

# FGD

3月28日時点

## ファーストトラスト ダウ・ジョーンズ グローバルセレクト配当指数ファンド

### ≫ ファンドの目的

この上場投資信託(ETF)は、Dow Jones Global Select Dividend 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	FGD
CUSIP	33734X200
iNAVティッカー	FGDIV
ファンド設定日	11/21/2007
総経費率 <sup>1)</sup>	0.56%
純経費率	0.56%
30日SEC利回り <sup>2)</sup>	4.87%
リバランス頻度	年1回
主要取引所	NYSE Arca

### ≫ 連動指数の概要

指数ティッカー	DJGSDT
指数設定日	10/17/2007
指数の利回り <sup>3)</sup>	8.54%

### ≫ 指数会社による連動指数の説明

- 当指数の対象範囲はDow Jones Global Indexes (DJGI)ファミリーの25の先進市場国指数におけるすべての構成銘柄として定義されます。
- 当指数の対象企業は、配当の質と流動性の観点で以下の条件を満たす必要があります。
  - 現在、配当金を支払っていること。
  - 当年度の一株当たり配当金が過去5年間の平均一株当たり配当金以上であること。
  - 過去5年間の平均配当性向が欧米企業の場合は60%以下、その他の国の企業の場合は80%以下であること。
  - 1日取引高の3ヶ月平均が300万ドル以上であること。
- すべての条件を満たす銘柄は配当利回りでランク付けされます。
- 配当利回り上位100銘柄が指数に選定されますが、銘柄の過度な入れ替えを制限するため現在の指数構成銘柄を優先するように設計されています。
  - 指数対象銘柄は、銘柄の未調整の年間配当(特別配当を含まない)を未調整の株価で割ったものと定義される年間配当利回りで降順にランキングされます。
  - 現在の指数構成銘柄は上位150位以内に留まる限り指数から除外されません。
  - 適格条件を満たす銘柄が100に達しない場合は、構成銘柄数が100に達するまで、非適格銘柄がその順位に基づいて組み入れられます。
  - 構成銘柄の組入比率は配当利回りによって加重されますが、一銘柄の組入比率の上限は10%です。
- 当指数は毎年3月にリバランスが行われ、調整されます。

### ≫ 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
<b>ファンド・パフォーマンス*</b>							
基準価額(NAV)	2.14	2.14	9.47	2.69	5.79	3.46	3.56
市場価格	2.24	2.24	9.38	2.51	5.71	3.42	3.54
<b>指数パフォーマンス**</b>							
Dow Jones Global Select Dividend Index	2.35	2.35	10.45	2.98	6.21	3.71	3.79
Dow Jones World Developed Markets Index <sup>SM</sup>	8.62	8.62	24.67	7.91	11.78	9.32	7.30
MSCI World Index	8.85	8.85	25.07	8.59	12.07	9.39	7.07

### ≫ 年次トータルリターン(%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	年初来
FGD	-0.72	-10.10	11.80	17.62	-12.40	19.88	-4.59	20.41	-6.98	8.19	2.14
Dow Jones World Developed Markets Index <sup>SM</sup>	4.84	-0.53	8.11	23.32	-9.20	27.38	16.42	20.59	-18.25	23.50	8.62
MSCI World Index	4.94	-0.87	7.51	22.40	-8.71	27.67	15.90	21.82	-18.14	23.79	8.85

### ≫ 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
FGD	17.49	-4.29	0.82	0.09	0.80
MSCI World Index	17.04	-	1.00	0.42	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、年率0.60%のキャップが設定されています。

30日SEC利回りは、直近30日間に獲得した1株当たり純投資収益を定期最終日の1株当たり公募価格で除したもので、手数料免除および費用償還の影響を含みます。

†指数の利回りは、Dow Jones Global Select Dividend Indexの構成銘柄の12か月後配当の加重平均利回りを表しています。

\*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(「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。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および委託手数料はかかりません。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 ダウ・ジョーンズ グローバルセレクト 配当指数ファンド 3月28日時点

## ポर्टフォリオ情報

保有銘柄数	99
最大時価総額	1,766億5,000万ドル
時価総額中央値	88億6000万ドル
最小時価総額	9億600万ドル
株価収益率	9.04
株価純資産倍率	0.86
株価キャッシュフロー倍率	5.59
株価売上高倍率	0.77

## 国別内訳上位(%)

カナダ	14.45
アメリカ	12.83
韓国	10.29
スペイン	9.92
ドイツ	9.16
イギリス	8.95
香港	7.64
オーストラリア	4.36
オランダ	3.92
イタリア	3.43

