

Informatieverschaffing over duurzaamheid: Vanguard Selected Screened FTSE Developed World II Common Contractual Fund (“het Subfonds”)

v. mrt 2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 549300X711OAGKXZ4G74

(a) Samenvatting

Ecologische of sociale kenmerken en beleggingsstrategie

Het Subfonds hanteert een “passieve” - of indexgerelateerde - strategie voor het beheer van de beleggingen, bedoeld om het rendement van de FTSE Developed Index te behalen. Door aandelen van bedrijven uit te sluiten van de portefeuille op basis van mogelijke schadelijke invloed van hun gedrag of producten op de samenleving, promoot het Subfonds de volgende kenmerken met betrekking tot het beleggingsuniversum, tenzij anders vermeld:

Het Subfonds promoot de volgende sociale kenmerken met betrekking tot sociale normen en standaard:

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

Het Subfonds promoot en verwezenlijkt de bovengenoemde sociale kenmerken door middel van het screeningsproces dat, zoals hieronder beschreven, wordt toegepast op de FTSE Developed Index (de “Index”).

De Indexaanbieder heeft een screeningsproces ontwikkeld voor de analyse van bedrijven die effecten uitgeven in de Index. Het screeningsproces streeft ernaar om bestanddelen van de Index uit te sluiten die zijn uitgegeven door bedrijven die (volgens de Indexaanbieder) betrokken zijn bij bepaalde bedrijfsactiviteiten met betrekking tot (1) chemische en biologische wapens, (2) clustermunities, (3) antipersoonsmijnen, (4) kernwapens; en/of (5) de productie en distributie van tabaksproducten.

Het screeningsproces streeft er ook naar om bestanddelen van de Index uit te sluiten die zijn uitgegeven door bedrijven op basis van bepaald controversieel gedrag, wat bereikt wordt door het uitsluiten van bedrijven die worden beschouwd als ‘Niet-conform’ (die ernstige of stelselmatige en/of systematische schendingen van internationale normen veroorzaken of hieraan bijdragen (of rechtstreeks hieraan verbonden zijn) de Beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties betreffende normen voor arbeid, mensenrechten, milieu en corruptiebestrijding (aan de hand van externe gegevens die door de Indexaanbieder worden gebruikt).

Er is geen Referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot.

Hoewel het Subfonds ecologische en sociale kenmerken bevordert, verplicht het zich niet tot duurzame beleggingen (met inbegrip van ecologisch duurzame beleggingen in de zin van de Taxonomieverordening). Derhalve zet het Subfonds 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 of de hierboven genoemde uitsluitingscriteria zijn toegepast en door het aandeel van de portefeuille te meten dat is uitgesloten van de Index.

Met betrekking tot methodologieën wordt de Index elk kwartaal herschikt. De Beleggingsbeheerder zal de uitsluitingen toepassen op de indexfondsen op basis van een door de Indexprovider verstrekte uitsluitingslijst.

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

Gegevensbronnen en beperkingen

De Indexaanbieder is verantwoordelijk voor het verkrijgen, verwerken en valideren van ESG-gegevens door gebruik te maken van externe gegevensaanbieders. Dit wordt onafhankelijk van de Beleggingsbeheerder uitgevoerd.

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 hanteert, als onderdeel van zijn methodologie, de uitsluitingslijst die ervoor zorgt dat er aan de E/S-kenmerken voor het Subfonds 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 het creëren van de indexmethodologie en het handhaven van de uitsluitingslijst teneinde te borgen dat componenten deze methodologie toepassen. 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.

Engagementbeleid

Niet van toepassing.

Aangewezen referentiebenchmark

De Index bepaalt niet of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot. Dit komt omdat de screeningmethode op basis van uitsluiting (die de relevante ecologische en sociale kenmerken promoot) wordt toegepast buiten de Index die dit financiële product volgt.

(b) Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft het Fonds duurzaam beleggen als doelstelling?

Het Subfonds 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 Subfonds bevordert ecologische en sociale kenmerken door bedrijven uit te sluiten van zijn portefeuille op basis van de impact van hun gedrag of producten op de samenleving en/of het milieu. Hieraan wordt voldaan door geen aandelen te houden van bedrijven in de FTSE Developed Index die niet voldoen aan specifieke screeningcriteria.

Raadpleeg de samenvatting hierboven voor informatie over de screeningcriteria.

(d) Beleggingsstrategie

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

Het Subfonds hanteert een "passieve" - of indexgerelateerde - strategie voor het beheer van de beleggingen, bedoeld om het rendement van de FTSE Developed Index te behalen door te beleggen in een portefeuille van effecten die, voor zover dat mogelijk en praktisch haalbaar is, bestaan uit een representatief staal van de componenten van de Index die voldoen aan de toepassing van het screeningsproces

Het bindende element van de beleggingsstrategie is de screeningmethodologie op basis van uitsluiting toegepast op de bestanddelen van de Index, 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 goed bestuur maakt deel uit van het screeningsproces. Het screeningsproces sluit aandelen uit van bedrijven op basis van bepaald controversieel gedrag, wat bereikt wordt door het uitsluiten van bedrijven die worden beschouwd als 'Niet-conform' (waarvan is vastgesteld dat deze ernstige of stelselmatige en/of systematische schendingen van internationale normen veroorzaken of hieraan bijdragen (of rechtstreeks hieraan verbonden zijn)) de Beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties betreffende normen voor arbeid, mensenrechten, milieu en corruptiebestrijding (aan de hand van externe gegevens die door de Indexaanbieder worden gebruikt).

