

# FTCS

3月28日時点

## ファーストトラスト キャピタル ストレngth ETF

### ≫ ファンドの目的

この上場投資信託(ETF)は、The Capital Strength™ 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	FTCS
CUSIP	33733E104
iNAVティッカー	FTCSIV
ファンド設定日	7/6/2006
総経費率 <sup>^</sup>	0.55%
純経費率	0.55%
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	NQCAPSTT
指数設定日	3/20/2013

### ≫ 指数会社による連動指数の説明

- 構成銘柄は、Nasdaq US Benchmark™ Indexに含まれる普通株式または REIT である必要があります。浮動株調整後の時価総額上位500銘柄のうち、1日取引高の3ヵ月平均が500万ドル以上の銘柄が選定されます。同一発行体の複数の株式クラスは除外されます。
- 指数に採用されるには、以下の条件を満たす必要があります。
  - 少なくとも10億ドルの現金または短期投資。
  - 時価総額に対する長期負債比率が30%未満。
  - 株主資本利益率が15%以上。
- 適格証券は、短期(90日)と長期(260日)のRV(realized volatility)を組み合わせでランク付けされます。
- ランクの上位50社が指数に採用されます。
- 一業種あたりの組入比率は最大 30%とします。ある業種の比率が 30%を超える場合、その業種内のランキング下位の銘柄が除外され、別の業種の適格証券と入れ替えられます。このプロセスは、比率が30%を超える業種がなくなるまで繰り返されます。
- 指数構成銘柄は、設定当初および各リバランス発効日に均等加重され、四半期ごとに再構成され、リバランスが行われます。

### ≫ 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)	7.35	7.35	19.09	8.01	11.07	11.19	10.13
市場価格	7.29	7.29	19.09	7.97	11.05	11.19	10.13
指数パフォーマンス**							
The Capital Strength™ Index	7.52	7.52	19.80	8.64	11.75	11.89	-
S&P 500® Index	10.56	10.56	29.88	11.49	15.05	12.96	10.49

### ≫ 年次トータルリターン(%)<sup>1</sup>

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	年初来
FTCS	15.46	1.64	8.57	26.49	-4.09	26.72	13.07	26.61	-10.28	8.57	7.35
S&P 500® Index	13.69	1.38	11.96	21.83	-4.38	31.49	18.40	28.71	-18.11	26.29	10.56

### ≫ 3年統計<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
FTCS	15.66	-1.69	0.81	0.41	0.91
S&P 500® Index	17.60	-	1.00	0.56	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)。

年数の上限は、少なくとも2024年4月30日まで、年率0.65%です。インベストメント・アドバイザーは、一定の資産水準でファンドの投資管理手数料を減額する手数料ブレークポイントを導入しています。詳細については、ファンドの追加情報ステートメントをご覧ください。

2013年6月4日、当ファンドの原指数は、クレディ・スイス米国バリュエーション・インデックス(Powered by HOLT™)からキャピタル・ストレngth・インデックス(Capital Strength™)に変更されました。2010年6月18日、当ファンドの原指数は、ドイツ銀行CROCI® US+ Index™からCredit Suisse U.S. Value Index, Powered by HOLT™に変更されました。したがって、これらの日付より前の期間におけるファンドのパフォーマンスおよび過去のリターンは、現在の指数に基づくファンドのパフォーマンスを必ずしも示すものではありません。

\*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 midpoint を使用して決定されます。リターンは、1年未満の期間のものを除き、年率平均の総合リターンです。ファンド・パフォーマンスは、手数料免除および費用払い戻しを反映しています。

\*\*各指数のパフォーマンス情報は例示であり、実際のファンド・パフォーマンスを示すものではありません。指数パフォーマンスには管理手数料や売買委託手数料は含まれておらず、表示されたパフォーマンスからそのような手数料や費用は差し引かれていません。インデックスは非管理型であり、投資家はインデックスに直接投資することはできません。

# ファーストトラスト キャピタル ストレngth ETF

3月28日時点

## ポータル情報

保有銘柄数	50
最大時価総額	31,261億3,000万ドル
時価総額中央値	1,019億3,000万ドル
最小時価総額	172億5,000万ドル
株価収益率	24.48
株価純資産倍率	6.23
株価キャッシュフロー倍率	19.10
株価売上高倍率	1.94

