

SDVY

3月28日時点

ファーストトラスト 中小型増配アチーバーズETF

≫ ファンドの目的

この上場投資信託(ETF)は、Nasdaq US Small Mid Cap Rising Dividend Achievers™ 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	SDVY
CUSIP	33741X102
iNAVティッカー	SDVYIV
ファンド設定日	11/1/2017
経費率 [†]	0.60%
30日SEC利回り [‡]	1.51%
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	NQDVSMRT
指数設定日	9/18/2017
指数の利回り [‡]	2.37%

≫ 指数会社による連動指数の説明

- 当指数は、Nasdaq US Mid Cap Index™およびNasdaq US Small Cap Index™の構成銘柄から業種別分類ベンチマークによって不動産投資信託として分類されている企業を除外して構成されます
- 当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。
 - 1日取引高の3ヶ月平均が200万ドル以上。
 - 時価総額が5億ドル以上。
 - 過去12か月の配当金支払額が、3年前と5年前の同期間に支払われた配当金よりも増えていること。
 - 直近決算期の1株当たり利益がプラスでかつ3期前の1株利益を上回ること。
 - 現預金借入金比率が25%以上。
 - 過去12か月間の配当性向が65%以下。
- 適格証券は、過去5年間の配当増加額、現在の配当利回り、配当性向の複合要素によりランク付けされます。
- 総合ランクが高い適格証券上位100銘柄が選定されます。各セクターへの組入比率の上限は30%、中型株または小型株への組入比率の上限はそれぞれ75%です。
- 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に加重されます。指数は年次で再構成され、四半期ごとにリバランスが行われます。

≫ パフォーマンス概要 (%)

	3ヶ月	年初来	1年	3年	5年	10年	設定来
ファンド・パフォーマンス*							
基準価額(NAV)	6.51	6.51	33.21	9.28	13.91	-	11.02
市場価格	6.44	6.44	33.21	9.19	13.91	-	11.02
指数パフォーマンス**							
Nasdaq US Small Mid Cap Rising Dividend Achievers™ Index	6.71	6.71	34.22	9.98	14.64	-	11.72
S&P 1000® Index	7.62	7.62	21.06	5.53	10.94	-	9.42

≫ 年次トータルリターン(%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	年初来
SDVY	-	-	-	-	-13.81	24.69	11.25	29.17	-11.94	28.69	6.51
S&P 1000® Index	-	-	-	-	-10.30	25.14	12.98	25.35	-13.98	16.35	7.62

≫ 3年間の統計

	標準偏差 (%)	アルファ	ベータ	シャーププレシオ	相関関係
SDVY	21.99	3.59	1.06	0.40	0.97
S&P 1000® Index	20.13	-	1.00	0.24	1.00

モーニングスター総合評価



スモール・バリュウ・カテゴリーに属する457ファンドの中、当ファンドはリスク調整後リターンに基づき、4つ星/457ファンド(3~5年)、5つ星/426ファンド(5年)と評価されました。

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。

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日間に得られた1株当たり純投資収益を、当該期間の最終日における1株当たり公募価格の上限で除して算出。

‡指数の利回りは、Nasdaq US Small Mid Cap Rising Dividend Achievers™ Indexの構成銘柄の12ヶ月末配当の加重平均利回りです。

*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。

**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 中小型増配アチーブズETF

3月28日時点

ポर्टフォリオ情報

保有銘柄数	100
最大時価総額	814億5000万ドル
時価総額中央値	76億4000万ドル
最小時価総額	8億7800万ドル
株価収益率	12.07
株価純資産倍率	1.93
株価キャッシュフロー倍率	9.05
株価売上高倍率	1.40

上位保有10銘柄(%)

ボイセ・カスケード社	1.10
ウィネバゴ・インダストリーズ社	1.08
コアブリッジ・ファイナンシャル株式会社	1.07
インスペリテイ	1.06
メリテッジ・ホームズ・コーポレート	1.06
ウィリアムズ・ソノマ社	1.06
コメリカ社	1.05
リージョンズ・ファイナンシャル・コーポレーション	1.05
センチュリー・コミュニティ	1.04
株式会社チャンピオンエックス	1.04

業種別内訳(%)

金融	30.35
資本財	21.77
一般消費財	20.99
エネルギー	12.00
素材	9.12
テクノロジー	4.83
生活必需品	0.94

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、非常に大口の設定/償還単位で指定参加者がファンドから直接償還することのみが可能です。ファンドの指定参加者が設定/アスク・ディスカウントの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価値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。

投資信託とは異なり、ファンドの株式は、非常に大口の設定/償還単位で指定参加者がファンドから直接償還することのみが可能です。ファンドの指定参加者が設定/アスク・ディスカウントの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価値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。

