

Dit is een marketingdocument.
Factsheet | 30 november 2025

Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF

EUR Hedged Dist - Een exchange traded fund

Oprichtingsdatum: 04 maart 2025

Totaal vermogen (miljoen) €2,497 | Omvang van de fondsklasse (miljoen) €119 per 30 november 2025



Belangrijke ETF-feiten	Ticker	SEDOL	Reuters	Bloomberg	Bloomberg iNav	Valoren
Borsa Italiana S.p.A. EUR	VDTD	BTXN611	VDTD.MI	VDTD IM	IVDTDEUR	—
Basisvaluta	Belastingaangifte	SRI*	Index-Ticker	Beleggingsstructuur	Maatschappelijke zetel	
USD	Oostenrijk, Italië, Zwitserland, en Verenigd Koninkrijk	3	H21140EU	UCITS	Ierland	
Rechtspersoon	Beleggingsmethode	ISIN	Dividenden	Dividendschema	Vermogensbeheerder	
Vanguard Funds plc	Fysiek	IE000JRS1T11	Distributie	Maandelijks	Vanguard Global Advisers, LLC U.S. Bond Index Team	

Het cijfer van de Lopende Kosten† 0.10%

† Het cijfer van de lopende kosten dekt administratieve, audit-, bewaar-, juridische, registratie- en reglementaire kosten die zijn gemaakt voor de fondsen. Wanneer u belegt bij een fondsbeheerder, betaalt u een aantal kosten, te beginnen met de jaarlijkse beheervergoeding, die de kosten van de fondsbeheerder voor het beheren van het fonds dekt. De jaarlijkse beheervergoeding en de lopende en andere operationele kosten vormen samen het totale 'cijfer van de lopende kosten' van het fonds.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het Fonds hanteert een strategie van passief beheer - of indexering - van beleggingen, door het fysiek verkrijgen van effecten, en tracht de resultaten van de Bloomberg Global Aggregate Corporate US Treasury Float Adjusted Index (de "Index") te volgen.
- Het Fonds belegt in een representatieve portefeuille van obligaties die in de Index zijn opgenomen, om het kapitaalrendement en de inkomsten van de Index zo nauwkeurig mogelijk te volgen.
- De Index meet het rendement van een brede waaier van in Amerikaanse dollar luidende obligaties die een vaste rente betalen en die zijn uitgegeven door de Amerikaanse overheid.
- De obligaties in de Index hebben looptijden van meer dan een jaar en zijn gewoonlijk van beleggingskwaliteit.
- In mindere mate kan het Fonds beleggen in vergelijkbare soorten overheidsobligaties die niet in de Index zijn opgenomen.

* Risico-indicator

Het fonds/de fondsen waarnaar wordt verwezen in dit document is/zijn opgenomen in het AFM-register zoals gedefinieerd in sectie 1:107 van de Nederlandse (Wet op het financieel toezicht). Dit document is bestemd voor professionele beleggers en mag niet worden verstrekt aan of worden gebruikt door particuliere beleggers. In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicatie voor de toekomst.

Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF

EUR Hedged Dist - Een exchange traded fund

Prestatieoverzicht

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

Deze fonds is geïntroduceerd op 04 maart 2025.
Prestaties zal beschikbaar zijn na een jaar.

Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF

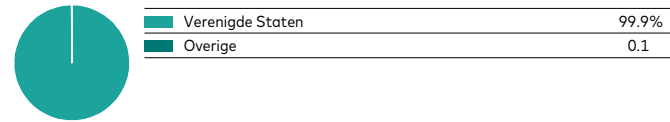
EUR Hedged Dist - Een exchange traded fund

Gegevens per 30 november 2025 tenzij anders verklaard.

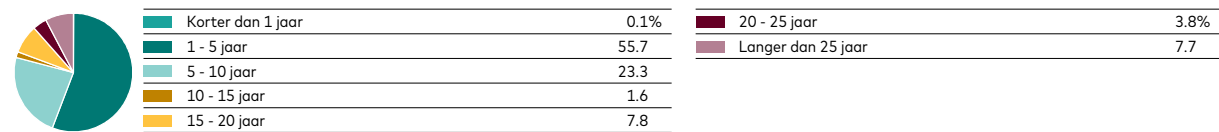
Kenmerken	Fonds	Benchmark
Aantal obligaties	295	295
Yield to worst	3.83%	3.82%
Gemiddelde coupon	3.3%	3.2%
Gemiddelde looptijd	7.8 jaar	7.8 jaar
Gemiddelde kredietkwaliteit	AA+	AA+
Gemiddelde duratie	5.8 jaren	5.8 jaren
Liquiditeiten*	0.1%	—
Omlaopsnelheid	-3%	—

Het verloop in de portefeuille houdt rekening met de totale aankoop- en verkooptransacties van effecten, de totale inschrijvingen en inkopen en het gemiddelde netto vermogen van het fonds om het verloop te berekenen. Yield to Worst is gebaseerd op de lokale valuta's van de onderliggende posities. Als zodanig kan het werkelijke rendement ontvangen in de valuta van de aandelenklasse afwijken van het vermelde Yield to Worst. Gegevens per 30 september 2025.

