

Sustainability-related disclosures: Summary translations Vanguard Selected Screened Euro Investment Grade Bond Index Fund (the “Fund”) v. Feb 2025

Summary - English

Environmental or social characteristics and investment strategy

The Fund employs a “passive management”- or indexing - investment strategy designed to achieve the performance of the Bloomberg EUR Non-Government Float Adjusted Bond Index (the “Index”) by investing in a portfolio of securities that, insofar as possible and practicable, consists of a representative sample of the component securities of the Index that satisfy the application of the screening process. Through the screening out of bonds issued by corporate issuers (including covered bonds) from its portfolio based on the potentially detrimental impact of the relevant issuer’s conduct or products on society, the Fund promotes the following characteristics in respect of its investment universe, unless otherwise disclosed.

The Fund promotes the following social characteristics relating to social norms and standards:

- Human rights, labour rights and anti-corruption as set out in the principles of the UN Global Compact; and
- Avoiding the financing of controversial weapons.

The Fund promotes and attains the above-mentioned social characteristics through the screening process applied, as described below, to the Index.

The Index provider has developed a screening process designed to analyse certain securities in the Index against social factors. The screening process seeks to exclude Index constituents that are issued by corporate issuers (including covered bonds – being bonds issued by corporate issuers and backed by a pool of assets with dual recourse to both the issuer and the assets) that (as determined by the Index provider) are (1) involved in the production of controversial weapons such as cluster munitions, land mines, biological weapons, chemical weapons and/or nuclear weapons; and/or (2) are involved in the manufacture of tobacco products. The screening process also seeks to exclude Index constituents that are issued by corporate issuers (including issuers of covered bonds) that have allegedly or actually been directly involved in very severe controversies and/or violations of international norms and principles, that have a negative environmental, social and/or governance impact above a particular severity threshold (as determined by the Index provider using a pre-defined, rules-based methodology).

Monitoring and methodologies

The Investment Manager who provides investment management services, will measure the attainment of the social characteristics by assessing that the exclusion criteria above have been applied and measuring the proportion of the portfolio excluded from the Index.

While the Fund promotes social characteristics, it does not commit to making sustainable investments.

Data sources and limitations

The Index provider is responsible for sourcing, processing and validating ESG data through the use of a third-party data provider; this is independent of the Investment Manager.

However, there could be a lack of availability of self-reported data of the issuers of the fixed income securities included within the Index and subject to the screening process. There can also be limitations in regard to the timing of the data refresh by data providers to capture newly available data. Data may therefore be based on assumptions, forecasts, projections, estimations and opinions of the Index provider and their third-party providers. The Index provider maintains the application of the pre-defined, rules-based methodology that results in a list of securities that have failed the screening process (the “Exclusion List”), which ensures that the social characteristics are met for the Fund.

Due diligence

The Investment Manager conducts due diligence in respect of the Index provider prior to appointment and on an ongoing basis. The Index Provider is responsible for creating the index methodology and maintaining the methodology by which the Exclusion List is derived to ensure constituents adhere to this methodology. The Investment Manager focuses on the processes and procedures that the relevant Index Provider has in place on an ongoing basis. Please refer to section (f) for further details of the Investment Manager’s processes and procedures.

Engagement policies

Not applicable.

Designated reference benchmark

A reference benchmark has not been designated for the purpose of attaining the social characteristics promoted by the financial product.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger: Oversættelse af sammenfatninger

Vanguard Selected Screened Euro Investment Grade Bond Index Fund ("fonden")

Sammenfatning - dansk

Miljømæssige eller sociale karakteristika og investeringsstrategi

Fonden anvender en "passivt forvaltet"- eller indeksbaseret - investeringsstrategi, som har til formål at opnå samme resultater som Bloomberg EUR Non-Government Float Adjusted Bond-indekset ("indekset") ved at investere i en portefølje af værdipapirer, der, så vidt det er praktisk muligt, omfatter et repræsentativt udsnit af de værdipapirer i indekset, som består screeningen. Via screeningen af obligationer udstedt af virksomhedsudstedere (herunder dækkede obligationer) fra dens portefølje baseret på den potentielt skadelige virkning af den pågældende udsteders adfærd eller produkter på samfundet, fremmer fonden de følgende karakteristika i henhold til dens investeringsunivers, medmindre andet er anført.

Fonden fremmer følgende sociale karakteristika vedrørende sociale normer og standarder:

- Menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og bekæmpelse af korruption som beskrevet i FN's Global Compact-principper; og
- Undgåelse af finansiering af kontroversielle våben.

Fonden fremmer og opfylder de ovennævnte sociale karakteristika vha. screeningen af indekset som beskrevet i det nedenstående.

Indeksudbyderen har udviklet en screeningproces, som har til formål at analysere visse værdipapirer i indekset i forhold til sociale faktorer. Screeningprocessen tilstræber at udelukke indeksbestanddele, der udstedt af virksomhedsudstedere (herunder dækkede obligationer, som er obligationer udstedt af virksomhedsudstedere og sikkerhedsstillet af en aktivpulje med dobbelt anvendelse af både udstederen og aktiverne), der (som fastlagt af indeksudbyderen) er (1) involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, biologiske våben, kemiske våben og/eller atomvåben; og/eller (2) er involveret i fremstilling af tobakprodukter. Screeningprocessen tilstræber også at udelukke indeksbestanddele, der er udstedt af virksomhedsudstedere (herunder udstedere af dækkede obligationer), som angiveligt eller faktisk har været direkte involveret i meget alvorlige tvister og/eller overtrædelser af internationale normer og principper, som har en negativ miljømæssig, social og/eller ledelsesmæssig indvirkning, der overstiger en bestemt alvorlighedsgrænse (som fastlagt af indeksudbyderen vha. en foruddefineret, regelbaseret metode).

Overvågning og metoder

Den investeringsforvalter, som leverer investeringsforvaltningstjenester, måler opfyldelsen af sociale karakteristika ved at vurdere, om de ovenstående udelukkelseskriterier er blevet anvendt, og måle den andel af porteføljen, som er blevet udelukket fra indekset. Fonden fremmer sociale karakteristika, men den forpligter sig ikke til at foretage bæredygtige investeringer.

Datakilder og begrænsninger

Indeksudbyderen er ansvarlig for tilvejebringelse, behandling og godkendelse af ESG-data ved brug af en tredjepartsdataleverandør – dette er uafhængigt af investeringsforvalteren.

Der kunne dog være mangel på tilgængelighed af selvrapporterede data fra udstederne af de værdipapirer med fast afkast, som indgår i indekset og underkastes screeningprocessen. Der kan også være begrænsninger med hensyn til tidspunktet for dataleverandørernes dataopdatering med hensyn til indsamling af nye data. Dataene kan derfor være baseret på antagelser, prognoser, beregninger, skøn og udtalelser fra indeksudbyderen og dennes tredjepartsudbydere. Indeksudbyderen fastholder anvendelsen af den foruddefinerede, regelbaserede metode, der resulterer i en liste over værdipapirer, som ikke har bestået screeningen ("udelukkelseslisten"), som sikrer, at de sociale karakteristika opfyldes, for så vidt angår fonden.

