

# FID

2025/12/31

## ファーストトラスト S&Pインターナショナル配当貴族ETF

### ≫ ファンドの目的

この上場投資信託は、S&P International Dividend Aristocrats Indexと呼ばれる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	FID
ISIN	US33738R6889
CUSIP	33738R688
iNAVティッカー	FIDIV
ファンド設定日	2013/08/22
総経費率	0.60%
30日SEC利回り <sup>†</sup>	3.52%
リバランス頻度	年次
主要取引所	Nasdaq

### ≫ 連動指数の概要

指数ティッカー	SPGUDAUT
指数設定日	2018/04/30
指数の利回り <sup>‡</sup>	4.73%

### ≫ 指数会社による連動指数の説明

- 当指数は、S&P Global Broad Market Indexから始まり、リバランス基準日前の3か月間の平均売買代金が500万ドル未満である企業は除外されます。
- すべての証券は、浮動株調整後の時価総額が10億ドル以上で、厳格な適格基準を満たす必要があります。
  - 過去の配当増額、配当利回り、配当性向がチェックされます。
- 配当利回りが最も高い適格証券100銘柄が検討されますが、1つの国からは最大20銘柄、1つの世界産業分類基準 (GICS) セクターからは最大35銘柄までとなります。
  - 米国株は組入銘柄から除外され、約80~100銘柄の適格証券が選択されます。
- 指数構成銘柄は、年間配当利回りに基づいて加重されます。毎回のリバランス時に、各指数構成銘柄のウェイトは3%に制限され、各国とGICSセクターのウェイトはそれぞれ25%に制限されます。
- 指数は毎年リバランスされます。

### ≫ パフォーマンス概要(%)<sup>1</sup>

	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)	5.77	32.21	32.21	14.86	9.29	7.09	4.91
市場価格	5.69	32.07	32.07	15.13	9.30	6.89	4.94
指数パフォーマンス**							
S&P International Dividend Aristocrats Index	6.03	34.27	34.27	16.74	10.87	—	—
Dow Jones EPAC Select Dividend™ Index	9.91	52.14	52.14	20.63	12.69	9.37	7.03
MSCI World ex USA Index	5.20	31.85	31.85	17.64	9.46	8.55	7.10

### ≫ 年次トータルリターン(%)<sup>1</sup>

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FID	-13.02	6.34	20.94	-11.68	21.07	-7.47	12.95	-8.90	9.18	4.98	32.21
Dow Jones EPAC Select Dividend™ Index	-10.72	7.75	19.91	-10.34	23.08	-5.45	11.61	-7.25	11.30	3.66	52.14
MSCI World ex USA Index	-3.04	2.75	24.21	-14.09	22.49	7.59	12.62	-14.29	17.94	4.70	31.85

### ≫ 3年間の統計<sup>1</sup>

	標準偏差(%)	アルファ	ベータ	シャープレシオ	相関関係
FID	11.64	-0.36	0.83	0.85	0.87
Dow Jones EPAC Select Dividend™ Index	12.94	3.37	0.94	1.16	0.89
MSCI World ex USA Index	12.19	—	1.00	1.01	1.00

引用されているパフォーマンスデータは過去のもので、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](http://www.ftportfolios.jp) から確認できます。

<sup>†</sup> 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株当たりの最大公開価格で割って算出されます。

<sup>‡</sup> 指数利回りは、S&P International Dividend Aristocrats 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。

<sup>1</sup> 2018年8月30日、当ファンドの参照指数は「NASDAQ International Multi-Asset Diversified Income Index」から「S&P International Dividend Aristocrats Index」に変更されました。したがって、この日以前の期間におけるファンドのパフォーマンスと過去のリターンは、必ずしも現在の指数に基づいてファンドが生み出したパフォーマンスを示すものではありません。

\* 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 S&Pインターナショナル配当貴族ETF

2025/12/31

## ポर्टフォリオ情報

保有銘柄数	74
最大時価総額	\$174.34 Billion
時価総額中央値	\$14.42 Billion
最小時価総額	\$1.99 Billion
株価収益率	14.76
株価純資産倍率	1.29
株価キャッシュフロー倍率	7.76
株価売上高倍率	1.32

## 国別内訳上位(%)

Canada	25.32
Japan	13.51
Hong Kong	11.31
Italy	7.15
Switzerland	7.10
China	6.31
United Kingdom	5.59
South Korea	4.49
France	3.21
Germany	2.85

## 上位保有10銘柄(%)

APA Group	2.49
Bouygues SA	2.39
Sino Land Company Limited	2.19
Henderson Land Development Co. Limited	2.14
EDP - Energias de Portugal, S.A.	2.06
Enel SpA	2.05
LG Uplus Corp.	2.03
Far East Horizon, Ltd.	2.01
Japan Retail Fund Investment Corporation	1.87
DHL Group	1.80

