

Informatieverschaffing over duurzaamheid: Vanguard ESG Emerging Markets All Cap UCITS ETF ("het Fonds") v. maart 2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 549300YO41BOUX0ND056

(a) Samenvatting

Ecologische of sociale kenmerken en beleggingsstrategie

Het Fonds promoot de volgende ecologische kenmerken:

- vermindering van ecologische schade door beleggingen in ondernemingen uit te sluiten op basis van bepaalde activiteiten met betrekking tot fossiele brandstof.

Het Fonds promoot ook de volgende sociale kenmerken met betrekking tot sociale normen en standaarden:

- mensenrechten, arbeidsrechten en corruptiebestrijding, zoals uiteengezet in de beginselen van het VN Global Compact; en
- het vermijden van de financiering van controversiële wapens, waaronder kernwapens.

Het Fonds promoot deze ecologische kenmerken door aandelen van bedrijven uit te sluiten van zijn portefeuille op basis van de mogelijke schadelijke invloed van hun gedrag of producten op de maatschappij en/of het milieu.

Het Fonds wordt passief beheerd en promoot de bovenvermelde kenmerken door de FTSE Emerging All Cap Choice Index te volgen. Dit is een aangewezen referentiebenchmark om de ecologische en sociale kenmerken die het Fonds promoot te verwezenlijken. De Indexmethodologie sluit aandelen uit van bedrijven die volgens de Indexaanbieder (a) betrokken zijn bij bepaalde onderdelen van de toeleveringsketen en/of (b) inkomsten genereren (boven een door de Indexaanbieder gespecificeerde drempel) uit bepaalde activiteiten met betrekking tot het volgende:

- (a) schadelijke producten (d.w.z. entertainment voor volwassenen, alcohol, gokken, tabak, cannabis);
- (b) niet-hernieuwbare energie (d.w.z. kernenergie en fossiele brandstoffen (met inbegrip van (i) bedrijven met meer dan 50% eigendom in bedrijven die aantoonbaar of vermoedelijk kolen-, olie- of gasreserves bezitten, (ii) olie- en gasproductie en ondersteunende diensten, (iii) kolenwinning, -productie en ondersteunende diensten, (iv) energieopwekking op basis van olie, gas en thermische steenkool, (v) winning van Arctische olie en gas en (vi) teerzanden)); en
- (c) wapens (chemische en biologische wapens, clustermunitie, antipersoonsmijnen, kernwapens, civiele vuurwapens en conventionele militaire wapens).

De Indexaanbieder bepaalt wat bij elke activiteit onder "betrokkenheid" wordt verstaan. Dit kan gebaseerd zijn op een inkomstenpercentage of een connectie met een beperkte activiteit ongeacht het bedrag aan ontvangen inkomsten en houdt verband met specifieke onderdelen van de toeleveringsketen. Meer informatie over wat voor elke activiteit en/of de toegepaste inkomstendrempel onder "betrokkenheid" wordt verstaan, staat in Bijlage A (Productgerelateerde uitsluitingen) van het document met de FTSE-basisregels. Dit is te vinden onder het kopje 'Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?'. Aanvullende details met betrekking tot de door de Indexaanbieder toegepaste regels, waaronder de behandeling van eigendomsstructuren van bedrijven, zijn te vinden in de documenten waarnaar in het basisregelsdocument wordt gelinkt.

De Indexmethodologie sluit ook bedrijven uit op basis van bepaald controversieel gedrag door het uitsluiten van bedrijven die voldoen aan de volgende criteria met betrekking tot de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties wat betreft normen voor arbeid, mensenrechten, milieu en corruptiebestrijding:

- o voor grote en middelgrote kapitalisaties (zoals bepaald door de Indexaanbieder), de bedrijven met de status 'Niet-conform' wat betreft dergelijke normen; en
- o voor kleine kapitalisaties (zoals bepaald door de Indexaanbieder), de bedrijven met de status 'Watchlist' of 'Niet-conform' wat betreft dergelijke normen, telkens aan de hand van gegevens die zijn verstrekt door een externe gegevensaanbieder (nadere details hierover zijn beschikbaar in de documenten waarnaar in het bovenstaande deel 'Nadere informatie over de Index' wordt gelinkt).

