本資料の正文は運用会社作成の英文資料です。記載内容は英文が優先しますので、必ずご確認ください。

FTGC ファーストトラスト グローバル タクティカル コモディティ戦略ファンド

2026/6/30

» ファンドの目的

このアクティブ運用の上場ファンドは、投資家にコモディティへの投資を提供しながら、比較的安定したリスクでトータルリターンを目指します。

» ファンド概要

ファンドティッカー	FTGC
ISIN	US33739H1014
CUSIP	33739H101
iNAVティッカー	FTGCIV
ファンド設定日	2013/10/22
総経費率	0.98%
主要取引所	Nasdaq

» ファンド詳細

» 当ファンドは、完全子会社を通じて投資家にコモディティのエクスポージャーを提供することを目指しています。
- インデックス・ベースのコモディティETFとは異なり、当ファンドはアクティブ運用を行い、リスクとリターンの関係を改善することを目的としたリスク管理型のコモディティ投資アプローチを採用しています。
- コモディティとその他資産クラスとの相関が歴史的に低いため、潜在的な分散投資効果があります。
- 当ファンドは、オルタナティブ投資を専門とする経験豊富なポートフォリオ・マネージャーチームによって運用されています。

» 投資プロセスを通じて、インベストメント・アドバイザーは、特定のボラティリティ・レンジに絞り、分散されたコモディティ・ポートフォリオのリターンを最大化することを目指します。
- 建玉による流動性に基づき、10～35のコモディティを選択。コモディティのリストは、時間の経過とともに変更される可能性があります。
- 日々の過去データを用いて、各コモディティの予想ボラティリティレベルをモデル化し、予測します。
- 効率的フロンティアに沿った特定レベルのボラティリティが与えられた場合に、リターンの最大化を目指すポートフォリオのセットを生み出します。
- ポートフォリオの望ましいリスク・レンジを考慮した最適な資産配分となるよう、毎月（または市況に応じてより頻繁に）リバランスを行います。

» ポートフォリオに組み入れられる商品先物は、実現ボラティリティの特性が従来のポートフォリオ構築アプローチよりもはるかに安定しているとアドバイザーが判断したものです。

» ファンド・アドバイザー

» First Trust Advisors L.P.はファンドのアドバイザーであり、ファンドのポートフォリオを管理しています。

» 日々の投資判断は以下のポートフォリオ・マネージャーによって行います。
- ジョン・ガンブラ、CFA、FRM、PRM、シニア・ポートフォリオ・マネージャー、オルタナティブ投資チーム。
- ロブ A. ガットショー、CFA、シニア・ポートフォリオ・マネージャー 、オルタナティブ投資チーム。

» 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)	-5.20	18.68	30.31	14.31	11.76	6.91	2.71
市場価格	-5.16	18.89	30.39	14.45	11.76	6.90	2.72
指数パフォーマンス**							
S&P 500® Index	15.20	10.21	22.32	20.61	13.41	15.51	14.14
Bloomberg Commodity Index	-8.08	14.36	25.46	11.69	9.37	5.83	1.61
S&P GSCI®	-11.38	24.09	30.39	14.56	13.34	7.38	0.01

» 年次トータルリターン(%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	年初来
FTGC	0.54	2.79	-12.95	6.55	1.74	28.09	17.01	-4.89	9.71	14.48	18.68
S&P 500® Index	11.96	21.83	-4.38	31.49	18.40	28.71	-18.11	26.29	25.02	17.88	10.21
Bloomberg Commodity Index	11.77	1.70	-11.25	7.69	-3.12	27.11	16.09	-7.91	5.38	15.77	14.36
S&P GSCI®	11.37	5.77	-13.82	17.63	-23.72	40.35	25.99	-4.27	9.25	7.12	24.09

» 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
FTGC	12.86	2.86	0.92	0.75	0.95
S&P 500® Index	13.05	15.94	-0.10	1.16	-0.11
Bloomberg Commodity Index	13.35	—	1.00	0.55	1.00