一般消費財・サービス企業の成功は、米国および国際経済全体のパフォーマンス、金利、競争、消費者信頼感、可処分所得、個人消費と密接に結びついています。人口動態や消費者嗜好の変化も一般消費財・サービスの需要に影響を与える可能性があります。

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、米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。最近および将来起こりうる銀行の破綻は、より広範な銀行業界または市場全般に混乱をもたらし、金融機関および経済全体に対する信頼を低下させる可能性があります。また市場のボラティリティを高め、流動性を低下させる可能性があります。2022年2月、ロシアはウクライナに侵襲し、ロシア、欧州、イギリス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、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とそれに起因する制裁措置は、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、およびそれに続く政府機関や中央銀行による政策の、世界の金融市場に大きな変動と不確実性をもたらす、今後と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オペレーショナルリスクの影響を受けます。このような事象が発生した場合、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、及び/又は財務上の損失を被る可能性があります。

有配当証券を発行している会社は、当該有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にわたって著しく価格が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、産業、または市場のセクターのみで発生する場合もあります。

金融サービス会社は、景気後退、通貨取引所、政府規制、利用可能資本の減少、変動金利、地理的市場・産業・商品におけるポर्टフォリオの集中、事業分野における新規参入者との競争などの悪影響を受けます。

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で、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、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つまたは複数の指数またはモデルの構成要素であ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。

インダストリアルおよび耐久消費財生産企業は、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、技術的陳腐化、近代化の遅れ、労使関係、政府規制などによっても大きな影響を受ける可能性があります。

インフレ率が上昇すると、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。

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。

ファンドが保有する有証券が、ファンドが意図した時価総額の範囲内に収まる保証はありません。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繁忙時にその役割を縮小したり遅れたりすることを決定した場合、ファンドのポर्टフォリオ証券の基礎的価値とファンドの市場価値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、インデックスの変動を反映するための証券の売買コスト、ファンドの保有残高がインデックスを正確に再現していない可能性があることなど、多くの理由により、インデックスのリターンと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証券に投資するファンドは、投資メトリックの有無にかかわらずそれらの証券を保有し、ファンドが下落相場で守りのポジションを取ることとは一般的にありません。

ポर्टフォリオの回転率が高い場合、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。

ファンドの株式の市場価格は、通常、ファンドの純資産額(以下「NAV」)の変動および取引所における株式の相対的な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、株式の取引がNAVを下回るのか、NAVと同水準となるのか、またはNAVを上回るのかを予測することはできません。

中堅・中小企業の価格は、大企業に比べて変動が大きく、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。取引所上場を維持するためのファンドの要件が引き続き満たされる保証はなく、また変更されることもあります。

First Trust Advisors L.P.は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)の尺度である。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ある。ベータは、市場に対する価格変動性の尺度である。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ある。相関は、パフォーマンスの類似性の尺度である。S&P 1000® インデックスは、S&P MidCap 400 インデックスと S&P SmallCap 600 インデックスを組み合わせ、米国株式市場の中小型株セグメントの投資可能なベンチマークを形成している。

Nasdaq®およびNasdaq US Small Mid Cap Rising Dividend Achievers™ Indexは、Nasdaq, Inc. (以下、その関連会社とともに「コーポレート」といいます)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、コーポレートからその適法性または適合性について見解が示された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。

§ファンドのモーニングスターレーティング(Morningstar Rating™)、すなわち「スターレーティング」は、少なくとも3年以上の運用実績のある運用商品(投資信託、変額年金、変額生命保険のサブアカウント、米国上場ETF、クロス・セクター・エンディングファンド、セパレート・アカウントを含む)、米国上場投資信託(ETF)およびオープン・エンド型投資信託は、比較し、単一の集団とみなされます。モーニングスターレーティングは、運用商品の毎月の超過パフォーマンスの変動を考慮し、下方への変動に重点を置き、一貫したパフォーマンスに頼るモーニングスターのリスク調整後リターン指標に基づいて算出されています。モーニングスター評価には、販売負荷の調整が含まれていません。各商品カテゴリーの上位10%は5つ星、次々22.5%は4つ星、次々10%は3つ星、次々5%は2つ星、下位10%は1つ星。運用商品の総合モーニングスター評価は、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するパフォーマンスの加重平均から算出されます。組入比率は以下の通り、36~59ヶ月のトリプル・スターは3年レーティング100%、60~119ヶ月のトリプル・スターは5年レーティング60%、3年レーティング40%、120ヶ月以上のトリプル・スターは10年レーティング50%、5年レーティング30%、3年レーティング20%、10年間の総合スター評価は、10年間の評価に最も重きを置いているように見えますが、実際には直近の3年間の評価が3つの評価期間すべてに独自の最大の影響を与えます。©2024 Morningstar, Inc. All Rights Reserved.ここに含まれるモーニングスターレーティング™の情報は以下の通りです：(1)はモーニングスター独自のものです。(2)複製、分配金、(3)正確性、完全性、適時性を保証するものではありません。モーニングスターおよびそのコンテナープロバイダーは、本情報の利用により発生し得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。

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。

>> 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 Nasdaq US Small Mid Cap Rising Dividend Achievers™ Index.