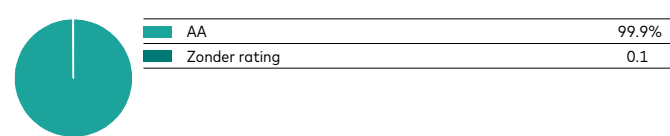
Marktspreiding



Verdeling per kredietlooptijd (% van fonds)

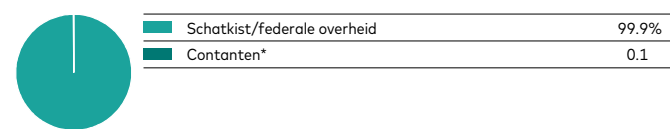


Opsplitsing naar kredietkwaliteit (% van fonds)



De kredietratings voor elke emissie zijn afkomstig van Bloomberg Capital. Deze zijn afgeleid van die van Moody's Investors Service, Fitch Ratings en Standard & Poor's. Als de ratings van al deze drie ratingbureaus beschikbaar zijn, wordt de middelste rating gebruikt. Als er ratings beschikbaar zijn van twee van de ratingbureaus, wordt de laagste rating gebruikt. Als er één rating beschikbaar is, wordt deze rating gebruikt.

Opsplitsing naar uitgever (% van fonds)



*De spreidingen zijn onderworpen aan omstandigheden zoals verschillende verhandelings- en vereffeningsdata van onderliggende effecten, wat kan leiden tot negatieve wegingen. Het fonds kan ook gebruikmaken van bepaalde derivaten voor kas- of risicobeheer, wat ook kan leiden tot negatieve wegingen. De spreidingen kunnen veranderen. Contanten omvatten fysieke contanten op de rekening, instrumenten die vergelijkbaar zijn met contanten (zoals schatkistobligaties op ultrakorte termijn) en derivaten.

Bron: Vanguard

Verklarende woordenlijst voor indexkenmerken

De sectie met ETF-kenmerken op de eerste pagina bevat een aantal maatstaven dat professionele beleggers gebruiken om individuele effecten te waarderen ten opzichte van een markt- of indexgemiddelde. Deze maatstaven kunnen ook worden gebruikt om fondsen met de markt te vergelijken door het gemiddelde te nemen van alle fonds aandelen en ze te vergelijken met de aandelen van de benchmarkindex van het fonds. Voor uw gemak geven we een definitie van de gebruikte termen.

Gemiddelde coupon is de gemiddelde rentevoet betaald op de vastrentende effecten die door een fonds worden gehouden. Hij wordt uitgedrukt als een percentage van de nominale waarde.

Gemiddelde looptijd is de gemiddelde duur totdat vastrentende effecten die door een fonds worden gehouden hun vervaldatum bereiken en worden terugbetaald, rekening houdend met de mogelijkheid dat de emittent de obligatie vóór de vervaldatum kan aflossen. Het cijfer weerspiegelt de verhouding van het vermogen van het fonds dat door elk effect wordt vertegenwoordigd; ook weerspiegelt het eventuele gehouden futurescontracten. In het algemeen geldt dat hoe langer de gemiddelde effectieve looptijd is, hoe meer de aandelenkoers van een fonds zal schommelen als reactie op veranderingen in de marktrente.

Gemiddelde kwaliteit is een indicator van het kredietrisico. Dit cijfer is het gemiddelde van de ratings die door kredietbeoordelaars aan de vastrentende posities van een fonds worden toegewezen. Die kredietbeoordelaars bepalen hun score nadat ze het vermogen van een emittent om zijn verplichtingen na te komen hebben beoordeeld. De kwaliteit wordt weergegeven op een schaal, waarbij Aaa of AAA de meest kredietwaardige obligatie-emittenten aanduiden.

Gemiddelde duration is een schatting van de mate waarin de waarde van de door een fonds gehouden obligaties zal schommelen als reactie op een verandering in de rentevoeten. Om de waardeverandering vast te stellen, moet de gemiddelde duration worden vermenigvuldigd met de verandering in de rentevoeten. Als de rentevoeten met een procentpunt stijgen, dan zou de waarde van de obligaties in een fonds met een gemiddelde duration van vijf jaar met ongeveer 5% dalen. Als de rente met een procentpunt daalt, dan zou de waarde met 5% stijgen.

