

Comunicación comercial.

Ficha técnica | 30 de noviembre de 2025

Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund

Investor USD Acc

Fecha de lanzamiento: 04 de noviembre de 1998

Total de activos (millones) \$ 16.832 | Activos de la clase de participaciones (millones) \$ 988 a 30 de noviembre de 2025

A partir del 19 de junio de 2020, este producto queda cerrado a nuevas cuentas; los partícipes existentes pueden seguir realizando compras adicionales de participaciones.

Inversión mínima inicial	ISIN	SEDOL	Bloomberg	Estructura de inversión	SRI*	Símbolo del índice	Domicilio	Liquidación	Frecuencia de negociación (hora de corte)
\$1.000.000	IE0002639668	0263966	VANUVI	UCITS	4	SPTR500N	Irlanda	T+2	Diaria (14:00 hora de Irlanda)

Cifra de gastos corrientes* 0,10 %

*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 Standard and Poor's 500 Index (el «Índice»).
- El Índice está compuesto por acciones de grandes empresas de EE. UU.
- El Fondo trata de: 1. Replicar la rentabilidad del Índice invirtiendo, mediante la adquisición física, en todos los valores que lo componen en la misma proporción que el Índice. Cuando no sea factible replicar completamente, el Fondo utilizará un proceso de muestreo. 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.
- El Fondo podrá realizar préstamos garantizados a corto plazo de sus inversiones a determinados terceros elegibles. Se utiliza como un medio de generar ingresos adicionales y compensar los costes del Fondo. 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 Global Advisers, LLC
U.S. Equity 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.S. 500 Stock Index Fund

Investor USD Acc

Resumen de resultados

USD—Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund
Índice de referencia — S&P 500 Net Total Return

Rentabilidad anualizada**	1 mes	Trimestral	Anual hasta la fecha	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde lanzamiento
Fondo (neto de gastos)	0,20%	6,22%	17,31%	14,46%	19,95%	14,68%	13,88%	8,06%
Índice de referencia	0,21%	6,24%	17,40%	14,56%	20,05%	14,77%	14,03%	—

**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 partícipes 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.

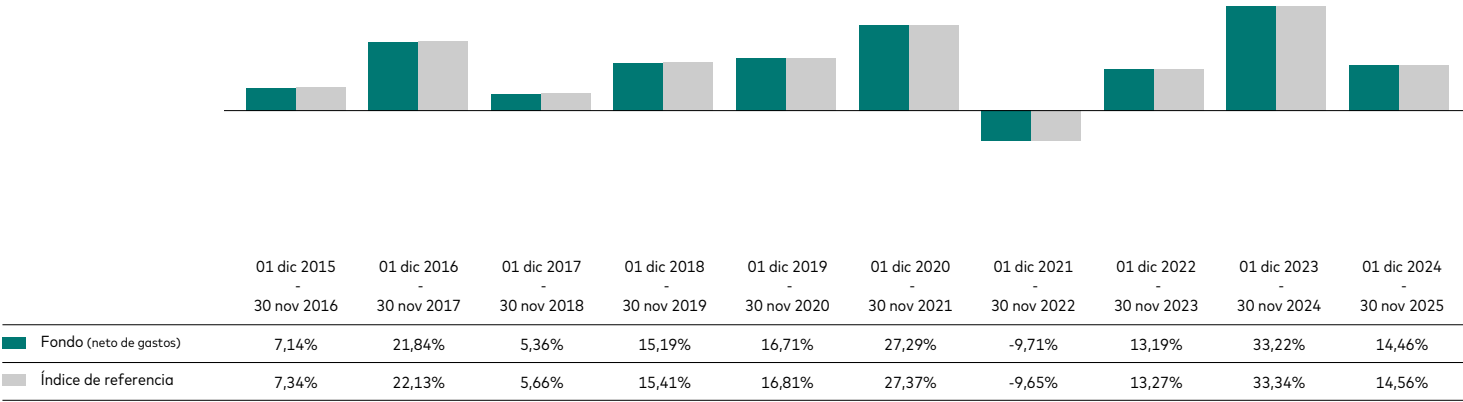
Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de rentabilidades futuras.

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 USD, netas de comisiones.

El índice S&P 500 Net Total Return representa la rentabilidad total por precio más dividendos netos en efectivo. Los dividendos netos en efectivo equivalen a los dividendos reinvertidos menos una retención fiscal del 30%.

Fuente: Vanguard

Rentabilidad a 12 meses



Principales riesgos de inversión

El valor de la renta variable y de los valores relacionados con la renta variable puede verse afectado por las fluctuaciones diarias del mercado de valores. Otros factores influyentes incluyen acontecimientos políticos, noticias económicas, beneficios de las empresas e importantes acontecimientos corporativos. Las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden perjudicar la rentabilidad de tu inversión.

