

**Vanguard®**

# Vanguard® U.K. Investment Grade Bond Index Fund

## Ein indexorientierter Fonds Thesaurierend

28. Februar 2010

### Anlageziel

Der Fonds strebt Renditen an, die der Performance des Barclays Capital Global Aggregate U.K. Non-Government Bond Index, einem marktgewichteten Rentenindex für Pfund-Sterling-Anleihen mit Anlagequalität ohne Staatsanleihen mit einer mittelfristig gewichteten Durchschnittslaufzeit entsprechen.

### Anlagestrategie

Der Fonds verfolgt eine Passivmanagement- bzw. Indexierungsstrategie mit dem Ziel, die Performance des Index nachzubilden. Dieser marktgewichtete Index soll das gesamte Spektrum der auf Pfund Sterling lautenden festverzinslichen Wertpapiere mit Anlagequalität widerspiegeln. Ausgenommen sind Schatztitel und regierungsnahe Wertpapiere. Bei allen Emissionen beträgt die Laufzeit mehr als ein Jahr.

### Fondsrenditen\*

**Vanguard U.K. Investment Grade Bond Index Fund – GBP**

	Erträge aktien		Thesaurierende anteile		Barclays Capital Global Aggregate GBP Non-Government in GBP	
	Netto Renditen	Brutto Renditen	Netto Renditen	Brutto Renditen	Erträge aktien	Thesaurierende anteile
1 Monat	-0.29%	-0.27%	-0.29%	-0.28%	-0.31%	-0.31%
3 Monate	0.82	0.87	0.83	0.88	0.83	0.83
Lfd. Jahr bis dato	2.22	2.25	2.22	2.25	2.22	2.22
1 Jahr	18.57	18.81	18.68	18.91	18.12	18.12
Seit Auflegung	3.92	4.15	3.14	3.38	4.31	3.33

### Gesamtkostenquote

	Erträge aktien	Thesaurierende anteile
Verwaltungskosten und Sonstige	0.06%	0.06%
Kosten für das Investment-Management	0.14	0.14
<b>Gesamtkostenquote</b>	<b>0.20%</b>	<b>0.20%</b>

### Fondsfakten

	Erträge aktien	Thesaurierende anteile
<b>Auflegungsdatum</b>		
GBP	31. Oktober 2007	20. März 2007
<b>Zeichnungsgebühr</b>	1.00%	1.00%
<b>Rücknahmegebühr</b>	0.00%	0.00%
<b>Fonds-Codes (GBP)</b>		
Bloomberg	VANUKAI	VANUKII
ISIN	IE00B1S74W91	IE00B1S74Q32
Sedol	B1S74W9	B1S74Q3
Valoren	3489015	3018810
Fonds-Code Vanguard	VGUKI	VUKGS
<b>Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung (Fondsfakten)</b>		
GBP	100,000	100,000
<b>Domizil</b>		<b>Währungen</b>
Irland		GBP
<b>Handelsfrequenz</b>		<b>Abrechnung</b>
Täglicher Handelsschluss (11.00 GMT)		T+3
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>Struktur</b>
USD (Millionen) 55		UCITS III
EUR (Millionen) 40		

### Investment-Manager

**The Vanguard Group, Inc. (Vanguard)**

Gregory Davis, CFA, Direktor, Leiter der Bond Index Group Portfoliomanager.

Berater des Fonds seit 2007.

Tätigkeit im Bereich der Anlageverwaltung seit 1999.

B.S., Pennsylvania State University.

M.B.A., The Wharton School of the University of Pennsylvania.

Didier Haenecour, Head of Europe Bond Index Group Portfoliomanager.

Berater des Fonds seit 2009.

Im Investment-Management tätig seit 1993.

B.S., HEC Saint Louis, Brussels.

M.S., South Bank University, London.

\*Die Zahlen für Zeiträume von weniger als einem Jahr sind kumulierte Renditen. Alle anderen Zahlen geben die durchschnittlichen Jahresrenditen an.

# Vanguard® U.K. Investment Grade Bond Index Fund

Ein indexorientierter Fonds Thesaurierend

## Quartalsfondsbericht Zum 31. Dezember 2009

- Trotz der Anzeichen für eine Konjunkturerholung in Großbritannien beließ die Bank of England (BoE) den amtlichen Diskontsatz auf Handelsbankreserven beim Anfang 2009 erreichten Allzeittief von 0,5%. Des Weiteren kaufte die BoE weiterhin Staatsanleihen als Teil ihrer quantitativen Lockerungspolitik zurück. In diesem Umfeld erzielte der Barclays Capital Global Aggregate U.K. Non-Government Bond Index im 4. Quartal eine Rendite von 0,23%. Der U.K. Investment Grade Bond Index Fund bildete im Berichtszeitraum seine Benchmark nach.
- Wengleich die Sektorrenditen des Index relativ gering ausfielen, übernahmen Finanzwerte, die zum Quartalsende 33% des Index stellten, die Spitzenposition mit einer Rendite von 1,6%. Anleihen der öffentlichen Hand, die sich aus Staats- und supranationalen Anleihen zusammensetzen und mit 28% den zweitgrößten Sektor des Index stellten, rentierten mit -1,1%. Der Industriegütersektor, der mit 20% im Index vertreten war, legte um 0,5% zu.
- Der Index wies in den 12 Monaten zum 31. Dezember eine Rendite von 11,03% aus, da sich die Kreditspreads im Verlauf des Berichtszeitraums verengten. Wegen seiner hohen Gewichtung im Index leistete der Finanzsektor mit einem Plus von 14,4% den größten Beitrag. Der Fonds erzielte gegenüber dem Index eine leichte Outperformance. Nach Berücksichtigung der Nachbildungsmethode und der Kostenquote des Fonds ist mit geringfügigen Performanceabweichungen zu rechnen. Mit der Zeit dürften sich die Renditedifferenzen zwischen Fonds und Index minimieren.

