

Comunicación comercial.

Ficha técnica | 30 de noviembre de 2025

Vanguard U.K. Investment Grade Bond Index Fund

GBP Acc

Fecha de lanzamiento: 20 de marzo de 2007

Total de activos (millones) £ 4.362 | Activos de la clase de participaciones (millones) £ 1.955 a 30 de noviembre de 2025

Inversión mínima inicial	ISIN	SEDOL	Bloomberg	Estructura de inversión	SRI*	Símbolo del índice	Domicilio	Liquidación	Frecuencia de negociación (hora de corte)
£1.000.000	IE00B1S74Q32	B1S74Q3	VANUKII	UCITS	3	I23046GB	Irlanda	T+2	Diaria (12:00 hora de Irlanda)

Cifra de gastos corrientes* 0,12 %

*La cifra de gastos corrientes (OCF, por sus siglas en inglés) cubre los gastos de administración, auditoría, custodia, jurídicos, de registro y reglamentarios derivados de la inversión en los fondos.

Objetivos y política de inversión

- El Fondo emplea un enfoque de inversión de gestión pasiva (o indexación), mediante la adquisición física de valores, y trata de replicar la rentabilidad del Bloomberg GBP Non Government Float Adjusted Bond Index (el «Índice»).
- El Índice es un índice ponderado por el mercado de valores de renta fija con grado de inversión denominados en libras esterlinas y con vencimientos superiores a un año y un tamaño mínimo de emisión de 200 millones de GBP, que excluye determinados sectores, como se especifica más adelante. El Índice incluye valores emitidos por entidades corporativas, titulizadas y supranacionales o relacionadas con el Gobierno, incluidos Gobiernos no británicos que emitan valores en libras esterlinas, pero excluye a los emisores del Tesoro del Reino Unido y a las agencias y autoridades locales de dicho país.
- El Fondo trata de: 1. Replicar la rentabilidad del Índice invirtiendo, mediante la adquisición física, en una cartera de valores que, en la medida de lo posible y factible, consiste en una muestra representativa de los valores que componen el Índice. 2. Permanecer totalmente invertido excepto en condiciones extraordinarias de mercado, políticas o similares, en las que el Fondo podrá desviarse temporalmente de esta política de inversión para evitar pérdidas.
- Si bien se prevé que el Fondo realice una replicación lo más fiel posible del Índice, por lo general no se ajustará exactamente a la rentabilidad del Índice objetivo, debido a diversos factores, como los gastos que debe pagar el Fondo y las restricciones normativas. Los detalles de estos factores y el error de seguimiento previsto En el Folleto se detallan estos factores y el error de seguimiento previsto del Fondo.

Gestora de activos

Vanguard Asset Management, Ltd.
Europe Bond Index Team

* Indicador resumido de riesgo

Destinado únicamente a inversores profesionales (tal y como se define en la Directiva MiFID II) que invierten por cuenta propia (incluyendo sociedades de gestión (fondo de fondos) y clientes profesionales que invierten en nombre de sus clientes de forma discrecional). No debe distribuirse al público.

Vanguard U.K. Investment Grade Bond Index Fund

GBP Acc

Resumen de resultados

GBP—Vanguard U.K. Investment Grade Bond Index Fund

Índice de referencia — Bloomberg GBP Non-Government Float Adjusted Bond Index

Rentabilidad anualizada**	1 mes	Trimestral	Anual hasta la fecha	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde lanzamiento
Fondo (neto de gastos)	0,17%	2,92%	6,34%	5,75%	4,93%	-1,11%	2,18%	3,82%
Índice de referencia	0,18%	2,94%	6,44%	5,86%	5,02%	-0,91%	2,27%	3,88%

**En este documento, la rentabilidad mostrada para el fondo o fondos y, por tanto, la rentabilidad relativa al índice de referencia, puede verse afectada por el denominado "swing pricing" o precio oscilante. El valor liquidativo (NAV, por sus siglas en inglés) de un fondo puede ajustarse "swing" en función de la actividad de suscripción/reembolso, de manera que los costes de transacción generados por estos flujos de caja no recaigan sobre los participes existentes del fondo. El índice de referencia no se ve afectado por el "swing pricing" y, por lo tanto, puede producirse una diferencia de seguimiento entre la rentabilidad del fondo y la del índice.

