

FVD

3月28日時点

ファーストトラスト バリュールライン 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、Value Line® 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	FVD
CUSIP	33734H106
iNAVティッカー	FVDIV
ファンド設定日	8/19/2003
総経費率 ¹⁾	0.65%
純経費率	0.65%
30日SEC利回り ²⁾	2.16%
リバランス頻度	毎月
主要取引所	NYSE Arca

≫ 連動指数の概要

指数ティッカー	VLFVDTR
指数設定日	10/11/2006
指数の利回り ³⁾	2.75%

≫ 指数会社による連動指数の説明

- 当指数はValue Line® 社がValue Line® Safety Ranking Systemを用いて、安全性ランキング1位または2位を付けた銘柄から構成されます。但し、登録投資会社、リミテッド・パートナーシップ、米国で上場されていない外国証券は除外されます。
- その中から、Standard & Poor's 500 Composite Stock Price Indexの予想配当利回りを上回る配当利回りを持つ企業が選別されます。
- さらに、株式時価総額10億ドル未満の企業が除外されます。
- 当指数は、組入銘柄が均等に加重されることを目指し、上記のモデルを適用して毎月リバランスが行われます。

≫ パフォーマンス概要 (%)¹⁾

	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)	4.61	4.61	7.61	5.87	7.78	9.21	9.32
市場価格	4.58	4.58	7.62	5.85	7.76	9.21	9.32
指数パフォーマンス**							
Value Line® Dividend Index	4.80	4.80	8.36	6.64	8.64	10.08	-
Dow Jones U.S. Select Dividend Index	6.10	6.10	9.73	6.78	9.04	9.51	-
S&P 500® Index	10.56	10.56	29.88	11.49	15.05	12.96	10.52
S&P 500® Value Index	8.05	8.05	25.58	12.17	13.26	10.62	9.30

≫ 年次トータルリターン(%)¹⁾

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	年初来
FVD	15.94	1.26	19.94	12.48	-3.44	26.56	-0.01	24.86	-5.24	4.10	4.61
Dow Jones U.S. Select Dividend Index	15.36	-1.64	21.98	15.44	-5.94	23.11	-4.56	32.24	2.31	1.53	6.10
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
S&P 500® Value Index	12.36	-3.13	17.40	15.36	-8.95	31.93	1.36	24.90	-5.22	22.23	8.05

≫ 3年間の統計¹⁾

	標準偏差 (%)	アルファ	ベータ	シャープレシオ	相関関係
FVD	14.62	-3.22	0.75	0.29	0.90
Dow Jones U.S. Select Dividend Index	16.68	-1.96	0.74	0.32	0.78
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。

年数の上限は、少なくとも2024年4月30日まで、年率0.70%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イ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。

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、Value Line® Dividend Index™の構成銘柄の12ヵ月後配当の加重平均利回り。

‡2006年12月15日、当ファンドはクローズド・エンド型ファンドであるファーストトラスト・バリュールライン®・ディビデント・ファンド(First Trust Value Line® Dividend Fund)の資産を取得し、パフォーマンス履歴を採用しました。当ファンドの投資目標、戦略、方針は前身ファンドと実質的に類似しています。2006年12月15日以前のパフォーマンス情報は前身ファンドのパフォーマンス履歴に基づいており、前身ファンドの運用経費を反映しています。

*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 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 バリュールイン 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	175
最大時価総額	6,232億4,000万ドル
時価総額中央値	401億6000万ドル
最小時価総額	14億ドル
株価収益率	21.15
株価純資産倍率	2.92
株価キャッシュフロー倍率	12.93
株価売上高倍率	2.04

上位保有10銘柄(%)

マコーミック・アンド・カンパニー	0.61
ドミノ・ピザ社	0.60
シルガン社保有銘柄情報	0.60
メトロニック	0.59
メルク社	0.59
公共ストレージ	0.59
セレクトティブ・インシュアランス・グループ社	0.59
南西ガス保有銘柄情報	0.59
ハノーバー保険グループ株式会社	0.59
アボット研究所	0.58

業種別内訳(%)

資本財	21.03
公益事業	17.82
生活必需品	14.28
金融	11.49
ヘルスケア	10.89
情報技術	7.35
一般消費財	6.26
素材	4.59
通信サービス	2.84
不動産	2.31
エネルギー	1.14

