

データ時点 (運用実績、ポートフォリオ内訳、純資産、配当利回り) : 2024年06月30日。

投資目的

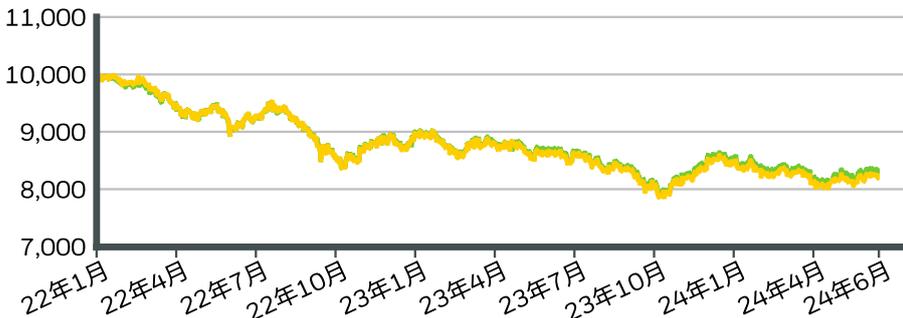
iシェアーズ 米国政府系機関ジニーメイMBS ETF (為替ヘッジあり) は、ブルームバーグ米国GNMAインデックスTTM (為替ヘッジ有り、円ベース) への連動を目指すETF (上場投資信託) です。ブルームバーグ米国GNMAインデックスTTM (為替ヘッジ有り、円ベース) は米国連邦政府抵当金庫 (GNMA) が保証する、固定金利モーゲージを担保とするパススルー証券のパフォーマンスを測定します。為替の変動リスクを回避するために、為替ヘッジが行われています。

連動対象指数の詳細は[こちら](#)。

3つのポイント

- 米国政府抵当金庫 (GNMA) による元利金の支払い保証が付されている政府系不動産担保証券 (GNMAパススルー証券) に投資しながら、ドルと円のための為替変動リスクの低減を図ることができ、分散投資および長期的な資産形成を目指すために活用できます。
- 東京証券取引所 (東証) に上場している円建ての米国MBSファンドで、日本株と同じように日本時間で取引できます。
- NISAにおける「成長投資枠」の対象ファンドとして投資ができます。

設定来のパフォーマンス推移



ファンド

ベンチマーク

上記のパフォーマンス推移は、ファンドに1万円投資し、分配金 (税引前) を当該ファンドに再投資したと仮定して算出したものです。ファンドの費用 (管理報酬およびその他の費用) は控除後です。上記のパフォーマンス推移は過去のものであり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

運用実績 (%)

	累積リターン				年率リターン			
	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	年初来	1年	3年	5年	設定来
ファンド	1.56	-0.66	-3.36	-3.36	-3.74	-	-	-7.15
インデックス	1.40	-1.13	-3.79	-3.79	-4.07	-	-	-7.62

暦年の実績

	2019	2020	2021	2022	2023
ファンド	-	-	-	-	-1.63
ベンチマーク	-	-	-	-	-2.21

上記のファンドのパフォーマンスに関する情報は、税引前分配金を再投資されることを前提に算出したものです。ファンドの保有にかかる費用 (信託報酬およびその他の費用) については、費用控除後の実績を表示しています。「累積リターン」は対象期間の基準価格の変化率です。「年率リターン」は対象期間の基準価格の変化率を複利計算により1年あたりの率に換算しています。上記の運用実績は過去のものであり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。また当該ファンドの基準価額の騰落率と連動指数の騰落率の間に乖離が発生することがあります。

ファンドの詳細

アセットクラス: 債券

連動対象指数: ブルームバーグ米国GNMAインデックスTTM (為替ヘッジ有り、円ベース)

設定日: 2022年01月13日

基準通貨: JPY

分配頻度: 年4回

ファンドの純資産 (M): 801.01 JPY

ファンド籍: 日本

ISIN: JP3049450004

SEDOL: BLFD538

売買単位: 10

発行済口数: 1,275,000

取引所: 東京証券取引所

※運用管理費用 (信託報酬) 等に関する詳細は、3ページ「当ファンドにかかる手数料・費用等について」をご確認ください。

※保有銘柄数はフォワードおよび先物を含みません。

連動対象指数について

ブルームバーグ米国GNMA インデックスは、米国連邦政府抵当金庫 (GNMA) が保証する、固定金利モーゲージを担保とするパススルー証券のパフォーマンスを測定します。為替の変動リスクを回避するために、為替ヘッジが行われています。

