

Communiqué de presse

VanEck lance deux nouveaux ETF de type « fossés économiques »

- Le nouveau *Morningstar US Wide Moat UCITS ETF* et le *VanEck Morningstar US SMID Moat UCITS ETF* investissent dans des sociétés américaines de tailles diverses ayant un avantage concurrentiel à long terme.
- Avec ces deux nouveaux ETF, VanEck propose désormais aux investisseurs quatre produits d'investissement différents qui suivent la stratégie dite des « fossés économiques »

Zurich, le 19 février 2024 – Le gestionnaire de fortune VanEck lance aujourd'hui deux nouveaux ETF de type « fossés économiques » sur la SIX Swiss Exchange : Le [VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF](#) permet aux investisseurs d'investir dans des actions d'entreprises américaines qui disposent de ce que l'on appelle un « fossé économique », c'est-à-dire d'avantages concurrentiels stables et à long terme par rapport à leurs concurrents. Le [VanEck Morningstar US SMID Moat UCITS ETF](#) se focalise, avec la même approche, sur les actions des petites et moyennes entreprises américaines.

Investissements avec la stratégie du « fossé économique » et la recherche de Morningstar

La stratégie de ces fonds repose sur le concept de « fossé économique », un terme inventé pour la première fois par Warren Buffet, et vise à investir dans des entreprises qui peuvent se distinguer de la concurrence, ainsi que leurs parts de marché, par un « fossé » (en anglais : « moat »). Parmi ces fossés, citons par exemple le leadership en matière de coûts, les avantages d'échelle, les effets de réseau, les actifs immatériels comme une forte notoriété de la marque ou encore des coûts de transfert élevés pour les utilisateurs, de sorte qu'il existe des barrières élevées à l'entrée sur le marché pour les concurrents.

Les deux nouveaux ETF sont basés sur l'indice *Morningstar® Wide Moat Focus IndexSM* et sur l'indice *Morningstar US Small-Mid Cap Moat Focus IndexSM*, tous deux issus de la recherche de Morningstar. Son équipe d'analyse examine les entreprises américaines en fonction de leurs avantages économiques à long terme par rapport à la concurrence et de leur évaluation actuelle à la juste valeur. « Les indices sont basés sur l'analyse prospective de l'équipe Equity Research de Morningstar », explique Andrew Lane, directeur d'Equity Research chez Morningstar. « Depuis son lancement en février 2007 et jusqu'à la fin de l'année 2023, l'indice *Morningstar® Wide Moat Focus IndexSM* a surperformé son indice de référence, le *Morningstar US Market Index*, de 327 points de base par an. Il a mieux résisté que le marché américain des actions au sens large au cours de chacune des trois années de baisse (2008, 2018 et 2022) et a également surperformé au cours de chaque année de reprise qui a suivi ».

VanEck élargit son offre de type « fossé » avec de nouveaux ETF

« Grâce à sa sélection minutieuse d’actions, le Morningstar® Wide Moat Focus IndexSM a historiquement mieux réussi que le marché américain des actions au sens large sur de longues périodes », explique Martijn Rozemuller, PDG de VanEck Europe. « Pour les investisseurs orientés vers le long terme, notre *VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF* peut donc tout à fait convenir comme élément central d’une position américaine dans un portefeuille. Nous croyons que cette surperformance va se poursuivre, sans bien sûr pouvoir le garantir ».

Le nouvel ETF américain sur les petites et moyennes capitalisations est un autre élément de l’offre d’investissement de type « fossé » : « Par rapport aux actions grande capitalisation, les actions petite et moyenne capitalisation ont souvent enregistré des rendements supérieurs d’un point de vue historique », poursuit Rozemuller. « De telles valeurs secondaires représentent certes une part considérable du marché des actions américain, mais elles sont souvent sous-pondérées dans les portefeuilles. Le *VanEck Morningstar US SMID Moat UCITS ETF* peut donc constituer une très bonne opportunité pour les investisseurs de diversifier plus largement leur portefeuille. En même temps, ils peuvent profiter du potentiel de rendement plus élevé à long terme et des avantages concurrentiels plus durables des valeurs secondaires identifiées par Morningstar ».

