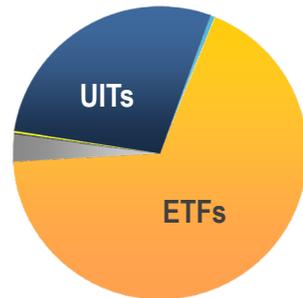


会社概要

会社名	First Trust Advisors L.P. First Trust Portfolios L.P.*
設立年	1991年
本社所在地	イリノイ州 ウィートン
米国内オフィス	テキサス州 オースティン テネシー州 フランクリン
本社従業員数	1000名以上(2024年7月末)

金融商品・ソリューション

上場投資信託(ETFs)
ユニット型信託(UITs)
クローズドエンド型ファンド(CEFs)
ミューチュアルファンド
変額年金保険(VAs)
セパレートマネージド口座(SMAs)
ダイレクトインデックス投資
プライベート投資プラットフォーム
仕組商品の提供**



総運用管理資産額

2,587億米ドル
(約38兆円)

(※) 2025年3月末時点

ファースト・トラストのコア原則

▶ 保有している資産が分かる

お客さまが的確な投資判断ができるように、透明性を重視します。

▶ 長期的な投資

マーケットタイミングに依らない、長期戦略の活用を提案します。

▶ 規律ある投資

感情による誤った判断やタイミングを避ける投資をします。

▶ 定期的なリバランス

定期的なリバランスにより、真の価値向上を意識します。

▶ 税コントロール

税金がポートフォリオに与える影響を最小限に抑えるように設計します。

※ First Trust Advisors L.P. は、First Trust Portfolios L.P.のUIT、ETFの監督・評価・運用管理サービスのほか、個人・機関投資家向けに幅広い資産運用サービスを提供します。

First Trust Portfolio L.P.は、FINRA/SIPCのメンバーであり、UIT、ETFs、CEFs、Mutual Funds、VAs、Structured Productsのスポンサー、ディストリビューションを行います。

** 関連会社以外による仕組み商品の販売を、First Trust Portfolio L.P.が行います。

ETP ASSETS BY SPONSOR (米国)

ETP Sponsor	Current		Monthly			Year-to-Date		
	3/31/25 Net Assets	3/31/25 Market Share	2/28/25 Net Assets	March Net Creation Activity	% Change from Net Creations	12/31/24 Net Assets	2025 Net Creation Activity	% Change from Net Creations
1 iShares ETFs/USA	3,161,943 M	30.70%	3,225,912 M	41,349 M	1.28%	3,142,118 M	63,905 M	2.03%
2 Vanguard ETF/USA	3,000,896 M	29.14%	3,105,230 M	28,964 M	0.93%	2,985,277 M	88,081 M	2.95%
3 State Street ETF/USA	1,470,703 M	14.28%	1,542,633 M	(12,511 M)	-0.81%	1,498,644 M	(2,813 M)	-0.19%
4 Invesco ETFs/USA	613,451 M	5.96%	651,503 M	(2,063 M)	-0.32%	632,275 M	14,057 M	2.22%
5 Schwab Strategic Trust	398,753 M	3.87%	409,892 M	2,449 M	0.60%	394,705 M	7,495 M	1.90%
6 JP Morgan ETFs/USA	197,441 M	1.92%	199,511 M	3,664 M	1.84%	182,231 M	16,881 M	9.26%
7 First Trust ETFs/USA	193,568 M	1.88%	199,246 M	1,529 M	0.77%	190,534 M	7,171 M	3.76%
8 Dimensional ETF Trust	178,359 M	1.73%	180,321 M	3,644 M	2.02%	168,513 M	11,429 M	6.78%
9 WisdomTree ETFs/USA	80,711 M	0.78%	81,735 M	454 M	0.56%	79,106 M	1,873 M	2.37%
10 VanEck ETFs/USA	80,337 M	0.78%	80,881 M	(426 M)	-0.53%	81,710 M	(3,245 M)	-3.97%
11 ProShares ETFs/USA	69,579 M	0.68%	74,843 M	2,620 M	3.50%	77,681 M	1,015 M	1.31%
12 American Century ETF Trust	61,130 M	0.59%	61,047 M	1,827 M	2.99%	57,287 M	5,147 M	8.98%
13 Fidelity Covington Trust	60,574 M	0.59%	65,173 M	(857 M)	-1.31%	59,936 M	4,025 M	6.72%
14 Capital Research and Management	56,858 M	0.55%	56,566 M	2,709 M	4.79%	48,972 M	9,127 M	18.64%
15 Global X ETFs/USA	54,136 M	0.53%	56,488 M	33 M	0.06%	53,791 M	2,559 M	4.76%

Sources: First Trust, Bloomberg. As of March 31, 2025.