## 上位保有10銘柄(%)

Financials	26.18
Utilities	21.17
Real Estate	13.12
Industrials	10.38
Communication Services	10.26
Energy	4.75
Consumer Discretionary	4.23
Health Care	3.80
Materials	3.68
Consumer Staples	1.43
Information Technology	1.00

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入手するには、**First Trust Japan** ([www.ftportfolios.jp](http://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。

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の時価総額と取引量が集中しており、投資家や金融仲介業者もまた集中しています。一部のアジア諸国では、宗教的、民族的、社会経済的、政治的な不安から、資産の収用や国有化、没収税、通貨操作、政情不安、武力紛争、社会不安などの問題が発生しています。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、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。カナダ経済は天然資源と農産物の需要に大きく依存しています。カナダは特定の商品の主要な生産国であり、これらの商品の需給に影響を与える状況は、カナダ市場全体およびカナダの発行体の証券に投資するファンドに悪影響を与える可能性があります。

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の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、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。

新興国市場の証券への投資は、一般的に投機的であると考えられており、政治、経済、規制の状況に関連する追加的リスクを伴います。

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、または市場のセクターのみで発生する場合もあります。

欧州諸国における政治的または経済的な混乱は、ファンドが投資されていない国であっても、セキュリティ価値、ひいてはファンドの保有に悪影響を及ぼす可能性があります。欧州の相当数の国が欧州連合の加盟国であり、加盟国はもはや自国の金融政策をコントロールしていません。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の金融政策を指示する権限は、欧州中央銀行によって行使されています。英国の欧州連合 (EU) 離脱の影響を測定するのは困難であり、まだ完全に把握することはできません。

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、または政治的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、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。マーケットメイ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。

米国以外の証券発行体は、通貨の変動、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、米国外の発行体に影響を与える為替管理の制限など、さらなるリスクにさらされています。

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な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、投資メトリックに関係なくこれらの証券を保有し、通常ファンドが下落相場での守りのポジションを取りません。

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意見を提供したり、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していません。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イ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。ダウ・ジョーンズEPACセレクト配当指数は、米国を除く先進国市場をカバーするEPAC (欧州、太平洋、アジア、カナダ) 地域の高配当企業で構成されています。MSCIワールド指数 (除く米国) には先進国市場が含まれ、米国を拠点とする企業を除く世界中の株式パフォーマンスを幅広く測定できるように設計されています。

S&P International Dividend Aristocrats Index (以下「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、ファースト・トラストによる使用が許諾されています。Standard & Poor's®およびS&P®は、Standard & Poor's®およびS&P®は、Standard & Poor's Financial Services LLC (「S&P」) の登録商標であり、これらの商標はSPDJIにより使用許諾され、ファースト・トラストにより特定の目的のためにライセンスされています。本ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P、またはそれぞれの関連会社が後援、保証、販売、または宣伝するものではなく、これらの関係者はいずれも、当該商品への投資の可否についていかなる表明も行わず、また指数の誤り、脱落、中断についていかなる責任も負いません。

### >> 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 index called the S&P International Dividend Aristocrats Index.

### >> Fund Facts

Fund Ticker	FID
ISIN	US33738R6889
CUSIP	33738R688
Intraday NAV	FIDIV
Fund Inception Date	22/8/13
Total Expense Ratio	0.60%
30-Day SEC Yield†	3.52%
Rebalance Frequency	Annual
Primary Listing	Nasdaq

### >> Index Facts

Index Ticker	SPGUDAUT
Index Inception Date	30/4/18
Index Yield‡	4.73%

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

- >> The index begins with the S&P Global Broad Market Index and eliminates those companies that do not have an average daily traded value of at least \$5 million for the 3-months prior to the rebalancing reference date.
- >> Every security must have a float-adjusted market capitalization of at least \$1 billion and must meet stringent eligibility criteria.
  - Historical dividend increases, dividend yield and payout ratio are examined.
- >> The 100 eligible securities with the highest indicated dividend yield are considered, subject to a maximum of 20 securities from any one country and a maximum of 35 securities from any one Global Industry Classification Standard (GICS) sector.
  - U.S. stocks are excluded from inclusion and approximately 80 - 100 eligible securities are selected.
- >> Index constituents are weighted by indicated annual dividend yield. At each rebalancing, the weight for each index constituent is capped at 3%, and the weight of each country and GICS sector is capped at 25%, respectively.
- >> The index is rebalanced annually.