La rentabilidad y los datos se calculan sobre el valor liquidativo de cierre a fecha de 30 de noviembre de 2025.

Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de rentabilidades futuras.

Las cifras correspondientes a períodos inferiores a un año constituyen rentabilidades acumuladas. Todas las demás cifras representan rentabilidades medias anuales. Las cifras de rentabilidad incluyen la reinversión de todos los dividendos y cualquier distribución de plusvalías. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los gastos derivados de la emisión y el reembolso de participaciones. La base de la rentabilidad del fondo es la diferencia entre los valores liquidativos «NAV to NAV». La base de la rentabilidad del índice es el rendimiento total. Todas las rentabilidades se calculan en GBP, netas de comisiones.

Fuente: Vanguard

Rentabilidad a 12 meses



	01 dic 2015	01 dic 2016	01 dic 2017	01 dic 2018	01 dic 2019	01 dic 2020	01 dic 2021	01 dic 2022	01 dic 2023	01 dic 2024
30 nov 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo (neto de gastos)	7,58%	5,38%	-1,24%	9,78%	6,77%	-1,10%	-17,25%	2,36%	6,72%	5,75%

Índice de referencia	7,71%	4,96%	-1,22%	10,53%	6,22%	-0,40%	-17,21%	2,48%	6,77%	5,86%
----------------------	-------	-------	--------	--------	-------	--------	---------	-------	-------	-------

Principales riesgos de inversión

El valor de los bonos y obligaciones, y los valores relacionados con la renta fija se ve afectado por factores influyentes como los tipos de interés, la inflación, los diferenciales crediticios y la volatilidad que, a su vez, están impulsados por otros factores, entre los que se incluyen las noticias políticas y económicas, los beneficios de las empresas y los acontecimientos corporativos importantes. Las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden perjudicar la rentabilidad de tu inversión.

Riesgo de crédito: Es posible que el emisor de un activo financiero mantenido en el Fondo no pague o devuelva capital al Fondo cuando se lo deba.

Riesgo de liquidez: Una menor liquidez implica que no hay suficientes compradores o vendedores como para permitir al Fondo comprar o vender inversiones fácilmente, lo que podría hacer que el Fondo incurra en costes más altos al comprar o vender inversiones, o puede significar que el Fondo no pueda comprar o vender inversiones cuando desearía hacerlo.

Riesgo de la contraparte: La insolvencia de cualquier institución que proporciona servicios como la custodia de activos o que actúa como contraparte de derivados u otros instrumentos puede exponer al Fondo a pérdidas financieras.

Riesgo de seguimiento de índices: No se prevé que el Fondo siga el rendimiento del Índice en todo momento y con total exactitud. No obstante, está previsto que el Fondo proporcione resultados de inversión que, tras deducir los gastos, suelan ser iguales al precio y al rendimiento del Índice.

Riesgo de muestreo de índices: Cuando el Fondo utiliza una técnica de muestreo de índices en la que se selecciona una muestra representativa de valores para representar al Índice, existe el riesgo de que los valores seleccionados para el Fondo, en conjunto, no se aproximen al Índice completo.

Riesgo de inflación: El valor de tus inversiones puede disminuir en el futuro debido a la pérdida de poder adquisitivo derivada de la inflación.

Por favor, lea también la sección de factores de riesgo en el folleto y el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor, ambos disponibles en el sitio web de Vanguard.

Vanguard U.K. Investment Grade Bond Index Fund

GBP Acc

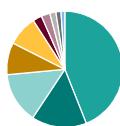
Datos a 30 de noviembre de 2025 salvo que se indique lo contrario.