FIRST TRUST ETF TIMELINE

- 1991** ○ First Trust was established with a mission to serve financial professionals and their clients.
- 2005** ○ **Launched first ETF.**
- 2007** ○ **AlphaDEX® family of ETFs was launched.**
- 2011** ○ 32 ETFs cross-listed in Mexico.
- 2012** ○ **Launched first actively managed ETF.**
- 2013** ○ Launched ETFs in Europe and Canada.
- 2014** ○ Became the 6th largest sponsor of ETFs by assets in the US. Recognized as “ETF Issuer of the Year” by ETF.com.
- 2015** ○ Recognized as “Most Innovative North American ETP Provider” by ETF Express.

- 2016** ○ **Launched 100th ETF.** Ranked 5th for its one-year performance in Barron’s “Best Fund Families of 2016.”
- 2017** ○ **Became the largest actively managed ETF provider** by assets.
- 2018** ○ Ranked 6th Overall and 1st in the U.S. Equity Category for its one-year performance in Barron’s “Best Fund Families of 2018.”
- 2019** ○ Ranked #1 in U.S. Equity Funds in Barron’s “Best Fund Families of 2019.” **Launched Target Outcome ETFs®.**
- 2020** ○ Gold Medal Winner in 7 out of 7 Asset Manager categories among small/midsize managers by Financial Advisor IQ.
- 2021** ○ Gold Medal Winner in 7 out of 7 Asset Manager categories among small/midsize managers by Financial Advisor IQ.
- 2022** ○ 2022 Best Commodity ETF Issuer ETF Express.
- 2024** ○ **Launched 250th ETF.**

FIRST TRUST ETFs

Tax
Efficient

Exchange-
traded
Liquidity

Transparency
of Holdings

286 ETFs

19 Years since
First Trust
Launched
its First ETF

Overall Morningstar Rating™
as of 3/31/25

★★★★★ or ★★★★★★ : **41** ETFs

First Trust Ranked
#1 in U.S. Equity Funds
in *Barron's* Best
Fund Families*

**2018
& 2019**

175 Actively
Managed
ETFs **34** AlphaDEX
ETFs **77** Index-
Tracking
ETFs

Number of ETFs as of April 17, 2025. All other data as of March 31, 2025.

*Based on one-year performance out of 55 fund families in 2019 and 57 fund families in 2018. To qualify for Barron's fund-family ranking, firms must offer a wide range of funds with a minimum track record of one year. This includes at least three mutual funds or ETFs in Lipper's general U.S. equity category, one in world equity, and one in mixed-asset, as well as two taxable bond funds and one tax-exempt bond fund. Rankings are based on a firm's funds within those respective categories. Each fund's performance is measured against all of the other funds in its Lipper category, with a percentile ranking of 100 being the highest and 1 the lowest. This result is then weighted by asset size, relative to the fund family's other assets in its general classification. The category weightings for the one-year results in 2018 were general equity, 34.8%; mixed asset, 21.3%; world equity, 17.1%; taxable bond, 22.4%; tax-exempt bond, 4.4%. The category weightings for the one-year results in 2019 were general equity, 35.4%; mixed asset, 21.1%; world equity, 17.0%; taxable bond, 21.8%; tax-exempt bond, 4.6%.

数字でみるターゲットアウトカムETF

ターゲットアウトカムETF 合計純資産残高

合計**113**本のファンド
280億USDドル
(約**3.9**兆円)

