USFA VanEck US Fallen Angel High Yield Bond UCITS ETF

Détails du fonds

Devise de base	USD
Date de lancement	01 septembre 2023
Domicile	Irlande
Actif net	USD 67,4M
Actions en circulation	2 774 000
Frais courants réels	0,35%
Structure du produit	Physique (optimisé)
Conforme à la directive UCITS	OUI
Fréquence de rebalancement	Mensuel
Fréquence de distribution	Néant
Traitement des revenus	Réinvestissement
Swiss Valor	126628148
Pays d'enregistrement	AT, CH, CZ, DE, DK, ES, FI, FR, HR, HU, IE, IS, IT, LU, NL, NO, PL, PT, RO, SE, SG, UK

Informations sur l'indice

Fournisseur d'indices	ICE Data Indices, LLC
Type d'indice	Rendement total
Devise	USD
Date de lancement	25 févr. 2020
Fréquence de rebalancement	Mensuel
Code Bloomberg	H0CF

Répartition par pays

États-Unis	78,91%
Japon	3,81%
Canada	3,62%
Italie	3,49%
Royaume-Uni	3,38%
Irlande	2,46%
Allemagne	1,78%
Australie	1,68%
Autre/Espèces	0,88%

DESCRIPTION DU FONDS

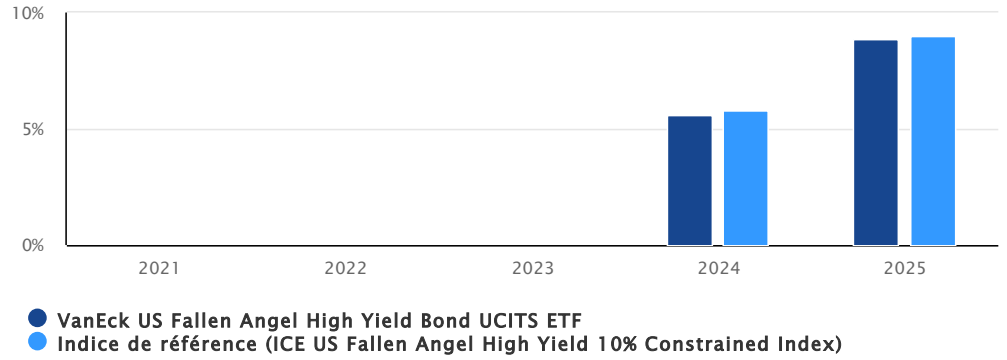
31 octobre 2026

L'ETF UCITS VanEck US Fallen Angel High Yield Bond (USFA) est un fonds négocié en bourse conforme aux normes UCITS, qui investit dans un portefeuille de titres obligataires dans le but de fournir des rendements d'investissement suivant de près la performance de l'indice contraint ICE US Fallen Angel High Yield 10 % (H0CF). L'indice contraint ICE US Fallen Angel High Yield 10 % est constitué d'obligations d'entreprises libellées en dollars américains, de qualité inférieure à « de première qualité », émises publiquement sur le marché intérieur américain et notées « de première qualité » au moment de leur émission.

Historique des performances : Rendement total annuel moyen (%)

Fin du mois au 31 oct. 2026	1 Mois	3 Mois	CA	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	LANCEMENT DE L'ETF
ETF	-0,38	-2,83	-1,41	-0,43	7,49	--	--	6,19
H0CF (Index)	-0,44	-2,77	-1,12	-0,11	7,67	--	--	6,38

Performances passées au 31 déc. 2025



	2021	2022	2023	2024	2025
VanEck US Fallen Angel High Yield Bond UCITS ETF				5,6	8,9
Indice de référence (ICE US Fallen Angel High Yield 10% Constrained Index)				5,8	9

Performances passées

Les données disponibles sont insuffisantes et ne donnent pas d'indication utile de la performance passée aux investisseurs. Le Fonds a été lancé le 01 septembre 2023.

