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。

FTLS

2026/6/30

ファーストトラスト ロングショート株式ETF

» ファンドの目的

このアクティブ運用の上場投資信託（ETF）は、投資家に長期的なトータルリターンを提供することを目指します。

» ファンド概要

ファンドティッカー	FTLS
ISIN	US33739P1030
CUSIP	33739P103
iNAVティッカー	FTLSIV
ファンド設定日	2014/09/08
主要取引所	NYSE Arca

» 手数料および費用^

管理手数料	0.95%
その他費用	0.43%
総経費率	1.38%

» ファンド詳細

» 当ファンドは、普通株式やETFなど、米国および外国企業の米国取引所上場株式の80%以上で構成されるロングとショート両方のポートフォリオに投資することにより、投資目的を追求することを目指します。純資産総額の最大20%（投資目的の借入額を含む）を米国上場株式指数先物契約に投資することができます。これらの先物契約は、幅広い株式指数へのロング・エクスポージャーまたはショート・エクスポージャーを得るために使用されます。

- ポートフォリオ全体は、通常の市場環境下では、ロング・ポジションに80～100%、ショート・ポジションに0～50%を投資します。

» 投資プロセスを通じて、アドバイザーは、ロング・ポジションとショート・ポジションの間に存在するリスクとリターンの要因のバランスを取るように設計された体系的なポートフォリオ構築プロセスに従います。

- 投資プロセスでは、Sabrient/GradientのEQR（利益の質ランク）モデル・ランキングを使用します。ポートフォリオにおけるロング・エクスポージャーとショート・エクスポージャーの全体的な比率と構成比を戦術的に管理するために、さらに独自の調査を行います。
- そして、アドバイザーは、ロング・ポートフォリオとショート・ポートフォリオの間のリスクを管理し、エクスポージャーのコントロールを図ります。
- ポートフォリオ・アドバイザーは、定量分析とファンダメンタルズ分析を駆使して、ショート・ポートフォリオのサイズと予想されるリスク・レベルを決定します。
- ロング・ポートフォリオとショート・ポートフォリオは統合され、一般の株式市場に対するロング・ポジションとショート・ポジションのリスクとリターンのバランスを追求するように最適化されています。

» ファンド・アドバイザー

» First Trust Advisors L.P.はファンドのアドバイザーであり、ポートフォリオを管理しています。

» 日々の投資判断は以下のポートフォリオ・マネージャーによって行います。

- ジョン・ガンブラ、CFA、FRM、PRM、シニア・ポートフォリオ・マネージャー、オルタナティブ投資チーム
- ロブ A. グットショー、 CFA、シニア・ポートフォリオ・マネージャー、オルタナティブ投資チーム

» 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)	5.13	4.11	12.37	13.36	9.88	9.68	8.84
市場価格	4.98	4.01	12.44	13.31	9.88	9.68	8.84
指数パフォーマンス**							
S&P 500® Index	15.20	10.21	22.32	20.61	13.41	15.51	13.81

» 年次トータルリターン(%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	年初来
FTLS	6.84	14.10	-4.79	16.48	2.36	19.47	-5.19	17.02	18.56	9.14	4.11
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
FTLS	7.03	0.95	0.48	1.19	0.90
S&P 500® Index	13.05	—	1.00	1.16	1.00

モーニングスター総合評価 ★★★★

株式ロング・ショートのカテゴリーに属する82ファンドのうち、当ファンドはリスク調整後リターンに基づき、4つ星/82ファンド(3年)、4つ星/77ファンド(5年)、4つ星/56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。

^「その他の費用」には、証拠金の支払利息と空売りされた投資の利息が含まれます。投資アドバイザーは一定の資産水準においてファンドの投資運用報酬を減額する報酬ブレイクポイントを導入しています。詳細につきましてはファンドの追加情報説明書をご覧下さい。ファンドの追加情報説明書はwww.ftportfoliops.comから入手できます。

*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。

§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。

ファーストトラスト ロングショート株式ETF

2026/6/30

» ポートフォリオ情報–ロング

保有銘柄数	182
最大時価総額	$4,846.28 Billion
時価総額中央値	$36.71 Billion
最小時価総額	$2.45 Billion
株価収益率	25.14
株価純資産倍率	4.08
株価キャッシュフロー倍率	17.35
株価売上高倍率	2.42

» 上位保有10銘柄(%)–ロング

Apple, Inc.	6.70
NVIDIA Corporation	3.19
Microsoft Corporation	3.02
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	2.59
Seagate Technology Holdings Plc	2.43
Western Digital Corporation	2.33
Alphabet, Inc.	2.26
Mastercard Incorporated	2.16
Cisco Systems, Inc.	2.02
Citigroup, Inc.	1.86

