Documento de información clave



Propósito

Este documento le proporciona información clave sobre este fondo de inversión. No es material de marketing. La información es requerida por ley para ayudarle a entender la naturaleza, riesgos, costos, ganancias y pérdidas potenciales de este Fondo y para ayudarle a compararlo con otros fondos.



Producto

**Producto:** Vanguard S&P 500 UCITS ETF (el "Fondo") - (USD) Acumulación

IE00BFMXXD54

**Vanguard Group (Ireland) Limited ("VGIL")**

Llame al +44 207 489 4305 para más información - https://global.vanguard.com - Este documento de información clave tiene fecha 13/03/2023.

El Central Bank of Ireland (en lo sucesivo, “el Central Bank”) es responsable de la supervisión de la VIGIL en relación con este documento de datos fundamentales.

El Fondo está autorizado en Irlanda y se ha registrado para su venta en otros Estados miembros del EEE.

**Está a punto de comprar un Fondo que no es sencillo y puede ser difícil de entender.**



¿Qué es este producto?

**Tipo:** El Fondo es un subfondo de Vanguard Funds plc ("VF"), un OICVM autorizado por el Central Bank of Ireland.

**Plazo:** El Fondo no tiene una fecha de vencimiento fija, pero puede ser cancelado en ciertas circunstancias como se describe en el folleto de VF (el “Folleto”), incluso si el valor neto del activo del Fondo cae por debajo de US$100 millones o su equivalente en otra moneda.

**Objetivos:** La Caja emplea un enfoque de gestión pasiva -o indexación- de las inversiones, mediante la adquisición física de valores, y procura seguir el desempeño del Índice 500 de Standard and Poor's (el “Índice”).

El Índice está compuesto por acciones de compañías de gran tamaño en los Estados Unidos.

El Fondo trata de:

1. Realizar un seguimiento del rendimiento del Índice invirtiendo en todos los valores constitutivos del Índice en la misma proporción que el Índice. Cuando no sea posible reproducir plenamente, el Fondo utilizará un proceso de muestreo.
2. Seguir invirtiendo plenamente, salvo en condiciones extraordinarias de mercado, políticas o similares, en las que el Fondo pueda apartarse temporalmente de su política de inversión para evitar pérdidas.

La Caja invierte en valores denominados en monedas distintas de la moneda de cotización. Las variaciones de los tipos de cambio pueden afectar al rendimiento de las inversiones.

El Fondo puede utilizar derivados para reducir el riesgo o el costo y/o generar ingresos o crecimiento adicionales. Un derivado es un contrato financiero cuyo valor se basa en el valor de un activo financiero (como una acción, un bono o una moneda) o un índice de mercado.



Las acciones del Fondo pueden comprarse, venderse o canjearse diariamente (salvo en determinados días festivos o bancarios y con sujeción a determinadas restricciones descritas en el apéndice 1 del folleto), presentando una solicitud por escrito.

0

VF es un fondo general con obligaciones separadas entre subfondos. Esto significa que las tenencias del Fondo se mantienen por separado según la legislación irlandesa de las tenencias de otros subfondos de VF y su inversión en el Fondo no se verá afectada por ninguna reclamación contra cualquier otro subfondo de VF.

**Inversor minorista previsto:** El Fondo está a disposición de una amplia gama de inversores que desean acceder a una cartera gestionada de conformidad con un objetivo y una política de inversión específicos.

El depositario de VF es Brown Brothers Harriman Trust Services (Ireland) Limited.

Puede obtener copias del Folleto y del último informe anual y semestral y las cuentas de Vanguard Funds plc (“VF”) junto con los últimos precios publicados de las acciones y otra información práctica, en VF c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 [Herbert Street, Dublin 2, D02 W329, Ireland o en nuestro sitio web en https:// global.vanguard.com. La información sobre la política de divulgación de la cartera del Fondo](https://global.vanguard.com) [y la publicación del iNAV puede obtenerse en https://global.vanguard.com/ portal/site/portal/ucits-Documentation. Los documentos están disponibles en](https://global.vanguard.com/portal/site/portal/ucits-documentation) inglés y son gratuitos.

¿Cuáles son los riesgos y qué podría obtener a cambio?

**Indicador de riesgo**



|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Menor riesgo** | |  |  |  |  |  | **Mayor riesgo** | |



El indicador de riesgo asume que usted mantiene el Fondo durante 5 años. El riesgo real puede variar significativamente si usted cobra en una etapa temprana y usted puede recuperar menos.

