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。

FPX

2026/6/30

ファーストトラスト 米国株式 オポチュニティーズETF

» ファンドの目的

この上場投資信託（ETF）は、IPOX®-100 U.S. 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	FPX
ISIN	US3369201039
CUSIP	336920103
iNAVティッカー	FPXIV
ファンド設定日	2006/04/12
総経費率^	0.57%
純経費率	0.57%
リバランス頻度	四半期毎
主要取引所	NYSE Arca

» 連動指数の概要

指数ティッカー	IPXUOTR
指数設定日	2004/08/06

» 指数会社による連動指数の説明

» IPOX®-100 U.S. Indexは、最近上場した米国企業のうちで規模、流動性、パフォーマンスに優れた100社（新規株式公開（IPO）企業、スピンオフ企業、および最近のIPO企業を買収した企業を含む）へのエクスポージャーを提供します。

» この指数は、IPOX® U.S. Composite Indexをベースとしており、上場初日から1000営業日以内の米国新規上場企業を対象に、新規上場要件を満たした企業のパフォーマンスを時価総額加重で測定します。

» すべての構成銘柄に10%の上限が設定されており、四半期ごとに再構成とリバランスが行われます。

» ファーストトラスト米国株式オポチュニティーズETFの潜在的メリット

» セミパッシブ型のインデックス手法を通じて、米国株式市場、および米国経済の成長と革新性への体系的なエクスポージャーを提供します。

» 実績があり、規律と透明性を備えたインデックス手法に基づいています。IPOX®-100 U.S. Indexは、過去4年間に米国で行われたIPOおよびスピンオフによって創出された時価総額の約85%を占めてきました。大型株を中心としながら、中小型株にもバイアスをかけた構成となっています。

» 新規上場企業へのタイムリーかつ体系的なエクスポージャーを求める長期保有の投資家や、指数のダイナミックな特性や既存ベンチマークとの重複の少なさを選好するアクティブ投資家にとって、革新的な投資手段です。

» プライベート・エクイティ、ベンチャー・キャピタル、IPO前の市場など、プライベート市場のリターンと高い相関性があります。

» 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)	29.62	25.88	43.09	33.10	10.57	15.69	13.00
市場価格	29.51	25.71	43.01	33.06	10.54	15.68	13.00
指数パフォーマンス**							
IPOX® 100 U.S. Index	29.54	25.99	43.33	33.56	11.02	16.20	13.60
Russell 3000® Index	15.44	10.88	22.82	20.36	12.31	15.06	10.96
S&P 500® Index	15.20	10.21	22.32	20.61	13.41	15.51	11.21

» 年次トータルリターン(%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	年初来
FPX	6.70	26.96	-8.22	30.45	47.76	3.67	-35.05	22.01	25.02	37.75	25.88
Russell 3000® Index	12.74	21.13	-5.24	31.02	20.89	25.66	-19.21	25.96	23.81	17.15	10.88
S&P 500® Index	11.96	21.83	-4.38	31.49	18.40	28.71	-18.11	26.29	25.02	17.88	10.21

» 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
FPX	24.11	4.00	1.54	1.12	0.85
Russell 3000® Index	13.39	—	1.00	1.12	1.00

モーニングスター総合評価

★★★★

中型成長株のカテゴリーに属する459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、5つ星/459ファンド(3年)、4つ星/441ファンド(5年)、4つ星/377ファンド(10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。

^経費率は契約上、少なくとも2027年4月30日まで年間0.60%に制限されています。

*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。当ファンドの運用実績には、手数料の免除および費用の払い戻しが反映されています。これらがなければ、運用実績はより低いものとなります。

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。

ファーストトラスト 米国株式 オポチュニティーズETF

2026/6/30

» ポートフォリオ情報

保有銘柄数	100
最大時価総額	$2,249.09 Billion
時価総額中央値	$12.37 Billion
最小時価総額	$508 Million
株価収益率	37.98
株価純資産倍率	5.59
株価キャッシュフロー倍率	25.45
株価売上高倍率	2.58

» 上位保有10銘柄(%)

