

# Datos fundamentales para el inversor



El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

## Vanguard U.S. Government Bond Index Fund (el "Fondo")

Un subfondo de Vanguard Investment Series Plc

## Institutional Plus EUR Hedged Acc

ISIN: IE00BF6T7R10

Manager: Vanguard Group (Ireland) Limited ("VGIL")

### Objetivos y política de inversión

- El Fondo utiliza un enfoque de inversión de gestión pasiva - o indexación - y su objetivo es replicar la rentabilidad del índice Bloomberg U.S. Government Float Adjusted Bond (el «Índice»).
- El Índice incluye bonos gubernamentales y relacionados con el gobierno estadounidenses denominados en dólares estadounidenses con vencimientos superiores a un año.
- El Fondo trata de:
  - Seguir la trayectoria del rendimiento del Índice invirtiendo en una cartera de valores que, en la medida de lo posible y practicable, esté formada por una muestra representativa de los valores que componen el Índice.
  - Continuar plenamente invertido excepto en condiciones extraordinarias de mercado, políticas o similares.
- 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.
- La divisa de la clase de Acciones es EUR.
- El Fondo invierte en valores denominados en divisas diferentes a la divisa de la clase de acciones. Las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden afectar a la rentabilidad de las inversiones. Las técnicas de cobertura de riesgo cambiario se utilizan para minimizar los riesgos vinculados a las

fluctuaciones de los tipos de cambio, aunque dichos riesgos no pueden eliminarse por completo. Dado que este documento se refiere a una clase de acciones en la que se emplean dichas técnicas, y a efectos de lo dispuesto más adelante en la sección «Rentabilidad histórica», se muestra la rentabilidad de esta clase de acciones en comparación con el Bloomberg U.S. Government Float Adjusted Bond Index cobertura en EUR (el «Índice con cobertura»), que es una versión del Índice con cobertura de divisa.

- El Fondo podrá participar en préstamos seguros de sus inversiones a corto plazo a terceros cualificados. Esto se utiliza como medio de generar ingresos adicionales y para compensar los costes del Fondo.
- Es posible que el Fondo no resulte apropiado para inversiones a corto plazo.
- Los ingresos procedentes del Fondo se reinvertirán y se reflejarán en el precio de la Acciones en el Fondo.
- Los costes de transacción de la cartera tendrán un impacto en la rentabilidad.
- Las acciones del Fondo pueden comprarse o venderse a diario (salvo en algunos días festivos y de conformidad con algunas restricciones descritas en el Anexo 1 del Folleto) enviando una solicitud por escrito. Se encuentra disponible una lista completa de las acciones del Fondo que no pueden venderse en <https://global.vanguard.com/portal/site/loadPDF?country=global&docId=11630>.

**Para obtener más información sobre los objetivos y la política de inversión del Fondo, así como la relación limitada con el proveedor del Índice, consulte los Anexos 1 y 6 del folleto de Vanguard Investment Series plc (el "Folleto") en nuestra página web <https://global.vanguard.com>.**

### Perfil de riesgo y remuneración



|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

- Este indicador se basa en datos históricos y puede no ser una indicación fiable del perfil de riesgo del Fondo en el futuro.
- La categoría de riesgo mostrada no está garantizada y puede cambiar con el tiempo.
- La categoría inferior no significa "libre de riesgo".
- El Fondo tiene una calificación de 3 dada la naturaleza de sus inversiones, que incluye los riesgos enumerados a continuación. Estos factores pueden afectar al valor de las inversiones del Fondo o exponerle a posibles pérdidas.
  - El valor de los bonos y los valores relacionados con la renta fija se ve afectado por factores influyentes como tipos de interés, inflación, diferenciales crediticios y volatilidad que, a su vez, están impulsados por otros factores, entre los que se incluyen las noticias políticas y económicas, beneficios de las empresas e importantes acontecimientos corporativos.
  - Las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden perjudicar la rentabilidad de su inversión. Puede utilizarse la cobertura de riesgo cambiario, pero no se garantiza que dicho riesgo pueda eliminarse por completo.
  - El riesgo de inversión se concentra en sectores, países, divisas o empresas específicos. Esto significa que el Fondo es más sensible a cualquier acontecimiento económico, mercantil, político o legislativo localizado.

#### El indicador de riesgo y remuneración no tiene en cuenta los siguientes riesgos de invertir en el Fondo:

- Riesgo de la contraparte. La insolvencia de ciertas instituciones que proporcionan servicios como la conservación de activos o que actúan como contraparte de derivados u otros instrumentos puede exponer al Fondo a sufrir pérdidas financieras.
- 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 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 seguimiento de índices. No se prevé que el Fondo siga el rendimiento del Índice en todo momento y con total exactitud. No obstante, es de esperar que el Fondo proporcione resultados de inversión que, tras deducir los gastos, suelen 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 sus inversiones puede perder valor en el futuro, debido a los cambios de la capacidad de compra derivados de la inflación.