モーニングスター総合評価 ★★★★

コモディティ・ブロードバスケット・カテゴリーに属する99ファンドのうち、当ファンドはリスク調整後リターンに基づき、4つ星/99ファンド(3年)、4つ星/93ファンド(5年)、4つ星/68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す。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。

*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 グローバル タクティカル コモディティ戦略ファンド

2026/6/30

» 農業先物の保有上位 (%)[1]

SOYBEAN OIL FUTR Dec26	7.36
COFFEE 'C' FUTURE Sep26	5.00
KC HRW WHEAT FUT Sep26	3.83
WHEAT FUTURE(CBT) Sep26	3.59
SOYBEAN FUTURE Nov26	3.57
CORN FUTURE Dec26	2.32
COTTON NO.2 FUTR Dec26	2.19
SOYBEAN MEAL FUTR Dec26	2.18
COCOA FUTURE Sep26	1.84
SUGAR #11 (WORLD) Oct26	1.41

» エネルギー先物の保有上位 (%)[1]

GASOLINE RBOB FUT Aug26	7.93
NY Harb ULSD Fut Aug26	4.58
NATURAL GAS FUTR Aug26	4.23
NATURAL GAS FUTR Dec26	4.13
BRENT CRUDE FUTR Sep26	3.08
Low Su Gasoil G Aug26	3.05
WTI CRUDE FUTURE Sep26	2.89

» 工業用金属先物の保有上位(%)[1]

COPPER FUTURE Sep26	6.24
LME PRI ALUM FUTR Sep26	5.07
LME ZINC FUTURE Sep26	2.68
LME NICKEL FUTURE Sep26	1.84
LME LEAD FUTURE Sep26	1.43

» 貴金属先物の保有上位 (%)[1]

GOLD 100 OZ FUTR Aug26	7.96
SILVER FUTURE Sep26	4.98

» 畜産先物の保有上位(%)[1]

LIVE CATTLE FUTR Aug26	1.74
LEAN HOGS FUTURE Aug26	1.15

» 現金および担保 (%)

Cash	68.74
U.S. Treasury Bills	31.27

[1]先物投資は、ケイマン諸島の法律に基づいて組織されたファンドの完全子会社であるFTケイマン子会社を通じて間接的に保有されています。

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を入手するには、*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。

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。

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、ビッド/アスクスプレッドが拡大する可能性があります。

金利低下局面において、発行体が高利回りの債券をコールした場合、ファンドは低金利での資金運用を余儀なくされ、ファンドの収入が減少する可能性があります。

設定と償還の全部または一部が、現物ではなく現金で行われるファンドは、税効率が低くなる可能性があります。

ケアンドおよび子会社の清算ブローカーが破綻または倒産した場合、ファンド資産の大幅な損失につながる可能性があります。

CEFの株式は要求に応じて償還できないため、多くのCEFの株式は基準価額（NAV）ではなく、取引所にて市場価格で取引され、その結果、株式はNAV（プレミアム）よりも高い価格またはNAV（割引）未満の価格で取引される可能性があります。CEFの株式に投資するファンドには、原資産ファンドへの直接投資には存在しない追加費用が伴います。さらに、ファンドの運用パフォーマンスとリスクは、原資産ファンドの運用パフォーマンスとリスクに関連しています。CEFはレバレッジを利用する場合があり、ファンドは間接的にレバレッジにさらされる可能性があります。

フモディティ価格には大きく変動する可能性があり、コモディティへのエクスポージャーは、ファンドの株式の価値を急速かつ予測不可能な方法で下落または変動させる可能性があります。

コモディティの価格に連動する投資は投機的と見なされる場合があり、ファンドは伝統的な証券への投資よりも変動が高い可能性があります。

商品先物取引委員会が設定したポジション制限を超えないように、ファンドは不利な時期または価格で商品契約のポジションを清算しなければならない場合があり、その結果、ファンド資産が大幅に失われる可能性があります。

