

# First Trust TCW Opportunistic Fixed Income ETF

## Taxable Fixed Income Funds

※本資料は、Teneo Partners株式会社が作成致しましたが、正文であるFirst Trust社作成資料等をご確認頂きたくお願い致します。

2109CTP

### ファンドの特色

#### グローバル市場の公社債及び資産担保証券に 機動的に投資を行い長期・安定収益を追求するETF

ファンドは、グローバル市場の主に投資適格証券(債券及び資産担保証券等)にアクティブに投資し、長期・安定した運用収益を目指すETFです。非投資適格証券の組入れは35%に、デリバティブの組入れは25%に制限されています。

投資プロセスは、トップダウンの景気循環分析とボトムアップのファンダメンタル調査の組合せです。戦略は、①経済見通しに基づくデュレーションの決定、②ファンダメンタル見通し・利回り格差の評価・合計リターン分析に基づく利回り曲線の決定、③相対価値の判断に基づく業種配分、④キャッシュフロー・流動性・担保範囲・資本構成・経営の質等に基づく銘柄選定、⑤スプレッド狙いのトレードです。

2022年3月末の組入れ上位は、証券種別別ではエージェンシーMBS(31.75%)、米国債・政府機関債(30.19%)、投資適格債(25.42%)、非政府系MBS(10.28%)です。信用度別では投資適格証券が83.66%と信用の高い債券が大半を占めています。

運用会社は米国トップクラスのアクティブ型運用会社で193本の米国上場ETFを運用中、30年の運用実績を誇り、総運用資産は約26兆円です。(2022年3月時点)

### ファンド概要

投資対象	グローバルフィクストインカム証券	最低投資額	定めなし
運用手法	オポチュニスティック投資	運用報酬	0.65%/年
上場取引所	Nasdaq(ティッカー:FIXD)	その他費用	0.01%/年
ファンド籍	米国マサチューセッツ州	買付申込	取引所取引時間中
運用開始	2017年2月	売却申込	取引所取引時間中
運用資産	46億米ドル(2022年3月末現在)	決算日	8月31日
通貨	米ドル建て	監査法人	Deloitte & Touche LLP
指数提供	なし	アドミ	Bank of New York Mellon
外部評価	—		

### 運用会社

社名	First Trust Advisors L.P.	本社所在地	米国シカゴ	設立年	1991年	役員員数	900名強
総運用資産	2,166億米ドル(2022年3月現在)	ETF運用資産	1,437億米ドル(2022年3月現在)				

### 運用実績(米ドル、ネット)

2021年	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年	2014年	2013年	2012年	2011年	2010年	2009年	2008年
-1.21%	9.15%	8.96%	0.23%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
年初来	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	
-10.15%	-2.09%	-1.27%	-3.13%	-4.05%									

○ 本資料は、ファンドの状況や関連情報等の提供を目的としておりますが、その正確性・完全性等について保証するもので無く、情報提供者の事由により変更・修正されることがあります。

○ 本資料のお取扱いは貴社関係者限りとし第三者への配布及び弊社の承諾を得ない二次利用はお断りいたします。お問合せは、Teneo Partners 株式会社までお願い致します。