

# GRID

3月28日時点

## ファーストラスト ナスダック クリーンエッジ スマートグリッド インフラ指数ファンド

### ≫ ファンドの目的

この上場投資信託(ETF)は、Nasdaq Clean Edge Smart Grid Infrastructure™ 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	GRID
CUSIP	33737A108
iNAVティッカー	GRIDIV
ファンド設定日	11/16/2009
総経費率 <sup>1)</sup>	0.57%
純経費率	0.57%
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	QGDY
指数設定日	9/22/2009

### ≫ 指数会社による連動指数の説明

- 当指数は、送電網および電力エネルギー・インフラ・セクターの普通株式のパフォーマンスを追跡するように設計されています。主に電力網、電気メーターおよびデバイス、ネットワーク、エネルギー貯蔵および管理、スマートグリッド・インフラ・セクターで使用されるソフトウェアに従事し、関与している企業が含まれます。
- 当指数に採用されるには、Clean Edge社によりスマートグリッド、電力インフラ、その他のグリッド関連企業として分類されていること、全世界の時価総額が1億ドル以上であること、浮動株比率が20%以上であること、1日取引高の3ヶ月平均が50万ドル以上であることなど、一定の基準を満たす必要があります。
- 当指数は修正時価総額加重方式を採用しています。毎回の評価で、構成銘柄はピュア・プレイと多様化に分類されます。ピュア・プレイ銘柄のウェイトは80%で、多様化銘柄のウェイトは20%です。
- 当指数は四半期毎にリバランスが行われ、半年毎に再構成されます。

### ≫ 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	18.63	11.23	22.56	12.71	10.95
市場価格	9.45	9.45	18.82	11.20	22.61	12.71	10.96
指数パフォーマンス**							
Nasdaq Clean Edge Smart Grid Infrastructure™ Index	9.62	9.62	19.61	12.04	23.66	13.59	11.85
MSCI World Industrials Index	9.58	9.58	26.05	8.22	11.25	8.78	10.10
Russell 3000® Index	10.02	10.02	29.29	9.78	14.34	12.33	13.37
S&P Composite 1500® Industrials Index	11.02	11.02	28.15	10.92	13.65	11.40	13.43

### ≫ 年次トータルリターン(%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	年初来
GRID	-0.73	-6.88	24.78	28.19	22.29	42.05	48.25	28.36	-13.82	21.34	9.36
MSCI World Industrials Index	0.42	-2.06	12.88	25.23	-14.54	27.77	11.68	16.60	-13.20	23.16	9.58
Russell 3000® Index	12.56	0.48	12.74	21.13	-5.24	31.02	20.89	25.66	-19.21	25.96	0.02
S&P Composite 1500® Industrials Index	8.48	-2.71	20.41	21.06	-13.38	29.80	11.69	22.18	-6.43	20.38	11.02

### ≫ 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
GRID	24.07	2.55	1.17	0.46	0.93
MSCI World Industrials Index	19.36	-	1.00	0.37	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](http://www.ftportfolios.com)。

少なくとも2025年1月31日までは、年0.70%のキャップが設定されています。

\*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(INBBO)の midpoint 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。ファンド・パフォーマンスは、手数料免除および費用払い戻しを反映しています。

\*\*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 ナスダック クリーンエッジ スマートグリッド インフラ指数ファンド

3月28日時点

## ポर्टフォリオ情報

保有銘柄数	102
最大時価総額	2兆2,238億4,000万ドル
時価総額中央値	75億3000万ドル
最小時価総額	2億1000万ドル
株価収益率	20.61
株価純資産倍率	3.14
株価キャッシュフロー倍率	12.32
株価売上高倍率	2.05

## 上位保有10銘柄(%)

イートン・コーポレート・ピーエルシー	8.24
ナショナル・グリッド社	7.81
ABB株式会社	7.65
シュナイダーエレクトリックSE	7.59
ジョンソン・コントロールズ・インター	7.57
ナショナル	7.57
クアンタサービス株式会社	4.10
ハッペル・インコーポレイテッド	3.86
アプティブ	3.81
サムスンSDI株式会社	3.25
エンフェーズ・エナジー社	2.79

