

アクティブ型ETF運用資産残高世界No.1* ファースト・トラストのご紹介

*ファースト・トラスト社、モーニングスター社調べ、2020年9月末現在

Teneo Partners株式会社

マーケティング・マネージャー

Mattias Karnell (マティアス・カーネル)

お問い合わせ : mattias@teneopartners.co.jp (英語、日本語OK)



商号等 : Teneo Partners株式会社
第一種・第二種金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第2315号
加入協会 : 日本証券業協会



商号等 : First Trust Portfolios
L.P.

ファースト・トラストの概要

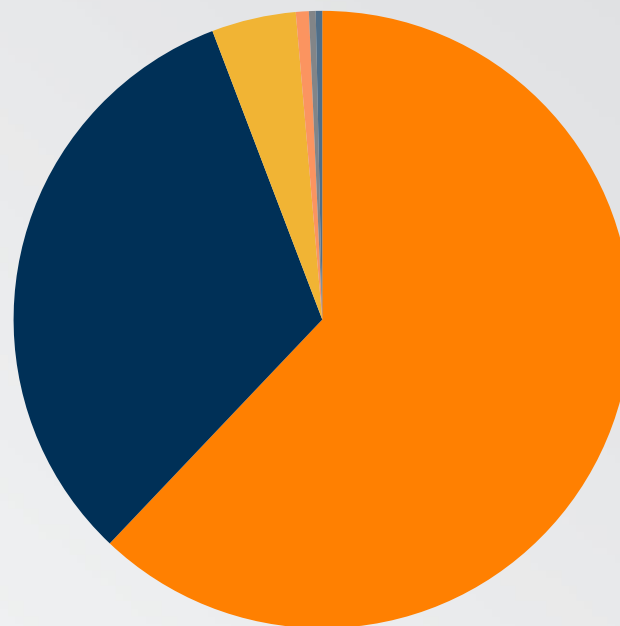
1991年
創業

拠点
イリノイ州
テキサス州

従業員
900名以上

アクティブ型
ETF運用資産
残高**世界No.1**
※2020年9月
末現在

運用（助言）資産残高
1,496億米ドル（約15.7兆円）
2020年9月末現在



- ETF : 929億米ドル
- UIT : 480億米ドル (ユニット・インベストメント・トラスト)
- CEF : 66億米ドル (単位型ファンド)
- VA : 10億米ドル (変額年金保険)
- SMA : 5.3億米ドル (マネージド・アカウント)
- その他 : 5.1億米ドル

注)

- ETFとは米国籍・欧州籍・カナダ籍ETFを含む。
- その他とは、米国籍投資信託、UCITSの追加型投信などを含む。

ファースト・トラストのETF

ETF運用本数：165本*

ETF運用資産残高：970億米ドル（約10兆円）*

アクティブ型ETF運用資産残高：320億米ドル（約3.3兆円）*

金融庁へ届出済み米国ETF

QCLN（クリーンエネルギー）
FDN（インターネット）
FPX（IPO）

テーマ型ETF
(指数に連動)

FVD（3つのファクターを
モデルに組み込んだ指数に
連動）

ファクター型ETF
(指数に連動)

LMBS（主に米国政府系MBS）
HYLS（ハイ・イールド債）
FFEB/FAUG※（SPYYオプション）

アクティブ型ETF
(ベンチマークはあるが、
それに連動しない)

QCLN

First Trust NASDAQ® Clean Edge® Green Energy Index Fund

連動指数：ナスダック・クリーン・エッジ・グリーン・エナジー指数

投資対象：米国上場クリーンエネルギー企業の株式

運用資産残高：9.66億米ドル（2020年11月10日現在）

運用実績の概要（%、US\$）

	3か月	年初来	1年	3年	5年	10年	設定来
ファンドの運用実績							
基準価額リターン	49.12	78.57	108.29	33.21	26.92	12.06	6.58
市場価格リターン	49.20	78.61	108.24	33.17	26.93	12.06	6.58
指数のリターン							
ナスダック・クリーン・エッジ・グリーン・エナジー指数	49.59	79.19	108.96	33.43	26.96	12.05	6.77
ラッセル2000 指数	4.93	-8.69	0.39	1.77	8.00	9.85	6.06

