

Ceci est une communication marketing.
Fiche d'information | 30 avril 2024

Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF

(EUR) Distributing - Un exchange-traded fund
Date de création: 24 février 2016

Encours total (million) 2 767 € | Encours classe d'actifs (million) 877 € au 30 avril 2024

Informations clés sur le ETF	Symbole boursier	SEDOL	Reuters	Bloomberg	Bloomberg iNav	Valoren
London Stock Exchange						
GBP	VETY	BYM2WB6	VETY.L	VETY LN	IVETYGBP	—
SIX Swiss Exchange						
CHF	VETY	BD97ZY1	VETY.S	VETY SW	IVETYCHF	30358995
NYSE Euronext						
EUR	VETY	BD97ZR4	VETY.AS	VETY NA	IVETY	—
Deutsche Börse						
EUR	VGEB	BD97JQ1	VGEB.DE	VGEB GY	IVETY	—
Borsa Italiana S.p.A.						
EUR	VETY	BGSF2Q8	VETY.MI	VETY IM	IVETY	—

Devise de référence	Déclarations fiscales	SRI*	Code de l'indice	Structure d'investissement	Domicile
EUR	Déclaré au Royaume-Uni	3	I02004EU	UCITS	Ireland

Entité juridique	Méthode d'investissement	ISIN	Dividendes	Versement des dividendes	Gestionnaire de portefeuille
Vanguard Funds plc	Acquisition réelle	IE00BZ163H91	Distribués	Mensuellement	Vanguard Global Advisers, LLC Global Fixed Income Team

Le Montant des frais courants (MFC)[†] 0,07 %

[†] Le Montant des frais courants (MFC) englobe les frais administratifs, juridiques, réglementaires, d'audit, de dépositaire et d'enregistrement encourus au titre des Fonds. Lorsque vous investissez auprès d'un gestionnaire de fonds, vous payez des commissions, comme la Commission de gestion annuelle (CGA) qui couvre les frais de gestion du fonds du gestionnaire du fonds. La CGA, les frais de fonctionnement courants et les autres frais d'exploitation constituent ensemble le total des « frais courants » du fonds.

Objectifs et politique d'investissement

- Le Fonds applique une approche de « gestion passive » (ou indicielle), par le biais de l'acquisition physique de titres, et vise à répliquer la performance de l'indice Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury (l'« Indice »).
- Le Fonds investit dans un échantillon représentatif d'obligations comprises dans l'Indice en vue d'une corrélation étroite avec le rendement du capital et des revenus de l'Indice.
- L'Indice mesure la performance d'une large gamme d'obligations libellées en euro, offrant un taux d'intérêt fixe et émises ou garanties par des gouvernements de pays membres de la zone euro.
- Les obligations de l'Indice ont des échéances supérieures à un an et sont généralement « investment grade ».
- Dans une moindre mesure, le compartiment peut investir dans des types similaires d'obligations hors de l'Indice.

* Indicateur synthétique de risque

Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF

(EUR) Distributing - Un exchange-traded fund

Résumé de la performance

EUR—Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF
Indice de référence — Bloomberg Euro Aggregate: Treasury Index

performance annualisée**	1 mois	Trimestre	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le lancement
Fonds (Après frais (net))	-1,42 %	-1,57 %	-2,05 %	2,49 %	-5,10 %	-2,03 %	—	-0,76 %
Indice de référence	-1,41 %	-1,57 %	-2,05 %	2,51 %	-5,09 %	-2,01 %	0,59 %	-0,71 %

**Les chiffres concernant des périodes inférieures à un an correspondent aux rendements cumulés. Tous les autres chiffres indiquent des rendements annuels. Les chiffres de performance incluent le réinvestissement de la totalité des dividendes et la distribution de toute plus-value éventuelle. Les données relatives aux performances ne contiennent pas les commissions et frais apparaissant lors de la souscription et du rachat d'actions. Base des performances du fonds : variation de la VNI, revenus bruts investis. La base de performance de l'indice est le rendement total.