エアンドは、取引相手がその義務を履行しないリスクにさらされる可能性があり、その結果、ファンドに重大な財務的損失が生じる可能性があります。

債務証券の発行者、またはその他の債務者が配当、利息、および/または元本の支払期日を守れない、または行う意思がない場合、その結果、証券の価値が下落する可能性があります。

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テクです。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。

債券への投資は、保有者に発行体の信用リスクを負わせ、債券の価値は一般的に金利の変動に反比例して変動します。さらに、債券は通常、証券取引所で取引されないため、流動性が低く、評価が難しくなります。

デリバティブ商品の使用には、カウンターパーティリスク、バリュエーションリスク、ボラティリティリスク、流動性リスクなど、証券に直接投資するリスクとは異なる、場合によってはより大きなリスクが伴います。さらに、原資産の価格または価値、指数またはレートの不利な動きによる損失は、デリバティブの特定の特徴によって拡大される場合があります。

ファンドは他のETFの株式に投資する場合がありますが、これには、原資産ファンドへの直接投資には存在しない追加費用が含まれます。さらに、ファンドの運用パフォーマンスとリスクは、原資産ファンドの運用パフォーマンスとリスクに関連している場合があります。

エクステンション・リスクとは、金利が上昇すると、発行者（またはその他の義務を負う当事者）による特定の債務の返済が予想よりも遅くなり、これらの債務証券の価値が下落するリスクです。金利の上昇は、債券のデュレーションを長期化する傾向があり、その市場価値は金利変動に対してより敏感になります。

外国商品市場での取引は、米国政府機関によって規制されておらず、米国の取引所には適用されないリスクを伴う可能性があります。

商品先物契約の頻繁な取引は、ファンドが契約を売買するときに支払う手数料またはマークアップの額を増加させ、ファンドのパフォーマンスを損なう可能性があります。

先物契約のポジションのリスクは、ファンドが預ける必要のある証拠金の比較的低いレベルと比較して非常に大きい場合があり、先物契約の比較的小さな価格変動は、証拠金の預金のサイズに比べて即時に多額の損失をもたらす可能性があります。

コモディティ価格は、不利なニュース発表により、取引期間間で大幅に変動する可能性があります。

ファンドの収益は、金利の低下やポートフォリオにデフォルトが発生した場合に減少す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。

インフレの進行により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。

金利リスクとは、金利の上昇により、ファンドのポートフォリオ内の債務証券の価値が下がるリスクです。金利リスクは、一般的に短期債務証券の方が低く、長期債務証券の方が高くなります。

レバレッジによって当初の投資額を超える損失の発生や、また損失率も加速する可能性があります。レバレッジは資産または資産クラスに対するファンドのエクスポージャーの増減の影響を、場合によって大幅に拡大する傾向があるため、ファンドの株式価値が変動し、市場の変動に敏感になる可能性があります。

特定のファンド投資は、転売、店頭取引、または取引量に限定がある場合、または活発な取引市場が不足している場合があります。流動性の低い証券は割引価格で取引される場合があり、市場価値の大幅な変動の影響を受ける可能性があります。

アクティブ運用ポートフォリオのポートフォリオマネージャーは、投資手法とリスク分析を適用しますが、望ましい結果をもたらさない可能性があります。

次ページにて追加リスクをご覧ください。

ファーストトラスト グローバル タクティカル コモディティ戦略ファンド

リスクに関する考慮事項 (続き)

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、マーケットメイ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。

現金を保有したり、マネーマーケットや短期証券に投資するファンドは、投資目的を達成する可能性が低く、損失を被る可能性があります。

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。

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。

期限前返済リスクとは、債務証券の発行者が予定された満期日より前に元本を返済するリスクです。前払いを認める債務証券は、ファンドが前払いの収益を低金利で再投資する必要がある場合があるため、金利が下がる期間中の利益の可能性が低くなる可能性があります。