De Index sluit specifiek ook bedrijven uit die op de 'Uyghur Forced Labor Prevention Act Entity List' van het Amerikaanse ministerie van Binnenlandse Veiligheid staan.

Hoewel het Fonds ecologische en sociale kenmerken promoot, verbindt het zich niet tot het doen van duurzame beleggingen (met inbegrip van ecologisch duurzame beleggingen in de zin van de Taxonomieverordening). Het Fonds zet dus minimaal 0% in op ecologisch duurzame beleggingen. 90% van de activa is afgestemd op ecologische en/of sociale kenmerken.

Monitoren en methodologieën

De Beleggingsbeheerder meet de verwezenlijking van de ecologische en sociale kenmerken door te beoordelen in hoeverre de hierboven beschreven uitsluitingscriteria zijn toegepast en door het aandeel van de portefeuille te meten dat is uitgesloten van de Moederindex (zijnde de FTSE Emerging All Cap Index). Nadere informatie over de uitsluitingscriteria en de toepassing ervan is te vinden door op de link te klikken naar de website aan het einde van deze informatieverschaffingsbijlage.

Wat betreft de methodologieën wordt de Index elk kwartaal herschikt, waarbij de Moederindex (FTSE Emerging All Cap Index) wordt gescreend op de ESG-uitsluitingscriteria. Naast geplande herschikkingen kan de Indexaanbieder op ad-hocbasis aanvullende herschikkingen van de Index uitvoeren om bijvoorbeeld een fout in de selectie van componenten van de Index te corrigeren.

Bovendien heeft de Indexaanbieder een eigen reeks interne processen die onafhankelijk van de Beleggingsbeheerder worden uitgevoerd.

Gegevensbronnen en beperkingen

De Indexaanbieder verzamelt jaarlijks informatie uit publiek beschikbare bronnen en gegevens van derden voor elke onderneming, na de publicatie van het jaarverslag van de onderneming.

Er is echter een tekort aan zelfgerapporteerde gegevens van de bedrijven die deel uitmaken van de Index. Gegevens kunnen daarom zijn gebaseerd op aannames, prognoses, projecties, schattingen en meningen van de Indexaanbieder en zijn externe aanbieders. De Indexaanbieder past, als onderdeel van zijn methodologie, de nodige screenings toe die ervoor zorgen dat er aan de E/S-kenmerken voor het Fonds wordt voldaan.

Due diligence

Voorafgaand aan de selectie en doorlopend daarna voert de Beleggingsbeheerder due diligence uit betreffende de Indexaanbieder. De Indexaanbieder is verantwoordelijk voor de implementatie van de indexmethodologie en voor het uitvoeren van alle noodzakelijke screenings om ervoor te zorgen dat de componenten zich aan deze methodologie houden.

Engagementbeleid

Niet van toepassing.

Aangewezen referentiebenchmark

Dit Fonds wordt passief beheerd. Zijn doelstelling is het rendement te volgen van de FTSE Emerging All Cap Choice Index. Daarom dient de Index ook als de aangewezen Referentiebenchmark voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot.

(b) Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft het Fonds duurzaam beleggen als doelstelling?

Het Fonds promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft duurzaam beleggen niet als doelstelling.

(c) Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

Welke ecologische en/of sociale (E/S) kenmerken promoot dit financiële product?

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door bedrijven uit te sluiten van zijn portefeuille op basis van de impact van hun gedrag of producten op de maatschappij en/of het milieu.

