

Portefeuille FNB équilibré Vanguard | VBAL

Données de négociation	
Symbole au téléscrip-teur	VBAL
CUSIP	92207E107
SEDOL	BF7ML22
ISIN	CA92207E1079
Place boursière de référence	Bourse de Toronto
Devise	CAD
Le FNB en bref	
Calendrier des distributions	Trimestrielles
Actif total net du FNB	4 055 M\$
Date de création	25 janvier 2018
Admissibilité	REER, FERR, REEE, CELI, RPDB, REEI, comptes non enregistrés, CELIAPP
Frais de gestion*	0,22 %
RFG*	0,24 %

Objectif
Portefeuille FNB équilibré Vanguard cherche à procurer une croissance du capital à long terme et un niveau modéré de revenu au moyen de placements dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe.

Stratégie d'investissement
Le Vanguard Balanced ETF Portfolio cherche à atteindre son objectif de placement en investissant principalement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe. Le FNB peut y parvenir, directement ou indirectement, au moyen de placements dans un ou plusieurs FNB géré par le Gestionnaire, un affilié ou certains autres fonds de placements.

Pour tenter d'atteindre l'objectif de placement (dans les conditions normales du marché), le sous-conseiller s'efforcera de maintenir une répartition stratégique de l'actif à long terme pour les titres de capitaux propres (environ 60 %) et pour les titres à revenu fixe (environ 40 %). La répartition d'actifs du portefeuille peut être reconstituée et rééquilibrée à l'occasion au gré du sous-conseiller.

Les portefeuilles des fonds sous-jacents devraient se composer de fonds indiciels qui procurent une exposition à de vastes marchés de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe.

Résumé de la performance
VBAL rendement sur une année civile au 31 décembre 2024 - PBR.

	Après frais (net)
2020	10,20 %
2021	10,29 %
2022	-11,45 %
2023	12,69 %
2024	15,63 %

Répartition aux fonds Vanguard sous-jacents



FNB indiciel américain marché total	28,0 %	FNB indiciel d'obligations totales américaines (couvert en \$ CA)	7,5 %
FNB indiciel d'obligations totales canadiennes	22,7	FNB indiciel FTSE marchés émergents toutes capitalisations	4,6
FNB indiciel FTSE Canada toutes capitalisations	18,8		
FNB indiciel FTSE marchés développés toutes capitalisations hors Amérique du Nord	10,7		
FNB indiciel d'obligations totales mondiales hors États-Unis (couvert en \$ CA)	7,7		

Performance historique

Les rendements totaux périodes terminant 30 septembre 2025

	3 mois	Depuis le début	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
VBAL cours du marché rendement	6,97 %	11,43 %	14,18 %	14,91 %	8,54 %	7,38 %
VBAL valeur nette rendement	6,86 %	11,48 %	14,32 %	14,89 %	8,55 %	7,38 %

Le rendement de ce fonds Vanguard tient compte de certains frais ou de certaines charges ayant fait l'objet d'une renonciation. Si le fonds Vanguard avait engagé toutes ces charges, le rendement du placement aurait été inférieur. Le taux de rendement illustré représente le rendement global antérieur, composé annuellement, compte tenu des variations de la valeur des parts et du réinvestissement de tous les dividendes et les distributions. Il ne tient pas compte des frais de vente, de rachat, de distribution ou des frais optionnels, ni des impôts sur le revenu payables par le porteur de parts, lesquels auraient réduit le rendement. Le rendement du fonds Vanguard est présenté à des fins illustratives seulement.

Les fonds de placement peuvent donner lieu à des commissions de courtage, à des frais de gestion ou à d'autres frais. Les objectifs de placement, les risques, les frais et les commissions, ainsi que d'autres informations importantes figurent au prospectus; veuillez le lire avant d'investir. Les fonds de placement ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment, et leur rendement passé peut ne pas se reproduire à l'avenir. Les fonds de Vanguard sont gérés par Placements Vanguard Canada Inc., et sont offerts partout au Canada par l'entremise de courtiers inscrits.

* Les frais de gestion correspondent aux frais versés par le fonds Vanguard à Placements Vanguard Canada Inc., compte non tenu des taxes applicables ou d'autres frais et charges du fonds Vanguard. Ce fonds Vanguard investit dans des fonds sous-jacents Vanguard, et les frais de gestion qui y sont associés et ceux associés à ses placements dans le ou les fonds Vanguard ne seront pas comptabilisés en double.

* Le ratio des frais de gestion « RFG » correspond au RFG au 31 mars 2025. Il tient compte des frais pris en charge ou ayant fait l'objet d'une renonciation, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne. Compte non tenu des frais absorbés ou ayant fait l'objet d'une renonciation, le RFG aurait été 0,24 %. Bien que Placements Vanguard Canada Inc. prévoie continuer de renoncer à certains frais ou de les prendre en charge indéfiniment, elle peut mettre un terme à cette pratique en tout temps, à sa discrétion.