Avec ces deux nouveaux ETF, ainsi que le VanEck Morningstar US Sustainable Wide Moat UCITS ETF et le VanEck Morningstar Global Wide Moat UCITS ETF, qui investit à l’échelle mondiale, VanEck propose désormais quatre ETF en Europe qui investissent selon la stratégie du « fossé économique ».

Vous trouverez de plus amples informations sur les deux nouveaux ETF ainsi qu’un aperçu des principaux risques dans les tableaux ci-dessous ainsi qu’à l’adresse :

<https://www.vaneck.com/ucits/moat-etf>.

ETF	VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF
Nom de l’indice	Morningstar® Wide Moat Focus Index SM
Code ISIN	IE0007199HX7
Ticker SIX	MOTU
Ticker Borsa Italiana	MOTU
Gestionnaire d’investissements	VanEck Asset Management B.V.
Domicile du fonds	Irlande
Devise de base	Dollar américain
Fournisseur d’indices	Morningstar Indexes GmbH.
Repondération	Semestrielle, trimestrielle, échelonnée

Structure du produit	Réplication physique
Date de lancement	12 janvier
Total des frais sur encours	0,46 % p. a.
Affectation des résultats	Capitalisation

ETF	VanEck Morningstar US SMID Moat UCITS ETF
Nom de l'indice	Morningstar® US Small-Mid Cap Moat Focus Index SM
Code ISIN	IE000SBU19F7
Ticker SIX	SMOT
Ticker Borsa Italiana	SMOT
Gestionnaire d'investissements	VanEck Asset Management B.V.
Domicile du fonds	Irlande
Devise de base	Dollar américain
Fournisseur d'indices	Morningstar Indexes GmbH
Repondération	Semestrielle, trimestrielle, échelonnée
Structure du produit	Réplication physique
Date de lancement	12 janvier
Total des frais sur encours	0,49 % p. a.
Affectation des résultats	Capitalisation

Risque des marchés actions : les cours des titres du fonds sont soumis aux risques inhérents à l'investissement sur le marché des titres, y compris les conditions économiques générales et les baisses soudaines et imprévisibles des cours. Un investissement dans le fonds peut entraîner des pertes.

Risque de concentration des secteurs ou des branches : les actifs du fonds peuvent être concentrés dans un ou plusieurs secteurs et branches. Le fonds peut être soumis au risque que des conditions politiques, économiques ou autres ayant une incidence négative sur les secteurs ou les branches concernés aient des répercussions négatives plus importantes sur sa performance que si les actifs du fonds étaient investis dans une plus grande diversité de secteurs et de branches.

Vous trouverez des informations plus détaillées sur les différents risques dans le Document d'informations clés (DIC)/Document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) ou dans le prospectus de vente.



Contact presse:

Laura Lapreta
Voxia communication
Tel.: +41 22 591 22 74
E-Mail: laura.lapreta@voxia.ch

À propos de VanEck:

Depuis sa création en 1955, VanEck est motivé par l'innovation et est synonyme de stratégies d'investissement intelligentes et prédictives. Le gestionnaire d'actifs gère actuellement environ 77 milliards de dollars* dans le monde entier, y compris des ETF, des fonds actifs et des comptes institutionnels.

Avec plus de 100 ETF à l'échelle mondiale, la société d'investissement propose un portefeuille complet couvrant de nombreux secteurs, classes d'actifs et stratégies smart beta. VanEck a été l'un des premiers gestionnaires d'actifs à offrir aux investisseurs un accès aux marchés mondiaux. Son objectif a toujours été d'identifier de nouvelles tendances et classes d'actifs, comme les investissements dans l'or (1968), les marchés émergents (1993) et les ETF (2006). Celles-ci ont jusqu'à aujourd'hui influencé l'ensemble du secteur de l'investissement.

