

AIRR

3月28日時点

ファーストトラスト RBA 米国産業ルネサンスETF

≫ ファンドの目的

この上場投資信託(ETF)は、Richard Bernstein Advisors American Industrial Renaissance® 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 AIRR
CUSIP 33738R704
iNAVティッカー AIRRIV
ファンド設定日 3/10/2014
経費率 0.70%
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 RBAIRT
指数設定日 2/19/2014

≫ 指数会社による連動指数の説明

- 当指数は、資本財セクター及び地域銀行セクターにおける米国中小型株企業のパフォーマンスを測定するよう設計されています。
- 指数を構築するために、Richard Bernstein Advisors社(以下「RBA」)はまずラッセル 2500 指数の構成銘柄から製造業や関連インフラ、銀行業に直接関係のない企業を除外します。
 - 伝統的な製造業の中心地と考えられる州から銀行株を選びます。
- 米国以外での売上高が25%を超える企業が発行する証券はすべて除外されます。また、12ヶ月先の収益予想がプラスの企業が発行する証券でなければなりません。
- 構成銘柄は、指数の規模と流動性の基準を満たしていなければなりません。
 - RBAは指数に組み入れられる構成銘柄数に制限を設けていません。通常、このプロセスでは30~60銘柄が選定されます。
- RBAは独自のポートフォリオ最適化手法を用いて、各構成銘柄の組入比率を決定しています。
- 当指数は四半期ごとに再構成され、リバランスが行われます。

≫ パフォーマンス概要 (%)

	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)	16.43	16.43	40.48	18.64	22.69	13.41	13.11
市場価格	16.13	16.13	40.37	18.56	22.66	13.39	13.09
指数パフォーマンス**							
Richard Bernstein Advisors American Industrial Renaissance® Index	16.66	16.66	41.53	19.53	23.62	14.27	13.96
S&P 500® Industrials Index	10.97	10.97	26.70	10.44	12.97	11.14	11.02
Russell 2500® Index	6.92	6.92	21.43	2.97	9.90	8.84	8.66
S&P 500® Index	10.56	10.56	29.88	11.49	15.05	12.96	12.86

≫ 年次トータルリターン(%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	年初来
AIRR	-	-9.45	43.31	16.36	-20.44	34.00	16.62	33.19	-2.16	31.65	16.43
S&P 500® Industrials Index	-	-2.53	18.86	21.03	-13.29	29.37	11.06	21.12	-5.48	18.13	10.97
Russell 2500® Index	-	-	-	16.81	-10.00	27.77	19.99	18.18	-18.37	17.42	6.92
S&P 500® Index	-	1.38	11.96	21.83	-4.38	31.49	18.40	28.71	-18.11	26.29	10.56

≫ 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
AIRR	25.04	14.91	1.12	0.71	0.92
S&P 500® Industrials Index	19.85	7.18	0.88	0.47	0.91
Russell 2500® Index	20.48	-	1.00	0.12	1.00

モーニングスター総合評価



資本財カテゴリーに属する42ファンドの中で、当ファンドはリスク調整後リターンに基づき、5つ星/42ファンド(3年以上)、5つ星/40ファンド(5年以上)、4つ星/32ファンド(10年以上)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。

*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 RBA 米国産業ルネサンスETF

3月28日時点

ポर्टフォリオ情報

保有銘柄数	47
最大時価総額	222億8000万ドル
時価総額中央値	22億6000万ドル
最小時価総額	4億2600万ドル
株価収益率	19.02
株価純資産倍率	2.74
株価キャッシュフロー倍率	13.14
株価売上高倍率	1.26

上位保有10銘柄(%)

ブルーバード・コーポレート	4.72
パウエル産業	4.52
EMCORグループ	4.44
コンフォートシステムズアメリカ	4.40
スターリングインフラ株式会社	3.92
株式会社マステック	3.83
MDUリソース・グループ	3.77
株式会社アトコレ	3.64
ダイコム産業株式会社	3.57
SPXテクノロジー	3.54

業種別内訳(%)

資本財	91.58
金融	8.42

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、権限を付与された参加者のみがファンドから直接償還することができます。ファンドの指定参加者が設定/償還注文を進めることができず、他の指定参加者が設定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。

