Vanguard®

Vanguard Wellington™ Fund

Fondo equilibrado (acciones y bonos) | Admiral™ Shares

Datos del fondo

Nivel de riesgo (Bajo ← → Alto)	Activos netos totales	Razón de gastos al 03/28/25	Símbolo de la compañía	Tasa de rotación al	Fecha de inicio	Número del fondo
1 2 **3** 4 5	$101,561 MM	0.17%	VWENX	61.3%	05/14/01	0521

Objetivo de inversión

Vanguard Wellington Fund busca proporcionar apreciación de capital a largo plazo e ingresos actuales razonables.

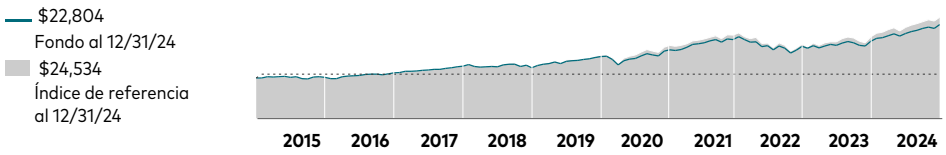
Estrategia de inversión

El fondo invierte 60% a 70% de sus activos en activos que pagan dividendos y, en una menor escala, en acciones comunes que no pagan dividendos de compañías medianas y grandes establecidas. Para elegir estas compañías, el asesor busca las que parecen estar subvaloradas, pero que tienen posibilidades de mejorar. Estas acciones se conocen comúnmente como acciones de valor. El 30% a 40% restante de los activos del fondo se invierte principalmente en bonos corporativos de grado de inversión, con cierta exposición a bonos del Tesoro de EE. UU. y de agencias gubernamentales, así como en títulos valores respaldados por hipotecas.

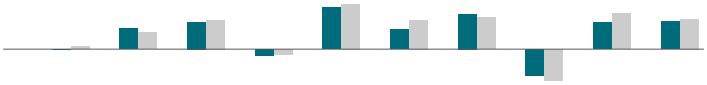
Índice de referencia

Wellington Composite Index

Crecimiento de una inversión de $10,000 : enero 31, 2015—diciembre 31, 2024



Rentabilidades anuales



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fondo	0.14	11.09	14.82	-3.35	22.61	10.68	19.12	-14.26	14.43	14.86
Índice de referencia	1.38	9.22	15.76	-3.09	24.40	15.80	17.34	-16.64	19.36	16.35

Rendimientos totales

Períodos que terminaron junio 30, 2025

	Cuarto	Año a la Fecha	Un año	Tres años	Cinco años	Diez años
Fondo	8.57%	6.79%	13.31%	12.77%	10.44%	9.12%
Índice de referencia	7.67%	5.60%	12.19%	13.94%	10.57%	9.81%

Los datos de resultados mostrados representan el desempeño pasado, lo que no es una garantía de resultados futuros. Los rendimientos de las inversiones y el valor del principal van a fluctuar, por lo que es posible que en el momento de vender las acciones de los inversionistas estas puedan valer más o valer menos que su costo original. Los resultados actuales podrían ser más bajos o más altos que los datos de resultados citados. Para obtener datos sobre los resultados actuales hasta el fin de mes más cercano, visite nuestro sitio web en vanguard.com/performance. Los resultados de un índice no son una representación exacta de ninguna inversión en particular, ya que usted no invierte directamente en un índice.
Las cifras de períodos menores de un año son rendimientos acumulativos. Todas las otras cifras representan rendimientos anuales promedio. Las cifras de resultados incluyen la reinversión de todos los dividendos y cualquier distribución de ganancias de capital. Todos los rendimientos ya tienen deducidos los gastos.

Asignación del fondo

Stock	66.1%	Short-Term Reserves	0.8
Bond	33.2		

Wellington Composite Index: 65% del Índice S&P 500 y 35% del Índice Lehman U.S. Long Credit AA o del Índice Better Bond hasta el 29 de febrero de 2000; 65% del Índice S&P 500 y 35% del Índice Bloomberg U.S. Credit A o del Índice Better Bond a partir de entonces.

Vanguard Wellington Fund

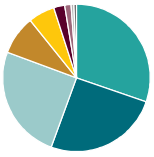
Fondo equilibrado (acciones y bonos) | Admiral™ Shares

Diez inversiones en cartera más grandes*

1	Microsoft Corp.	
2	NVIDIA Corp.	
3	Apple Inc.	
4	Amazon.com Inc.	
5	Alphabet Inc.	
6	Broadcom Inc.	
7	Meta Platforms Inc.	
8	Wells Fargo & Co.	
9	Nasdaq Inc.	
10	JPMorgan Chase & Co.	
10	principales como % de activos netos totales	28.2%

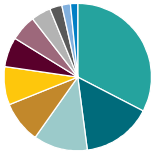
* Las tenencias cotizadas en bolsa excluyen cualquier inversión en efectivo temporal y productos indexados de renta variable.