Les performances passées ne préfigurent pas les rendements futurs. Le rendement cité représente le rendement passé. Les performances actuelles peuvent être inférieures ou supérieures aux rendements annuels moyens indiqués. Les données de performance affichées reposent sur une valeur nette d'inventaire, en devise de base, avec un revenu net réinvesti, net de frais. Des frais de courtage ou de transaction s'appliquent. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations de taux de change. Les investisseurs doivent être conscients que, en raison des fluctuations du marché et d'autres facteurs, la performance des ETF peut varier dans le temps et doivent envisager une perspective à moyen/long terme lorsqu'ils évaluent la performance des ETF. **L'investissement est soumis à des risques, y compris la perte possible du capital. Source :** VanEck.

*Les périodes supérieures à un an sont annualisées.

Répartition per secteurs

Secteur	% de l'actif net
Consumer Cyclicals	34,3
Finances	15,8
Matériaux de base	15,2
Technologie	11,2
Immobilier	7,5
Autre/Espèces	15,9

USFA VanEck US Fallen Angel High Yield Bond UCITS ETF

Les 10 principales participations

31 octobre 2026

NISSAN MOTOR CO LTD	4,810	17 sept. 2030	3,8051%
VODAFONE GROUP PLC	7,000	04 avr. 2079	3,3778%
ENTEGRIS INC	4,750	15 avr. 2029	2,5954%
CELANESE US HOLDINGS LLC	6,950	15 nov. 2033	1,8039%
CELANESE US HOLDINGS LLC	6,800	15 nov. 2030	1,7879%
DRESDNER FUNDING TRUST I	8,151	30 juin 2031	1,7841%
CELANESE US HOLDINGS LLC		15 juil. 2032	1,7529%
COTY INC/HFC PRESTIGE PRODUCTS INC/HFC	5,600	15 janv. 2031	1,4723%
RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPI	4,625	16 avr. 2029	1,4549%
PACIFICORP	7,375	15 sept. 2055	1,4020%

Pour obtenir une liste complète et à jour des participations du fonds, visitez www.vaneck.com

Principes fondamentaux*

Rendement au pire	7,57%
Rendement à l'échéance	7,69%
Duration effective (années)	4,46
Années jusqu'à l'échéance	6,60
Duration modifiée (années)	4,49
Coupon	5,54%

* Ces chiffres représentent des moyennes. La valeur **Rendement au pire** mesure le rendement le plus faible entre le rendement à l'échéance et le rendement à chaque date de remboursement possible. **Rendement à l'échéance** est le rendement annualisé d'une obligation détenue jusqu'à l'échéance. La **Duration effective** mesure la sensibilité d'une obligation aux variations des taux d'intérêt qui reflète la variation du prix d'une obligation en fonction d'une variation du rendement. Cette mesure de la durée convient aux obligations avec des options incorporées. La **Duration modifiée** mesure la sensibilité d'une obligation aux variations des taux d'intérêt qui reflète la variation du prix d'une obligation en fonction d'une variation du rendement. Les **Années d'échéance** correspondent à la période de temps pendant laquelle un instrument financier reste en circulation. L'Échéance fait référence à une période de temps déterminée au terme de laquelle l'instrument financier cesse d'exister et le principal est remboursé. Le **coupon** est mesuré en pondérant le coupon de chaque obligation par sa taille relative dans le portefeuille. Les coupons sont des pourcentages fixes payés sur un titre à revenu fixe sur une base annuelle. Les moyennes sont pondérées en fonction du marché. Le coupon et le rendement au pire ne reflètent pas la performance du fonds. Ces statistiques ne tiennent pas compte des frais et dépenses associés aux investissements du fonds.