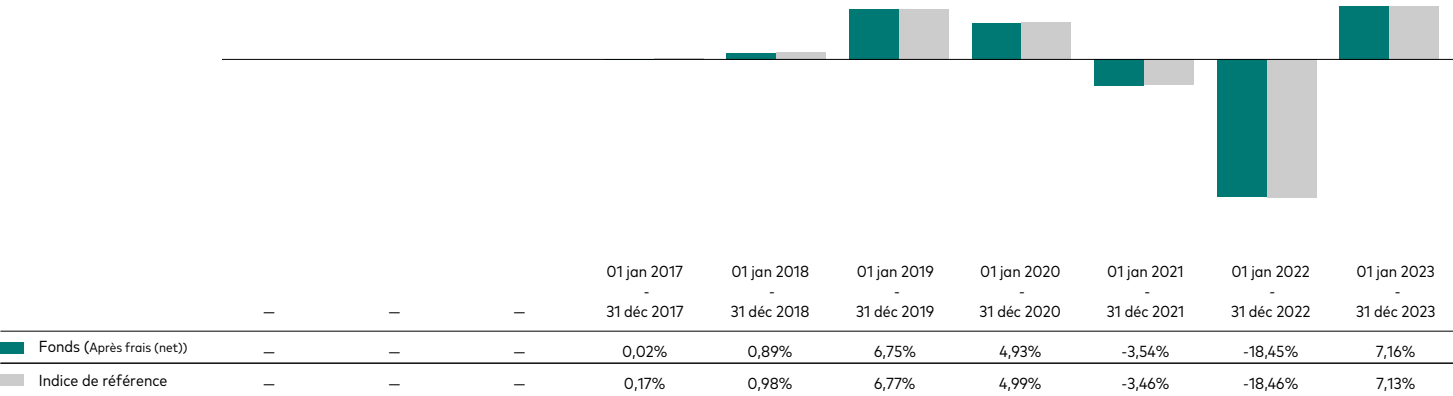
Performances et données sont calculées sur la clôture NAV au 30 avril 2024.

La performance passée ne constitue pas un indicateur fiable des résultats futurs.

Les chiffres pour les périodes inférieures à un an sont des rendements cumulés. Tous les autres chiffres représentent des rendements annuels moyens. Les performances incluent le réinvestissement de tous les dividendes et les éventuelles distributions de plus-values. Les données de performance ne prennent pas en compte les commissions et frais d'émission et de rachat d'actions. Base des performances du fonds : variation de la VNI. La base de performance de l'indice est le rendement total. La performance totale est calculée en EUR, nette des frais.

La Source: Vanguard; Bloomberg Euro Aggregate: Treasury Index- L'Indice est un indice de référence universellement reconnu conçu pour refléter l'ensemble de l'univers des obligations d'État de la zone euro, libellées en euros, à taux fixe, cotées en Bourse, dont l'échéance dépasse un an et dont le montant d'émission minimum s'élève à 300 millions EUR.

performance sur 12 mois glissants



Principaux risques d'investissement

La valeur des obligations et titres à revenu fixe associés est impactée par des facteurs importants tels que les taux d'intérêt, l'inflation, les écarts de crédit et la volatilité, eux-mêmes induits par d'autres facteurs parmi lesquels l'actualité politique et économique, les résultats des sociétés et les opérations sur titre importantes. Les variations des taux de change peuvent avoir des répercussions négatives sur vos investissements.

Risque de crédit. L'émetteur d'un actif financier détenu dans le Fonds peut ne pas payer le revenu ou rembourser le capital au Fonds à la date d'échéance.

Risque de liquidité. Une liquidité réduite signifie que le nombre d'acquéreurs ou de vendeurs est insuffisant pour permettre au Fonds de céder ou d'acquérir aisément des placements.

