



Macquarie Small Cap Value Fund

Fondo mutuo de acciones domésticas | Class R6

Datos del fondo

*Nivel de riesgo					Activos netos totales	Razón de gastos al 03/04/25	Símbolo de la compañía	Tasa de rotación al	Fecha de inicio	Número del fondo
Bajo	←			→	Alto					
1	2	3	4	5	\$1,082 MM	0.700%	DVZRX	19.00%	05/02/16	7198

Objetivo de inversión

La inversión busca apreciación de capital.

Estrategia de inversión

En circunstancias normales, por lo menos el 80% de los activos netos del fondo, más la cantidad de cualquier préstamo con fines de inversión, se invertirá en compañías de capitalización pequeña. Invierte principalmente en inversiones de compañías pequeñas cuyos precios de las acciones parecen bajos (según la opinión de los administradores de la cartera) en comparación con su valor subyacente o el potencial futuro.

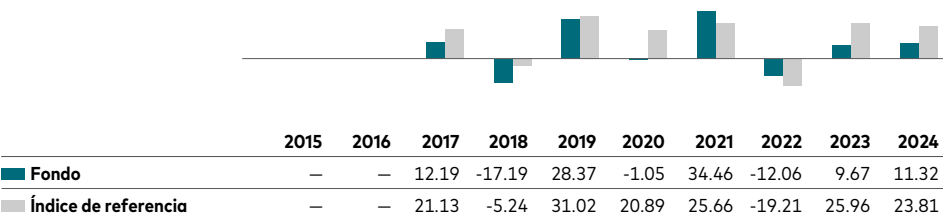
Nota general

Podría cobrarse un cargo adicional administrativo o por concepto de mantenimiento de registros a los participantes que invierten activos del plan en el fondo. El cargo por mantenimiento de registros se deducirá directamente de las cuentas de los participantes. Para obtener más información antes de invertir, ingrese al plan de su empleador en Vanguard.com o comuníquese con Servicios de Vanguard para el Participante llamando al 1-800-828-4487.

Índice de referencia

Russell 3000 TR USD

Rentabilidades anuales



Rendimientos totales

Períodos que terminaron marzo 31, 2025						
	Cuarto	Año a la Fecha	Un año	Tres años	Cinco años	Desde el Inicio
Fondo	-5.20%	-5.20%	-0.64%	1.68%	16.31%	8.04%
Índice de referencia	-4.72%	-4.72%	7.22%	8.22%	18.18%	—

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 las acciones de los inversionistas podrían valer más o valer menos que su costo original en el momento de venderlas. 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.

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.

*Morningstar Risk evalúa la volatilidad negativa de un fondo mutuo en comparación con la de otros fondos en su categoría de Morningstar. Es una evaluación de las variaciones en los rendimientos mensuales de un fondo, con énfasis en las variaciones a la baja, en comparación con los fondos mutuos en la categoría correspondiente de Morningstar. En cada categoría de Morningstar, el 10% de los fondos con el riesgo medido más bajo se describen como riesgo Bajo (LOW), el siguiente 22.5% Debajo del promedio (-AVG), el 35% en medio como Promedio (AVG), el siguiente 22.5% Arriba del promedio (+AVG) y el 10% arriba como Alto (HIGH). El riesgo de Morningstar se mide hasta por tres períodos de tiempo (3, 5 y 10 años). Luego se ponderan estas medidas separadas y se saca el promedio para producir una medida total para el fondo mutuo. No se califican los fondos con menos de tres años de historial resultados.

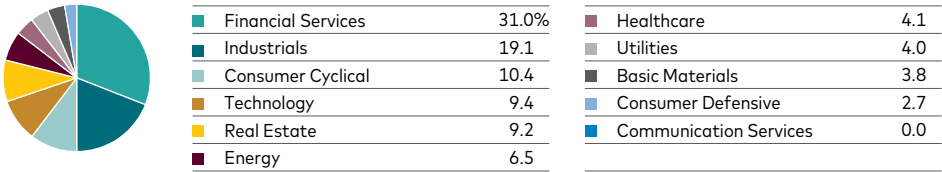
Macquarie Small Cap Value Fund

Fondo mutuo de acciones domésticas | Class R6

Diez inversiones en cartera más grandes

1	Axis Capital Holdings Ltd	
2	Hancock Whitney Corp	
3	Webster Financial Corp	
4	Old National Bancorp	
5	F N B Corp	
6	Synovus Financial Corp	
7	ITT Inc	
8	Columbia Banking System Inc	
9	Valley National Bancorp	
10	Stifel Financial Corp	
10 principales como % de activos netos totales		17.6%