Due diligence

Investeringsforvalteren udfører due diligence, hvad angår indeksudbyderen, inden udpegelsen og på løbende basis. Indeksudbyderen er ansvarlig for at udarbejde indeksmetoden og opretholde den metode, som udelukkelseslisten udarbejdes ud fra, for at sikre, at bestanddelene er i overensstemmelse med denne metode. Investeringsforvalteren fokuserer på de processer og procedurer, som den pågældende indeksudbyder har iværksat på løbende basis. Der henvises til afsnit (f) vedrørende yderligere oplysninger om investeringsforvalterens processer og procedurer.

Politikker for aktivt ejerskab

Ikke relevant.

Angivet referencebenchmark

Der er ikke blevet udpeget noget referencebenchmark med henblik på at opfylde de sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt.

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen: Übersetzung der Zusammenfassung Vanguard Selected Euro Investment Grade Bond Index Fund (der „Fonds“)

Zusammenfassung – Deutsch

Ökologische oder soziale Merkmale und Anlagestrategie

Der Fonds verfolgt eine „Passivmanagement-“ bzw. Indexierungsstrategie mit dem Ziel, die Performance des Bloomberg EUR Non-Government Float Adjusted Bond Index (der „Index“) zu erzielen, indem er in ein Wertpapierportfolio investiert, das im Rahmen des Möglichen und Praktikablen aus einer repräsentativen Auswahl der im Index enthaltenen Wertpapiere besteht, welche der Durchführung des Screening-Verfahrens unterliegen. Durch den Ausschluss von Anleihen (einschließlich Covered Bonds) von Unternehmen aus seinem Portfolio auf Grundlage der potenziell nachteiligen Auswirkungen des Verhaltens oder der Produkte des jeweiligen Emittenten auf die Gesellschaft bewirbt der Fonds die folgenden Merkmale in Bezug auf sein Anlageuniversum, sofern nichts anderes angegeben ist.

Der Fonds bewirbt folgende soziale Merkmale in Bezug auf soziale Normen und Standards:

- Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte und Korruptionsbekämpfung wie in den Grundsätzen des UN Global Compact dargelegt; und
- Vermeidung der Finanzierung umstrittener Waffen.

Der Fonds bewirbt und erreicht die oben genannten sozialen Merkmale durch Anwendung des nachstehend beschriebenen Screening-Prozesses auf den Index.

Der Indexanbieter hat ein Screening-Verfahren entwickelt, das darauf ausgelegt ist, bestimmte Wertpapiere im Index anhand sozialer Faktoren zu analysieren. Das Screening-Verfahren zielt darauf ab, Indexbestandteile auszuschließen, die von Unternehmensemittenten begeben werden (einschließlich Covered Bonds – d. h. von Unternehmensemittenten begebene und durch einen Pool von Vermögenswerten mit doppeltem Rückgriff auf den Emittenten und die Vermögenswerte besicherte Anleihen), die (wie vom Indexanbieter festgelegt) (1) an der Herstellung umstrittener Waffen wie Streumunition, Landminen, biologische Waffen, chemische Waffen und/oder Atomwaffen beteiligt sind; und/oder (2) an der Herstellung von Tabakprodukten beteiligt sind. Das Screening-Verfahren zielt auch darauf ab, Indexbestandteile auszuschließen, die von Unternehmensemittenten (einschließlich Emittenten von Covered Bonds) begeben werden, die angeblich oder tatsächlich direkt an sehr schwerwiegenden Kontroversen und/oder Verstößen gegen internationale Normen und Grundsätze beteiligt waren und negative Auswirkungen auf Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung über einem bestimmten Schwellenwert haben (wie vom Indexanbieter anhand einer vordefinierten, regelbasierten Methode festgelegt).

Monitoring und Methoden

Der Investment-Manager ermittelt als Dienstleister im Bereich der Anlageverwaltung die Erreichung der sozialen Merkmale, indem er bewertet, inwieweit die oben beschriebenen Ausschlusskriterien angewandt wurden, und den Anteil des Portfolios definiert, der aus dem Index ausgeschlossen ist.

Der Fonds bewirbt zwar soziale Merkmale, verpflichtet sich jedoch nicht zu nachhaltigen Investitionen.

Datenquellen und Einschränkungen

Der Indexanbieter ist für die Beschaffung, Verarbeitung und Validierung von ESG-Daten eines externen Datenanbieters verantwortlich; dies erfolgt unabhängig von der Tätigkeit des Investment-Managers.

Möglicherweise stehen jedoch zu wenige von den Emittenten selbst gemeldete Daten zu den im Index enthaltenen festverzinslichen Wertpapieren zur Verfügung, für die das Screening durchgeführt wird. Darüber hinaus sind Einschränkungen im Zusammenhang mit den Zeitpunkten der Datenaktualisierung durch Datenanbieter möglich, sodass neue Daten nur mit Verzögerung verfügbar werden. Die Daten können dementsprechend auf Annahmen, Prognosen, Projektionen, Schätzungen und Meinungen des Indexanbieters und der von ihm verwendeten Drittanbieter basieren. Der Indexanbieter wendet durchgängig eine vordefinierte, regelbasierte Methode an, die in einer Liste von Wertpapieren resultiert, die den Screening-Prozess nicht bestanden haben (die „Ausschlussliste“). Damit wird die Erreichung der sozialen Merkmale des Fonds sichergestellt.

Due Diligence

Der Investment-Manager führt vor der Bestimmung des Indexanbieters und im Anschluss daran fortlaufend Due-Diligence-Prüfungen in Bezug auf diesen Anbieter durch. Der Indexanbieter ist für die Definition der Indexmethodik sowie der Methodik zur Erstellung der Ausschlussliste verantwortlich. Er stellt damit sicher, dass die Bestandteile des Index den Anforderungen dieser Methodik entsprechen. Der Investment-Manager arbeitet in kontinuierlicher Abstimmung auf die Prozesse und Verfahren, die der entsprechende Indexanbieter eingerichtet hat. Weitere Einzelheiten zu den Prozessen und Verfahren des Investment-Managers finden Sie in Abschnitt (f).

Mitwirkungspolitik

Nicht zutreffend.

Festgelegter Referenzwert

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen sozialen Merkmale bestimmt.

Divulgación de información relativa a la sostenibilidad: traducciones del resumen Vanguard Selected Screened Euro Investment Grade Bond Index Fund (el «Fondo»)

Resumen - español

Características medioambientales o sociales y estrategia de inversión

El Fondo utiliza una estrategia de inversión de «gestión pasiva», o indexación, diseñada para alcanzar la rentabilidad del Bloomberg EUR Non-Government Float Adjusted Bond Index (el «Índice») invirtiendo en una cartera de valores que, en la medida de lo posible y practicable, se componga de una muestra representativa de los valores que componen el Índice y que satisfagan la aplicación de un proceso de evaluación. Mediante la exclusión de bonos de emisores corporativos (incluidos los bonos garantizados) de su cartera en función del impacto potencialmente perjudicial en la sociedad de la conducta o los productos del correspondiente emisor, el Fondo promueve las siguientes características con respecto a su universo de inversión, a menos que se indique lo contrario.