Risque de contrepartie. L'insolvabilité de toute organisation fournissant des services tels que la conservation des actifs, ou agissant à titre de contrepartie d'instruments dérivés ou autres, peut exposer le Fonds à des pertes financières.

Risque indiciel. Le Fonds n'est pas destiné à répliquer parfaitement la performance de l'Indice à tout moment. Toutefois, il est attendu que le Fonds fournisse des résultats d'investissement correspondant généralement, avant imputation des frais, à la performance en termes de prix et de rendement de son Indice.

Risque lié à l'échantillonnage de l'indice. Le Fonds s'appuyant sur une technique d'échantillonnage de l'indice au travers de laquelle un échantillon représentatif de titres est sélectionné pour répliquer l'Indice, il existe un risque que les titres sélectionnés pour le Fonds ne soient pas, au total, équivalents à l'Indice dans son ensemble.

Risque lié aux obligations. Le Fonds investit dans des obligations qui peuvent présenter un meilleur rendement associé à un risque de crédit supérieur, accroissant le risque de défaillance sur le remboursement et d'érosion du capital investi. Le niveau de revenu peut fluctuer, et l'évolution des taux d'intérêt peut grever la valeur en capital des obligations.

Merci de lire la section du prospectus se référant aux facteurs de risque, ainsi que le document d'information clé pour l'investisseur, tous deux disponibles sur le site internet de Vanguard.

Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF

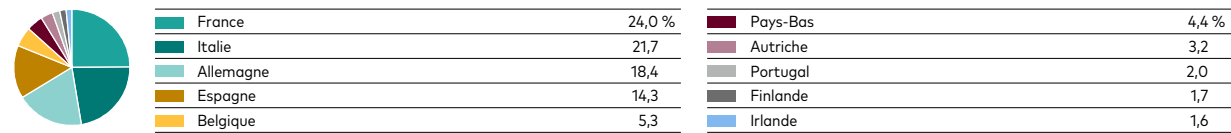
(EUR) Distributing - Un exchange-traded fund

Données au 30 avril 2024 sauf a déclaré contraire.

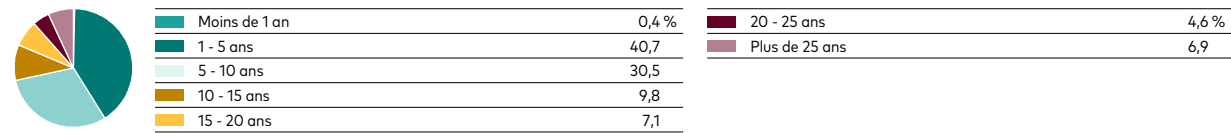
Caractéristiques	Fonds	Indice de référence
Nombre d'obligations	463	541
Rendement le plus défavorable	3,19 %	3,18 %
Coupon moyen	2,6 %	2,4 %
Maturité moyenne	9,0 ans	9,0 ans
Qualité moyenne	A+	A+
Duration moyenne	7,3 ans	7,3 ans
Trésorerie court-terme*	0,4 %	—
Taux de rotation	-10 %	—

L'approche du PTR (Taux de rotation du portefeuille) couvre l'ensemble des achats et ventes de valeurs, des souscriptions et rachats, ainsi que la moyenne des actifs nets du Fonds pour calculer le taux de rotation. Données au 31 mars 2024.

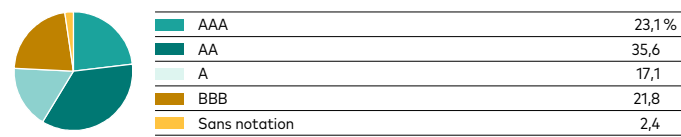
Répartition des marchés



Distribution en fonction des échéances des instruments de crédit (% du fonds)

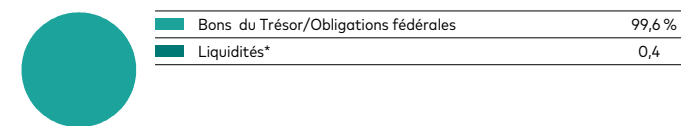


Répartition par qualité du crédit (% du fonds)



Les notations de qualité de crédit de chaque émission sont fournies par Bloomberg Capital qui se base sur les notations de Moody's Investors Service, Fitch Ratings et Standard & Poor's. Lorsque les notations des trois agences sont disponibles pour la même émission, c'est la notation médiane qui est utilisée. Lorsque les notations de seulement deux agences sont disponibles, c'est la notation la plus faible qui est utilisée. Dans le cas d'une seule notation disponible, c'est celle-là-même qui est utilisée.