コミュニティ銀行は、米国におけるサブプライム・ローン融資市場の衰退による法律・規制の変更、短期・長期金利の変動、インフレーション、政府機関の金融・財政政策の変更から大きな影響を受けました。地理的に分散された大規模な国立銀行やその他地域銀行とは異なり、コミュニティ銀行の財務パフォーマンスは米国の特定の地域における事業環境に大きく依存する可能性があります。地域市場や米国全体における景気後退や不利な経済・雇用情勢により悪影響を受ける可能性があります。

現在市況リスクとは、特定の投資対象またはファンドの株式全般が現在の市況により値下がりするリスクのことです。インフレに対抗する手段として、米連邦準備制度理事会(FRB)および特定の外国の中央銀行は金利を引き上げており、今後も引き上げる見込みであり、米連邦準備制度理事会(FRB)は以前に実施した量的緩和を撤回する意向を表明しています。最近および今後発生する可能性のある銀行の倒産は、より広範な銀行業界や市場全般を混乱させ、金融機関や経済全体に対する信頼を低下させる可能性があります。その他、ヨーロッパではロシアとウクライナの間で、中東ではイスラエルとハマスおよびその他の武装勢力の間で、武力紛争が続いており、ロシア、ヨーロッパ、中東およびアメリカの市場において、重大な市場の混乱とボラティリティを引き起こして、今後も引き起こす可能性があります。このような敵対行為や制裁措置は、ファンドのパフォーマンスや流動性だけでなく、特定のファンド投資にも重大な影響を及ぼしており、今後もその可能性があります。COVID-19の世界的な大流行、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す、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い場合があり、分配金には手数料がかかる場合があります。保有者は議決権を制限される可能性があります。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。

株式は短期間または長期間にわたって著しく価格下落する可能性があります。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、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可能性があります。

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

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

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、その他といった地域的、地域的、世界的な事象がファンドに重大な悪影響を及ぼす可能性があります。

ファンドは、マーケットメーカーの数が限られているためにファンド株式の市場が活発でない可能性があるなど、多くの市場取引リスクに直面しています。マーケットメーカーまたは認定参加者が市場ストレス時に役割といった地域的、地域的、世界的な事象がファンドに重大な悪影響を及ぼす可能性があります。

ファンドは、マーケットメーカーの数が限られているためにファンド株式の市場が活発でない可能性があるなど、多くの市場取引リスクに直面しています。マーケットメーカーまたは認定参加者が市場ストレス時に役割といった地域的、地域的、世界的な事象がファンドに重大な悪影響を及ぼす可能性があります。

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

ファンドおよびファンド・アドバイザーは、統制や手続きを通じて様々な運用リスクの軽減を図ることがありますが、そのようなリスクから完全に保護することは不可能です。また、ファンドではカス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、ファンドが下落相場で守りのポジションを取ることは一般的ではありません。

ポートフォリオの入れ替わりが激しいと、取引コストが高くなり、株主の税負担が大きくなる可能性があります。ファンドの市場価格は、通常、ファンドの純資産総額(以下「基準価額」)の変動および取引所における相対的な株式の需給に応じて変動し、ファンドのインベストメント・アドバイザーは、株式が基準価額を下回る、または基準価額(NAV)以上で取引されるかどうかを予測することはできません。

中堅/中小企業の価格変動は、大企業に比べて大きく、流動性が低い場合があります。取引所での取引は、市場の状況やその他の理由により停止されることがあります。ファンドが取引所の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。

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

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

定義

標準偏差は、価格の変動性(リスク)を示す指標です。アルファは、投資対象がベンチマークに対してリスク調整後でどれだけアウトパフォームまたはアンダーパフォームしているかを示す指標です。ベータは、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。S&P 500® インダストリアルズ・インデックスは、S&P 500 インデックスのインダストリアルズ・セクターの銘柄を含む非管理インデックスです。S&P 500® インデックスは、米国株式市場の大企業パフォーマンスを測定するために使用される、500社から構成されるアンマネージド・インデックスです。Russell 2500® インデックスは、Russell 3000 インデックスのうち最も小型の2,500社を組み入れた時価総額加重型の非管理型インデックスです。