## 上位保有10銘柄(%)

カミンズ社	2.42
PACCAR, Inc.	2.42
チポトレ・メキシカン・グリル社	2.34
コパート社	2.24
アンフェノールコーポレート	2.23
ガーミン株式会社	2.23
W.R.パークレーコーポレート	2.21
エコーラボ	2.18
リンデ	2.15
ストライカー・コーポレート	2.14

## 業種別内訳(%)

資本財	28.01
一般消費財	16.91
生活必需品	15.71
ヘルスケア	13.54
テクノロジー	11.67
金融	8.00
素材	4.33
電気通信	1.83

投資を行う前に、ファンドの投資目的、リスク、手数料および費用を慎重に検討する必要があります。目論見書または要約目論見書入手するには、First Trust Portfolios L.P.(1-800-621-1675)に連絡するか、[www.ftportfolios.com](http://www.ftportfolios.com)。この目論見書または要約目論見書にはファンドに関するその他情報が記載されています。投資前に目論見書または要約目論見書をよくお読みください。

## リスクに関する考察

ファンドへの投資により損失を被る可能性があります。ファンドへの投資は銀行の預金ではなく、保険も保証もありません。ファンドの目的が達成される保証はありません。投資家が流通市場で株式を売買する場合、通例の仲介手数料が発生する場合があります。ファンドのリスクの詳細については、各ファンドの目論見書および追加情報説明書をご参照ください。以下のリスク要因の順序は、特定のリスク要因の重要性を示すものではありません。

投資信託とは異なり、ファンドの株式は、非常に大規模な設定/償還単位で、権限を付与された参加者のみがファンドから直接償還することができます。ファンドの指定参加者が設定/償還注文を進めることができず、他の指定参加者が設定や償還に踏み切れない場合、ファンド株式はファンドの純資産総額に対してプレミアム/ディスカウントで取引され、場合によっては上場廃止に直直し、ビッド/アスク・スプレッドが拡大する可能性があります。

現在市況リスクとは、特定の投資対象またはファンドの株式全般が現在の市況により値下がりするリスクのことです。インフレに対抗する手段として、米連邦準備制度理事会(FRB)および特定の外国の中央銀行は金利を引き上げており、今後も引き上げる見込みであり、米連邦準備制度理事会(FRB)は以前に実施した量的緩和を撤回する意向を表明しています。最近および今後発生する可能性のある銀行の倒産は、より広範な銀行業界や市場全般を混乱させ、金融機関や経済全体に対する信頼を低下させる可能性があります。その他、ヨーロッパではロシアとウクライナの間で、中東ではイスラエルとハマスおよびその他の武装勢力の間で、武力紛争が続いており、ロシア、ヨーロッパ、中東およびアメリカの市場において、重大な市場の混乱とボラティリティを引き起こしており、今後も引き起こす可能性があります。このような敵対行為や制裁措置は、ファンドのパフォーマンスや流動性だけでなく、特定のファンド投資にも重大な影響を及ぼしており、今後もその可能性があります。COVID-19の世界的大流行、または将来の公衆衛生危機、およびそれに伴う政府機関や中央銀行による政策は、世界の金融市場に大きな変動と不確実性をもたらし、今後ももたらし続ける可能性があり、世界の成長見通しに悪影響を及ぼします。

ファンドはサイバーセキュリティの侵害による運用リスクの影響を受けます。このような事象により、ファンドが規制上の罰則、風評被害、是正措置に伴う追加的なコンプライアンス費用、および/または財務上の損失を被る可能性があります。

株式は短期間または長期間にわたって著しく価格下落する可能性があり、そのような下落は株式市場全体で発生する場合もあれば、特定の国、企業、業界、セクターのみで発生する場合もあります。

ヘルスケア企業は、政府機関の規制や政府のヘルスケアプログラム、医療製品やサービスのコストの増減、製造物責任賠償請求などの影響を受ける可能性があります。多くのヘルスケア企業は特許保護に大きく依存しており、企業の特許満了はその企業の収益性に悪影響を及ぼす可能性があります。ヘルスケア企業はまた、価格ディスカウントをもたらす可能性のある競争力の影響を受け、資本が薄く、製品の陳腐化の影響を受けやすい可能性があります。

インデックス・ファンドは、インデックスが集中する範囲内、ある産業または産業グループに集中します。単一のセクター、または同じ国、州、地域、産業、またはセクター内の発行体の証券に大きなエクスポージャーを持つファンドは、幅広く分散されたファンドよりも、経済、ビジネス、または政治的な不利な展開によってその価値がより大きな影響を受ける可能性があります。