Informations commerciales

ÉCHANGER	DEVISE DE TRANSACTION	ISIN	EXCHANGE TICKER	CODE BLOOMBERG	TÉLESCRIPTEUR REUTERS	SEDOL	SYMBOLE IOPV
LONDON STOCK EXCHANGE	USD	IE000J6CHW80	USFA	USFA LN	USFA.L	BMFG716	USFAUSIV
LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	IE000J6CHW80	ANGB	ANGB LN	ANGB.L	BMFG727	USFAUSIV
DEUTSCHE BÖRSE	EUR	IE000J6CHW80	EM1A	EM1A GY	USFA.DE	BMFG6Z3	USFAEUIV
SIX SWISS EXCHANGE	CHF	IE000J6CHW80	USFA	USFA SE	USFA.S	BMFG705	--
BORSA ITALIANA	EUR	IE000J6CHW80	USFA	USFA IM	USFA.MI	BMFG6Y2	USFAEUIV

Risques principaux

Risque de change: Comme la totalité ou une partie de l'actif du Fonds d'ETF Fallen Angels est investie dans des titres libellés en monnaies étrangères, l'exposition du Fonds aux monnaies étrangères et à la fluctuation de leur valeur par rapport à la monnaie de référence peut freiner les rendements du Fonds, et la valeur de certaines monnaies peut subir de très fortes fluctuations.

Risque lié aux marchés émergents: Les investissements dans les pays émergents sont soumis à des risques spécifiques et les titres sont généralement moins liquides et moins efficaces, et les marchés des titres peuvent être moins bien réglementés. Les risques spécifiques peuvent être accrus par les fluctuations des devises et le contrôle des changes, imposition de restrictions sur le rapatriement de fonds ou d'autres actifs, interférence du gouvernement, inflation plus élevée, incertitudes sociales, économiques et politiques.

Risque lié aux titres à haut rendement: Les prix des obligations de pacotille sont susceptibles d'être plus sensibles aux changements économiques défavorables ou à l'évolution de la situation de l'émetteur individuel que les titres mieux notés, ce qui pourrait conduire les émetteurs d'obligations de pacotille à ne pas être en mesure d'honorer leurs obligations de paiement du principal et des intérêts. Le marché secondaire des titres qui sont des obligations de pacotille peut être moins liquide que les marchés des titres de qualité supérieure.

Pour plus d'informations sur les risques, veuillez consulter la section « Facteurs de risque » du prospectus du fonds concerné, disponible sur www.vaneck.com.

INFORMATIONS IMPORTANTES

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez consulter le prospectus de l'UCITS et le document d'informations clés (KID) avant toute décision finale d'investissement. Ces documents sont disponibles en anglais et les KID dans les langues locales et peuvent être obtenus gratuitement à l'adresse suivante: www.vaneck.com, auprès de VanEck Asset

Management B.V. (la " société de gestion ") ou, le cas échéant, auprès de l'agent de l'établissement désigné pour votre pays.

Ces informations proviennent de la société VanEck Switzerland AG, qui est sise à Genferstrasse 21, 8002 Zurich, Suisse, a été désignée comme distributeur des produits VanEck en Suisse par la société de gestion. Un exemplaire du dernier prospectus, des statuts, du document d'information clé, du rapport annuel et du rapport semestriel est disponible sur notre site web www.vaneck.com ou peut être obtenu gratuitement auprès du représentant en Suisse : Zeidler Regulatory Services (Switzerland) AG, Stadthausstrasse 14, CH-8400 Winterthur, Suisse. Agent payeur suisse : Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurich.

Ce matériel est uniquement destiné à fournir des informations générales et préliminaires et ne doit pas être interprété comme un conseil d'investissement, juridique ou fiscal. VanEck Switzerland AG (et ses sociétés associées et affiliées (dénommées conjointement « VanEck ») n'assument aucune responsabilité quant à toute décision d'investissement, de désinvestissement ou de conservation prise sur la base de ces informations.

VanEck US Fallen Angel High Yield Bond UCITS ETF (le «ETF») est un sous-fonds de VanEck UCITS ETFs plc, une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples et à responsabilité limitée entre les sous-fonds. VanEck Asset Management B.V. a transféré la gestion des investissements de l'ETF à Van Eck Associates Corporation, une société d'investissement régulée par la Commission des valeurs et des changes (SEC) des États-Unis. L'ETF est enregistré auprès de la Banque centrale d'Irlande, géré passivement et reproduit un indice obligataire. Pour plus d'informations sur les marchés réglementés sur lesquels l'ETF est coté, veuillez consulter la section « Informations commerciales » sur la page de l'ETF sur www.vaneck.com. Un investissement dans l'ETF doit être interprété comme l'acquisition de parts dans l'ETF et non dans l'actif sous-jacent.

