

アバンティス・US・スモール・キャップ・バリュエーション・ETF

投資目的

長期的な値上がり益の享受

投資アプローチ

- 高い収益性が見込まれ、かつ低いバリュエーションで取引されていると考えられる米国小型企業に投資することで、期待リターンを高めるよう設計されています。
- インデックス投資のメリット（高分散、低回転率、エクスポージャーの透明性）を追求しますが、現在の価格情報を用いて投資決定を行うことで付加価値を加える機能も備えています。
- 投資家にとって不必要なリスクとコストを削減しながらリターンを高めるように設計された効率的なポートフォリオ管理と取引プロセスです。
- 投資家のあらゆる資産配分に適合するように構築されています。

パフォーマンス (%)

	四半期	年初来	1年	3年	5年	10年	設定来
基準価額	7.36	8.25	25.27	10.28	15.76	-	15.72
市場価格	7.40	8.21	25.23	10.27	15.76	-	15.72
ベンチマーク	10.15	9.22	25.88	3.77	9.29	-	9.23

データは2024年9月30日時点。引用されたパフォーマンスデータは過去のパフォーマンスであり、将来の結果を保証するものではありません。現在のパフォーマンスは、引用されたパフォーマンスデータよりも低い場合も高い場合もあります。投資収益と元本価値は変動するため、投資家の元本は売却時に当初よりも高くなることも低くなることもあります。1年未満のリターンは年率換算されていません。純資産額（NAV）は、当ファンドが証券取引所で取引された日より前の市場価格のパフォーマンスを計算するために使用されます。市場パフォーマンスは、純資産額（NAV）が通常算出される米国東部標準時間午後4時時点のビッド/アスク・スプレッドの仲値を基準として計算されます。市場パフォーマンスは、その他の時間で取引された場合に受け取りとなるリターンを示すものではありません。直近の月末までのパフォーマンスデータは、www.avantisinvestors.comでご確認いただけます。ベンチマークのパフォーマンスは当ファンドのパフォーマンスを示すものではありません。ベンチマークに直接投資することはできません。

概要

ティッカー	iNAVティッカー
AVUV	AVUV.IV
設定日	CUSIP
2019/9/24	25072877
取引所	グロス経費率
NYSE	0.25%
ベンチマーク	総資産
Russell 2000 Value	\$13.8B
分配頻度	
四半期	

経費率は最新のプロスペクタス時点によるものです。

運用チーム

氏名	開始年	
	業界	弊社
Eduardo Repetto, Ph.D	2000	2019
Theodore Randall	1996	2019
Daniel Ong, CFA	1996	2019
Mitchell Firestein	2005	2019
Matthew Dubin	2017	2021

リスクに関する注意：過去を振り返ると、中型株は、大企業やより確立された企業の株式よりも変動が大きかったことが分かります。中小企業は経営資源や製品ライン、市場に制約がある可能性があり、その有価証券は大企業よりも取引頻度が低く、取引量も限られている可能性があります。投資目的は保証されるものではありません。配当や利回りは過去の実績であり、継続が保証されるものではありません。本情報は個人に向けた推奨や受託者としての助言を意図するものではなく、投資・会計・法律・税務に関する助言として依拠されるべきではありません。デリバティブの使用は、有価証券やその他の伝統的な金融商品への直接投資に関連するリスクとは異なる、またはより大きなリスクを伴う場合があります。デリバティブは流動性が非常に低く、逆取引や評価が困難な場合があります。またファンドが保有するデリバティブの価値の変動は原資産の価値の変動と相関しない可能性があります。デリバティブは、金利リスク・市場リスク・信用リスクなど、その他多くのリスクに影響を受けます。

アバンティス・US・スモール・キャップ・バリュー・ETF

AVUV

2024年9月30日 現在

ポートフォリオ特性値

	AVUS	ベンチマーク
加重平均時価総額	\$3.2B	\$2.8B
“Book/Market”レシオ (加重平均)	0.70x	0.60x
“Profits/Book”レシオ (加重平均)	0.30x	0.15x
銘柄数	736	1,438

