本資料の正文は運用会社作成の英文資料です。記載内容は英文が優先しますので、必ずご確認ください。

SDVY

2024/12/31

ファーストトラスト 中小型増配アチーバーズETF

» ファンドの目的

この上場投資信託（ETF）は、Nasdaq US Small Mid Cap Rising Dividend Achievers™ 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	SDVY
ISIN	US33741X1028
CUSIP	33741X102
iNAVティッカー	SDVYIV
ファンド設定日	2017/11/01
総経費率^	0.60%
30日SEC利回り†	1.62%
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	NQDVSMRT
指数設定日	2017/09/18
指数の利回り‡	2.39%

» 指数会社による連動指数の説明

» ファーストトラスト 中小型増配アチーバーズETF(SDVY)は、Nasdaq US Small Mid Cap Rising Dividend Achievers™ Indexをベースとし、過去に増配実績があり、将来も増配が続くと見込まれる中小型株企業で構成されています。

» この指数は、4つのサブポートフォリオで構成されています。
- サブポートフォリオは3月、6月、9月、12月の四半期毎に1つずつリバランス、再構成され、均等に加重されます。

» サブポートフォリオの再構成はNasdaq US Mid Cap Index™およびNasdaq US Small Cap Index™の構成銘柄から始まり、業種別分類ベンチマークによって抵当不動産投資信託、および不動産投資信託として分類されている企業を除外して構成されます。
- 企業は、規模と流動性の要件を満たす必要があり、インデックス・レベルで1.2%を超える特定の企業は組み入れの対象外となります。

» 当指数への組み入れ対象には、以下の条件を満たす必要があります。
- 直近12か月の配当金支払額が、3年前と5年前の同期間に支払われた配当金よりも増えていること。
- 直近12か月の1株当たり利益が3年前の同期間の1株当たりの利益を上回ること。
- 現預金借入金比率が25%超。
- 直近12か月間の配当性向が65%以下。

» 適格証券は、過去5年間の配当増加額、現在の配当利回り、配当性向の複合要素によりランク付けされます。

» 合計ランクが最も低い(最も優良な)最大125の適格証券が、各サブポートフォリオへの組入銘柄として選定されます。
- 組み入れの上限は1つの業界から37銘柄まで、Nasdaq US Mid Cap™ IndexとNasdaq US Small Cap™ Indexのいずれかから93銘柄までです。

» 再構成されたサブポートフォリオと再構成されないサブポートフォリオとで指数が形成されます。

» この指数は毎年リバランスされ、4つのサブポートフォリオは互いに均等に加重されます。それぞれの組み入れ比率は指数全体の25%です。

» 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)	-0.98	11.07	11.07	7.97	12.58	—	10.45
市場価格	-0.96	11.03	11.03	7.93	12.59	—	10.46
指数パフォーマンス**							
Nasdaq US Small Mid Cap Rising Dividend Achievers™ Index	-0.84	11.84	11.84	8.68	13.31	—	11.16
Russell 3000® Index	2.63	23.81	23.81	8.01	13.86	—	13.56
S&P 1000® Index	0.05	12.34	12.34	3.98	9.75	—	9.04

» 年次トータルリターン(%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
SDVY	—	—	—	—	-13.81	24.69	11.25	29.17	-11.94	28.69	11.07
Russell 3000® Index	—	—	—	—	-5.24	31.02	20.89	25.66	-19.21	25.96	23.81
S&P 1000® Index	—	—	—	—	-10.30	25.14	12.98	25.35	-13.98	16.35	12.34

» 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
SDVY	24.02	4.09	1.09	0.28	0.98
S&P 1000® Index	21.57	—	1.00	0.11	1.00

モーニングスター総合評価™ ★★★★

小型バリュー・カテゴリーに属する464ファンドの中、当ファンドはリスク調整後リターンに基づき、4つ星/464ファンド（3年）、5つ星/441ファンド（5年）と評価されました§