Características

	Fondo	Índice de referencia
Número de valores	1.158	1.177
Rendimiento potencial más bajo (YTW)	4,83%	4,83%
Cupón medio	4,4%	4,3%
Vencimiento medio	7,6 años	7,6 años
Calidad media	A	A
Duración media	5,3 años	5,3 años
Inversión en efectivo*	0,3%	—
Tasa de rotación	23%	—

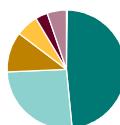
La tasa de rotación de cartera (PTR) tiene en cuenta el total de compraventas de valores, el total de suscripciones y reembolsos y el patrimonio neto medio del fondo para calcular la cifra de rotación. El rendimiento potencial más bajo (YTW) se basa en las monedas locales de las participaciones subyacentes. Por ello, el rendimiento real obtenido en la moneda correspondiente a la clase de participaciones puede diferir del rendimiento a vencimiento (YTM) indicado. Datos a 30 de septiembre de 2025.

Exposición por mercado



Reino Unido	40,5%
Supranacional	14,1
Estados Unidos	13,1
Alemania	8,3
Francia	7,7

Distribución por vencimiento del crédito (% del fondo)



Inferior a 1 año	0,3%
1 - 5 años	48,1
5 - 10 años	25,9
10 - 15 años	11,0
15 - 20 años	6,1

20 - 25 años	3,3%
Superior a 25 años	5,3

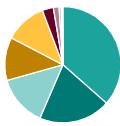
Distribución por calidad crediticia (% del fondo)



AAA	21,2%
AA	8,2
A	31,8
BBB	38,6
Sin calificación	0,3

Las calificaciones de la calidad crediticia de cada emisión se obtienen de Bloomberg, utilizando las calificaciones proporcionadas por Moody's Investors Service, Fitch Ratings y Standard & Poors. Cuando están disponibles las calificaciones de las tres agencias, se utiliza la calificación mediana. Cuando solo están disponibles las calificaciones de dos de las agencias, se utiliza la calificación más baja. Cuando solo hay una clasificación disponible, se utiliza esa clasificación.

Distribución por emisor (% del fondo)



Inst. financieras	36,5%
Industriales	20,0
Supranacional	14,1
Servicios públicos	12,1
Agencias	11,5

Valores respaldados por activos	3,1%
Gobierno local	1,6
Soberano	0,6
Efectivo*	0,3
Tesoro/federal	0,2

*Las asignaciones están sujetas a circunstancias tales como el desfase entre las fechas de negociación y liquidación de los valores subyacentes, lo que puede generar ponderaciones negativas. El fondo también puede emplear determinados instrumentos derivados con fines de gestión de la liquidez o de gestión del riesgo, lo que también puede generar ponderaciones negativas. Las asignaciones están sujetas a cambios. El efectivo o liquidez incluye el saldo físico en cuenta, los instrumentos similares al efectivo (como las letras del Tesoro con vencimientos a muy corto plazo) y los instrumentos derivados.

Fuente: Vanguard.

Glosario de características del fondo

La sección anterior sobre las características del fondo contiene una serie de métricas que los inversores profesionales utilizan para comparar los valores individuales con respecto a la media de un índice o mercado particular. Estas métricas también pueden utilizarse para valorar y comparar los fondos con el mercado, calculando la media de todos los valores del fondo y comparándola con la del índice de referencia. Se incluye una definición de los términos utilizados para mayor claridad.

El Yield to Worst (YTW) o rendimiento mínimo se aplica cuando la cartera está invertida en bonos rescatables (también llamados bonos callables o bonos amortizables anticipadamente). Cuando no es así, el rendimiento mínimo equivale al rendimiento hasta el vencimiento.

El cupón medio es el tipo de interés promedio que devengan los valores de renta fija en los que invierte un fondo. Se expresa como porcentaje sobre el valor nominal.

