

# Vanguard® U.K. Government Bond Index Fund

Ein indexorientierter Fonds Thesaurierend

28. Februar 2011

## Anlageziel

Der Fonds strebt Erträge an, die mit der Wertentwicklung des Barclays Capital Global Aggregate U.K. Government Float Adjusted Bond Index übereinstimmen, einem marktgewichteten Index für britische Staatsanleihen, die auf Pfund Sterling lauten.

## Anlagestrategie

Der Fonds verfolgt eine Passivmanagement- bzw. Indexierungsstrategie mit dem Ziel, die Performance des Index nachzubilden, der eine Teilmenge des Barclays Capital Global Aggregate Bond Index ist. Dieser marktgewichtete Index soll das gesamte Spektrum der auf Pfund Sterling lautenden Schatztitel des Vereinigten Königreichs und regierungsnahen Wertpapiere mit Laufzeiten von mehr als einem Jahr widerspiegeln.

## Fondsrenditen\*

Vanguard U.K. Government Bond Index Fund – GBP

|                    | Erträge Aktien |                 | Thesaurierende Anteile |                 | Spliced Barclays Capital Global Aggregate GBP Govt FI Adj Index in GBP |                        |
|--------------------|----------------|-----------------|------------------------|-----------------|--|------------------------|
|                    | Netto Renditen | Brutto Renditen | Netto Renditen         | Brutto Renditen | Erträge Aktien   | Thesaurierende Anteile |
| 1 Monat            | 0.76%          | 0.77%           | 0.76%                  | 0.77%           | 0.76%  | 0.76%                  |
| 3 Monate           | -1.29          | -1.26           | -1.29                  | -1.26           | -1.30  | -1.30                  |
| Lfd. Jahr bis dato | -1.22          | -1.20           | -1.22                  | -1.20           | -1.22  | -1.22                  |
| 1 Jahr             | 5.69           | 5.85            | 5.68                   | 5.84            | 5.69   | 5.69                   |
| Seit Auflegung     | 4.39           | 4.55            | 4.42                   | 4.58            | 4.33   | 4.33                   |

## Gesamtkostenquote

|                                      | Erträge Aktien | Thesaurierende Anteile |
|--------------------------------------|----------------|------------------------|
| Verwaltungskosten und Sonstige       | 0.05%          | 0.05%                  |
| Kosten für das Investment-Management | 0.10           | 0.10                   |
| Gesamtkostenquote                    | 0.15%          | 0.15%                  |

## Fondsfakten

|                          | Erträge Aktien | Thesaurierende Anteile |
|--------------------------|----------------|------------------------|
| <b>Auflegungsdatum</b>   |                |                        |
| GBP                      | 23. Juni 2009  | 23. Juni 2009          |
| <b>Zeichnungsgebühr</b>  | 0.10%          | 0.10%                  |
| <b>Rücknahmegebühr</b>   | 0.00%          | 0.00%                  |
| <b>Fonds-Codes (GBP)</b> |                |                        |
| Bloomberg                | VANUGSI        | VANUGSA                |
| ISIN                     | IE00B1S75820   | IE00B1S75374           |
| Sedol                    | B1S7582        | B1S7537                |
| Valoren                  | 4900567        | 4900140                |
| Fonds-Code Vanguard      | VKGBI          | VKGBA                  |

| Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung (Fondsfakten) |         |         |
|---|---------|---------|
| GBP   | 100,000 | 100,000 |

| Domizil                              | Währungen  |
|--------------------------------------|------------|
| Irland                               | GBP        |
| Handelsfrequenz                      | Abrechnung |
| Täglicher Handelsschluss (11.00 GMT) | T+3        |
| Gesamtvermögen                       | Struktur   |
| USD (Millionen) 89                   | UCITS III  |
| EUR (Millionen) 65                   |            |

## Investment-Manager

The Vanguard Group, Inc. (Vanguard)

Gregory Davis, CFA, Direktor, Leiter der Bond Index Group  
 Portfoliomanager.  
 Berater des Fonds seit 2009.  
 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. Die Zahlen zur Wertentwicklung schließen die Thesaurierung aller Dividenden und Kapitalerträge ein.  
 Spliced Barclays Capital Global Aggregate Government Float Adjusted Bond Index: Der Referenzindex für dieses Portfolio war bis zum 30. Juni 2010 der Barclays Capital Global Aggregate U.K. Government Bond Index und seitdem der Barclays Capital Global Aggregate U.K. Government Float Adjusted Bond Index.