53本
1億USDドル超の
ファンド数

36本
2.5億USDドル超
のファンド数

2024年 年間残高の伸び*



61%
2024年の
AUM増加率

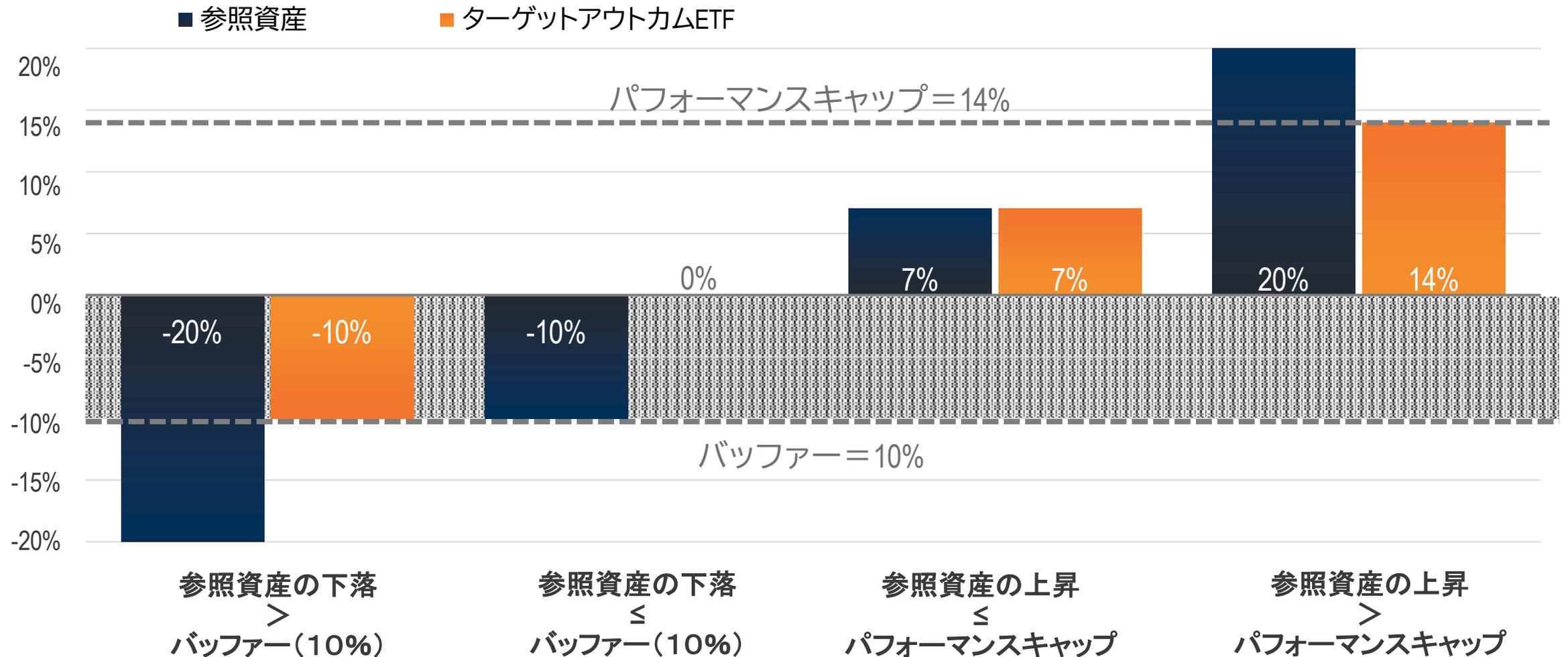
100.6億USDドル
(約**1.4**兆円)

Source: Bloomberg. Data as of 3/31/25 unless otherwise noted.

*2024 net flows are calculated as of 12/29/23–12/31/24.

ターゲットアウトカムETFとは（10%バッファ－ETFの場合）

ターゲット・アウトカム期間中、保有した場合の基準価額の推移の例



バッファETFの概要

バッファETFは主に、FLEXオプション取引を通じて、原資産のプライスリターンを追跡し、事前に定められた投資成果を生み出すことを目指します。

FLEXオプションは投資家が権利行使価格や満期日などの契約条件をカスタマイズできる上場オプションです。

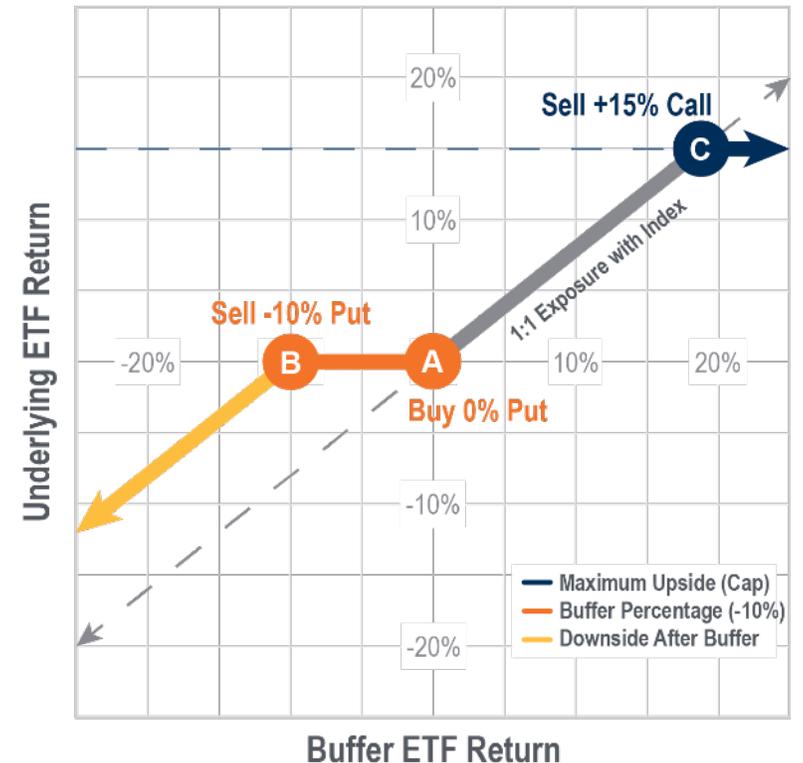
◆イメージをやすくするために、以下の例にて説明いたします。

上昇時のリターン上限が15%、下落時のバッファ緩和が10%である原資産(SPY)に連動するバッファETFが存在すると仮定します。

サンプル ポートフォリオ	オプション ポジション	オプション タイプ	権利行使価格	満期日
米国株式市場への参加	購入	コール	(コール購入日のSPY終値) × (0%近辺)	12ヶ月後
バッファ値の設定	購入(A)	プット	プット購入日のSPY終値	12ヶ月後
	売却(B)	プット	プット売却日のSPY終値 × (90%)	12ヶ月後
キャップ値の設定	売却(C)	コール	コール売却日のSPY終値 × (115%)	12ヶ月後