(e) Aandeel beleggingen

Welke activa-allocatie is er voor dit product gepland?

Het bindende element van de beleggingsstrategie is enkel de screeningmethode op basis van uitsluiting. Dit sluit bedrijven uit van de portefeuille van het Fonds op basis van de impact van hun gedrag of producten op de samenleving en/of het milieu (zoals hierboven verder beschreven). Hieraan wordt voldaan door het niet in de Index behouden van aandelen van bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria, zoals hierboven verder beschreven.

Als gevolg van de screeningtoepassing op basis van uitsluiting, zal naar verwachting ten minste 90% van de activa van het Fonds worden belegd in bestanddelen van de Index, waarvan is vastgesteld dat dergelijke beleggingen 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 Subfonds is niet van plan gebruik te maken van indirecte blootstelling (zoals derivaten) om de door het Subfonds 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 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 Index.

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?

De Beleggingsbeheerder houdt onafhankelijk toezicht op de processen en systemen voor beleggingsbeheer. In het kader van dit toezicht worden de beleggings- en operationele risico's in overweging genomen. De Beleggingsbeheerder houdt toezicht op de ESG-risico's in het kader van onze algemene activiteiten voor het monitoren van beleggings- en operationele risico's.

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 elke kwartaal herwogen. De Indexaanbieder heeft controles geïmplementeerd die onafhankelijk van de Beleggingsbeheerder worden uitgevoerd.

(g) Methodologieën

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

Het Subfonds bevordert ecologische en sociale kenmerken door bedrijven uit te sluiten van zijn portefeuille op basis van de impact van hun gedrag of producten op de samenleving en/of het milieu. Hieraan wordt voldaan door geen aandelen te houden van bedrijven in de FTSE Developed Index die niet voldoen aan specifieke criteria. Raadpleeg de samenvatting hierboven voor informatie over de screeningcriteria.

De Index wordt elke kwartaal herwogen. De Beleggingsbeheerder zal de uitsluitingen toepassen op de indexfondsen op basis van een door de Indexprovider verstrekte uitsluitingslijst.

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

(h) Gegevensbronnen en verwerking

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

De Indexaanbieder is verantwoordelijk voor het verkrijgen, verwerken en valideren van ESG-gegevens door gebruik te maken van externe gegevensaanbieders. Dit wordt onafhankelijk van de Beleggingsbeheerder uitgevoerd.

Welke maatregelen worden genomen om gegevenskwaliteit te borgen?

De Indexaanbieder heeft processen geïmplementeerd om de gegevenskwaliteit te borgen. Deze worden onafhankelijk van de Beleggingsbeheerder uitgevoerd.

Hoe worden de gegevens verwerkt?

De Beleggingsbeheerder voert geen gegevensverwerking uit met betrekking tot de screeningcriteria die door de Indexaanbieder worden uitgevoerd om de uitsluitingslijst te handhaven.

De Indexaanbieder heeft kaders voor gegevensverwerking geïmplementeerd. Deze worden onafhankelijk van de Beleggingsbeheerder uitgevoerd.

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 hanteert, als onderdeel van zijn methodologie, de uitsluitingslijst die ervoor zorgt dat er aan de E/S-kenmerken voor het Subfonds 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 het creëren van de indexmethodologie en het handhaven van de uitsluitingslijst teneinde te borgen dat componenten deze methodologie toepassen. De Beleggingsbeheerder blijft zich doorlopend focussen op de processen en procedures van de betreffende Indexaanbieder.

(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?

Nee, de Index bepaalt niet of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot. Dit komt omdat de screeningmethode op basis van uitsluiting (die de relevante ecologische en sociale kenmerken promoot) wordt toegepast buiten de Index die dit financiële product volgt.

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

Niet van toepassing.

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?

Niet van toepassing.

Nadere informatie

De onderstaande link geeft u toegang tot de financiële informatieverschaffing over duurzaamheid van het Subfonds zoals uiteengezet in het prospectus van Vanguard Investments II Common Contractual Fund.

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

De onderstaande link geeft u toegang tot de financiële informatieverschaffing over duurzaamheid van het Fonds zoals uiteengezet in het prospectus van Vanguard Investments II Common Contractual Fund.

<https://fund-docs.vanguard.com/vg-ccf-II-annual-report.pdf>

Versiebeheer

Maart 2025:

- Wijzigingen in delen (a), (c), (d), (e), (g) en (j) om de updates van het prospectus en de tekst van de precontractuele informatieverschaffing 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.