### >> Performance Summary (%)<sup>1</sup>

	3 Month	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Fund Inception
<b>Fund Performance*</b>							
Net Asset Value (NAV)	5.77	32.21	32.21	14.86	9.29	7.09	4.91
Market Price	5.69	32.07	32.07	15.13	9.30	6.89	4.94
<b>Index Performance**</b>							
S&P International Dividend Aristocrats Index	6.03	34.27	34.27	16.74	10.87	—	—
Dow Jones EPAC Select Dividend™ Index	9.91	52.14	52.14	20.63	12.69	9.37	7.03
MSCI World ex USA Index	5.20	31.85	31.85	17.64	9.46	8.55	7.10

### >> Calendar Year Total Returns (%)<sup>1</sup>

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FID	-13.02	6.34	20.94	-11.68	21.07	-7.47	12.95	-8.90	9.18	4.98	32.21
Dow Jones EPAC Select Dividend™ Index	-10.72	7.75	19.91	-10.34	23.08	-5.45	11.61	-7.25	11.30	3.66	52.14
MSCI World ex USA Index	-3.04	2.75	24.21	-14.09	22.49	7.59	12.62	-14.29	17.94	4.70	31.85

### >> 3-Year Statistics<sup>1</sup>

	Standard Deviation (%)	Alpha	Beta	Sharpe Ratio	Correlation
FID	11.64	-0.36	0.83	0.85	0.87
Dow Jones EPAC Select Dividend™ Index	12.94	3.37	0.94	1.16	0.89
MSCI World ex USA Index	12.19	—	1.00	1.01	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.jp](http://www.ftportfolios.jp).*

<sup>1</sup>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 S&P International Dividend Aristocrats Index.

<sup>1</sup>On 30 August 2018, the fund's underlying index changed from the NASDAQ International Multi-Asset Diversified Income Index to the S&P International Dividend Aristocrats Index. Therefore, the fund's performance and historical returns shown for the periods prior to this date are not necessarily indicative of the performance that the fund, based on its current index, would have generated.

\*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.

## » Portfolio Information

Number Of Holdings	74
Maximum Market Cap.	\$174.34 Billion
Median Market Cap.	\$14.42 Billion
Minimum Market Cap.	\$1.99 Billion
Price/Earnings	14.76
Price/Book	1.29
Price/Cash Flow	7.76
Price/Sales	1.32

## » Top Country Exposure (%)

Canada	25.32
Japan	13.51
Hong Kong	11.31
Italy	7.15
Switzerland	7.10
China	6.31
United Kingdom	5.59
South Korea	4.49
France	3.21
Germany	2.85

## » Top Holdings (%)

APA Group	2.49
Bouygues SA	2.39
Sino Land Company Limited	2.19
Henderson Land Development Co. Limited	2.14
EDP - Energias de Portugal, S.A.	2.06
Enel SpA	2.05
LG Uplus Corp.	2.03
Far East Horizon, Ltd.	2.01
Japan Retail Fund Investment Corporation	1.87
DHL Group	1.80

## » Top Sector Exposure (%)

Financials	26.18
Utilities	21.17
Real Estate	13.12
Industrials	10.38
Communication Services	10.26
Energy	4.75
Consumer Discretionary	4.23
Health Care	3.80
Materials	3.68
Consumer Staples	1.43
Information Technology	1.00

You should consider the fund's investment objectives, risks, and charges and expenses carefully before investing. Contact First Trust Japan at [www.ftportfolios.jp](http://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.

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 Canadian economy is heavily dependent on the demand for natural resources and agricultural products. Canada is a major producer of certain commodities and any conditions that affect the supply and demand of these products could have a negative impact on the Canadian market as a whole and any a fund that invests in the securities of Canadian issuers.

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. 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. 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.

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.

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.

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.

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.

Utilities companies are subject to imposition of rate caps, increased competition, difficulty in obtaining an adequate return on invested capital or in financing large construction projects, limitations on operations and increased costs attributable to environmental considerations and the capital market's ability to absorb utility debt. Utilities companies may also be affected by taxes, government regulation, international politics, price and supply fluctuations, volatile interest rates and energy conservation.

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 **Dow Jones EPAC Select Dividend™ Index** consists of high dividend paying companies in the EPAC (Europe, Pacific, Asia and Canada) region, which covers developed markets excluding the United States. The **MSCI World Index Ex-U.S.** includes developed markets and is designed to provide a broad measure of stock performance throughout the world, with the exception of U.S.-based companies.

S&P International Dividend Aristocrats Index ("Index") is a product of S&P Dow Jones Indices LLC or its affiliates ("SPDJI") and has been licensed for use by First Trust. Standard & Poor's® and S&P® are registered trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); and these trademarks have been licensed for use by SPDJI and sublicensed for certain purposes by First Trust. The Fund is not sponsored, endorsed, sold or promoted by SPDJI, Dow Jones, S&P, or their respective affiliates and none of such parties make any representation regarding the advisability of investing in such product nor do they have any liability for any errors, omissions, or interruptions of the Index.

## 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。

TP2026022703

---

**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