Raadpleeg de samenvatting hierboven voor informatie over de screeningscriteria. Nadere details over de screeningscriteria, waaronder de betrokkenheidsdrempels voor opname zijn te vinden in de basisregels van de FTSE Global Choice Index Series. Productgerelateerde uitsluitingen zijn te vinden in Bijlage A en gedragsgelateerde uitsluitingen in het gedeelte Controverses van Bijlage B: https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE_Global_Choice_Index_Series_Ground_Rules.pdf

(d) Beleggingsstrategie

Welke beleggingsstrategie is gebruikt om te voldoen aan de E/S-kenmerken die dit financiële product promoot?

Het Fonds hanteert een "passieve" - of indexgerelateerde - strategie voor het beheer van de beleggingen, via de materiële verwerving van effecten, bedoeld om het rendement van de FTSE Emerging All Cap Choice Index te volgen. Het Fonds belegt in een portefeuille van aandelen van bedrijven die gevestigd zijn in opkomende markten over de hele wereld. Om het rendement van de Index te kunnen volgen, tracht het Fonds de Index na te bootsen door zijn volledige of vrijwel volledige vermogen te beleggen in de aandelen waaruit de Index is samengesteld. Daarbij wordt elk aandeel gehouden in ongeveer dezelfde verhouding als zijn gewicht in de Index.

Het bindende element van de beleggingsstrategie is de screeningmethodologie op basis van uitsluiting, die in het bovenstaande deel met de samenvatting wordt beschreven.

Wat is het beleid voor de beoordeling van praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd, onder andere met betrekking tot gezonde managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van belastingwetgeving?

De beoordeling van praktijken op het gebied van goed bestuur maakt deel uit van de Indexmethodologie. De Index sluit de aandelen uit van bedrijven op basis van bepaald controversieel gedrag door het uitsluiten van bedrijven die aan de volgende criteria voldoen met betrekking tot de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en andere internationale standaarden wat betreft normen voor arbeid, mensenrechten, milieu en corruptiebestrijding:

- voor grote en middelgrote kapitalisaties (zoals bepaald door de Indexaanbieder), de bedrijven met de status 'Niet-conform' wat betreft dergelijke normen; en
- voor kleine kapitalisaties (zoals bepaald door de Indexaanbieder), de bedrijven met de status 'Watchlist' of 'Niet-conform' wat betreft dergelijke normen, telkens aan de hand van gegevens die zijn verstrekt door een externe gegevensaanbieder (nadere details hierover zijn beschikbaar in de documenten waarnaar in het bovenstaande deel 'Nadere informatie over de Index' wordt gelinkt).

(e) Aandeel beleggingen

Welke activa-allocatie is er voor dit product gepland?

Het bindende element van de beleggingsstrategie is enkel de screeningmethodologie op basis van uitsluiting van de Index. Dit sluit bedrijven uit die zich bezighouden met, of inkomsten halen uit, bepaalde activiteiten van de Index op basis van de impact van hun gedrag of producten op de maatschappij en/of het milieu (zoals hierboven verder beschreven).

Naar verwachting zal ten minste 90% van het vermogen van het Fonds worden belegd in componenten van de Index, waarvan is vastgesteld dat deze zijn afgestemd op de ecologische en sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot.

Tot 10% van de activa valt in de subcategorie "#2 Overige". Deze vertegenwoordigen indirecte posities (inclusief derivaten) die alleen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer. Het Fonds past geen ecologische of sociale minimumwaarborgen toe op dergelijke beleggingen.

Het Fonds verbindt zich er niet toe duurzaam te beleggen.

Is er voor dit product indirecte blootstelling aan entiteiten gepland?

Het Fonds is niet van plan gebruik te maken van indirecte blootstelling (zoals derivaten) om de door het Fonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken.

(f) Monitoren van ecologische of sociale kenmerken

Hoe worden de E/S-kenmerken die het financiële product promoot en de duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt voor het meten van de verwezenlijking van elk van deze E/S-kenmerken gemonitord gedurende de levenscyclus van het financiële product?