ファンドの取引相手が債務不履行に陥り、ファンドの担保回収が遅延または妨げられた場合、または担保の価値が不十分な場合、ファンドは損失を被る可能性があります。

空売りは特別なリスクを生み出し、その結果として利益または損失の増加とリターンの変動につながる可能性があります。空売りの損失は、空売りされた証券の価値の上昇から発生するため、そのような損失は理論的に無制限です。

単一の資産クラス、国、地域、業界、セクターへのエクスポージャーが大きいファンドは、広く分散されたファンドよりも、経済的または政治的な不利な展開の影響をより受ける可能性があります。

子会社の投資リスクは、ケイマン諸島の法律に基づいて組織されたファンドの完全子会社（以下「子会社」）を通じて特定の証券に投資するファンドに適用されます。米国および/またはケイマン諸島の法律の変更により、ファンドが意図したとおりに運営できなくなる可能性があります。子会社は1940年法に基づいて登録されておらず、1940年法のすべての投資家保護の対象ではありません。したがって、子会社の投資家であるファンドは、登録投資会社の投資家に提供されるすべての保護を受けることはできません。

スワップ契約は、証券への直接投資よりも大きなリスクを伴う場合があり、原資産または資産が予想どおりに機能しない場合、損失につながる可能性があります。さらに、多くのスワップは店頭で取引され、流動性が低いと見なされる場合があります。

ファンドが課税年度においてRICとして適格ではなく、特定の救済規定が利用できなかった場合、ファンドの課税所得はファンドレベルで課税され、そのような所得が分配されるときに株主レベルでさらに課税されます。さらに、ファンドへの投資の種類に基づいて、ファンドに他の税務上の影響がある場合があります。

取引所での取引は、市場の状況やその他の理由により停止される場合があります。ファンドが取引所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。

連邦政府機関および米国政府後援機関によって発行または保証された証券は、米国政府の全面的な信頼と信用に裏打ちされている場合とそうでない場合があります。

ファンドが保有する証券やその他の資産は、市場相場以外の要素に基づいて評価される可能性があります。これは、資産または証券が中央集権的な取引所で取引されないため、または市場の混乱や流動性の低下時に発生する可能性があります。「公正評価」資産や有価証券など、市場相場以外の手法を使用して評価されたポートフォリオ保有は、市場相場が使用された場合よりも、日によって評価に大きな変動が生じる可能性があります。ファンドがいつでも設定された価値で売却またはポートフォリオポジションをクローズできるという保証はありません。

ファンドは、市場全体よりもボラティリティが高い証券に投資する場合があります。

大幅な価格変動が展開され、その後反転を繰り返す「ホイップソー」市場では、ファンドに多額の損失をもたらす可能性があります。

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する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。ブルームバーグ・コモディティ指数は、現物コモディティの上場取引先物で構成され、20のコモディティを表しており、経済的重要性と市場流動性を考慮して加重されています。S&P GSCI®は、世界経済の一般的な価格変動とインフレの主要な指標として認識されており、最も流動性の高い商品先物を含めることで投資可能になるように設計されており、他の資産クラスとの相関性が低い分散を提供します。S&P 500®指数は、米国株式市場の大型株のパフォーマンスを測定するために使用される500社から構成される非管理指数です。

§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報い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、販売負荷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。©2026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帰属します。(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。

FTGC

As of 30/6/26

First Trust Global Tactical Commodity Strategy Fund

» Fund Objective

This actively managed exchange-traded fund seeks total return and a relatively stable risk profile while providing investors with commodity exposure.