費用

信託報酬 (税抜) : 0.1250%

信託報酬 (税込) : 0.1375%

ポートフォリオ特性

実効デュレーション: 5.27

加重平均残存期間 (年): 7.45

平均利回り: 5.39%

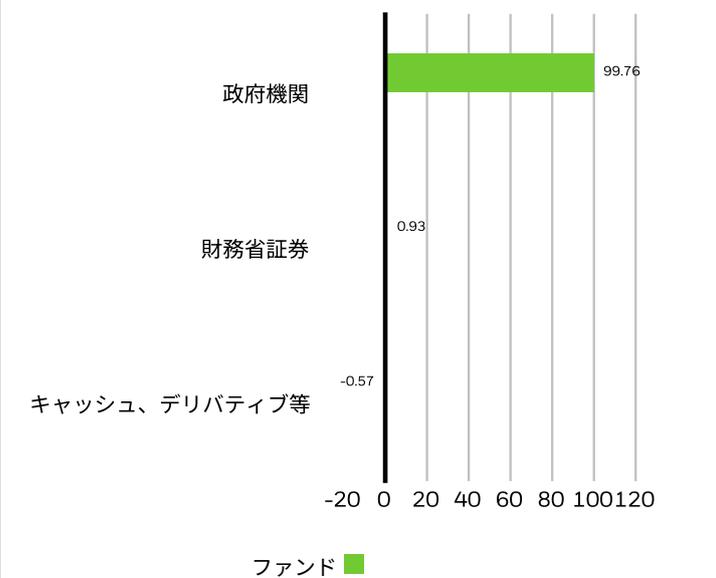
保有銘柄数: 24

iシェアーズ 米国政府系機関ジニーメイMBS ETF (為替ヘッジあり)

上位発行体

GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION II	90.44%
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION I	9.32%
	99.76%

業種別投資内訳 (%)



※上記は当ファンドが投資対象とする外国籍ETFの資産構成を参考情報として表示しており、上記は当ファンドで直接保有する証券の資産構成を示すものではありません。
※当社内のデータを用いて「業種別投資内訳(%)」を表示しております。

分配金実績

決算日	分配金単価 (円)
2024/04/11	5.6000 JPY
2024/01/11	5.3000 JPY
2023/10/11	5.8000 JPY
2023/07/11	5.4000 JPY
2023/04/11	5.3000 JPY

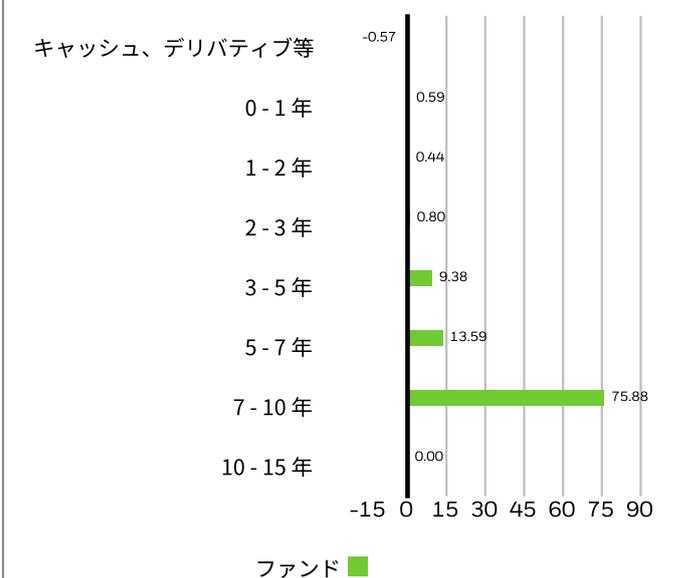
※ 分配金は税引き前、1口当たり。
※ 収益の分配は、原則として、毎決算時に、信託財産 から生ずる配当等収益の合計額から経費を控除した額の全額を分配します。ただし、その一部または全部を分配準備積立金として、次期以降の分配に充当することができます。
※ 将来の分配金の支払い およびその金額については保証するものではありません。

上位保有10銘柄 (%)

GNMA2 15YR 2009 PRODUCTION	91.92%
BLK CSH FND TREASURY SL AGENCY	6.35%
GNMA2 30YR TBA(REG C)	1.77%
GNMA2 30YR TBA(REG C)	0.99%
GNMA2 30YR TBA(REG C)	0.90%
GNMA2 30YR TBA(REG C)	0.85%
GNMA2 30YR TBA(REG C)	0.75%
GNMA2 30YR	0.46%
GNMA2 30YR	0.45%
GNMA2 30YR TBA(REG C)	0.30%
	104.74%

