20%	4.46%
Moderat	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	$11,580	$18,560
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	15.80%	13.17%
Gunstig	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	$16,150	$23,940
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	61.50%	19.08%

Tallene som er oppgitt her, omfatter alle kostnadene for selve fondet, men omfatter kanskje ikke alle kostnadene du betaler til rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Stresscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Dette fondet kan ikke uten videre løses inn.

Ugunstig scenario: Denne typen scenario inntraff for indeksen mellom 2020 - 2021.

Middels gunstig scenario: Denne typen scenario inntraff for indeksen mellom 2012 - 2017.

Gunstig scenario: Denne typen scenario inntraff for indeksen mellom 2016 - 2021.

Hva om VGIL ikke kan betale meg tilbake?

Fondets aktiva oppbevares av fondets depotmottaker. Hvis VGIL blir insolvent, påvirkes ikke fondets aktiva som oppbevares hos depotmottakeren. Imidlertid kan fondet lide økonomisk tap hvis depotmottakeren blir insolvent, eller ved insolvens hos noen som handler på dens vegne. Denne risikoen reduseres til en viss grad av at depotmottakeren er pålagt ved lov og forskrift å skille sine egne aktiva fra fondets aktiva. Depotmottakeren vil også være ansvarlig overfor fondet og investorene for tap som oppstår ved blant annet depotmottakerens uaktsomhet, ved svindel fra depotmottakerens side eller ved depotmottakerens forsettlige unnlatelse av å oppfylle sine forpliktelser (med visse begrensninger).

Det er ingen kompensasjons- eller garantiordning som beskytter deg mot mislighold fra fondets depotmottakers side.

Hva er kostnadene?

Personen som gir råd om eller selger deg dette fondet, kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen opplyse om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du har investert i fondet og hvor godt fondet gjør det. Beløpene som er oppgitt her, er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt følgende:

- Det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de andre holdeperiodene har vi antatt at fondets verdiutvikling er som vist i det middels gunstige scenarioet

– USD 10 000 per år investeres.

	Hvis du innløser etter 1 år	**Hvis du innløser etter 5 år**
Totale kostnader	$13	$107
Årlig kostnadseffekt (*)	0.1%	0.1% hvert år

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år i løpet av holdeperioden. Det fremgår blant annet at hvis du selger etter den anbefalte holdeperioden, anslås gjennomsnittlig avkastning per år å utgjøre 13.3 % før kostnader og 13.2 % etter kostnader.

Vi kan dele deler av kostnadene med personen som selger fondet, for å dekke tjenestene de yter overfor deg. De vil opplyse deg om beløpet.

Sammensetning av kostnader

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter ett år
Tegningskostnader	Fondet krever ikke inngangsgebyr.	$0
Innløsningskostnader	Fondet krever ikke utgangsgebyr, men personen som selger deg fondet, kan ilegge utgangsgebyr.	$0
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgodtgjørelse og andre operative og administrative kostnader	0.12 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et anslag basert på faktiske kostnader det siste året og tar hensyn til kjente fremtidige endringer.	$12
Transaksjonskostnader	0.01% av verdien av investeringen din per år. Dette er et anslag over kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for fondet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	$1
Uvesentlige kostnader belastet under spesifikke omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Det er ikke prestasjonshonorar for dette fondet.	$0

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt eierperiode: 5 år

Dette fondet har ingen påkrevd minste eierperiode, men er utviklet for langsiktig investering. Du bør ha en investeringshorisont på minst 5 år.

Visse gebyrer som skal betales i forbindelse med innløsninger, er beskrevet i avsnittet «Innløsing av andeler» i prospektet.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har investert i VFs utvalg av børshandlede fond (ETF), kan det være hensiktsmessig for deg å ta direkte kontakt med banken, megleren, handelsplattformen eller finansrådgiveren du kjøpte aksjene dine gjennom, spesielt hvis klagen er servicerelatert. Vær oppmerksom på at vi vanligvis gir svar på engelsk. Hvis du av en eller annen grunn opplever problemer med å sende inn klage til oss, ber vi deg kontakte Vanguard, 4th Floor, The Walbrook Building, 25 Walbrook, London, EC4N 8AF eller European_client_services@vanguard.co.uk. Vær også oppmerksom på at det kan finnes kollektive erstatningsordninger eller separate ombudsordninger i ditt land. global.vanguard.com

Annen relevant informasjon

Du kan finne informasjon knyttet til fondets utvikling for de siste 0 årene på
- https://docs.data2report.lu/documents/KIDPP/Vanguard_KIDPP_annex_en_IE000L2ZNB07.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KIDPS/Vanguard_KIDPS_annex_en_IE000L2ZNB07.pdf.

Nærmere opplysninger om VGILs godtgjørelsespolitikk er å finne på https://www.ie.vanguard/content/dam/intl/europe/documents/ch/en/ucits-v-remuneration-policy.pdf med blant annet: (a) en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og ytelser beregnes; og (b) identiteten til personer som er ansvarlige for å tildele godtgjørelse og ytelser. En papirutgave av disse opplysningene kan fås gratis på forespørsel fra VGIL på 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland. Ansvarsfraskrivelse: VGIL vil kun kunne bli regnet som erstatningsansvarlig på grunnlag av erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til de aktuelle delene av prospektet. Beskatning: VF er underlagt skattelovgivningen i Irland. Avhengig av landet du bor i, kan dette ha en innvirkning på din personlige skattesituasjon. Du anbefales å søke råd hos din skatterådgiver.