

Fiche d'information | 31 décembre 2020

Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF

(EUR) Distributing - Un exchange-traded fund

Date de création: 24 février 2016

Encours total (million) 998 € | Encours classe d'actifs (million) 510 € au 31 décembre 2020

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	SRRI†	Code de l'indice	Structure d'investissement	Domicile
EUR	Déclaré au Royaume-Uni	3	LEATTREU	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 indiciaire), par le biais de l'acquisition physique de titres, et vise à répliquer la performance de l'indice Bloomberg Barclays 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.

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 indiciaire. 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.

Veillez également lire la section sur les facteurs de risque du Prospectus et du Document d'Information Clé pour les Investisseurs, disponibles sur le site internet de Vanguard.

Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF

(EUR) Distributing - Un exchange-traded fund

Données au 31 décembre 2020 sauf a déclaré contraire.

Résumé de la performance**

EUR—Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF

Indice de référence — Bloomberg Barclays Euro Aggregate: Treasury Index



	01 jan 2016 31 déc 2016	01 jan 2017 31 déc 2017	01 jan 2018 31 déc 2018	01 jan 2019 31 déc 2019	01 jan 2020 31 déc 2020
■ Fonds (Après frais (net))	0,66 %	0,02 %	0,89 %	6,75 %	4,93 %
■ Indice de référence	0,71 %	0,17 %	0,98 %	6,77 %	4,99 %

Performance**	1 mois	Trimestre	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le lancement
Fonds (Après frais (net))	0,13 %	1,21 %	4,93 %	4,93 %	4,16 %	—	—	2,70 %
Indice de référence	0,15 %	1,24 %	4,99 %	4,99 %	4,22 %	3,20 %	4,67 %	2,77 %

**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 31 décembre 2020.

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

La Source: Vanguard; Bloomberg Barclays 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.

Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF

(EUR) Distributing - Un exchange-traded fund

Données au 31 décembre 2020 sauf a déclaré contraire.

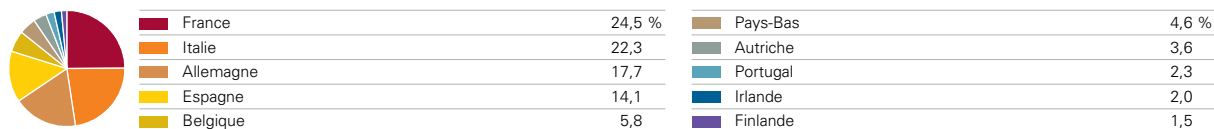
Caractéristiques

	Fonds	Indice de référence
Nombre d'obligations	387	424
Rendement le plus défavorable	-0,23 %	-0,22 %
Coupon moyen	2,2 %	2,6 %
Maturité moyenne	10,2 ans	10,4 ans
Qualité moyenne	A+	A+
Duration moyenne	8,8 ans	8,8 ans
Trésorerie court-terme*	0,2 %	—
Taux de rotation	12 %	—

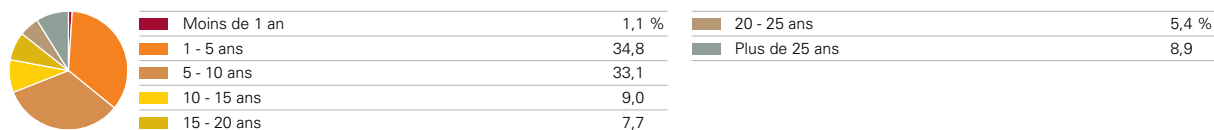
L'approche du PTR (Taux de rotation du portefeuille) couvre l'ensemble des achats et ventes de valeurs, des souscriptions et rachats, ainsi que la moyenne des actifs nets du Fonds pour calculer le taux de rotation. Données au 31 décembre 2020.

La Source: Vanguard; Barclays Capital Inc.

Répartition des marchés



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

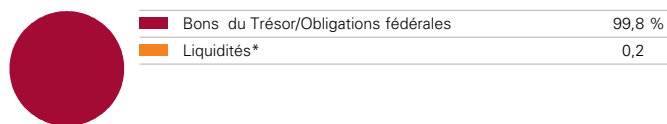


Répartition par qualité du crédit (% du fonds)



Les notations de qualité de crédit de chaque émission sont fournies par Barclays 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'émetteur (% 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

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.

