

Comunicación comercial.

Ficha técnica | 31 de diciembre de 2025

## Vanguard U.S. Opportunities Fund

GBP Investor Dist Shares

Fecha de lanzamiento: 19 de diciembre de 2006

Total de activos (millones) £ 936 | Activos de la clase de participaciones (millones) £ 20 a 31 de diciembre de 2025

**A partir del 3 de marzo de 2014 para el fondo Vanguard U.S. Opportunities, y a partir del 19 de junio de 2020 para otros subfondos y clases de acciones, los productos con la identificación de «Cerrado» quedan cerrados 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)
£100.000	IE00B1GHC616	B1GHC61	VANGUOG	UCITS	4	RAYNP	Irlanda	T+2	Diaria (16:00 hora de Irlanda)

**Cifra de gastos corrientes\*** 0,95 %

\*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 trata de proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo.
- El Fondo emplea una estrategia de «gestión activa» para invertir principalmente en acciones estadounidenses, con énfasis en empresas que se considera que tienen perspectivas de rápido crecimiento de los beneficios. El Subgestor de inversiones del Fondo, PRIMECAP Management Company, utiliza el análisis fundamental para identificar valores que se espera que superen al mercado en un horizonte temporal de tres a cinco años y que estén disponibles a precios atractivos en relación con sus valores fundamentales. El Fondo tiene la flexibilidad de invertir en empresas de cualquier tamaño, pero invierte principalmente en acciones de pequeña y mediana capitalización.
- El Fondo puede medir la rentabilidad frente al Russell 3000 Index (el «Índice»), un índice bursátil ponderado por capitalización bursátil, compuesto por las 3000 principales empresas estadounidenses que cotizan en bolsa, según su clasificación por capitalización bursátil, o el valor total en dólares de todas las acciones en circulación. El Fondo no está limitado por el Índice ni se gestiona con respecto a él. El Índice no define el universo de inversión del Fondo y su composición puede desviarse significativamente de la del Índice.
- La política del Fondo consiste en mantener una inversión sustancial en acciones ordinarias que coticen o se negocien en bolsas o mercados de Estados Unidos.
- 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.

### Gestora de activos

Vanguard Global Advisers, LLC  
PRIMECAP Management Company

\* 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. Opportunities Fund

GBP Investor Dist Shares

## Resumen de resultados

GBP—Vanguard U.S. Opportunities Fund  
Índice de referencia — Russell 3000 Index

Rentabilidad anualizada**	1 mes	Trimestral	Anual hasta la fecha	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde lanzamiento
Fondo (neto de gastos)	-0,42%	9,04%	21,29%	21,29%	17,85%	11,68%	14,63%	14,60%
Índice de referencia	-1,54%	2,40%	8,67%	8,67%	17,29%	13,04%	14,77%	12,08%

\*\*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.

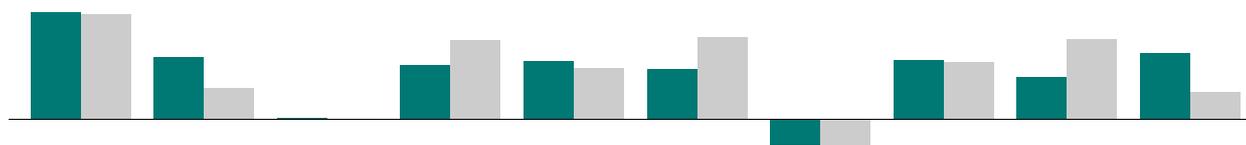
La rentabilidad y los datos se calculan sobre el valor liquidativo de cierre a fecha de 31 de diciembre de 2025.

### 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 ene 2016 31 dic 2016	01 ene 2017 31 dic 2017	01 ene 2018 31 dic 2018	01 ene 2019 31 dic 2019	01 ene 2020 31 dic 2020	01 ene 2021 31 dic 2021	01 ene 2022 31 dic 2022	01 ene 2023 31 dic 2023	01 ene 2024 31 dic 2024	01 ene 2025 31 dic 2025
Fondo (neto de gastos)	34,24%	19,92%	0,56%	17,46%	18,63%	16,10%	-8,58%	18,86%	13,52%	21,29%
Índice de referencia	33,66%	10,03%	0,10%	25,26%	16,56%	26,32%	-9,46%	18,29%	25,52%	8,67%

## 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.

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.S. Opportunities Fund

## GBP Investor Dist Shares

Datos a 31 de diciembre de 2025 salvo que se indique lo contrario.

### Características

	Fondo	Índice de referencia
Número de acciones	223	2.966
Capitalización bursátil mediana	£ 22,0 mM.	£ 205,9 mM.
Relación precio/beneficio	29,3x	27,3x
Relación precio/valor contable	4,1x	4,6x
ROE (return on equity)	10,6%	23,8%
Tasa de crecimiento de los beneficios	14,4%	22,0%
Tasa de rotación	19%	—
Rendimiento del capital (dividendo)	0,5%	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 31 de diciembre de 2025.

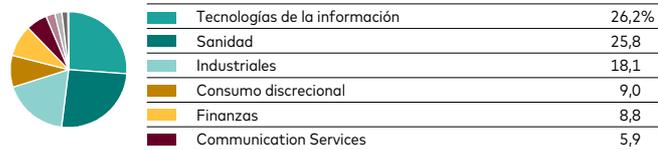
### Las 10 principales posiciones

Micron Technology Inc.	4,7%
Eli Lilly & Co.	4,6
Xometry Inc.	3,5
Alphabet Inc.	3,3
Flex Ltd.	2,8
Nextpower Inc.	2,5
BeOne Medicines Ltd.	1,9
Alibaba Group Holding Ltd.	1,8
GRAIL Inc.	1,8
Rhythm Pharmaceuticals Inc.	1,7

Los 10 activos principales representan aproximadamente el 28,5% del patrimonio neto.

Datos a 31 de diciembre de 2025.

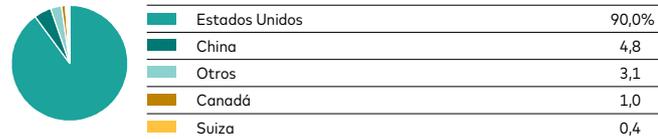
### Exposición sectorial ponderada



Materiales	2,5%
Bienes de consumo básicos	1,9
Energía	1,7
Inmobiliario	0,2

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



Alemania	0,3%
Reino Unido	0,2
Francia	0,2
Israel	0,1
Suecia	0,0

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. Opportunities Fund

## GBP Investor Dist Shares

### 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](mailto: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.

Los índices Russell y Russell® son marcas registradas de Russell Investments, y su uso por parte de The Vanguard Group, Inc. ha sido autorizado mediante licencia. El/los producto(s) no está(n) patrocinado(s), avalado(s), vendido(s) ni promocionado(s) por Russell Investments, y Russell Investments no hace declaración alguna sobre la conveniencia de invertir en el/los producto(s).

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.