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, suelen ser iguales al precio y al rendimiento del Índice.

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.

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.S. 500 Stock Index Fund

Investor USD Acc

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

Características

	Fondo	Índice de referencia
Número de acciones	504	503
Capitalización bursátil mediana	\$ 401,5 mM.	\$ 401,5 mM.
Relación precio/beneficio	28,3x	28,3x
Relación precio/valor contable	5,1x	5,1x
ROE (return on equity)	27,0%	27,0%
Tasa de crecimiento de los beneficios	23,8%	23,8%
Tasa de rotación	-48%	—
Rendimiento del capital (dividendo)	1,1%	1,1%

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. Datos a 30 de septiembre de 2025.

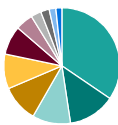
Las 10 principales posiciones

NVIDIA Corp.	7,4%
Apple Inc.	7,1
Microsoft Corp.	6,3
Alphabet Inc.	5,8
Amazon.com Inc.	3,9
Broadcom Inc.	3,2
Meta Platforms Inc.	2,4
Tesla Inc.	2,1
Berkshire Hathaway Inc.	1,6
JPMorgan Chase & Co.	1,5

Los 10 activos principales representan aproximadamente el 41,2% del patrimonio neto.

Datos a 30 de noviembre de 2025.

Exposición sectorial ponderada



Tecnologías de la información	34,6%
Finanzas	13,1
Communication Services	10,7
Consumo discrecional	10,3
Sanidad	9,8
Industriales	8,0

Bienes de consumo básicos	4,9%
Energía	2,8
Servicios públicos	2,4
Inmobiliario	1,9
Materiales	1,7

Las categorías sectoriales se basan en el Estándar Internacional de Clasificación Industrial (GICS, por sus siglas en inglés), salvo la categoría «Otros» (si procede), que incluye valores a los que no se ha asignado una clasificación GICS en el período de referencia efectivo.

Exposición por mercado



Estados Unidos	100,0%
----------------	--------

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.

La mediana de capitalización looks at all companies in a mutual fund portfolio and calculates the mid point market capitalisation. Market capitalisation represents the aggregate value of a company's stock.

La relación precio/beneficio de una acción es el precio pagado por la acción dividido por el beneficio anual que la empresa obtiene por acción. Una acción con un precio de €10 y unos beneficios de €1 por acción correspondientes al año anterior tendría una relación precio/beneficio de 10.

La relación precio/valor contable compara el valor de mercado de una acción con su valor contable (el valor registrado en la contabilidad). Se calcula dividiendo el precio de cierre actual de la acción por el valor contable por acción del último trimestre.

El ROE (return on equity) permite medir la rentabilidad financiera de una empresa revelando los beneficios que ha generado la empresa con el capital que han invertido los accionistas.

La tasa de crecimiento de los beneficios permite medir el incremento de los ingresos netos de una empresa (lo que queda tras restar todos los costes de los ingresos de la empresa) durante un período específico (normalmente un año). El crecimiento de los beneficios puede aplicarse a períodos anteriores o a los datos estimados para períodos futuros.

La tasa de rotación es el valor total de las compraventas de valores realizadas por un fondo, excluyendo las suscripciones y reembolsos, expresado como porcentaje del valor medio del fondo durante un período determinado (normalmente un año).

Las características del rendimiento del capital reflejan las distribuciones declaradas durante los últimos doce meses como porcentaje del precio medio de mercado de las participaciones, en la fecha indicada. No se incluye ninguna comisión preliminar, y las distribuciones recibidas por parte de los inversores pueden estar sujetas a tributación.

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.S. 500 Stock Index Fund

Investor USD 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.

Las inversiones en sociedades de menor tamaño pueden ser más volátiles que las inversiones en sociedades con valores de primera clase bien establecidas.

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: european_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.

El índice S&P 500 es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC (SPDJL), y su uso por parte de Vanguard ha sido autorizado mediante licencia. Standard & Poors®, S&P® y S&P 500® son marcas registradas de Standard & Poors Financial Services LLC (S&P); Dow Jones® es una marca registrada de Dow Jones Trademark Holdings LLC (Dow Jones); y estas marcas han sido licenciadas para su uso por SPDJL y sublicenciadas para ciertos fines por Vanguard. El/los fondo(s) de Vanguard no está(n) patrocinado(s), avalado(s), vendido(s) ni promocionado(s) por SPDJL, Dow Jones, S&P ni por sus respectivas empresas asociadas, y ninguna de dichas partes hace declaración alguna sobre la conveniencia de invertir en dicho(s) producto(s) ni asume responsabilidad alguna por los errores, omisiones o interrupciones del índice S&P 500.

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.