注: SPYのプライスリターンへの参加はオプションを通じて実現されるため、投資家はS&P500構成銘柄から支払われる配当金を受け取ることはありません。バッファETFは、トータル・リターンではなく、原資産のプライスリターンを追跡します。

この情報は説明のためのものであり、実際の投資を示唆するものではありません。



投資の継続性

バッファ ETF は、原資産(例:SPY、QQQ)の基準価額に基づいて、キャップとバッファをリセットします。

以下の例で示しているように、ターゲットアウトカム期間を終えたバッファETFは、現在の金利やボラティリティなどの市場環境に基づいて、キャップとバッファがリセットされ、新しいアウトカム期間を開始します。

そのため、投資家はリセット時にETFを売却し、新たに購入する必要がありません。



この例は説明のためのものであり、実際の投資を示唆するものではありません。実際のファンドのパフォーマンスは異なります。

投資家にとってのメリット



銀行由来の
信用リスクなし



永続的
構造



限定的な
ボラティリティ



投資成果の
ターゲット



可変性、流動性、
そして透明性

投資家の資産運用におけるバッファETFの位置づけ:

- 低リスク/ヘッジされた株式 – バッファETFは、下落リスクを抑えながら、株式上昇時のリターンにも参加できる可能性があり、投資家は投資を継続できます。
- オルタナティブ – リスク/リターン特性により、ヘッジファンドなどのオルタナティブ投資と同様に、収益の上限がある一方、損益を軽減するバッファが設定されます。コスト競争力の観点から、バッファETFはヘッジファンドに対する代替商品となる可能性があります。

ファンドが投資するFLEXオプションと、ヘッジファンドを構成する証券の投資目的、リスク、流動性、税務処理には違いがあることに留意することが重要です。ヘッジファンドは投資家から資金を集め、証券やその他の種類の投資に投資します。ヘッジファンドは一般にETFよりも柔軟性が高く、投資損失のリスクが増大する可能性のある投資や戦略を追求できます。ヘッジファンドは、ヘッジファンド投資の高額な手数料やリスクを負担できる裕福な投資家や機関投資家に限定されます。

BUFFER SERIES PRODUCT OVERVIEW

Based on SPY

Buffer

FT Vest U.S. Equity Buffer ETF	10% ¹
FT Vest U.S. Equity Buffer & Premium Income ETF	10% ¹
FT Vest U.S. Equity Enhance & Moderate Buffer ETF	15% ²
FT Vest U.S. Equity Moderate Buffer ETF	15% ²
FT Vest U.S. Equity Deep Buffer ETF	25% ³
FT Vest U.S. Equity Max Buffer ETF	20% to 100% ⁴
FT Vest U.S. Equity Quarterly 2.5 to 15 Buffer ETF	12.5% ⁵
FT Vest U.S. Equity Quarterly Dynamic Buffer ETF	5% or 7.5% ⁶
FT Vest U.S. Equity Quarterly Max Buffer ETF	5% to 100% ⁷

Based on QQQ

FT Vest Nasdaq-100 [®] Buffer ETF	10% ¹
FT Vest Nasdaq-100 [®] Moderate Buffer ETF	15% ²
FT Vest Nasdaq-100 [®] Conservative Buffer ETF	20% ⁸

¹FT Vest U.S. Equity Buffer ETF, FT Vest U.S. Equity Buffer & Premium Income ETF, FT Vest Nasdaq-100[®] Buffer ETF, FT Vest U.S. Equity Equal Weight Buffer ETF, and FT Vest Emerging Market Buffer ETF seek to shield investors from the first 10% of losses over the Target Outcome Period, before fees and expenses.

²FT Vest U.S. Equity Enhance & Moderate Buffer ETF, FT Vest U.S. Equity Moderate Buffer ETF, FT Vest Nasdaq-100[®] Moderate Buffer ETF, FT Vest International Equity Moderate Buffer ETF, and FT Vest U.S. Small Cap Moderate Buffer ETF seek to shield investors from the first 15% of losses over the Target Outcome Period, before fees and expenses.

³FT Vest U.S. Equity Deep Buffer ETF seeks to shield investors against losses from -5% to -30% over the Target Outcome Period, before fees and expenses.