Yield to worst (de laagst mogelijke opbrengst die kan worden ontvangen op een obligatie zonder dat de emittent in gebreke blijft) is van toepassing wanneer de portefeuille is belegd in vervroegd aflosbare obligaties. Wanneer dit niet het geval is, is de Yield to worst=Yield to maturity (het totale verwachte rendement op een obligatie als de obligatie wordt gehouden tot de vervaldatum).

Het fonds/de fondsen waarnaar wordt verwezen in dit document is/zijn opgenomen in het AFM-register zoals gedefinieerd in sectie 1:107 van de Nederlandse (Wet op het financieel toezicht).

Dit document is bestemd voor professionele beleggers en mag niet worden verstrekt aan of worden gebruikt door particuliere beleggers. In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicatie voor de toekomst.

Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF

EUR Hedged Dist - Een exchange traded fund

Informatie over beleggingsrisico's

De waarde van beleggingen en de inkomsten daaruit kunnen zowel dalen als stijgen en het is mogelijk dat beleggers minder dan hun aanvankelijke belegging terugkrijgen.

In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicatie voor de toekomst.

ETF-aandelen kunnen alleen via een broker worden gekocht of verkocht. Wanneer u belegt in ETF's moet u rekening houden met transactiekosten van uw broker en met een verschil tussen de bied- en laatprijzen.

Fondsen die beleggen in vastrentende effecten gaan gepaard met een risico van wanbetaling en aantasting van de kapitaalwaarde van uw belegging, en ook het niveau van de inkomsten kan fluctueren. Wijzigingen in de rentevoeten hebben normaliter een invloed op de kapitaalwaarde van vastrentende effecten. Bedrijfsobligaties kunnen hogere opbrengsten opleveren, maar zij gaan ook gepaard met een hoger kredietrisico, wat het risico van wanbetaling en aantasting van de kapitaalwaarde van uw belegging inhoudt. Het niveau van de inkomsten kan fluctueren en wijzigingen in de rentevoeten hebben normaliter een invloed op de kapitaalwaarde van obligaties.

Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten, onder meer voor beleggingsdoeleinden, om risico's te verminderen of kosten te verlagen en/of om aanvullende inkomsten of groei te genereren. Voor alle overige fondsen worden ze gebruikt om risico's te verminderen of kosten te verlagen en/of om aanvullende inkomsten of groei te genereren. Het gebruik van derivaten kan de blootstelling aan onderliggende activa verhogen of verlagen, wat zou kunnen leiden tot grotere schommelingen in de intrinsieke waarde van het Fonds. Een derivaat is een financieel contract waarvan de waarde is gebaseerd op de waarde van een financieel actief (zoals een aandeel, obligatie of valuta) of een marktindex.

Sommige Fondsen beleggen in effecten die luiden in verschillende munteenheden. De waarde van deze beleggingen kan dalen of stijgen door wijzigingen in de wisselkoersen. Raadpleeg voor informatie over het beleggingsbeleid en de risico's van het fonds het prospectus van de ICBE en het KID met essentiële beleggersinformatie, voordat u een definitieve beslissing neemt om te investeren.

Het KID met essentiële beleggersinformatie en het prospectus voor dit fonds zijn in de plaatselijke talen beschikbaar via de website van Vanguard: <https://global.vanguard.com/>.

Neem voor meer informatie contact op met uw lokale verkoopteam of:

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

Klantenservice (Europa): Tel. +44 (0)203 753 4305

Email: european_client_services@vanguard.co.uk

Niet geadviseerd persoonlijke investeerder: Personal_investor_enquiries@vanguard.co.uk

Belangrijke Gegevens

Dit is een marketingdocument.

Raadpleeg voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds en de risico's het Prospectus van de ICBE en het Essentiële-informatiedocument, voordat u definitieve beleggingsbeslissingen neemt. Het Essentiële-informatiedocument voor dit fonds is beschikbaar in de plaatselijke talen en het Prospectus alleen in het Engels. Beide zijn verkrijgbaar via de website van Vanguard <https://global.vanguard.com>.

De informatie mag niet beschouwd worden als een aanbod om effecten te kopen of verkopen of als een verzoek tot het doen van een aanbod om effecten te kopen of verkopen in een rechtsgebied waar een dergelijk aanbod of verzoek onwettig is, met betrekking tot personen aan wie het onwettig is om een dergelijk aanbod of verzoek te doen, of indien de persoon die het aanbod of verzoek doet hiertoe niet bevoegd is.

De informatie is van algemene aard en vormt geen juridisch, fiscaal of beleggingsadvies. Potentiële beleggers wordt aangeraden advies in te winnen bij hun professionele adviseurs over de gevolgen van een belegging in, het bezit van of het verkopen van (deelnemingsrechten/aandelen) van, en de ontvangst van uitkeringen op grond van een belegging.