Ventilation par type d'emetteur (% du fonds)



*Les allocations sont assujetties à certaines circonstances telles que les décalages temporels entre les dates de transaction et de règlement des titres sous-jacents, ce qui peut donner lieu à des pondérations négatives. Le fonds peut également avoir recours à certains instruments dérivés à des fins de gestion des liquidités ou des risques, ce qui peut également donner lieu à des pondérations négatives. Les allocations peuvent faire l'objet de modifications. Les liquidités comprennent les espèces sur le compte, les quasi-liquidités (telles que les obligations du Trésor à très court terme) et les instruments dérivés.

La Source: Vanguard

Glossaire des caractéristiques des ETF

La section relative aux caractéristiques des ETF figurant à la première page contient un certain nombre de mesures que les investisseurs professionnels utilisent pour évaluer individuellement la valeur des actions par rapport au marché ou à la moyenne de l'indice. Ces mesures peuvent également être utilisées pour évaluer et comparer les fonds par rapport au marché en calculant les valeurs moyennes de toutes les actions détenues par le fonds et en les comparant à celles de l'indice de référence du fonds. Nous mettons à votre disposition les définitions des termes utilisés.

Le coupon moyen désigne le taux d'intérêt moyen versé par les titres à revenu fixe détenus dans un fonds. Il s'exprime en pourcentage de la valeur nominale.

La maturité moyenne est la durée moyenne au terme de laquelle les titres à revenu fixe détenus par un fonds atteignent leur maturité pour remboursement, sachant que l'émetteur a la possibilité de racheter l'obligation avant la date d'échéance. Elle traduit la part des actifs dans le fonds par titre, ainsi que les contrats à terme détenus par le fonds. En général, plus la maturité effective moyenne est longue, plus le cours des parts du fonds est sensible aux variations des taux d'intérêt du marché.

La qualité moyenne est un indicateur du risque de crédit. Ce chiffre correspond à la moyenne des notations attribuées aux positions obligataires détenues par un fonds par les agences de notation. Ces agences fondent leur jugement de notation sur leur évaluation de la capacité de l'émetteur à honorer ses obligations. La qualité s'exprime en fonction d'une échelle de notation, Aaa ou AAA représentant la note de solvabilité la plus élevée attribuée aux émetteurs.

La duration moyenne est une estimation de la sensibilité de la valeur des titres obligataires détenus par un fonds aux variations de taux d'intérêt. Pour observer dans quelle mesure la valeur peut varier, il suffit de multiplier la duration moyenne par la variation du taux d'intérêt. Lorsque les taux d'intérêt augmentent d'un point de pourcentage, la valeur des obligations détenues par un fonds dont la duration moyenne est de cinq ans baisse d'environ 5%. Si les taux baissent d'un point de pourcentage, la valeur augmente de 5%.

Rendement le plus défavorable s'applique lorsque le portefeuille est investi en obligations remboursables par anticipation. Lorsque ce n'est pas le cas, le Rendement le plus défavorable = le Rendement jusqu'à l'échéance.

Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF

(EUR) Distributing - Un exchange-traded fund

Informations sur les risques des investissements

La valeur des investissements et les revenus en découlant peuvent varier à la baisse comme à la hausse et il se peut que les investisseurs ne recouvrent pas l'intégralité du montant investi.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.