引用されているパフォーマンスデータは過去のものです。過去の運用実績は将来の運用実績を保証するものではなく、現在の運用実績が提示された運用実績よりも高い場合も低い場合もあります。投資収益と元本価値は変動するものであり、株式が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.jp* から確認できます。

^投資アドバイザーは一定の資産水準においてファンドの投資運用報酬を減額する報酬ブレイクポイントを導入しています。詳細につきましてはファンドの追加情報説明書をご覧下さい。ファンドの追加情報説明書は www.ftportfolios.com から入手できます。

† 30日SEC利回りは、直近の30日間に獲得した1株当たりの純投資利益を、期末日の1株当たりの上最大公開価格で割って算出されます。

‡ 指数利回りは、Nasdaq US Small Mid Cap Rising Dividend Achievers™ Indexの構成銘柄の過去12ヶ月間の配当金の加重平均値です。

*基準価額（NAV）リターンは、ファンドの純資産（資産から負債を差し引いたもの）をファンドの発行済み株数で割った基準価額（NAV）に基づいています。市場価格リターンはファンドの基準価額（NAV）リターンが算出された時点の全米最良気配値「NBBO」の中間値を使用して決定されます。リターンは1年未満の期間を除き、平均年間トータルリターンです。

**掲載されている各指数のパフォーマンス情報は、例示のみを目的としており、実際のファンドのパフォーマンスを表すものではありません。指数のパフォーマンスは運用手数料や仲介費用がかからず、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。指数は運用されていないため、投資家は指数に直接投資することはできません。

ファーストトラスト 中小型増配アチーバーズETF

2024/12/31

» ポートフォリオ情報

保有銘柄数	95
最大時価総額	$80.72 Billion
時価総額中央値	$8.13 Billion
最小時価総額	$1.36 Billion
株価収益率	13.64
株価純資産倍率	1.81
株価キャッシュフロー倍率	9.98
株価売上高倍率	1.30

» 上位保有10銘柄(%)

Select Water Solutions, Inc. (Class A)	1.10
SM Energy Company	1.10
Atlas Energy Solutions Inc.	1.09
Dick's Sporting Goods, Inc.	1.09
Expand Energy Corporation	1.09
HF Sinclair Corp.	1.09
PHINIA Inc.	1.09
Ally Financial Inc.	1.08
Popular, Inc.	1.08
Reinsurance Group of America, Incorporated	1.08

» 業種別内訳(%)

Financials	31.84
Industrials	23.98
Consumer Discretionary	20.87
Energy	9.74
Basic Materials	8.36
Technology	4.17
Consumer Staples	1.04

投資を行う前に、ファンドの投資目的、リスク、手数料と費用を慎重に検討する必要があります。ファンドに関する情報やその他の情報が記載されている目論見書を入手するには、*First Trust Japan*（*www.ftportfolios.jp*）にお問い合わせください。目論見書は、投資を行う前によくお読み下さい。

リスクに関する考慮事項

ファンドへの投資において、損失が発生する可能性があります。ファンドへの投資は銀行預貯金ではなく保険や保証はありません。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かかる場合があります。ファンドのリスクに関する詳細については、各ファンドの目論見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の順位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、許可された参加者のみが非常に大規模な設定/償還単位でファンドから直接償還できます。ファンドの権限を与えられた参加者が設定/償還注文を進めることができず、他の参加者が設定または償還に踏み切らない場合、ファンドの株式はファンドの基準価額に対してプレミアムまたは割引で取引され、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。

現在の市況リスクとは、特定の投資、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です。例えば、政府の財政政策や規制政策の変更、銀行や不動産市場の混乱、実際の国際的武力紛争や敵対行為の脅威、公共衛生上の危機など、他の重要な出来事がファンドの投資価値に重大な影響を与える可能性があります。

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やすいです。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の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。

配当金支払証券を発行する会社は、そのような証券の配当を払い続ける必要はありません。したがって、そのような企業が将来、配当金の支払いを減額または廃止する可能性があります。