運用実績（%、US\$）

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020*
QCLN	2.05	-41.23	-0.50	89.79	-3.05	-6.43	-2.12	31.73	-12.22	42.69	78.57
ラッセル2000 指数	26.85	-4.18	16.35	38.82	4.89	-4.41	21.31	14.65	-11.01	25.52	-8.69

FPX

First Trust US Equity Opportunities ETF

連動指数：IPOX 100米国指数

投資対象：パフォーマンスが優れており、かつ流動性が高い大型IPO銘柄

運用資産残高：16.13億米ドル（2020年11月10日現在）

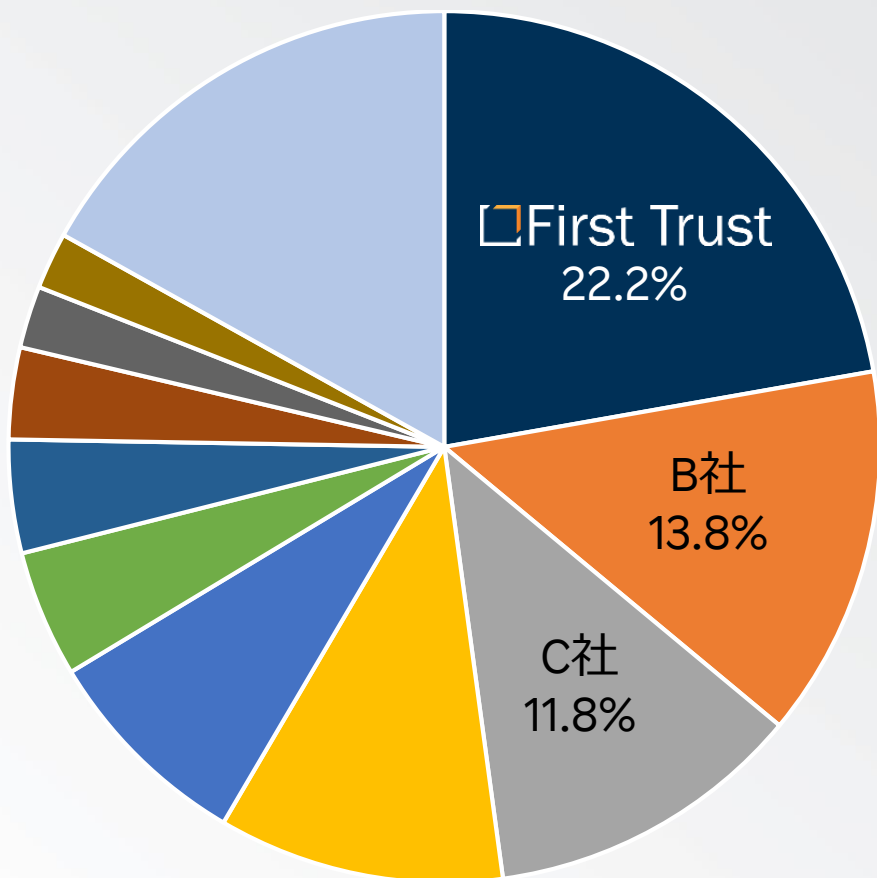
運用実績の概要（%、US\$）

	3か月	年初来	1年	3年	5年	10年	設定来
ファンドの運用実績							
基準価額リターン	15.21	20.64	28.21	15.60	15.52	17.27	12.40
市場価格リターン	15.34	20.61	28.19	15.59	15.56	17.27	12.40
指数のリターン							
IPOX 100米国指数	15.39	21.03	28.73	16.12	16.06	17.91	13.04
ラッセル3000指数	9.21	5.41	15.00	11.65	13.69	13.48	8.99
S&P 500指数	8.93	5.57	15.15	12.28	14.15	13.74	9.11

運用実績（%、US\$）

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020*
FPX	18.28	3.11	30.01	47.98	11.91	2.19	6.70	26.96	-8.22	30.45	20.64
ラッセル3000指数	16.93	1.03	16.42	33.55	12.56	0.48	12.74	21.13	-5.24	31.02	5.41
S&P 500指数	15.06	2.11	16.00	32.39	13.69	1.38	11.96	21.83	-4.38	31.49	5.57

