

NXTG

2025/9/30

ファーストトラスト Indxx ネクストG ETF

≫ ファンドの目的

この上場投資信託（ETF）は、Indxx 5G & NextG Thematic 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	NXTG
ISIN	US33737K2050
CUSIP	33737K205
iNAVティッカー	NXTGIV
ファンド設定日	2011/02/17
総経費率	0.70%
リバランス頻度	年2回
主要取引所	Nasdaq

≫ 連動指数の概要

指数ティッカー	INXTG
指数設定日	2019/05/07

≫ 指数会社による連動指数の説明

- 当指数は、第5世代（「5G」）および次世代のデジタル携帯電話技術の研究、開発、応用に重要なリソースを投入している、または投入することを表明している企業のパフォーマンスを追跡するように設計されています。
- 構成対象証券は、時価総額が5億ドル以上、1日売買代金の6ヶ月間平均が200万ドル以上（新興市場企業は100万ドル以上）、過去6ヶ月間の総取引日の90%以上の日で取引されているか、直近3ヶ月以内に新規株式公開されたもの、浮動株比率が10%以上、新規に指数に組み入れられる際の株価が1万ドル未満であることが必要です。
- すべての構成対象証券はIndxx社によって分析され、5Gおよび/または次世代技術へのエクスポージャーに基づいて、5Gインフラ＆ハードウェアまたは電気通信サービスプロバイダーの2つのサブテーマのいずれかに分類されます。
 - 5Gインフラ＆ハードウェアは、データセンターREIT、セルタワーREIT、機器メーカー、ネットワーク試験・検証機器・ソフトウェア会社、携帯電話メーカーで構成。
 - 電気通信サービスプロバイダーは、5Gネットワークへのアクセスを提供する携帯電話および無線通信ネットワークを運営する企業で構成。
- 構成対象証券は時価総額でランク付けされ、時価総額の大きい100銘柄が選ばれます。指数ウェイトの80%は5Gインフラ＆ハードウェアに、20%は電気通信サービスプロバイダーに割り当てられます。その後、各企業は各サブテーマ内で均等に加重されます。
- 当指数は半年ごとに再構成され、リバランスが行われます。

≫ パフォーマンス概要(%)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)	7.19	22.87	20.36	25.18	14.05	13.22	10.36
市場価格	7.11	23.22	20.44	25.22	13.96	13.27	10.35
指数パフォーマンス**							
Indxx 5G & NextG Thematic Index	7.52	23.66	21.30	26.38	15.26	—	—
MSCI ACWI Information Technology Index	12.76	22.83	28.09	37.19	19.80	22.25	17.59
MSCI ACWI Index	7.62	18.44	17.27	23.12	13.54	11.91	9.47

≫ 年次トータルリターン(%)¹

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
NXTG	-2.98	14.71	29.10	-16.81	28.67	27.36	21.91	-24.19	28.33	12.73	22.87
MSCI ACWI Information Technology Index	3.20	12.20	41.77	-5.81	46.89	45.61	27.36	-31.07	51.02	31.59	22.83
MSCI ACWI Index	-2.36	7.86	23.97	-9.42	26.60	16.25	18.54	-18.36	22.20	17.49	18.44

≫ 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
NXTG	14.33	1.69	1.01	1.32	0.89
MSCI ACWI Information Technology Index	19.07	8.05	1.23	1.52	0.81
MSCI ACWI Index	12.52	—	1.00	1.36	1.00

引用されているパフォーマンスデータは過去のもので、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。

¹ 2015年12月18日の取引終了後、ファンドの参照指数の名称が「Nasdaq OMX CEA Smartphone Index」から「Nasdaq CTA Smartphone Index」に変更されました。2019年5月30日、ファンドの参照指数は「Nasdaq CTA Smartphone IndexSM」から「Indxx 5G & NextG Thematic Index」に変更されました。したがって、この日以前の期間におけるファンドのパフォーマンスと過去のリターンは、必ずしも現在の指数に基づいてファンドが生み出したパフォーマンスを示すものではありません。

* 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年末満の期間を除き、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。