⁴For future outcome periods, if the FT Vest U.S. Equity Max Buffer ETF (the "Max Buffer ETF") is not able to set the buffer against 100% of the Underlying ETF losses while setting a cap of at least 7%, then it would seek the maximum buffer that allows for a cap of 7%. If the Max Buffer ETF can set the buffer against 100% of the underlying ETF losses, it will seek a predetermined cap that exceeds 7%. When conditions prevent the Max Buffer ETF from achieving the 7% cap, it will lower the cap range to seek to produce a minimum buffer of 20%.

Based on RSP

FT Vest U.S. Equity Equal Weight Buffer ETF	10% ¹
---	------------------

Based on EFA

Buffer

FT Vest International Equity Moderate Buffer ETF	15% ²
--	------------------

Based on GLD

FT Vest Gold Strategy Quarterly Buffer ETF	10% ⁹
--	------------------

Based on IWM

FT Vest U.S. Small Cap Moderate Buffer ETF	15% ²
--	------------------

Based on EEM

FT Vest Emerging Markets Buffer ETF	10% ¹
-------------------------------------	------------------

⁵FT Vest U.S. Equity Quarterly 2.5 to 15 Buffer ETF seeks to shield investors against losses from -2.5% to -15% over the Target Outcome Period, before fees and expenses.

⁶For future outcome periods, if the FT Vest U.S. Equity Quarterly Dynamic Buffer ETF (the "Quarterly Dynamic Buffer ETF") is not able to set the buffer against the first 7.5% of the Underlying ETF losses while setting a cap of at least 3.5%, then it would seek to reduce the buffer to the first 5.0% of losses and take the maximum available cap. If the Quarterly Dynamic Buffer ETF can set the buffer against the first 7.5% of Underlying ETF losses while setting a cap of at least 3.5%, it will seek to provide a buffer of 7.5% and take the maximum available cap.

⁷For future outcome periods, if the FT Vest U.S. Equity Quarterly Max Buffer ETF (the "Quarterly Max Buffer ETF") is not able to set the buffer against 100% of the Underlying ETF losses while setting a cap of at least 3%, then it would seek maximum buffer that allows for a cap of 3%. If the Quarterly Max Buffer ETF can set the buffer against 100% of Underlying ETF losses while setting a cap of at least 3%, it will seek a predetermined cap that exceeds 3%. If the 3% minimum cap produces a buffer of less than 5%, the Quarterly Max Buffer ETF will seek to lower the minimum cap to provide a buffer of at least 5%.

⁸FT Vest Nasdaq-100[®] Conservative Buffer ETF seeks to shield investors against losses from 0% to -20% over the Target Outcome period, before fees and expenses.

⁹FT Vest Gold Strategy Quarterly Buffer ETF seeks to shield investors against losses from -5% to -15% over the Target Outcome period, before fees and expenses.

FIRST TRUST TARGET OUTCOME ETFs® BUFFER SERIES

FT Vest Equity Buffer ETF Series

Outcome Period	SPY Value ¹	10% Buffers ³		15% Moderate Buffers ³		15% Enhance & Moderate Buffers ³		25% Deep Buffers ³ (-5% to -30%)	
		Ticker	Cap (Net) ²	Ticker	Cap (Net) ²	Ticker	Cap (Net) ²	Ticker	Cap (Net) ²
1/21/2025 – 1/16/2026	\$597.58	FJAN	14.16% (13.31%)	GJAN	11.72% (10.88%)	XJAN	9.74% (8.89%)	DJAN	12.11% (11.26%)
2/24/2025 – 2/20/2026	\$599.94	FFEB	14.50% (13.65%)	GFEB	11.98% (11.14%)	XFEB	9.80% (8.95%)	DFEB	12.31% (11.46%)
3/18/2024 – 3/21/2025	\$509.83	FMAR	17.13% (16.27%)	GMAR	14.37% (13.51%)	XMAR	11.56% (10.70%)	DMAR	15.41% (14.55%)
4/22/2024 – 4/17/2025	\$495.16	FAPR	17.73% (16.88%)	GAPR	14.83% (13.99%)	XAPR	12.02% (11.18%)	DAPR	15.51% (14.66%)
5/20/2024 – 5/16/2025	\$529.45	FMAY	15.92% (15.07%)	GMAY	13.59% (12.75%)	XMAY	10.78% (9.94%)	DMAY	15.42% (14.57%)
6/24/2024 – 6/20/2025	\$544.51	FJUN	15.93% (15.08%)	GJUN	13.50% (12.66%)	XJUN	10.70% (9.85%)	DJUN	14.63% (13.78%)
7/22/2024 – 7/18/2025	\$548.99	FJUL	15.69% (14.84%)	GJUL	13.17% (12.33%)	XJUL	10.72% (9.88%)	DJUL	14.03% (13.18%)
8/19/2024 – 8/15/2025	\$554.31	FAUG	14.55% (13.70%)	GAUG	12.07% (11.23%)	XAUG	9.94% (9.09%)	DAUG	12.70% (11.85%)
9/23/2024 – 9/19/2025	\$568.25	FSEP	13.70% (12.85%)	GSEP	11.30% (10.46%)	XSEP	9.42% (8.57%)	DSEP	11.48% (10.63%)
10/21/2024 – 10/17/2025	\$584.59	FOCT	14.09% (13.24%)	GOCT	11.66% (10.82%)	XOCT	9.68% (8.83%)	DOCT	11.95% (11.10%)
11/18/2024 – 11/21/2025	\$585.75	FNOV	14.46% (13.60%)	GNOV	12.12% (11.26%)	XNOV	10.08% (9.22%)	DNOV	12.46% (11.60%)
12/23/2024 – 12/19/2025	\$591.15	FDEC	14.76% (13.91%)	GDEC	12.31% (11.47%)	XDEC	10.16% (9.31%)	DDEC	12.41% (11.56%)