El Fondo promueve las siguientes características sociales relacionadas con normas y estándares sociales:

- derechos humanos, derechos laborales y lucha contra la corrupción, tal como se establece en los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, y
- evitar la financiación de armas controvertidas.

El Fondo promueve y logra las características sociales mencionadas mediante el proceso de selección aplicado en el Índice, según se describe a continuación.

El proveedor del Índice ha desarrollado un proceso de selección diseñado para analizar determinados valores del Índice en función de factores sociales. El proceso de selección trata de excluir los componentes del Índice de emisores corporativos (incluidos los bonos garantizados, que son bonos emitidos por emisores corporativos y respaldados por un conjunto de activos con doble recurso tanto al emisor como a los activos) que, según determine el proveedor del Índice, (1) participen en la producción de armas controvertidas, como municiones en racimo, minas terrestres, armas biológicas, armas químicas o armas nucleares, o (2) participen en la fabricación de productos del tabaco. El proceso de selección también trata de excluir los componentes del Índice de emisores corporativos (incluidos los emisores de bonos garantizados) que hayan estado presunta o realmente implicados de manera directa en controversias muy graves o en infracciones de normas y principios internacionales, con un impacto negativo medioambiental, social o de gobernanza que supera un umbral de gravedad concreto (determinado por el proveedor del Índice mediante una metodología predefinida basada en reglas).

Seguimiento y métodos

El Gestor de inversiones, que ofrece servicios de gestión de inversiones, supervisará la consecución de las características sociales evaluando la aplicación de los criterios de exclusión mencionados y midiendo la proporción de la cartera excluida del Índice.

Aunque el Fondo promueve características sociales, no se compromete a realizar inversiones sostenibles.

Fuentes de datos y limitaciones

El proveedor del Índice es responsable de la obtención, el tratamiento y la validación de los datos ESG por medio de un proveedor de datos externo, que es independiente del Gestor de inversiones.

Ahora bien, podría darse el caso de que los datos que los propios emisores de valores de renta fija incluidos en el Índice comuniquen no sean suficientes y, además, están sujetos al proceso de selección. También puede haber limitaciones con respecto al momento en que los proveedores de datos actualicen la información para recabar nuevos datos. Por lo tanto, los datos pueden basarse en supuestos, previsiones, proyecciones, estimaciones y opiniones del proveedor del Índice y de sus proveedores externos. El proveedor del Índice mantiene la aplicación de una metodología predefinida y basada en reglas, cuyo resultado es una lista con los valores que no han superado el proceso de selección (la «Lista de exclusión»), lo que garantiza que se cumplan las características sociales del Fondo.

Diligencia debida

El Gestor de inversiones lleva a cabo la diligencia debida con respecto al proveedor del Índice antes de designarlo y de forma continuada. El proveedor del Índice es el responsable de crear y mantener su metodología, a partir de la cual se obtiene la Lista de exclusión, que sirve para garantizar que los componentes se ajusten a dicha metodología. El Gestor de inversiones se centra en los procesos y procedimientos que el proveedor del Índice en cuestión tiene en vigor de manera constante. Consulte la sección (f) para obtener más información sobre los procesos y procedimientos del Gestor de inversiones.

Políticas de implicación

No aplicable.



Índice de referencia designado

No se ha designado un índice de referencia a fin de alcanzar las características sociales que promueve el producto financiero.

Kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen: tiivistelmän käännökset Vanguard Selected Screened Euro Investment Grade Bond Index Fund ("rahasto") Versio: helmikuu 2025

Tiivistelmä – suomi

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ja sijoitusstrategia

Rahaston sijoitusstrategiana on "passiivinen hallinnointi" eli indeksisijoittaminen, ja sen tarkoituksena on saavuttaa Bloomberg EUR Non-Government Float Adjusted Bond Index -indeksin ("indeksi") tuotto- ja arvonekehitys sijoittamalla arvopaperisalkkuun, joka koostuu mahdollisimman suurelta osin edustavasta otoksesta indeksin osatekijöitä, jotka läpäisevät seulontaprosessin. Ellei toisin ilmoiteta, rahasto edistää sijoitusuniversuminsa kautta alla mainittuja ominaisuuksia sulkemalla sijoitussalkusta pois sellaisten yritysten liikkeeseen laskemat joukkolainat (mukaan lukien katetut joukkolainat), joiden toiminnalla tai tuotteilla saattaa olla haitallinen vaikutus yhteiskuntaan.

Rahasto edistää seuraavia yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, jotka koskevat yhteiskunnallisia normeja ja standardeja:

- ihmisoikeudet, työnteikijän oikeudet ja korruption torjunta YK:n Global Compact -periaatteiden mukaisesti
- kiistanalaisten aseiden rahoittamisen välttäminen.

Rahasto edistää ja toteuttaa edellä mainittuja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia soveltamalla alla kuvattua seulontaprosessia indeksiin.

Indeksin tarjoaja on kehittänyt seulontaprosessin, jossa tiettyjä indeksiin sisältyviä arvopapereita analysoidaan yhteiskuntaan liittyvien tekijöiden perusteella. Seulontaprosessissa pyritään sulkemaan pois sellaiset indeksin osatekijät (mukaan lukien katetut joukkolainat eli yrityssektorin liikkeeseenlaskijoiden joukkolainat, joiden vakuutena on omaisuusserien ryhmä ja joissa on kaksinkertainen takautumisoikeus, joka kohdistuu sekä liikkeeseenlaskijaan että omaisuuseriin), joiden liikkeeseenlaskijat ovat yrityksiä, jotka (indeksin tarjoajan arvion mukaan) (1) osallistuvat kiistanalaiseiden aseiden, kuten tytärammusten, maamiinojen, biologisten aseiden, kemiallisten aseiden ja/tai ydinaseiden tuotantoon ja/tai (2) osallistuvat tupakkatuotteiden tuotantoon. Seulontaprosessissa pyritään myös sulkemaan pois sellaiset indeksin osatekijät, joiden liikkeeseenlaskijat (mukaan lukien katettujen joukkolainojen liikkeeseenlaskijat) ovat yrityksiä, jotka ovat väitetyt tai todistetusti olleet suoraan osallisina vakavissa kiistanalaisuuksissa ja/tai kansainvälisten normien ja periaatteiden rikkomuksissa, joiden kielteinen vaikutus ympäristöön, yhteiskuntaan ja/tai hyvään hallintotapaan ylittää tietyn vakavuusasteen (jonka indeksin tarjoaja on asettanut käyttämällä ennalta määritettyä sääntöperusteista menetelmää).

Seuranta ja menetelmät

Sijoitusten hoitaja mittaa yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista arvioimalla edellä mainittujen poissulkemiskriteerien soveltamista ja mittaamalla, kuinka suuri osuus sijoitussalkusta ei sisälly indeksiin.

