

# FDD

2025/12/31

## ファーストトラスト STOXX欧州セレクト配当指数ファンド

### ≫ ファンドの目的

この上場投資信託は、STOXX® Europe Select Dividend 30 Indexと呼ばれる株式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	FDD
ISIN	US33735T1097
CUSIP	33735T109
iNAVティッカー	FDDIV
ファンド設定日	2007/08/27
総経費率 <sup>△</sup>	0.59%
純経費率	0.59%
30日SEC利回り <sup>†</sup>	4.74%
補正なし30日SEC利回り <sup>‡</sup>	4.74%
リバランス頻度	年次
主要取引所	NYSE Arca

### ≫ 連動指数の概要

指数ティッカー	SD3V
指数設定日	2005/04/13
指数の利回り <sup>‡</sup>	6.10%

### ≫ 指数会社による連動指数の説明

- 当指数は、欧州18か国の高配当利回り企業を含む STOXX® Europe 600 Indexから選ばれた30銘柄で構成される配当加重指数です。
- 銘柄ユニバースは、STOXX® Europe 600 Indexに採用されている配当支払企業のうち、5年間の1株当たり配当成長率がプラスで、1株当たり利益に対する配当金の比率が60%以下の企業で構成されています。
- STOXX® Europe 600 Indexのユニバースの企業は、国別にソートされ、年間純配当利回りの降順でランク付けされます。1つの企業に複数の銘柄がある場合は、配当利回りが最も高い銘柄が選択されます。
- 指数の現在の構成銘柄は、すべて自動的に選択リストに追加されます。
- 各企業について、「アウトパフォーム・ファクター」が計算されます。つまり、企業の純配当利回りを、それぞれの地域または県の純配当利回りから1を引いた値で割ります。
- 全ての企業が「アウトパフォーム・ファクター」で並べ替えられます。
  - 指数の現在の構成銘柄のうち、選択リストで60位以上にランク付けされている銘柄はすべて残ります。選択リストで最上位にランクされた非構成銘柄から始めて、構成銘柄数が最終的に30に達するまで追加されます。
  - 指数における企業のウェイトは、純配当利回りに基づいています。各構成銘柄のウェイトは15%に制限されています。

### ≫ 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
<b>ファンド・パフォーマンス*</b>							
基準価額(NAV)	9.69	61.85	61.85	22.69	12.38	9.11	1.99
市場価格	9.42	62.03	62.03	22.87	12.56	9.12	1.98
<b>指数パフォーマンス**</b>							
STOXX® Europe Select Dividend 30 Index	9.47	62.47	62.47	22.69	12.31	9.28	2.32
MSCI Europe Index	6.20	35.41	35.41	18.22	10.30	8.52	4.37
STOXX® Europe 600 Index	6.38	35.87	35.87	18.42	10.09	8.55	4.58

### ≫ 年次トータルリターン(%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FDD	-3.22	2.58	19.04	-8.83	23.09	-2.64	15.07	-15.67	13.42	0.60	61.85
MSCI Europe Index	-2.84	-0.40	25.51	-14.86	23.77	5.38	16.30	-15.06	19.89	1.79	35.41
STOXX® Europe 600 Index	-1.61	-1.22	25.89	-15.05	24.53	6.83	16.09	-16.14	19.87	1.97	35.87

### ≫ 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
FDD	15.48	4.03	0.99	1.10	0.85
MSCI Europe Index	13.21	-0.11	0.99	0.98	1.00
STOXX® Europe 600 Index	13.28	—	1.00	0.99	1.00

### モーニングスター総合評価



欧州株カテゴリーに属する68ファンドのうち、当ファンドはリスク調整後のリターンに基づき、4つ星/68ファンド(3年)、4つ星/67ファンド(5年)、3つ星/51ファンド(10年)と評価されました。§

引用されているパフォーマンスデータは過去のもので、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](http://www.ftportfolios.jp) から確認できます。

△ 契約上の経費率は少なくとも2026年1月31日まで年間0.60%とします。

† 30日SEC利回りは、直近の30日間に獲得した1株当たりの純投資利益を、期末日の1株当たりの最大公開価格で割って算出されます。

‡ 補正なしの30日SEC利回りは、30日SEC利回りと同じように計算されますが、契約上の手数料免除と経費払い戻しは除外されます。

‡ 指数利回りは、STOXX® Europe Select Dividend 30 Indexの構成銘柄の過去12ヶ月間の配当金の加重平均値です。

\* 基準価額 (NAV) リターンは、ファンドの純資産 (資産から負債を差し引いたもの) をファンドの発行済み株数で割った基準価額 (NAV) に基づいています。市場価格リターンはファンドの基準価額 (NAV) リターンが算出された時点の全米最良気配値「NBBO」の中間値を使用して決定されます。リターンは1年未満の期間を除き、平均年間トータルリターンです。

