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。

FVD

2026/6/30

ファーストトラスト バリューライン 配当指数ファンド

» ファンドの目的

この上場投資信託（ETF）は、Value Line® Dividend 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	FVD
ISIN	US33734H1068
CUSIP	33734H106
iNAVティッカー	FVDIV
ファンド設定日	2003/08/19
総経費率^	0.62%
純経費率	0.62%
30日SEC利回り†	2.28%
リバランス頻度	月次
主要取引所	NYSE Arca

» 連動指数の概要

指数ティッカー	VLFVDTR
指数設定日	2006/10/11
指数の利回り‡	2.96%

» 指数会社による連動指数の説明

» 当指数はValue Line®社がValue Line® Safety Ranking Systemを用いて、安全性ランキング1位または2位を付けた銘柄から構成されます。但し、登録投資会社、リミテッド・パートナーシップ、米国で上場されていない外国証券は除外されます。

» その中から、Standard & Poor's 500 Composite Stock Price Indexの予想配当利回りを上回る配当利回りを持つ企業が選別されます。

» さらに、株式時価総額10億ドル未満の企業が除外されます。

» 当指数は、組入銘柄が均等に加重されることを目指し、上記のモデルを適用して毎月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）	3.09	5.76	10.41	8.83	6.27	8.40	9.25
市場価格	3.09	5.76	10.43	8.84	6.28	8.40	9.25
指数パフォーマンス**							
Value Line® Dividend Index	3.24	6.16	11.20	9.58	7.03	9.23	—
Dow Jones U.S. Select Dividend Index	4.17	12.68	22.48	16.06	10.35	10.55	—
S&P 500® Index	15.20	10.21	22.32	20.61	13.41	15.51	11.29
S&P 500® Value Index	8.00	8.03	18.40	14.38	11.30	11.92	9.49

» 年次トータルリターン(%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	年初来
FVD	19.94	12.48	-3.44	26.56	-0.01	24.86	-5.24	4.10	10.00	8.19	5.76
Dow Jones U.S. Select Dividend Index	21.98	15.44	-5.94	23.11	-4.56	32.24	2.31	1.53	16.62	12.12	12.68
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
S&P 500® Value Index	17.40	15.36	-8.95	31.93	1.36	24.90	-5.22	22.23	12.29	13.19	8.03

» 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
FVD	11.07	-2.90	0.49	0.41	0.58
Dow Jones U.S. Select Dividend Index	12.96	2.55	0.57	0.87	0.58
S&P 500® Index	13.05	—	1.00	1.16	1.00

引用されているパフォーマンスデータは過去のものです。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。

^経費率は契約上、少なくとも2027年4月30日まで年間0.70%に制限されています。投資アドバイザーは一定の資産水準においてファンドの投資運用報酬を減額する報酬ブレイクポイントを導入しています。詳細につきましてはファンドの追加情報説明書をご覧下さい。ファンドの追加情報説明書は www.ftportfolios.com から入手できます。

† 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。
‡ 指数利回りは、Value Line® Dividend 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。

[1]2006年12月15日、当ファンドはクローズドエンド型ファンドであるFirst Trust Value® Line Dividend Fundの資産を取得し、その運用履歴を採用しました。ファンドの投資目標、戦略、方針は前身ファンドと実質的に類似しています。2006年12月15日以前の運用実績については、前身ファンドの運用実績に基づいており、前身ファンドの運用経費を反映しています。

*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。当ファンドの運用実績には、手数料の免除および費用の払い戻しが反映されています。これらがなければ、運用実績はより低いものとなります。

**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 バリューライン 配当指数ファンド

2026/6/30

» ポートフォリオ情報

保有銘柄数	250
最大時価総額	$877.08 Billion
時価総額中央値	$36.38 Billion
最小時価総額	$1.33 Billion
株価収益率	18.27
株価純資産倍率	2.38
株価キャッシュフロー倍率	11.85
株価売上高倍率	2.21

» 上位保有10銘柄(%)

Jack Henry & Associates, Inc.	0.44
Reynolds Consumer Products Inc.	0.44
RLI Corp.	0.44
Sonoco Products Company	0.44
AbbVie, Inc.	0.43
Arthur J. Gallagher & Co.	0.43
Brown & Brown, Inc.	0.43
Comcast Corporation	0.43
International Business Machines Corporation	0.43
Johnson & Johnson	0.43

» 業種別内訳(%)

Financials	20.26
Utilities	17.69
Industrials	15.91
Consumer Staples	11.35
Real Estate	8.12
Health Care	7.79
Information Technology	5.12
Materials	4.86
Energy	3.07
Communication Services	3.04
Consumer Discretionary	2.79