アクティブ型ETFの特徴



高い透明性

❖ ETFの保有する全銘柄が日次ベースで更新・公開されます。

機動的な売買が可能

❖ 原則、市場取引時間中であればアクティブ型ETFの買付・売却が可能です。

プロによる運用

❖ 運用担当者が機動的にポートフォリオを管理します。
 ❖ 指数に連動した運用成績を上げるのが目的ではなく、「ベンチマーク」を上回る運用成績を目指して運用します。

運用戦略の多様性

❖ アクティブ型ETFでは、いわゆる「ロングオンリー」以外の運用戦略も可能です。

アクティブ型ETFの市場シェア

LMBS

First Trust Low Duration Opportunities ETF

ベンチマーク：ICE BofA 1-5年 US Treasury & Agency指数

投資対象：主に米国政府系MBS

運用資産残高：63.97億米ドル（2020年11月10日現在）

運用実績の概要（%、US\$）

	3か月	年初来	1年	3年	5年	10年	設定来
ファンドの運用実績							
基準価額リターン	0.54	1.48	1.81	2.40	3.33	—	3.30
市場価格リターン	0.62	1.50	1.67	2.39	3.42	—	3.32
指数のリターン							
ICE BofA 1-5年 US Treasury & Agency指数	0.13	4.20	4.57	3.17	2.19	—	2.13

運用実績（%、US\$）

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020*
LMBS	—	—	—	—	—	2.37	6.84	1.76	1.46	4.15	1.48
ICE BofA 1-5年 US Treasury & Agency指数	—	—	—	—	—	0.97	1.08	0.66	1.54	4.18	4.20

HYLS

First Trust Tactical High Yield ETF

ベンチマーク：ICE BofA 米国ハイイールド・コンストレインド指数

投資対象：主に米国ハイイールド債

運用資産残高：21.52億米ドル（2020年11月10日現在）

運用実績の概要（%、US\$）

	3か月	年初来	1年	3年	5年	10年	設定来
ファンドの運用実績							
基準価額リターン	4.35	0.53	2.96	4.16	5.12	—	4.87
市場価格リターン	4.70	0.64	3.01	4.22	5.12	—	4.90
指数のリターン							
ICE BofA 米国ハイイールド・コンストレインド指数	4.70	-0.38	2.22	3.81	6.60	—	5.04

運用実績（%、US\$）

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020*
HYLS	—	—	—	—	2.43	-0.15	8.56	6.06	-1.79	13.93	0.53
ICE BofA 米国ハイイールド・コンストレインド指数	—	—	—	—	2.51	-4.61	17.49	7.47	-2.25	14.41	-0.38

**ファースト・トラストに関するご質問・ご要望は
お気軽にTeneo Partners株式会社までお願い致します。**

**メール：mattias@teneopartners.co.jp（英語、日本語OK）
電話：03-4550-2518（代表）**

ご清聴頂き、誠にありがとうございました！

メール：mattias@teneopartners.co.jp（英語、日本語OK）

電話：03-4550-2518（代表）

2020年11月28日

ご留意頂きたい事項

Disclaimer ①

TepCc: : 2020Nov-FT_RTC

- 本資料は、ファンドの状況及び関連情報のご提供を目的としており、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- ファンド取得には、運用会社が提供する「金融庁への届出書」や「投資信託説明書（目論見書）」などをご確認の上ご自身の責任のもとご判断ください。
- 本資料は、弊社が運用会社提供資料及び運用会社等からの情報に基づき作成・編集・和訳をしたもので、正文は運用会社作成資料とします。
- 本資料のお取扱いは、お客さま限りとし第三者への配布は出来ません。
- 本資料は、信頼できると考えられるデータ・情報に基づいて作成しておりますが、その正確性・完全性等について保証するものではありません。
- 本資料の金融商品は、値動きのある有価証券等に投資しますので基準価格は変動するため、投資元本や利回りが保証されているものではありません。
- 本資料の数値、図表、文言等は将来の運用成果などを保証・示唆するものではなく、記載内容は予告無く変更されることがあります。
- ファンドは、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

Teneo Partners 株式会社（テネオ・パートナーズ）

（第一種及び第二種金融商品取引業 関東財務局長（金商）第2315号） 加入協会：日本証券業協会
住所：〒104-0061 東京都中央区銀座2-2-4 ヒューリック西銀座第2ビル6F
Tel : 03-4550-2518（代） E-mail : info@teneopartners.co.jp HP : www.teneopartners.co.jp