リチャード・バーンスタイン・アドバイザーズおよびリチャード・バーンスタイン・アドバイザーズ・アメリカン・インダストリアル・ルネサンス®-インデックス(「インデックス」)は、リチャード・バーンスタイン・アドバイザーズ(RBA)の商標および商号です。本ファンドはRBAによってスポンサー、保証、販売、または宣伝されているものではなく、RBAは本ファンドの所有者または一般投資家に対し、明示または黙示を問わず、本ファンドの取引の可否についていかなる表明または保証も行いません。RBAとファースト・トラストとの唯一の関係は、RBAの特定の商標および商号、ならびにファースト・トラストまたはファンドに関係なくRBAによって決定および構成されるインデックスのライセンス供与です。RBAは、指数的決定または構成において、第一信託またはファンドの所有者のニーズを考慮する義務はありません。RBAは、ファンドが上場されるタイミング、価格、数量の決定、またはファンドが現金に換金される方程式の決定または計算について責任を負わず、またそれに関与していません。RBAはファンドの管理、マーケティング、取引に関してもいかなる義務や責任も負いません。S 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、クローズドエンド型ファンド、セパレートアカウントを含む)を対象として算出されます。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、比較上、単一の母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、販売費用の調整は含まれていません。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35%は3つ星、次々22.5%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連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ヶ月のトータルリターンは3年レーティング100%、60-119ヶ月のトータルリターンは5年レーティング60%/3年レーティング40%、120ヶ月以上のトータルリターンは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含まれるため、最も大きな影響を与えます。©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ンツプロバイダーは、本情報の利用により発生した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。

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。

AIRRF041024

» 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 Richard Bernstein Advisors American Industrial Renaissance® Index.

» Fund Facts

Fund Ticker	AIRR
CUSIP	33738R704
Intraday NAV	AIRRIV
Fund Inception Date	3/10/14
Expense Ratio	0.70%
Rebalance Frequency	Quarterly
Primary Listing	Nasdaq

» Index Facts

Index Ticker	RBAAIRT
Index Inception Date	2/19/14

» Index Description According to the Index Provider

- » The Richard Bernstein Advisors American Industrial Renaissance® Index is designed to measure the performance of small and mid cap U.S. companies in the industrial and community banking sectors.
- » To construct the index, Richard Bernstein Advisors LLC (RBA) begins with the Russell 2500® Index and eliminates companies not directly related to manufacturing and related infrastructure, and banking.
 - Banks will be chosen from states considered to be traditional manufacturing hubs.
- » To be eligible for inclusion in the index, companies must derive the majority of their revenues from the United States, therefore all securities issued by companies with non-U.S. sales > 25% are excluded. Additionally, securities must be issued by companies that have positive mean 12-months forward earnings consensus estimate.
- » A security must meet the size and liquidity standards of the index according to the index provider.
 - RBA places no limit on the number of constituents included in the index. Typically the process results in 30-60 constituent securities.
- » RBA uses a proprietary portfolio optimization method to weight each individual constituent company.
- » The index is reconstituted 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)	16.43	16.43	40.48	18.64	22.69	13.41	13.11
After Tax Held	16.42	16.42	40.37	18.57	22.61	13.29	12.99
After Tax Sold	9.73	9.73	23.95	14.70	18.65	11.22	10.96
Market Price	16.13	16.13	40.37	18.56	22.66	13.39	13.09
Index Performance**							
Richard Bernstein Advisors American Industrial Renaissance® Index	16.66	16.66	41.53	19.53	23.62	14.27	13.96
S&P 500® Industrials Index	10.97	10.97	26.70	10.44	12.97	11.14	11.02
Russell 2500® Index	6.92	6.92	21.43	2.97	9.90	8.84	8.66
S&P 500® Index	10.56	10.56	29.88	11.49	15.05	12.96	12.86

» Calendar Year Total Returns (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
AIRR	—	-9.45	43.31	16.36	-20.44	34.00	16.62	33.19	-2.16	31.65	16.43
S&P 500® Industrials Index	—	-2.53	18.86	21.03	-13.29	29.37	11.06	21.12	-5.48	18.13	10.97
Russell 2500® Index	—	—	—	16.81	-10.00	27.77	19.99	18.18	-18.37	17.42	6.92
S&P 500® Index	—	1.38	11.96	21.83	-4.38	31.49	18.40	28.71	-18.11	26.29	10.56

» 3-Year Statistics

	Standard Deviation (%)	Alpha	Beta	Sharpe Ratio	Correlation
AIRR	25.04	14.91	1.12	0.71	0.92
S&P 500® Industrials Index	19.85	7.18	0.88	0.47	0.91
Russell 2500® Index	20.48	—	1.00	0.12	1.00

Overall Morningstar Rating™



Among 42 funds in the Industrials category. This fund was rated 5 stars/42 funds (3 years), 5 stars/40 funds (5 years), 4 stars/32 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.com.