» 業種別内訳(%)–ロング

Information Technology	32.96
Financials	13.61
Health Care	12.16
Communication Services	7.82
Industrials	5.66
Energy	4.72
Consumer Staples	4.72
Real Estate	4.49
Consumer Discretionary	4.21
Materials	3.87

» ポートフォリオ情報–ショート

保有銘柄数	179
最大時価総額	$756.77 Billion
時価総額中央値	$12.08 Billion
最小時価総額	$1.09 Billion
株価収益率	21.24
株価純資産倍率	2.64
株価キャッシュフロー倍率	12.54
株価売上高倍率	1.78

» 上位保有10銘柄(%)–ショート

Palo Alto Networks, Inc.	-0.53
Nu Holdings Ltd. (Class A)	-0.52
ASML Holding N.V. (New York Registry Shares)	-0.51
AutoZone, Inc.	-0.47
Stryker Corporation	-0.47
Abbott Laboratories	-0.46
Starbucks Corporation	-0.46
Target Corporation	-0.46
Wells Fargo & Company	-0.46
Kimberly-Clark Corporation	-0.45

» 業種別内訳(%)–ショート

Industrials	-5.37
Information Technology	-5.37
Consumer Discretionary	-4.14
Financials	-2.69
Materials	-2.69
Health Care	-2.37
Consumer Staples	-1.94
Communication Services	-1.66
Energy	-1.37
Real Estate	-0.93

» ファンドのエクスポージャー(%)

ロング・エクスポージャー	94.22
ショート・エクスポージャー	-34.63
ネット・エクスポージャー	59.59

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。

ファンドは、カウンターパーティがその義務を履行しないリスクにさらされる可能性があり、その結果、ファンドに重大な経済的損失が生じ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。

預託証券は、主要な取引市場における原資産株式よりも流動性が低く、分配金には手数料がかかる場合があります。保有者は議決権が限られている場合があり、特定の国における投資制限がその価値に悪影響を及ぼす可能性があります。

デリバティブ商品の使用には、カウンターパーティリスク、バリュエーションリスク、ボラティリティリスク、流動性リスクなど、証券に直接投資するリスクとは異なる、場合によってはより大きなリスクが伴います。さらに、原資産の価格または価値、指数またはレートの不利な動きによる損失は、デリバティブの特定の特徴によって拡大される場合があります。

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。

ファンドは他のETFの株式に投資する場合がありますが、これには、原資産ファンドへの直接投資にはない追加費用が含まれます。さらに、ファンドの運用パフォーマンスとリスクは、原資産ファンドの運用パフォーマンスとリスクに関連している場合があります。

先物取引のポジションに伴うリスクは、ファンドに求められる比較的少額の証拠金に比べて非常に大きくなる可能性があり、先物価格の比較的小さな変動であっても、証拠金額に対して即座かつ多額の損失が生じる恐れがあります。

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。

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、著作権、商標保護の損失、周期的な市場パターン、進化する業界標準と規制、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。

レバレッジは、当初の投資額を超える損失を生じさせる可能性があり、損失率を加速させる可能性があります。レバレッジは、資産または資産のクラスに対するファンドのエクスポージャーの増減の影響を、時には大幅に拡大する傾向があり、ファンドの株式の価値が変動し、市場の変動に敏感になる可能性があります。

ファンド投資の中には、転売、店頭取引や取引量の制限、または活発な取引市場が不足している場合があります。流動性の低い証券は割引価格で取引される場合があり、市場価値の大幅な変動の影響を受ける可能性があります。

アクティブ運用ポートフォリオのポートフォリオマネージャーは、投資手法とリスク分析を適用しますが、これらは望ましい結果をもたらさな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。

マスター・リミテッド・パートナーシップ（以下「MLP」）は、国際政治、省エネ、税金、価格統制、およびさまざまな政府のその他の規制政策によって引き起こされる価格および供給変動を含むなど、特定のリスクにさらされています。また、MLPが法人として課税される結果として、MLPからのリターンが減少するリスクがあります。

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、米国外に影響を与える為替管理の制限など、追加の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。

ポートフォリオの回転率が高いと、取引コストの水準が高くなり、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。

不動産投資信託（以下「REIT」）は、不動産市場の変化、空室率と競争、金利の変動、景気後退など、不動産への投資リスクにさらされます。金利の上昇は、通常、REITの将来の収益源の現在価値を低下させ、不動産の購入や修繕の資金調達をより高くする可能性があります。REIT株の投資家が金利上昇を予想、または経験した場合、ファンドの価値は一般的に低下します。

空売りは特別なリスクを生み出し、その結果として利益または損失の増加とリターンの変動につながる可能性があります。空売りの損失は、空売りされた証券の価値の上昇から発生するため、そのような損失は理論的に無制限です。