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。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、通常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、承認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ます。他の指定参加者が設定または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または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、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、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や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、アメリカの市場において、重大な市場の混乱やボラティリティの低下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。このような事態が発生した場合、ファンドは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、主要取引市場における原株よりも流動性が低く、分配金に手数料がかかる場合があります。保有者は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。

有配当有価証券を発行している会社は、当該有価証券に対する配当金の支払いを継続する必要はありません。従って、そのような会社は将来配当を減額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。

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。単一のアセットクラス、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が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。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、その他の事象など、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や指定参加者が市場の緊張時にその役割を縮小したり退いたり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には、運用経費、指数の変動を反映するための有価証券の売買コスト、ファンドの保有銘柄情報が指数と完全に一致しない可能性があることなど、さまざまな理由があり、指数のリターンとは一致しない場合があります。

米国以外の発行体の通貨は、為替変動、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、米国以外の発行体に影響を与える為替管理規制など、さらなるリスクの影響を受けます。

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、ファンドではカスタ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、通常、ファンドが下落相場で防御的ポジションを取ることはありません。

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。

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場合があります。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。

公益事業会社は、料上限の賦課、競争の激化、投下資本の適切な払戻しや大規模な建設プロジェクトの資金調達困難、操業の制限、環境関連に起因するコスト増、公益事業債を吸収する資本市場の能力などの影響を受けます。公益事業会社はまた、税金、政府機関規制、国際政治、価格変動、および供給変動、変動金利、省エネルギーの影響を受ける可能性があります。

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、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。

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。ベータは、市場に対する価格変動性の指標です。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。相関関係とは、パフォーマンスの類似性の尺度です。ダウ・ジョーンズ米国セレクト・ディビデンド・インデックスは、ダウ・ジョーンズ米国トータル・マーケット・インデックスSMから派生した、広く取引されている配当支払い株式100銘柄で構成されています。S&P500®指数は、米国株式市場の大株主のパフォーマンスを測定するために使用される500社の非管理指数です。S&P500®バリュールイン・インデックスは、S&P500インデックスからバリュールイン特性を持つ証券を抽出したものです。

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。ベータは、市場に対する価格変動性の指標です。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。相関関係とは、パフォーマンスの類似性の尺度です。ダウ・ジョーンズ米国セレクト・ディビデンド・インデックスは、ダウ・ジョーンズ米国トータル・マーケット・インデックスSMから派生した、広く取引されている配当支払い株式100銘柄で構成されています。S&P500®指数は、米国株式市場の大株主のパフォーマンスを測定するために使用される500社の非管理指数です。S&P500®バリュールイン・インデックスは、S&P500インデックスからバリュールイン特性を持つ証券を抽出したものです。

Value Line®およびValue Line® Dividend Indexは、Value Line, Inc.(以下「Value Line」)の商標または登録商標であり、First Trustにより特定の目的での使用がライセンスされています。本ファンドは、バリュールインがスポンサー、保証、推奨、販売、または販売促進を行っているものではなく、バリュールインはかかる戦略を利用した商品への投資の推奨性について表明するものではありません。

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。

FVDFS0041024

» 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 Value Line® Dividend Index.

» Fund Facts

Fund Ticker	FVD
CUSIP	33734H106
Intraday NAV	FVDIV
Fund Inception Date	8/19/03
Gross Expense Ratio [^]	0.65%
Net Expense Ratio	0.65%
30-Day SEC Yield [†]	2.16%
Unsubsidized 30-Day SEC Yield [#]	2.16%
Rebalance Frequency	Monthly
Primary Listing	NYSE Arca

» Index Facts

Index Ticker	VLFVDTR
Index Inception Date	10/11/06
Index Yield [‡]	2.75%

» Index Description According to the Index Provider

- » The index begins with the universe of stocks that Value Line® gives a Safety™ Ranking of #1 or #2 using the Value Line® Safety™ Ranking System. All registered investment companies, limited partnerships and foreign securities not listed in the U.S. are removed from this universe.
- » From those stocks, Value Line® selects those companies with a higher than average dividend yield, as compared to the indicated dividend yield of the Standard & Poor's 500 Composite Stock Price Index.
- » Value Line® then eliminates those companies with an equity market capitalization of less than \$1 billion.
- » The index seeks to be equally weighted in each of the securities in the index. The index is rebalanced on the application of the above model on a monthly basis.