\*\* 掲載されている各指数のパフォーマンス情報は、例示のみを目的としており、実際のファンドのパフォーマンスを表すものではありません。指数のパフォーマンスは運用手数料や仲介費用がかからず、表示されたパフォーマンスから、そのような手数料や費用は差し引かれていません。指数は運用されていないため、投資家は指数に直接投資することはできません。

# ファーストトラスト STOXX欧州セレクト配当指数ファンド

2025/12/31

## ポर्टフォリオ情報

保有銘柄数	30
最大時価総額	\$270.88 Billion
時価総額中央値	\$33.23 Billion
最小時価総額	\$2.94 Billion
株価収益率	11.88
株価純資産倍率	1.04
株価キャッシュフロー倍率	7.06
株価売上高倍率	0.92

## 上位保有10銘柄(%)

ABN AMRO Group N.V.	5.08
Aker BP ASA	4.93
Legal & General Group Plc	4.54
Rio Tinto Plc	4.17
NN Group N.V.	4.12
A.P. Moeller - Maersk A/S (Class A)	4.07
Taylor Wimpey Plc	3.99
ORLEN SA	3.94
HSBC Holdings Plc	3.81
Investec Plc	3.75

## 業種別内訳(%)

Financials	52.68
Consumer Discretionary	13.32
Utilities	9.25
Energy	8.88
Industrials	7.37
Materials	5.50
Communication Services	3.00

## 国別内訳上位(%)

United Kingdom	23.24
The Netherlands	19.17
France	12.15
Germany	11.30
Denmark	7.02
Italy	6.40
Norway	4.93
Poland	3.94
South Africa	3.75
Switzerland	2.95

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録見書入手するには、**First Trust Japan (www.ftportfolios.jp)** にお問い合わせください。目録見書は、投資を行う前によくお読み下さい。

## リスクに関する考慮事項

ファンドへの投資において、損失が発生する可能性があります。ファンドへの投資は銀行預貯金ではなく保険や保証はありません。ファンドの目的が達成される保証はありません。投資家が流通市場で株式を売買する場合、通常の仲介手数料がかかる場合があります。ファンドのリスクに関する詳細については、各ファンドの目録見書をご参照ください。以下のリスク要因の順序は、特定のリスク要因の重要性の順位を示すものではありません。

投資信託とは異なり、ファンドの株式は、許可された参加者のみが非常に大規模な設定/償還単位でファンドから直接償還できます。ファンドの権限を与えられた参加者が設定/償還注文を進めることができず、他の参加者が設定または償還に踏み切らない場合、ファンドの株式はファンドの基準価額に対してプレミアムまたは割引で取引され、上場廃止に直面し、ヒッド/アスクスプレッドが拡大す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ます。

現在の市況リスクとは、特定の投資、またはファンドの株式全般が、現在の市況により価値が下落するリスクです。例えば、政府の財政政策や規制政策の変更、銀行や不動産市場の混乱、実際の国際的武力紛争や敵対行為の脅威、公共衛生上の危機など、他の重要な出来事がファンドの投資価値に重大な影響を与える可能性があります。

ファンドは、サイバーセキュリティの侵害による運用リスクの影響を受けやすいため、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る場合があります。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。

配当金支払証券を発行する会社は、そのような証券の配当を払い続ける必要はありません。したがって、そのような企業が将来、配当金の支払いを減額または廃止する可能性があります。

株式証券は、短期間または長期間にわたって価格が大幅に下落する可能性があります。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。

欧州諸国における政治的または経済的な混乱は、ファンドが投資されていない国であっても、セキュリティ価値、ひいてはファンドの保有に悪影響を及ぼす可能性があります。欧州の相当数の国が欧州連合の加盟国であり、加盟国はもはや自国の金融政策をコントロールしていません。これらの加盟国では、通貨供給量やユーロの公定歩合などの金融政策を指示する権限は、欧州中央銀行によって行使されています。英国の欧州連合（EU）離脱の影響を測定するのは困難であり、まだ完全に把握することはできません。