Rahasto edistää yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta se ei sitoudu tekemään kestäviä sijoituksia.

Tietolähteet ja rajoitukset

Indeksin tarjoaja vastaa ESG-tietojen hankkimisesta, käsittelemisestä ja vahvistamisesta käyttämällä ulkopuolisia tietojen tarjoajia itsenäisesti, sijoitusten hoitajasta riippumatta.

Indeksiin sisältyvien kiinteätuottoisten arvopapereiden, joihin sovelletaan seulontaprosessia, liikkeeseenlaskijoiden itse ilmoittamien tietojen saatavuudessa voi kuitenkin olla puutteita. Rajoituksia voi olla myös liittyen siihen, kuinka nopeasti tietojen toimittajat päivittävät tietoja, kun uusia tietoja on saatavilla. Näin ollen tiedot voivat perustua indeksin tarjoajan ja sen ulkopuolisten toimittajien oletuksiin, ennusteisiin, laskelmiin, arvioihin ja mielipiteisiin. Indeksin tarjoaja käyttää ennalta määritettyä sääntöperusteista menetelmää, jolla tuotetaan luettelo arvopapereista, jotka eivät ole läpäisseet seulontaprosessia ("poissulkuluettelo"), ja joka varmistaa rahaston yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen.

Asianmukainen huolellisuus

Sijoitusten hoitaja tekee indeksin tarjoajalle huolellisen tarkastuksen ennen toimeksiantoa ja säännöllisesti toimeksianton aikana. Indeksin tarjoaja vastaa poissulkuluettelon tuottamiseen käytetyn indeksimenetelmän luomisesta ja ylläpitämisestä sen varmistamiseksi, että osatekijät ovat menetelmän mukaisia. Sijoitusten hoitajan painopiste on indeksin tarjoajan käyttämien prosessien ja menettelyiden jatkuvassa tarkastelussa. Lisätietoja sijoitusten hoitajan prosesseista ja menettelyistä on kohdassa (f).

Vaikuttamispolitiikat

Ei sovelleta.

Nimetty vertailuarvo

Rahoitustuotteen edistämien yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi ei ole nimetty vertailuarvoa.

Publication d'informations en matière de durabilité : Traduction du résumé

Vanguard Selected Screened Euro Investment Grade Bond Index Fund (le « Fonds »)

Résumé - Français

Caractéristiques environnementales ou sociales et stratégie d'investissement

Le Fonds applique une stratégie de « gestion passive » - ou indiciaire - qui vise à atteindre la performance de l'indice Bloomberg EUR Non-Government Float Adjusted Bond (l'« Indice ») en investissant dans un portefeuille de titres qui, dans toute la mesure du possible, constitue un échantillon représentatif des composants de l'Indice qui satisfont à l'application d'un processus de filtrage. En excluant de son portefeuille les obligations émises par des sociétés émettrices (y compris les obligations garanties) sur le fondement de l'incidence potentiellement néfaste de la conduite ou des produits de l'émetteur concerné sur la société, le Fonds promeut les caractéristiques suivantes concernant son univers d'investissement, sauf indication contraire.

Le Fonds promeut les caractéristiques sociales suivantes relatives aux normes sociales :

- Les droits humains, les droits des travailleurs et la lutte contre la corruption tels que définis dans les principes du Pacte mondial des Nations unies ; et
- Le non-financement d'armes controversées.

Le Fonds promeut et atteint les caractéristiques sociales susmentionnées en appliquant le processus de filtrage à l'Indice, tel que décrit ci-dessous.

Le Fournisseur d'indice a élaboré un processus de filtrage conçu pour analyser certains titres de l'Indice en tenant compte de facteurs sociaux. Le processus de filtrage vise à exclure les composants de l'Indice émis par des sociétés émettrices (y compris les obligations garanties, à savoir, les obligations émises par des sociétés émettrices et adossées à un pool d'actifs avec double recours à l'émetteur et aux actifs) qui sont (tel que déterminé par le fournisseur de l'Indice) (1) impliquées dans la production d'armes controversées telles que les armes à sous-munitions, les mines terrestres, les armes biologiques, les armes chimiques et/ou les armes nucléaires ; et/ou (2) impliquées dans la fabrication de produits à base de tabac. Le processus de filtrage vise également à exclure les composants de l'Indice émis par des sociétés émettrices (y compris d'obligations garanties) qui auraient ou qui ont été directement impliquées dans des controverses très graves et/ou des violations des normes et principes internationaux produisant une incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance au-delà d'un certain seuil de gravité (tel que déterminé par le fournisseur de l'Indice sur le fondement d'une méthode prédéfinie et basée sur des règles).

Contrôles et méthodes

Le Gestionnaire d'investissement, qui fournit des services de gestion d'investissement, mesurera la réalisation des caractéristiques sociales en évaluant que les critères d'exclusion décrits ci-dessus ont été appliqués et en mesurant la proportion du portefeuille exclue de l'Indice.

Bien que le Fonds promeuve des caractéristiques sociales, il ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

Sources des données et limites

Le fournisseur de l'Indice est chargé de l'obtention, du traitement et de la validation des données ESG par l'intermédiaire d'un fournisseur de données tiers, indépendant du Gestionnaire d'investissement.

Il pourrait toutefois exister un manque de disponibilité des données autodéclarées des émetteurs des titres à revenu fixe compris dans l'Indice et soumis au processus de filtrage. Il peut par ailleurs exister des limites liées au calendrier d'actualisation des données par les fournisseurs de données en vue d'intégrer de nouvelles données disponibles. Par conséquent, les données peuvent reposer sur les hypothèses, les prévisions, les projections, les estimations et les avis du fournisseur de l'Indice et de ses fournisseurs tiers. Le fournisseur de l'Indice applique de manière continue une méthode prédéfinie basée sur des règles permettant d'établir une liste de titres écartés par le processus de filtrage (la « Liste des exclusions »), de façon à garantir l'atteinte des caractéristiques sociales du Fonds.

Diligence raisonnable

Le Gestionnaire d'investissement fait preuve de diligence raisonnable à l'égard du fournisseur de l'Indice avant sa nomination et de manière continue. Le fournisseur de l'Indice est chargé de l'élaboration de la méthode de l'Indice et du maintien de la méthode ayant permis d'établir la Liste des exclusions afin de garantir que les composants la respectent. Le Gestionnaire d'investissement se concentre sur les processus et procédures que le fournisseur de l'Indice concerné met en application de manière continue. Veuillez vous reporter à la section (f) pour plus d'informations sur les processus et procédures du Gestionnaire d'investissement.

Politiques d'engagement

Non applicable.

Indice de référence désigné

Aucun indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques sociales promues par le produit financier.