単一の資産クラス、国、地域、業界、セクターへのエクスポージャーが大きいファンドは、広く分散されたファンドよりも、経済的または政治的な不利な事象の影響をより受ける可能性があります。

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。

ファンドがファンドが、市場価格以外の要素に基づいて評価される証券やその他の資産を保有する場合があります。これは 、資産または証券が中央集権的な取引所で取引されないため、または市場の混乱や流動性の低下時に発生する可能性があります。「公正評価」資産や有価証券など、市場相場以外の手法を使用して評価されたポートフォリオ保有は、市場相場が使用された場合よりも、日によって評価に大きな変動が生じる可能性があります。ファンドがいつでも設定された価値で売却、またはポートフォリオポジションをクローズできるという保証はありません 。

ファンドは、市場全体よりもボラティリティが高い証券に投資する場合があります。

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。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。

FTLS

As of 30/6/26

First Trust Long/Short Equity ETF

» Fund Objective

This actively managed exchange-traded fund seeks to provide investors with long-term total return.

» Fund Facts

Fund Ticker	FTLS
ISIN	US33739P1030
CUSIP	33739P103
Intraday NAV	FTLSIV
Fund Inception Date	8/9/14
Primary Listing	NYSE Arca

» Fees and Expenses^

Management Fees	0.95%
Other Expenses	0.43%
Total Expense Ratio	1.38%

» Fund Description

» The First Trust Long/Short Equity ETF seeks to pursue its investment objective by investing in both a long and short portfolio consisting of at least 80% in U.S. exchange-listed equity securities of U.S. and foreign companies such as common stocks and ETFs. The fund may invest up to 20% of its net assets (plus the amount of any borrowing for investment purposes) in U.S. exchange-listed equity index futures contracts. These futures contracts will be used to gain long or short exposure to broad based equity indexes.

- The overall portfolio, under normal market conditions, will be 80 to 100% invested in long positions and 0% to 50% invested in short positions.

» Through the investment process, the Advisor follows a systematic portfolio construction process designed to balance the drivers of risk and return that exist between the long and short positions.

- The investment process uses Sabrient/Gradient's Earnings Quality Rank (EQR) model ranking, which serves as a building block for potential holdings, both long and short. Additional proprietary research will be used to tactically manage both the overall percentage and composition of the long and short exposures in the portfolio.
- The Advisor will then seek to manage risk and control exposures between the long and short portfolio.
- The Advisor will apply quantitative and fundamental analysis to position the size and expected level of risk of the short portfolio.
- The long and short portfolios are integrated and optimized to seek to balance the risk and return between the long and short positions relative to the general equity market.^

» Fund Advisor

» First Trust Advisors L.P. is the advisor to the fund and manages the fund's portfolio.

» Daily investment decisions are made by:

- John Gambla, CFA, FRM, PRM, Senior Portfolio Manager, Alternatives Investment Team of First Trust
- Rob A. Guttschow, CFA, Senior Portfolio Manager, Alternatives Investment Team of First Trust

» Performance Summary (%)

	3 Month	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Fund Inception
Fund Performance*							
Net Asset Value (NAV)	5.13	4.11	12.37	13.36	9.88	9.68	8.84
Market Price	4.98	4.01	12.44	13.31	9.88	9.68	8.84
Index Performance**							
S&P 500® Index	15.20	10.21	22.32	20.61	13.41	15.51	13.81

» Calendar Year Total Returns (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
FTLS	6.84	14.10	-4.79	16.48	2.36	19.47	-5.19	17.02	18.56	9.14	4.11
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
FTLS	7.03	0.95	0.48	1.19	0.90
S&P 500® Index	13.05	—	1.00	1.16	1.00

Overall Morningstar Rating™

★★★★

Among 82 funds in the Long-Short Equity category. This fund was rated 4 stars/82 funds (3 years), 4 stars/77 funds (5 years), 4 stars/56 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.

^"Other Expenses" consist of margin interest expense and dividend expense on investments sold short. The Investment Advisor has implemented fee breakpoints, which reduce the fund's investment management fee at certain assets levels. Please see the fund's Statement of Additional Information for full details. You can obtain the fund's Statement of Additional Information by visiting www.ftportfolios.jp.

***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.

^"Long" and "short" are investment terms used to describe ownership of securities. To buy securities is to "go long." The opposite of going long is "selling short." Short selling is an advanced trading strategy that involves selling a borrowed security. Short sellers make a profit if the price of the security goes down and they are able to buy the security at a lower amount than the price at which they sold the security short.

§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.

