

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 ESG Developed World All Cap Equity Index Fund (el "Fondo")

Un subfondo de Vanguard Investment Series Plc

Institutional Plus EUR Hedged Accumulating ISIN: IE00BNDQ1K21

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 FTSE Developed All Cap Choice Index (el «Índice»).
- El Índice es un índice ponderado por capitalización del mercado de acciones ordinarias, compuesto de acciones de gran, mediana y pequeña capitalización de empresas situadas en mercados desarrollados de todo el mundo. La capitalización del mercado es el valor de las acciones en circulación de una empresa en el mercado y refleja el tamaño de la misma. El Índice se construye a partir del FTSE Developed All Cap Index (el «Índice principal») que, a su vez, se selecciona en función de determinados criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo por parte del patrocinador del Índice, que es independiente de Vanguard.
- El Fondo promueve características ambientales y sociales al excluir a empresas de su cartera en función del impacto de su conducta o sus productos en la sociedad y/o el medio ambiente. Esto se consigue haciendo un seguimiento del Índice.
- El Fondo trata de:
 1. Reproducir la rentabilidad del Índice invirtiendo en todos o en prácticamente todos los valores que lo constituyen en la misma proporción que el Índice. Si esto no se pudiera llevar a cabo, el Fondo utilizará un proceso de muestreo.
 2. Invertir la totalidad de sus activos, excepto en condiciones bursátiles, políticas o semejantes extraordinarias.
- El Índice excluye las acciones de aquellas empresas que el patrocinador del Índice determine que participan o están involucradas en, y/u obtienen ingresos (por encima del umbral especificado por el proveedor del Índice) de las siguientes actividades: controversias, energía no renovable, productos adictivos y armas.
- Las inversiones del Fondo cumplirán los requisitos ESG del Índice en el momento de la compra, salvo que en el presente documento se indique lo contrario en relación con el uso de derivados o se haga referencia a ello en el folleto. El Fondo podrá mantener valores que no cumplan los requisitos ESG del Índice hasta que los valores pertinentes dejen de formar parte del Índice y sea posible y viable (en opinión del gestor de

inversiones) liquidar la posición.

- La divisa de la clase de Acciones es EUR.
- 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. Si el Fondo utiliza derivados, es posible que los derivados de un índice (por ejemplo, swaps o futuros) contengan componentes subyacentes que no cumplan las calificaciones/criterios ESG pertinentes aplicados por el Índice.
- 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 FTSE Developed All Cap Choice Index cobertura en EUR (el «Índice con cobertura»), que es una versión del Índice con cobertura de divisa.
- El Fondo podrá participar en préstamos garantizados 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. A este respecto, el Fondo podrá recibir garantías que no cumplan las calificaciones/criterios ESG pertinentes aplicados por el Índice.
- 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 5 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 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 noticias políticas y económicas, beneficios de las empresas e importantes acontecimientos corporativos.
 - 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 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. Dado que, en determinadas circunstancias, el Fondo puede utilizar 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 precisión. No existe ninguna garantía de que el proveedor del Índice vaya a recopilarlo de manera exacta ni de que el Índice se vaya a determinar, componer o calcular de una forma correcta.

- Riesgos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo. El Fondo realiza un seguimiento de un índice que descarta posibles inversiones si no cumplen determinados criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo («ESG»). Esto puede afectar a la exposición del Fondo a determinados emisores y provocar que el Fondo renuncie a ciertas oportunidades de inversión. La rentabilidad del Fondo puede resultar distinta a la de otros, lo que incluye fondos de baja rentabilidad que no buscan evaluar inversiones de esta forma.

- Riesgo de reajuste no programado. Además de aquellos reajustes que se programen, el proveedor del índice puede llevar a cabo reajustes adicionales ad hoc sobre el índice para, por ejemplo, corregir un error en la selección de los componentes del mismo.

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 detrados del Fondo durante el transcurso de un año	
Gastos corrientes	0.13%
Gastos detrados 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.

Como la clase de acciones se lanzó hace menos de un año de calendario, los gastos existentes se han estimado en base a los gastos totales que se esperan. 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



- El primer lanzamiento de las Acciones del Fondo se realizó en 2011. Esta clase de acciones se lanzó en 2021.

*Las circunstancias en que se obtuvo la rentabilidad mencionada han dejado de existir. El cambio del índice de referencia que replica el Fondo entrará en vigor a partir del miércoles, 13 de mayo de 2020. Los datos sobre la rentabilidad histórica anual hasta 2019 que se muestran en el gráfico de rentabilidad histórica se refieren, por tanto, a la rentabilidad del Fondo al replicar el antiguo índice de referencia. Por ejemplo, tanto el FTSE Developed Index como su rentabilidad se incluyen en el gráfico de barras junto al gráfico de barras que muestra la rentabilidad del Fondo para ese período. Los datos sobre la rentabilidad histórica a partir de 2020 se basarán en el Índice.

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 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-ucits-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.