## リスクに関する考察

ファンドへの投資で損をす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ありません。保険または保証の対象とはなりません。ファンドの目的が達成される保証はありません。ファンドの購入またはセカンダリーマーケットで株式を売却する場合、通常の仲介手数料が発生する場合があります。各ファンドのファンドのリスクの詳細については、目論見書および追加情報説明書をご覧ください。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。

その他、アジア経済の中には他国との貿易に大きく依存している国もあります。アジアの少数の発行体に時価総額と出来高が集中し、A+の発行体への集中度が高いこと。投資家や金融仲介業者、一部のアジア諸国では、企業に対する取用や国有化が行われています。資産、詐欺的課税、通貨操作、政情不安、武力紛争、社会的不安定など。宗教的、民族的、社会的経済的、政治的不安の結果、特に、北朝鮮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。米国と中国の最近の動向は、関税引き上げや貿易制限の懸念を高めています。

投資信託とは異なる、ファンドの株式は、権限を与えられた参加者のみがファンドから直接換金することができます。非常に大口の作成/償還単位。ファンドの指定参加者が以下の手続を進めることができない場合、ファンドの作成・償還注文が出され、その他に承認された参加者が作成・償還に踏み切れない場合、ファンドの作成・償還注文は取り消されます。

株式が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、上場廃止に直面する可能性があります。また、流動性を高める、流動性を低下させる可能性もあります。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もあります。継続中ヨーロッパではロシアとウクライナの間で、その他ではイスラエルとハマスや過激派グループの間で武力紛争が発生しています。

中東は、国内市場に大きな混乱とボラティリティをもたらす、今後もたらし続ける可能性があります。ロシア、ヨーロッパ、中東、アメリカの市場。その結果生じた敵対行為と制裁敵対行為は、ファンドの投資先やファンドに重大な影響を及ぼしており、今後も影響を及ぼす可能性があります。

パフォーマンスと流動性。COVID-19の世界的な大流行、あるいは将来の公衆衛生上の危機、およびそれに伴う政府機関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、今後もたらし続ける可能性があります。また、世界の成長見通しに悪影響を及ぼします。ファンドはサブバーセギュリティの侵害による運用リスクの影響を受けやすい。このような事象は、ファンドに以下のような事態を引き起こす可能性があります。

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・コスト、および/または財務的損失の発生。

預託証券は、その主要取引市場において原株よりも流動性が低く、分配金が少ない場合があります。が課される場合があります。保有者の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悪影響を及ぼす可能性があります。

有配当証券を発行している会社は、そのような証券に対する配当金を支払い続ける必要はありません。そのため、将来的に配当金を減配または廃止する可能性があります。

株式は短期間または長期間にわたって著しく価格が下落する可能性があり、そのような下落は以下のような可能性があります。

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。欧州諸国の政治的または経済的混乱は、ファンドが投資している国であっても、以下の可能性があります。

証券価値、ひいてはファンドの保有銘柄情報に悪影響を及ぼします。ヨーロッパでは、多くの国々が、このような状況にあります。

欧州連合(EU)の加盟国は、もはや自国の金融政策をコントロールできません。つまりこれらの加盟国は、通貨供給量や公定歩合を含む金融政策を指示する権限ユーロは欧州中央銀行が管理しています。イギリスのEU離脱の影響を測るのは難しく、まだ完全にはわかっていません。

金融サービス企業は、景気後退、為替レート、政府規制、資本調達能力の低下、金利の変動、地理的市場、業界、商品におけるボートフォリオの集中、事業分野における新規参入企業との競争などの悪影響を受けます。

インデックス・ファンドは、インデックスがそうである程度まで、ある産業または産業グループに集中します。集中型。単一のアセットクラス、または同じアセットクラス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。

## 上位保有10銘柄(%)

ハパックロイドAG	2.92
A-SノルデンA/S	1.74
フェニックス・グループ・ホールディング	1.62
グス Plc	
カイシャバンク S.A.	1.49
アルトリア・グループ	1.45
ペイトン・エクスプロレーション&デベロ	1.45
ップメント社	
フォートウム	1.42
ブリティッシュ・アメリカン・タバコ Plc	1.41
シティオ・ロイヤリティーズ社(クラスA)	1.36
ALD SA	1.35

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。

## 業種別内訳(%)

金融	39.69
通信サービス	10.27
資本財	9.33
エネルギー	8.73
素材	8.55
一般消費財	7.70
公益事業	6.66
生活必需品	5.41
不動産	3.66

国、州、地域、産業、またはセクターは、経済、ビジネス、または政治的な不利な展開により、広範に分散されたファンドよりもその価値が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に負担することになります。

