

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 clustermunities, 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.

(a) Geen duurzamebeleggingsdoelstelling

Heeft het Fonds duurzaam beleggen als doelstelling?

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

(b) Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

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

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.

(c) Beleggingsstrategie

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

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 clustermunition, 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).

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

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 goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van belastingwetgeving?

De beoordeling van praktijken op het gebied van goed bestuur maakt deel uit van het screeningsproces. Het screeningproces sluit obligaties van bedrijfsemissanten uit (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 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).

(d) Aandeel beleggingen

Welke activa-allocatie is er voor dit product gepland?

Het bindende element van de beleggingsstrategie is enkel het screeningsproces. Dit sluit effecten uitgegeven door bedrijfsemissanten (inclusief gedekte obligaties) uit van de portefeuille van het Fonds op basis van de impact van het

gedrag of de producten van de emittent op de samenleving (zoals hierboven verder beschreven). Hieraan wordt voldaan door het niet in de Index behouden van vastrentende effecten uitgegeven door bedrijfsemissanten (inclusief gedekte obligaties) die niet voldoen aan specifieke criteria, zoals hierboven verder beschreven

Na toepassing van het screeningsproces wordt verwacht dat ten minste 60% van de beleggingen in overeenstemming is met de sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot.

Maximaal 40% van de activa vertegenwoordigt effecten uitgegeven door overheidsgerelateerde entiteiten en gesecuritiseerde activa die geen gedekte obligaties zijn en die niet worden gescreend, evenals effecten uitgegeven door overheidsgerelateerde entiteiten en gesecuritiseerde activa die geen gedekte obligaties zijn en die niet worden gescreend, evenals indirecte posities (waaronder derivaten) die enkel worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer.

Het Fonds past geen ecologische of sociale minimumwaarborgen toe op dergelijke beleggingen.

Is er voor dit product indirecte blootstelling aan entiteiten gepland?

Het Fonds maakt geen gebruik van derivaten voor het verwezenlijken van de sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot.

(e) 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 hierboven is behandeld.

Wat zijn de betreffende 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 benchmarkonderdelen 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 betreffende externe controlemechanismen?

De Index wordt elke maand herwogen. De Indexaanbieder heeft controles geïmplementeerd die onafhankelijk van de Beleggingsbeheerder worden uitgevoerd.

(f) Methodologieën

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

Het Fonds promoot en verwezenlijkt de bovengenoemde sociale kenmerken door middel van het screeningsproces dat wordt toegepast op de Index, zoals hierboven beschreven onder de kop Samenvatting.

De Index wordt elke maand herwogen.

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

(g) Bronnen en verwerking van gegevens

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

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.

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 verwerkt geen gegevens met betrekking tot de screeningcriteria, wat door de Indexaanbieder wordt uitgevoerd om de toepassing van de methodologie op basis waarvan de Uitsluitingslijst tot stand is gekomen, te handhaven.

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

In welke mate worden gegevens 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.

(h) Beperkingen van methodologieën en gegevens

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

De belangrijkste beperkingen zijn de beschikbaarheid van zelfgerapporteerde gegevens van de ondernemingen die in de Index zijn opgenomen en 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.

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

De Indexaanbieder handhaaft de toepassing van de vooraf gedefinieerde, op regels gebaseerde methodologie, die resulteert in een Uitsluitingslijst. Hierdoor wordt geborgd dat het Fonds aan de sociale kenmerken voldoet.

(i) 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 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.

(j) Engagementbeleid

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

Niet van toepassing.

(k) 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 sociale kenmerken die het promoot. Dit komt omdat het screeningsproces (dat de relevante 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 informatie beschikbaar met betrekking tot de invoergegevens, de methodologieën die zijn gebruikt voor de selectie van die gegevens, de methodologieën voor herweging en de indexberekeningen?

Niet van toepassing.

Nadere informatie

Raadpleeg voor nadere informatie over de doelstellingen en het beleggingsbeleid van het Fonds bijlage 1 van het prospectus van Vanguard Investment Series plc op onze website <https://global.vanguard.com>.

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

https://fund-docs.vanguard.com/SFDR_Selected_Screened_Euro_Investment_Grade_Bond_Index_Fund_DU.pdf

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

https://fund-docs.vanguard.com/Periodic_Report_Selected_Screened_Euro_Investment_Grade_Bond_Index_Fund_DU.pdf

Versiebeheer

Februari 2025:

- Onderdelen a, c, d, e, f, g, h, i, j en l zijn bijgewerkt in het kader van de naamswijziging van Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund naar Vanguard Selected Screened Euro Investment Grade Bond Index Fund en de prospectusupdate op 11 februari 2025.

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.