Informativa sulla sostenibilità: Traduzioni in sintesi Vanguard Selected Screened Euro Investment Grade Bond Index Fund (il "Fondo") v. Feb 2025

Sintesi - Italiano

Caratteristiche ambientali o sociali e strategia di investimento

Il Fondo adotta un approccio di "gestione passiva" - o indicizzazione - agli investimenti, volto a replicare la performance dell'Indice Bloomberg EUR Non-Government Float Adjusted Bond (l'"Indice"), investendo in un portafoglio di titoli che, per quanto possibile e praticabile, è costituito da un campione rappresentativo dei titoli che compongono l'Indice che soddisfano l'applicazione del processo di screening. Attraverso lo screening delle obbligazioni emesse da emittenti societari (comprese le obbligazioni garantite) dal proprio portafoglio sulla base dell'impatto potenzialmente dannoso della condotta o dei prodotti dell'emittente in questione sulla società, il Fondo promuove le seguenti caratteristiche in relazione al proprio universo d'investimento, salvo diversamente indicato.

Il Fondo promuove le seguenti caratteristiche sociali relativamente a norme e standard in ambito sociale:

- Diritti umani, tutela dei diritti dei lavoratori e anticorruzione come definiti nei principi del Global Compact delle Nazioni Unite
- Evitare il finanziamento di armi controverse

Il Fondo promuove e consegue le summenzionate caratteristiche sociali attraverso il processo di screening applicato, come descritto di seguito, all'Indice.

Il fornitore dell'Indice ha sviluppato un processo di screening volto ad analizzare alcuni titoli dell'Indice a fronte di fattori sociali. Il processo di screening punta a escludere gli elementi costitutivi dell'Indice emessi da emittenti societari (comprese obbligazioni garantite, ossia obbligazioni emesse da emittenti societari e garantite da un pool di attivi con duplice diritto di rivalsa sia sull'emittente che sugli attivi) che (secondo quanto stabilito dal fornitore dell'Indice) siano (1) coinvolti nella produzione di armi controverse quali munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi biologiche, armi chimiche e/o nucleari; e/o (2) siano coinvolti nella produzione di prodotti del tabacco. Il processo di screening punta inoltre a escludere gli elementi costitutivi dell'Indice emessi da emittenti societari (inclusi emittenti di obbligazioni garantite) che siano stati ritenuti coinvolti (o che lo siano effettivamente) in modo diretto in controversie e/o violazioni molto gravi di norme e principi internazionali, che abbiano un impatto ambientale, sociale e/o di governance negativo al di sopra di una determinata soglia di gravità (secondo quanto stabilito dal fornitore dell'Indice utilizzando una metodologia predefinita basata su regole).

Monitoraggio e metodologie

Il Gestore degli investimenti, colui fornisce servizi di gestione degli investimenti, misurerà il conseguimento delle caratteristiche sociali valutando l'effettiva applicazione dei criteri di esclusione sopra descritti e misurando la quota del portafoglio esclusa dall'Indice.

Sebbene il Fondo promuova caratteristiche sociali, non si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

Fonti dei dati e limitazioni

Il fornitore dell'Indice è responsabile dell'approvvigionamento, dell'elaborazione e della convalida dei dati ESG tramite l'uso di un fornitore di dati terzo; quest'ultimo è indipendente dal Gestore degli investimenti.

Tuttavia, potrebbero mancare dati autodichiarati degli emittenti dei titoli a reddito fisso inclusi nell'Indice e soggetti al processo di screening. Possono inoltre esservi limitazioni relativamente alla tempistica dell'aggiornamento dei dati da parte dei fornitori di dati per acquisire i dati appena disponibili. I dati possono pertanto basarsi su ipotesi, previsioni, proiezioni, stime e opinioni del fornitore dell'Indice e dei loro fornitori terzi. Il fornitore dell'Indice mantiene l'applicazione della metodologia predefinita, basata su regole, che determina un elenco di titoli che non hanno superato il processo di screening (l'"Elenco di esclusione"), che garantisce il rispetto delle caratteristiche sociali del Fondo.

Due diligence

Il Gestore degli investimenti effettua la due diligence con riferimento al fornitore dell'Indice prima della nomina e su base continuativa. Il Fornitore dell'Indice è responsabile della creazione della metodologia dell'indice e del mantenimento della metodologia attraverso la quale viene ottenuto l'Elenco di esclusione, al fine di garantire che gli elementi costitutivi rispettino tale metodologia. Il Gestore degli investimenti si concentra sui processi e sulle procedure che il Fornitore dell'Indice di riferimento ha in atto su base continuativa. Si rimanda alla sezione (f) per ulteriori dettagli sui processi e le procedure del Gestore degli investimenti.

Politiche di impegno

Non applicabile.

Indice di riferimento designato

Non è stato designato alcun indice di riferimento al fine di conseguire le caratteristiche sociali promosse dal prodotto finanziario.

Informatieverschaffing over duurzaamheid: Vertalingen van samenvatting Vanguard Selected Screened Euro Investment Grade Bond Index Fund (het "Fonds")

Samenvatting - Nederlands

Ecologische of sociale kenmerken en beleggingsstrategie

Het Fonds hanteert een "passieve" - of indexgerelateerde - strategie voor het beheer van de beleggingen, bedoeld om het rendement van de Bloomberg EUR Non-Government Float Adjusted Bond Index (de "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. Door obligaties die zijn uitgegeven door bedrijfsemissanten (inclusief gedekte obligaties) uit te sluiten van de portefeuille, op basis van mogelijke schadelijke invloed van het gedrag of de producten van de betreffende emittent op de samenleving, promoot het Fonds de volgende kenmerken met betrekking tot het beleggingsuniversum, tenzij anders vermeld.

Het Fonds promoot 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.

Het Fonds promoot en verwezenlijkt de bovengenoemde sociale kenmerken door middel van het screeningproces dat, zoals hieronder beschreven, wordt toegepast op de Index.

De Indexprovider heeft een screeningsproces ontwikkeld om bepaalde effecten in de Index te analyseren aan de hand van sociale factoren. Het screeningsproces streeft ernaar om bestanddelen van de Index uit te sluiten die zijn uitgegeven door bedrijfsemissanten (inclusief gedekte obligaties - dit zijn obligaties uitgegeven door bedrijfsemissanten die gedekt worden door een groep activa die zowel gebruikt worden door de emittent als de activa) die (zoals bepaald door de Indexaanbieder) (1) betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens zoals clustermunitie, landmijnen, biologische wapens, chemische wapens en/of kernwapens; en/of (2) betrokken zijn bij de productie van tabak. Het screeningsproces streeft er ook naar om bestanddelen van de Index uit te sluiten die zijn uitgegeven door bedrijfsemissanten (inclusief emittenten van gedekte obligaties) die naar verluidt of daadwerkelijk direct betrokken zijn geweest bij zeer ernstige controverses en/of schendingen van internationale normen en principes, die een negatieve impact hebben op het milieu, de maatschappij en/of het bestuur boven een bepaalde ernstdrempel (zoals bepaald door de Indexaanbieder met behulp van een vooraf gedefinieerde, op regels gebaseerde methodologie).

Monitoren en methodologieën

De Beleggingsbeheerder die beleggingsbeheerdiensten verricht meet de verwezenlijking van de 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.