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。

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です。このような事象により、ファンドが規制上の罰則、風評被害、是正措置に伴う追加のコンプライアンス費用、および/または財務上の損失を被る可能性があります。

預託証券は、主要な取引市場における原資産株式よりも流動性が低く、分配金には手数料がかかる場合があります。保有者は議決権が限られている場合があり、特定の国における投資制限がその価値に悪影響を及ぼす可能性があります。

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ファンドは、ファンドの取引活動、規模や変動に大きな影響を与える可能性のある1つ以上の指数またはモデルの構成銘柄となる場合があります。

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、そのような下落は株式市場全体で発生する場合もあれば、特定の国、企業、業界、または市場のセクターのみで発生する場合もあります。

指数連動ファンドは、指数が集中している範囲で、業界または業界のグループに集中します。単一の資産クラスへのエクスポージャーが大きいファンド、または同じ国、州、地域、業界、セクター内の発行体の証券は、広く分散されたファンドよりも、経済、ビジネス、または政治の不利な発展によってその価値がより影響を受ける可能性があります。

ファンドは、ファンドの取引活動、規模、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。

工業および耐久消費財メーカーは、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、消費者の需要と支出傾向など、特定のリスクにさらされています。また、全体的な資本支出水準、景気サイクル、技術の陳腐化、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。

中堅企業は、より大規模で確立された企業よりも価格変動が大きくなる可能性があります。

指数連動ファンドのリターンは、運用費用、指数の変化を反映するための証券の売買コスト、ファンドのポートフォリオ保有が指数を正確に再現していない可能性があるという事実など、さまざまな理由で指数のリターンと一致しない場合があります。

米国以外の証券発行体は、通貨の変動、政治的リスク、源泉徴収、流動性の欠如、適切な財務情報の欠如、米国外の発行体に影響を与える為替管理の制限など、さらなるリスクにさらされています。

ファンド、およびファンドのアドバイザーは、管理や手続きを通じて様々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、投資メリットに関係なくそれらの証券を保有し、通常ファンドが下落相場で守りのポジションを取りません。

回転率の高いポートフォリオは取引コストの水準が高くなり、株主の税金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、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。

小資本企業は、市場や経済の不利な展開に対してより脆弱で流動性が低い可能性があり、より大規模で確立された企業よりも価格変動が大きくなる可能性があります。

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

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

記載されている情報は、特定の人物に対する投資の推奨や助言を意図するものではありません。また、本資料は暗黙的または明示的に投資戦略を推奨または示唆するものではなく、読者に投資戦略に関する決断を下したり、ファンドの現在または将来の価値や価格に関する意見を提供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。ダウ・ジョーンズ米国セレクト配当指数は、ダウ・ジョーンズ米国総合市場指数から派生した、広く取引されている配当金支払銘柄100銘柄で構成されています。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。S&P 500®バリュー指数には、S&P 500指数のバリュー特性を持つ証券が含まれています。

Value Line®およびValue Line® Dividend Indexは、Value Line, Inc.（以下「Value Line」）の商標または登録商標であり、ファースト・トラストが特定の目的のために使用許諾を受けています。本ファンドは、Value Lineが後援、承認、推奨、販売、または推進するものではなく、Value Lineは、そのような戦略を利用した商品への投資の妥当性についていかなる表明も行いません。

FVD

As of 30/6/26

First Trust Value Line® Dividend Index Fund

» 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 Value Line® Dividend Index.

» Fund Facts

Fund Ticker	FVD
ISIN	US33734H1068
CUSIP	33734H106
Intraday NAV	FVDIV
Fund Inception Date	19/8/03
Total Expense Ratio^	0.62%
Net Expense Ratio	0.62%
30-Day SEC Yield†	2.28%
Unsubsidized 30-Day SEC Yield#	2.28%
Rebalance Frequency	Monthly
Primary Listing	NYSE Arca

» Index Facts

Index Ticker	VLFVDTR
Index Inception Date	11/10/06
Index Yield‡	2.96%

» Index Description According to the Index Provider

- The index begins with the universe of stocks that Value Line® gives a Safety™ Ranking of #1 or #2 using the Value Line® Safety™ Ranking System. All registered investment companies, limited partnerships and foreign securities not listed in the U.S. are removed from this universe.
- From those stocks, Value Line® selects those companies with a higher than average dividend yield, as compared to the indicated dividend yield of the Standard & Poor's 500 Composite Stock Price Index.
- Value Line® then eliminates those companies with an equity market capitalization of less than $1 billion.
- The index seeks to be equally weighted in each of the securities in the index. The index is rebalanced on the application of the above model on a monthly basis.

