

Baird Intermediate Bond Fund

Intermediate Core Bond | Class Institutional

Datos del fondo

*Nivel de riesgo Bajo <-----> Alto					Activos netos totales	Razón de gastos al 03/04/25	Símbolo de la compañía	Tasa de rotación al	Fecha de inicio	Número del fondo
1	2	3	4	5	\$10,778 MM	0.300%	BIMIX	44.00%	09/29/00	6884

Objetivo de inversión

La inversión busca una tasa anual de rendimiento total, antes de los gastos del fondo, mayor que la tasa anual de rendimiento total del Índice Bloomberg Intermediate U.S. Government/Credit Bond.

Estrategia de inversión

El fondo invierte normalmente por lo menos 80% de sus activos netos en los siguientes tipos de obligaciones de deuda denominadas en dólares estadounidenses: agencias gubernamentales de EE. UU. y otras agencias del sector público; obligaciones respaldadas por activos y por hipotecas de emisores estadounidenses y extranjeros, y deuda corporativa de emisores estadounidenses y extranjeros. Solo invierte en obligaciones de deuda calificadas de grado de inversión en el momento de la compra por lo menos por una agencia de calificación principal o, si no están calificadas, según lo determinado por Robert W. Baird & Co.

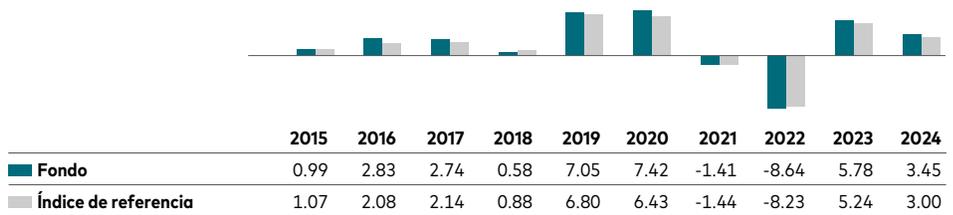
Nota general

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

Bloomberg US Govt/Credit Intern TR USD

Rentabilidades anuales



Rendimientos totales

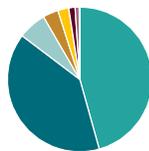
Períodos que terminaron marzo 31, 2025

	Cuarto	Año a la Fecha	Un año	Tres años	Cinco años	Diez años
Fondo	2.43%	2.43%	5.78%	2.43%	1.41%	2.06%
Índice de referencia	2.42%	2.42%	5.65%	2.18%	0.86%	1.81%

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 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.

Distribución por bonos del emisor



Government	45.7%	Municipal (Taxable)	1.4
Corporate Bond	39.7	NonAgency Residential MBS	0.9
Asset Backed	6.3	Agency Mortgage Backed	0.2
Commercial MBS	3.5	Bank Loan	0.0
Cash & Equivalents	2.4	Convertible	0.0

*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.

Baird Intermediate Bond Fund

Intermediate Core Bond | Class Institutional

Términos de riesgo

Extensión: el emisor de un título valor puede pagar el principal más lentamente de lo esperado debido a las crecientes tasas de interés. En este caso, los títulos valores de duración corta y mediana son convertidos de manera efectiva en títulos valores de duración más prolongada, lo que aumenta su sensibilidad a los cambios en la tasa de interés y provoca que disminuyan sus precios.

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.

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 respaldados por hipotecas y por activos: las inversiones en títulos valores respaldados por hipotecas y por activos pueden estar sujetas a mayor volatilidad en los precios debido a los cambios en las tasas de interés, la disponibilidad de la información del emisor, la calidad del crédito de los activos subyacentes, la percepción del emisor sobre el mercado, la disponibilidad de aumento de crédito y el pago anticipado del principal. El valor de ABS y MBS puede verse afectado desfavorablemente si el prestatario subyacente deja de pagar el préstamo incluido en el título valor.

Obligaciones del gobierno de EE. UU.: las inversiones en obligaciones del gobierno de EE. UU. están sujetas a diversos niveles de apoyo gubernamental. En el caso de incumplimiento, algunos títulos valores del gobierno de EE. UU., que incluyen las obligaciones del Tesoro de EE. UU. y los títulos valores de Ginnie Mae, son emitidos y garantizados en cuanto al principal y los intereses por la plena fe y crédito del gobierno de EE. UU. Otros títulos valores son obligaciones de entidades patrocinadas por el gobierno de EE. UU., pero no son emitidas ni garantizadas por el gobierno de EE. UU.

Títulos valores de ingresos fijos: el valor de los títulos de deuda o ingresos fijos puede ser susceptible a los movimientos generales en el mercado de bonos y está sujeto a la tasa de interés y el riesgo de crédito.

Crédito y contraparte: el emisor o garante de un título valor de ingresos fijos, contraparte para un contrato de derivados del mercado extrabursátil, u otro prestatario podría no realizar los pagos oportunos del principal, intereses o liquidación de una obligación. En este caso, el emisor de un título valor de ingresos fijos podría tener su calificación de crédito reducida o como incumplida, lo que puede reducir el potencial de ingresos y valor de la cartera.

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.

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.

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.

Precio: algunas inversiones podrían no tener un precio de mercado observado; por lo tanto, los valores de estos activos podrían estar determinados a través de una metodología de valoración subjetiva. Los valores justos determinados por una metodología subjetiva podrían diferir del valor real obtenido al vender. Las metodologías de valoración también se pueden usar para calcular un valor de activo neto diario.

Prudente de la inversión: los resultados están sujetos al riesgo de que las estrategias de inversión y la asignación de activos del asesor no tengan los resultados esperados, lo que podría provocar que la cartera tuviera resultados inferiores a su parámetro de referencia, a otras inversiones en objetivos similares o al mercado en general. La inversión está sujeta al riesgo de pérdida de ingresos y del capital invertido, y el asesor no garantiza su valor, resultados ni alguna tasa de rendimiento particular.

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.