



Ceci est une communication marketing.
Fiche d'information | 30 novembre 2025

Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund

Investor USD Acc
Date de création: 04 novembre 1998
Encours total (million) 16 832 \$ | Encours classe d'actifs (million) 988 \$ au 30 novembre 2025

À compter du 19 juin 2020, ce produit est fermé aux nouveaux clients ; les clients existants peuvent cependant continuer à acheter des titres supplémentaires.

Souscription initiale minimum	ISIN	SEDOL	Bloomberg	Structure d'investissement	SRI*	Code de l'indice	Domicile	Règlement	Fréquence de négociation (heure limite)
\$1 000 000	IE0002639668	0263966	VANUVI	UCITS	4	SPTR500N	Irlande	T+2	Quotidienne (14:00 heure d'Irlande)

Le Montant des frais courants (MFC)* 0,10 %

*Le Montant des frais courants (MFC) englobe les frais administratifs, juridiques, réglementaires, d'audit, de dépositaire et d'enregistrement encourus au titre des Fonds.

Objectifs et politique d'investissement

- Le Fonds applique une approche de « gestion passive » (ou indicielle) et vise à répliquer la performance de l'indice Standard and Poor's 500 (l'« Indice »).
- L'Indice est composé d'actions de sociétés de grande taille aux États-Unis.
- Le Fonds vise à : 1. répliquer la performance de l'Indice en investissant dans tous les titres composant l'Indice, dans les mêmes proportions que ce dernier. Lorsqu'il n'est pas possible de la répliquer intégralement, le fonds utilisera un procédé d'échantillonnage. 2. demeurer pleinement investi sauf situation exceptionnelle du marché, politique ou autre condition similaire.

Gestionnaire de portefeuille

Vanguard Global Advisers, LLC
U.S. Equity Index Team

* Indicateur synthétique de risque

Pour investisseurs professionnels uniquement (au sens de la Directive MiFID II) investissant pour leur propre compte (y compris des sociétés de gestion (fonds des fonds) et des clients professionnels investissant pour le compte de leurs clients discrétionnaires). Ne peut pas être distribué au grand public.

Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund

Investor USD Acc

Résumé de la performance

USD—Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund
Indice de référence — S&P 500 Net Total Return

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))	0,20 %	6,22 %	17,31 %	14,46 %	19,95 %	14,68 %	13,88 %	8,06 %
Indice de référence	0,21 %	6,24 %	17,40 %	14,56 %	20,05 %	14,77 %	14,03 %	—

**Dans le présent document, la performance affichée pour le(s) Fond(s) et par conséquent la performance relative par rapport à l'indice de référence peuvent subir les conséquences du swing pricing. La VNI d'un Fonds peut fluctuer en fonction des activités de souscription ou de rachat, de sorte que les frais de transaction occasionnés par ces flux de trésorerie ne soient pas imputés aux détenteurs existants d'un Fonds. Le swing pricing n'affecte en aucun cas l'indice de référence. Par conséquent, vous pourriez constater une différence entre la performance du Fonds et celle de l'indice de référence.

Performances et données sont calculées sur la clôture NAV au 30 novembre 2025.