ファンドは、ファンドの取引活動、規模、ボラティリティに大きな影響を与える可能性のある1つまたは複数のインデックスまたはモデルの構成銘柄となる可能性があります。

インデックス・プロバイダーまたはその代理人がインデックスを正確に作成または維持する保証はありません。インデックス・プロバイダーのエラーに伴う損失やコストは、一般的にファンドとその株主が負担することになります。

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

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が下落する可能性があります。時価総額の大企業は、市場全体よりも成長速度が遅い場合があります。

低ボラティリティ銘柄で構成されるポートフォリオは、そのような銘柄の価格水準の変化に対する変動性が低い投資エクスポージャーを生み出さない可能性があります。低ボラティリティ銘柄は、株価が急上昇している定期市場において、市場全体のパフォーマンスを下回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。証券は、一般的な経済情勢、政治的な出来事、規制や市場の動向、金利の変化、証券価格のトレンドの認識などの要因によって引き起こされる市場変動の影響を受けます。その結果、ファンドの株式が値下がりがしたり、他の投資を下回る可能性があります。さらに、戦争、テロ行為、感染症の蔓延、その他公衆衛生上の問題、景気後退、自然災害、その他といった地域的、地域的、世界的な事象がファンドに重大な悪影響を及ぼす可能性があります。

ファンドは、マーケットメーカーの数が限られているためにファンド株式の市場が活発でない可能性があるなど、多くの市場取引リスクに直面しています。マーケットメーカーまたは認定参加者が市場ストレス時に役割を縮小したり退出することを決定した場合、ファンドのポートフォリオ証券の基礎的価値とファンドの市場価格との関係を維持する裁定プロセスの有効性が阻害される可能性があります。

インデックス・ファンドのリターンは、運用経費、指数の変動を反映するための証券の売買コスト、ファンドの保有銘柄情報と指数と完全に一致しない可能性があることなど、多くの理由により指数のリターンとは一致しない場合があります。

ファンドおよびファンド・アドバイザーは、統制や手続きを通じて様々な運用リスクの軽減を図ることがありますが、そのようなリスクから完全に保護することは不可能です。また、ファンドではカストディを含む様々なサービスを第三者に依存しており、これらのサービスに関連する遅延や障害が発生した場合、ファンドの目的達成能力に影響を与える可能性があります。

インデックスに含まれる、またはインデックスを代表する有価証券に投資するファンドは、投資メリットの有無にかかわらずそれらの有価証券を保有し、ファンドが下落相場で守りのポジションを取ることは一般的ではありません。

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

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

不動産投資信託(以下「REIT」)は、不動産市場の変化、空室率や競争、金利の変動、景気後退など、不動産投資のリスクにさらされています。金利の低バリュエーションは、一般的にREITの将来の収益ストリームの現在価値を低下させ、不動産の購入や改良のための資金調達のコストを増加させる可能性があります。一般的に、投資家が金利の上昇を予想または経験した場合、ファンドの価値は下落します。

中堅・中小企業の価格変動は、大企業に比べて大きく、流動性が低い場合があります。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市場を維持するための要件が引き続き満たされる、または変更されないという保証はありません。

First Trust Advisors L.P.はファンドのアドバイザーです。First Trust Advisors L.P.はファンドの販売会社であるFirst Trust Portfolios L.P.の関連会社です。

本情報は、特定の個人に対する投資推奨や助言を意図したものではありません。本情報を提供することにより、ファースト・トラストは、ERISA、内国歳入法、その他いかなる規制の枠組みにおいても、助言を行うことを約束するものではありません。金融の専門家は、投資リスクを独自に評価し、顧客にとって投資が適切かどうかを判断する際に独自の判断を下す責任があります。

不動産投資信託(以下「REIT」)は、不動産市場の変化、空室率や競争、金利の変動、景気後退など、不動産投資のリスクにさらされています。金利の低バリュエーションは、一般的にREITの将来の収益ストリームの現在価値を低下させ、不動産の購入や改良のための資金調達のコストを増加させる可能性があります。一般的に、投資家が金利の上昇を予想または経験した場合、ファンドの価値は下落します。

中堅・中小企業の価格変動は、大企業に比べて大きく、流動性が低い場合があります。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市場を維持するための要件が引き続き満たされる、または変更されないという保証はありません。

First Trust Advisors L.P.はファンドのアドバイザーです。First Trust Advisors L.P.はファンドの販売会社であるFirst Trust Portfolios L.P.の関連会社です。