» Fund Facts

Fund Ticker	FTGC
ISIN	US33739H1014
CUSIP	33739H101
Intraday NAV	FTGCIV
Fund Inception Date	22/10/13
Total Expense Ratio	0.98%
Primary Listing	Nasdaq

» Fund Description

» The First Trust Global Tactical Commodity Strategy Fund seeks to provide investors with commodity exposure through a wholly-owned subsidiary.
- Unlike index-based commodities ETFs, the fund is actively managed and takes a risk-managed approach to commodities investing that aims to provide an improved risk/return relationship.
- The fund offers a potential diversification benefit because of the historically low correlation of commodities to other asset classes.
- The fund is managed by a team of experienced portfolio managers that specialize in alternative investments.

» Through the investment process, the advisor seeks to maximize the return of a highly diversified commodity portfolio targeted to a specific volatility range.
- Select 10 to 35 distinct commodities based upon liquidity as measured by open interest. The list of commodities considered for inclusion can and will change over time.
- Model and forecast the expected volatility level of each commodity using daily historical data.
- Generate a set of portfolios that seeks to maximize returns given specific levels of volatility along the efficient frontier.
- Rebalance monthly (or more frequently subject to market conditions) to the optimal asset weighting given the desired risk range for the portfolio.

» The commodity futures selected for the portfolio are those with a realized volatility profile that the advisor believes is far more stable than traditional portfolio construction approaches.

» Fund Advisor

» First Trust Advisors L.P. is the advisor to the fund and manages the fund's portfolio.

» Daily investment decisions are made by:
- John Gambla, CFA, FRM, PRM, Senior Portfolio Manager, Alternatives Investment Team of First Trust
- Rob A. Guttschow, CFA, Senior Portfolio Manager, Alternatives Investment Team of First Trust

» Performance Summary (%)

	3 Month	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Fund Inception
Fund Performance*							
Net Asset Value (NAV)	-5.20	18.68	30.31	14.31	11.76	6.91	2.71
Market Price	-5.16	18.89	30.39	14.45	11.76	6.90	2.72
Index Performance**							
S&P 500® Index	15.20	10.21	22.32	20.61	13.41	15.51	14.14
Bloomberg Commodity Index	-8.08	14.36	25.46	11.69	9.37	5.83	1.61
S&P GSCI®	-11.38	24.09	30.39	14.56	13.34	7.38	0.01

» Calendar Year Total Returns (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
FTGC	0.54	2.79	-12.95	6.55	1.74	28.09	17.01	-4.89	9.71	14.48	18.68
S&P 500® Index	11.96	21.83	-4.38	31.49	18.40	28.71	-18.11	26.29	25.02	17.88	10.21
Bloomberg Commodity Index	11.77	1.70	-11.25	7.69	-3.12	27.11	16.09	-7.91	5.38	15.77	14.36
S&P GSCI®	11.37	5.77	-13.82	17.63	-23.72	40.35	25.99	-4.27	9.25	7.12	24.09

» 3-Year Statistics

	Standard Deviation (%)	Alpha	Beta	Sharpe Ratio	Correlation
FTGC	12.86	2.86	0.92	0.75	0.95
S&P 500® Index	13.05	15.94	-0.10	1.16	-0.11
Bloomberg Commodity Index	13.35	—	1.00	0.55	1.00

Overall Morningstar Rating™ ★★★★

Among 99 funds in the Commodities Broad Basket category. This fund was rated 4 stars/99 funds (3 years), 4 stars/93 funds (5 years), 4 stars/68 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.jp.

*__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.

First Trust Global Tactical Commodity Strategy Fund

As of 30/6/26

» Top Agricultural Futures Weights (%)[1]

SOYBEAN OIL FUTR Dec26	7.36
COFFEE 'C' FUTURE Sep26	5.00
KC HRW WHEAT FUT Sep26	3.83
WHEAT FUTURE(CBT) Sep26	3.59
SOYBEAN FUTURE Nov26	3.57
CORN FUTURE Dec26	2.32
COTTON NO.2 FUTR Dec26	2.19
SOYBEAN MEAL FUTR Dec26	2.18
COCOA FUTURE Sep26	1.84
SUGAR #11 (WORLD) Oct26	1.41

