

### 運用方針

この上場投資信託（ETF）はダウ・ジョーンズ・インターネット・コンポジット指数の値動きと利回りに、経費控除前で概ね連動する投資成果を目指します。

### ファンド概要

ティッカーコード FDN  
CUSIPコード 33733E302  
イントラデイ・ティッカー FDNIV  
設定日 2006年6月19日  
経費率（グロス）<sup>^</sup> 0.52%  
経費率（ネット） 0.52%  
リバランス頻度 毎四半期  
取引所 NYSEアーカ

### 指数概要

ティッカー DJINETT  
算出開始日 1999年2月18日

### 指数の概要

- ダウ・ジョーンズ・インターネット・コンポジット指数は、インターネット業界の大型かつ最も活発に売買されている米国企業を代表する銘柄で構成された、浮動株調整時価総額加重平均型指数です。
- ダウ・ジョーンズ・インターネット・コンポジット指数の構成対象銘柄対象は、NYSE、NYSE MKTまたはNASDAQにて上場され、かつ下記要件を満たす必要があります。
  - 売上・収益の大半をがインターネット事業が占める企業
  - 上場してから3か月以上の実績を有する企業
  - 浮動株調整時価総額の3か月平均が1億米ドル以上ある企業
- 上記要件を満たした対象銘柄は、まず3か月の浮動株調整時価総額の平均時価総額、次に3か月の平均出来高でランクをつけます。最終的には、時価総額と出来高の均等加重平均に基づいてランクが算出されます。
- 最終的にランク付けされた中から、インターネットコマース関連から15銘柄、インターネットサービス関連から25銘柄、計40銘柄が選定されます。
- この指数の加重方法は浮動株調整時価総額です。
  - 一銘柄あたりの組入比率上限は10%で、組入比率4.5%以上の銘柄の合計の上限は45%です。
- 指数は四半期ごとにリバランスされます。

### 運用実績の概要 (%)

|                               | 3 か月  | 年初来   | 1年    | 3年    | 5年    | 10年   | ファンド設定来 |
|-------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|
| ファンドの運用実績*                    |       |       |       |       |       |       |         |
| 基準価額（NAV）リターン                 | 10.42 | 35.34 | 39.85 | 22.53 | 23.28 | 20.18 | 17.03   |
| 市場価格リターン                      | 10.44 | 35.35 | 39.83 | 22.52 | 23.29 | 20.16 | 17.03   |
| 指数のリターン**                     |       |       |       |       |       |       |         |
| ダウ・ジョーンズ・インターネット・コンポジット指数     | 10.55 | 35.93 | 40.66 | 23.25 | 23.98 | 20.86 | 17.68   |
| S&Pコンポジット1500インターネット・テクノロジー指数 | 11.58 | 26.88 | 44.92 | 27.00 | 26.48 | 20.02 | 15.36   |
| S&P 500指数                     | 8.93  | 5.57  | 15.15 | 12.28 | 14.15 | 13.74 | 9.50    |

### 運用実績 (%)

|                               | 2010  | 2011  | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | YTD   |
|-------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| FDN                           | 36.63 | -5.74 | 20.85 | 53.40 | 2.42  | 21.77 | 6.91  | 37.62 | 6.23  | 19.26 | 35.34 |
| S&Pコンポジット1500インターネット・テクノロジー指数 | 12.13 | 1.12  | 14.75 | 28.99 | 18.95 | 5.60  | 14.78 | 37.29 | -0.75 | 49.75 | 26.88 |
| 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  |

### リスク - 過去3年

|                               | 標準偏差 (%) | アルファ  | ベータ  | シャープレシオ | 相関係数 |
|-------------------------------|----------|-------|------|---------|------|
| FDN                           | 22.70    | 8.43  | 1.12 | 0.92    | 0.87 |
| S&Pコンポジット1500インターネット・テクノロジー指数 | 20.62    | 12.19 | 1.07 | 1.18    | 0.92 |
| S&P 500指数                     | 17.74    | —     | 1.00 | 0.64    | 1.00 |

### Morningstar総合評価



Technologyカテゴリーには195本ファンドがあります。リスク調整後リターンで、3年の評価は3★（195本ファンドのうち）、5年の評価は3★（176本ファンドのうち）、10年の評価は4★（156本ファンドのうち）です。§

記載された運用実績は過去のものであり、将来の運用成果を保証するものではありません。現在の運用成績は、記載された運用実績を上回る場合も下回る場合もあります。投資リターン及び投資元本は変動するため、投資家の受益証券の売却または償還時の価値は取得原価を上回る場合も下回る場合もあります。直近の月末現在までの運用成績は、[www.ftportfolios.com](http://www.ftportfolios.com)にて入手することができます。

<sup>^</sup>経費率の上限は少なくとも2021年4月30日まで年間0.60%となっています。

\***基準価額（NAV）リターン**は、当ファンドの純資産総額（資産から負債を控除した額）を当ファンドの発行済株式数で割った当ファンドの基準価額に基づいて算出したものです。**市場価格リターン**は、受益証券が上場されている証券取引所において、基準価額が計算される時刻における買呼値と売呼値の仲値に基づいて算出したものです。リターンは平均の年次リターンであり、期間1年未満のリターンは累積リターンです。当ファンドの運用実績は、報酬の減免や経費の払い戻しの効果を含んでおり、もし報酬の減免や経費の払い戻しがなかった場合には運用実績はより低くなっていました。

\*\***ダウ・ジョーンズ・インターネット・コンポジット指数のリターン情報は参考程度のものであり当ファンドの運用実績を表すものではありません。**指数は運用報酬も仲介手数料もかからず、記載されたリターンから運用報酬も仲介手数料も控除されていません。指数は運用されるものではなく、投資家は指数に直接投資することはできません。

## » ポートフォリオ情報

|              |                    |
|--------------|--------------------|
| 保有銘柄数        | 41                 |
| 時価総額 (最大)    | \$1,577.17 Billion |
| 時価総額 (中央値)   | \$18.88 Billion    |
| 時価総額 (最小)    | \$1.62 Billion     |
| 株価収益率        | 37.66              |
| 株価純資産倍率      | 7.55               |
| 株価キャッシュフロー倍率 | 26.40              |
| 株価売上高倍率      | 5.37               |

## » 保有上位10銘柄 (%)

|                                           |      |
|-------------------------------------------|------|
| Amazon.com, Inc.                          | 9.49 |
| Facebook, Inc.                            | 6.90 |
| PayPal Holdings, Inc.                     | 5.09 |
| Salesforce.com, Inc.                      | 5.04 |
| Netflix, Inc.                             | 4.95 |
| Zoom Video Communications, Inc. (Class A) | 4.37 |
| Cisco Systems, Inc.                       | 4.34 |
| Alphabet, Inc. (Class A)                  | 3.97 |
| Alphabet Inc. (Class C)                   | 3.89 |
| Twitter, Inc.                             | 2.64 |

## » 業種別投資内訳 (%)

|        |       |
|--------|-------|
| 情報技術   | 46.42 |
| 通信サービス | 29.70 |
| 一般消費財  | 16.37 |
| ヘルスケア  | 4.53  |
| 金融     | 2.98  |

投資の前に、当ファンドの投資目的、リスク、手数料・費用などについて慎重にご検討ください。これに関する情報、また当ファンドのその他の情報は、当ファンドのプロスペクトス又はサマリープロスペクトスに記載されており、First Trustのウェブサイト ([www.ftportfolios.com](http://www.ftportfolios.com)) にて入手することができます。当ファンドへの投資の前にプロスペクトスの内容を十分にご確認ください。

## ETFの特性

当ファンドの優先取引所はNYSEアークです。当ファンドのリターンはダウ・ジョーンズ・インターネット・コンポジット指数と一致しない可能性があります。原則、当ファンドは市場変動に応じて保有している証券の売買を行いません。流通市場において当ファンドの受益証券の売買を行う投資家には所定の仲介手数料が課される場合があります。市場価格はある程度当ファンドの受益証券の基準価額から乖離することがあります。受益証券の売却を行う投資家は受益証券の基準価額よりも低い代金を受け取る可能性があります。ミューチュアルファンドと異なり、当ファンドの受益証券の解約は、指定参加者からの巨大なクリエーション（又はリデンプション）・ユニットの引き渡しによってのみ行われます。当ファンドの指定参加者がクリエーション・リデンプションの注文が執行できず、また他の指定参加者が代わりにクリエーション・リデンプションの注文が執行できない場合には、当ファンドの受益証券は当ファンドの基準価額と比べて割り引いた価格で取引され、場合によっては上場廃止となる可能性があります。

## 留意事項

当ファンドの受益証券の価格は変動するものであり、元本割れの恐れがあります。当ファンドへの主なリスクの一つは市場リスクです。市場リスクとは、当ファンドが保有する株式、当ファンドの受益証券又はその他の株式の価格が下落するリスクです。当ファンドの投資目的が達成される保証はありません。2019年12月に発生した新型コロナウイルス感染症（COVID-19）が世界の金融市場において大幅な変動性の増加及び価格の暴落をもたらしており、損失を被っている投資家があります。パンデミックである新型コロナウイルスは長期間流行する可能性があり、予見可能な将来にわたって引き続き経済に影響を及ぼすと考えられます。