## 業種別内訳(%)

電気部品	29.57
多角化産業財	12.29
従来型電力	9.96
公益事業	8.27
電子機器制御とフィルタ	7.58
半導体	6.94
エンジニアリングおよび請負サービ	6.79
ス	6.79
自動車部品	3.93
再生可能エネルギー設備	3.76
自動車	1.86

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入手するには、First Trust Portfolios L.P.(1-800-621-1675)に連絡するか、[www.ftportfolios.com](http://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。

## 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ご参照ください。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。

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、承認された参加者のみから直接償還することができます。ファンドの指定参加者が設定/償還注文を進めることができます。他の指定参加者が設定または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総額に対してプレミアムまたはディスカウントで取引され、場合によっては上場廃止に直面し、ビッド/アスク・スプレッドが拡大する可能性があります。

通貨為替レートや米国以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値下がりするリスクのことです。インフレに対抗する手段として、米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、米連邦準備制度理事会(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ます。最近および今後発生する可能性のある銀行の倒産は、より広範な銀行業界や市場全般を混乱させ、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。その他、ヨーロッパはロシアとウクライナの間で、中東ではイスラエルとハマスやその他の武装勢力の間で、武力紛争が続いており、ロシア、ヨーロッパ、中東、アメリカの市場において、重大な市場の混乱やボラティリティの低下を引き起こしており、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や制裁措置は、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重大な影響を及ぼしており、今後もその可能性があります。COVID-19の世界的な大流行、または将来の大衆衛生危機、およびそれに伴う政府機関や中央銀行による政策は、世界の金融市場に大きな変動と不確実性をもたらし、今後も同様に続く可能性があります。世界の成長見通しに悪影響を及ぼします。

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ます。このような事態が発生した場合、ファンドは規制当局による罰則、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、および/また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、分配金に手数料がかかる場合があります。保有者は議決権が制限される場合があります。特定の国における投資規制がその価値に影響を及ぼす可能性があります。

株式は短期間または長期間にわたって著しく価格下落する可能性があります。そのような下落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銘柄情報に悪影響を及ぼす可能性があります。ヨーロッパには欧州連合(EU)に加盟している国が相当数あり、加盟国はもはや自国の金融政策をコントロールできません。これらの加盟国では、通貨供給量やユーロの安定性を示す金融政策を指示する権限は欧州中央銀行が行使しています。イギリスのEU離脱の影響を含むのは難しく、まだ完全にはわかっていません。

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、ある産業または産業グループに集中します。単一のアセットクラス、または同じ国、州、地域、産業、または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、または政治的な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可能性があります。

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作成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が負担することになります。

一般産業財および耐久消費財企業は、一般的な経済状況、激しい競争、統合、国内外の政治、過剰生産能力、消費者の需要および消費動向など、特定のリスクにさらされています。また、全体的な資本支出レベル、景気サイクル、技術的陳腐化、近代化の遅れ、労務関係、政府機関の規制などによっても大きな影響を受ける可能性があります。

情報技術企業は、急速に変化するテクノロジー、短い製品ライフサイクル、激しい競争、積極的な価格設定と利益率の低下、特許、著作権、商標保護の喪失、周期的な市場パターンの進化する業界標準と規制、頻繁な新製品の導入など、特定のリスクにさらされています。

時価総額の大きい企業は、市場全体よりも成長速度が遅い可能性があります。

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。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、証券価格のトレンド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、ファンドの株式価値が下がりたり、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、感染症の蔓延、その他公衆衛生上の問題、景気後退、自然災害、その他といった地域的、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るなど、多くの市場取引リスクに直面しています。マーケットメーカーまたは認定参加者が市場ストレス時に役割を縮小したり退出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・ファンドのリターンは、運用経費、指数の変動を反映するための証券の売買コスト、ファンドの保有銘柄情報が指数と完全に一致しない可能性があることなど、多くの理由により指数のリターンとは一致しない場合があります。

非多様性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経済的または規制上の不利な事象の影響を受けやすくなり、ボラティリティが高くなり、特定の発行体に集中する可能性があります。

米国以外の発行体の通貨は、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、米国以外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やすくなります。

ファンドおよびファンド・アドバイザーは、統制や手続きを通じて様々な運用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、ファンドで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、投資メリットの有無にかかわらずそれらの有価証券を保有し、ファンドが下落相場で守りのポジションを取ることには一般的にありません。

