

バンガード®・トータル・インターナショナル債券ETF (米ドルヘッジあり)

BNDX

2018年12月31日現在

投資アプローチ

- ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合 (米ドル除く) 浮動調整 RIC基準インデックス (米ドルヘッジベース) のパフォーマンスへの連動を目指します。
- 為替レートの不確実性への保護を追求する目的で、組入れ証券の該当通貨の米ドルに対するヘッジ戦略を採用していますが、あくまでも米ドルベースのヘッジ戦略であるため、日本円をベースとした投資家にとっては為替リスクを伴います。
- インデックス・サンプリング法を用いたパッシブ運用です。
- ファンドはフルインベストメントを維持します。
- 米国以外の主要な債券市場全体への、幅広く分散したエクスポージャーを提供します。
- 低経費によってトラッキングエラーを最小限に抑えます。

ベンチマークについて

- グローバルな投資適格固定利付債券市場のパフォーマンスを広範に測定します。
- 米ドル建て以外の、政府債、政府機関債、社債、および証券化された非米国の投資適格固定利付債券で構成されています。
- 同一の発行体(外国政府を含む)への投資に上限(20%)を設けています。
- 組入れ証券の該当通貨の米ドルに対する為替レートの変動を相殺するため、米ドルヘッジされています。

パフォーマンス実績

 2018年12月31日までのトータルリターン²

BNDX (設定2013年5月31日)	四半期	年初来	1年間	3年間	5年間	設定来
基準価額 (NAV) リターン ³	1.85%	2.94%	2.94%	3.33%	3.95%	3.51%
市場価格リターン ⁴	1.75	2.85	2.85	3.27	3.91	3.53
ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合 (米ドル除く) 浮動調整RIC基準インデックス (米ドルヘッジベース)	1.87	3.16	3.16	3.54	4.19	3.76

上に掲げたパフォーマンスのデータは過去の実績であり、今後の結果を保証するものではありません。投資リターンと元金価額は変動するため、投資家が持分を売却する時には、その価値が当初のコストを上回る、あるいは下回ることがあります。また現在のパフォーマンスは上述のデータを上回る、あるいは下回ることがあります。

インデックスに直接投資することはできません。

投資商品：FDIC保険対象外・銀行保証なし・投資元金損失のリスクあり

概要

ベンチマーク	ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合 (米ドル除く) 浮動調整RIC基準インデックス (米ドルヘッジベース)
経費率 ¹	0.11%
配当スケジュール	毎月
ETF純資産総額	128.17億米ドル
ファンド純資産総額	1,108.06億米ドル
設定日	2013年5月31日

取引情報

ティッカー・シンボル	BNDX
CUSIP番号	92203J407
IIV (イントラデイ・ティッカー)	BNDX.IV
インデックス・ティッカー (Bloomberg)	BGRCTRUIH
上場取引所	NASDAQ

ETFの主なデータ

構成債券銘柄数	5,434	9,999
平均デュレーション	7.9年	7.8年
平均実効残存期間	9.3年	9.3年
売買回転率 ⁵	21.7%	—
短期準備金	0.0%	—

¹ 直近の目論見書の記載から (2018年2月23日付)。ファンドの現在の経費率は、目論見書に記載されている数値よりも低い、または高い可能性があります。

² 期間1年未満の数値は累積のリターンです。それ以外の数値は平均の年次リターンです。ファンドのパフォーマンス実績は、配当金とキャピタルゲインの再投資を含む、税引前および経費差引後の数値です。ベンチマークとなるインデックスが示すのは、さまざまな金融資産にかかる、ファンドマネージャーによる運用がされていないリターン、あるいは平均リターンであり、ファンドの相対的なパフォーマンスを検討する上で、ファンドのトータルリターンとの比較対象となります。

³ 米国東部時間午後4時、すなわちニューヨーク証券取引所の大引け時の基準価額。

⁴ 市場価格リターンは、NAVの計算が行われる時間、すなわち通常は米国東部時間午後4時における売り買い気配値の間値を用いて計算します。

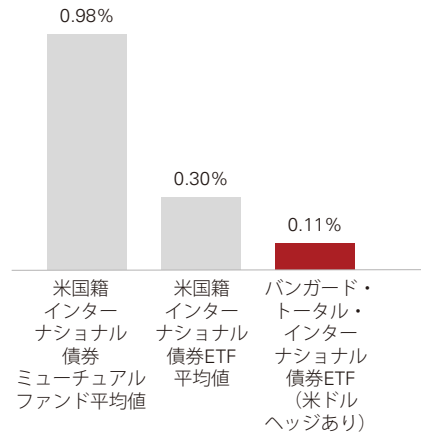
⁵ 最新の会計年度の数字。売買回転率の計算には、バンガードETFのクリエーション・ユニット (原資産バスケット) の引渡しを含む、現物による設定・解約の結果受渡しされる証券価額は含まれません。

バンガード・トータル・インターナショナル債券ETF (米ドルヘッジあり)

BNDX

2018年12月31日現在

経費率の比較¹



市場別保有配分 上位10市場 (%)

日本	21.0%
フランス	12.1
ドイツ	10.2
イタリア	7.7
英国	7.3
カナダ	5.7
スペイン	5.5
国際機関	3.3
オランダ	2.9
米国	2.9