Diversificaciones de Sectores



Términos de riesgo

Títulos valores extranjeros: Las inversiones en títulos valores extranjeros pueden estar sujetas a mayor volatilidad debido a que el valor de estos títulos valores puede cambiar de manera más rápida y extrema que el valor de los títulos valores estadounidenses. Los títulos valores extranjeros están sujetos a mayor riesgo del emisor porque los emisores extranjeros podrían no tener el mismo grado de regulación que los emisores estadounidenses y están sujetos a distintos estándares de auditoría, contabilidad y presentación de informes. Además, los títulos valores extranjeros están sujetos a mayores costos debido a que tienen tasas de comisiones en las transacciones generalmente más altas, transferencia de impuestos, costos de custodia más altos y el potencial de cargos por impuestos extranjeros en los pagos de dividendos e intereses. Muchos de los mercados extranjeros son relativamente pequeños y los títulos valores emitidos en países menos desarrollados enfrentan los riesgos de nacionalización, expropiación o impuestos confiscatorios, al igual que cargos adversos en la inversión o regulaciones en el control del intercambio, que incluyen la suspensión de la capacidad de transferir las divisas desde un país. Los desarrollos económicos, políticos, sociales o diplomáticos también pueden afectar negativamente los resultados.

No asegurado por FDIC: La inversión no es un depósito ni una obligación de, ni está garantizada ni respaldada por algún banco y no está asegurada por la Corporación Federal de Seguro de Depósitos (FDIC), la Junta de la Reserva Federal ni otra agencia gubernamental de los Estados Unidos.

Tasa de interés: La mayoría de títulos valores están sujetos al riesgo de que los cambios en las tasas de interés reduzcan su valor de mercado.

Inversión en industria y sectores: Concentrar los activos en una industria, sector de la economía o mercados en particular puede aumentar la volatilidad debido a que la inversión será más susceptible al impacto de los factores de mercado, económicos, reguladores y otros factores que afectan a la industria o al sector comparado con una asignación diversificada de activos más amplia.

Regulaciones/intervención gubernamental: El negocio del emisor de un título valor subyacente puede tener efectos adversos debido a la intervención gubernamental o a nuevas regulaciones que afecten el precio del título valor. Cuando el gobierno es propietario directo de activos con dificultades en tiempos de inestabilidad económica, las inversiones en cartera podrían tener mayor volatilidad de precios y riesgo de liquidez.

Pérdida de dinero: Debido a que el valor del mercado de las inversiones puede fluctuar con altibajos, un inversionista puede perder dinero, incluso perder parte del principal, cuando compra o vende la inversión.

Capitalización: Concentrar activos en acciones de una o más capitalizaciones (pequeñas, medianas o grandes) podría someterlos tanto a los riesgos específicos de tales capitalizaciones como a mayor volatilidad debido a que las acciones de capitalizaciones específicas tienden a pasar por ciclos ganar o rezagarse.

Mercado/volatilidad del mercado: El valor de mercado de los títulos valores de la cartera puede bajar rápidamente o de manera impredecible debido a las cambiantes condiciones económicas, políticas o de mercado que pueden reducir el valor de la cartera.

Títulos valores restringidos/sin liquidez: Los títulos valores restringidos y sin liquidez pueden bajar de precio por no poder vender los títulos valores cuando se desea. Invertir en títulos valores restringidos puede someter a la cartera a costos riesgo de liquidez y costos más altos.

Sector de bienes raíces/REIT: Concentrar los activos en el sector de bienes raíces o REIT puede someter la cartera de manera desproporcionada a los riesgos de esa industria, incluso a la pérdida de valor debido a los cambios en los valores de los bienes raíces, tasas de interés e impuestos, al igual que los cambios en las leyes de zonificación, edificios, ambientales y otras leyes, entre otros factores. Las inversiones en REIT pueden estar sujetas a mayor riesgo de liquidez y volatilidad de precios, y los accionistas asumen indirectamente la parte proporcional de los gastos debido a los cargos de administración.

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.

©2025 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. Los activos de la clase de acciones y la información del perfil del fondo: (1) está protegido por derechos de propiedad de Morningstar o sus proveedores de contenido; (2) no se puede copiar ni distribuir, y (3) no está garantizado que sea exacta, completa ni oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido son responsables de ningún daño o pérdida que surja de cualquier uso de esta información. El rendimiento pasado no es garantía de resultados futuros.

Para más información sobre cualquier fondo, llame al 800-828-4487 para obtener un prospecto. El prospecto contiene información sobre objetivos de inversión, riesgos, cargos, gastos y otro información importante. Favor de leerlo y considerarlo cuidadosamente antes de invertir.