¹The reference asset value represents the value at the start of the Target Outcome Period.

²Gross and (net) cap and buffers are shown. The gross cap is before fees, expenses and taxes. The net cap is after fees and expenses, excluding brokerage commissions, trading fees, taxes and extraordinary expenses not included in the funds' management fee. The upside cap is set by a fund on inception date of the Target Outcome Period and is dependent upon market conditions at the time. The cap investors will experience may be different than what is illustrated herein.

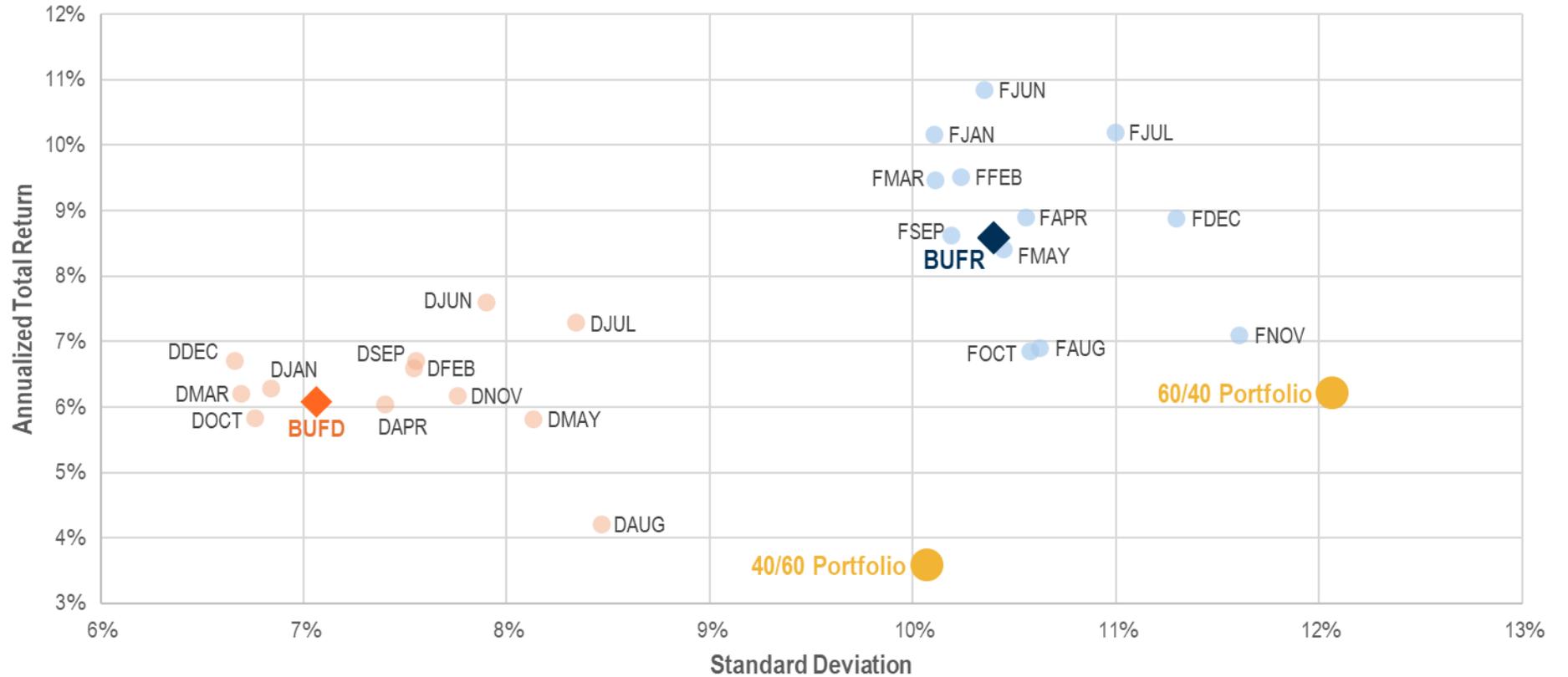
³10% buffers seek to shield investors from the first 10% of losses; 15% buffers seek to shield investors from the first 15% of losses; 25% buffers seek to shield investors against losses from -5% to -30%, over the outcome period.