ポートフォリオの入れ替わりが激しいと、取引コストが高くなり、株主の税負担が大きくなる可能性があります。

ファンドの市場価格は、通常、ファンドの純資産総額(以下「基準価額」)の変動および取引所における相対的な株式の需給に応じて変動し、ファンドのインベストメント・アドバイザーは、株式が基準価額を下回る、または基準価額(NAV)以上で取引されるかどうかを予測することはできません。

中堅・中小企業の価格変動は、大企業に比べて大きく、流動性が低い場合があります。スマートグリッド関連企業は、研究開発費の高騰、導入に必要な資本の高騰、政府機関の規制、産業・公益事業会社の新技術導入能力の制限、新製品が既存産業に浸透するかどうかの不確実性などの悪影響を受ける可能性があります。

取引所での取引は、市場の状況やその他の理由により停止されることがあります。ファンドが取引所の上場を維持するための要件が引き続き満たされる、または変更されないという保証はありません。

First Trust Advisors 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、その他いかなる規制の枠組みにおいても、助言を行うことを約束するものではありません。金融の専門家は、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)の尺度です。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しているかを示す指標です。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、ボラティリティの単位当たりの超過報酬の尺度です。相関関係とは、パフォーマンスの類似性の尺度です。MSCIワールド・インダストリアルズ・インデックスは、世界23の先進国市場の産業セクターのパフォーマンスを測定するために設計された自由変動調整時価総額加重指数です。S&P コンポジット 1500® インダストリアル・インデックスは、S&P コンポジット 1500 インデックスのうち、GICS によってインダストリアルと分類された企業の時価総額加重インデックスです。Russell 3000® インデックスは、米国を本拠地とし、取引されている株式のうち、最も規模が大きく、流動性の高い3000銘柄で構成されています。

Nasdaq®, Clean Edge®, およびNasdaq Clean Edge Smart Grid Infrastructure™ Indexは、それぞれNasdaq, Inc.およびClean Edge, Inc.(以下、その関連会社を含めて「コーポレート」といいます)の登録商標およびサービスマークであり、ファースト・トラストによる使用が許諾されています。本ファンドは、その合法性または適合性についてコーポレートから見解を得ていません。ファンドは、コーポレートにより発行、保証、販売または販売促進を受けていません。コーポレートはファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。

FDIC保険ではありません - 銀行保証ではありません - 価値を失う可能性があります。

GRIDFS041024

### >> 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 Nasdaq Clean Edge Smart Grid Infrastructure™ Index.

### >> Fund Facts

Fund Ticker	GRID
CUSIP	33737A108
Intraday NAV	GRIDIV
Fund Inception Date	11/16/09
Gross Expense Ratio <sup>^</sup>	0.57%
Net Expense Ratio	0.57%
Rebalance Frequency	Quarterly
Primary Listing	Nasdaq

### >> Index Facts

Index Ticker	QGDX
Index Inception Date	9/22/09

### >> Index Description According to the Index Provider

- >> The index is designed to track the performance of common stocks in the grid and electric energy infrastructure sector. The index includes companies that are primarily engaged and involved in electric grid, electric meters and devices, networks, energy storage and management, and enabling software used by the smart grid infrastructure sector.
- >> To be included in the index, a security must meet certain criteria including being classified as a smart grid, electric infrastructure and/or other grid-related activities company according to Clean Edge, have a minimum worldwide market capitalization of \$100 million, have a minimum free float of 20%, and have a minimum three-month average daily dollar trading volume of \$500 thousand.
- >> The index employs a float-adjusted modified market-capitalization weighting methodology. At each evaluation, the index securities are classified as Pure Play or Diversified. The Pure Play securities are given a collective weight of 80% and the Diversified securities are given a collective weight of 20% in the index.
- >> The index is rebalanced quarterly and reconstituted semi-annually.