ファーストトラスト Indxx ネクストG ETF

2025/9/30

ポートフォリオ情報

保有銘柄数	102
最大時価総額	\$4,533.89 Billion
時価総額中央値	\$29.18 Billion
最小時価総額	\$3.72 Billion
株価収益率	25.03
株価純資産倍率	2.59
株価キャッシュフロー倍率	11.00
株価売上高倍率	1.72

国別内訳上位(%)

United States	36.80
Taiwan	11.37
Japan	10.28
China	5.42
India	5.27
South Korea	5.10
Italy	3.44
Sweden	2.23
Finland	2.20
United Kingdom	1.80

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。

一部のアジア経済は他国との貿易に大きく依存しており、少数のアジアの発行体には時価総額と取引量が集中しており、投資家や金融仲介業者もまた集中しています。一部のアジア諸国では、宗教的、民族的、社会経済的、政治的な不安から、資産の収用や国有化、没収税、通貨操作、政情不安、武力紛争、社会不安などの問題が発生しています。特に、北朝鮮情勢の緊迫化は、アジア経済に深刻な悪影響を及ぼす可能性があります。最新の米中間の動向は、関税引き上げや貿易制限の懸念を高めています。

投資信託とは異なり、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ます。他の参加者が設定された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/アスクブッドが拡大する可能性があります。

通信サービス企業は、急速に変化するテクノロジー、製品ライフサイクルの短さ、激しい競争、厳しい価格設定と利益率の低下、特許の喪失、著作権や商標の保護、周期的な市場パターン、進化する業界標準、暫定的予測不可能な消費者の嗜好の変化、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。このような企業は、国内外の政府規制の影響を受けやすく、知的財産権に大きく依存しているため、それらの権利の喪失や減損によって悪影響を受ける可能性があります。

為替レートや米国以外の通貨の相対価値の変動は、ファンドの投資価値やファンドの株式の価値に影響を与える可能性があります。

現在の市場リスクとは、特定の投資、またはファンドの株式全般が、現在の市場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。

新興国市場の証券への投資は、一般的に投機的であると考えられており、政治、経済、規制の状況に関連する追加的リスクを伴います。

新興技術にエクスポージャーを持つ企業は、その技術がより広く使用されるまで十分に顕在化しないリスクにさらされる可能性があります。新興技術を最初に開発または採用した企業が、それを活用できない可能性があり、企業が将来的にその技術から大きな利益を得られるという保証はありません。新興技術が企業の事業全体の一部に過ぎない場合、技術の成功がその企業が発行する株式の価値に大きく影響しない可能性があります。さらに、企業の株価は、まだ実現されていない技術への期待に基づいて企業の証券を評価する市場参加者によって過大評価される可能性があります。

上位保有10銘柄(%)

Delta Electronics Inc.	2.39
Ciena Corporation	2.31
Intel Corporation	1.86
Arista Networks, Inc.	1.77
ZTE Corporation	1.70
Prysmian SpA	1.69
Micron Technology, Inc.	1.65
Samsung Electronics Co., Ltd.	1.57
Hewlett Packard Enterprise Company	1.55
Advanced Micro Devices, Inc.	1.53

業種別内訳(%)

Semiconductors	24.72
Integrated Telecommunication Services	16.86
Communications Equipment	11.73
Technology Hardware, Storage & Peripherals	10.96
IT Consulting & Other Services	10.77
Wireless Telecommunication Services	9.13
Other	4.43
Electronic Components	3.70
Telecom Tower REITs	3.14
Consumer Electronics	2.42
Data Center REITs	2.14

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。

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ます。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。

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、マーケットメー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。

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、米国外の発行体に影響を与える為替管理の制限など、さらなる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は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、投資メトリック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。

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、不安定な金利、景気後退など、これらに限らず不動産投資への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価に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かざられたとすると、ファンドの価値は一般的に低下します。

中小資本企業証券は、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。

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したり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。

MSCI ACWI情報技術指数は、先進国市場と新興市場の情報技術セクターのパフォーマンスを測定するために設計された、浮動株調整後の時価総額加重指数です。MSCI ACWI指数は、先進国市場と新興国の株式市場のパフォーマンスを測定するために設計された、浮動株調整後の時価総額加重指数です。