» Performance Summary (%)¹

	3 Month	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Fund Inception
Fund Performance*							
Net Asset Value (NAV)	4.61	4.61	7.61	5.87	7.78	9.21	9.32
After Tax Held	4.42	4.42	6.60	4.96	6.81	8.20	7.95
After Tax Sold	2.73	2.73	4.47	4.11	5.64	6.97	7.16
Market Price	4.58	4.58	7.62	5.85	7.76	9.21	9.32

» Index Performance**

Value Line® Dividend Index	4.80	4.80	8.36	6.64	8.64	10.08	—
Dow Jones U.S. Select Dividend Index	6.10	6.10	9.73	6.78	9.04	9.51	—
S&P 500® Index	10.56	10.56	29.88	11.49	15.05	12.96	10.52
S&P 500® Value Index	8.05	8.05	25.58	12.17	13.26	10.62	9.30

» Calendar Year Total Returns (%)¹

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
FVD	15.94	1.26	19.94	12.48	-3.44	26.56	-0.01	24.86	-5.24	4.10	4.61
Dow Jones U.S. Select Dividend Index	15.36	-1.64	21.98	15.44	-5.94	23.11	-4.56	32.24	2.31	1.53	6.10
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
S&P 500® Value Index	12.36	-3.13	17.40	15.36	-8.95	31.93	1.36	24.90	-5.22	22.23	8.05

» 3-Year Statistics¹

	Standard Deviation (%)	Alpha	Beta	Sharpe Ratio	Correlation
FVD	14.62	-3.22	0.75	0.29	0.90
Dow Jones U.S. Select Dividend Index	16.68	-1.96	0.74	0.32	0.78
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.

[^]Expenses are capped contractually at 0.70% 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.

[†]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.

[#]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.

[‡]Index yield represents the weighted average trailing 12-month dividend of the constituents of the Value Line® Dividend Index™.

¹On December 15, 2006, the fund acquired the assets and adopted the performance history of the First Trust Value Line® Dividend Fund, a closed-end fund. The investment goals, strategies and policies of the fund are substantially similar to those of the predecessor fund. Performance information for periods prior to December 15, 2006 is based on the performance history of the predecessor fund and reflects the operating expenses of the predecessor fund.

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	175
Maximum Market Cap.	\$623.24 Billion
Median Market Cap.	\$40.16 Billion
Minimum Market Cap.	\$1.40 Billion
Price/Earnings	21.15
Price/Book	2.92
Price/Cash Flow	12.93
Price/Sales	2.04

» Top Holdings (%)

McCormick & Company, Incorporated	0.61
Domino's Pizza, Inc.	0.60
Silgan Holdings Inc.	0.60
Medtronic Plc	0.59
Merck & Co., Inc.	0.59
Public Storage	0.59
Selective Insurance Group, Inc.	0.59
Southwest Gas Holdings, Inc.	0.59
The Hanover Insurance Group, Inc.	0.59
Abbott Laboratories	0.58

» Top Sector Exposure (%)

Industrials	21.03
Utilities	17.82
Consumer Staples	14.28
Financials	11.49
Health Care	10.89
Information Technology	7.35
Consumer Discretionary	6.26
Materials	4.59
Communication Services	2.84
Real Estate	2.31
Energy	1.14

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 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.

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.

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.

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- and mid-capitalization companies may experience greater price volatility and be less liquid than larger, more established companies.

Trading on an exchange may be halted due to market conditions or other reasons. There can be no assurance that a fund's requirements to maintain the exchange listing will continue to be met or be unchanged.

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

First Trust Advisors L.P. is the adviser to the fund. First Trust Advisors L.P. is an affiliate of First Trust Portfolios L.P., the fund's distributor.

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 **Dow Jones U.S. Select Dividend Index** consists of 100 widely-traded, dividend-paying stocks derived from the Dow Jones U.S. Total Market Index™. The **S&P 500® Index** is an unmanaged index of 500 companies used to measure large-cap U.S. stock market performance. The **S&P 500® Value Index** contains those securities with value characteristics from the S&P 500 Index.

Value Line® and Value Line® Dividend Index are trademarks or registered trademarks of Value Line, Inc. ("Value Line") and have been licensed for use for certain purposes by First Trust. The Fund is not sponsored, endorsed, recommended, sold or promoted by Value Line and Value Line makes no representation regarding the advisability of investing in products utilizing such strategy.

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