株式証券は、短期間または長期間にわたって価格が大幅に下落する可能性があり、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、または市場のセクターのみで発生する場合もあります。

金融サービス企業は、景気後退、為替レート、政府規制、資本調達機能の低下、金利の変動、地理的市場、業界、または製品へのポートフォリオの集中、および事業分野における新規参入者との競争の悪影響にさらされています。

指数連動ファンドは、指数が集中している範囲で、業界または業界のグループに集中します。単一の資産クラスへのエクスポージャーが大きいファンド、または同じ国、州、地域、業界、セクター内の発行体の証券は、広く分散されたファンドよりも、経済、ビジネス、または政治の不利な発展によってその価値がより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、規模や変動に大きな影響を与える可能性のある1つ以上の指数またはモデルの構成銘柄となる場合があります。

指数プロバイダーまたはその代理人が指数を正確にコンパイルまたは維持する保証はありません。指数プロバイダーのエラーに伴う損失やコストは、通常、ファンドとその株主が負担します。

インフレが高まるにつれ、ファンドの資産と分配金の現在価値が低下する可能性があります。

市場リスクとは、特定の証券、またはファンドの株式全般が値下がりするリスクです。証券は、一般的な経済状況、政治情勢、規制または市場の動向、金利の変化、証券価格の動向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、ファンドの株式の価値が下落したり、他の投資を下回ったりする可能性があります。さらに、戦争、テロ行為、感染症の蔓延、その他の公衆衛生問題、不況、自然災害、その他の事象など、地域的、地方的、または世界的な出来事は、ファンドに重大な悪影響を与える可能性があります。

ファンドが保有する有価証券が、ファンドが意図した時価総額の範囲内に収まる保証はありません。

ファンドが直面する市場取引リスクには、マーケットメイカーの数が限られているためにファンド株式の活発な市場が欠如している可能性など多くのものがあります。マーケットメーカーや公認参加者が市場ストレス時に役割の縮小や退去することにより、ファンドのポートフォリオ証券の原資産価格とファンドの市場価格の関係を維持するアービトラージ プロセス、すなわち裁定プロセスの有効性が阻害される可能性があります。

指数連動ファンドのリターンは、運用費用、指数の変化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保有が指数を正確に再現していない可能性があるという事実など、さまざまな理由で指数のリターンと一致しない場合があります。

ファンド、およ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は運用リスクの低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、カストディを含むさまざまなサービスについて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失敗は、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。

指数に含まれる、または指数を代表する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証券を保有し、通常ファンドが下落相場で守りのポジションを取りません。

回転率の高いポートフォリオは取引コストの水準が高くなり、株主の税金負担が大きくなる可能性があります。

ファンドの株式の市場価格は、一般的にファンドの基準価額（NAV）の変化、および取引所での株式の相対的な供給と需要に応じて変動し、ファンドの投資アドバイザーは、株式がNAVを下回るか、NAVで取引されるか、NAVを上回って取引されるかを予測することはできません。

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の変動が大きく、流動性が低下す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場合があります。ファンドが取引所上場を維持するための要件が今後も引き続き満たされ変わらないという保証はありません。

First Trust Advisors L.P.は、当ファンドのアドバイザーです。First Trust Advisors L.P.は、当ファンドの販売代理店であるFirst Trust Portfolios L.P.の関連会社です。ファースト・トラスト・ジャパンは、当ファンドの副販売会社です。

記載されている情報は、特定の人物に対する投資の推奨や助言を意図するものではありません。また、本資料は暗黙的または明示的に投資戦略を推奨または示唆するものではなく、読者に投資戦略に関する決断を下したり、ファンドの現在または将来の価値や価格に関する意見を提供したりものではありません。ファーストトラストは、投資家に関する知識はなく、いかなる情報も提供されていません。金融専門家は、特定の投資が顧客に適しているかどうかを判断する必要があります。