IndxxおよびIndxx 5G & NextG Thematic Index（以下「Indxx 指数」）は、Indxx, Inc.（以下「Indxx」）の商標であり、ファースト・トラストが特定の目的で使用するためにライセンスを受けています。ファンドは、Indxxが後援、承認、販売、または宣伝するものではなく、Indxxは（そのような製品の取引の妥当性について）いかなる表明も行いません。Indxx指数は、ファースト・トラストやファンドに関係なく、Indxxによって決定、構成、計算されます。

>> Fund Objective

This exchange-traded fund seeks investment results that correspond generally to the price and yield (before the fund's fees and expenses) of an equity index called the NIFTY 50 Equal Weight Index.

>> Fund Facts

Fund Ticker	NFTY
ISIN	US33737J8027
CUSIP	33737J802
Intraday NAV	NFTYIV
Fund Inception Date	14/2/12
Total Expense Ratio	0.81%
Rebalance Frequency	Quarterly
Primary Listing	Nasdaq

>> Index Facts

Index Ticker	NSE50EWT
Index Inception Date	13/4/17

>> Index Description According to the Index Provider

- >> The NIFTY 50 Equal Weight Index is an equally weighted index that consists of the same companies as the NIFTY 50 Index, an index that tracks the performance of the 50 largest and most liquid Indian securities listed on the National Stock Exchange of India.
- >> The NIFTY 50 Equal Weight Index gives equal exposure to all 50 constituents. The same weight, or importance, is given to each stock in the index, allowing for the performance of smaller companies to contribute as much as the larger companies within the index.
- >> To maintain the equal weight focus, the index is rebalanced quarterly and reconstituted semi-annually.

>> Performance Summary (%)¹

	3 Month	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Fund Inception
Fund Performance*							
Net Asset Value (NAV)	-4.75	1.96	-9.78	11.10	15.14	8.50	6.91
Market Price	-5.15	1.35	-10.92	11.13	15.01	8.60	6.89
Index Performance**							
NIFTY 50 Equal Weight	-4.55	4.64	-9.71	14.79	19.44	—	—
MSCI India Index	-7.61	-2.06	-13.15	10.30	13.10	9.09	7.51
NIFTY 50 Index	-6.51	1.46	-8.88	10.94	14.07	9.99	8.37

>> Calendar Year Total Returns (%)¹

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
NFTY	-17.56	10.31	22.54	-2.67	0.88	10.83	26.22	-4.45	24.39	5.30	1.96
MSCI India Index	-6.12	-1.43	38.75	-7.30	7.58	15.55	26.23	-7.95	20.81	11.21	-2.06
NIFTY 50 Index	-7.39	1.89	37.95	-3.76	11.88	12.50	23.48	-5.14	20.82	7.00	1.46

>> 3-Year Statistics¹

	Standard Deviation (%)	Alpha	Beta	Sharpe Ratio	Correlation
NFTY	12.94	0.56	0.93	0.52	0.97
NIFTY 50 Index	13.49	—	1.00	0.49	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.jp.

¹On 17 April 2018, the fund's underlying index changed from the Nasdaq AlphaDEX® Taiwan Index to the NIFTY 50 Equal Weight Index. On 14 July 2015, the fund's underlying index changed from the Defined Taiwan Index to the Nasdaq AlphaDEX® Taiwan Index. 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. 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.

>> Portfolio Information

Number Of Holdings	50
Maximum Market Cap.	\$207.79 Billion
Median Market Cap.	\$32.90 Billion
Minimum Market Cap.	\$11.47 Billion
Price/Earnings	25.27
Price/Book	3.67
Price/Cash Flow	17.54
Price/Sales	2.50

>> Top Holdings (%)

Hindalco Industries Limited	2.06
Tata Motors Limited	2.06
State Bank of India	2.04
UltraTech Cement Limited	2.03
Bharat Electronics Ltd.	2.02
Eicher Motors Limited	2.02
ITC Limited	2.02
Larsen & Toubro Ltd.	2.02
Shriram Finance Limited	2.02
Adani Ports and Special Economic Zone Limited	2.01

>> Top Sector Exposure (%)

Financials	22.00
Consumer Discretionary	16.03
Materials	12.10
Industrials	10.05
Health Care	9.89
Information Technology	9.88
Consumer Staples	8.04
Energy	6.04
Utilities	4.01
Communication Services	1.96

You should consider the fund's investment objectives, risks, and charges and expenses carefully before investing. Contact First Trust Japan 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 and SAI 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 that effects all or a portion of its creations and redemptions for cash rather than in-kind may be less tax-efficient.