Es posible que no pueda cobrar temprano. Es posible que tenga que pagar costos adicionales significativos para cobrar temprano. Es posible que no pueda vender sus acciones en el Fondo fácilmente o que tenga que vender a un precio que repercuta significativamente en la cantidad que reciba.

El indicador de riesgo resumido es una guía del nivel de riesgo de este Fondo en comparación con otros Fondos. Muestra la probabilidad de que el Fondo pierda

dinero debido a movimientos en los mercados o porque no somos capaces de pagarle.

Hemos clasificado este Fondo como 5 de 7, que es una clase de riesgo medio-alto. Esto califica las pérdidas potenciales de rendimiento futuro a un nivel medio-alto, y las malas condiciones del mercado probablemente afectarán la capacidad del Fondo para pagarle.

**Esté atento al riesgo cambiario. Usted puede recibir pagos en una moneda diferente a la moneda base del Fondo, por lo que la devolución final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador que se muestra arriba.**

Además de los riesgos de mercado incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden afectar a la Caja, incluidos el riesgo de contraparte, el riesgo de seguimiento de índices y el riesgo de inversión.

Para obtener más información sobre los riesgos, consulte la sección “Risk Factors” (Factores de riesgo) del folleto en nuestro sitio web https://global.vanguard.com

Este Fondo no incluye ninguna protección contra el rendimiento futuro del mercado, por lo que podría perder parte o toda su inversión.

El valor de las acciones y de los valores relacionados con las acciones puede verse afectado por los movimientos diarios del mercado de valores. Otros factores influyentes son los acontecimientos políticos, las noticias económicas, los ingresos de las empresas y los acontecimientos empresariales importantes.

Escenarios de rendimiento

Lo que obtendrá de este Fondo depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no puede predecirse con precisión.

Los escenarios desfavorables, moderados y favorables mostrados son ilustraciones que utilizan el peor, promedio y mejor desempeño del Índice en los últimos 10 años. Los mercados podrían desarrollarse de manera muy diferente en el futuro.



**Período de espera recomendado: 5 años**

**Ejemplo de inversión: 10.000 $**

**Si sale después de las 5**

**Si sale después de 1 año**

**años**

**Escenarios**

**Mínimo**

**Estrés**

**Desfavorable**

**Moderado**

**Favorable**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **No hay un retorno mínimo garantizado si sale antes de 5 años. Podrías perder parte o toda tu inversión.** | |  |
| **Lo que podría recuperar después de los costos** | 970 $ | 1.010 $ |
| **Rendimiento medio anual** | -90,30% | -36,78 % |
| **Lo que podría recuperar después de los costos** | 8.140 $ | 8.630 $ |
| **Rendimiento medio anual** | -18,60% | -2,90% |
| **Lo que podría recuperar después de los costos** | 11.360 $ | 17.760 $ |
| **Rendimiento medio anual** | 13,60 % | 12,17 % |
| **Lo que podría recuperar después de los costos** | 15.590 $ | 23.210 $ |
| **Rendimiento medio anual** | 55,90% | 18,34 % |

Las cifras que se muestran incluyen todos los costos del Fondo en sí, pero pueden no incluir todos los costos que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, lo que también puede afectar la cantidad que recibe.

El escenario de estrés muestra lo que podría obtener en circunstancias de mercado extremas.

Este Fondo no se puede canjear fácilmente.



Escenario Desfavorable: Este tipo de escenario ocurrió para el Índice entre 2021 - 2023.

Escenario Moderado: Este tipo de escenario ocurrió para el Índice entre 2013 - 2018.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para el Índice entre 2016 - 2021.

¿Qué sucede si VGIL no puede pagar?

Los activos de la Caja son custodiados por su depositario. En caso de insolvencia de la VGIL, los activos de la Caja en custodia del depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del depositario, o de que alguien actúe en su nombre, la Caja puede sufrir una pérdida financiera. Este riesgo se ve mitigado en cierta medida por el hecho de que la ley y la reglamentación exigen al depositario que separe sus propios activos de los activos de la Caja. El depositario también será responsable ante el Fondo y los inversores de cualquier pérdida derivada, entre otras cosas, de su negligencia, fraude o incumplimiento intencional de sus obligaciones (con sujeción a ciertas limitaciones).

No existe ningún esquema de compensación o garantía que lo proteja de un incumplimiento del depositario del Fondo.



¿Cuáles son los costos?

La persona que le asesore o le venda el Fondo puede cobrarle otros costos. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costos y cómo afectan su inversión.