De Beleggingsbeheerder meet de verwezenlijking van de ecologische en sociale kenmerken door:

- het aandeel van de portefeuille dat is uitgesloten van de Moederindex (zijnde de FTSE Emerging All Cap Index) te meten en
- te beoordelen in hoeverre de hierboven beschreven uitsluitingscriteria zijn toegepast

Voor opname in de jaarverslagen monitort de Beleggingsbeheerder jaarlijks de eerste duurzaamheidsindicator, het aandeel van de portefeuille dat is uitgesloten van de Moederindex.

De tweede duurzaamheidsindicator, in hoeverre de uitsluitingscriteria zijn toegepast, wordt regelmatig gemonitord door de Beleggingsbeheerder door middel van interne en externe controles, zoals hieronder is behandeld.

Wat zijn de gerelateerde interne controlemechanismen?

Herschikkingsactiviteiten in ESG-indexfondsen worden beoordeeld en gecontroleerd door verschillende 'verdedigingslinies', waaronder ons teams voor portefeuillebeheer, risicobeheer, beleggingsgegevens en producten. Gegevens van externe gegevensaanbieders, die stroken met de eigen ESG-gegevens van de Indexaanbieder, worden gebruikt om componenten van de index te analyseren in het kader van dit beoordelingsproces. Dit helpt het risico te beperken dat het Fonds componenten van de index houdt die niet in overeenstemming zijn met de gespecificeerde ESG-screeningscriteria.

Er zijn aanvullende interne controles op naleving van de handelsregels, waarbij wordt gecontroleerd of nieuw gekochte instrumenten componenten van de benchmark zijn en of het Fonds geen participaties bezit die mogelijk geen deel meer uitmaken van de benchmark. Deze controles zijn bedoeld om te bevestigen dat participaties die buiten de benchmark vallen niet worden toegevoegd of tijdig worden verwijderd. De Beleggingsbeheerder monitort dagelijks de tracking error (het verschil tussen de portefeuille en de benchmark) en grijpt in bij alle significante afwijkingen.

Wat zijn de gerelateerde externe controlemechanismen?

De Index wordt elk kwartaal herschikt, waarbij de Moederindex (FTSE Emerging All Cap Index) wordt gescreend op de ESG-uitsluitingscriteria. Naast geplande herschikkingen kan de Indexaanbieder op ad-hocbasis aanvullende herschikkingen van de Index uitvoeren om bijvoorbeeld een fout in de selectie van componenten van de Index te corrigeren.

De Indexaanbieder heeft controles geïmplementeerd die onafhankelijk van de Beleggingsbeheerder worden uitgevoerd. Nadere informatie over het toezichtsproces van de Indexaanbieder is beschikbaar op:

https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE_Russell_Governance_Framework.pdf

(g) Methodologieën

Met welke methodologieën wordt gemeten hoe aan de E/S-kenmerken die het financiële product promoot wordt voldaan?

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door bedrijven uit te sluiten van zijn portefeuille op basis van de impact van hun gedrag of producten op de maatschappij en/of het milieu. Raadpleeg de samenvatting hierboven voor informatie over de screeningscriteria.

De Index wordt elk kwartaal herschikt, waarbij de Moederindex (FTSE Emerging All Cap Index) wordt gescreend op de ESG-uitsluitingscriteria. Naast geplande herschikkingen kan de Indexaanbieder op ad-hocbasis aanvullende herschikkingen van de Index uitvoeren om bijvoorbeeld een fout in de selectie van componenten van de Index te corrigeren.

De Indexaanbieder heeft een eigen reeks interne processen die onafhankelijk van de Beleggingsbeheerder worden uitgevoerd. Nadere informatie met betrekking tot de methodologieën van de Indexaanbieder is beschikbaar op:

https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE_Global_Choice_Index_Series_Ground_Rules.pdf

(h) Gegevensbronnen en verwerking

Welke gegevensbronnen worden gebruikt om elk E/S-kenmerk dat dit financiële product promoot te verwezenlijken?