Portefeuille FNB équilibré Vanguard | VBAL

Caractéristiques des actions

	VBAL
Nombre d'actions	13 467
Capitalisation boursière médiane	117,7 B\$
Ratio cours/bénéfice	21,7 x
Ratio cours/valeur comptable	2,8 x
Rendement des fonds propres	14,3 %
Taux de croissance du revenu	18,2 %
Rendement des actions (dividende)	1,9 %

Caractéristiques des titres à revenu fixe

	VBAL
Nombre d'obligations	19 274
Coupon moyen	3,2 %
Maturité moyenne	10,2 ans
Qualité moyenne	AA-
Duration moyenne	6,8 ans
Réserves à court terme	0,0 %
Échéance moyenne pondérée	10,2
Taux actuarial effectif	3,53 %

Pour plus d'information, veuillez contacter

Courriel (Canada): info-canada@vanguard.com

Tel (Canada): 888-293-6728

Bien que les renseignements aient été rassemblés de sources considérées comme étant fiables, Placements Vanguard Canada Inc. ne fournit aucune garantie quant à l'exactitude, à l'intégralité, à la fiabilité ou au caractère opportun des renseignements présentés et quant aux résultats qui pourraient découler de leur utilisation. Les chiffres fournis sont différés et non vérifiés en date de ce fiche, peuvent changer en tout temps et ne doivent être interprétés comme du conseil en placements. Ce document est fourni à des fins informatives seulement. On ne devrait pas se fier aux renseignements contenus dans ce document, ceux-ci ne constituant pas des conseils de placement, fiscaux ou basés sur des recherches. Ce document ne constitue d'aucune façon une recommandation, explicite ou implicite, une offre ou une sollicitation d'achat ou de vente de titres ou en vue d'adopter une stratégie de placement ou de portefeuille précise. Veuillez consulter votre conseiller financier ou votre fiscaliste pour obtenir des conseils financiers ou fiscaux concernant votre situation particulière.

Tous les placements sont assujettis à des risques, dont la possibilité de perdre le capital investi.

Les identificateurs CGS ont été fournis par CUSIP Global Services qui est géré, pour le compte de l'American Bankers Association, par Standard & Poor's Financial Services, LLC, et ne doivent pas être utilisés ou communiqués de telle manière qu'ils puissent se substituer à l'un ou l'autre des services de CUSIP. The CUSIP Database, © 2019 American Bankers Association. « CUSIP » est une marque déposée de l'American Bankers Association.

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

Les sociétés du London Stock Exchange Group comprennent FTSE International Limited («FTSE»), Frank Russell Company («Russell»), MTS Next Limited (« MTS ») et FTSE TMX Global Debt Capital Markets Inc. («FTSE TMX»). Tous droits réservés. «FTSE®», «Russell®», « MTS® », «FTSE TMX®» et «FTSE Russell», ainsi que toute autre marque de service ou marque déposée liée aux indices FTSE ou Russell, sont des marques déposées des sociétés du London Stock Exchange Group et sont utilisées par FTSE, MTS, FTSE TMX et Russell sous licence. Toutes les informations sont uniquement fournies à titre indicatif. Les sociétés du London Stock Exchange Group, ou leurs concédants de licence, n'assument aucune responsabilité en cas d'erreur ou de perte découlant de l'utilisation de la présente publication. Ni les sociétés du London Stock Exchange Group, ni l'un de leurs concédants de licence ne font de quelque déclaration, prévision, garantie ou observation, explicite ou implicite, quant aux résultats à obtenir par l'utilisation des indices FTSE ou quant à la justesse ou convenance à quelque fin que ce soit des Indices. L'Industry Classification Benchmark (« ICB ») est la propriété de FTSE. FTSE n'assume aucune responsabilité vis-à-vis de qui que ce soit pour toute perte ou tout dommage découlant de toute erreur ou omission dans l'ICB.

Répartition sectorielle

	VBAL
Technologies	24,1 %
Services financiers	20,6
Industrie	12,0
Biens de consommation discrétionnaire	11,2
Matériaux de base	7,0
Énergie	7,0
Soins de santé	6,1
Biens de consommation de base	3,7
Services aux collectivités	3,5
Télécommunications	2,4
Immobilier	2,3
Autres	0,0
Total	100,0 %

Les répartitions sectorielles fournies excluent les liquidités temporaires. Les catégories sectorielles reposent sur le système ICB (Industry Classification Benchmark), 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.

Mesures de volatilité

	Bêta	Écart -type	Ratio de Sharpe
VBAL	—	8,03 %	1,23

L'écart-type et les ratios de Sharpe sont calculés à partir des rendements du fonds sur 36 mois, et le bêta est calculé par rapport à l'indice de référence au cours de la même période.