

Ceci est une communication marketing.

Fiche d'information | 28 février 2022

# Vanguard U.S. Government Bond Index Fund

Investor USD Acc

Date de création: 06 mars 2002

Encours total (million) 4 770 \$ | Encours classe d'actifs (million) 147 \$ au 28 février 2022

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<br>initiale minimum | ISIN         | SEDOL   | Bloomberg | Structure<br>d'investissement | SRRI† | Code de<br>l'indice | Domicile | Règlement | Fréquence de<br>négociation (heure<br>limite) |
|----------------------------------|--------------|---------|-----------|-------------------------------|-------|---------------------|----------|-----------|-----------------------------------------------|
| 1 000 000                        | IE0007471695 | 0747169 | VGUGBVD   | UCITS                         | 3     | I23048US            | Irlande  | T+2       | Quotidienne (14:00 heure<br>d'Irlande)        |

Le Montant des frais courants (MFC)† 0,12 %

†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 Bloomberg U.S. Government Float Adjusted Bond (l'« Indice »).
- L'Indice inclut des obligations d'État des États-Unis libellées en dollars US, assorties d'échéances supérieures à un an.
- Le Fonds vise à : 1. Répliquer la performance de l'Indice en investissant dans un portefeuille de titres qui, dans la mesure du possible, constitue un échantillon représentatif des titres qui composent l'Indice. 2. demeurer pleinement investi sauf situation exceptionnelle du marché, politique ou autre condition similaire.

## Gestionnaire de portefeuille

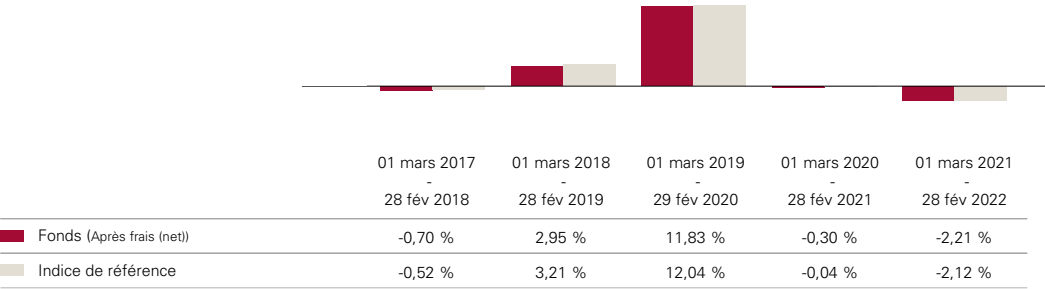
Vanguard Global Advisers, LLC  
Global Fixed Income Team

# Vanguard U.S. Government Bond Index Fund

## Investor USD Acc

### Résumé de la performance\*\*

USD—Vanguard U.S. Government Bond Index Fund  
Indice de référence — Bloomberg U.S. Government Float Adjusted Bond Index



| Performance**             | 1 mois  | Trimestre | Depuis le début<br>de l'année | 1 an    | 3 ans  | 5 ans  | 10 ans | Depuis le<br>lancement |
|---------------------------|---------|-----------|-------------------------------|---------|--------|--------|--------|------------------------|
| Fonds (Après frais (net)) | -0,66 % | -3,04 %   | -2,45 %                       | -2,21 % | 2,92 % | 2,19 % | 1,67 % | 3,49 %                 |
| Indice de référence       | -0,66 % | -3,01 %   | -2,52 %                       | -2,12 % | 3,11 % | 2,39 % | 1,90 % | 3,69 %                 |

\*\* 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 28 février 2022.

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

La Source: Vanguard; Bloomberg U.S. Government Float Adjusted Bond Index - L'indice de référence pour ce portefeuille était Bloomberg Global Aggregate U.S. Government Bond Index jusqu'au 30 juin 2010, Bloomberg Global Aggregate U.S. Government Float Adjusted Bond Index par la suite.

### 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 indiciel. 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 d'inflation. La valeur de vos investissements peut varier à la baisse en raison des variations du pouvoir d'achat découlant de l'inflation.

**Veuillez 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.**

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. Government Bond Index Fund

## Investor USD Acc

Données au 28 février 2022 sauf a déclaré contraire.

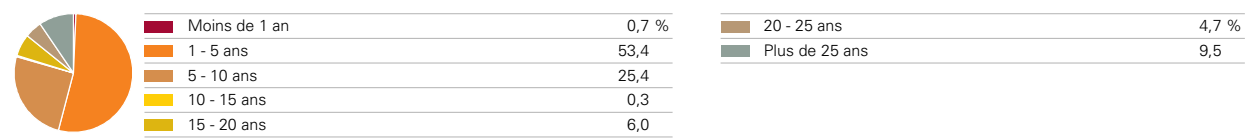
| Caractéristiques              | Fonds   | Indice de référence |
|-------------------------------|---------|---------------------|
| Nombre d'obligations          | 349     | 717                 |
| Rendement le plus défavorable | 1,75 %  | 1,76 %              |
| Coupon moyen                  | 1,7 %   | 1,6 %               |
| Maturité moyenne              | 8,2 ans | 8,2 ans             |
| Qualité moyenne               | AAA     | AAA                 |
| Duration moyenne              | 6,8 ans | 6,8 ans             |
| Trésorerie court-terme*       | 0,7 %   | —                   |
| Taux de rotation              | -7 %    | —                   |

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 2021.

### Répartition des marchés



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

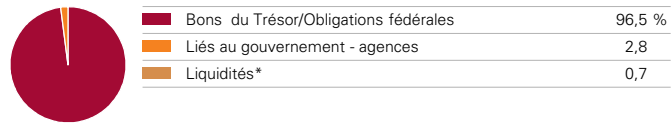


### Répartition par qualité du crédit (% du fonds)



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

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

# Vanguard U.S. Government Bond 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 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 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>.

### 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.

**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.

**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%.

**Le rendement de la distribution désigne** les montants de distribution prévus au cours des douze prochains mois en pourcentage du cours moyen de l'unité, à la date indiquée. Il est basé sur l'état du portefeuille à cette date particulière. Il exclut les frais de base et les investisseurs pourraient être assujettis à des retenues d'impôt applicables aux distributions.

### 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](mailto:european_client_services@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 contenues dans le présent document ne constituent en aucune manière un conseil d'ordre juridique, fiscal ou d'investissement. Dès lors, vous ne pouvez pas vous fonder sur le contenu du présent document aux fins de vos décisions d'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'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 Investment Series plc est Vanguard Group (Ireland) Limited. Vanguard Asset Management, Limited agit en qualité de distributeur de Vanguard Investment Series 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/>.

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.

La Banque centrale d'Irlande a autorisé le fonds Vanguard U.S. Government Bond Index Fund 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 U.S. Government Bond Index Fund investit plus de 35 % de son actif net dans des titres cessibles et instruments du marché monétaire émis ou garantis par les États-Unis.

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.