Hoewel het Fonds sociale kenmerken promoot, verbindt het zich er niet toe om duurzame beleggingen te doen.

Bronnen en beperkingen van gegevens

De Indexprovider 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 kan echter een tekort zijn aan zelfgerapporteerde gegevens door de emittenten van de vastrentende effecten die deel uitmaken van de Index en worden gescreend. Bovendien kunnen er beperkingen zijn met betrekking tot de timing van de actualisering van nieuw beschikbare gegevens door gegevensaanbieders. Gegevens kunnen daarom zijn gebaseerd op aannames, prognoses, projecties, schattingen en meningen van de Indexaanbieder en zijn externe aanbieders. De Indexaanbieder handhaaft de toepassing van de vooraf gedefinieerde, op regels gebaseerde methodologie, die resulteert in een lijst met effecten die niet door het screeningsproces zijn gekomen (de "Uitsluitingslijst"). Hierdoor wordt geborgd dat het Fonds aan de sociale kenmerken voldoet.

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 methodologie op basis waarvan de Uitsluitingslijst tot stand komt, teneinde te borgen dat bestanddelen deze methodologie toepassen. De Beleggingsbeheerder blijft zich doorlopend focussen op de processen en procedures van de betreffende Indexaanbieder. Raadpleeg sectie (f) voor meer details over de processen en procedures van de Beleggingsbeheerder.

Engagementbeleid

Niet van toepassing.

Aangewezen referentiebenchmark

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot te verwezenlijken.

Bærekraftrelatert offentliggjøring av opplysninger: Oversettelser av sammendrag Vanguard Selected Screened Euro Investment Grade Bond Index Fund («fondet»)

Sammendrag – norsk

Miljømessige eller sosiale egenskaper og investeringsstrategi

Fondet benytter «passiv forvaltning», eller indeksering, en investeringsstrategi som er utviklet for å oppnå verdiutviklingen til Bloomberg EUR Non-Government Float Adjusted Bond Index («indeksen») ved å investere i en portefølje med verdipapirer som så langt som praktisk mulig består av et representativt utvalg av verdipapirene som er bestanddeler i indeksen og anvender filtreringsprosessen. Gjennom bortfiltrering fra porteføljen av obligasjoner som er utstedt av selskapsutstedere (herunder fortrinnsrettobligasjoner) på grunnlag av potensiell skadevirkning fra den aktuelle utstederens atferd eller produkter på samfunnet, fremmer fondet følgende egenskaper med hensyn til sitt investeringsunivers, med mindre annet er kunngjort.

Fondet fremmer følgende sosiale egenskaper knyttet til sosiale normer og standarder:

- Menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og antikorrupsjon som fastsatt i prinsippene i FNs Global Compact og
- unngåelse av finansiering av kontroversielle våpen.

Fondet fremmer og oppnår de ovennevnte sosiale egenskapene gjennom filtreringsprosessen som anvendes på indeksen, som beskrevet nedenfor.

Indeksleverandøren har utviklet en filtreringsprosess som er utviklet for å analysere visse verdipapirer i indeksen mot sosiale faktorer. Filtreringsprosessen søker å utelukke indeksbestanddeler som er utstedt av selskapsutstedere (herunder fortrinnsrettobligasjoner – som er obligasjoner som er utstedt av selskapsutstedere og som er sikret av en gruppe aktiva med et dobbelt krav både mot utsteder og aktiva) som (som fastsatt av indeksleverandøren) er (1) involvert i produksjon av kontroversielle våpen som klaseammunisjon, landminer, biologiske våpen, kjemiske våpen og/eller atomvåpen, og/eller (2) er involvert i produksjon av tobakksprodukter. Filtreringsprosessen søker også å utelukke indeksbestanddeler som utstedes av selskapsutstedere (herunder utstedere av fortrinnsrettobligasjoner) som angivelig eller faktisk har vært direkte involvert i svært alvorlige kontroverser og/eller brudd på internasjonale normer og prinsipper, som har en negativ miljømessig, sosial eller styringsmessig innvirkning utover en spesifikk alvorlighetsgrad (som fastsettes av indeksleverandøren ved bruk av en forhåndsdefinert, regelbasert metodikk).

Overvåking og metodikk

Investeringsforvalteren som leverer investeringsforvaltningstjenester, vil måle oppnåelsen av de sosiale egenskapene ved å vurdere om eksklusjonskriteriene ovenfor er anvendt og måle andelen av porteføljen som er ekskludert fra indeksen.

Selv om fondet fremmer sosiale egenskaper, har det ikke forpliktet seg til å foreta bærekraftige investeringer.

Datakilder og -begrensninger

Indeksleverandøren er ansvarlig for innkjøp, behandling og validering av ESG-data ved bruk av en ekstern dataleverandør. Dette er uavhengig av investeringsforvalteren.

Det kan imidlertid være mangel på tilgang til egenrapporterte data om utstederne av rentepapirer som inngår i indeksen, og som underlegges filtreringsprosessen. Det kan også være begrensninger når det gjelder tidspunktet for oppdateringen av nylig tilgjengelige data fra dataleverandører. Dataene kan derfor være basert på forutsetninger, prognoser, fremskrivninger, anslag og skjønn fra indeksleverandørens og dennes eksterne leverandørers side. Indeksleverandøren anvender den forhåndsdefinerte, regelbaserte metodikken som resulterer i en liste over verdipapirer som ikke har bestått filtreringsprosessen («eksklusjonslisten»), som sikrer at fondet oppfyller de sosiale egenskapene.

Aktsomhetsvurdering

Investeringsforvalteren gjennomfører en aktsomhetsvurdering av indeksleverandøren før utnevnelse og på løpende basis. Indeksleverandøren er ansvarlig for å opprette indeksmetodikken og vedlikeholde metodikken som danner grunnlag for eksklusjonslisten, for å derved sikre at metodikken overholdes med hensyn til bestanddelene. Investeringsforvalteren fokuserer på de prosesser og prosedyrer som den aktuelle indeksleverandøren har på plass på løpende basis. Se avsnitt (f) for nærmere detaljer om investeringsforvalterens prosesser og prosedyrer.

Engasjementspolitikk

Ikke aktuelt.

Utpekt referanseindeks

Det er ikke utpekt en referanseindeks med formål om å oppnå de sosiale egenskapene som finansproduktet fremmer.

Divulgações relacionadas com a sustentabilidade: Traduções do resumo

Vanguard Selected Screened Euro Investment Grade Bond Index Fund (o «Fundo»)

Resumo – Português

Características ambientais ou sociais e estratégia de investimento

O Fundo utiliza uma estratégia de investimento de «gestão passiva» – ou de indexação – concebida para alcançar um desempenho igual ao do Bloomberg EUR Non-Government Float Adjusted Bond Index (o «Índice») através do investimento numa carteira de títulos que, na medida do possível e do exequível, consistirá numa amostra representativa dos títulos que compõem o Índice que satisfaça a aplicação do processo de triagem. Através de um processo de triagem de exclusão de obrigações emitidas por emittentes empresariais (incluindo obrigações cobertas) da sua carteira com base no impacto potencialmente prejudicial da conduta ou produtos do emitente em questão na sociedade, o Fundo promove as seguintes características relativamente ao seu universo de investimento, salvo divulgação em contrário.