» Top Energy Futures Weights (%)[1]

GASOLINE RBOB FUT Aug26	7.93
NY Harb ULSD Fut Aug26	4.58
NATURAL GAS FUTR Aug26	4.23
NATURAL GAS FUTR Dec26	4.13
BRENT CRUDE FUTR Sep26	3.08
Low Su Gasoil G Aug26	3.05
WTI CRUDE FUTURE Sep26	2.89

» Top Livestock Futures Weights (%)[1]

LIVE CATTLE FUTR Aug26	1.74
LEAN HOGS FUTURE Aug26	1.15

» Top Industrial Metals Futures Weights (%)[1]

COPPER FUTURE Sep26	6.24
LME PRI ALUM FUTR Sep26	5.07
LME ZINC FUTURE Sep26	2.68
LME NICKEL FUTURE Sep26	1.84
LME LEAD FUTURE Sep26	1.43

» Top Precious Metals Futures Weights (%)[1]

GOLD 100 OZ FUTR Aug26	7.96
SILVER FUTURE Sep26	4.98

» Cash & Collateral (%)

Cash	68.74
U.S. Treasury Bills	31.27

[1]The futures investments are held indirectly through the FT Cayman Subsidiary, a wholly-owned subsidiary of the fund organized under the laws of the Cayman Islands.

You should consider the fund's investment objectives, risks, and charges and expenses carefully before investing. Contact First Trust Japan Co., Ltd. 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.

During periods of falling interest rates if an issuer calls higher-yielding debt instruments, a fund may be forced to invest the proceeds at lower interest rates, likely resulting in a decline in the fund's income.

A fund that effects all or a portion of its creations and redemptions for cash rather than in-kind may be less tax-efficient.

The failure or bankruptcy of a fund's and the subsidiary's clearing broker could result in substantial loss of fund assets.

Because the shares of CEFs cannot be redeemed upon demand, shares of many CEFs will trade on exchanges at market prices rather than net asset value, which may cause the shares to trade at a price greater than NAV (premium) or less than NAV (discount). A fund that invests in the shares of CEFs involves additional expenses that would not be present in a direct investment in the underlying funds. In addition, a fund's investment performance and risks will be related to the investment performance and risks of the underlying funds. CEFs may utilize leverage and the fund may be indirectly exposed to leverage.

Commodity prices can have significant volatility, and exposure to commodities can cause the value of a fund's shares to decline or fluctuate in a rapid and unpredictable manner.

Investments linked to the prices of commodities may be considered speculative and subject a fund to greater volatility than investments in traditional securities.

To avoid exceeding position limits set by the Commodity Futures Trading Commission, a fund may have to liquidate commodity contract positions at disadvantageous times or prices which may result in substantial loss of fund assets.

A fund may be subject to the risk that a counterparty will not fulfill its obligations which may result in significant financial loss to a fund.

An issuer or other obligated party of a debt security may be unable or unwilling to make dividend, interest and/or principal payments when due and the value of a security may decline as a result.

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 debt securities subject the holder to the credit risk of the issuer and the value of debt securities will generally change inversely with changes in interest rates. In addition, debt securities generally do not trade on a securities exchange making them less liquid and more difficult to value.

The use of derivatives instruments involves different and possibly greater risks than investing directly in securities including counterparty risk, valuation risk, volatility risk, and liquidity risk. Further, losses because of adverse movements in the price or value of the underlying asset, index or rate may be magnified by certain features of the derivatives.

A fund may invest in the shares of other ETFs, which involves additional expenses that would not be present in a direct investment in the underlying funds. In addition, a fund's investment performance and risks may be related to the investment performance and risks of the underlying funds.

Extension risk is the risk that, when interest rates rise, certain obligations will be paid off by the issuer (or other obligated party) more slowly than anticipated, causing the value of these debt securities to fall. Rising interest rates tend to extend the duration of debt securities, making their market value more sensitive to changes in interest rates.