GE Vernova Inc.	11.17
Sandisk Corporation	10.36
Seagate Technology Holdings Plc	6.26
Eli Lilly and Company	3.27
Lumentum Holdings Inc.	2.58
Warner Bros. Discovery, Inc.	2.58
Medline Inc. (Class A)	2.50
Applovin Corp. (Class A)	2.34
AST SpaceMobile, Inc.	2.11
Space Exploration Technologies Corp. (Class A)	2.04

» 業種別内訳(%)

Information Technology	30.78
Industrials	20.12
Health Care	15.27
Communication Services	8.55
Financials	6.74
Consumer Discretionary	5.04
Consumer Staples	3.58
Energy	3.48
Real Estate	2.62
Materials	2.41
Utilities	1.41

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。

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。

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。

工業および耐久消費財メーカーは、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、消費者の需要と支出傾向など、特定のリスクにさらされています。また、全体的な資本支出水準、景気サイクル、技術の陳腐化、近代化の遅れ、労使関係、政府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、急速に変化する技術、短い製品ライフサイクル、激しい競争、厳しい価格設定と利益率の低下、特許の損失、著作権や商標の保護、周期的な市場パターン、進化する業界基準と規制、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。

最近新規株式公開（IPO）を行った企業の株式は、価格変動や投機的取引の対象になることが多くあります。これらの株式は、ファンドに組み入れられる前の新規株式公開に関連して、平均以上の価格上昇を示した可能性があります。ファンドに含まれる株式の価格は上昇し続けるとは限らず、そのパフォーマンスが過去に示されたパフォーマンスを再現しない可能性があります。

大規模な資本企業は、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、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。

中堅企業は、より大規模で確立された企業よりも価格変動が大きくな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。

「非分散型」に分類されたファンドは、その資産の比較的高い割合を限られた数の発行体に投資する場合があります。その結果、ファンドは、これらの発行体の1社もしくは複数社に影響を与える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、ボラティリティが増加し、特定の発行体に高く集中する可能性があります。

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。

小規模資本企業は、市場や経済の不利な展開に対してより脆弱で流動性が低い可能性があり、より大規模で確立された企業よりも価格変動が大きくな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する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。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。S&P 500®指数は、米国株式市場の大型株のパフォーマンスを測定するために使用される500社から構成される非管理指数です。

§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。©2026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。

IPOX®およびIPOX® 100 U.S. Indexは、IPOX® Schuster LLC（以下「IPOX」）の国際商標およびサービスマークであり、ファースト・トラストによって使用が許可されています。当ファンドはIPOXによって後援、承認、販売、または宣伝されておらず、IPOXはそのようなファンドの取引の妥当性についていかなる表明も行いません。IPOX®は、IPOX Schuster LLCの国際商標です。新規株式公開指数（IPOX）およびIPOXデリバティブは、米国特許第7,698,197号の対象です。

FPX

As of 30/6/26

First Trust US Equity Opportunities 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 IPOX®-100 U.S. Index.

» Fund Facts

Fund Ticker	FPX
ISIN	US3369201039
CUSIP	336920103
Intraday NAV	FPXIV
Fund Inception Date	12/4/06
Total Expense Ratio^	0.57%
Net Expense Ratio	0.57%
Rebalance Frequency	Quarterly
Primary Listing	NYSE Arca

» Index Facts

Index Ticker	IPXUOTR
Index Inception Date	6/8/04

» Index Description According to the Index Provider

- The IPOX®-100 U.S. Index seeks exposure to 100 of the largest, most liquid and best performing U.S. companies that have recently gone public, including initial public offerings ("IPOs") and spin-offs, as well as select acquirers of recent IPOs.
- The index is based on the IPOX® U.S. Composite Index, which is a market-cap weighted index measuring the performance of all newly public U.S. listed companies during their first 1,000 trading days, subject to meeting initial listings characteristics.
- The index applies a 10% capping to all constituents and is reconstituted and rebalanced on a quarterly basis.

» Potential Benefits of the First Trust US Equity Opportunities ETF

- Systematic exposure to U.S. equity capital markets activity and the growth and innovativeness of the U.S. economy via a semi-passive indexing approach.
- Based on a proven, disciplined and transparent index methodology. The IPOX®-100 U.S. Index has historically captured around 85% of all total market capitalization created through U.S. IPO and spin-off activity during the past four years. Core position in large-cap stocks with tilt towards mid- and small-cap stocks.
- Innovative investment tool for various market participants, including buy-and-hold investors seeking timely and systematic exposure to newly listed companies as well as active market participants due to dynamic index properties and limited overlap with benchmarks.
- High correlation to private markets returns, including private equity, venture capital and pre-IPO.

