

# バンガード®・米国トータル債券市場ETF

2011年9月30日現在

BND

## 投資アプローチ

- バークレイズ・キャピタル米国総合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。
- インデックス・サンプリング法を用いたパッシブ運用を採用します。
- 米国投資適格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。
- 中期デュレーション・ポートフォリオです。
- 信用力が高い、安定したインカム・ゲインを提供します。

## ベンチマークについて

- バークレイズ・キャピタル米国総合浮動調整インデックスは、米国内の残存期間1年超の投資適格債券市場（国債、社債、米国以外の米ドル建て債券、モーゲージ債及びアセット・バック証券など）の投資パフォーマンスを測る指標です。平均残存期間は5～10年です。

## パフォーマンス実績

2011年9月30日までのトータルリターン<sup>2</sup>

BND（設定2007年4月3日）	四半期	年初来	1年間	3年間	設定来
基準価額（NAV）リターン <sup>3</sup>	3.98%	6.60%	5.18%	7.92%	6.65%
市場価格リターン <sup>4</sup>	3.95	6.62	5.10	7.61	6.65
合成バークレイズ・キャピタル米国総合浮動調整インデックス	3.88	6.70	5.24	8.00	6.66

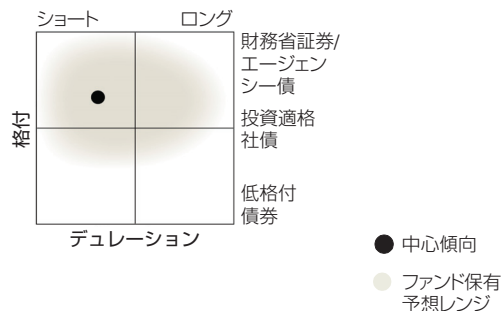
2009年12月31日まではバークレイズ・キャピタル米国総合債券インデックス、その後はバークレイズ・キャピタル米国総合浮動調整インデックス。

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しますので、投資家はその持分を売却する時には、その価値が当初のコストを上回っていることも、また下回っていることもあります。また現在のパフォーマンスは上述のデータを下回っていることも、また上回っていることもあります。直近月末までのパフォーマンスのデータにつきましては、バンガードのウェブサイト [vanguard.com/performance](http://vanguard.com/performance) をご覧ください。

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	バークレイズ・キャピタル米国総合浮動調整インデックス
経費率 <sup>1</sup>	0.11%
30日利回り（SEC）	2.4%
配当スケジュール	毎月
ETF純資産総額	120.48億米ドル
ファンド純資産総額	957.76億米ドル
設定日	2007年4月3日

## 取引情報

ティッカー・シンボル	BND
CUSIP番号	921937835
IIV（イントラデイ・ティッカー）	BND.IV
上場取引所	NYSE Arca

<sup>1</sup> 直近の目論見書の記載から（2011年4月26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。

<sup>2</sup> 1年未満の期間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を示しています。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。

<sup>3</sup> 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。

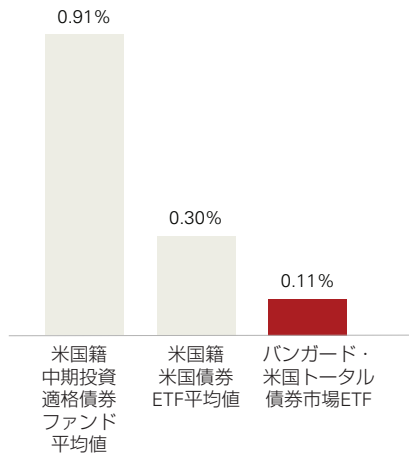
<sup>4</sup> 市場価格リターンは、NAVの計算が行われる時間、すなわち通常は米国東部時間午後4時における売り買い気配値の中間値を用いて計算します。

# バンガード・米国トータル債券市場ETF

2011年9月30日現在

BND

## 経費率の比較<sup>1</sup>



## ETFの主なデータ

	バンガード・米国トータル債券市場ETF	パークレイズ・キャピタル米国総合浮動調整インデックス
構成債券銘柄数	4,975	7,844
平均デュレーション	5.1年	5.1年
平均残存期間	7.3年	7.3年
短期準備金	0.5%	—

Vanguard ETF<sup>TM</sup>は、インデックス運用で他をリードするバンガードの専門知識を活かした低コストの上場投資信託です。

## 残存期間別構成比率

1年未満	0.7%
1～3年	26.2
3～5年	26.8
5～10年	32.3
10～20年	4.1
20～30年	9.7
30年超	0.2

## 発行体別構成比率

アセットバック証券	0.2%
商業用不動産ローン担保証券(CMBS)	2.4
金融債	7.2
米国以外の債券	5.5
政府機関モーゲージ債	28.1
社債	11.3
米国債・政府機関債	42.8
公益事業債	2.3
その他	0.2

## 格付別構成比率<sup>2</sup>

米国政府	70.7%
Aaa	3.4
Aa	6.1
A	10.4
Baa	9.4
Baa未満	0.0

<sup>1</sup> 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）売買されています。そして、この仲介に対しては手数料が支払われます。出所：Lipper Inc.およびVanguard® 2010年12月31日

<sup>2</sup> 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は格付されていない債券に対して使用します。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、フィッチ・レーティングスおよびスタンダード&プアーズが付与した格付を採用した各債券の信用評価は、パークレイズ・キャピタル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社のみ場合はそ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、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、流通市場において証券ブローカーの仲介により、バンガードETFの受益証券の売買を行わなければなりません。その際、投資家には仲介手数料がかかり、ETF購入の際には基準価額を超える金額を支払い、また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いるため、元金が失われるおそれがあります。また債券のETF商品への投資には、金利リスク、信用リスク、インフレリスクが伴います。**

パークレイズ・キャピタルはバンガード・米国トータル債券市場ETFのスポンサーではなく、またその保証、販売および販売促進も行っておりません。パークレイズ・キャピタルは、証券一般への投資またはバンガード・米国トータル債券市場ETFへの投資の妥当性に関して、あるいはパークレイズ・キャピタル・インデックスの債券市場パフォーマンスへのトラッキング能力に関して、バンガード・米国トータル債券市場ETFの所有者または一般の方々から何らかの表明または保証をすることは一切いたしません。パークレイズ・キャピタルは、パークレイズ・キャピタル・インデックスおよび同インデックスに含まれるいかなるデータに関しても、その商品性および何らかの目的への適合性を保証することは一切いたしません。パークレイズ・キャピタルが有するバンガードおよびバンガード・米国トータル債券市場ETFとの唯一の関係は、パークレイズ・キャピタルが、バンガードまたはバンガード・米国トータル債券市場ETFとは無関係に決定、作成、計算するパークレイズ・キャピタル・インデックスのライセンスを付与することだけです。パークレイズ・キャピタルは、バンガード・米国トータル債券市場ETFの発行に責任を負わず、また同ETFの発行時期、価格、または数量の決定にも関与しておりません。

**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。**