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.

L'investissement dans des ETF peut, en fonction de la place de cotation des ETF, avoir des impacts fiscaux et vous êtes invité à prendre contact avec votre conseiller fiscal avant tout investissement.

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>.

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 durée 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 durée 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 durée 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.

Pour plus d'information, veuillez contacter votre responsable commercial local ou:

Web: <http://global.vanguard.com>

Services à la clientèle (Europe): Tel. +44 (0)203 753 4305

Email: european_client_services@vanguard.co.uk

Non conseillé investisseur personnelle: Personal_investor_enquiries@vanguard.co.uk

Enune Information

Les informations contenues dans le présent document ne doivent pas être considérées comme une offre d'achat ou de vente ni comme une sollicitation en vue de toute offre d'achat ou de vente de titres dans tout territoire administratif où cette offre ou sollicitation est contraire à la loi, ou auprès de toute personne à laquelle il est illégal d'effectuer une telle offre ou sollicitation, ou si la personne qui effectue l'offre ou la sollicitation n'est pas habilitée à le faire. Les informations de ce document sont d'ordre général et ne constituent pas un conseil légal, fiscal ou d'investissement. Les investisseurs potentiels sont priés de consulter leurs conseillers professionnels concernant les implications d'un investissement dans des [parts/actions], de leur détention ou de leur cession, ainsi que de la distribution applicable à un investissement.

Vanguard Funds plc a été agréée en qualité d'OPCVM par la Banque centrale d'Irlande et enregistrée en vue de sa distribution publique dans certains pays de l'EEE et au Royaume-Uni. Les investisseurs potentiels sont invités à consulter le prospectus des Fonds pour davantage d'informations. Il est également recommandé aux investisseurs potentiels de consulter leurs propres conseillers sur les implications de leur décision d'investissement, sur la détention ou la cession de parts des Fonds et sur les implications de la perception de distributions au titre de ces parts en vertu de la loi du pays dans lequel ils sont assujettis à l'impôt.

Le gestionnaire de Vanguard Funds plc est Vanguard Group (Ireland) Limited. Vanguard Asset Management, Limited est un distributeur de Vanguard Funds plc.

Pour obtenir de plus amples informations sur la politique d'investissement du fonds, veuillez consulter le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (« DICI »). Le DICI relatif à ce fonds est disponible dans les langues locales, ainsi que le prospectus, sur le site Internet de Vanguard <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://global.vanguard.com/portal/site/portal/ucits-documentation>.

Les produits ne sont pas parrainés, cautionnés, émis, vendus ou promus par « Bloomberg ou Barclays ». Bloomberg et Barclays ne font aucune déclaration et n'offrent aucune garantie, explicite ou implicite, aux détenteurs ou acheteurs des produits ou au grand public quant au bien-fondé du placement dans des titres en général ou dans les produits en particulier ou dans la capacité des Indices Bloomberg Barclays de répliquer le rendement du marché d'ensemble des obligations. Ni Bloomberg ni Barclays ne se prononcent sur la légalité ou la pertinence pour toute personne physique ou morale d'investir dans les produits. La seule relation de Bloomberg avec Vanguard et les produits porte sur la licence des Indices Bloomberg Barclays, qui sont déterminés, composés et calculés par BISL sans relation aucune avec Vanguard, le Produit Vanguard ou les détenteurs ou acheteurs des produits. Bloomberg n'est nullement dans l'obligation de tenir compte des besoins des produits ou des propriétaires des produits pour déterminer, composer ou calculer les Indices Bloomberg Barclays. Ni Bloomberg ni Barclays ne sont responsables de la détermination du moment de l'émission des produits, de leur prix ou de leur quantité, et n'ont aucunement participé à cet effort. Ni Bloomberg ni Barclays n'ont une quelconque obligation ou responsabilité dans le cadre de la gestion, de la commercialisation ou des opérations liées aux 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.