### >> Performance Summary (%)

	3 Month	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Fund Inception
<b>Fund Performance*</b>							
Net Asset Value (NAV)	9.36	9.36	18.63	11.23	22.56	12.71	10.95
After Tax Held	9.32	9.32	18.02	10.73	22.01	12.17	10.46
After Tax Sold	5.54	5.54	11.00	8.50	18.25	10.30	9.02
Market Price	9.45	9.45	18.82	11.20	22.61	12.71	10.96

### Index Performance\*\*

Nasdaq Clean Edge Smart Grid Infrastructure™ Index	9.62	9.62	19.61	12.04	23.66	13.59	11.85
MSCI World Industrials Index	9.58	9.58	26.05	8.22	11.25	8.78	10.10
Russell 3000® Index	10.02	10.02	29.29	9.78	14.34	12.33	13.37
S&P Composite 1500® Industrials Index	11.02	11.02	28.15	10.92	13.65	11.40	13.43

### >> Calendar Year Total Returns (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
GRID	-0.73	-6.88	24.78	28.19	-22.29	42.05	48.25	28.36	-13.82	21.34	9.36
MSCI World Industrials Index	0.42	-2.06	12.88	25.23	-14.54	27.77	11.68	16.60	-13.20	23.16	9.58
Russell 3000® Index	12.56	0.48	12.74	21.13	-5.24	31.02	20.89	25.66	-19.21	25.96	10.02
S&P Composite 1500® Industrials Index	8.48	-2.71	20.41	21.06	-13.38	29.80	11.69	22.18	-6.43	20.38	11.02

### >> 3-Year Statistics

	Standard Deviation (%)	Alpha	Beta	Sharpe Ratio	Correlation
GRID	24.07	2.55	1.17	0.46	0.93
MSCI World Industrials Index	19.36	—	1.00	0.37	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](http://www.ftportfolios.com).*

<sup>^</sup>Expenses are capped contractually at 0.70% per year, at least through January 31, 2025.

\*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. The fund's performance reflects fee waivers and expense reimbursements, absent which performance would have been lower. 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	102
Maximum Market Cap.	\$2,223.84 Billion
Median Market Cap.	\$7.53 Billion
Minimum Market Cap.	\$210 Million
Price/Earnings	20.61
Price/Book	3.14
Price/Cash Flow	12.32
Price/Sales	2.05

## » Top Holdings (%)

Eaton Corporation Plc	8.24
National Grid Plc	7.81
ABB, Ltd.	7.65
Schneider Electric SE	7.59
Johnson Controls International Plc	7.57
Quanta Services, Inc.	4.10
Hubbell Incorporated	3.86
Aptiv Plc	3.81
Samsung SDI Co., Ltd.	3.25
Enphase Energy, Inc.	2.79

## » Top Sector Exposure (%)

Electrical Components	29.57
Diversified Industrials	12.29
Conventional Electricity	9.96
Multi-utilities	8.27
Electronic Equipment: Control and Filter	7.58
Semiconductors	6.94
Engineering and Contracting Services	6.79
Auto Parts	3.93
Renewable Energy Equipment	3.76
Automobiles	1.86

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](http://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.

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.

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.

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.

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.

Industrials and producer durables companies are subject to certain risks, including the general state of the economy, intense competition, consolidation, domestic and international politics, excess capacity and consumer demand and spending trends. They may also be significantly affected by overall capital spending levels, economic cycles, technical obsolescence, delays in modernization, labor relations, and government regulations.

Information technology companies are subject to certain risks, including rapidly changing technologies, short product life cycles, fierce competition, aggressive pricing and reduced profit margins, loss of patent, copyright and trademark protections, cyclical market patterns, evolving industry standards and regulation and frequent new product introductions.

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.

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

Smart grid companies can be negatively affected by high costs of research and development, high capital requirements for implementation, government regulations, limited ability of industrial and utility companies to implement new technologies and uncertainty of the ability of new products to penetrate established industries.

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.

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 World Industrials Index** is a free float-adjusted market capitalization weighted index that is designed to measure the industrials sector performance of 23 developed markets around the world. The **S&P Composite 1500® Industrials Index** is a capitalization-weighted index of companies classified by GICS as industrials within the S&P Composite 1500 Index. The **Russell 3000® Index** is comprised of the 3000 largest and most liquid stocks based and traded in the U.S.

Nasdaq®, Clean Edge®, and Nasdaq Clean Edge Smart Grid Infrastructure™ Index are registered trademarks and service marks of Nasdaq, Inc. and Clean Edge, Inc., respectively (together with its affiliates hereinafter referred to as the "Corporations") and are licensed for use by First Trust. The Fund has not been passed on by the Corporations as to its legality or suitability. The Fund is not issued, endorsed, sold or promoted by the Corporations. THE CORPORATIONS MAKE NO WARRANTIES AND BEAR NO LIABILITY WITH RESPECT TO THE 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