L'achat et la vente de parts d'ETF ne peut se faire que par l'intermédiaire d'un courtier. Le placement dans un ETF comprend des commissions de courtage ainsi qu'un écart cours acheteur-cours vendeur qui doivent être pris en compte au préalable.

Les fonds investissant dans des titres à taux fixe présentent un risque de défaillance de remboursement et d'érosion du capital investi. Par ailleurs, le niveau de revenu peut fluctuer. L'évolution des taux d'intérêt peut grever la valeur en capital des titres à revenu fixe. Les obligations d'entreprises peuvent présenter un meilleur rendement, mais aussi un risque de crédit supérieur accroissant le risque de défaillance de remboursement et d'érosion du capital investi. Le niveau de revenu peut fluctuer, et l'évolution des taux d'intérêt peut grever la valeur en capital des obligations.

Le Fonds peut utiliser des instruments financiers dérivés afin de réduire le risque ou le coût et/ou de générer des revenus ou une croissance supplémentaires. L'utilisation d'instruments financiers dérivés est susceptible d'augmenter ou de réduire l'exposition aux actifs sous-jacents et de susciter des fluctuations plus importantes de la valeur nette d'inventaire du Fonds. Un instrument financier dérivé est un contrat financier dont la valeur est basée sur la valeur d'un actif financier (comme une action, une obligation ou une devise) ou d'un indice de marché.

Certains fonds investissent dans des titres libellés dans différentes devises.

La valeur de ces placements peut fluctuer à la hausse ou à la baisse en fonction des variations des taux de change.

Pour de plus amples informations sur les risques, veuillez consulter la section « Facteurs de risque » du prospectus sur notre site web à l'adresse <https://global.vanguard.com>.

Enune Information

Ceci est une communication marketing.

Vanguard Investments Switzerland GmbH fournit uniquement des informations sur des produits et services, et ne donne aucun conseil en investissement en fonction des situations personnelles. En cas de doute quant à votre décision d'investissement, ou au caractère approprié ou convenable du (des) produit (s) décrit (s) dans le présent document à votre égard, veuillez consulter votre conseiller financier.

Pour de plus amples informations sur les politiques d'investissement et les risques du fonds, veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM et le DIC avant de prendre toutes décisions d'investissement définitives. Le DIC relatif à ce fonds est disponible dans les langues locales, avec le prospectus correspondant, via le site web de Vanguard à l'adresse <https://global.vanguard.com/>.

Les informations figurant dans le présent document ne constituent en aucun cas une offre d'achat ou de vente, ni la sollicitation d'une offre d'achat ou de vente de titres, dans le ressort juridictionnel dans lequel une telle offre ou sollicitation serait contraire à la loi, ni à l'égard d'une personne envers laquelle il serait illégal de formuler une telle offre ou sollicitation, ou si la personne à l'origine de l'offre ou de la sollicitation n'est pas habilitée à la formuler. Les informations figurant dans ce document présentent un caractère général et ne constituent pas des conseils en investissement, ni des conseils juridiques ou fiscaux. Les investisseurs potentiels sont invités à consulter leurs propres conseillers professionnels au sujet des conséquences d'un investissement dans des actions, de la détention ou de la cession d'actions, et de la perception de distributions découlant de tout investissement.

Les investisseurs potentiels ne bénéficieront pas de la protection de la FinSA (loi suisse sur les services financiers) en ce qui concerne l'évaluation du caractère approprié et de la pertinence de l'investissement.

Le Gestionnaire de Vanguard Funds plc est Vanguard Group (Ireland) Limited. Vanguard Investments Switzerland GmbH est un prestataire de services financiers, qui fournit des services sous forme d'achat et de vente conformément à l'art. 3 (c)(1) de la FinSA. Vanguard Investments Switzerland GmbH ne procédera à aucune évaluation de l'adéquation ou de la pertinence. En outre, Vanguard Investments Switzerland GmbH ne fournit aucun service sous forme de conseil. Vanguard Funds Series plc a été agréé par la Banque Centrale d'Irlande en tant qu'OPCVM. Les investisseurs potentiels sont invités à se référer au prospectus du Fonds pour de plus amples informations. Les investisseurs potentiels devront également consulter leurs propres conseillers professionnels au sujet des conséquences d'un investissement dans des actions, de la détention ou de la cession d'actions du Fonds, et de la réception de distributions relatives à ces actions, en vertu des lois des pays dans lesquels ils sont imposables.