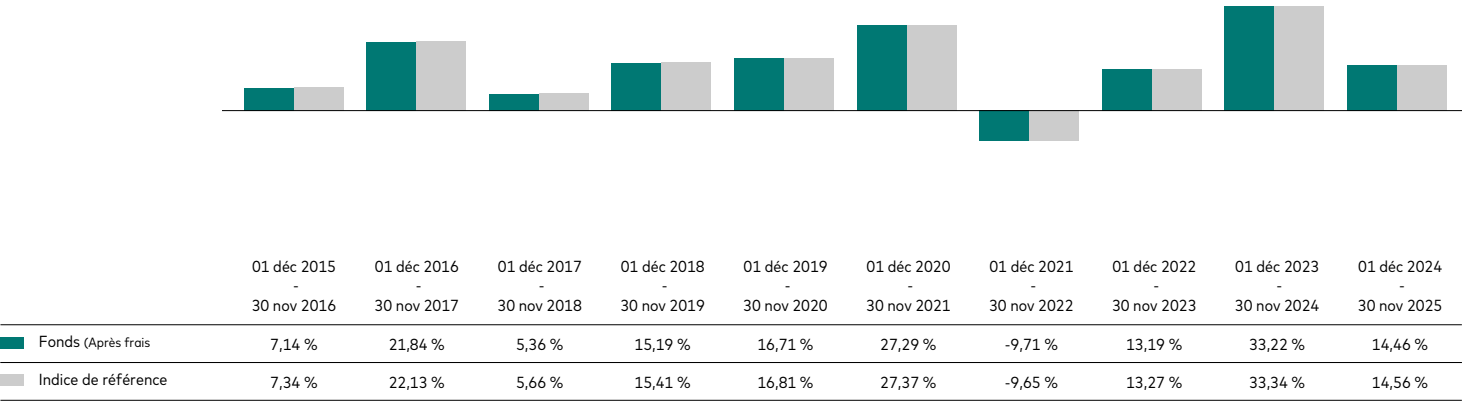
La performance passée ne constitue pas un indicateur fiable des résultats futurs.

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 USD, nette des frais.

L'indice S&P 500 Net Total Return donne le cours majoré des dividendes nets. Les dividendes nets pris en compte correspondent aux dividendes réinvestis moins la retenue à la source de 30 %.

La Source: Vanguard

performance sur 12 mois glissants



Principaux risques d'investissement

La valeur des actions et titres de capital associés peut être impactée par les fluctuations quotidiennes des marchés d'actions. D'autres facteurs peuvent exercer une influence, comme l'actualité politique ou 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 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 indicel. 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.

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.

Pour investisseurs professionnels uniquement (au sens de la Directive MiFID II) investissant pour leur propre compte (y compris des sociétés de gestion (fonds des fonds) et des clients professionnels investissant pour le compte de leurs clients discrétionnaires). Ne peut pas être distribué au grand public.

Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund

Investor USD Acc

Données au 30 novembre 2025 sauf a déclaré contraire.

Caractéristiques

	Fonds	Indice de référence
Nombre d'actions	504	503
Capitalisation boursière médiane	401,5 Mds\$	401,5 Mds\$
Ratio cours/bénéfice	28,3 x	28,3 x
Ratio cours/valeur comptable	5,1 x	5,1 x
Rendement des fonds propres	27,0 %	27,0 %
Taux de croissance des bénéfices	23,8 %	23,8 %
Taux de rotation	-48 %	—
Rendement des actions (dividende)	1,1 %	1,1 %

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 30 septembre 2025.

10 principaux titres

NVIDIA Corp.	7,4 %
Apple Inc.	7,1
Microsoft Corp.	6,3
Alphabet Inc.	5,8
Amazon.com Inc.	3,9
Broadcom Inc.	3,2
Meta Platforms Inc.	2,4
Tesla Inc.	2,1
Berkshire Hathaway Inc.	1,6
JPMorgan Chase & Co.	1,5

Les 10 principales positions représentent 41,2 % de l'actif net

Données au 30 novembre 2025.

Exposition pondérée



Technologies de l'information	34,6 %
Services financiers	13,1
Services de Communication	10,7
Biens de consommation discrétionnaire	10,3
Santé	9,8
Industrie	8,0

Biens de consommation de base	4,9 %
Énergie	2,8
Services aux collectivités	2,4
Immobilier	1,9
Matériaux	1,7

Les catégories sectorielles reposent sur le système GICS (Global Industry Classification Standard), à l'exception de la catégorie « Autres » (le cas échéant), qui inclut les titres qui, pour la période de déclaration considérée, n'ont pas été classés selon ce système.

Répartition des marchés



États-Unis	100,0 %
------------	---------

La Source: Vanguard

Glossaire des caractéristiques des fonds

La section relative aux caractéristiques des fonds ci-dessus 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.

La capitalisation boursière médiane d'un portefeuille de fonds communs désigne le point médian de capitalisation boursière de l'ensemble des sociétés détenues au sein du portefeuille. La capitalisation boursière désigne la valeur agrégée de l'ensemble des actions d'une société.