Alle Renditen basieren auf dem Pfund Sterling.

## Fondsmerkmale

	U.K. Investment Grade Bond Index Fund	Barclays GA GBP Non-Gov't Bond Index
Anzahl der Rentenwerte	541	815
Rendite	4.77	4.81
Durchschnittlicher Coupon	5.8%	5.8%
Durchschnittliche Laufzeit	13.6 jahre	13.6 jahre
Durchschnittliche Qualität	A1	A1
Durchschnittliche Duration	7.0 jahre	7.0 jahre
Bargeldinvestitionen/Bareinlagen	0.4%	—

## Verteilung nach Emittent

	U.K. Investment Grade Bond Index Fund
<b>Unternehmensanleihen</b>	<b>63.2%</b>
Industriell	20.9
Nützlichkeit	9.8
Finanziell	32.5
<b>Nicht-Unternehmensanleihen</b>	<b>36.8%</b>
Staatsanleihen	1.0
Supranational	11.8
Gebietskörperschaften	0.3
Besicherte Anleihen	0.8
Sonstige	0.5
Bezirksvertretungen	14.5
CMBS-Anleihen & Projekt-Darlehen	2.2
Örtlich festgelegte Kinetik durch Vermögenswerte gesichert	5.7
<b>Summe</b>	<b>100.0%</b>

## Verteilung nach Bonität

	U.K. Investment Grade Bond Index Fund
AAA	29.1
AA	17.0
A	34.2
Niedriger als A	19.3
Nicht geratet	0.0
Bar	0.4
<b>Summe</b>	<b>100.0%</b>

## Verteilung nach Fälligkeit

	U.K. Investment Grade Bond Index Fund
0 bis weniger als 5 Jahre	24.4%
5 bis weniger als 10 Jahre	24.7
Mehr als 10 Jahre	50.9
<b>Summe</b>	<b>100.0%</b>

### Weitere Informationen

Internet: <http://global.vanguard.com>  
 E-Mail (international): [international@vanguard.com](mailto:international@vanguard.com)  
 E-Mail (Europa): [client.service@vanguard.be](mailto:client.service@vanguard.be)  
 Tel. (international): +1 610 669 6705  
 Tel. (Europa): +32 (0) 2 357 3030

Die hierin enthaltenen Informationen stellen weder ein Angebot noch ein Ansuchen dar und dürfen in Hoheitsgebieten, in denen ein solches Angebot bzw. Ansuchen rechtswidrig ist, nicht als solches betrachtet werden. Dasselbe gilt für Personen, denen gegenüber es ungesetzlich ist, ein solches Angebot bzw. Ansuchen vorzulegen, und für Personen, die nicht zur Vorlage eines solchen Angebots bzw. Ansuchens autorisiert sind. Dieses Dokument enthält Angaben zu Teilfonds der Vanguard Investment Series plc. Die ausgewiesenen Performancedaten beziehen sich auf die Vergangenheit. Die bislang erzielte Performance ist kein zuverlässiger Hinweis auf die künftige Wertentwicklung. Wechselkursänderungen können sich nachteilig auf den Wert, den Preis oder die Erträge eines Fonds auswirken. Der Ertrag kann aufgrund der Marktbedingungen und der Besteuerungsvereinbarungen schwanken.

Die Ausgabe von Fondsanteilen der Vanguard Investment Series plc unterliegt den im Prospekt, den Ergänzungen zum Prospekt, den vereinfachten Prospekten und in einigen Ländern den lokalen Ergänzungen aufgeführten Bedingungen. Diese Dokumente können kostenlos vom Geschäftssitz der Verwaltungsstelle im JPMorgan House, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irland, sowie bei der Informationsstelle in Deutschland, der J.P. Morgan AG, Junglochstr. 14, 60311 Frankfurt am Main, bezogen werden. Sie enthalten ausführliche Informationen zum Management, den Kosten, den möglichen Beschränkungen und den Anlagerisiken in Verbindung mit einer Kapitalanlage in die Fonds der Vanguard Investment Series plc und sollten vor einer Anlageentscheidung sorgfältig gelesen werden. Vanguard Investment Series plc ist in Irland als OGAW im Sinne der Richtlinie der Europäischen Gemeinschaft (Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) von 2003 in der jeweils gültigen Fassung zugelassen worden. Aufgrund der Differenz zwischen dem Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile an der Vanguard Investment Series plc (unter Berücksichtigung möglicher Portfoliotransaktionskosten) sollten Kapitalanlagen als mittel- bis langfristige Investitionen betrachtet werden. Des Weiteren sollten die Anleger beachten, dass unter bestimmten im Prospekt aufgeführten Umständen eine Rücknahmegebühr erhoben werden kann. Vanguard Investments Europe SA ist eine Vertriebsgesellschaft der Vanguard Investment Series plc.

Diese Materialien sind nur für gewerbliche Kunden gedacht und dürfen daher nicht an Privatanleger ausgehändigt werden. VIE = von der CBFA beaufsichtigte Investmentgesellschaft.