本情報は、特定の個人に対する投資推奨や助言を意図したものではありません。本情報を提供することにより、ファースト・トラストは、ERISA、内国歳入法、その他いかなる規制の枠組みにおいても、助言を行うことを約束するものではありません。金融の専門家は、投資リスクを独自に評価し、顧客にとって投資が適切かどうかを判断する際に独自の判断を下す責任があります。

## 定義

標準偏差は、価格の変動性(リスク)を示す指標です。アルファは、投資対象がベンチマークに対してリスク調整後でどれだけアウトパフォームまたはアンダーパフォームしているかを示す指標です。ベータとは、価格変動性(リスク)の尺度です。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を測る指標。S&P500®指数は、米国株式市場の大型株のパフォーマンスを測るために使用される500社で構成される非管理指数です。

Nasdaq®およびThe Capital Strength™ Indexは、Nasdaq, Inc.の登録商標およびサービスマークであり、First Trustの使用許諾を受けています。本ファンドは、コーポレートによりその合法性または適合性が認められているものではありません。ファンドは、コーポレートにより発行、保証、販売または販売促進されていません。コーポレートはファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。

### >> 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 Capital Strength™ Index.

### >> Fund Facts

Fund Ticker	FTCS
CUSIP	33733E104
Intraday NAV	FTCSIV
Fund Inception Date	7/6/06
Gross Expense Ratio <sup>^</sup>	0.55%
Net Expense Ratio	0.55%
Rebalance Frequency	Quarterly
Primary Listing	Nasdaq

### >> Index Facts

Index Ticker	NQCAPSTT
Index Inception Date	3/20/13

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

- >> A security must be a common stock or REIT that is a member of the Nasdaq US Benchmark™ Index. The largest 500 securities by float-adjusted market capitalization with a minimum three-month average daily dollar trading volume of \$5 million are selected. Multiple share classes of the same issuer are excluded.
- >> To be eligible for inclusion in the index, companies must have:
  - at least \$1 billion in cash or short-term investments.
  - a long-term debt to market cap ratio less than 30%.
  - a return on equity greater than 15%.
- >> Eligible securities are then ranked by a combined short-term (90 days) and long-term (260 days) realized volatility.
- >> The 50 securities with the lowest combined volatility score are selected for inclusion in the index.
- >> A maximum weight of 30% in any one Industry Classification Benchmark industry is allowed. If an industry has a weight greater than 30%, the highest ranking security by volatility will be removed and replaced with the next eligible security from a different industry. This process is repeated until no industry has a weight greater than 30%.
- >> The index stocks are equally weighted initially and on each rebalancing effective date. The index is reconstituted and rebalanced on a quarterly basis.

### >> 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)	7.35	7.35	19.09	8.01	11.07	11.19	10.13
After Tax Held	7.24	7.24	18.41	7.44	10.50	10.56	9.51
After Tax Sold	4.35	4.35	11.27	5.93	8.52	8.91	8.33
Market Price	7.29	7.29	19.09	7.97	11.05	11.19	10.13
<b>Index Performance**</b>							
The Capital Strength™ Index	7.52	7.52	19.80	8.64	11.75	11.89	—
S&P 500® Index	10.56	10.56	29.88	11.49	15.05	12.96	10.49

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

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
FTCS	15.46	1.64	8.57	26.49	-4.09	26.72	13.07	26.61	-10.28	8.57	7.35
S&P 500® Index	13.69	1.38	11.96	21.83	-4.38	31.49	18.40	28.71	-18.11	26.29	10.56

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

	Standard Deviation (%)	Alpha	Beta	Sharpe Ratio	Correlation
FTCS	15.66	-1.69	0.81	0.41	0.91
S&P 500® Index	17.60	—	1.00	0.56	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 0.65% per year, at least through April 30, 2024. 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.