VanEck a son siège social à New York et dispose de sites dans le monde entier, dont des bureaux à Francfort (Allemagne), Madrid (Espagne), Zurich (Suisse), Amsterdam (Pays-Bas), Sydney (Australie) et Shanghai (Chine).

* Situation au 31.01.2024

Vous trouverez plus d'informations sur VanEck et ses fonds sur www.vaneck.com ou sur le blog www.vaneck.com/etf-europe/blog.

INFORMATIONS IMPORTANTES

Ceci est une communication commerciale. Veuillez vous reporter au prospectus de l'UCITS et au DICI avant toute décision d'investissement définitive.

Ces informations proviennent de la société VanEck Switzerland AG désignée comme le distributeur des produits VanEck en Suisse par la société de gestion VanEck Asset Management B.V., constituée en vertu du droit néerlandais et immatriculée auprès de l'Autorité néerlandaise des marchés financiers (AFM). Le siège social de VanEck Switzerland AG se trouve à Genferstrasse 21, 8002 Zürich, Suisse. Ces informations ont pour seul objet de fournir des renseignements d'ordre général et préliminaires aux investisseurs et ne doivent en aucun cas être interprétées comme des conseils d'investissement, juridiques ou fiscaux. VanEck Switzerland AG et ses sociétés associées et affiliées (ci-après dénommées « VanEck ») ne pourront être tenues responsables d'aucune décision d'investissement, de désinvestissement ou de conservation prise par l'investisseur sur la base de ces informations. Les vues et opinions exprimées sont celles des auteurs mais pas nécessairement celles de VanEck. Les opinions sont actuelles à la date de publication et sont susceptibles de changer en fonction des conditions du marché. Certaines déclarations contenues dans le présent document peuvent constituer des projections, des prévisions et d'autres déclarations prospectives, qui ne reflètent pas les résultats réels. Les informations fournies par des sources tierces sont considérées comme fiables, mais leur exactitude et leur exhaustivité n'ont pas été vérifiées de manière indépendante et ne peuvent être garanties. Des frais de courtage ou de transaction peuvent s'appliquer. 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 : First Independent Fund Services Ltd, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurich, Suisse.

Agent payeur suisse : Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurich.



VanEck Asset Management B.V., la société de gestion du VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF (le «fonds»), un compartiment de VanEck UCITS ETFs plc, est une société de gestion d'OPCVM, constituée en vertu du droit néerlandais et enregistrée auprès de l'Autorité néerlandaise des marchés financiers (AFM). Le fonds est enregistré auprès de la Banque centrale d'Irlande, géré passivement et reproduit un indice d'actions. Un investissement dans l'ETF doit être interprété comme l'acquisition de parts dans l'ETF et non dans l'actif sous-jacent.

VanEck Asset Management B.V., la société de gestion du VanEck Morningstar US SMID Moat UCITS ETF (le «fonds»), un compartiment de VanEck UCITS ETFs plc, est une société de gestion d'OPCVM, constituée en vertu du droit néerlandais et enregistrée auprès de l'Autorité néerlandaise des marchés financiers (AFM). Le fonds est enregistré auprès de la Banque centrale d'Irlande, géré passivement et reproduit un indice d'actions. Un investissement dans l'ETF doit être interprété comme l'acquisition de parts dans l'ETF et non dans l'actif sous-jacent.

Un exemplaire du prospectus le plus récent, les articles, le document d'informations clés, les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus sur notre site Internet www.vaneck.com ou gratuitement auprès du représentant en Suisse: First Independent Fund Services Ltd, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurich, Suisse. Agent payeur Suisse: Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurich.

Les performances évoquées sont basées sur des données historiques et ne présagent pas des rendements futurs. L'investissement est soumis à des risques, y compris de perte en capital.

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