La madurez media es la duración media hasta que los valores de renta fija en los que invierte un fondo alcanzan su vencimiento y se reembolsan, teniendo en cuenta la posibilidad de que el emisor pueda amortizar el bono antes de su fecha de vencimiento. La cifra refleja la proporción de los activos del fondo representada por cada valor; también incluye los contratos de futuros mantenidos. En general, cuanto mayor sea la madurez efectiva media, mayor será la fluctuación del valor liquidativo del fondo en respuesta a los cambios en los tipos de interés del mercado.

La calidad media es un indicador del riesgo de crédito. Esta cifra representa la media de las calificaciones asignadas a las posiciones de renta fija de un fondo por las agencias de calificación crediticia. Dichas agencias emiten su juicio tras evaluar la capacidad del emisor para cumplir con sus obligaciones. La calidad se clasifica en una escala, en la que Aaa o AAA indica a los emisores de bonos con mayor solvencia crediticia.

La duración media es una estimación de cuánto puede fluctuar el valor de los bonos en los que invierte un fondo ante una variación en los tipos de interés. Para calcular el posible cambio en el valor, multiplique la duración media por la variación de los tipos. Si los tipos de interés suben un punto porcentual, el valor de los bonos en un fondo con una duración media de cinco años disminuiría aproximadamente un 5%. Si los tipos bajan un punto porcentual, el valor aumentaría en un 5%.

La rentabilidad por distribución refleja los importes que se prevé distribuir durante los próximos doce meses como porcentaje del precio medio de mercado de la participación en la fecha indicada. Se basa en una instantánea de la cartera en ese momento. No incluye la comisión de suscripción y los inversores pueden estar sujetos a tributación sobre las distribuciones.

Vanguard U.K. Investment Grade Bond Index Fund

GBP Acc

Información sobre riesgos de inversión

El valor de las inversiones y de los ingresos que generan puede aumentar o disminuir, y es posible que los inversores no recuperen todo lo que invirtieron.

Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de rentabilidades futuras.

Los fondos que invierten en valores de renta fija conllevan el riesgo de incumplimiento de pago y erosión del valor capital de su inversión y el nivel de ganancias puede fluctuar. El valor de los valores de renta fija puede verse afectado por los movimientos de los tipos de interés. Los bonos corporativos pueden proporcionar rendimientos superiores, pero también un mayor riesgo de crédito, lo que eleva el riesgo de incumplimiento de pago y erosión del valor capital de su inversión. El nivel de ganancias puede fluctuar y el valor capital de los bonos puede verse afectado por los movimientos de los tipos de interés.

El Fondo puede utilizar derivados con el objetivo de reducir el riesgo o los costes, o bien a fin de generar ingresos extraordinarios o posibilitar un mayor crecimiento. El uso de derivados podría aumentar o reducir la exposición a activos subyacentes y originar mayores fluctuaciones en el valor liquidativo del Fondo. Se entiende por «derivado» un contrato financiero cuyo valor se basa en el valor de un activo financiero (como una acción, un bono o una divisa) o un índice de mercado.

Algunos Fondos invierten en valores denominados en diferentes divisas. El valor de estas inversiones puede aumentar o disminuir como resultado de una modificación de los tipos de cambio.

Para más información sobre riesgos, consulta la sección de «Factores de riesgo» del folleto en nuestra página web en <https://global.vanguard.com>.

Para más información, ponte en contacto con tu equipo de ventas local:

Sitio web: <http://global.vanguard.com>

Agente de transferencias (Europa): Tel. +353 1 241 7144

Servicios al cliente (Europa): Tel. +44 (0)203 753 4305

Correo electrónico: europen_client_services@vanguard.co.uk

Información importante

Comunicación comercial.

Destinado únicamente a inversores profesionales (tal y como se define en la Directiva MiFID II) que invierten por cuenta propia (incluyendo sociedades de gestión (fondo de fondos) y clientes profesionales que invierten en nombre de sus clientes de forma discrecional). No debe distribuirse al público.