O Fundo promove as seguintes características sociais relacionadas com normas e padrões sociais:

- Direitos humanos, direitos laborais e combate à corrupção, tal como disposto nos princípios do Pacto Global das Nações Unidas; e
- Evitar o financiamento de armas controversas.

O Fundo promove e alcança as características sociais acima mencionadas através do processo de triagem aplicado, conforme descrito abaixo, ao Índice.

O fornecedor do Índice desenvolveu um processo de triagem concebido para analisar determinados títulos que integram o Índice relativamente a fatores sociais. O processo de triagem procura excluir constituintes do Índice emitidos por emittentes empresariais (incluindo obrigações cobertas – ou seja, obrigações emitidas por emittentes empresariais e apoiadas por um conjunto de ativos com duplo recurso ao emitente e aos ativos) que (conforme determinado pelo fornecedor do Índice) estejam (1) envolvidos na produção de armas controversas, tais como munições de fragmentação, minas terrestres, armas biológicas, armas químicas e/ou armas nucleares; e/ou (2) estejam envolvidos no fabrico de produtos do tabaco. O processo de triagem também procura excluir constituintes do Índice emitidos por emittentes empresariais (incluindo emittentes de obrigações cobertas) que tenham, alegada ou efetivamente, estado envolvidos diretamente em controvérsias e/ou em violações de normas e princípios internacionais muito graves, com um impacto ambiental, social e/ou em termos de governação negativo acima de um determinado limiar de gravidade (conforme determinado pelo fornecedor do Índice utilizando uma metodologia predefinida e baseada em regras).

Monitorização e metodologias

O Gestor de Investimentos, que presta serviços de gestão de investimentos, irá medir a realização das características sociais avaliando se os critérios de exclusão acima foram aplicados e medindo a proporção da carteira excluída do Índice.

Embora o Fundo promova características ambientais e sociais, não se compromete a realizar investimentos sustentáveis.

Fontes de dados e limitações

O fornecedor do Índice é responsável pela obtenção, pelo processamento e pela validação de dados ESG, através da utilização de um fornecedor de dados terceiro; tal é independente do Gestor de Investimentos.

No entanto, poderá haver falta de disponibilidade de dados autorreportados pelos emittentes dos títulos de rendimento fixo incluídos no Índice e sujeitos ao processo de triagem. Poderão também existir limitações no que respeita ao momento oportuno de atualização dos dados pelos fornecedores dos mesmos, no sentido de se captar dados recentemente disponibilizados. Por conseguinte, os dados poderão basear-se em pressupostos, previsões, projeções, estimativas e opiniões do fornecedor do Índice e respetivos fornecedores terceiros. O fornecedor do Índice mantém a aplicação da metodologia predefinida e baseada em regras, que resulta numa lista de títulos não aprovados no processo de triagem (a «Lista de Exclusões»), o que assegura o cumprimento das características sociais promovidas pelo Fundo.

Diligência devida

O Gestor de Investimentos realiza a diligência devida relativamente ao fornecedor do Índice antes da sua nomeação e de forma contínua. O Fornecedor do Índice é responsável pela criação da metodologia do índice e pela manutenção da metodologia através da qual é obtida a Lista de Exclusões, para se garantir que os constituintes respeitam esta metodologia. O Gestor de Investimentos concentra-se nos processos e procedimentos que o Fornecedor do Índice relevante tem em vigor de forma contínua. Consulte a secção (f) para obter mais detalhes sobre os processos e procedimentos do Gestor de Investimentos.



Políticas de envolvimento

Não aplicável.

Índice de referência designado

Não foi designado um índice de referência para efeitos do alcance das características sociais promovidas pelo produto financeiro.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar: Översättningar av sammanfattning Vanguard Selected Screened Euro Investment Grade Bond Index Fund ("fonden")

Sammanfattning – svenska

Miljörelaterade eller sociala egenskaper samt investeringsstrategi

Fonden tillämpar en investeringsstrategi med "passiv förvaltning" – eller indexering – som strävar efter att uppnå samma resultat som Bloomberg EUR Non-Government Float Adjusted Bond Index ("indexet") genom att investera i en värdepappersportfölj som, så långt det är möjligt och praktiskt genomförbart, består av ett representativt urval av de värdepapper som ingår i indexet och som blir godkända i screeningprocessen. Genom att utesluta obligationer som emitteras av företag (inklusive säkerställda obligationer) från sin portfölj baserat på de potentiellt skadliga konsekvenserna som den berörda emittentens beteende eller produkter har på samhället, främjar fonden följande egenskaper med avseende på sitt investeringsområde, om inte annat anges.

Fonden främjar följande sociala egenskaper med avseende på sociala normer och standarder:

- Mänskliga rättigheter, arbetsrätt och antikorruption enligt principerna i FN:s Global Compact, och
- undvika finansiering av kontroversiella vapen.

Fonden främjar och uppnår de ovan nämnda sociala egenskaperna genom den screeningprocess som tillämpas, enligt beskrivningen nedan, på indexet.

Indexleverantören har utvecklat en screeningprocess som är utformad för att analysera vissa värdepapper i indexet mot sociala aspekter. Screeningprocessen strävar efter att utesluta värdepapper i indexet som är emitterade av företag (inklusive säkerställda obligationer – obligationer emitterade av företag och som backas upp av en pool av tillgångar med dubbel regressrätt mot både emittenten och tillgångarna) som (enligt indexleverantörens bedömning) är (1) involverade i produktionen av kontroversiella vapen såsom klustervapen, landminor, biologiska vapen, kemiska vapen eller kärnvapen; eller (2) är involverade i tillverkningen av tobaksprodukter. Screeningprocessen strävar även efter att utesluta värdepapper i indexet som är emitterade av företag (inklusive emittenter av säkerställda obligationer) som påstås eller faktiskt har varit direkt inblandade i mycket allvarliga kontroverser eller brott mot internationella normer och principer, som har en negativ påverkan på miljö, sociala frågor eller bristande praxis avseende styrning och över en viss allvarlighetsgräns (som fastställs av indexleverantören med hjälp av en fördefinierad, regelbaserad metod).

Övervakning och metod

Investeringsförvaltaren, som tillhandahåller investeringsförvaltningstjänster, mäter uppnåendet av de sociala egenskaperna genom att bedöma att uteslutningskriterierna ovan har tillämpats och mäta den andel av portföljen som utesluts från indexet.

Även om fonden främjar sociala egenskaper, åtar den sig inte att göra hållbara investeringar.

Datakällor och begränsningar

Indexleverantören ansvarar för att köpa in, behandla och validera ESG-data med hjälp av en tredjepartsleverantör av data. Denna är oberoende från investeringsförvaltaren.