セクター配分 (%)

AVUV vs. ベンチマーク



セクター

セクター	AVUS	ベンチマーク
エネルギー	15.16	7.16
一般消費財・サービス	17.47	10.01
資本財・サービス	18.26	12.20
生活必需品	3.85	2.30
素材	6.21	5.11
金融	28.41	28.11
情報技術	5.67	5.81
コミュニケーション・サービス	2.02	3.38
公益	0.01	5.25
ヘルスケア	2.38	9.27
不動産	0.55	11.38

組入上位10銘柄 %

Matson Inc.	0.90
MDU Resources Group Inc.	0.90
Boise Cascade Co	0.88
Alaska Air Group Inc.	0.86
GATX Corp	0.84
Jackson Financial Inc.	0.84
Mueller Industries Inc.	0.83
CNX Resources Corp	0.82
Cabot Corp	0.82
M/I Homes Inc.	0.82

組入上位10銘柄合計

8.51

記載されている銘柄は、特定の証券の売買を推奨するものではありません。保有銘柄は、同一の会社が発行する普通株式、預託証券、権利・ワラント等を含むようグループ化されています。保有銘柄は変わることがあります。

相場の変動により、現在のパフォーマンスは、ここで示されたものと異なる可能性があります。

上場投資信託 (ETF) は証券取引所を通じた市場価格 (NAVではない) で売買され、ファンドから個別に償還されることはありません。セカンダリー市場では、NAVにプレミアムまたはディスカウントが付いた価格で取引される場合があります。仲介手数料はリターンを減少させる一因となります。

投資の際は、当ファンドの投資目標、リスク要因、手数料・費用などについて、慎重に検討する必要があります。当ファンドのプロスペクトスまたはサマリー・プロスペクトスはウェブサイト (Avantisinvestors.com)、もしくは833-928-2684にお電話いただくことで入手可能です。これらの資料には、当ファンドに関するこれらの情報およびその他の情報が含まれていますので、投資前によくお読みください。

当ファンドはアクティブ運用型の上場投資信託 (ETF) であり、特定のインデックスのパフォーマンスに連動することを目指していません。有価証券の売買を決定するために、ポートフォリオ・マネージャーは、経済情勢、オルタナティブ投資、金利、様々な信用指標とともに、様々なファンドの要件や基準などを考慮します。ポートフォリオ・マネージャーによる考慮が不正確であったり、適用を誤ったりした場合、ファンドのパフォーマンスが低下する可能性があります。

注釈：期待リターン：バリュエーション理論では、株式の期待リターンは現在の価格、資本（資産-負債）、予想される将来の利益の関数であり、債券の期待リターンは現在の利回りと予想される価格変動の関数です。アバンティスは、現在の市場価格と企業の財務情報を利用して銘柄間の期待リターンの違いを特定し、現在の市場情報に基づいて期待リターンの高い銘柄をオーバーウェイトすることを目指します。実際のリターンは期待リターンとは異なる可能性があり、この戦略が成功するという保証はありません。**加重平均時価総額：**ポートフォリオの各銘柄ウェイトに基づく加重平均時価総額。“**Book/Market”レシオ (加重平均)：**ポートフォリオの各銘柄ウェイトに基づく加重平均簿価時価比率 (“Book-to-Market”比率)。“**Profits/Book”レシオ (加重平均)：**ポートフォリオの各銘柄ウェイトに基づく加重平均収益性比率 (“Profitability-to-Book”比率)。

Russell 2000® Indexは、投資可能な米国上場企業の株式のうち、小型株のパフォーマンスを測る株式指数。Russell 2000® Value Indexは、Russell 2000 Indexの銘柄のうち、株価純資産倍率および予測成長値が相対的に低い銘柄のパフォーマンスを測る株式指数。Frank Russell Companyによって作成されており、購入可能な投資商品ではありません。

ファンド概要はFactSet Research Systems, Inc.より提供。

©2024 American Century Proprietary Holdings, Inc. All rights reserved.

本資料は、英語版から翻訳したものであり、その正確性及び完全性を保証するものではありません。