# Vanguard® U.K. Government Bond Index Fund

## Quartalsfondsbericht Zum 31. Dezember 2010

- Die brit. Wirtschaft tat sich auch im Q4 schwer, da die Politiker Haushaltskürzungen und Sparmaßnahmen bekanntgaben, um das Staatsdefizit einzudämmen. Vor dem Hintergrund verschiedener pol. Meinungen gab die brit. Notenbank bekannt, dass sie die Leitzinsen vorauss. auch in der nahen Zukunft auf einem hist. Tiefstand halten werde und keine mengenmäßige Lockerung der Geldpol. bevorstehe.
- Als Reaktion auf die Ankündigung der US-Notenbank, ein 600 Mrd. USD umfassendes Anleihenkaufprogramm zu starten, optimistischere Konjunkturberichte und die fiskalpol. Anreize der US-Regierung stiegen Anleiherenditen weltweit an, so auch die britischen. Im langfr. Renditebereich stieg die Rend. der 10-jährigen Anleihen um 44 Basisp auf 3,39%, die der 30-jährigen um 28 Basispunkte auf 4,18%. Im kurzfr. Renditeber. stiegen die Rend. im Zeitraum deutl. stärker; die Rend. 3-jähr. Anleihen stiegen um 68 Basisp auf 1,57%, die der 5-jähr. um 58 Basisp auf 2,19%.
- Der Spliced Barclays Capital Global Aggregate U.K. Government Float Adjusted Index rent. im Q4 bei steig. Anleiherend. (u. sink. Preis.) über einen großen Teil der Renditekurve mit -2,10%. Der Fonds bildete seine Benchmark eng nach Staatsanl. (-2,21%) stellten zum Quartalsende 96% der Indexkapitalisier., Titel regierungsn. Stellen verzeichn. -1,01%.
- Für die 12 Monate zum 31. Dez. erzielte der Fonds eine Rendite von +7,36% und bildete seine Benchmark eng nach (+7,40%). Staatspapiere rent. im Berichtszeitr. mit 7,54 %, Titel regierungsn. Stellen mit 5,02%.

Alle Rend. bas. auf dem Pfund Sterling.

## Fondsmerkmale

|                                  | U.K. Government<br>Bond Index Fund | Spliced Barclays Capital<br>Global Aggregate GBP<br>Govt FI Adj Index in GBP |
|----------------------------------|------------------------------------|--|
| Anzahl der Rentenwerte           | 49                                 | 50   |
| Rendite                          | 3.18                               | 3.18   |
| Durchschnittlicher Coupon        | 4.4%                               | 4.4%   |
| Durchschnittliche Laufzeit       | 14.1 jahre                         | 14.1 jahre   |
| Durchschnittliche Qualität       | Aaa                                | Aaa  |
| Durchschnittliche Duration       | 8.6 jahre                          | 8.6 jahre  |
| Bargeldinvestitionen/Bareinlagen | 0.6%                               | —  |

## Verteilung nach Emittent

|                | U.K. Government<br>Bond Index Fund |
|----------------|------------------------------------|
| Staatsanleihen | 99.4%                              |
| Staatsanleihen | 96.9                               |
| Behörden       | 2.5                                |
| Bar            | 0.6%                               |
| Summe          | 100.0%                             |

## Verteilung nach Fälligkeit

|                            | U.K. Government<br>Bond Index Fund |
|----------------------------|------------------------------------|
| 0 bis weniger als 5 Jahre  | 35.4%                              |
| 5 bis weniger als 10 Jahre | 21.5                               |
| Mehr als 10 Jahre          | 43.1                               |
| Summe                      | 100.0%                             |

### Weitere Informationen

Internet: <http://global.vanguard.com>  
E-Mail (international): [international@vanguard.com](mailto:international@vanguard.com)  
E-Mail (Europa): [uk\\_client\\_services@vanguard.co.uk](mailto:uk_client_services@vanguard.co.uk)  
Tel. (international): +1 610 669 6705  
Tel. (Europa): +353 1612 3226  
Tel. (U.K.): +44 207 489 4305

Der Wert von Anlagen und die daraus erzielten Erträge können ebenso fallen wie steigen, und Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht in voller Höhe zurück. Der Wert dieser Investitionen kann infolge von Wechselkursen steigen oder fallen. Fonds, die in festverzinsliche Wertpapiere investieren, tragen das Risiko eines Zahlungsausfalls bei Rückzahlungen und einer Beeinträchtigung des Kapitalwerts Ihrer Investition sowie das Maß der Schwankungen beim Ertrag. Schwankungen des Zinsniveaus wirken sich häufig auf den Kapitalwert von festverzinslichen Wertpapieren aus. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.

Dieses Dokument darf in Ländern, in denen ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung rechtswidrig wären, weder als Angebot zum Kauf oder Verkauf noch als Aufforderung zu einem Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren betrachtet werden. Dies gilt auch, wenn es an Personen gerichtet wird, gegenüber denen ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung rechtswidrig wären, oder wenn die Person, die ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung unterbreitet, hierzu nicht befugt ist. Die Angaben in diesem Dokument stellen keine Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung dar. Bitte verwenden Sie dieses Dokument nicht als Grundlage für Ihre Anlageentscheidungen. Der vereinfachte und der ausführliche Verkaufsprospekt (einschließlich aller Nachträge) für diesen Fonds sind bei Vanguard Asset Management, Limited über die Website <https://global.vanguard.com/> erhältlich.

Vanguard Investment Series plc wird von Vanguard Group (Ireland) Limited gemanagt. Vanguard Asset Management, Limited ist eine Vertriebsgesellschaft von Vanguard Investment Series plc. Vanguard Investment Series plc wurde von der irischen Finanzaufsicht als OGAW zugelassen und für den Publikumsvertrieb in bestimmten EU-Ländern registriert. Interessierte Anleger finden im Prospekt des Fonds weitere Informationen. Interessierte Anleger sollten zudem ihren persönlichen Berater hinzuziehen, um sich über die Auswirkungen zu informieren, die eine Anlage in den Anteilen des Fonds sowie deren Besitz und Veräußerung und die Vereinnahmung von Ausschüttungen aus solchen Anteilen nach den Gesetzen des Landes haben, in dem sie steuerpflichtig sind. Herausgegeben von Vanguard Asset Management, Limited, die von der britischen Financial Services Authority (FSA) zugelassen wurde und von dieser reguliert wird.