Para obtener más información sobre las políticas de inversión y los riesgos del fondo, consulta el folleto del OICVM y el DDF antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva. El DDF de este fondo está disponible en los idiomas locales, junto con el folleto, que solo está disponible en inglés, en el sitio web de Vanguard: <https://global.vanguard.com/>.

El presente material no se considera una oferta para comprar o vender o la solicitud de cualquier oferta para comprar o vender valores en aquellas jurisdicciones en las que dicha oferta o solicitud sea ilícita, o cuando el destinatario de la misma no pueda aceptarla legalmente, o si la persona que la realiza no está autorizada para ello. La información es de carácter general y no debe considerarse asesoramiento legal, fiscal o de inversión. Se insta a los inversores potenciales a consultar con sus asesores profesionales las implicaciones que conlleva invertir en, mantener o disponer de [participaciones/acciones], y la recepción de la distribución de cualquier inversión.

Vanguard Investment Series plc ha sido autorizado por el Banco Central de Irlanda como un OICVM y ha sido registrado para su distribución pública en determinados países de la UE. Los posibles inversores deben consultar el folleto del Fondo para más información. También se recomienda a los posibles inversores que consulten con sus propios asesores profesionales las implicaciones de hacer una inversión y de mantener o eliminar acciones de los Fondos y el cobro de distribuciones con respecto a las acciones que estén bajo la ley de países en los que estén sujetas a impuestos.

El Gestor de Vanguard Investment Series plc es Vanguard Group (Ireland) Limited. Vanguard Asset Management, Limited es un distribuidor de Vanguard Investment Series plc.

La gestora de los fondos domiciliados en Irlanda podrá decidir poner fin a cualquier acuerdo establecido para la comercialización de las participaciones en una o más jurisdicciones, de conformidad con la Directiva sobre OICVM y sus modificaciones posteriores.

Para los inversores en fondos domiciliados en Irlanda, se puede obtener un resumen de los derechos de los inversores a través de <https://www.ie.vanguard/content/dam/intl/europe/documents/en/vanguard-investors-rights-summary-irish-funds-jan22.pdf>, disponible en inglés, alemán, francés, español, neerlandés e italiano.

BLOOMBERG® es una marca comercial y de servicios de Bloomberg Finance L.P. Bloomberg Finance L.P. y sus filiales, incluida Bloomberg Index Services Limited ("BISL") (conjuntamente, "Bloomberg"), o los licenciantes de Bloomberg son titulares de todos los derechos de propiedad sobre los índices Bloomberg. Los productos no están patrocinados, avalados, emitidos, vendidos ni promocionados por Bloomberg. Bloomberg no realiza ninguna declaración ni ofrece garantía, expresa o implícita, a los titulares o compradores de los productos ni a ningún miembro del público en relación con la conveniencia de invertir en valores en general o en los productos en particular, ni sobre la capacidad de los índices Bloomberg para reflejar el comportamiento general del mercado de renta fija. Bloomberg no se pronuncia sobre la legalidad o idoneidad de los productos respecto a ninguna persona o entidad. La única relación de Bloomberg con Vanguard y los productos consiste en la concesión de licencias sobre los índices Bloomberg, que son determinados, compuestos y calculados por BISL sin tener en cuenta a Vanguard, los productos ni a sus titulares o compradores. Bloomberg no tiene obligación alguna de considerar las necesidades de los productos ni de sus titulares al determinar, componer o calcular los índices Bloomberg. Bloomberg no será responsable ni habrá participado en la determinación del calendario, precios o cantidades de emisión de los productos. Asimismo, Bloomberg no asumirá ninguna obligación ni responsabilidad en relación con la administración, comercialización o negociación de los productos.

SEDOL y SEDOL Masterfile® son marcas registradas del London Stock Exchange Group PLC

Los datos de SEDOL han sido suministrados por SEDOL Masterfile® de London Stock Exchange.