*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	47
Maximum Market Cap.	\$22.28 Billion
Median Market Cap.	\$2.26 Billion
Minimum Market Cap.	\$426 Million
Price/Earnings	19.02
Price/Book	2.74
Price/Cash Flow	13.14
Price/Sales	1.26

» Top Holdings (%)

Blue Bird Corporation	4.72
Powell Industries, Inc.	4.52
EMCOR Group, Inc.	4.44
Comfort Systems USA, Inc.	4.40
Sterling Infrastructure Inc.	3.92
MasTec, Inc.	3.83
MDU Resources Group, Inc.	3.77
Atkore Inc.	3.64
Dycom Industries, Inc.	3.57
SPX Technologies	3.54

» Top Sector Exposure (%)

Industrials	91.58
Financials	8.42

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.

Community banks were significantly impacted by the decline in the subprime mortgage lending market in the U.S. which brought about legislative and regulatory changes, changes in short-term and long-term interest rates, inflation and changes in government monetary and fiscal policies. Unlike larger national or other regional banks that are more geographically diversified, a community bank's financial performance may be highly dependent upon the business environment in certain geographic regions of the U.S. and may be adversely impacted by any downturn or unfavorable economic or employment developments in its local market and the U.S. as a whole.

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.

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.

Industrials and producer durables companies are subject to certain risks, including the general state of the economy, intense competition, consolidation, domestic and international politics, excess capacity and consumer demand and spending trends. They may also be significantly affected by overall capital spending levels, economic cycles, technical obsolescence, delays in modernization, labor relations, and government regulations.

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

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

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

A fund and a fund's advisor may seek to reduce various operational risks through controls and procedures, but it is not possible to completely protect against such risks. The fund also relies on third parties for a range of services, including custody, and any delay or failure related to those services may affect the fund's ability to meet its objective.

A fund that invests in securities included in or representative of an index will hold those securities regardless of investment merit and the fund generally will not take defensive positions in declining markets.

High portfolio turnover may result in higher levels of transaction costs and may generate greater tax liabilities for shareholders.

The market price of a fund's shares will generally fluctuate in accordance with changes in the fund's net asset value ("NAV") as well as the relative supply of and demand for shares on the exchange, and a fund's investment advisor cannot predict whether shares will trade below, at or above their NAV.

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

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

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

The information presented is not intended to constitute an investment recommendation for, or advice to, any specific person. By providing this information, First Trust is not undertaking to give advice in any fiduciary capacity within the meaning of ERISA, the Internal Revenue Code or any other regulatory framework. Financial professionals are responsible for evaluating investment risks independently and for exercising independent judgment in determining whether investments are appropriate for their clients.

Definitions

Standard Deviation is a measure of price variability (risk). **Alpha** is an indication of how much an investment outperforms or underperforms on a risk-adjusted basis relative to its benchmark. **Beta** is a measure of price variability relative to the market. **Sharpe Ratio** is a measure of excess reward per unit of volatility. **Correlation** is a measure of the similarity of performance. The **S&P 500® Industrials Index** is an unmanaged index which includes the stocks in the industrials sector of the S&P 500 Index. The **S&P 500® Index** is an unmanaged index of 500 companies used to measure large-cap U.S. stock market performance. The **Russell 2500® Index** is an unmanaged market-cap weighted index that includes the smallest 2,500 companies from the Russell 3000 Index.

Richard Bernstein Advisors and Richard Bernstein Advisors American Industrial Renaissance® Index ("Index") are trademarks and trade names of Richard Bernstein Advisors ("RBA"). The Fund is not sponsored, endorsed, sold or promoted by RBA and RBA makes no representation or warranty, express or implied, to the owners of the Fund or any member of the public regarding the advisability of trading in the Fund. RBA's only relationship to First Trust is the licensing of certain trademarks and trade names of RBA and of the Index, which is determined and composed by RBA without regard to First Trust or the Fund. RBA has no obligation to take the needs of First Trust or the owners of the Fund into consideration in determining or composing the Index. RBA is not responsible for and has not participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of the Fund to be listed or in the determination or calculation of the equation by which the Fund is to be converted into cash. RBA has no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of 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、「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なく、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。

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