Vanguard Funds plc a été approuvée pour une offre en Suisse par l'Autorité Suisse de Surveillance des Marchés Financiers (FINMA). Les informations fournies ici ne constituent pas une offre de Vanguard Funds plc en Suisse conformément à la FinSA et à son ordonnance d'application. Il s'agit uniquement d'une publicité conformément à la FinSA et à son ordonnance d'application pour Vanguard Funds plc. Le Représentant et l'Agent payeur en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich. Des copies des Statuts, du DICI, du Prospectus, de la Déclaration de Trust, des Règlements, du Rapport Annuel et du Rapport Semestriel de ces fonds peuvent être obtenues gratuitement auprès du Représentant Suisse ou de Vanguard Investments Switzerland GmbH via notre site web <https://global.vanguard.com/>.

La Valeur nette d'inventaire indicative ("iNAV") des ETF de Vanguard est publiée sur Bloomberg ou Reuters. Pour davantage d'informations sur les participations, veuillez consulter la Politique de participation des portefeuilles à l'adresse <https://fund-docs.vanguard.com/portfolio-holdings-disclosure-policy.pdf>.

Le Gestionnaire des fonds domiciliés en Irlande peut décider de mettre fin à tous les accords conclus pour la commercialisation des actions dans un ou plusieurs pays conformément à la Directive OPCVM, dans sa version modifiée le cas échéant.

Pour les investisseurs des fonds domiciliés en Irlande, une synthèse des droits des investisseurs peut être obtenue via le site <https://www.ie.vanguard.com/content/dam/intl/europe/documents/en/vanguard-investors-rights-summary-irish-funds-jan22.pdf> et est disponible en anglais, allemand, français, espagnol, néerlandais et italien.

BLOOMBERG® est une marque commerciale et une marque de service de Bloomberg Finance L.P. Bloomberg Finance L.P. et ses entités affiliées, y compris Bloomberg Index Services Limited (« BISL ») (collectivement, « Bloomberg »), ou les concédants de licence de Bloomberg détiennent l'ensemble des droits de propriété sur les Indices Bloomberg.

Les produits ne sont pas parrainés, approuvés, émis, vendus ou promus par « Bloomberg ». Bloomberg n'effectue aucune déclaration et ne donne aucune garantie, expresse ou tacite, aux propriétaires ou aux acheteurs des produits ou à tout autre membre du public quant à l'opportunité d'investir dans des titres en général ou dans les produits en particulier, ou quant à la capacité des Indices Bloomberg à répliquer la performance du marché obligataire dans son ensemble. Bloomberg ne se prononce pas quant à la légalité ou l'adéquation des produits à l'égard de toute personne ou entité. La seule relation de Bloomberg avec Vanguard et les produits est la licence des Indices Bloomberg qui sont déterminés, composés et calculés par BISL sans tenir compte de Vanguard ou des produits ou de tous propriétaires ou acheteurs des produits. Bloomberg n'a aucune obligation de prendre en considération les besoins des produits ou des propriétaires des produits dans la détermination, la composition ou le calcul des Indices Bloomberg. Bloomberg n'est pas responsable de la détermination du calendrier, des prix ou des quantités des produits à émettre, et n'y pas participé. Bloomberg n'a aucune obligation ou responsabilité en ce qui concerne l'administration, la commercialisation ou le commerce des produits.

SEDOL et SEDOL Masterfile® sont des marques déposées de la London Stock Exchange Group PLC. Les données SEDOL ont été fournies par le SEDOL Masterfile® de la London Stock Exchange.