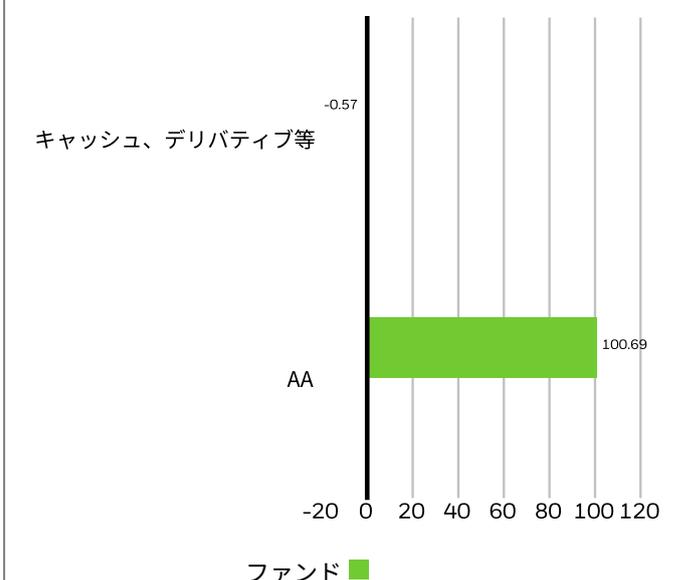
保有銘柄は変更になる場合があります。

残存期間別投資内訳 (%)



※上記は記載時点のものであり、現在または将来の構成比を必ずしも表すものではありません。
※当社内のデータを用いて「残存期間別投資内訳(%)」を表示しております。

信用格付け (%)



※上記は記載時点のものであり、現在または将来の構成比を必ずしも表すものではありません。
※格付けは、S&P、ムーディーズ、フィッチの各格付け機関のレーティングを平均し、S&Pの格付けに準拠して表記しております。(AAA (最高) からD (最低)) 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を採用、取得できる格付が1社のみ場合はその1社の格付を採用します。
※当社内のデータを用いて「信用格付け(%)」を表示しております。

用語集

実行デュレーション:実行デュレーションはファンドの利回り感度を測定します。簡単に言うと、ファンドのデュレーションが長いほど、ファンドの利率変動は敏感です。デュレーションが 10 年のファンドは、5 年のファンドよりも 2 倍のボラティリティです。

満期利回り: 満期利回り(YTM)は、債券のキャッシュフローの現在価値を市場価格(未収利息を含む)と等しくする割引率です。ファンドYTMは、純資産価値(「NAV」)に基づくファンドの個々の債券保有YTMの加重平均です。この措置には、手数料や費用は含まれていません。償還可能な債券の場合、YTMはYield-to-Worstです。

重要な情報：

他のデータ時点 2024年07月04日。

[当ファンドにかかる手数料・費用等について](#)

[売買時の手数料（取引所で売買する場合）](#)

当ファンドを売買する際の手数は取扱い金融商品取引業者（証券会社）等によって定められます。詳しくは取扱い金融商品取引業者までお問い合わせください。

[購入時手数料（指定参加者で一定口数以上の取得申込を行う場合）](#)

指定参加者が定める申込手数料（消費税等相当額を含む。）を投資者から徴収することができるものとします。詳しくは、指定参加者にお問い合わせください。

[追加信託執行コスト相当額](#)

購入時に、購入受付日の翌営業日の基準価額に委託会社が定める率を乗じて得た額が追加信託執行コスト相当額としてかかります。

[一部解約執行コスト相当額](#)

換金時に、換金受付日の翌営業日の基準価額に委託会社が定める率を乗じて得た額が一部解約執行コスト相当額としてかかります。

[換金（買取）時手数料（指定参加者で一定口数以上の交換請求等を行う場合）](#)

指定参加者は、投資者が換金を行なうときおよび受益権の買取りを請求するときは、当該投資者から、指定参加者が独自に定める手数料（消費税等相当額を含む。）を投資者から徴収することができるものとします。詳細は、指定参加者にお問い合わせください。

[運用管理費用（信託報酬）](#)

ファンドの純資産総額に対して年0.1375%（税抜0.125%）の率を乗じて得た額。運用管理費用（信託報酬）は毎計算期末、または信託終了のときファンドから支払われます。

[その他の費用・手数料](#)