インフレが上昇する時点では、ファンドの資産と分配金の現在価値は低下する可能性があります。

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。有価証券は一般的な経済情勢、政治的な出来事、規制や市場などの要因によって引き起こされる市場の変動に對して、その動向、金利の変動、および証券価格の動向の認識。ファンドの株価が下落する可能性があります。

その結果、投資価値が低下したり、その他投資対象が不利になったりする可能性があります。加えて、戦争、暴動、テロリズム、感染症の蔓延、その他公衆衛生上の問題、不況、自然災害、その他の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、以下の理由によりファンド株式の活発な市場が存在し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。

限られた数のマーケットメーカー。マーケットメーカーまたは指定参加者による役割の縮小または市場にストレスがかかること、ファンドのボ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、運用を含む多くの理由により、インデックスのリターンと一致しない場合があります。

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を正確に再現しない可能性があること。

米国以外の発行体の証券には、通貨変動や政治的リスクなどの追加的リスクがあります。

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取引所規制。

ファンド及びファンド・アドバイザーは、管理及び手続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でき、これは以下のとおりです。

このようなリスクが完全に保護することは不可能です。ファンドはまた、様々なサービスを第三者に依存しているため、コストを含め、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。

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、投資メトリックの有無にかかわらずこれらの有価証券を保有し、ファンドが下落相場でのポジションを取ることは一般的ではありません。

ファンドの市場価格は通常、ファンドの純資産総額の変動に応じて変動します。

(以下「基準価額」といいます。)および取引所における株式の相対的な需給を反映するものであり、ファンドのインバスター・アドバイザーは、株式が基準価額を下回るか、基準価額で取引されるか、または基準価額を上回るかを予測することはできません。

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 LP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、いかなる人物に対しても投資推奨や助言を行うものではありません。

特定の人物本情報を提供することにより、ファーストトラストは、いかなる教育的立場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。

ERISA法、国内歳入法、その他いかなる規制の枠組みにおいても、金融専門家は、投資リスクを独自に評価し、投資対象が顧客にとって適切かどうかを判断する際に独自の判断を行う責任があります。

## 定義

標準偏差は、価格のばらつき(リスク)を示す指標です。アルファは、投資額が、投資額がどの程度かを示す指標です。

リスク調整後ベースで、ベンチマークに対してアウトパフォーマンスまたはアンダーパフォーマンスすること。ベータは価格の指標です。

市場に対する変動性。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。相関関係はパフォーマンスの類似性の尺度、MSCIワールド・インデックスは、自由変動調整後の時価総額で構成されています。

世界23の先進国市場の株式パフォーマンスを測定することを目的とした指数。

世界ダウ・ジョーンズ先進国市場指数は23カ国を代表し、ヨーロッパ地域とその他のすべての市場の時価総額の約95%をカバーしています。

Dow Jones Global Select Dividend Index(以下「インデックス」)は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社(以下「SPDJI」)の商品であり、First Trustによる使用のライセンスを受けています。Standard & Poor's®およびS&P®は、Standard & Poor's Financial Services LLC(以下「S&P」)の登録商標であり、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC(以下「Dow Jones」)の登録商標であり、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、またはそれらの関連会社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、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はいかなる表明も行わず、またインデックスの誤り、脱落、中断について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。

## >> 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 Dow Jones Global Select Dividend Index.

## >> Fund Facts

Fund Ticker	FGD
CUSIP	33734X200
Intraday NAV	FGDIV
Fund Inception Date	11/21/07
Gross Expense Ratio <sup>^</sup>	0.56%
Net Expense Ratio	0.56%
30-Day SEC Yield <sup>†</sup>	4.87%
Unsubsidized 30-Day SEC Yield <sup>#</sup>	4.87%
Rebalance Frequency	Annual
Primary Listing	NYSE Arca

## >> Index Facts

Index Ticker	DJGSDT
Index Inception Date	10/17/07
Index Yield <sup>‡</sup>	8.54%

## >> Index Description According to the Index Provider

- >> The index universe is defined as all component companies of the 25 developed-market country indexes in the Dow Jones Global Indexes (DJGI) family.
- >> To be considered for the index, companies in the index universe must pass eligibility screens for dividend quality and liquidity. The company must:
  - Pay a current dividend.
  - Have a current-year dividend-per-share ratio that is greater than or equal to its five-year average annual dividend-per-share ratio.
  - Have a five-year average payout ratio of less than or equal to 60% for U.S. and European companies; or less than or equal to 80% for all other countries.
  - Have a minimum three-month daily average trading volume of \$3 million.
- >> Stocks meeting all eligibility requirements are ranked by dividend yield.
- >> The top 100 highest-yielding stocks are selected for inclusion in the Index, subject to buffers designed to limit turnover by favoring current Index components:
  - Stocks in the Index universe are ranked in descending order by indicated annual dividend yield, defined as a stock's unadjusted indicated annual dividend (not including any special dividends) divided by its unadjusted price.
  - All current Index component stocks that are among the top 150 stocks are included in the Index.
  - Noncomponent stocks are added to the Index based on their rankings until the component count reaches 100.
  - Component weightings are assigned based on dividend yield. Weights of individual component stocks are capped at 10%.
- >> The Index is reconstituted and adjusted annually in March.