» Performance Summary (%)

	3 Month	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Fund Inception
Fund Performance*							
Net Asset Value (NAV)	29.62	25.88	43.09	33.10	10.57	15.69	13.00
Market Price	29.51	25.71	43.01	33.06	10.54	15.68	13.00
Index Performance**							
IPOX® 100 U.S. Index	29.54	25.99	43.33	33.56	11.02	16.20	13.60
Russell 3000® Index	15.44	10.88	22.82	20.36	12.31	15.06	10.96
S&P 500® Index	15.20	10.21	22.32	20.61	13.41	15.51	11.21

» Calendar Year Total Returns (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
FPX	6.70	26.96	-8.22	30.45	47.76	3.67	-35.05	22.01	25.02	37.75	25.88
Russell 3000® Index	12.74	21.13	-5.24	31.02	20.89	25.66	-19.21	25.96	23.81	17.15	10.88
S&P 500® Index	11.96	21.83	-4.38	31.49	18.40	28.71	-18.11	26.29	25.02	17.88	10.21

» 3-Year Statistics

	Standard Deviation (%)	Alpha	Beta	Sharpe Ratio	Correlation
FPX	24.11	4.00	1.54	1.12	0.85
Russell 3000® Index	13.39	—	1.00	1.12	1.00

Overall Morningstar Rating™ ★★★★

Among 459 funds in the Mid-Cap Growth category. This fund was rated 5 stars/459 funds (3 years), 4 stars/441 funds (5 years), 4 stars/377 funds (10 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.

^Expenses are capped contractually at 0.60% per year, at least through 30 April 2027.

***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. The fund's performance reflects fee waivers and expense reimbursements, absent which performance would have been lower.

**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 US Equity Opportunities ETF

As of 30/6/26

» Portfolio Information

Number Of Holdings	100
Maximum Market Cap.	$2,249.09 Billion
Median Market Cap.	$12.37 Billion
Minimum Market Cap.	$508 Million
Price/Earnings	37.98
Price/Book	5.59
Price/Cash Flow	25.45
Price/Sales	2.58

» Top Holdings (%)

GE Vernova Inc.	11.17
Sandisk Corporation	10.36
Seagate Technology Holdings Plc	6.26
Eli Lilly and Company	3.27
Lumentum Holdings Inc.	2.58
Warner Bros. Discovery, Inc.	2.58
Medline Inc. (Class A)	2.50
Applovin Corp. (Class A)	2.34
AST SpaceMobile, Inc.	2.11
Space Exploration Technologies Corp. (Class A)	2.04

» Top Sector Exposure (%)

Information Technology	30.78
Industrials	20.12
Health Care	15.27
Communication Services	8.55
Financials	6.74
Consumer Discretionary	5.04
Consumer Staples	3.58
Energy	3.48
Real Estate	2.62
Materials	2.41
Utilities	1.41

You should consider the fund's investment objectives, risks, and charges and expenses carefully before investing. Contact First Trust Japan Co., Ltd. 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.

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.

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.

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

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

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

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

Mid capitalization companies may experience greater price volatility than larger, more established companies.

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.

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 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 Co., Ltd. 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 **Russell 3000® Index** is comprised of the 3000 largest and most liquid stocks based and traded in the U.S. The **S&P 500® Index** is an unmanaged index of 500 companies used to measure large-cap U.S. stock market performance.

IPOX® and IPOX®-100 U.S. Index are registered international trademarks and service marks of IPOX® Schuster LLC ("IPOX") and have been licensed for use by First Trust. The Fund is not sponsored, endorsed, sold or promoted by IPOX, and IPOX makes no representation regarding the advisability of trading in such Fund. IPOX® is an international trademark of IPOX Schuster LLC. Index of Initial Public Offerings (IPOX) and IPOX Derivatives Patent No. US 7,698,197.

§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. ©2026 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。

TP2026082805

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