ICE Data Indices, LLC, est utilisé avec une autorisation. ICE est une marque de service/commerce de ICE Data Indices, LLC ou de ses affiliés. Ces marques, de même que l'indice contraint ICE US Fallen Angel High Yield 10 % Constrained Index (« Indice »), ont fait l'objet d'une licence d'utilisation par VanEck Asset Management B.V. dans le cadre du VanEck ETF (le « Produit »). Ni VanEck Asset Management B.V. (la « Fiducie ») ni le Produit, selon le cas, ne sont parrainés, approuvés, vendus ou promus par ICE Data Indices, LLC, ses affiliés ou ses Fournisseurs tiers (« ICE Data et ses Fournisseurs »). ICE Data et ses Fournisseurs ne font aucune déclaration ni ne donnent aucune garantie quant au bien-fondé d'un investissement dans des titres en général, et dans le Produit en particulier, quant à la Fiducie ou la capacité de l'Indice à suivre la performance boursière générale. Les performances passées d'un indice ne constituent pas un indicateur ou une garantie des résultats futurs.

ICE DATA ET SES FOURNISSEURS REJETTENT TOUTE GARANTIE ET NE FONT AUCUNE DÉCLARATION, EXPRESSE ET/OU IMPLICITE, Y COMPRIS TOUTE GARANTIE DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'ADÉQUATION À UN USAGE PARTICULIER, NOTAMMENT EN CE QUI CONCERNE LES INDICES, LES DONNÉES D'INDICE ET TOUTE INFORMATION CONTENUE DANS, LIÉE À OU DÉRIVÉE DE CEUX-CI (« DONNÉES D'INDICE »). ICE DATA ET SES FOURNISSEURS NE PEUVENT ÊTRE TENUS RESPONSABLES DES DOMMAGES OU DES CONSÉQUENCES LIÉS À L'ADÉQUATION, L'EXACTITUDE, L'ACTUALITÉ OU L'EXHAUSTIVITÉ DES INDICES ET DES DONNÉES D'INDICE, QUI SONT FOURNIS « EN L'ÉTAT » ET QUE VOUS UTILISEZ À VOS RISQUES ET PÉRILS. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice.

Les performances citées reflètent les performances passées. Le rendement actuel peut être inférieur ou supérieur aux rendements annuels moyens indiqués. Les données de performance des FNB domiciliés en Irlande sont affichées, sur la base d'une valeur nette d'inventaire, dans la devise de base, avec le revenu net réinvesti, net de frais. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations de taux de change. Les investisseurs doivent être conscients que, en raison des fluctuations du marché et d'autres facteurs, la performance des ETF peut varier dans le temps et doivent envisager une perspective à moyen/long terme lorsqu'ils évaluent la performance des ETF.

L'investissement est soumis à des risques, y compris de perte en capital. Les investisseurs doivent acheter et vendre des parts de l'UCITS sur le marché secondaire via un intermédiaire (par exemple un courtier) et ne peuvent généralement pas les revendre directement à l'UCITS. Des frais de courtage peuvent être encourus. Le prix d'achat peut dépasser, ou le prix de vente peut être inférieur à la valeur liquidative actuelle. La société de gestion peut mettre fin à la commercialisation de l'UCITS dans une ou plusieurs juridictions.

Le résumé des droits de l'investisseur est disponible en anglais à l'adresse suivante : complaints-procedure.pdf (vaneck.com). Pour tout terme technique non familier, veuillez vous reporter au Glossaire ETF | VanEck.

Aucune partie de ce document ne peut être reproduite sous quelque forme que ce soit, ou référencée dans une autre publication, sans l'autorisation écrite expresse de VanEck.

© VanEck Switzerland AG