

Vanguard®

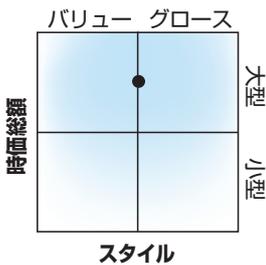
Vanguard ETF™

# バンガード・トータル・ストック・マーケットETF

# VTI

03 | 2008年9月30日現在

## > フォーカス



## > 概要

### ベンチマーク

MSCI US ブロード  
マーケット・インデックス

経費率<sup>1</sup>  
0.07%

30日利回り (SEC)  
2.8%

配当スケジュール  
四半期毎

ETF純資産総額  
93.65億米ドル

設定日  
2001年5月24日

## > 取引情報

ティッカー・シンボル  
VTI

CUSIP 番号  
922908769

IIV (イントラデイ・ティッカー)  
TSJ

インデックス・ティッカー  
MSCIBM

リード・マーケットメーカー  
Timber Hill Group, LLC

上場取引所  
NYSE Arca

## 投資アプローチ

- インデックス連動アプローチによって、時価総額の異なる銘柄および投資スタイルを幅広くカバーして、米国株式市場全体へのエクスポージャーを提供します。
- MSCI® US ブロードマーケット・インデックスへの連動を目指します。
- ポートフォリオ最適化手法を用いることによって、ベンチマーク・インデックスを完全に再現する形で投資しようとした場合に生じる費用とその非現実性を避けながら、ベンチマーク・インデックスの時価総額の95%以上をカバーし、同インデックス中の銘柄の各構成比率に基づき投資を行います。
- 効率的でコスト効率にも優れたインデックス運用手法を採用します。

## ベンチマークについて

- MSCI US ブロードマーケット・インデックスは、MSCI® US インベスタブル・マーケット 2500とMSCI® US マイクロキャップの2つのインデックスを組み合わせたインデックスであり、大型、中型、小型および超小型銘柄を含む米国株式市場の時価総額の99.5%以上へのエクスポージャーを提供します。

## ETFの主なデータ

	バンガード・トータル・ ストック・マーケットETF	MSCI US ブロードマーケット・インデックス
構成株式銘柄数	3,491	3,791
時価総額の中位値	298億米ドル	298億米ドル
株価収益率	15.4x	15.4x
株価純資産倍率	2.2x	2.2x
株主資本利益率	20.1%	20.1%
利益成長率	17.8%	17.8%
米国株以外の株式	0.7%	—
売買回転率 <sup>2</sup>	0.0%	—
標準偏差 <sup>3</sup>	—	—

<sup>1</sup> 直近の目論見書の記載から。

<sup>2</sup> 最新の会計年度の数字。売買回転率の計算では、バンガード ETF クリエーション・ユニットなど当ETFの株式の購入または償還をポートフォリオ株式の現物授受によって行う場合には、そのポートフォリオ株式の価額は含まれません。

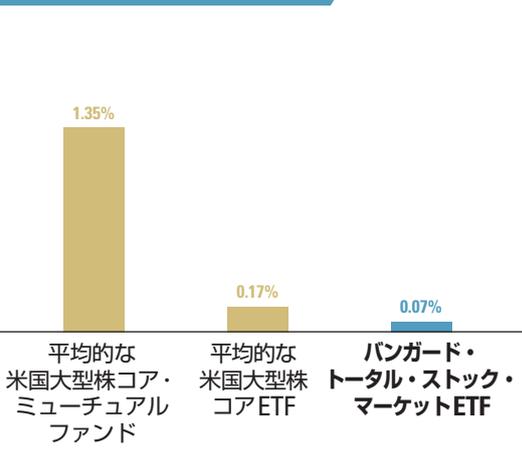
<sup>3</sup> 標準偏差（データの平均値から分散の程度を示す数値）は、連動するベンチマークに対応した36ヵ月間のリターンを基に計算されます。過去のパフォーマンス実績が36ヵ月に満たないファンドについては、標準偏差は計算されません。

時価総額規模別構成

バンガード・トータル・  
ストック・マーケットETF %

大型株	67.0
中型株	25.3
小型株	7.7

手数料率の比較<sup>1</sup>



上位10銘柄<sup>2</sup>

ExxonMobil Corp.	3.2%
General Electric Co.	2.0
Microsoft Corp.	1.8
The Procter & Gamble Co.	1.7
Johnson & Johnson	1.5
JPMorgan Chase & Co.	1.3
Chevron Corp.	1.3
AT&T Inc.	1.3
International Business Machines Corp.	1.3
Bank of America Corp.	1.3
純資産総額に占める上位10銘柄の割合	16.7%

セクター別の分散比率 (普通株式の割合比較)<sup>3</sup>

一般消費財・サービス	9.4%	資本財・サービス	11.5%
生活必需品	10.6	情報技術	16.1
エネルギー	12.3	素材	3.7
金融	16.8	電気通信	2.8
ヘルスケア	13.1	公益事業	3.7

パフォーマンス実績

2008年9月30日までのトータルリターン<sup>4</sup>

VTI (設定2001年5月24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 <sup>5</sup>	-8.51%	-18.45%	-21.16%	0.58%	5.98%	1.48%
市場価格リターン <sup>6</sup>	-8.26	-18.16	-21.09	0.64	6.00	1.51
合成トータル・ストック・マーケット・インデックス <sup>7</sup>	-8.55	-18.49	-21.19	0.59	5.99	1.52

Vanguard ETF™は、  
インデックス・ファンドを  
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。



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

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。直近の月末までのパフォーマンスのデータにつきましては、米国バンガードのウェブサイト [www.vanguard.com/visit/etfperformance](http://www.vanguard.com/visit/etfperformance) をご覧ください。

<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）売買されています。そして、この仲介に対しては手数料が支払われることになります。  
出所：Lipper Inc.およびVanguard 2007年12月31日

<sup>2</sup> 「上位10銘柄」には、一時的な現金投資およびインデックス商品は含まれません。  
出所：MSCI

<sup>3</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率を示しています。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も含まれており、税引前および経費差引後の数値です。比較のために広く用いられている上記のインデックスが示しているのは、さまざまな金融資産に対する、ファンドマネジャーによる運用がされていないインデックスのリターン、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、当ファンドの総リターンとの比較対象となります。

<sup>4</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>5</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>6</sup> 2005年4月22日まではDow Jones Wilshire 5000インデックス。その後はMSCI USブロードマーケット・インデックス。

<sup>7</sup> バンガード ETFは、総計単位でのクリエーション・ユニットによって償還でき、他のファンドによる償還はできません。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の株式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商品は株式市場のリスクにさらされているため、元金を失うおそれもあります。また中型株および小型株のETF商品は、大型株ETF商品よりも通常大きく変動します。**

ここで紹介されているThe Vanguard GroupのMSCIインデックス連動型ファンドまたは証券に関して、MSCIはスポンサーではなく、またその保証ないし販売促進もしておらず、さらに、それらファンドまたは証券に関しての責任を負うものではありません。それらファンドまたは証券に関して、MSCIがThe Vanguard Groupとの間で有する限定的な関係については、目録見書に詳しく述べられています。他のすべてのマークはそれぞれの所有者の独占的な財産です。

**バンガードの各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の上、投資目的、リスク、手数料、経費、その他重要情報等を十分ご検討ください。**