



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

Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF

EUR Hedged Dist - Un exchange-traded fund

Date de création: 04 mars 2025

Encours total (million) 2 497 € | Encours classe d'actifs (million) 119 € au 30 novembre 2025

Informations clés sur le ETF	Symbole boursier	SEDOL	Reuters	Bloomberg	Bloomberg iNav	Valoren
Borsa Italiana S.p.A. EUR	VDTD	BTXN611	VDTD.MI	VDTD IM	IVDTDEUR	—

Devise de référence	Déclarations fiscales	SRI*	Code de l'indice	Structure d'investissement	Domicile
USD	Déclarations concernant Autriche, Italie, Suisse et Royaume-Unii	3	H21140EU	UCITS	Irlande

Entité juridique	Méthode d'investissement	ISIN	Dividendes	Versement des dividendes	Gestionnaire de portefeuille
Vanguard Funds plc	Acquisition réelle	IE000JR51T11	Distribués	Mensuellement	Vanguard Global Advisers, LLC U.S. Bond Index Team

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. 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 indicelle), par le biais de l'acquisition physique de titres, et vise à répliquer la performance de l'indice Bloomberg Global Aggregate US Treasury Float Adjusted (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 dollar US, offrant un taux d'intérêt fixe et émises par le gouvernement des États-Unis.
- 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 d'État hors de l'indice.

* 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 USD Treasury Bond UCITS ETF

EUR Hedged Dist - Un exchange-traded fund

Résumé de la performance

EUR—Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF
Indice de référence — Bloomberg Global Aggregate US Treasury Float Adjusted Index hedged in EUR

Le fonds a été lancé le 04 mars 2025. Performance sera disponible un an après.

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 USD Treasury Bond UCITS ETF

EUR Hedged Dist - Un exchange-traded fund

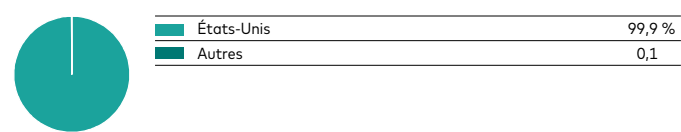
Données au 30 novembre 2025 sauf a déclaré contraire.

Caractéristiques	Fonds	Indice de référence
Nombre d'obligations	295	295
Rendement le plus défavorable	3,83 %	3,82 %
Coupon moyen	3,3 %	3,2 %
Maturité moyenne	7,8 ans	7,8 ans
Qualité moyenne	AA+	AA+
Duration moyenne	5,8 ans	5,8 ans
Trésorerie court-terme*	0,1 %	—
Taux de rotation	-3 %	—

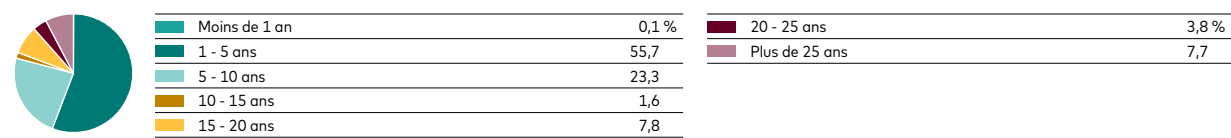
L'approche du PTR (Taux de rotation du portefeuille) couvre l'ensemble des achats et ventes de valeurs, des souscriptions et rachats, ainsi que la moyenne des actifs nets du Fonds pour calculer le taux de rotation. Le Rendement le plus défavorable est calculé dans les devises locales des avoirs sous-jacents. En tant que tel, le rendement réel reçu dans la devise de la classe de part peut différer du rendement à échéance indiqué. Données au 30 septembre 2025.

La Source: Vanguard; Barclays Capital Inc.

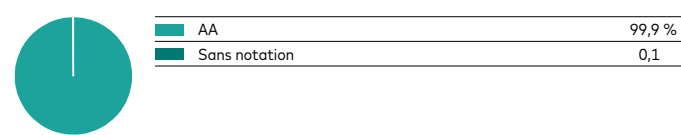
Répartition des marchés



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

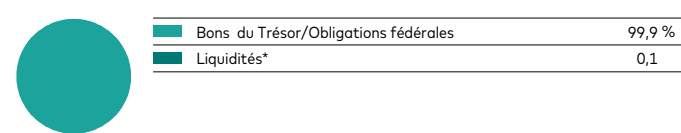


Répartition par qualité du crédit (% du fonds)



Les notations de qualité de crédit de chaque émission sont fournies par 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 USD Treasury Bond UCITS ETF

EUR Hedged Dist - 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>.

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

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

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/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.

La Banque centrale d'Irlande a autorisé le fonds Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF à investir jusqu'à 100 % de son actif net dans des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire émis ou garantis par un État membre de l'Union européenne, ses représentations locales, des États non membres de l'Union européenne ou un ou plusieurs organismes publics internationaux dont au moins un État membre de l'Union européenne fait partie. La fonds Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF investit plus de 35 % de son actif net dans des titres cessibles et instruments du marché monétaire émis ou garantis par les États-Unis.

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.