上場に係る費用、対象指数の商標の使用料についてファンドの純資産総額の年0.044%（税抜0.04%）を上限として、日々計上され、毎計算期末または信託終了のときファンドから支払うことができます。ファンドの諸経費、売買委託手数料、外貨建資産の保管費用等は、その都度もしくは日々計上され、その都度もしくは毎計算期末または信託終了のとき、ファンドから支払われます。有価証券の貸付を行なった場合はその都度、信託財産の収益となる品賃料の2分の1相当額以内が報酬としてファンドから運用の委託先等に支払われます。

※詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）に記載の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

当ファンドにかかる主なリスクについて

[基準価額の変動要因](#)

ファンドの基準価額は、組入れられている有価証券の値動きの他、為替変動による影響を受けます。これらの信託財産の運用により生じた損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。したがって、当ファンドは元金および元金からの収益の確保が保証されているものではなく、基準価額の下落により投資者は損失を被り、元金を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金と異なります。当ファンドに係る主なリスクは以下のとおりです。

[期限前償還リスク](#)

GNMAパススルー証券は住宅ローンが原資産となっているため、その住宅ローンの繰上返済等に伴い、GNMAパススルー証券が満期前に償還される場合があります。当ファンドの運用成果に影響を与えます。

[金利変動リスク](#)

GNMAパススルー証券に投資します。GNMAパススルー証券の価格は、金利低下局面では通常の債券ほど価格は上昇せず、金利上昇局面では通常の債券よりも大きく低下する傾向があります。したがって、金利の変動が当ファンドの運用成果に影響を与えます。

[信用リスク](#)

GNMAパススルー証券に投資します。GNMAパススルー証券は米国政府系機関から発行および元金支払いの保証がなされており、その信用力は高いものの、債務不履行が生じた場合には証券価格が下落する等、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

[為替変動リスク](#)

外貨建て資産に投資します。為替変動リスクの低減を図ることを目指し、原則として外貨建資産に対して為替ヘッジを行ないませんが、為替変動による影響の全てを回避することはできません。また、ヘッジ対象通貨の金利が円金利より高い場合、ヘッジ・コストがかかります。

[カントリー・リスク](#)

GNMAパススルー証券に投資します。投資先の国の政治・経済事情、通貨・資本規制等の要因により、GNMAパススルー証券の価格が変動することがあり、それに伴い当ファンドの運用成果に影響を与えます。

[デリバティブ取引のリスク](#)

デリバティブ取引を用いることができます。このような投資手法は現物資産への投資に代わって運用の効率を高めるため、または証券価格、市場金利、為替等の変動による影響からファンドを守るために用いられます。デリバティブ取引を用いた結果、コストとリスクが伴い、当ファンドの運用成果に影響を与えます。また、デリバティブ取引は必ず用いられるわけではなく、用いられたとしても本来の目的を達成できる保証はありません。

[有価証券の貸付等におけるリスク](#)

有価証券の貸付等において、取引先リスク（取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる危険のこと）が生じる可能性があり、損失を被ることがあります。

[上場投資信託証券への投資に関する留意点](#)

有金融商品取引所等に上場している投資信託証券（上場投資信託証券）を購入あるいは売却しようとする際に、市場の急変等により流動性が低下し、購入もしくは売却が困難または不可能等になることが考えられます。この場合にはファンドの運用成果に影響を与えることがあります。また、当ファンドは特定の上場投資信託証券に集中的に投資することがあります。この場合に当該上場投資信託証券が受ける価格変動リスクや上場投資信託証券の運営上のリスクの影響（当該上場投資信託証券の償還や上場廃止等）をほぼ直接に受けることが想定されます。

※詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）に記載の「投資リスク」をご覧ください。

[「ブルームバーグ米国GNMAインデックスTTM（為替ヘッジ有り、円ベース）」の著作権等について](#)

「Bloomberg®」および[ブルームバーグのインデックス名（複数可）を挿入]は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「BISL」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、[ライセンス名を挿入]による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは[ライセンス名を挿入]とは提携しておらず、また、[商品名を挿入]を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、[商品名を挿入]に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

© 2024 BlackRock Japan Co., Ltd. All Rights Reserved. iShares®（iシェアーズ®）およびBlackRock®（ブラックロック®）はブラックロック・インクおよび米国その他の地域におけるその子会社の登録商標です。他のすべての商標、サービスマーク、または登録商標はそれぞれの所有者に帰属します。

ブラックロック・ジャパン株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第375号

加入協会：一般社団法人日本投資顧問業協会／一般社団法人投資信託協会／

日本証券業協会／一般社団法人第二種金融商品取引業協会