» Performance Summary (%)[1]

	3 Month	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Fund Inception
Fund Performance*							
Net Asset Value (NAV)	3.09	5.76	10.41	8.83	6.27	8.40	9.25
Market Price	3.09	5.76	10.43	8.84	6.28	8.40	9.25
Index Performance**							
Value Line® Dividend Index	3.24	6.16	11.20	9.58	7.03	9.23	—
Dow Jones U.S. Select Dividend Index	4.17	12.68	22.48	16.06	10.35	10.55	—
S&P 500® Index	15.20	10.21	22.32	20.61	13.41	15.51	11.29
S&P 500® Value Index	8.00	8.03	18.40	14.38	11.30	11.92	9.49

» Calendar Year Total Returns (%)[1]

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
FVD	19.94	12.48	-3.44	26.56	-0.01	24.86	-5.24	4.10	10.00	8.19	5.76
Dow Jones U.S. Select Dividend Index	21.98	15.44	-5.94	23.11	-4.56	32.24	2.31	1.53	16.62	12.12	12.68
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
S&P 500® Value Index	17.40	15.36	-8.95	31.93	1.36	24.90	-5.22	22.23	12.29	13.19	8.03

» 3-Year Statistics[1]

	Standard Deviation (%)	Alpha	Beta	Sharpe Ratio	Correlation
FVD	11.07	-2.90	0.49	0.41	0.58
Dow Jones U.S. Select Dividend Index	12.96	2.55	0.57	0.87	0.58
S&P 500® Index	13.05	—	1.00	1.16	1.00

Performance data quoted represents past performance. Past performance is not a guarantee of future results and current performance may be higher or lower than performance quoted. Investment returns and principal value will fluctuate and shares when sold or redeemed, may be worth more or less than their original cost. You can obtain performance information which is current through the most recent month-end by visiting www.ftportfolios.jp.

^Expenses are capped contractually at 0.70% per year, at least through 30 April 2027. 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. You can obtain the fund's Statement of Additional Information by visiting www.ftportfolios.jp.

†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.

#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.

‡Index yield represents the weighted average trailing 12-month dividend of the constituents of the Value Line® Dividend Index™.

[1]On 15 December 2006, the fund acquired the assets and adopted the performance history of the First Trust Value Line® Dividend Fund, a closed-end fund. The investment goals, strategies and policies of the fund are substantially similar to those of the predecessor fund. Performance information for periods prior to 15 December 2006 is based on the performance history of the predecessor fund and reflects the operating expenses of the predecessor fund.

***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.

**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 Value Line® Dividend Index Fund

As of 30/6/26

» Portfolio Information

Number Of Holdings	250
Maximum Market Cap.	$877.08 Billion
Median Market Cap.	$36.38 Billion
Minimum Market Cap.	$1.33 Billion
Price/Earnings	18.27
Price/Book	2.38
Price/Cash Flow	11.85
Price/Sales	2.21

» Top Holdings (%)

Jack Henry & Associates, Inc.	0.44
Reynolds Consumer Products Inc.	0.44
RLI Corp.	0.44
Sonoco Products Company	0.44
AbbVie, Inc.	0.43
Arthur J. Gallagher & Co.	0.43
Brown & Brown, Inc.	0.43
Comcast Corporation	0.43
International Business Machines Corporation	0.43
Johnson & Johnson	0.43

» Top Sector Exposure (%)

Financials	20.26
Utilities	17.69
Industrials	15.91
Consumer Staples	11.35
Real Estate	8.12
Health Care	7.79
Information Technology	5.12
Materials	4.86
Energy	3.07
Communication Services	3.04
Consumer Discretionary	2.79

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 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. 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.

Depositary 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.

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.

Mid capitalization companies may experience greater price volatility than larger, more established companies.

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

Securities of non-U.S. issuers are subject to additional risks, including currency fluctuations, political risks, withholding, lack of liquidity, lack of adequate financial information, and exchange control restrictions impacting non-U.S. issuers.

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

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

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

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

Securities of small 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. 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 **Dow Jones U.S. Select Dividend Index** consists of 100 widely-traded, dividend-paying stocks derived from the Dow Jones U.S.Total Market Index℠. The **S&P 500® Index** is an unmanaged index of 500 companies used to measure large-cap U.S. stock market performance. The **S&P 500® Value Index** contains those securities with value characteristics from the S&P 500 Index.

Value Line® and Value Line® Dividend Index are trademarks or registered trademarks of Value Line, Inc. ("Value Line") and have been licensed for use for certain purposes by First Trust. The Fund is not sponsored, endorsed, recommended, sold or promoted by Value Line and Value Line makes no representation regarding the advisability of investing in products utilizing such strategy.

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