定義

標準偏差は、価格変動性（リスク）の尺度です。アルファは、投資がベンチマークと比較してリスク調整済みベース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す。ベータは、市場に対する価格変動の尺度です。シャープレシオは、ボラティリティの単位あたりの超過報酬の尺度です。相関関係は、パフォーマンスの類似性の尺度です。S&P 1000®指数は、S&P MidCap 400 IndexとS&P SmallCap 600 Indexを組み合わせて、米国株式市場の中小型株セグメントの投資可能なベンチマークを形成します。ラッセル3000®指数は、米国を拠点とし、取引されている最大かつ最も流動性の高い3000銘柄で構成されています。

Nasdaq® および Nasdaq US Small Mid Cap Rising Dividend Achievers™ IndexはNasdaq, Inc.（以下、その関連会社と総称して「企業」）の登録商標およびサービスマークであり、ファースト・トラストが使用を許可しています。ファンドは、その合法性または適合性に関して、企業によって渡されていません。ファンドは、企業によって発行、承認、販売、または宣伝されていません。企業は、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。

§モーニングスター・レーティング™・フォー・ファンド（星評価）は、運用商品(投資信託、変額年金および変額生命保険のサブ口座、上場投資信託、クローズドエンド型ファンド、セパレート口座を含む)で、3年以上の履歴を持つファンドに対して算出されます。上場投資信託(ETF)とオープンエンド型ミューチュアルファンドは、比較目的で単一の集団と見なされます。これは、管理商品の月間超過パフォーマンスの変動を考慮しモーニングスターのリスク調整後、下方変動に重点を置き、一貫したパフォーマンスに報いる指標に基づいて計算されます。モーニングスター・レーティングには、販売負荷の調整は含まれていません。各商品カテゴリーの上位10%の商品には5つ星、次の22.5%には4つ星、次の35%には3つ星、次の22.5%には2つ星、下位10%には1つ星が与えられます。管理対象製品のモーニングスター総合評価は、3年、5年、10年(該当する場合)のモーニングスター評価指標に関連付けられたパフォーマンス数値の加重平均から導き出されます。加重は、36-59ヶ月の合計リターンは3年評価で100%、60-119ヶ月の合計リターンは5年評価で60%、3年評価で40%、120か月以上のトータルリターンは10年評価で50%、5年評価で30%、3年評価で20%です。10年間の総合星評価式は、10年間の評価が重視されているように見えますが、実際には、3つの評価期間全てに含まれるため、直近3年間の評価が最も大きな影響を与えています。©2024年 モーニングスター株式会社全著作権所有。ここに含まれるモーニングスター評価の記載情報は： (1)モーニングスターに帰属します。(2) 無断複製および配布を禁止します。(3) 正確性、完全性、適時性の保証はありません。モーニングスターおよびそのコンテンツプロバイダーは、本情報の使用から生じるいかなる損害または損失についても責任を負いません。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ありません。

SDVY

As of 31/12/24

First Trust SMID Cap Rising Dividend Achievers ETF

» 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 US Small Mid Cap Rising Dividend Achievers™ Index.

» Fund Facts

Fund Ticker	SDVY
ISIN	US33741X1028
CUSIP	33741X102
Intraday NAV	SDVYIV
Fund Inception Date	1/11/17
Total Expense Ratio^	0.60%
30-Day SEC Yield†	1.62%
Rebalance Frequency	Quarterly
Primary Listing	Nasdaq