S&Pモーニングスター・レーティング™・フォー・ファンド（星評価）は、運用商品（投資信託、変額年金および変額生命保険のサブ口座、上場投資信託、クローズドエンド型ファンド、セパレート口座を含む）で、3年以上の履歴を持つファンドに対して算出されます。上場投資信託（ETF）とオープンエンド型ミューチュアルファンドは、比較目的で単一の集団と見なされます。これは、管理商品の月間超過パフォーマンスの変動を考慮しモーニングスターのリスク調整後、下方変動に重点を置き、一貫したパフォーマンスに頼る指標に基づいて計算されます。モーニングスター・レーティングには、販売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%の商品には5つ星、次の22.5%には4つ星、次の35%には3つ星、次の22.5%には2つ星、下位10%には1つ星が与えられます。管理対象製品のモーニングスター総合評価は、3年、5年、10年（該当する場合）のモーニングスター評価指標に関連付けられたパフォーマンス数値の加重平均から導き出されます。加重は、36-59ヶ月の合計リターンは3年評価で100%、60-119ヶ月の合計リターンは5年評価で60%、3年評価で40%、120か月以上のトータルリターンは10年評価で50%、5年評価で30%、3年評価で20%です。10年間の総合星評価式は、10年間の評価が重視されているように見えますが、実際には、3つの評価期間全てに含まれるため、直近3年間の評価が最も大きな影響を与えています。©2025年 モーニングスター株式会社全著作権所有。ここに含まれるモーニングスター評価の記載情報は：(1)モーニングスターに所属します。(2)無断複製および配布を禁止します。(3)正確性、完全性、適時性の保証はありません。モーニングスターおよびそのコンテンツプロバイダーは、本情報の使用から生じるいかなる損害または損失についても責任を負いません。過去のパフォーマンスは、将来の結果を保証するものではありません。

STOXX® Europe Select Dividend 30 Index（以下「STOXX指数」）は、スイスのツークにあるSTOXX Ltd.（以下「STOXX」）、ドイツ取引所グループまたはそれらのライセンサーの知的財産（登録商標を含む）であり、ライセンスに基づき使用されています。当ファンドは、STOXX、ドイツ取引所グループ、またはそれらのライセンサー、リサーチ・パートナー、データ・プロバイダーによって後援、宣伝、配布、またはその他の方法でサポートされているものではなく、STOXX、ドイツ取引所グループ、またはそれらのライセンサー、リサーチ・パートナー、データ・プロバイダーは、STOXX指数またはそのデータの誤り、脱落、中断に関して、一般的にまたは具体的に、いかなる保証も行わず、いかなる責任（過失の有無にかかわらず）も負いません。

金融サービス企業は、景気後退、為替レート、政府規制、資本調達機能の低下、金利の変動、地理的市場、業界、または製品へのポートフォリオの集中、および事業分野における新規参入者との競争の悪影響にさらされています。

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、または政治的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、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。

インフレが高まるにつれ、ファンドの資産と分配金の現在価値が低下する可能性があります。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やすいため、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性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。

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な運用リスクの低減を図ることがありますが、そのようなリスクから完全に保護することは不可能です。また、ファンドは、カストディを含むさまざまなサービスについて第三者に依存しており、これらのサービスに関

連する遅延や失敗は、ファンドの目的達成能力に影響を与える可能性があります。

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、投資リターンに関係なくそれらの証券を保有し、通常ファンドが下落市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。

中小資本企業の証券は、より大規模で確立された企業よりも価格の変動が大きく、流動性が低下する可能性があります。

取引所での取引は、市場の状況やその他の理由により停止される場合があります。ファンドが取引所上場を維持するための要件が今後も引き続き満たされ変わらないという保証はありません。

英国に所在する発行体への投資は、ファンドに英国特有の規制、政治、通貨、安全保障、経済リスクを課す可能性があります。英国は欧州最大級の経済大国であり、欧州連合（以下「EU」）との貿易に大きく依存しており、米国や中国との貿易にも多少依存しています。英国の欧州連合（EU）離脱投票や、欧州全域における最近の急速な政治的・社会的変化により、欧州における将来の経済発展の程度や性質、および欧州の発行体が発行する証券への影響を予測することは困難です。

First Trust Advisors L.P.は、当ファンドのアドバイザーです。First Trust Advisors L.P.は、当ファンドの販売代理店であるFirst Trust Portfolios L.P.の関連会社です。ファースト・トラスト・ジャパンは、当ファンドの副販売会社です。