Trading on foreign commodity markets is not regulated by any U.S. government agency and may involve risks not applicable to U.S. exchanges.

The frequent trading of commodity futures contracts may increase the amount of commissions or mark-ups that a fund pays when it buys and sells contracts which may detract from a fund's performance.

The risk of a position in a futures contract may be very large compared to the relatively low level of margin a fund is required to deposit and a relatively small price movement in a futures contract may result in immediate and substantial loss relative to the size of margin deposit.

A commodity price may change substantially between periods of trading due to adverse news announcements.

A fund's income may decline when interest rates fall or if there are defaults in its portfolio.

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.

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

Interest rate risk is the risk that the value of the debt securities in a fund's portfolio will decline because of rising interest rates. Interest rate risk is generally lower for shorter term debt securities and higher for longer-term debt securities.

Leverage may result in losses that exceed the amount originally invested and may accelerate the rates of losses. Leverage tends to magnify, sometimes significantly, the effect of any increase or decrease in a fund's exposure to an asset or class of assets and may cause the value of a fund's shares to be volatile and sensitive to market swings.

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.

The portfolio managers of an actively managed portfolio will apply investment techniques and risk analyses that may not have the desired result.

Please see additional risks on the following page.

Risk Considerations (continued)

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.

A fund that holds cash or invests in money market or short-term securities may be less likely to achieve its investment objective and could lose money.

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.

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.

Prepayment risk is the risk that the issuer of a debt security will repay principal prior to the scheduled maturity date. Debt securities allowing prepayment may offer less potential for gains during a period of declining interest rates, as a fund may be required to reinvest the proceeds of any prepayment at lower interest rates.

If a fund's counterparty defaults on its obligations and a fund is delayed or prevented from recovering collateral, or if the value of the collateral is insufficient, a fund may realize a loss.

Short selling creates special risks which could result in increased gains or losses and volatility of returns. Because losses on short sales arise from increases in the value of the security sold short, such losses are theoretically unlimited.

A fund with significant exposure to a single asset class, country, region, industry, or sector may be more affected by an adverse economic or political development than a broadly diversified fund.

Subsidiary investment risk applies to a fund that invests in certain securities through a wholly-owned subsidiary of the fund that is organized under the laws of the Cayman Islands ("Subsidiary"). Changes in the laws of the U.S. and/or Cayman Islands could result in the inability of a fund to operate as intended. The Subsidiary is not registered under the 1940 Act and is not subject to all the investor protections of the 1940 Act. Thus, a fund that is as an investor in the Subsidiary will not have all the protections offered to investors in registered investment companies.

Swap agreements may involve greater risks than direct investment in securities and could result in losses if the underlying reference or asset does not perform as anticipated. In addition, many swaps trade over-the-counter and may be considered illiquid.

If a fund does not qualify as a RIC for any taxable year and certain relief provisions were not available, a fund's taxable income would be subject to tax at the fund level and to a further tax at the shareholder level when such income is distributed. Further, there may be other tax implications to a fund based on the type of investments in a fund.

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.

Securities issued or guaranteed by federal agencies and U.S. government sponsored instrumentalities may or may not be backed by the full faith and credit of the U.S. government.

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.

A fund may invest in securities that exhibit more volatility than the market as a whole.

"Whipsaw" markets in which significant price movements develop but then repeatedly reverse, may cause substantial losses for a fund.

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 Co., Ltd. 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 **Bloomberg Commodity Index** is made up of exchange-traded futures on physical commodities and represents 20 commodities, which are weighted to account for economic significance and market liquidity. The **S&P GSCI**® is recognized as a leading measure of general price movements and inflation in the world economy and is designed to be investable by including the most liquid commodity futures, and provides diversification with low correlations to other asset classes. The **S&P 500**® **Index** is an unmanaged index of 500 companies used to measure large-cap U.S. stock market performance.

§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. ©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.

Teneo Partners

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無く、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。

TP2026082805

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