

Fiche d'information | 29 février 2020

## Vanguard S&P 500 UCITS ETF

(USD) Capitalisation - Un exchange-traded fund

Date de création: 14 mai 2019

Encours total (million) 23 848 \$ | USD (million) 259 \$ au 29 février 2020

Informations clés sur le ETF	Symbole boursier	SEDOL	Reuters	Bloomberg	Bloomberg iNav	Valoren
<b>London Stock Exchange</b>						
GBP	VUAG	BH3JG59	VAVUAG.L	VUAG LN	IVUAAGBP	—
USD	VUAA	BH3T3H0	VUAA.L	VUAA LN	IVUAAUSD	—
<b>Deutsche Börse</b>						
EUR	VUAA	BJJW355	VUA1.DE	VUAA GY	IVUAAEUR	—
<b>Borsa Italiana S.p.A.</b>						
EUR	VUAA	BKMDRC7	VUAA.MI	VUAA IM	IVUAAEUR	—

Devise de référence	Déclarations fiscales	SRRI†	Code de l'indice	Structure d'investissement	Domicile
USD	Déclaré au Royaume-Uni	5	SPTR500N	UCITS	Ireland

Entité juridique	Méthode d'investissement	ISIN	Dividendes	Versement des dividendes	Gestionnaire de portefeuille
Vanguard Funds plc	Acquisition réelle	IE00BFMXXD54	Accumulé	—	Vanguard Global Advisers, LLC U.S. Equity Index Team

### Résumé de la performance

USD—Vanguard S&P 500 UCITS ETF

Indice de référence — S&P 500 Index

Le fonds a été lancé le 14 mai 2019.  
Performance sera disponible un an après.

Le Montant des frais courants (MFC)† 0,07 %

†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.

### Approche d'investissement

- Le Fonds vise à répliquer la performance de l'indice, un indice de référence universellement reconnu de la performance du marché des actions américain constitué par les actions de grande capitalisation américaines.
- Le Fonds recourt à une approche d'investissement à gestion indicielle, ou gestion passive, conçue pour répliquer la performance de l'indice.
- En suivant la performance de l'indice, le Fonds essaye de répliquer l'indice en investissant la totalité, ou pratiquement la totalité, de ses actifs dans des actions qui constituent l'indice, en détenant chaque titre dans approximativement la même proportion que sa pondération dans l'indice.

### Au sujet de l'indice de référence

- L'indice est un indice pondéré par la capitalisation de 500 actions américaines.
- L'indice est conçu pour évaluer la performance de l'économie nationale générale par le biais de changements de la valeur de marché cumulée des 500 actions représentant tous les principaux secteurs.

**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 S&P 500 UCITS ETF

(USD) Capitalisation - Un exchange-traded fund

Données au 29 février 2020 sauf a déclaré contraire.

## Caractéristiques

	Fonds	Indice de référence
Nombre d'actions	507	506
Capitalisation boursière médiane	123,6 Mds\$	123,6 Mds\$
Ratio cours/bénéfice	19,7 x	19,7 x
Ratio cours/valeur comptable	3,1 x	3,1 x
Rendement des fonds propres	19,3 %	19,3 %
Taux de croissance des bénéfices	12,2 %	12,2 %
Trésorerie court-terme	0,0 %	—
Taux de rotation	5 %	—
Rendement des actions (dividende)	2,0 %	2,0 %

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 2019.

La Source: Vanguard; FTSE International Limited

## 10 principaux titres

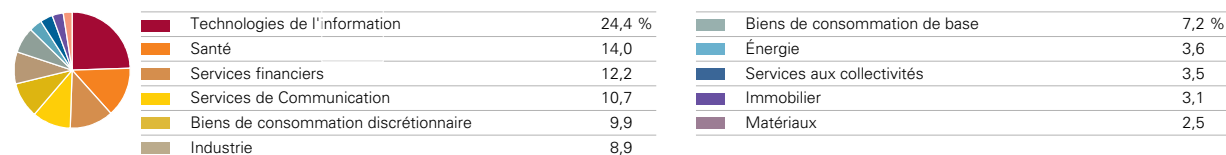
	Fonds
Microsoft Corp.	5,0 %
Apple Inc.	4,6
Alphabet Inc.	3,2
Amazon.com Inc.	3,2
Facebook Inc.	1,9
Berkshire Hathaway Inc.	1,6
JPMorgan Chase & Co.	1,5
Johnson & Johnson	1,4
Visa Inc.	1,3
Procter & Gamble Co.	1,1

**Les 10 principales positions représentent 24,8 % de l'actif net**

Données au 29 février 2020

La Source: Vanguard; FTSE International Limited

## Exposition pondérée



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



La Source: Vanguard; FTSE International Limited

## 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 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.

**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.**

# Vanguard S&P 500 UCITS ETF

## (USD) Capitalisation - 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.

Certains fonds investissent dans les marchés émergents, qui peuvent être plus volatils que les marchés plus établis. En conséquence, la valeur de votre placement peut augmenter ou baisser.

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

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.

Le/les fonds peut/peuvent investir dans des instruments financiers dérivés susceptibles d'accroître ou de réduire l'exposition aux actifs sous-jacents et de provoquer des fluctuations plus importantes de la Valeur nette d'inventaire du/des Fonds.

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.

L'investissement dans des ETF peut, en fonction de la place de cotation des ETF, avoir des impacts fiscaux et vous êtes invité à prendre contact avec votre conseiller fiscal avant tout investissement.

### 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 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 rendement des actions (dividende)** désigne le revenu sous forme de dividende perçu pour chaque action, exprimé en pourcentage de la valeur de marché cumulée (ou de la valeur nette d'inventaire, pour un fonds). Le rendement historique indiqué se calcule en divisant les distributions brutes déclarées au cours des douze derniers mois cours par la moyenne des prix vendeur et des prix d'achat de l'unité, à la date indiquée. Le rendement des dividendes indiqué dans la fiche d'information concerne les positions sous-jacentes de l'ETF et non pas l'ETF lui-même.

**La capitalisation boursière (ou capitalisation de marché)** est la valeur cumulée d'une société ou de ses actions, qui se calcule en multipliant le nombre de parts disponibles aux investisseurs particuliers par le cours de l'action de la société.

**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 cours moyen d'une action** désigne la moyenne entre le cours vendeur et le cours acheteur d'une action.

**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 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 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.

### 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](mailto:european_client_services@vanguard.co.uk)

Non conseillé investisseur personnelle: [Personal\\_investor\\_enquiries@vanguard.co.uk](mailto:Personal_investor_enquiries@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 de ce document sont d'ordre général et ne constituent pas un conseil légal, fiscal ou d'investissement. Les investisseurs potentiels sont priés de consulter leurs conseillers professionnels concernant les implications d'un investissement dans des [parts/actions], de leur détention ou de leur cession, ainsi que de la distribution applicable à un investissement.

Vanguard Funds plc a été autorisé par la Banque centrale d'Irlande en tant qu'OPCVM. Les investisseurs potentiels doivent également consulter leurs propres conseillers professionnels au regard des conséquences que peuvent avoir le fait d'investir dans des parts du Fonds ou de les détenir ou les vendre et le fait de se voir allouer des parts en vertu de la loi des pays dans lesquels ils sont fiscalement redevable.

Le gestionnaire de Vanguard Funds plc est Vanguard Group (Ireland) Limited. Vanguard Asset Management, Limited est un distributeur de Vanguard Funds 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/>.

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.

***Cette page est laissée vierge intentionnellement***