

# バンガード®・FTSE・オールワールド（除く米国）スモールキャップETF

VSS

2011年9月30日現在

## 投資アプローチ

- FTSE® グローバル・スモールキャップ ex US 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。
- ファンドはフルインベストメントを維持します。
- 米国を除く全世界の先進国小型株市場と新興国小型株市場への幅広いエクスポージャーを提供します。

## ベンチマークについて

- FTSEグローバル・スモールキャップex USインデックスは、米国を除く全世界の先進国および新興国市場における、時価総額の小さい企業の株式の投資パフォーマンスを測定しています。
- 47カ国の約3,300銘柄で構成されています。

## 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>

VSS（設定2009年4月2日）	四半期	年初来	1年間	設定来
基準価額（NAV）リターン <sup>3</sup>	-22.25%	-20.10%	-10.90%	20.20%
市場価格リターン <sup>4</sup>	-23.59	-21.21	-11.86	19.83
FTSEグローバル・スモールキャップex USインデックス	-21.13	-18.96	-9.69	21.97

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

## 概要

ベンチマーク	FTSEグローバル・スモールキャップ ex USインデックス
経費率 <sup>1</sup>	0.33%
配当スケジュール	年1回
ETF純資産総額	8.28億米ドル
ファンド純資産総額	10.47億米ドル
設定日	2009年4月2日

## 取引情報

ティッカー・シンボル	VSS
CUSIP番号	922042718
IIV（イントラデイ・ティッカー）	VSS.IV
インデックス・ティッカー	VSS.IV
上場取引所	NYSE Arca

## ETFの主なデータ

	バンガード・FTSE・オールワールド（除く米国）スモールキャップETF	FTSEグローバル・スモールキャップex USインデックス
構成株式銘柄数	2,939	3,117
時価総額の中央値	11億米ドル	11億米ドル
株価収益率	13.8倍	13.7倍
株価純資産倍率	1.2倍	1.2倍
株主資本利益率	11.7%	11.7%
利益成長率	6.5%	6.6%
売買回転率 <sup>5</sup>	19.0%	—
標準偏差 <sup>6</sup>	—	—

<sup>1</sup> 直近の目録見書の記載から（2011年2月25日付）。ファンドの現在の経費率は、目録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。

<sup>5</sup> 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のクリエイション・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・解約の結果受渡される証券価額は含まれません。

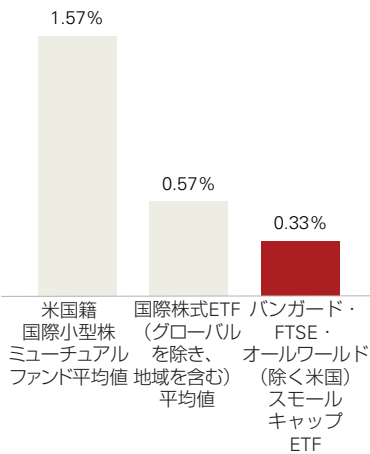
<sup>6</sup> ファンドの変動率の指標の一つで、過去のリターンの分散の程度を示します。過去3年間の月次リターンを基に計算し、標準偏差の値が大きいほど、潜在的な変動率が高いこととなります。過去のパフォーマンス実績が36カ月に満たないファンドについては、標準偏差は計算されません。

# バンガード・FTSE・オールワールド（除く米国）スモールキャップETF

2011年9月30日現在

VSS

## 経費率の比較<sup>1</sup>



## 国別分散比率 上位10カ国 (%)

日本	14.7%
カナダ	14.2
英国	13.8
台湾	6.5
オーストラリア	5.7
韓国	3.7
中国	3.4
ドイツ	3.3
スイス	2.9
フランス	2.7

Vanguard ETF™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。

## 保有上位10銘柄と純資産総額に占める割合 (%)<sup>2</sup>

New Gold Inc	0.3%
Franco-Nevada Corp	0.3
Metro Inc	0.3
Athabasca Oil Sands Corp	0.3
Pembina Pipeline Corp	0.2
Onex Corp	0.2
Vermilion Energy Inc	0.2
Emera Inc	0.2
Pennon Group PLC	0.2
Babcock International Group PLC	0.2
純資産総額に占める上位10銘柄の割合	2.4%

<sup>1</sup> 直近の目論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> 記載された保有銘柄には一時的な現金投資および株式インデックス商品は含まれません。

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おり、元金が失われるおそれがあります。世界各国への投資を行うETF商品には、通貨の変動あるいは特定の国々や地域における混乱などのリスクが加わります。また新興国市場に投資するETF商品のリスクは、一般的に先進諸国に投資するETF商品よりも高くなります。小型株ETFの価格は大型株ETFよりも通常大きく変動します。**

FTSE®およびFTSE4Good™はLondon Stock Exchange plcおよびThe Financial Times Limitedが共同で保有する商標で、FTSE International Limitedがライセンスを得て使用しています。GEISおよびAll WorldはFTSE International Limitedの商標です。FTSEフォー・グッドUSセレクト・インデックス、FTSE グローバル・エクイティ・インデックス・シリーズ (GEIS)、FTSE オールワールドex USインデックス、およびFTSEハイティビデンド・イールド・インデックスは、FTSE International Limitedが算出しています。FTSE International Limitedは本ファンドのスポンサーではなく、また本ファンドの保証ないし販売促進もしていません。FTSE International Limitedは本ファンドとは何の関係もなく、本ファンドの発行、運用および取引について責任を負うものではありません。

**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。**