**Para obtener más información acerca de los riesgos, consulte la sección "Factores de riesgo" del Folleto en nuestra página web <https://global.vanguard.com>.**

## Gastos

Las comisiones que usted paga se utilizan para pagar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estas comisiones reducen el crecimiento potencial de su inversión.

|  |         |
|--|---------|
| Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión   |         |
| Gastos de entrada  | Ninguna |
| Gastos de salida   | Ninguna |
| Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión. |         |
| Gastos detraídos del Fondo durante el transcurso de un año   |         |
| Gastos corrientes  | 0.06%   |
| Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas   |         |
| Comisión de rentabilidad   | Ninguna |

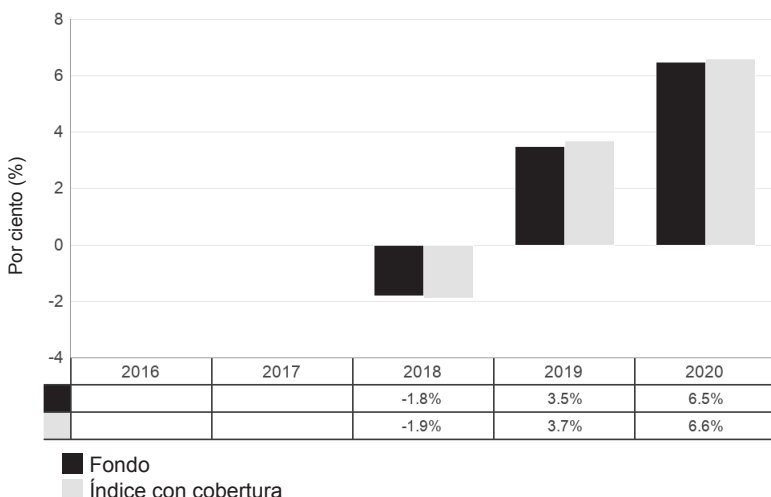
Los gastos de entrada y de salida que se muestran son cifras máximas y puede que en algunos casos tenga que pagar menos.

Los inversores pueden informarse de los gastos de entrada y salida a través de su asesor financiero.

La cantidad de gastos existentes se basa en los gastos para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020. Esta cantidad puede variar de año en año. Excluye los costes de transacción de la cartera.

**Para más información sobre los costes, consulte las secciones tituladas "Buying Shares", "Redeeming Shares", "Fees and Expenses" en el Apéndice 1 y la sección "Swing pricing" en el Apéndice 2 del folleto en nuestra página web <https://global.vanguard.com>**

## Rentabilidad histórica



### Resultados obtenidos en el pasado:

- No hay una indicación fiable sobre los resultados futuros.**
  - Incluye los gastos existentes y la reinversión de los ingresos. Excluye las comisiones de entrada y de salida.
  - Se ha calculado en EUR.
- El primer lanzamiento de las Acciones del Fondo se realizó en 2002. Esta clase de acciones se lanzó en 2017.

## Información práctica

- Depositario:** El depositario del Fondo Vanguard Investment Series plc ("VIS") es Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.
- Documentos, precios de las acciones y otra información:** podrá obtener ejemplares del Folleto, así como los informes y cuentas anuales y semestrales más actualizados de Vanguard Investment Series plc ("VIS"), junto con los últimos precios publicados de las acciones y demás información sobre el Fondo, todos ellos de forma gratuita en Vanguard Investment Series plc c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, D02 W329, Ireland o en nuestra página web <https://global.vanguard.com>. Dichos documentos solo se encuentran disponibles en inglés.
- Subfondos:** VIS es un fondo de tipo paraguas con responsabilidad segregada entre sus subfondos. Esto implica que, en virtud de la legislación irlandesa, las participaciones del Fondo son independientes de las de otros subfondos de VIS y su inversión en el Fondo no se verá afectada por ninguna reclamación de otros subfondos de VIS.
- Precios:** Los últimos precios publicados de las unidades del Fondo también están disponibles en el sitio web del FT [www.ft.com](http://www.ft.com) o <https://global.vanguard.com>
- Acciones:** podrá intercambiar sus acciones en el Fondo con las acciones en cualquier otro subfondo de VIS. Se podrán aplicar gastos de entrada. Los detalles de cambio están descritos en el Folleto.
- Responsabilidad:** VGIL puede ser considerado responsable únicamente en caso de que cualquier declaración contenida en este documento sea falsa, inexacta o incoherente con las partes correspondientes del Folleto de este Fondo.
- Fiscalidad:** VIS está sujeto a las leyes fiscales de Irlanda. En función de su país de residencia, esto podría repercutir en su situación fiscal personal. Le recomendamos que consulte a su asesor fiscal profesional.
- Política de retribución:** Puede encontrarse información relativa a la Política de retribución de VGIL en <https://global.vanguard.com/portal/site/portal/u-cits-investment-information>, como, por ejemplo: (a) una descripción del modo en que se calculan la retribución y los beneficios; y (b) las identidades de las personas responsables de otorgar la retribución y los beneficios. Puede obtenerse de manera gratuita una copia en papel de la información mencionada previa solicitud a VGIL en la dirección 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlanda.