

FPXI

3月28日時点

ファーストトラスト インターナショナル株式 オポチュニティーズ ETF

≫ ファンドの目的

この上場投資信託(ETF)は、IPOX International Indexと呼ばれる株価指数の価格と利回り(ファンドの手数料および費用控除前)に概ね連動する投資成果を目指します。

≫ ファンド概要

| | |
|-----------|-----------|
| ファンドティッカー | FPXI |
| CUSIP | 33734X853 |
| iNAVティッカー | FPXIIV |
| ファンド設定日 | 11/4/2014 |
| 経費率 | 0.70% |
| リバランス頻度 | 四半期毎 |
| 主要取引所 | NASDAQ |

≫ 連動指数の概要

| | |
|---------|-----------|
| 指数ティッカー | IPXUIPXT |
| 指数設定日 | 7/25/2014 |

≫ 指数会社による連動指数の説明

- 当指数はルールに基づいた時価総額加重平均指数であり、IPOX Global Composite Indexのうち、米国外に本社を置く、規模が大きく、通常最も流動性の高い 50 社のパフォーマンスを測定します。
- IPOX Global Composite Index は、新興国と先進国の両方における最近の IPO およびスピンオフの取引開始後 1000日間におけるグローバル・アフターマーケット・パフォーマンスを広範かつ客観的にみるために構築・管理されています。
- 最初のスクリーニングを適用した後、すべての構成対象銘柄は、各リバランスで指数に採用されるためには、通常、少なくとも 6 日間の取引が必要です。
- IPOX Global Composite Indexのすべての構成対象銘柄は時価総額でランク付けされ、国際的な大手企業 50 社がIPOX International Indexの構成銘柄として選定されます。構成銘柄のウェイトの上限は10%です。
- 当指数は四半期ごとに再構成されリバランスが行われます。

≫ パフォーマンス概要 (%)

| | 3ヶ月 | 年初来 | 1年 | 3年 | 5年 | 10年 | 設定来 |
|---------------------------|------|------|-------|--------|------|-----|------|
| ファンド・パフォーマンス* | | | | | | | |
| 基準価額 (NAV) | 9.36 | 9.36 | 14.05 | -10.22 | 6.56 | - | 5.74 |
| 市場価格 | 9.74 | 9.74 | 14.40 | -10.38 | 6.62 | - | 5.75 |
| 指数パフォーマンス** | | | | | | | |
| IPOX® International Index | 9.59 | 9.59 | 15.09 | -9.47 | 7.52 | - | 6.62 |
| MSCI ACWI ex USA Index | 4.53 | 4.53 | 13.09 | 1.89 | 5.94 | - | 4.78 |

≫ 年次トータルリターン (%)

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 年初来 |
|------------------------|------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-------|------|
| FPXI | - | -4.91 | -3.36 | 39.34 | -12.30 | 31.92 | 72.27 | -15.30 | -31.93 | 9.19 | 9.36 |
| MSCI ACWI ex USA Index | - | -5.66 | 4.50 | 27.19 | -14.20 | 21.51 | 10.65 | 7.82 | -16.00 | 15.62 | 4.53 |

≫ 3年間の統計

| | 標準偏差 (%) | アルファ | ベータ | シャープレシオ | 相関関係 |
|------------------------|----------|--------|------|---------|------|
| FPXI | 21.37 | -11.76 | 1.08 | -0.52 | 0.83 |
| MSCI ACWI ex USA Index | 16.40 | - | 1.00 | 0.04 | 1.00 |

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し、株式は売却または償還された場合、当初の取得価額より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。

*基準価額 (NAV) は、ファンドの純資産 (資産から負債を差し引いたもの) をファンド発行口数で割ったものです。リターンは、その他に株式を取引した場合のリターンを表すものではありません。市場価格は、ファンドの基準価額が算出される時点の全米最良気配 (「NBBO」) の中点を使用して決定されます。リターンは、1年未満の期間のものを除き、年率平均の総合リターンです。

**各指数のパフォーマンス情報は例示であり、実際のファンド・パフォーマンスを示すものではありません。指数パフォーマンスには管理手数料や売買委託手数料は含まれておらず、表示されたパフォーマンスからそのような手数料や費用は差し引かれていません。インデックスは非管理型であり、投資家はインデックスに直接投資することはできません。

ファーストトラスト インターナショナル株式 オポチュニティーズ ETF

3月28日時点

ポर्टフォリオ情報

| | |
|--------------|----------------|
| 保有銘柄数 | 50 |
| 最大時価総額 | 5,695億7,000万ドル |
| 時価総額中央値 | 153億6,000万ドル |
| 最小時価総額 | 26億1,000万ドル |
| 株価収益率 | 21.05 |
| 株価純資産倍率 | 4.32 |
| 株価キャッシュフロー倍率 | 17.01 |
| 株価売上高倍率 | 2.57 |

国内内訳上 (%)

| | |
|---------|-------|
| イギリス | 16.77 |
| アイルランド | 8.24 |
| スウェーデン | 8.07 |
| カナダ | 7.38 |
| サウジアラビア | 7.21 |
| 中国 | 6.63 |
| ブラジル | 6.09 |
| ドイツ | 5.01 |
| 日本 | 4.84 |
| デンマーク | 4.21 |

リスクに関する考察

ファンドへの投資により損失を被る可能性があります。ファンドへの投資は銀行の預金ではなく、保険も保証もありません。ファンドの目的が達成される保証はありません。投資家が流通市場で株式を売買する場合、通常の仲介手数料が発生する場合があります。ファンドのリスクの詳細については、各ファンドの目論見書および追加情報説明書を参照してください。以下のリスク要因の順序は、特定のリスク要因の重要性を示すものではありません。

一部のアジア経済は他国との貿易に大きく依存しており、少数のアジアの発行体に時価総額や取引高が集中し、投資家や金融仲介機関も集中しています。一部のアジア諸国では、宗教的、民族的、社会経済的、政治的不安の結果として、資産の取用や国有化、没収課税、通貨操作、政情不安、武力紛争、社会的不安定が発生しています。特に北朝鮮情勢の緊迫化は、アジア経済に深刻な悪影響を及ぼす可能性があります。最近の米中間の動向は、関税引き上げや貿易制限の懸念を高めています。

投資信託とは異なり、ファンドの株式は、非常に大規模な設定/償還単位で、権限を付与された参加者のみがファンドから直接償還することができます。ファンドの公認参加者が設定/償還注文を進めることができます。他の公認参加者が設定や償還に踏み切れない場合、ファンド株式はファンドの純資産価値に対してプレミアムまたはディスカウントで取引され、場合によっては市場廃止に直面し、ビッド/アスクスプレッドが拡大する可能性があります。

中国中央政府は歴史的に、行政規制および/または国有化を通じて、中国経済の事実上すべての部門に対して実質的な支配力を行使してきました。中国の中央政府および地方政府当局の行動は、中国の経済状況に大きな影響を与えています。中国の急速な経済成長の主要な原動力は輸出の伸びです。関税やその他の貿易障壁が設けられたり、中国の主要貿易相手国の景気が悪化したりすると、中国経済に悪影響を及ぼす可能性があります。

消費者裁量権企業の成功は、米国外および国際経済全体の業績、金利、競争、消費マインド、処分家計所得、個人消費と密接に結びついています。人口動態や消費者の嗜好の変化もまた、消費者裁量商品の需要に影響を与える可能性があります。

為替レートや米国外の通貨の相対価値の変動は、ファンドの投資価値やファンドの株式価値に影響を与える可能性があります。

現在の市況リスクとは、特定の投資対象、またはファンドの株式全般が、現在の市況により価値が下落するリスクのことです。インフレに対抗する手段として、連邦準備制度理事会(FRB)および特定の外国の中央銀行は金利を引き上げており、今後も引き上げる見込みであり、FRBは以前に実施した量的緩和を撤回する意向を表明している。最近および将来起こりうる銀行の破綻は、より広範な銀行業界や市場全般を混乱に陥れ、金融機関や経済全体に対する信頼を低下させる可能性があります。また市場のボラティリティを高め、流動性を低下させる可能性があります。2022年2月、ロシアはウクライナに侵襲し、ロシア、欧州、米国の市場において重大な市場の混乱とボラティリティを引き起こし、今後も引き起こす可能性があります。このような敵対行為とそれに起因する制裁措置は、ファンドのパフォーマンスや流動性だけでなく、特定のファンド投資にも大きな影響を及ぼしてきて、今後も及ぼす可能性があります。

COVID-19世界的パンデミック、あるいは将来の公衆衛生上の危機、およびそれに伴って各国政府や中央銀行が実施する政策は、世界の金融市場に大きな変動と不確実性をもたらしており、また今後ももたらし続ける可能性があります。世界の成長見通しにマイナスの影響を与えます。ファンドの運用リスク ファンドはサイバーセキュリティの侵害による運用リスクの影響を受けやすい。このような事象により、ファンドが規制上の罰則、風評被害、是正措置に伴う追加的なコンプライアンス費用、及び/又は財務上の損失を被る可能性があります。

預託証券は、主要取引市場における原株よりも流動性が低く、分配金には手数料がかかる場合があります。保有者は議決権を制限される可能性があります。特定の国における投資規制がその価値に悪影響を及ぼす可能性があります。

上位保有10銘柄 (%)

| | |
|--------------------------------|------|
| アーム・ホールディングスPLC | 5.17 |
| PDDホールディングス (ADR) | 4.97 |
| ニュー・ホールディングス(クラスA) | 4.58 |
| nVent電気株式会社 | 4.41 |
| ノボ ノルディスク A+/S | 4.20 |
| スポティファイ・テクノロジーS.A. | 4.13 |
| ワイズ・ピーエルシー(クラスA) | 4.03 |
| サウジアラムコ・ベースオイル・カンパニー - Luberef | 3.89 |
| ダイムラートラックホールディングAG | 3.69 |
| 株式会社ニューオリエンタル教育テクノロジーグループ | 3.56 |

業種別内訳 (%)

| | |
|--------|-------|
| 金融 | 18.51 |
| 一般消費財 | 15.78 |
| 情報技術 | 14.62 |
| ヘルスケア | 13.25 |
| 資本財 | 11.51 |
| 通信サービス | 11.32 |
| 素材 | 8.38 |
| 公益事業 | 2.33 |
| 不動産 | 2.16 |
| エネルギー | 2.14 |

投資を行う前に、ファンドの投資目的、リスク、手数料および費用を慎重に検討する必要があります。目論見書または要約目論見書を手入するには、First Trust Portfolios L.P. (1-800-621-1675)に連絡するか、www.ftportfolios.com。この目論見書または要約目論見書にはファンドに関するその他情報が記載されています。投資前に目論見書または要約目論見書をよくお読みください。

新興市場証券への投資は一般的に投機的とみなされ、政治、経済、規制の状況に関する追加的なリスクを伴います。株式は短期間または長期間にわたって大幅に値下がりする可能性があります。そのような値下がりまたは株式市場全体で発生する場合もあれば、特定の国、企業、業界、セクターのみで発生する場合もあります。

ファンドが投資していない国であっても、欧州諸国の政治的または経済的混乱は、証券の価値、ひいてはファンドの保有資産に悪影響を及ぼす可能性があります。金融の相当数の国は欧州連合(EU)の加盟国であり、加盟国はもはや自国の金融政策をコントロールできない。これらの加盟国では、通貨供給量やユーロの公定歩合など、金融政策を指示する権限は欧州中央銀行が行使している。英国の欧州連合(EU)離脱の影響は測りたく、まだ完全にはわかりません。

インデックス・ファンドは、インデックスが集中する範囲内でも、ある業界または業界グループに集中する。単一の資産クラス、または同じ国、州、地域、産業、セクター内の発行体の証券に大きなエクスポージャーを持つファンドは、幅広く分散されたファンドよりも、経済、ビジネス、または政治的不利な展開によってその価値がより大きな影響を受ける可能性があります。

ファンドは、ファンドの取引活動、規模、ボラティリティに大きな影響を与える可能性のある1つまたは複数のインデックスまたはモデルの構成銘柄となる場合があります。インデックス・プロバイダーまたはその代理人がインデックスを正確にコンパイルまたは維持する保証はありません。インデックス・プロバイダーのエラーに伴う損失やコストは、一般的にファンドとその株主に負担することになります。

最近新規株式公開を行った企業の株式は、価格変動や投機的取引の対象となることが多い。これらの銘柄は、ファンドに組み入れられる前に、新規株式公開に関連して平均を上回る価格上昇を示した可能性があります。ファンドに組み入れられた銘柄の価格が上昇し続けるとは限らず、そのパフォーマンスが過去に示されたパフォーマンスを再現するとは限りません。

大資本企業は市場全体よりも成長速度が遅い場合があります。市場リスクとは、特定の証券やファンドの株式全般が値下がりするリスクのことです。有価証券は、一般的な経済情勢、政治的な出来事、規制や市場の動向、金利の変化、証券価格の動向の認識などの要因によって引き起こされる市場変動の影響を受けます。その結果、ファンドの株式が値下がりしたり、他の投資を下回る可能性があります。さらに、戦争、テロ行為、感染症やその他の公衆衛生問題の蔓延、景気後退、自然災害、その他の事象など、地域的、地域的、世界的な事象がファンドに重大な悪影響を及ぼす可能性があります。

ファンドの市場取引リスク ファンドは、マーケットメーカーの数が限られているためにファンド株式の市場が活発でない可能性があります。多くの市場取引リスクに直面しています。マーケットメイカーや公認参加者が市場の緊張時にその役割を縮小したり退いたりすることを決定した場合、ファンドのポートフォリオ証券の基礎的価値とファンドの市場価格との関係を維持する裁定プロセスの有効性が阻害される可能性があります。

インデックス・ファンドの利便性は、運用経費、インデックスの変動を反映するための証券の売買コスト、ファンドのポートフォリオの保有銘柄がインデックスを正確に再現していない可能性があることなど、多くの理由により、インデックスのリターンと一致しない可能性があります。「非分散型」に分類されるファンドは、資産の比較的高い割合を限られた発行体に投資する可能性があります。その結果、ファンドがこれらの発行体の1社または複数社に影響を及ぼす単一の不利な経済的事象または規制的事象の影響を受けやすくなり、ボラティリティが上昇し、特定の発行体に高度に集中する可能性があります。

非米国の発行体の証券は、為替変動、政治的リスク、源泉徴収、流動性の欠如、適切な財務情報の欠如、非米国の発行体に影響を与える為替管理規制など、さらなるリスクの影響を受けます。

ファンド及びファンドのアドバイザーは、管理や手続きを通じて様々なオペレーショナル・リスクの軽減を図ることがありますが、そのようなリスクから完全に保護することは不可能です。また、ファンドはカストディを含む様々なサービスを第三者に依存しており、これらのサービスに関連する遅延や障害が発生した場合、ファンドの目的達成能力に影響を与える可能性があります。

インデックスに含まれる、またはインデックスを代表する有価証券に投資するファンドは、投資メリットに関係なくそれらの有価証券を保有し、一般的にファンドが下落相場で守りのポジションを取ることはありません。ポートフォリオの回転率が高い場合、取引コストが高くなり、株主に大きな負担が発生する可能性があります。

ファンドの株式の市場価格は、一般に、ファンドの純資産価値(FNAV)の変動および取引所における株式の相対的な需給に応じて変動し、ファンドの投資顧問は、株式がNAVを下回る価格で取引されるか、NAVと同水準で取引されるか、またはNAVを上回る価格で取引されるかを予測することはできません。

また、ファンドの投資顧問は、株式が基準価額を下回るか、上回るか、または上回るかどうかを予測することはできません。ファンドは、制限のある証券を短期間で売却できないか、または現在の価値を下回る価格でしか売却できない場合があります。

中小資本企業の証券は、より大規模で確立された企業よりも価格変動が大きく、流動性が低い場合があります。

取引所における取引は、市場の状況やその他の理由により停止される場合があります。取引所市場を維持するためのファンドの要件が今後も満たされる保証はなく、変更されることもあります。

中国では、特定の分野の企業について、外国人や外国法人が直接所有することは禁止されています。このような事業への外国投資を可能にするため、多くの中国企業は間接的な外国人所有を可能にする変動持分事業体(VIE)構造を構築してきた。VIEは中国の法律では正式に認められていない。VIEに関して中国政府が介入することで、中国企業の業績や、中国企業とファンドが投資するシェル会社とのつながりを確立するVIEの契約上の取り決めの執行可能性に大きな影響を及ぼす可能性があります。

VIEはまた、原資産である中国の発行体または事業会社に関連する投資リスクの対象となる。中国企業は、先進国の企業と同程度の規制要件や会計基準、監督を受けているわけではありません。その結果、ファンドが投資する中国の証券およびVIEに関する情報の信頼性が低く、不完全な場合があります。

ファースト・トラスト・アドバイザーズL.P.はファンドのアドバイザーです。First Trust Advisors L.P.はファンドの販売会社であるFirst Trust Portfolios L.P.の関連会社です。

本情報は、特定の個人に対する投資推奨や助言を意図したものではありません。本情報を提供することにより、ファースト・トラストは、ERISA、内国歳入法、またはその他の規制の枠組みの意味において、受託者の立場で助言を行うことを約束するものではありません。金融専門家は、投資リスクを独自に評価し、顧客にとって投資が適切かどうかを判断する際に独自の判断を下す責任があります。

定義

標準偏差は、価格の変動性(リスク)の尺度である。アルファは、投資対象がベンチマークに対してリスク調整後でどれだけアウトパフォームまたはアンダーパフォームするかを示す指標である。ベータは、市場に対する価格変動性の尺度である。シャープレシオは、ボラティリティの単位当たりの超過報酬の尺度である。相関は、パフォーマンスの類似性の尺度である。MSCI ACWI ex USA インデックスは、米国を除く先進市場23か国中22か国と新興市場24か国の大型株と中型株を対象としている。IPIX®およびIPIX® International Indexは、IPIX® Schuster LLC(以下「IPIX」)の登録国際商標およびサービスマークであり、ファースト・トラストにより使用が許諾されています。本ファンドはIPIXによってスポンサー、保証、販売、または宣伝されているものではなく、IPIXは当該ファンドの取引の推奨性について表明するものではありません。

>> Fund Objective

This exchange-traded fund seeks investment results that correspond generally to the price and yield (before the fund's fees and expenses) of an equity index called the IPOX® International Index.

>> Fund Facts

| | |
|---------------------|-----------|
| Fund Ticker | FPXI |
| CUSIP | 33734X853 |
| Intraday NAV | FPXIIV |
| Fund Inception Date | 11/4/14 |
| Expense Ratio | 0.70% |
| Rebalance Frequency | Quarterly |
| Primary Listing | Nasdaq |

>> Index Facts

| | |
|----------------------|----------|
| Index Ticker | IPXUIPXT |
| Index Inception Date | 7/25/14 |

>> Index Description According to the Index Provider

- >> The IPOX® International Index is a rules based market-cap weighted index that measures the performance of the 50 largest and typically most liquid companies that are domiciled outside the U.S. within the IPOX® Global Composite Index.
- >> The IPOX® Global Composite Index is constructed and managed to provide a broad and objective view of global aftermarket performance of recent IPOs and spin-offs in both emerging and developed countries during their first 1000 trading days.
- >> After applying initial screens, all eligible constituents generally must have at least six full days of trading in order to enter the index on each rebalance.
- >> All constituents of the IPOX® Global Composite Index are then ranked by market capitalization and the 50 largest international companies are selected for the IPOX® International Index. Constituent weights are capped at 10%.
- >> The index is reconstituted and rebalanced quarterly.

>> Performance Summary (%)

| | 3 Month | YTD | 1 Year | 3 Year | 5 Year | 10 Year | Since Fund Inception |
|----------------------------|---------|------|--------|--------|--------|---------|----------------------|
| Fund Performance* | | | | | | | |
| Net Asset Value (NAV) | 9.36 | 9.36 | 14.05 | -10.22 | 6.56 | — | 5.74 |
| After Tax Held | 9.36 | 9.36 | 13.70 | -10.52 | 6.26 | — | 5.31 |
| After Tax Sold | 5.54 | 5.54 | 8.29 | -7.70 | 5.00 | — | 4.36 |
| Market Price | 9.74 | 9.74 | 14.40 | -10.38 | 6.62 | — | 5.75 |
| Index Performance** | | | | | | | |
| IPOX® International Index | 9.59 | 9.59 | 15.09 | -9.47 | 7.52 | — | 6.62 |
| MSCI ACWI ex USA Index | 4.53 | 4.53 | 13.09 | 1.89 | 5.94 | — | 4.78 |

>> Calendar Year Total Returns (%)

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | YTD |
|------------------------|------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-------|------|
| FPXI | — | -4.91 | -3.36 | 39.34 | -12.30 | 31.92 | 72.27 | -15.30 | -31.93 | 9.19 | 9.36 |
| MSCI ACWI ex USA Index | — | -5.66 | 4.50 | 27.19 | -14.20 | 21.51 | 10.65 | 7.82 | -16.00 | 15.62 | 4.53 |

>> 3-Year Statistics

| | Standard Deviation (%) | Alpha | Beta | Sharpe Ratio | Correlation |
|------------------------|------------------------|--------|------|--------------|-------------|
| FPXI | 21.37 | -11.76 | 1.08 | -0.52 | 0.83 |
| MSCI ACWI ex USA Index | 16.40 | — | 1.00 | 0.04 | 1.00 |

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.

*NAV returns are based on the fund's net asset value which represents the fund's net assets (assets less liabilities) divided by the fund's outstanding shares. **After Tax Held** returns represent return after taxes on distributions. Assumes shares have not been sold. **After Tax Sold** returns represent the return after taxes on distributions and the sale of fund shares. Returns do not represent the returns you would receive if you traded shares at other times. **Market Price** returns are determined by using the midpoint of the national best bid offer price ("NBBO") as of the time that the fund's NAV is calculated. Returns are average annualized total returns, except those for periods of less than one year, which are cumulative. After-tax returns are calculated using the historical highest individual federal marginal income tax rates and do not reflect the impact of state and local taxes. Actual after-tax returns depend on the investor's tax situation and may differ from those shown. The after-tax returns shown are not relevant to investors who hold their fund shares through tax-deferred arrangements such as 401(k) plans or individual retirement accounts.

**Performance information for each listed index is for illustrative purposes only and does not represent actual fund performance. Indexes do not charge management fees or brokerage expenses, and no such fees or expenses were deducted from the performance shown. Indexes are unmanaged and an investor cannot invest directly in an index.

» Portfolio Information

| | |
|---------------------|------------------|
| Number Of Holdings | 50 |
| Maximum Market Cap. | \$569.57 Billion |
| Median Market Cap. | \$15.36 Billion |
| Minimum Market Cap. | \$2.61 Billion |
| Price/Earnings | 21.05 |
| Price/Book | 4.32 |
| Price/Cash Flow | 17.01 |
| Price/Sales | 2.57 |

» Top Country Exposure (%)

| | |
|----------------|-------|
| United Kingdom | 16.77 |
| Ireland | 8.24 |
| Sweden | 8.07 |
| Canada | 7.38 |
| Saudi Arabia | 7.21 |
| China | 6.63 |
| Brazil | 6.09 |
| Germany | 5.01 |
| Japan | 4.84 |
| Denmark | 4.21 |

You should consider the fund's investment objectives, risks, and charges and expenses carefully before investing. Contact First Trust Portfolios L.P. at 1-800-621-1675 or visit www.ftportfolios.com to obtain a prospectus or summary prospectus which contains this and other information about the fund. The prospectus or summary prospectus should be read carefully before investing.

Risk Considerations

You could lose money by investing in a fund. An investment in a fund is not a deposit of a bank and is not insured or guaranteed. There can be no assurance that a fund's objective(s) will be achieved. Investors buying or selling shares on the secondary market may incur customary brokerage commissions.

Please refer to each fund's prospectus and Statement of Additional Information for additional details on a fund's risks. The order of the below risk factors does not indicate the significance of any particular risk factor.

Some Asian economies are highly dependent on trade with other countries and there is a high concentration of market capitalization and trading volume in a small number of Asian issuers as well as a high concentration of investors and financial intermediaries. Certain Asian countries experience expropriation and nationalization of assets, confiscatory taxation, currency manipulation, political instability, armed conflict and social instability as a result of religious, ethnic, socio-economic and/or political unrest. In particular, escalated tensions involving North Korea could have severe adverse effect on Asian economies. Recent developments between the U.S. and China have heightened concerns of increased tariffs and restrictions on trade.

Unlike mutual funds, shares of the fund may only be redeemed directly from a fund by authorized participants in very large creation/redemption units. If a fund's authorized participants are unable to proceed with creation/redemption orders and no other authorized participant is able to step forward to create or redeem, fund shares may trade at a premium or discount to a fund's net asset value and possibly face delisting and the bid/ask spread may widen.

The Chinese central government has historically exercised substantial control over virtually every sector of the Chinese economy through administrative regulation and/or state ownership. Actions of the Chinese central and local government authorities continue to have a substantial effect on economic conditions in China. Export growth continues to be a major driver of China's rapid economic growth. Institution of tariffs or other trade barriers, or a downturn in any of the economies of China's key trading partners may have an adverse impact on the Chinese economy.

The success of consumer discretionary companies is tied closely to the performance of the overall U.S. and international economies, interest rates, competition, consumer confidence, disposable household income and consumer spending. Changes in demographics and consumer tastes can also affect the demand for consumer discretionary products.

Changes in currency exchange rates and the relative value of non-US currencies may affect the value of a fund's investments and the value of a fund's shares. Current market conditions risk is the risk that a particular investment, or shares of the fund in general, may fall in value due to current market conditions. As a means to fight inflation, the Federal Reserve and certain foreign central banks have raised interest rates and expect to continue to do so, and the Federal Reserve has announced that it intends to reverse previously implemented quantitative easing. Recent and potential future bank failures could result in disruption to the broader banking industry or markets generally and reduce confidence in financial institutions and the economy as a whole, which may also heighten market volatility and reduce liquidity. Ongoing armed conflicts between Russia and Ukraine in Europe and among Israel, Hamas and other militant groups in the Middle East, have caused and could continue to cause significant market disruptions and volatility within the markets in Russia, Europe, the Middle East and the United States. The hostilities and sanctions resulting from those hostilities have and could continue to have a significant impact on certain fund investments as well as fund performance and liquidity. The COVID-19 global pandemic, or any future public health crisis, and the ensuing policies enacted by governments and central banks have caused and may continue to cause significant volatility and uncertainty in global financial markets, negatively impacting global growth prospects.

A fund is susceptible to operational risks through breaches in cyber security. Such events could cause a fund to incur regulatory penalties, reputational damage, additional compliance costs associated with corrective measures and/or financial loss.

» Top Holdings (%)

| | |
|--|------|
| Arm Holdings Plc | 5.17 |
| PDD Holdings Inc. (ADR) | 4.97 |
| Nu Holdings Ltd. (Class A) | 4.58 |
| nVent Electric Plc | 4.41 |
| Novo Nordisk A/S | 4.20 |
| Spotify Technology S.A. | 4.13 |
| Wise Plc (Class A) | 4.03 |
| Saudi Aramco Base Oil Company - Luberef | 3.89 |
| Daimler Truck Holding AG | 3.69 |
| New Oriental Education & Technology Group Inc. | 3.56 |

» Top Sector Exposure (%)

| | |
|------------------------|-------|
| Financials | 18.51 |
| Consumer Discretionary | 15.78 |
| Information Technology | 14.62 |
| Health Care | 13.25 |
| Industrials | 11.51 |
| Communication Services | 11.32 |
| Materials | 8.38 |
| Utilities | 2.33 |
| Real Estate | 2.16 |
| Energy | 2.14 |

Depository receipts may be less liquid than the underlying shares in their primary trading market and distributions may be subject to a fee. Holders may have limited voting rights, and investment restrictions in certain countries may adversely impact their value.

Investments in emerging market securities are generally considered speculative and involve additional risks relating to political, economic and regulatory conditions.

Equity securities may decline significantly in price over short or extended periods of time, and such declines may occur in the equity market as a whole, or they may occur in only a particular country, company, industry or sector of the market.

Political or economic disruptions in European countries, even in countries in which a fund is not invested, may adversely affect security values and thus the fund's holdings. A significant number of countries in Europe are member states in the European Union, and the member states no longer control their own monetary policies. In these member states, the authority to direct monetary policies, including money supply and official interest rates for the Euro, is exercised by the European Central Bank. The implications of the United Kingdom's withdrawal from the European Union are difficult to gauge and cannot yet be fully known.

An index fund will be concentrated in an industry or a group of industries to the extent that the index is so concentrated. A fund with significant exposure to a single asset class, or the securities of issuers within the same country, state, region, industry, or sector may have its value more affected by an adverse economic, business or political development than a broadly diversified fund.

A fund may be a constituent of one or more indices or models which could greatly affect a fund's trading activity, size and volatility.

There is no assurance that the index provider or its agents will compile or maintain the index accurately. Losses or costs associated with any index provider errors generally will be borne by a fund and its shareholders.

The stocks of companies that have recently conducted an initial public offering are often subject to price volatility and speculative trading. These stocks may have exhibited above average price appreciation in connection with the initial public offering prior to inclusion in a fund. The price of stocks included in a fund may not continue to appreciate and their performance may not replicate the performance exhibited in the past.

Large capitalization companies may grow at a slower rate than the overall market.

Market risk is the risk that a particular security, or shares of a fund in general may fall in value. Securities are subject to market fluctuations caused by such factors as general economic conditions, political events, regulatory or market developments, changes in interest rates and perceived trends in securities prices. Shares of a fund could decline in value or underperform other investments as a result. In addition, local, regional or global events such as war, acts of terrorism, spread of infectious disease or other public health issues, recessions, natural disasters or other events could have significant negative impact on a fund.

A fund faces numerous market trading risks, including the potential lack of an active market for fund shares due to a limited number of market makers. Decisions by market makers or authorized participants to reduce their role or step away in times of market stress could inhibit the effectiveness of the arbitrage process in maintaining the relationship between the underlying values of a fund's portfolio securities and a fund's market price.

An index fund's return may not match the return of the index for a number of reasons including operating expenses, costs of buying and selling securities to reflect changes in the index, and the fact that a fund's portfolio holdings may not exactly replicate the index.

A fund classified as "non-diversified" may invest a relatively high percentage of its assets in a limited number of issuers. As a result, a fund may be more susceptible to a single adverse economic or regulatory occurrence affecting one or more of these issuers, experience increased volatility and be highly concentrated in certain issuers.

Securities of non-U.S. issuers are subject to additional risks, including currency fluctuations, political risks, withholding, lack of liquidity, lack of adequate financial information, and exchange control restrictions impacting non-U.S. issuers.

A fund and a fund's advisor may seek to reduce various operational risks through controls and procedures, but it is not possible to completely protect against such risks. The fund also relies on third parties for a range of services, including custody, and any delay or failure related to those services may affect the fund's ability to meet its objective.

A fund that invests in securities included in or representative of an index will hold those securities regardless of investment merit and the fund generally will not take defensive positions in declining markets.

High portfolio turnover may result in higher levels of transaction costs and may generate greater tax liabilities for shareholders.

The market price of a fund's shares will generally fluctuate in accordance with changes in the fund's net asset value ("NAV") as well as the relative supply of and demand for shares on the exchange, and a fund's investment advisor cannot predict whether shares will trade below, at or above their NAV.

A fund may be unable to sell a restricted security on short notice or only sell them at a price below current value.

Securities of small- and mid-capitalization companies may experience greater price volatility and be less liquid than larger, more established companies.

Trading on an exchange may be halted due to market conditions or other reasons. There can be no assurance that a fund's requirements to maintain the exchange listing will continue to be met or be unchanged.

In China, direct ownership of companies in certain sectors by foreign individuals and entities is prohibited. In order to allow for foreign investment in these businesses, many Chinese companies have created variable interest entities ("VIEs") structures to enable indirect foreign ownership. VIEs are not formally recognized under Chinese law. Intervention by the Chinese government with respect to VIEs could significantly affect the Chinese company's performance and the enforceability of the VIE's contractual arrangements that establish the links between the Chinese company and the shell company in which the Fund invests. VIEs are also subject to the investment risks associated with the underlying Chinese issuer or operating company. Chinese companies are not subject to the same degree of regulatory requirements or accounting standards and oversight as companies in more developed countries. As a result, information about the Chinese securities and VIEs in which the Fund invests may be less reliable and incomplete.

First Trust Advisors L.P. is the adviser to the fund. First Trust Advisors L.P. is an affiliate of First Trust Portfolios L.P., the fund's distributor.

The information presented is not intended to constitute an investment recommendation for, or advice to, any specific person. By providing this information, First Trust is not undertaking to give advice in any fiduciary capacity within the meaning of ERISA, the Internal Revenue Code or any other regulatory framework. Financial professionals are responsible for evaluating investment risks independently and for exercising independent judgment in determining whether investments are appropriate for their clients.

Definitions

Standard Deviation is a measure of price variability (risk). **Alpha** is an indication of how much an investment outperforms or underperforms on a risk-adjusted basis relative to its benchmark. **Beta** is a measure of price variability relative to the market. **Sharpe Ratio** is a measure of excess reward per unit of volatility. **Correlation** is a measure of the similarity of performance. The **MSCI ACWI ex USA Index** captures large and mid cap representation across 22 of 23 Developed Markets countries, excluding the United States, and 24 Emerging Markets countries.

IPOX® and IPOX® International Index are registered international trademarks and service marks of IPOX® Schuster LLC ("IPOX") and have been licensed for use by First Trust. The Fund is not sponsored, endorsed, sold or promoted by IPOX, and IPOX makes no representation regarding the advisability of trading in such Fund.

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。

TP2024061208

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