De Indexaanbieder verzamelt jaarlijks informatie uit publiek beschikbare bronnen en gegevens van derden voor elke onderneming, na de publicatie van het jaarverslag van de onderneming.

De eigen gegevens van de Indexaanbieder zijn de primaire bron voor het bepalen van uitsluitingen van bedrijfsactiviteiten, aangevuld met gegevens van derden. Nadere informatie over de operationele gegevens van de Indexaanbieder is beschikbaar op: https://research.ftserussell.com/products/downloads/Guide_to_the_Construction_and_Maintenance_of_FTSE_Exclusion_Lists.pdf

Welke maatregelen worden genomen om gegevenskwaliteit te waarborgen?

Vanuit een extern perspectief heeft de Indexaanbieder een eigen reeks interne processen die onafhankelijk van de Beleggingsbeheerder worden uitgevoerd. Dit omvat due diligence om te bevestigen dat de geschikte kwaliteitscontroles aanwezig zijn bij het verkrijgen en leveren van gegevens van derden.

Vanuit een intern perspectief worden de herschikkingsactiviteiten in ESG-indexfondsen beoordeeld en gecontroleerd door verschillende 'verdedigingslinies', waaronder onze teams voor portefeuillebeheer, risicobeheer, beleggingsgegevens en producten. Gegevens van externe gegevensaanbieders, die stroken met de eigen ESG-gegevens van de Indexaanbieder, worden gebruikt om componenten van de index te analyseren in het kader van dit beoordelingsproces. Dit helpt het risico te beperken dat onze fondsen componenten van de index houden die niet in overeenstemming zijn met de gespecificeerde ESG-screeningscriteria.

Hoe worden de gegevens verwerkt?

De Beleggingsbeheerder voert geen gegevensverwerking uit met betrekking tot de screeningscriteria die door de Indexaanbieder worden uitgevoerd. Nadere informatie met betrekking tot de Index, met inbegrip van de actuele gegevens over zijn methodologie, kan worden verkregen op

https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE_Global_Choice_Index_Series_Ground_Rules.pdf

Welk aandeel van de gegevens is geschat?

Het is momenteel ingewikkeld om voldoende nauwkeurig aan te geven in hoeverre gegevens zijn geschat. Onder bepaalde omstandigheden maakt de Indexaanbieder, onafhankelijk van de Beleggingsbeheerder, gebruik van geschatte gegevens.

(i) Beperkingen van methodologieën en gegevens

Welke beperkingen hebben de methodologieën waarnaar in (g) wordt verwezen en de gegevensbronnen waarnaar in (h) wordt verwezen?

De voornaamste beperking is de beschikbaarheid van zelfgerapporteerde gegevens van de bedrijven die deel uitmaken van de Index. Gegevens kunnen daarom zijn gebaseerd op aannames, prognoses, projecties, schattingen en meningen van de Indexaanbieder en zijn externe aanbieders.

Hoe hebben dergelijke beperkingen geen gevolgen voor de manier waarop aan de E/S-kenmerken die het financiële product promoot is voldaan.

De Indexaanbieder past, als onderdeel van zijn methodologie, de nodige screenings toe die ervoor zorgen dat er aan de E/S-kenmerken voor het Fonds wordt voldaan. Bovendien zal de beschikbaarheid van gegevens in de loop van de tijd verbeteren door de toenemende wettelijke vereisten voor informatieverschaffing, zoals de verwachte introductie van CSRD (de Corporate Sustainability Reporting Directive) in 2028.

(j) Due diligence

Welke due diligence is uitgevoerd betreffende de onderliggende activa van het financiële product (inclusief de interne en externe controles)?

Voorafgaand aan de selectie en doorlopend daarna voert de Beleggingsbeheerder due diligence uit betreffende de Indexaanbieder. De Indexaanbieder is verantwoordelijk voor de implementatie van de indexmethodologie en voor het uitvoeren van alle noodzakelijke screenings om ervoor te zorgen dat de componenten zich aan deze methodologie houden. De Beleggingsbeheerder blijft zich doorlopend focussen op de processen en procedures van de betreffende Indexaanbieder. Raadpleeg deel (f) voor nadere informatie over de processen en procedures van de Beleggingsbeheerder.