Distribución por bonos del emisor



Finance	30.3%		Asset-Backed	2.4
Treasury/Agency	25.3		Foreign	1.4
Industrial	25.1		Commercial Mortgage-Backed	0.6
Utilities	8.5		Government Mortgage-Backed	0.6
Other	5.8			

Diversificaciones de Sectores



Information Tech	32.6%		Consumer Staples	5.7
Financials	15.3		Energy	4.3
Consumer Discretionary	11.9		Utilities	2.7
Communication Services	9.1		Real Estate	1.9
Health Care	8.4		Materials	1.6
Industrials	6.5		Other	0.0

Las categorías del sector están basadas en el estándar Global Industry Classification Standard ("GICS"), excepto para la categoría "Otro" (si corresponde), que incluye los títulos valores que no han recibido una clasificación GICS en el período de informe efectivo.

Conéctese con Vanguard® • vanguard.com

Observaciones sobre el riesgo

El fondo está sujeto a varios riesgos del mercado de bonos y acciones, cualquiera de los cuales podría hacer que un inversionista perdiera dinero. Sin embargo, debido a que los precios de los bonos y las acciones pueden moverse en direcciones o en grados diferentes, las inversiones en cartera a corto plazo y en bonos del fondo podrían contrarrestar algo de la volatilidad que tengan las acciones en cartera del fondo. Los resultados del fondo podrían verse afectados por:

Riesgo de mercado de acciones: Riesgo del mercado de acciones: La posibilidad de que bajen los precios de las acciones en general. Los mercados de acciones tienden a moverse en ciclos, con períodos de alzas de precios de las acciones y períodos de bajas de precios de las acciones. El índice objetivo del fondo a veces puede enfocarse en acciones de un sector, categoría o grupo de compañías particular.

Riesgo de estilo de inversión: La posibilidad de que los rendimientos de las acciones de valor de capitalización mediana y grande que pagan dividendos sigan los rendimientos del mercado total de acciones. Las acciones de capitalización mediana históricamente han sido más volátiles en el precio que las acciones de capitalización grande que dominan el mercado total y a menudo tienen resultados muy distintos.

Riesgo de tasa de interés: La posibilidad de que los precios de bonos disminuirán debido a las crecientes tasas de interés. Aunque los bonos indexados para compensar la inflación buscan proporcionar protección contra la inflación, sus precios pueden declinar cuando aumenten las tasas de interés y viceversa. Debido a que el vencimiento promedio ponderado en dólares del fondo se espera que esté en un rango de 7 a 20 años, el riesgo de la tasa de interés para el fondo se espera que sea de moderado a alto.

Riesgo de ingresos: La posibilidad de que los ingresos del fondo disminuirán debido a las tasas de interés decrecientes. Debido a que los ingresos del fondo están basados en tasas de interés a corto plazo, que pueden fluctuar significativamente durante períodos cortos, se espera que el riesgo de ingresos sea alto.

Riesgo crediticio: La posibilidad de que el emisor de un título valor no pague los intereses o el principal de manera oportuna o que las percepciones negativas de la capacidad del emisor de efectuar tales pagos haga que disminuya el precio de ese título valor. El riesgo de crédito para el fondo deberá ser muy bajo porque invierte principalmente en títulos valores que se consideran de alta calidad.

Riesgo de rescate: La posibilidad de que durante los períodos de tasas de interés decrecientes los emisores de bonos redimibles puedan solicitar (redimir) los títulos valores con tasas de interés o tasas de cupón más altas antes de las fechas de vencimiento. El fondo perdería entonces cualquier apreciación de precio arriba del precio de redención del bono y se vería forzado a reinvertir las ganancias no anticipadas con tasas de interés más bajas, lo que produciría una disminución en los ingresos del fondo.

Riesgo de administrador: La probabilidad de que una mala selección de títulos valores provoque que el fondo tenga rendimientos menores que los parámetros de referencia relevantes o que otros fondos con un objetivo de inversión similar.

Nota sobre restricciones a las transacciones frecuentes

Los fondos que se ofrecen en su plan como opciones de inversión pueden estar sujetos a políticas de negociación frecuente. Si desea obtener información adicional sobre los planes de su empleador, ingrese en vanguard.com o comuníquese con Servicios para el Participante llamando al 800-828-4487.

Para más información sobre los fondos de Vanguard, visite vanguard.com o llame al 800-828-4487 para obtenir un prospecto. El prospecto contiene información sobre objetivos de inversión, riesgos, cargos, gastos y otra información importante; léalo y considérelo cuidadosamente antes de invertir.

© 2025 The Vanguard Group, Inc. Todos los derechos reservados. Vanguard Marketing Corporation, Distribuidor.