First Trust Long/Short Equity ETF

As of 30/6/26

Portfolio Information – Long Exposure

Number Of Holdings	182
Maximum Market Cap.	$4,846.28 Billion
Median Market Cap.	$36.71 Billion
Minimum Market Cap.	$2.45 Billion
Price/Earnings	25.14
Price/Book	4.08
Price/Cash Flow	17.35
Price/Sales	2.42

Top Holdings (%) – Long Exposure

Apple, Inc.	6.70
NVIDIA Corporation	3.19
Microsoft Corporation	3.02
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	2.59
Seagate Technology Holdings Plc	2.43
Western Digital Corporation	2.33
Alphabet, Inc.	2.26
Mastercard Incorporated	2.16
Cisco Systems, Inc.	2.02
Citigroup, Inc.	1.86

Top Sector (%) – Long Exposure

Information Technology	32.96
Financials	13.61
Health Care	12.16
Communication Services	7.82
Industrials	5.66
Energy	4.72
Consumer Staples	4.72
Real Estate	4.49
Consumer Discretionary	4.21
Materials	3.87

Portfolio Information – Short Exposure

Number Of Holdings	179
Maximum Market Cap.	$756.77 Billion
Median Market Cap.	$12.08 Billion
Minimum Market Cap.	$1.09 Billion
Price/Earnings	21.24
Price/Book	2.64
Price/Cash Flow	12.54
Price/Sales	1.78

Fund Exposure (%)

Long Exposure	94.22
Short Exposure	-34.63
Net Exposure	59.59

Top Holdings (%) – Short Exposure

Palo Alto Networks, Inc.	-0.53
Nu Holdings Ltd. (Class A)	-0.52
ASML Holding N.V. (New York Registry Shares)	-0.51
AutoZone, Inc.	-0.47
Stryker Corporation	-0.47
Abbott Laboratories	-0.46
Starbucks Corporation	-0.46
Target Corporation	-0.46
Wells Fargo & Company	-0.46
Kimberly-Clark Corporation	-0.45

Top Sector (%) – Short Exposure

Industrials	-5.37
Information Technology	-5.37
Consumer Discretionary	-4.14
Financials	-2.69
Materials	-2.69
Health Care	-2.37
Consumer Staples	-1.94
Communication Services	-1.66
Energy	-1.37
Real Estate	-0.93

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.

A fund may be subject to the risk that a counterparty will not fulfill its obligations which may result in significant financial loss to a fund.

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.

Depositary 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.

The use of derivatives instruments involves different and possibly greater risks than investing directly in securities including counterparty risk, valuation risk, volatility risk, and liquidity risk. Further, losses because of adverse movements in the price or value of the underlying asset, index or rate may be magnified by certain features of the derivatives.

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.

A fund may invest in the shares of other ETFs, which involves additional expenses that would not be present in a direct investment in the underlying funds. In addition, a fund's investment performance and risks may be related to the investment performance and risks of the underlying funds.

The risk of a position in a futures contract may be very large compared to the relatively low level of margin a fund is required to deposit and a relatively small price movement in a futures contract may result in immediate and substantial loss relative to the size of margin deposit.

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.

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.

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

Leverage may result in losses that exceed the amount originally invested and may accelerate the rates of losses. Leverage tends to magnify, sometimes significantly, the effect of any increase or decrease in a fund's exposure to an asset or class of assets and may cause the value of a fund's shares to be volatile and sensitive to market swings.

Certain fund investments may be subject to restrictions on resale, trade over-the-counter or in limited volume, or lack an active trading market. Illiquid securities may trade at a discount and may be subject to wide fluctuations in market value.

The portfolio managers of an actively managed portfolio will apply investment techniques and risk analyses that may not have the desired result.

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.

Master limited partnerships ("MLPs") are subject to certain risks, including price and supply fluctuations caused by international politics, energy conservation, taxes, price controls, and other regulatory policies of various governments. In addition, there is the risk that MLPs could be taxed as corporations, resulting in decreased returns from such MLPs.

A fund that holds cash or invests in money market or short-term securities may be less likely to achieve its investment objective and could lose money.

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.

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.

Short selling creates special risks which could result in increased gains or losses and volatility of returns. Because losses on short sales arise from increases in the value of the security sold short, such losses are theoretically unlimited.

A fund with significant exposure to a single asset class, country, region, industry, or sector may be more affected by an adverse economic or political development than a broadly diversified fund.

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.

A fund may hold securities or other assets that may be valued on the basis of factors other than market quotations. This may occur because the asset or security does not trade on a centralized exchange, or in times of market turmoil or reduced liquidity. Portfolio holdings that are valued using techniques other than market quotations, including "fair valued" assets or securities, may be subject to greater fluctuation in their valuations from one day to the next than if market quotations were used. There is no assurance that a fund could sell or close out a portfolio position for the value established for it at any time.

A fund may invest in securities that exhibit more volatility than the market as a whole.

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

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