伝統的な資産配分とBUFDおよびBUFRの比較

標準偏差と年率トータルリターンの比較（各ETF設定日以降）

BUFR
 10% バッファーETF
 FT Vest ラダー・バ
 ッファーETF
 SPYベース

BUFD
 25% バッファーETF
 FT Vest ラダー・デ
 イープバッファーETF
 SPYベース



Data is since common inception of underlying ETFs 4/30/2021 – 12/31/2024. Index performance for illustrative purposes only. Indexes do not charge management fees or brokerage expenses, and no such fees or expenses were deducted from the performance shown. 40/60 and 60/40 Portfolios represent 40% stocks and 60% bonds and 60% stocks and 40% bonds, respectively. Stocks are represented by the S&P 500® Index. Bonds are represented by the Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index.

Performance data quoted represents past performance. Past performance is not a guarantee of future results and current performance may be higher or lower than performance quoted. Investment returns and principal value will fluctuate and shares when sold or redeemed, may be worth more or less than their original cost. You can obtain performance information which is current through the most recent month-end by visiting www.ftportfolios.com.

BUFRと伝統的な60/40ポートフォリオの比較

設定来、BUFRは60対40のポートフォリオに比べ、高いリターン、低ボラティリティ、ドロアダウンを実現しています。

リスクとリターン指標	BUFR	60/40ポートフォリオ	株式	債券
年率トータルリターン(%)	9.65	7.85	14.45	-1.89
ベータ	0.60	0.70	1.00	0.26
標準偏差(%)	10.13	11.81	16.47	6.65
シャープレシオ	0.70	0.48	0.75	-0.67
最大ドロアダウン(%)	-13.25	-20.10	-23.87	-17.02
総合捕捉率	0.90	0.77	1.00	0.30

Performance data quoted represents past performance. Past performance is not a guarantee of future results and current performance may be higher or lower than performance quoted. Investment returns and principal value will fluctuate and shares when sold or redeemed, may be worth more or less than their original cost. You can obtain performance information which is current through the most recent month-end by visiting www.ftportfolios.com.

Sources: First Trust, Bloomberg. All data is from 8/31/2020 through 12/31/2024. Index data is for illustrative purposes only and not indicative of any actual investment. The index illustrations exclude the effects of taxes and brokerage commissions or other expenses incurred when investing. All indices are unmanaged, statistical composites that cannot be purchased directly by investors.

Traditional 60/40 Portfolio is 60% Stocks and 40% Bonds. **Stocks** are represented by the S&P 500® Index. **Bonds** are represented by the Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index.