**Costes a lo largo del tiempo**

Las tablas muestran los importes que se toman de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta, cuánto tiempo invierta en el Fondo y qué tan bien lo haga el Fondo. Los importes que se muestran aquí son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos asumido:

* En el primer año recuperaría la cantidad que invirtió (0% de retorno anual). Para los demás períodos de mantenimiento hemos supuesto que el Fondo funciona como se muestra en el escenario moderado
* Se invierten 10.000 dólares al año.



|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Si sale después de 1 año** | **Si sale después de 5 años** |
| Costes totales | 9 $ | 69 $ |
| Incidencia anual en los costes (\*) | 0,1 % | 0,1% cada año |

* Esto ilustra cómo los costes reducen su rendimiento cada año durante el período de retención. Por ejemplo, muestra que si sale en el período de retención recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 12,3 % antes de los costes y del 12,2 % después de los costes.

Podemos compartir parte de los costos con la persona que le vende el Fondo para cubrir los servicios que le brindan. Ellos le informarán de la cantidad.

**Composición de los costes**



|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Costes puntuales a la entrada o a la salida** | | **Si sale después de 1 año** |
| Costes de entrada | La Caja no cobra una tasa de entrada. | 0 $ |
| Costes de salida | El Fondo no cobra una tarifa de salida, pero la persona que le vende el Fondo puede hacerlo. | 0 $ |

Costes continuos tomados cada año

Honorarios de gestión y otros

0.07% del valor de su inversión por año. Se trata de una estimación basada en los costos reales sobre

administrativo o operativo $7 el último año y toma en cuenta cualquier cambio futuro conocido.

costes

0.02% del valor de su inversión por año. Se trata de una estimación de los costes incurridos cuando

Costes de transacción compramos y vendemos las inversiones subyacentes para el Fondo. La cantidad real variará $2 dependiendo de cuánto compremos y vendamos.

Costes accidentales asumidos en condiciones específicas

Tasas de rendimiento No hay ninguna tasa de rendimiento para este Fondo.  0 $



¿Cuánto tiempo debo aguantar y puedo sacar dinero temprano?

**Período de mantenimiento recomendado: 5 años**

El Fondo no tiene un período de tenencia mínimo requerido, pero está diseñado para la inversión a largo plazo; debe tener un horizonte de inversión de al menos 5 años.

Véase la sección del folleto titulada “Reembolso de acciones” para conocer algunas comisiones pagaderas en relación con los reembolsos.



¿Cómo puedo quejarme?

Si usted es un inversionista en nuestra gama de VF de fondos cotizados (ETF), puede ser apropiado para usted establecer contacto directamente con el banco, corredor, plataforma de negociación o asesor financiero a través del cual compró sus acciones, particularmente si su queja está relacionada con el servicio. Tenga en cuenta que normalmente proporcionaremos respuestas en inglés. Si por alguna razón tiene problemas para presentar su queja con nosotros, póngase en contacto con Vanguard, 4th Floor, The Walbrook Building, 25 Walbrook, London, EC4N 8AF o European\_client\_services@vanguard.co.uk. Tenga en cuenta también que puede haber mecanismos de recurso colectivo o acuerdos de ombudsman separados disponibles en su país. <https://global.vanguard.com/>



Otra información pertinente

Puede encontrar información relacionada con el rendimiento anterior del Fondo durante los últimos 3 años en:

* https://docs.data2report.lu/documents/KIDPP/Vanguard\_KIDPP\_annex\_en\_IE00BFMXXD54.pdf.
* https://docs.data2report.lu/documents/KIDPS/Vanguard\_KIDPS\_annex\_en\_IE00BFMXXD54.pdf.

Los detalles de la política de remuneración de la VGIL pueden consultarse en <https://www.ie.vanguard/content/dam/intl/europe/documents/ch/en/ucits-v-remuneration-policy.pdf>, que incluyen: a) una descripción de cómo se calculan la remuneración y las prestaciones; y b) la identidad de las personas responsables de la concesión de la remuneración y las prestaciones. Se puede obtener una copia en papel de estos detalles, sin cargo, a petición de VGIL en 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda. Responsabilidad: La VGIL podrá ser considerada responsable únicamente sobre la base de cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes pertinentes del Folleto. Impuestos: VF está sujeta a las leyes fiscales de Irlanda. Dependiendo de su país de residencia, esto puede tener un impacto en su posición fiscal personal. Se recomienda que consulte a su asesor fiscal profesional.