記載されている情報は、特定の人物に対する投資の推奨や助言を意図するものではありません。また、本資料は暗黙的または明示的に投資戦略を推奨または示唆するものではなく、読者に投資戦略に関する決断を下したり、ファンドの現在または将来の価値や価格に関する意見を提供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マンスまたはアンダーパフォーマンス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、ポリ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欧州指数は、欧州の16の先進国市場の株式市場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時価総額加重指数です。STOXX® 欧州600指数は、欧州地域の18カ国にわたる大・中・小の資本企業を表しています。

### >> 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 STOXX® Europe Select Dividend 30 Index.

### >> Fund Facts

Fund Ticker	FDD
ISIN	US33735T1097
CUSIP	33735T109
Intraday NAV	FDDIV
Fund Inception Date	27/8/07
Total Expense Ratio <sup>^</sup>	0.59%
Net Expense Ratio	0.59%
30-Day SEC Yield <sup>†</sup>	4.74%
Unsubsidized 30-Day SEC Yield <sup>#</sup>	4.74%
Rebalance Frequency	Annual
Primary Listing	NYSE Arca

### >> Index Facts

Index Ticker	SD3V
Index Inception Date	13/4/05
Index Yield <sup>‡</sup>	6.10%

### >> Index Description According to the Index Provider

- >> The index is a dividend weighted index of 30 stocks selected from the STOXX® Europe 600 Index which includes high-dividend yielding companies across 18 European countries.
- >> The universe of stocks consists of dividend-paying companies in the STOXX® Europe 600 Index that have a positive five year dividend-per-share growth rate and a dividend to earnings-per-share ratio of 60% or less.
- >> Companies in the STOXX® Europe 600 Index universe are sorted by country and ranked in descending order according to their indicated annual net dividend yield. In the case of multiple stocks for a single company, the highest-yielding stock is chosen.
- >> All current components of the index are added to the selection list automatically.
- >> For each company an "outperformance factor" is calculated: company net dividend yield divided by the net dividend yield of the respective region or county minus 1.
- >> All companies are then sorted by their "outperformance factor."
  - All current components in the index that are ranked 60 or higher in the selection list remain in the Index. Starting from the highest-ranked non-component in the selection list, companies are added to the Index until the final component count of 30 is reached.
  - A company's weight in the Index is based on its net dividend yield. Each component's weight is capped at 15%.

### >> Performance Summary (%)

	3 Month	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Fund Inception
<b>Fund Performance*</b>							
Net Asset Value (NAV)	9.69	61.85	61.85	22.69	12.38	9.11	1.99
Market Price	9.42	62.03	62.03	22.87	12.56	9.12	1.98
<b>Index Performance**</b>							
STOXX® Europe Select Dividend 30 Index	9.47	62.47	62.47	22.69	12.31	9.28	2.32
MSCI Europe Index	6.20	35.41	35.41	18.22	10.30	8.52	4.37
STOXX® Europe 600 Index	6.38	35.87	35.87	18.42	10.09	8.55	4.58

### >> Calendar Year Total Returns (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FDD	-3.22	2.58	19.04	-8.83	23.09	-2.64	15.07	-15.67	13.42	0.60	61.85
MSCI Europe Index	-2.84	-0.40	25.51	-14.86	23.77	5.38	16.30	-15.06	19.89	1.79	35.41
STOXX® Europe 600 Index	-1.61	-1.22	25.89	-15.05	24.53	6.83	16.09	-16.14	19.87	1.97	35.87

### >> 3-Year Statistics

	Standard Deviation (%)	Alpha	Beta	Sharpe Ratio	Correlation
FDD	15.48	4.03	0.99	1.10	0.85
MSCI Europe Index	13.21	-0.11	0.99	0.98	1.00
STOXX® Europe 600 Index	13.28	—	1.00	0.99	1.00

### Overall Morningstar Rating™



Among 68 funds in the Europe Stock category. This fund was rated 4 stars/68 funds (3 years), 4 stars/67 funds (5 years), 3 stars/51 funds (10 years) based on risk adjusted returns.<sup>S</sup>

**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](http://www.ftportfolios.jp).**

<sup>\*</sup>Expenses are capped contractually at 0.60% per year, at least through 31 January 2026.

<sup>†</sup>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.

<sup>#</sup>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.