当ファンドは小型株式・中型株式に投資することがあります。小型株式・中型株式は、大型株式と比べて値動きの変動性が高い場合があります。当ファンドは情報技術の企業に投資し、情報技術の企業は次のリスクの影響を受けることもあります：急速に変化する技術、短い製品ライフサイクル、激しい競争、積極的に値引きするような価格設定及び利益率の低下、特許を失うこと、著作権及び商標の保護、市場の周期的な性質、常に進化する業界水準及び頻繁な新規商品の導入。企業の中には商品ラインナップ、市場または財務体質が限定的で、比較的小規模でかつ若い企業である場合があります。情報技術の企業（特にインターネット関連）の株式は、個々の企業業績とは無関係に株価及び出来高の激しい変動を経験してきました。当ファンドは「非分散型」に分類され、限られた数の発行会社に比較的高位の比率で資産を分散することがあります。従って、当ファンドは一家又は数社に影響を与える単一の重大な経済的又は規制上の出来事から影響を受けやすいこと、変動率が高くなること、及び特定の発行会社に極めて集中して投資することがあります。

## 用語集

**標準偏差**は価格の変動性（リスク）の指標です。**アルファ**は、投資対象のリスク調整後リターンがどれぐらいベンチマークを上回るか下回るかの指標です。**ベータ**は市場に対する価格変動性の指標です。**シャープレシオ**は標準偏差の一単位あたりの超過リターンの指標です。**相関係数**はパフォーマンスの類似性を測る指標です。**S&Pコンポジット1500インフォメーション・テクノロジー指数**はS&Pコンポジット1500指数の構成銘柄のうち、GICSにより情報技術として分類されている銘柄で構成される時価総額加重平均型指数です。**S&P 500指数**は大型米国株式の市場パフォーマンスを測るために使用され、500銘柄で構成される運用されていない指数です。

The Dow Jones Internet Composite Index（以下、当指数）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（以下、SPDJI）の商品であり、First Trustはライセンスを得て使用しています。Standard & Poor's®及びS&P®はStandard & Poor's Financial Services LLC（以下、S&P）の登録商標であり、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC（以下、Dow Jones）の登録商標です。これらの商標についてSPDJIはライセンスを得て使用しており、特定の目的の使用のためにFirst Trustはサブライセンスを得て使用しています。SPDJI、Dow Jones、S&P、またはそれぞれの関連会社のいずれも当ファンドの発行・推奨・販売・販売促進も行っており、当ファンドのような商品への投資の妥当性について何らかの表明をするものではなく、当指数に係るいかなる過誤、遺漏ないし中断等に対しても責任を一切負いません。

§ 当ファンドのMorningstar Rating™（星評価）は、最低3年の運用実績のある運用商品（ミューチュアルファンド、変額年金保険並びに変額生命保険のサブ口座、上場投資信託、クロードエンド型ファンド、及びセパレートアカウントを含む）を対象として計算されるものです。上場投資信託及びオープンエンド型ミューチュアルファンドは比較的目的のため一つの母集団としてみなされます。Morningstar Ratingは、運用される商品の月次超過リターンの変動性を考慮し、下方変動に重点を置き安定した運用成績を高く評価するMorningstarのリスク調整後リターン指標によって計算されます。Morningstar Ratingは販売手数料調整を含みません。各商品カテゴリーの中の上位10%の商品は5★を付与され、次の22.5%の商品は4★、次の35%は3★、次の22.5%は2★、下位10%の商品は1★をそれぞれ付与されます。Overall Morningstar Rating（Morningstar総合評価）は、運用商品の3年、5年、10年（該当する場合）の各Morningstar Rating測定基準と関連する運用成績の加重平均に由来します。加重方法は次の通りです：36ヶ月～59ヶ月間のトータルリターンがある商品は3年指標で100%の加重／60ヶ月～119ヶ月間のトータルリターンがある商品は3年指標で40%、5年指標で60%／120ヶ月以上のトータルリターンがある商品は10年指標で50%、5年指標で30%、3年指標で20%です。一方で120か月以上の運用実績のある商品の場合の総合評価方式は10年の指標に最も大きい加重を与えているように思われがちですが、直近3年の運用成績情報は3つの年指標全てに含まれているため最も影響します。©2020 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. この資料に含まれているMorningstar Rating™情報は（1）Morningstarの占有情報であり、（2）複写・複製または配布されてはならず、（3）正確、完全、またはタイムリーである保証はありません。Morningstarまたはその情報提供者は、この情報の使用による損害または損失があっても責任を一切負いません。過去の運用実績は将来の運用結果を保証するものではありません。