Changes in currency exchange rates and the relative value of non-US currencies may affect the value of a fund's investments and the value of a fund's shares.

Current market conditions risk is the risk that a particular investment, or shares of the fund in general, may fall in value due to current market conditions. 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.

Investments in emerging market securities are generally considered speculative and involve additional risks relating to political, economic and regulatory conditions.

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.

Financial services companies are subject to the adverse effects of economic recession, currency exchange rates, government regulation, decreases in the availability of capital, volatile interest rates, portfolio concentration in geographic markets, industries or products, and competition from new entrants in their fields of business.

An index fund will be concentrated in an industry or a group of industries to the extent that the index is so concentrated. A fund with significant exposure to a single asset class, or the securities of issuers within the same country, state, region, industry, or sector may have its value more affected by an adverse economic, business or political development than a broadly diversified fund.

A fund may be a constituent of one or more indices or models which could greatly affect a fund's trading activity, size and volatility.

There is no assurance that the index provider or its agents will compile or maintain the index accurately. Losses or costs associated with any index provider errors generally will be borne by a fund and its shareholders.

Indian companies are subject to certain risks, including greater price volatility, substantially less liquidity and significantly smaller market capitalization of securities markets, more substantial governmental involvement in the economy, higher rates of inflation, and greater political, economic and social uncertainty. Government controls have been reduced on imports and foreign investment, and privatization of domestic output has proceeded slowly. Rapid economic growth has put heavy stress on India's infrastructural facilities. Furthermore, businesses still have to deal with an inefficient and sometimes slow-moving bureaucracy.

Only while maintaining a Foreign Portfolio Investor ("FPI") registration would a fund be able to buy, sell or deal in Indian securities. Investment by FPIs in Indian securities are subject to certain limits and restrictions under the applicable law, and the applications of such limits and restrictions could adversely impact the ability of a fund to make investments in India.

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

Since securities that trade on non-U.S. exchanges are closed when a fund's primary listing is open, there are likely to be deviations between the current price of an underlying security and the last quoted price from the closed foreign market, resulting in premiums or discounts to a fund's NAV.

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

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.

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.

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.

If, in any year, a fund which intends to qualify as a Registered Investment Company (RIC) under the applicable tax laws fails to do so, it would be taxed as an ordinary corporation. The federal income tax treatment of the securities in which a fund may invest, including a fund's option strategy, may not be clear or may be subject to recharacterization by the Internal Revenue Service. It could be more difficult to comply with the tax requirements applicable to RICs if the tax characterization of investments or the tax treatment of the income from such investments were successfully challenged by the Internal Revenue Service.

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.

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 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

The **NIFTY 50 Index** tracks the performance of the 50 largest and most liquid Indian securities listed on the National Stock Exchange of India. The **MSCI India Index** is designed to measure the performance of the large and mid cap segments of the Indian market.

The First Trust India NIFTY 50 Equal Weight ETF (the "Product") offered by First Trust is not sponsored, endorsed, sold or promoted by NSE INDICES LIMITED (formerly known as India Index Services & Products Limited (IISL)). NSE INDICES LIMITED does not make any representation or warranty, express or implied (including warranties of merchantability or fitness for particular purpose or use) and disclaims all liability to the owners of the Product or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Product linked to the NIFTY 50 Equal Weight Index or particularly in the ability of the NIFTY 50 Equal Weight Index to track general stock market performance in India. Please read the full Disclaimers in relation to the NIFTY 50 Equal Weight Index in the Prospectus and Statement of Additional Information.

"AlphaDEX™" is a registered trademark of First Trust Portfolios L.P. First Trust Portfolios L.P. has obtained a patent for the AlphaDEX® stock selection methodology from the United States Patent and Trademark Office.

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、「P P M（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。

TP2025103006

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