## >> Performance Summary (%)

	3 Month	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Fund Inception
<b>Fund Performance*</b>							
Net Asset Value (NAV)	2.14	2.14	9.47	2.69	5.79	3.46	3.56
After Tax Held	2.11	2.11	6.77	0.30	3.22	1.18	1.46
After Tax Sold	1.27	1.27	5.49	0.99	3.27	1.56	1.73
Market Price	2.24	2.24	9.38	2.51	5.71	3.42	3.54

## Index Performance\*\*

Dow Jones Global Select Dividend Index	2.35	2.35	10.45	2.98	6.21	3.71	3.79
Dow Jones World Developed Markets Index <sup>SM</sup>	8.62	8.62	24.67	7.91	11.78	9.32	7.30
MSCI World Index	8.85	8.85	25.07	8.59	12.07	9.39	7.07

## >> Calendar Year Total Returns (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
FGD	-0.72	-10.10	11.80	17.62	-12.40	19.88	-4.59	20.41	-6.98	8.19	2.14
Dow Jones World Developed Markets Index <sup>SM</sup>	4.84	-0.53	8.11	23.32	-9.20	27.38	16.42	20.59	-18.25	23.50	8.62
MSCI World Index	4.94	-0.87	7.51	22.40	-8.71	27.67	15.90	21.82	-18.14	23.79	8.85

## >> 3-Year Statistics

	Standard Deviation (%)	Alpha	Beta	Sharpe Ratio	Correlation
FGD	17.49	-4.29	0.82	0.09	0.80
MSCI World Index	17.04	—	1.00	0.42	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 0.60% per year, at least through January 31, 2025.

<sup>†</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 and includes the effects of fee waivers and expense reimbursements.

<sup>#</sup>The unsubsidized 30-day SEC yield is calculated the same as the 30-day SEC yield, however it excludes contractual fee waivers and expense reimbursements.

<sup>‡</sup>Index yield represents the weighted average trailing 12-month dividend of the constituents of the Dow Jones Global Select Dividend Index.

<sup>\*</sup>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.

<sup>\*\*</sup>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	99
Maximum Market Cap.	\$176.65 Billion
Median Market Cap.	\$8.86 Billion
Minimum Market Cap.	\$906 Million
Price/Earnings	9.04
Price/Book	0.86
Price/Cash Flow	5.59
Price/Sales	0.77

## » Top Holdings (%)

Hapag-Lloyd AG	2.92
D/S Norden A/S	1.74
Phoenix Group Holdings Plc	1.62
CaixaBank, S.A.	1.49
Altria Group, Inc.	1.45
Peyto Exploration & Development Corp.	1.45
Fortum Oyj	1.42
British American Tobacco Plc	1.41
Sitio Royalties Corp. (Class A)	1.36
ALD SA	1.35

## » Top Sector Exposure (%)

Financials	39.69
Communication Services	10.27
Industrials	9.33
Energy	8.73
Materials	8.55
Consumer Discretionary	7.70
Utilities	6.66
Consumer Staples	5.41
Real Estate	3.66

## » Top Country Exposure (%)

Canada	14.45
United States	12.83
South Korea	10.29
Spain	9.92
Germany	9.16
United Kingdom	8.95
Hong Kong	7.64
Australia	4.36
The Netherlands	3.92
Italy	3.43

*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.**

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.

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.

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.

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.

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 Index** is a free float-adjusted market capitalization weighted index that is designed to measure the equity market performance of 23 developed markets around the world. The **Dow Jones World Developed Markets Index**™ represents 23 countries and covers approximately 95% of the float-adjusted market capitalization of Europe as a region, and all other markets at the country level.

Dow Jones Global Select Dividend Index ("Index") is a product of S&P Dow Jones Indices LLC or its affiliates ("SPDJ") 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"); Dow Jones® is a registered trademark of Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); and these trademarks have been licensed for use by SPDJ and sublicensed for certain purposes by First Trust. The Fund is not sponsored, endorsed, sold or promoted by SPDJ, 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、「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