>> Fund Facts

Fund Ticker	SDVY
CUSIP	33741X102
Intraday NAV	SDVYIV
Fund Inception Date	11/1/17
Expense Ratio [^]	0.60%
30-Day SEC Yield [†]	1.51%
Rebalance Frequency	Quarterly
Primary Listing	Nasdaq

>> Index Facts

Index Ticker	NQDVSMRT
Index Inception Date	9/18/17
Index Yield [‡]	2.37%

>> Index Description According to the Index Provider

- >> The index begins with the stocks in the Nasdaq US Mid Cap™ Index and the Nasdaq US Small Cap™ Index and eliminates those companies classified as a Real Estate Investment Trust by the Industry Classification Benchmark.
- >> To be eligible for inclusion in the index, companies must have:
 - a minimum three-month average daily dollar trading volume of \$2 million.
 - a minimum market cap of \$500 million.
 - paid a dividend in the trailing twelve-month period greater than the dividend paid in the trailing twelve-month period three and five years prior.
 - positive earnings per share in the most recent fiscal year greater than the earnings per share three fiscal years prior.
 - a cash to debt ratio greater than 25%.
 - a trailing twelve-month period payout ratio no greater than 65%.
- >> Eligible securities are ranked by a combined factor of dollar dividend increase over the previous five year period, current dividend yield, and payout ratio.
- >> The 100 eligible securities with the lowest aggregated rank are selected for inclusion in the index, subject to a maximum of 30% from any one sector and 75% from the mid cap or small cap size classification.
- >> The index stocks are equally weighted initially and on each rebalancing effective date. The index is reconstituted annually and rebalanced quarterly.

>> Performance Summary (%)

	3 Month	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Fund Inception
Fund Performance*							
Net Asset Value (NAV)	6.51	6.51	33.21	9.28	13.91	—	11.02
After Tax Held	6.38	6.38	32.16	8.43	13.05	—	10.23
After Tax Sold	3.85	3.85	19.58	6.77	10.68	—	8.43
Market Price	6.44	6.44	33.21	9.19	13.91	—	11.02
Index Performance**							
Nasdaq US Small Mid Cap Rising Dividend Achievers™ Index	6.71	6.71	34.22	9.98	14.64	—	11.72
S&P 1000® Index	7.62	7.62	21.06	5.53	10.94	—	9.42

>> Calendar Year Total Returns (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
SDVY	—	—	—	—	-13.81	24.69	11.25	29.17	-11.94	28.69	6.51
S&P 1000® Index	—	—	—	—	-10.30	25.14	12.98	25.35	-13.98	16.35	7.62

>> 3-Year Statistics

	Standard Deviation (%)	Alpha	Beta	Sharpe Ratio	Correlation
SDVY	21.99	3.59	1.06	0.40	0.97
S&P 1000® Index	20.13	—	1.00	0.24	1.00

Overall Morningstar Rating™



Among 457 funds in the Small Value category. This fund was rated 4 stars/457 funds (3 years), 5 stars/426 funds (5 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.com.

[^]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.

[‡]Index yield represents the weighted average trailing 12-month dividend of the constituents of the Nasdaq US Small Mid Cap Rising Dividend Achievers™ Index.

^{*}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. 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	100
Maximum Market Cap.	\$81.45 Billion
Median Market Cap.	\$7.64 Billion
Minimum Market Cap.	\$878 Million
Price/Earnings	12.07
Price/Book	1.93
Price/Cash Flow	9.05
Price/Sales	1.40

» Top Holdings (%)

Boise Cascade Company	1.10
Winnebago Industries, Inc.	1.08
Corebridge Financial, Inc.	1.07
Insperty, Inc.	1.06
Meritage Homes Corporation	1.06
Williams-Sonoma, Inc.	1.06
Comerica Incorporated	1.05
Regions Financial Corporation	1.05
Century Communities, Inc.	1.04
ChampionX Corporation	1.04

» Top Sector Exposure (%)

Financials	30.35
Industrials	21.77
Consumer Discretionary	20.99
Energy	12.00
Basic Materials	9.12
Technology	4.83
Consumer Staples	0.94

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.

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.

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.

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.

There can be no assurance that the securities held by a fund will stay within a fund's intended market capitalization range.

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.

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 1000® Index** combines the S&P MidCap 400 Index and the S&P SmallCap 600 Index to form an investable benchmark for the mid- to small-cap segment of the U.S. equity market.

Nasdaq® and Nasdaq US Small Mid Cap Rising Dividend Achievers™ 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.

§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. ©2024 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.

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