ご注意事項

本資料は、勉強会の為に作成されたものであり、有価証券の取引、その他の取引の勧誘を目的としたものではありません。投資に関する最終決定はお客様ご自身の判断でなさるようお願いいたします。本資料及び資料にある情報をいかなる目的で使用される場合におきましても、お客様の判断と責任において使用されるものであり、本資料及び資料にある情報の使用による結果について、当社は何らの責任を負うものではありません。

本資料で記載しております価格、数値、金利等は概算値または予測値であり、諸情勢により変化し、実際とは異なる場合がございます。また、本資料は将来の結果をお約束するものではなく、お取引をなさる際に実際に用いられる価格または数値を表すものでもございませんので、予めご了承くださいませようお願いいたします。

投資にかかる手数料等およびリスク

【外国株式等の取引にかかるリスク】

外国株式等は、株価（価格）の変動等により損失が生じるおそれがあります。また、為替相場の変動等により損失（為替差損）が生じるおそれがあります。上場投資信託（ETF）は連動対象となっている指数や指標等の変動等、上場投資証券（ETN）は連動対象となっている指数や指標等の変動等や発行体となる金融機関の信用力悪化等、上場不動産投資信託証券（REIT）は運用不動産の価格や収益力の変動等により、損失が生じるおそれがあります。

【外国株式等の取引にかかる費用】

1回のお取引金額で手数料が決まります。

分類 取引手数料

米国株式 約定代金の0.45%（0.495%）・最低手数料：0米ドル・上限手数料：20米ドル（22米ドル）

中国株式 約定代金の0.5%（0.55%）・最低手数料：500円（550円）・上限手数料：5,000円（5,500円）

アセアン株式 約定代金の1.00%（1.10%）・最低手数料：500円（550円）・手数料上限なし

※（）内は税込金額

※当社が別途指定する銘柄の買付手数料は無料です。

※米国株式の売却時は上記の手数料に加え、別途SEC Fee（米国現地取引所手数料）がかかります。詳しくは当社ウェブページ上でご確認ください。

※中国株式・アセアン株式につきましては、カスタマーサービスセンターのオペレーター取次ぎの場合、通常の手数料に2,000円（税込2,200円）が追加されます。

ETF／ETNのリスク(抜粋)

複雑な商品設計のETF/ETNについての注意点

ETF/ETNの中には、ボラティリティ指数先物を対象としたETF/ETNやカバードコール戦略を取り入れたETF/ETNなど、先物取引やオプション取引を組み入れている場合があります。そのようなETF/ETNは、先物のルールによる価格変動、対象指数等そのものの急激な値動き等によって想定外の値動きをする場合があります。

また、レバレッジ型ETF/ETNやインバース型ETF/ETNは、原指標の日々の変動率に一定の倍数を乗じて算出されるレバレッジ型指標に連動するよう運用されます。そのため、値動きや想定されるリターンは、通常のETF/ETNとは異なる特性を有しています。

複雑な商品設計のETF/ETNに投資される際は、商品設計を開示書類等でご確認していただき、十分ご理解していただいた上で投資をしてください。

ETFにおける信用リスク

リンク債型ETFやOTCデリバティブ型ETFなどにおいては、ETFが投資に用いるリンク債の発行体またはETFのOTCデリバティブ取引の相手方の財務状況の悪化などにより基準価額が大きく下落する信用リスクが存在します。これらのETFの投資にあたっては、商品設計を予めご確認ください。

ETN発行体の信用リスク

ETNは、裏付となる資産を保有せず、発行体となる金融機関の信用力をもとに価格が特定の指標に連動することを保証する債券です。そのため、発行体の倒産や財務状況の悪化、信用格付の引き下げ等の影響により、ETNの価格が下落または無価値となる可能性、また、償還時に発行体が償還金額を支払わない、または支払うことができない可能性があります。このような結果、損失が生じる可能性があります。

早期償還等のその他のリスク

市場動向の急変時や資産総額が小さくなった場合など、管理会社等が運用の継続が困難であると判断した場合は、運用を終了し、繰り上げ償還をする可能性があります。取引所が定める上場廃止基準に該当した場合は、上場廃止となる可能性があります。

詳細は、当社HPの「ETF／ETNのリスク」をご覧ください。