<sup>1</sup>On June 4, 2013, the fund's underlying index changed from the Credit Suisse U.S. Value Index, Powered by HOLT™ to The Capital Strength™ Index. On June 18, 2010, the fund's underlying index changed from the Deutsche Bank CROCI® US+ Index™ to the Credit Suisse U.S. Value Index, Powered by HOLT™. Therefore, the fund's performance and historical returns shown for the periods prior to these dates 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. **After Tax Held** returns represent return after taxes on distributions. Assumes shares have not been sold. **After Tax Sold** returns represent the return after taxes on distributions and the sale of fund shares. Returns do not represent the returns you would receive if you traded shares at other times. **Market Price** returns are determined by using the midpoint of the national best bid offer price ("NBBO") as of the time that the fund's NAV is calculated. Returns are average annualized total returns, except those for periods of less than one year, which are cumulative. The fund's performance reflects fee waivers and expense reimbursements, absent which performance would have been lower. After-tax returns are calculated using the historical highest individual federal marginal income tax rates and do not reflect the impact of state and local taxes. Actual after-tax returns depend on the investor's tax situation and may differ from those shown. The after-tax returns shown are not relevant to investors who hold their fund shares through tax-deferred arrangements such as 401(k) plans or individual retirement accounts.

\*\*Performance information for each listed index is for illustrative purposes only and does not represent actual fund performance. Indexes do not charge management fees or brokerage expenses, and no such fees or expenses were deducted from the performance shown. Indexes are unmanaged and an investor cannot invest directly in an index.

## » Portfolio Information

Number Of Holdings	50
Maximum Market Cap.	\$3,126.13 Billion
Median Market Cap.	\$101.93 Billion
Minimum Market Cap.	\$17.25 Billion
Price/Earnings	24.48
Price/Book	6.23
Price/Cash Flow	19.10
Price/Sales	1.94

## » Top Holdings (%)

Cummins Inc.	2.42
PACCAR, Inc.	2.42
Chipotle Mexican Grill, Inc.	2.34
Copart, Inc.	2.24
Amphenol Corporation	2.23
Garmin, Ltd.	2.23
W.R. Berkley Corporation	2.21
Ecolab, Inc.	2.18
Linde Plc	2.15
Stryker Corporation	2.14

## » Top Sector Exposure (%)

Industrials	28.01
Consumer Discretionary	16.91
Consumer Staples	15.71
Health Care	13.54
Technology	11.67
Financials	8.00
Basic Materials	4.33
Telecommunications	1.83

*You should consider the fund's investment objectives, risks, and charges and expenses carefully before investing. Contact First Trust Portfolios L.P. at 1-800-621-1675 or visit [www.ftportfolios.com](http://www.ftportfolios.com) to obtain a prospectus or summary prospectus which contains this and other information about the fund. The prospectus or summary prospectus should be read carefully before investing.*

## Risk Considerations

**You could lose money by investing in a fund. An investment in a fund is not a deposit of a bank and is not insured or guaranteed. There can be no assurance that a fund's objective(s) will be achieved. Investors buying or selling shares on the secondary market may incur customary brokerage commissions. Please refer to each fund's prospectus and Statement of Additional Information for additional details on a fund's risks. The order of the below risk factors does not indicate the significance of any particular risk factor.**

Unlike mutual funds, shares of the fund may only be redeemed directly from a fund by authorized participants in very large creation/redemption units. If a fund's authorized participants are unable to proceed with creation/redemption orders and no other authorized participant is able to step forward to create or redeem, fund shares may trade at a premium or discount to a fund's net asset value and possibly face delisting and the bid/ask spread may widen.

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.

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.

Health care companies may be affected by government regulations and government health care programs, increases or decreases in the cost of medical products and services and product liability claims, among other factors. Many health care companies are heavily dependent on patent protection, and the expiration of a company's patent may adversely affect that company's profitability. Health care companies are also subject to competitive forces that may result in price discounting, may be thinly capitalized and susceptible to product obsolescence.

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.

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

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

A portfolio comprised of low volatility stocks may not produce investment exposure that has lower variability to changes in such stocks' price levels. Low volatility stocks are likely to underperform the broader market during periods of rapidly rising stock prices.

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

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

An index fund's return may not match the return of the index for a number of reasons including operating expenses, costs of buying and selling securities to reflect changes in the index, and the fact that a fund's portfolio holdings may not exactly replicate the index.

A fund 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.

Real Estate Investment Trusts ("REITs") are subject to the risks of investing in real estate, including, but not limited to, changes in the real estate market, vacancy rates and competition, volatile interest rates and economic recession. Increases in interest rates typically lower the present value of a REIT's future earnings stream and may make financing property purchases and improvements more costly. The value of a fund will generally decline when investors in REIT stocks anticipate or experience rising interest rates.

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.

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 **S&P 500® Index** is an unmanaged index of 500 companies used to measure large-cap U.S. stock market performance.

Nasdaq® and The Capital Strength™ 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.

## 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ありません。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