Det kan emellertid finnas en brist på tillgång till data som rapporterats av själva emittenterna av de räntebärande värdepapper som ingår i indexet och som är föremål för screeningprocessen. Det kan även finnas begränsningar när det gäller tidpunkten för dataleverantörernas uppdatering av data för att registrera nya tillgängliga data. Data kan därför baseras på antaganden, prognoser, projektioner, uppskattningar och åsikter från indexleverantören och deras tredjepartsleverantörer. Indexleverantören upprätthåller tillämpningen av den fördefinierade, regelbaserade metoden som leder till en lista med värdepapper som inte har blivit godkända i screeningprocessen ("uteslutningslistan"), vilket säkerställer att de sociala egenskaperna uppfylls för fonden.

Due diligence

Investeringsförvaltaren genomför due diligence avseende indexleverantören före utnämningen och på fortlöpande basis. Indexleverantören är ansvarig för att skapa indexmetoden och upprätthålla den metod enligt vilken uteslutningslistan härleds för att säkerställa att värdepapperna som ingår i indexet efterlever denna metod. Investeringsförvaltaren fokuserar fortlöpande på de processer och metoder som den relevanta indexleverantören har på plats. Se avsnitt (f) för ytterligare information om investeringsförvaltarens processer och rutiner.

Strategier för engagemang

Ej tillämpligt.

Valt referensvärde

Ett referensvärde har valts i syfte att uppnå de sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Upplýsingagjöf tengd sjálfbærni: Þýðingar á samantekt Vanguard Selected Screened Euro Investment Grade Bond Index Fund („sjóðurinn“) útg. feb. 2025

Samantekt – íslenska

Umhverfislegir eða félagslegir eiginleikar og fjárfestingastefna

Sjóðurinn notar fjárfestingastefnu með „óvirkri stýringu“- eða vísitölum – sem er hönnuð til að ná sömu afkomu og Bloomberg EUR Non-Government Float Adjusted Bond Index („vísitalan“) með því að fjárfesta í eignasafni verðbréfa sem samanstanda af dæmigerðu þýði verðbréfa sem finnast í vísitölunni, eftir því sem mögulegt er, og sem uppfylla skilyrði skimunarferlisins. Sjóðurinn útilokar verðbréf gefin út af fyrirtækjum (þar á meðal tryggð verðbréf) frá eignasafninu byggt á hugsanlega neikvæðum áhrifum á samfélagið af völdum hegðunar eða vara viðkomandi útgefanda. Með því styður sjóðurinn eftirfarandi eiginleika hvað varðar fjárfestingaheiminn, nema annað sé tekið fram.

Sjóðurinn styður eftirfarandi félagslega þætti sem tengjast félagslegum venjum og stöðlum:

- Mannréttindi, verkalyðsréttindi og baráttu gegn spillingu, eins og lýst er í meginreglunum í hnattrænu samkomulagi Sameinuðu þjóðanna um siðferði og ábyrgð í viðskiptum (UN Global Compact); og
- Að forðast fjármögnun umdeilda vopna.

Sjóðurinn styður og nær ofangreindum félagslegum eiginleika með því að beita skimunarferlinu sem lýst er hér fyrir neðan á vísitöluna.

Útgefandi vísitölunnar hefur sett saman skimunarferli sem er hannað til að greina tiltekin verðbréf í vísitölunni út frá félagslegum þáttum. Skimunarferlið leitast við að útiloka hlutabréf í vísitölunni sem eru gefin út af fyrirtækjum (þar á meðal tryggð verðbréf, sem eru verðbréf gefin út af fyrirtækjum og tryggð með eignahópi með tvöföldum endurkröfurétti til bæði útgefandans og eignahópsins) sem (samkvæmt ákvörðun útgefanda vísitölunnar) (1) taka þátt í framleiðslu á umdeildum vopnum, svo sem klasasprenjum, jarðsprengjum, líffræðilegum vopnum, efnavopnum og/eða (2) taka þátt í framleiðslu á tóbaksvörum. Skimunarferlið leitast einnig við að útiloka hlutabréf í vísitölunni sem eru gefin út af fyrirtækjum (þar á meðal útgefendur tryggðra verðbréfa) sem hafa meinta eða sannaða þátttöku í mjög alvarlegum misferlum og/eða brotum á alþjóðlegum venjum og reglum, sem valda neikvæðum umhverfislegum, félagslegum og/eða stjórnháttartengdum áhrifum umfram tiltekin alvarleikamörk (sem eru skilgreind af útgefanda vísitölunnar með því að nota fyrirfram skilgreinda aðferðafræði sem byggist á reglum).

Eftirlit og aðferðafræði

Fjárfestingastjórnin sem veitir fjárfestingaþjónustu mun mæla árangur í að ná félagslegu eiginleikunum með því að meta hvort útilokunarskilyrðunum hér fyrir ofan hafi verið beitt og með því að mæla hversu mikið hlutfall eignasafnsins er útilokað frá vísitölunni.

Sjóðurinn styður félagslega eiginleika en skuldbindur sig ekki til að gera sjálfbærar fjárfestingar.

Gagnalindir og takmarkanir

Útgefandi vísitölunnar ber ábyrgð á að afla, vinna úr og staðfesta ESG gögn með því að nota utanaðkomandi gagnaveitu sem er óháð fjárfestingastjóranum.

Hins vegar getur verið skortur á tilkynntum gögnum frá útgefendum verðbréfa með fastar tekjur sem eru í vísitölunni og þurfa að gangast undir skimunarferlið. Einnig geta verið takmarkanir á endurnýjun gagna frá gagnaveitum til að afla nýjustu gagna. Þar af leiðandi geta gögnin verið byggð á ályktunum, spám, áætlunum, mati og áliti frá útgefanda vísitölunnar og utanaðkomandi þjónustuveitum þeirra. Útgefandi vísitölunnar viðheldur notkun á fyrirfram skilgreindri aðferðafræði sem byggir á reglum til að setja saman lista yfir verðbréf sem stóðust ekki skimunarferlið („útilokunarlisti“), sem tryggir að sjóðurinn nái félagslegu eiginleikunum.

Áreiðanleikaúttekt

Fjárfestingastjórnin gerir áreiðanleikaúttekt á útgefanda vísitölunnar fyrir tilnefningu hans og reglulega eftir það. Útgefandi vísitölunnar ber ábyrgð á að setja saman aðferðafræði vísitölunnar og að viðhalda aðferðafræðinni sem er notuð við gerð útilokunarlistans til að tryggja að aðilar vísitölunnar fylgi þessari aðferðafræði. Fjárfestingastjórnin einbeitt sér að ferlunum og aðferðunum sem viðkomandi útgefandi vísitölunnar notar reglulega. Frekari upplýsingar um ferli og aðferðir fjárfestingastjórans má finna í lið (f).

Þátttökustefnur

Á ekki við.

Viðmiðunarvísitala

Viðmiðunarvísitala hefur ekki verið tilgreind í þeim tilgangi að ná félagslegu eiginleikunum sem fjármálaafurðin styður.