格付別構成比率²

米国政府	0.0%
Aaa	21.6
Aa	27.6
A	33.9
Baa	16.9
Baa未満	0.0

発行体別構成比率

アセットバック証券	0.1%
コマーシャル・モーゲージ担保証券(CMBS)	0.0
金融	5.8
米国外の発行体	80.1
政府モーゲージ担保証券	0.0
工業	6.8
米国財務省/政府機関	0.0
公共事業	1.3
その他	5.9

¹ 直近の目録見書に記載されているバンガードETFの経費率です。ミューチュアルファンドとETFとの間には大きな違いがあります。ETFはミューチュアルファンドと異なり、流通市場において終日にわたって絶えず値付けされ、証券ブローカーの仲介によって、基準価額にプレミアム/ディスカウントを加えて売買されます。この仲介に対しては手数料が支払われます。出所：Lipper, a Thomson Reuters Company、およびVanguard、2017年12月31日

² 信用格付は通常AAA (最高) からD (最低) の範囲で評価されます。NRは格付なしの債券を表します。NRの証券は、バンガード・ファンドがキャッシュマネジメントのツールとして利用しているバンガード・マーケット・リクイディティ・ファンドまたはバンガード・ミュニシパル・キャッシュ・マネジメント・ファンドの投資対象となる高格付マネーマーケット短期証券に含まれることがあります。米国財務省証券、米国政府機関債、米国政府機関モーゲージ債は米国政府に含まれます。ムーディーズ・インベスターズ・サービス (ムーディーズ)、フィッチ・レーディングス (フィッチ) およびスタンダード&プアーズ (S&P) が付与する格付に基づく、各債券の信用評価情報は、パークレイズから入手しています。格付機関3社すべてによる格付が取得できる場合はその中央値、格付機関2社による格付が取得できる場合は低い方の格付、取得できる格付が1社のみの場合はその1社の格付を採用します。

バンガードETF®における受益証券の設定または交換は、通常数百万ドル単位のクリエーション・ユニット (原資産バスケットおよび現金) の引き渡しによってのみ行われます。投資家は、流通市場においてバンガードETFの受益証券の売買を行い、証券取引口座にこれらの受益証券を保有しなければなりません。その際、投資家は仲介手数料を課されます。また、ETF購入の際には基準価額を上回る金額を支払い、あるいは売却時には基準価額を下回る金額を受け取る可能性があります。

すべてのETF商品はリスクにさらされており、元金が失われる可能性があります。債券ETFへの投資には金利リスク、信用リスク、インフレリスクが伴います。海外の発行体が発行した証券への投資は、カントリー・リスク、地域リスク、為替リスク等のリスクが伴います。

バンガード・トータル・インターナショナル債券ETF (米ドルヘッジあり) は為替ヘッジリスクを伴います。すなわち、為替ヘッジ取引が当ETFの米ドルに対する外国為替エクスポージャーを完全に相殺できない可能性があり、且つ米ドルベースの為替ヘッジ戦略であるため、日本円に対して米ドル通貨変動リスクを相殺するものではありません。また、外国為替レートが有利な方向に変動しても恩恵を受けられない可能性があります。当ETFでは、為替リスクをヘッジするための経費が発生します。

BLOOMBERG®はブルームバーグ・ファイナンス・エルピーの商標およびサービスマークです。BARCLAYS®はライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。

ブルームバーグ・ファイナンス・エルピーおよびブルームバーグ・インデックス・サービス・リミテッド (以下「BISL」) を含むその関連会社 (以下、総称して「ブルームバーグ」) 、またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスのあらゆる財産的権利を所有します。「ブルームバーグまたはパークレイズ」は本商品のスポンサーではなく、またその保証、発行、販売および販売促進も行なっていません。ブルームバーグおよびパークレイズは本商品の所有者もしくは購入者または一般大衆に対し、証券一般もしくは本商品への投資の妥当性またはブルームバーグ・パークレイズ・インデックスが債券市場全般のパフォーマンスを捕捉する力に関して、明示または黙示を問わず、表明または保証することは一切いたしません。ブルームバーグとパークレイズはいずれも、個人または法人にとっての本商品の適法性または適切性を判断していません。ブルームバーグが有するバンガードおよび本商品との唯一の関係は、BISLがバンガード、本商品または本商品の所有者もしくは購入者とは無関係に定義、組成、算出するブルームバーグ・パークレイズ・インデックスのライセンスを付与することだけです。ブルームバーグは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスの定義、組成、算出において本商品または本商品の所有者のニーズを考慮に入れる義務を負いません。ブルームバーグとパークレイズはいずれも、本商品を発行する時期、価格、数量の決定に責任を負わず、決定に参加していません。ブルームバーグとパークレイズはいずれも、本商品の管理、マーケティングまたは取引に関する義務または責任を何ら負うものではありません。

CGS証券識別サービスはCUSIP Global Servicesが提供するサービスであり、米国銀行協会に代わってStandard & Poor's Financial Services, LLCが運用しています。当該サービスは、CUSIPのサービスに代わるものとしての利用や普及を意図するものではありません。CUSIPデータベース、©2019年、米国銀行協会。CUSIPは米国銀行協会の登録商標です。

バンガードETF®についての詳しい情報は取扱証券会社にお問い合わせください。また、投資目的、リスク、手数料、経費、その他重要情報等を十分にご検討ください。