Indien de Indexaanbieder bovendien onvoldoende of geen gegevens beschikbaar heeft om een bepaalde onderneming adequaat te beoordelen ten opzichte van de ESG-criteria van de Index, kunnen dergelijke bedrijven worden uitgesloten van de Index totdat de Indexaanbieder bepaalt dat ze in aanmerking komen.

(k) Engagementbeleid

Wat is het gevoerde engagementbeleid, indien engagement deel uitmaakt van de ecologische of sociale beleggingsstrategie (inclusief eventuele beheerprocedures die van toepassing zijn op duurzaamheidscontroverses bij ondernemingen waarin is belegd)?

Niet van toepassing.

(l) Aangewezen referentiebenchmark

Is er een index aangewezen als referentiebenchmark om te voldoen aan de E/S-kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit Fonds wordt passief beheerd. Zijn doelstelling is het rendement te volgen van de FTSE Emerging All Cap Choice Index. Daarom dient de Index ook als de aangewezen Referentiebenchmark voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot.

Hoe is deze index afgestemd op de E/S-kenmerken die dit financiële product promoot?

De Index wordt samengesteld op basis van de FTSE Emerging All Cap Index die wordt gescreend op bepaalde ecologische, sociale en governancecriteria door de sponsor van de Index, die onafhankelijk is van Vanguard.

De Index wordt elk kwartaal herschikt, waarbij de Moederindex (FTSE Emerging All Cap Index) wordt gescreend op de ESG-uitsluitingscriteria.

Naast geplande herschikkingen kan de Indexaanbieder op ad-hocbasis aanvullende herschikkingen van de Index uitvoeren om bijvoorbeeld een fout in de selectie van componenten van de Index te corrigeren.

De Beleggingsbeheerder controleert regelmatig de Index en zijn uitsluitingen om de afstemming van de beleggingsstrategie op de indexmethodologie te waarborgen.

Waar is er informatie beschikbaar met betrekking tot de invoergegevens, de methodologieën die zijn gebruikt voor de selectie van die gegevens, de methodologieën voor herschikking en de indexberekeningen?

Nadere informatie met betrekking tot de Index, inclusief de actuele details over de exacte samenstelling, methodologie, uitsluitingen en eventuele inkomstendrempels, kan worden verkregen op <https://www.ftserussell.com/products/indices/global-choice>

Nadere informatie

De onderstaande link geeft u toegang tot de financiële informatieverstopping over duurzaamheid van het Fonds zoals uiteengezet in het prospectus van Vanguard Funds plc.

<https://fund-docs.vanguard.com/etf-prospectus-en.pdf>

De onderstaande link geeft u toegang tot de financiële informatieverstopping over duurzaamheid van het Fonds zoals uiteengezet in het jaarverslag van Vanguard Funds plc.

<https://fund-docs.vanguard.com/etf-annual-report.pdf>

Versiebeheer

Maart 2025:

- Wijzigingen in delen (a), (c) en (d) om de updates van het prospectus en de tekst van de precontractuele informatieverstopping die inging op 31 maart 2025 weer te geven.

April 2023:

- Identificatiecode juridische entiteiten (LEI) - De LEI is bijgewerkt zodat deze de LEI van het Fonds weergeeft in plaats van de LEI van de Beleggingsbeheerder.
- Onderdeel (e) 'Aandeel beleggingen' - De vraag "Welke activa-allocatie is er voor dit product gepland?" is bijgewerkt om meer duidelijkheid te verschaffen en de vergelijkbaarheid voor beleggers van Artikel 8-producten die ecologische en/of sociale kenmerken promoten via een screeningstrategie die enkel is gebaseerd op uitsluiting te verbeteren. Ook 'a) Samenvatting' is in verband met deze update aangepast.