» Index Facts

Index Ticker	NQDVSMRT
Index Inception Date	18/9/17
Index Yield‡	2.39%

» Index Description According to the Index Provider

- The First Trust SMID Cap Rising Dividend Achievers ETF (SDVY) is based on the Nasdaq US Small Mid Cap Rising Dividend Achievers™ Index and is comprised of a selection of small and mid-cap companies that have a history of raising their dividends and that exhibit the characteristics to potentially continue doing so in the future.
- The index is comprised of four sub-portfolios.
  - Each sub-portfolio is reconstituted and rebalanced on a staggered schedule so that one sub-portfolio is rebalanced and reconstituted each quarter in March, June, September and December and equally weighted.
- At reconstitution the sub-portfolio begins with the stocks in the Nasdaq US Mid Cap™ Index and the Nasdaq US Small Cap™ Index and eliminates those companies classified as a Mortgage Real Estate Investment Trust or Real Estate Investment Trust by the Industry Classification Benchmark.
  - Companies must meet the size and liquidity requirements to be eligible and certain companies over 1.2% at the index level will be ineligible for inclusion.
- To be eligible for inclusion in the index, companies must have:
  - have paid a dividend in the trailing twelve-month period greater than the dividend paid in the trailing twelve-month period three and five years prior.
  - have positive earnings per share in the trailing twelve-month period greater than the earnings per share in the trailing twelve-month period three years prior.
  - have a cash to debt ratio greater than 25%.
  - have a trailing twelve-month period payout ratio no greater than 65%.
- Eligible securities are ranked by five-year dollar dividend increase in descending order, current dividend yield in descending order and payout ratio in ascending order.
- Up to 125 eligible securities with the lowest (most favorable) combined ranks are selected for inclusion in each sub-portfolio.
  - A limit of 37 securities from any one industry, and a limit of 93 securities from either the Nasdaq US Mid Cap™ Index and the Nasdaq US Small Cap™ Index.
- The reconstituted sub-portfolio is then combined with the sub-portfolios not undergoing a reconstitution to form the index.
- The index is rebalanced annually so that each of the four sub-portfolios is equally weighted among each other, each representing 25% of the total index weight.

» Performance Summary (%)

	3 Month	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Fund Inception
Fund Performance*							
Net Asset Value (NAV)	-0.98	11.07	11.07	7.97	12.58	—	10.45
Market Price	-0.96	11.03	11.03	7.93	12.59	—	10.46
Index Performance**							
Nasdaq US Small Mid Cap Rising Dividend Achievers™ Index	-0.84	11.84	11.84	8.68	13.31	—	11.16
Russell 3000® Index	2.63	23.81	23.81	8.01	13.86	—	13.46
S&P 1000® Index	0.05	12.34	12.34	3.98	9.75	—	9.04

» Calendar Year Total Returns (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
SDVY	—	—	—	—	-13.81	24.69	11.25	29.17	-11.94	28.69	11.07
Russell 3000® Index	—	—	—	—	-5.24	31.02	20.89	25.66	-19.21	25.96	23.81
S&P 1000® Index	—	—	—	—	-10.30	25.14	12.98	25.35	-13.98	16.35	12.34

» 3-Year Statistics

	Standard Deviation (%)	Alpha	Beta	Sharpe Ratio	Correlation
SDVY	24.02	4.09	1.09	0.28	0.98
S&P 1000® Index	21.57	—	1.00	0.11	1.00

Overall Morningstar Rating™ ★★★★★

Among 464 funds in the Small Value category. This fund was rated 4 stars/464 funds (3 years), 5 stars/441 funds (5 years) based on risk adjusted returns.§

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.jp.

^The Investment Advisor has implemented fee breakpoints, which reduce the fund's investment management fee at certain assets levels. Please see the fund's Statement of Additional Information for full details. You can obtain the fund's Statement of Additional Information by visiting www.ftportfolios.jp.

†30-day SEC yield is calculated by dividing the net investment income per share earned during the most recent 30-day period by the maximum offering price per share on the last day of the period.

‡Index yield represents the weighted average trailing 12-month dividend of the constituents of the Nasdaq US Small Mid Cap Rising Dividend Achievers™ Index.