Le ratio cours/bénéfice d'une action désigne le prix payé pour l'achat d'une part divisé par les bénéfices annuels dégagés par la société par action. Une action dont le cours s'établit à 10 livres sterling et dont le bénéfice par action l'année précédente était de 1 livre sterling, affiche un ratio cours/bénéfice de 10.

Le ratio cours/valeur comptable compare le cours d'une action sur le marché à sa valeur comptable. Il se calcule en divisant le cours de l'action à la clôture par la valeur comptable de l'action au dernier trimestre.

Le rendement des fonds propres mesure la rentabilité d'une société en indiquant le niveau de profit généré sur la base des sommes investies par les actionnaires de la société.

Le taux de croissance des bénéfices mesure la croissance du revenu net d'une société (ce qui reste des revenus après soustraction de l'ensemble des coûts) sur une période donnée (souvent une année). On peut calculer la croissance des bénéfices sur des périodes déjà écoulées ou sur des périodes futures sur la base de données estimées.

Le taux de rotation désigne la valeur totale des ventes et des achats d'actions réalisés par un fonds, déduction faite des montants de souscriptions et de rachats du fonds, exprimée en pourcentage de la valeur moyenne du fonds, sur une période donnée (généralement une année).

Caractéristiques du rendement des actions désigne la distribution effective du rendement au cours des douze derniers mois en pourcentage du cours moyen de l'unité, à la date indiquée. Il exclut tous les frais de base et les investisseurs pourraient être assujettis à des retenues d'impôt applicables à leurs distributions.

Pour investisseurs professionnels uniquement (au sens de la Directive MiFID II) investissant pour leur propre compte (y compris des sociétés de gestion (fonds des fonds) et des clients professionnels investissant pour le compte de leurs clients discrétionnaires). Ne peut pas être distribué au grand public.

Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund

Investor USD Acc

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.

Des placements dans des PME peuvent être plus volatils que des placements dans des grandes sociétés de premier plan bien établies.

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 instruments dérivés présentent un risque de perte supérieur quand la contrepartie du fonds manque à ses obligations de paiement. 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 ample informations sur les risques, veuillez consulter la section << Facteurs de risque >> du prospectus sur notre site web à l'adresse <https://global.vanguard.com>.

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

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

Agent de transfert (Europe): Tel. +353 1 241 7144

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

Email: european_client_services@vanguard.co.uk

Enune Information

Ceci est une communication marketing.

Pour de plus amples informations sur les politiques et les risques d'investissement du fonds, veuillez vous reporter au prospectus de l'OPCVM et au DIC avant de prendre toute décision finale d'investissement. Le DIC relatif à ce fonds est disponible dans les langues locales, avec le prospectus (en anglais uniquement), sur le site Internet de Vanguard à l'adresse <https://global.vanguard.com/>.

Les informations figurant dans les présentes 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 un territoire 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 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 parts/actions, de la détention ou de la cession de parts/actions, et de la réception de distributions relatives à tout investissement.

Vanguard Investment Series 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'Union européenne. 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 Investment Series plc est Vanguard Group (Ireland) Limited. Vanguard Asset Management, Limited agit en qualité de distributeur de Vanguard Investment Series plc.

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/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.

Le S&P 500 Index est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC (« SPDJI »), et il est utilisé sous licence par Vanguard. Standard & Poor's®, S&P® et S&P 500® sont des marques déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P ») ; Dow Jones® est une marque déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones ») ; et ces marques déposées sont utilisées sous licence par SPDJI et concédées dans certains cas par Vanguard. Le(s) Fond(s) de Vanguard n'est/ne sont pas parrainé(s), approuvé(s), vendu(s) ou promu(s) par SPDJI, Dow Jones, S&P, ou leurs filiales respectives, et aucune de ces parties ne donnent d'indications sur l'opportunité d'investir dans un tel/de tels produit(s), pas plus qu'elles ne peuvent être tenues responsables des erreurs, omissions ou interruptions du S&P 500 Index.

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.