

バンガード®・米国モーゲージ担保証券ETF

VMBS

2019年6月30日現在

投資アプローチ

- ブルームバーグ・バークレイズ米国MBS浮動調整インデックスのパフォーマンスへの連動を目指します。
- 米国の中期モーゲージ担保証券市場への分散したエクスポージャーを提供します。
- 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。
- 信用力の高いインカム・ゲインを提供します。

ベンチマークについて

- ブルームバーグ・バークレイズ米国MBS浮動調整インデックスは、ジニーメイ (GNMA)、ファニーメイ (FNMA)、フレディマック (FHLMC) の発行する米国モーゲージ担保パススルー・エージェンシー債のパフォーマンスを測定する指数です。指数に組み入れられるためのモーゲージ・プールの要件は、発行残高の総額が2億5,000万米ドル以上で、加重平均残存期間が1年以上であることです。

パフォーマンス実績

 2019年6月30日までのトータルリターン²

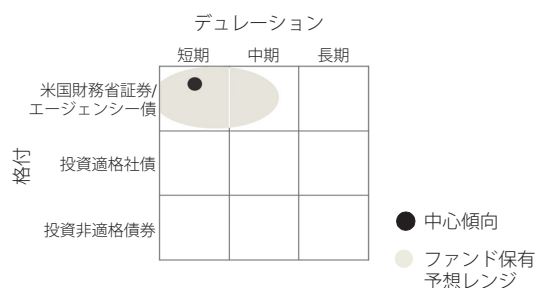
VMBS (設定2009年11月19日)	四半期	年初来	1年間	3年間	5年間	設定来
基準価額 (NAV) リターン ³	1.79%	3.91%	5.87%	1.89%	2.37%	2.84%
市場価格リターン ⁴	1.77	3.89	5.82	1.86	2.37	2.85
ブルームバーグ・バークレイズ米国MBS浮動調整インデックス	1.90	4.05	6.06	2.03	2.46	2.91

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

投資フォーカス



概要

ベンチマーク	ブルームバーグ・バークレイズ米国MBS浮動調整インデックス
経費率 ¹	0.07%
配当スケジュール	毎月
ETF純資産総額	98.40億米ドル
ファンド純資産総額	107.71億米ドル
設定日	2009年11月19日

取引情報

ティッカー・シンボル	VMBS
CUSIP番号	92206C771
IIV (イントラデイ・ティッカー)	VMBS.IV
インデックス・ティッカー (Bloomberg)	LMBGTRUU
上場取引所	NASDAQ

ETFの主なデータ

	バンガード・米国モーゲージ担保証券ETF	ブルームバーグ・バークレイズ米国MBS浮動調整インデックス
構成債券銘柄数	635	331
平均デュレーション	4.1年	3.0年
平均実効残存期間	4.5年	4.7年
売買回転率 ⁵	279.1%	—
短期準備金	0.0%	—

¹ 直近の目論見書の記載から。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中間値を用いて計算します。

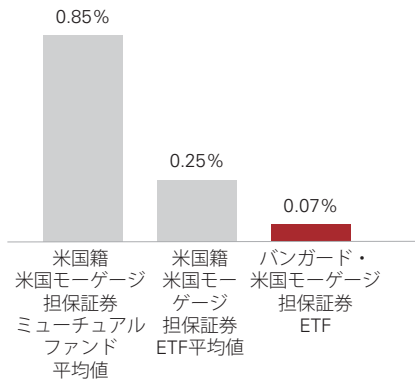
⁵ 最新の会計年度の数字。売買回転率の計算には、バンガードETFのクレーション・ユニット (原資産バスケット) の引渡しを含む、現物による設定・解約の結果受渡しされる証券価額は含まれません。

バンガード・米国モーゲージ担保証証券ETF

2019年6月30日現在

VMBS

経費率の比較¹



発行体別構成比率

アセットバック証券	0.0%
コマーシャル・モーゲージ担保証証券(CMBS)	0.0
金融	0.0
米国外の発行体	0.0
政府モーゲージ担保証証券	99.8
工業	0.0
米国財務省／政府機関	0.0
公共事業	0.0
その他	0.2

実効残存期間別構成比率

1年未満	0.2%
1～3年	7.6
3～5年	49.1
5～10年	43.1
10～20年	0.0
20～30年	0.0
30年超	0.0

格付別構成比率²

米国政府	100.0%
Aaa	0.0
Aa	0.0
A	0.0
Baa	0.0
Baa未満	0.0

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、2018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・レーティングス（フィッチ）およびスタンダード・アンド・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。

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・ビ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確認ください。