***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. **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.

**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.

First Trust SMID Cap Rising Dividend Achievers ETF

As of 31/12/24

» Portfolio Information

Number Of Holdings	95
Maximum Market Cap.	$80.72 Billion
Median Market Cap.	$8.13 Billion
Minimum Market Cap.	$1.36 Billion
Price/Earnings	13.64
Price/Book	1.81
Price/Cash Flow	9.98
Price/Sales	1.30

» Top Holdings (%)

Select Water Solutions, Inc. (Class A)	1.10
SM Energy Company	1.10
Atlas Energy Solutions Inc.	1.09
Dick's Sporting Goods, Inc.	1.09
Expand Energy Corporation	1.09
HF Sinclair Corp.	1.09
PHINIA Inc.	1.09
Ally Financial Inc.	1.08
Popular, Inc.	1.08
Reinsurance Group of America, Incorporated	1.08

» Top Sector Exposure (%)

Financials	31.84
Industrials	23.98
Consumer Discretionary	20.87
Energy	9.74
Basic Materials	8.36
Technology	4.17
Consumer Staples	1.04

You should consider the fund's investment objectives, risks, and charges and expenses carefully before investing. Contact First Trust Japan at www.ftportfolios.jp to obtain a prospectus which contains this and other information about the fund. The 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 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.

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. For example, changes in governmental fiscal and regulatory policies, disruptions to banking and real estate markets, actual and threatened international armed conflicts and hostilities, and public health crises, among other significant events, could have a material impact on the value of the fund's investments.

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.

Companies that issue dividend-paying securities are not required to continue to pay dividends on such securities. Therefore, there is a possibility that such companies could reduce or eliminate the payment of dividends in the future.

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.

Financial services companies are subject to the adverse effects of economic recession, currency exchange rates, government regulation, decreases in the availability of capital, volatile interest rates, portfolio concentration in geographic markets, industries or products, and competition from new entrants in their fields of business.

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.

As inflation increases, the present value of a fund's assets and distributions may decline.

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.

There can be no assurance that the securities held by a fund will stay within a fund's intended market capitalization range.

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 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.

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. First Trust Japan is the fund's sub-distributor.

The information presented is not intended to constitute an investment recommendation for, or advice to, any specific person. Nor does the document implicitly or explicitly recommend or suggest an investment strategy, reach conclusions in relation to an investment strategy for the reader or provide an opinion as to the present or future value or price of any fund. First Trust has no knowledge of and has not been provided any information regarding any investor. Financial professionals must determine whether particular 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 **S&P 1000® Index** combines the S&P MidCap 400 Index and the S&P SmallCap 600 Index to form an investable benchmark for the mid- to small-cap segment of the U.S. equity market. The **Russell 3000® Index** is comprised of the 3000 largest and most liquid stocks based and traded in the U.S.

Nasdaq® and Nasdaq US Small Mid Cap Rising Dividend Achievers™ Index are registered trademarks and service marks of Nasdaq, Inc. (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.

§The Morningstar Rating™ for funds, or "star rating", is calculated for managed products (including mutual funds, variable annuity and variable life subaccounts, exchange-traded funds, closed-end funds, and separate accounts) with at least a three-year history. Exchange-traded funds and open-ended mutual funds are considered a single population for comparative purposes. It is calculated based on a Morningstar Risk-Adjusted Return measure that accounts for variation in a managed product's monthly excess performance, placing more emphasis on downward variations and rewarding consistent performance. The Morningstar Rating does not include any adjustment for sales loads. The top 10% of products in each product category receive 5 stars, the next 22.5% receive 4 stars, the next 35% receive 3 stars, the next 22.5% receive 2 stars, and the bottom 10% receive 1 star. The Overall Morningstar Rating for a managed product is derived from a weighted average of the performance figures associated with its three-, five-, and 10-year (if applicable) Morningstar Rating metrics. The weights are: 100% three-year rating for 36-59 months of total returns, 60% five-year rating/40% three-year rating for 60-119 months of total returns, and 50% 10-year rating/30% five-year rating/20% three-year rating for 120 or more months of total returns. While the 10-year overall star rating formula seems to give the most weight to the 10-year period, the most recent three-year period actually has the greatest impact because it is included in all three rating periods. ©2024 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The Morningstar Rating™ information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Teneo Partners

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、「ＰＰＭ（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無く、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。

TP2025040105

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