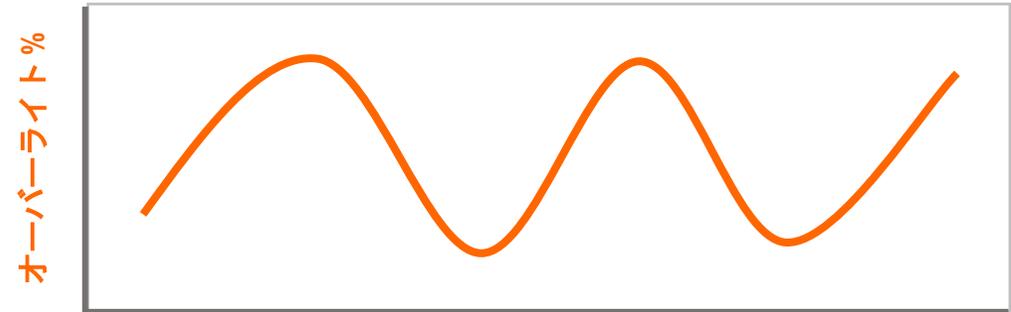
バイライト VS. ターゲットインカム オーバーライト ポジショニング

オーバーライト率を固定する代わりに、ターゲット・インカム戦略は、安定的な利回り確保のため、フレキシブルなコールの売却を行う。

バイライト: オーバーライト比率

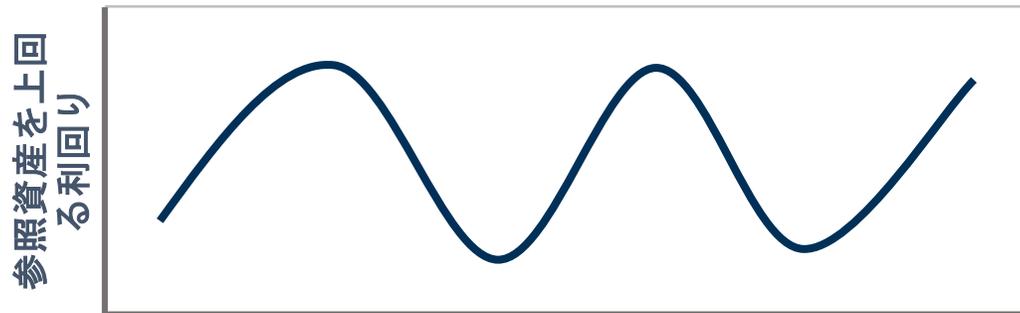


ターゲットインカム: オーバーライト比率



オーバーライト比率を柔軟に調整することで、ターゲット・インカム戦略は、参照資産の年間分配金利回りを上回る安定した利回りを目指す

バイライト: 参照資産を上回る利回り



ターゲットインカム: 参照資産を上回る利回り



For illustrative purposes only and not indicative of any actual investment.

ターゲット・インカムETFの概要

	ベースとなる 株式エクスポージャー	概算年率 インカム見込み ¹	オプション オーバーライト ²	コールオプション の売却対象として いる資産	オプションの ポジション (コール売り)	ATM売り コール満期	30日 SEC利回り	12ヶ月 分配金利回り	年率 分配金利回り
KNG ファンド設定日 日付:2018年 3月26日	S&P500® 配当貴族指数	S&P500® インデックス の年間配当利回りを 8.0%上回る水準	21.23%	個別銘柄	アット・ザ・マネー	月次	1.94%	8.47%	8.59%
RDVI ファンド設定日 日付:2022年 10月19日	Nasdaq US Rising Dividend Achievers™ 指数	S&P500® インデックス の年間配当利回りを 8.0%上回る水準	8.09%	S&P 500® 指数	アット・ザ・マネー	7日満期	1.07%	8.44%	8.42%
SDVD ファンド設定日 日付:2023年 8月9日	Nasdaq US Small-Mid Cap Rising Dividend Achievers™ 指数	Russell 2000® インデ ックスの年間配当利回りを 8.0%上回る水準	6.71%	ラッセル 2000® 指数	アット・ザ・マネー	7日満期	1.23%	9.69%	8.50%
IGLD ファンド設定日 日付:2021年 3月2日	SPDR® ゴールド・シェア・ トラスト (GLD) へのシンセ ティック・エクスポージャー	1ヵ月物米国債を3.85% 上回る水準	29.02%	GLD	アット・ザ・マネー	月次	2.22%	7.42%	7.35%
DOGG ファンド設定日 日付:2023年 4月26日	ダウ工業株指数 平均(DJIA)	DJIAの年間配当利回りを 8.0%上回る水準	6.79%	個別銘柄	アット・ザ・マネー	7日満期	3.78%	9.41%	9.04%

パフォーマンスデータは過去のもので、過去のパフォーマンスは将来の結果を保証するものではなく、現在のパフォーマンスは提示されたパフォーマンスよりも高い場合も低い場合もあります。投資リターンおよび元本価値は変動するものであり、シェアは売却または償還された場合、当初のコストよりも価値が高くなることも低くなることもあります。直近の月末までのパフォーマンス情報は、www.ftportfolios.comをご参照ください。

特に記載のない限り、データはすべて2025年4月30日時点のものです。ファンドが将来も分配金を出し続ける保証はなく、ファンドのインカムゲイン目標が達成される保証もありません。ファンド・リターンは、指数のトータル・リターン・パフォーマンスと比較して特定のレベルのトータル・リターン・パフォーマンスの達成を目指すものではありません。ファンドの保有銘柄情報のキャピタル・リターンは指数のキャピタル・リターンを下回る可能性があり、ファンドのトータル・リターン・パフォーマンスは指数のトータル・リターン・パフォーマンスを下回る可能性があります。

¹手数料および費用前。

ご留意事項

- ◆ 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。
- ◆ ファンド投資には、運用会社提供資料及び／又は、「P P M（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、運用会社提供資料及び／又は、弊社が作成・編集・和訳をしたもので、正文は運用会社提供資料とします。
- ◆ 本資料のお取扱いは、お客さま／貴社関係者限りとし第三者への配布及び、情報提供者の承諾を得ない二次利用はできません。
- ◆ 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、完全性及び将来の運用成果等について保証するものではなく、記載内容は予告なく変更されることがあります。
- ◆ 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。
- ◆ 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。
- ◆ 本資料の運用会社へのコンタクトをご希望される場合は、事前に弊社までご連絡をお願いいたします。又、ファンドの詳細情報は、弊社までお問い合わせください。

TP2025052703

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：〒104-0031 東京都中央区京橋3-3-2 小松ビル3階 Tel：03-4550-2518（代）
E-mail：info@teneopartners.co.jp HP：www.teneopartners.co.jp