De waarde van beleggingen en de inkomsten daaruit kunnen zowel dalen als stijgen en het is mogelijk dat beleggers minder dan hun aanvankelijke belegging terugkrijgen.

Vanguard Funds plc is door de Centrale Bank van Ierland toegelaten als een ICBE en is geregistreerd voor publieke distributie in bepaalde EER-landen. Potentiële beleggers worden verwezen naar het prospectus van de Fondsen voor nadere informatie. Potentiële beleggers dienen ook hun eigen professionele adviseurs te raadplegen inzake de gevolgen van het beleggen in en het houden of verkopen van aandelen in de Fondsen, en van het innen van uitkeringen met betrekking tot deze aandelen krachtens de wetten van het land waarin zij belastingplichtig zijn.

De Beheerder van Vanguard Investment Series plc is Vanguard Group (Ireland) Limited. Vanguard Asset Management, Limited is een verdeler van Vanguard Investment Series plc.

De indicatieve nettovermogenswaarde ("iNAV") voor Vanguard's ETF's wordt gepubliceerd op Bloomberg of Reuters. Zie het beleid voor portefeuilledeelnemingen onder <https://fund-docs.vanguard.com/portfolio-holdings-disclosure-policy.pdf>.

De Beheerder van de in Ierland gevestigde fondsen kan besluiten om regelingen voor de verhandeling van de aandelen in een of meer rechtsgebieden te beëindigen overeenkomstig de ICBE-Richtlijn, zoals die van tijd tot tijd kan worden gewijzigd.

Voor beleggers in fondsen die in Ierland zijn gevestigd, is een samenvatting van de rechten van beleggers verkrijgbaar via

<https://www.ie.vanguard/content/dam/intl/europe/documents/en/vanguard-investors-rights-summary-irish-funds-jan22.pdf>. Deze samenvatting is beschikbaar in het Nederlands, Engels, Duits, Frans, Spaans, en Italiaans.

De Centrale Bank van Ierland heeft het Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF de toelating gegeven om tot 100% van het nettovermogen te beleggen in verschillende Overdraagbare Effecten en Geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of worden gegarandeerd door een EU-lidstaat, een lokale overheid van een EU-lidstaat, een niet-EU-lidstaat of een internationale publiekrechtelijke instelling waarvan een of meer EU-lidstaten lid zijn. De het Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF meer dan 35% van zijn vermogen in overdraagbare effecten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gegarandeerd door de Verenigde Staten.

BLOOMBERG® is een handelsmerk en servicemark van Bloomberg Finance L.P. Bloomberg Finance L.P. en zijn gelieerde ondernemingen, met inbegrip van Bloomberg Index Services Limited ("BISL") (gezamenlijk "Bloomberg" genoemd), of de licentiegevers van Bloomberg zijn de eigenaren van alle eigendomsrechten in de Bloomberg Indices.

De producten worden door "Bloomberg" niet gesponsord, goedgekeurd, geëmitteerd, verkocht of gepromoot. Bloomberg geeft geen verklaring of garantie, uitdrukkelijk of impliciet, aan de eigenaren of kopers van de producten of aan enig lid van het publiek ten aanzien van de wenselijkheid om te beleggen in effecten in het algemeen, of in de producten in het bijzonder, of het vermogen van de Bloomberg Indices om de prestaties van de algemene obligatiemarkt te volgen. Bloomberg staat de rechtmatigheid of geschiktheid van de producten niet af voor wat betreft enige persoon of entiteit. De enige relatie van Bloomberg met Vanguard en de producten zijn het verlenen van licenties voor de Bloomberg Indices die zijn bepaald, samengesteld en berekend door BISL zonder rekening te houden met Vanguard of de producten of enige eigenaren of kopers van de producten. Bloomberg is niet verplicht om rekening te houden met de producten of de eigenaren van de producten bij het bepalen, samenstellen of berekenen van de Bloomberg Indices. Bloomberg is niet verantwoordelijk voor en heeft niet deelgenomen aan het bepalen van de timing, prijzen of aantallen van de te emitteren producten. Bloomberg is niet verplicht of aansprakelijk in verband met het beheer van, de marketing van of handel in de producten.

SEDOL en SEDOL Masterfile® zijn geregistreerde handelsmerken van de London Stock Exchange Group PLC.

SEDOL-gegevens zijn afkomstig uit het SEDOL Masterfile® van de London Stock Exchange.

Het fonds/de fondsen waarnaar wordt verwezen in dit document is/zijn opgenomen in het AFM-register zoals gedefinieerd in sectie 1:107 van de Nederlandse (Wet op het financieel toezicht). Dit document is bestemd voor professionele beleggers en mag niet worden verstrekt aan of worden gebruikt door particuliere beleggers.