<sup>‡</sup>Index yield represents the weighted average trailing 12-month dividend of the constituents of the STOXX® Europe Select Dividend 30 Index.

<sup>§</sup>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. The fund's performance reflects fee waivers and expense reimbursements, absent which performance would have been lower.

<sup>¶</sup>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	30
Maximum Market Cap.	\$270.88 Billion
Median Market Cap.	\$33.23 Billion
Minimum Market Cap.	\$2.94 Billion
Price/Earnings	11.88
Price/Book	1.04
Price/Cash Flow	7.06
Price/Sales	0.92

## » Top Country Exposure (%)

United Kingdom	23.24
The Netherlands	19.17
France	12.15
Germany	11.30
Denmark	7.02
Italy	6.40
Norway	4.93
Poland	3.94
South Africa	3.75
Switzerland	2.95

## Risk Considerations

**You could lose money by investing in a fund. An investment in a fund is not a deposit of a bank and is not insured or guaranteed. There can be no assurance that a fund's objective(s) will be achieved. Investors buying or selling shares on the secondary market may incur customary brokerage commissions. Please refer to each fund's prospectus for additional details on a fund's risks. The order of the below risk factors does not indicate the significance of any particular risk factor.**

Unlike mutual funds, shares of the fund may only be redeemed directly from a fund by authorized participants in very large creation/redemption units. If a fund's authorized participants are unable to proceed with creation/redemption orders and no other authorized participant is able to step forward to create or redeem, fund shares may trade at a premium or discount to a fund's net asset value and possibly face delisting and the bid/ask spread may widen.

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.

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.

Political or economic disruptions in European countries, even in countries in which a fund is not invested, may adversely affect security values and thus the fund's holdings. A significant number of countries in Europe are member states in the European Union, and the member states no longer control their own monetary policies. In these member states, the authority to direct monetary policies, including money supply and official interest rates for the Euro, is exercised by the European Central Bank. The implications of the United Kingdom's withdrawal from the European Union are difficult to gauge and cannot yet be fully known.

§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/50% five-year rating/20% three-year rating for 120 or more months of total returns. While the 10-year overall star rating formula seems to give the most weight to the 10-year period, the most recent three-year period actually has the greatest impact because it is included in all three rating periods. ©2026 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The Morningstar Rating™ information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

The STOXX® Europe Select Dividend 30 Index ("STOXX Index") is the intellectual property (including registered trademarks) of STOXX Ltd., Zug, Switzerland ("STOXX"), Deutsche Börse Group or their licensors, which is used under license. The Fund is neither sponsored nor promoted, distributed or in any other manner supported by STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers and STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise) with respect thereto generally or specifically in relation to any errors, omissions or interruptions in the STOXX Index or its data.

## » Top Holdings (%)

ABN AMRO Group N.V.	5.08
Aker BP ASA	4.93
Legal & General Group Plc	4.54
Rio Tinto Plc	4.17
NN Group N.V.	4.12
A.P. Moeller - Maersk A/S (Class A)	4.07
Taylor Wimpey Plc	3.99
ORLEN SA	3.94
HSBC Holdings Plc	3.81
Investec Plc	3.75

***You should consider the fund's investment objectives, risks, and charges and expenses carefully before investing. Contact First Trust Japan at [www.ftportfolios.jp](http://www.ftportfolios.jp) to obtain a prospectus which contains this and other information about the fund. The prospectus should be read carefully before investing.***

## » Top Sector Exposure (%)

Financials	52.68
Consumer Discretionary	13.32
Utilities	9.25
Energy	8.88
Industrials	7.37
Materials	5.50
Communication Services	3.00

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.

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

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 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.

Investments in issuers located in the United Kingdom may subject a fund to regulatory, political, currency, security and economic risk specific to the United Kingdom. The United Kingdom has one of the largest economies in Europe and is heavily dependent on trade with the European Union ("EU"), and to a lesser extent the United States and China. The United Kingdom vote to leave the European Union and other recent rapid political and social change throughout Europe make the extent and nature of future economic development in Europe and the effect on securities issued by European issuers difficult to predict.

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

**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 **MSCI Europe Index** is a free float-adjusted market capitalization weighted index that is designed to measure the equity market performance of 16 developed markets in Europe. The **STOXX® Europe 600 Index** represents large, mid and small capitalization companies across 18 countries of the European region.

## 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。

TP2026022703

---

**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