

# TDVI

2025/9/30

## FT Vest テクノロジー配当ターゲットインカムETF

### » ファンドの目的

この上場投資信託（ETF）は、インカム収益の獲得を第一としてキャピタルゲインも追求することを目指します。

### » ファンド概要

ファンドティッカー	TDVI
ISIN	US33738D8121
CUSIP	33738D812
iNAVティッカー	TDVIIV
ファンド設定日	2023/08/09
総経費率	0.75%
30日SEC利回り†	1.02%
主要取引所	Cboe BZX

### » ファンド詳細

- » 当ファンドは、通常の市場環境下において、主にナスダックテクノロジー配当™指数（「指数」）に含まれる米国上場株式に投資し、ナスダック100®指数とS & P 500®指数またはそのいずれか、もしくはナスダック100®指数とS & P 500®指数（「原資産ETFs」）のいずれかに連動するETFに対する米国上場コールオプションの売却により構成される「オプション戦略」を活用することにより、投資目的を追求します。
- » 投資プロセスは2つの部分からなります：
  - インカムゲインの獲得 - ナスダック100®指数の年間配当利回りを約8.0%（手数料および費用控除前）上回る分配金の年率水準を目標。
  - 値上がりの可能性 - ファンドが保有する持分証券の価格リターンに基づくキャピタルゲイン。
- » ファンドが保有する株式は、指数に含まれる普通株式と預託証券の中からポートフォリオ・マネージャーが選択します。当指数は、過去に配当実績があり、将来も配当を継続する特性を持つテクノロジー株の分散ポートフォリオへのアクセスを提供するように設計されています。
- » 当ファンドは、オプションのプレミアムという形で追加のキャッシュフローを求めます。
  - ファンドは各週、株式の配当収入を配当目標と比較し、その差額をコール・オプションの売りから得られるプレミアムで補うことを目指します。コール・オプションの売りから得られるプレミアムを株式配当収入と組み合わせることで、ファンドは投資家の総収益を高めることを目指しつつ、株式の値上がりの可能性に参加することを目指します。
- » ファンドの配当目標が達成される保証はありません。当ファンドは、ナスダックテクノロジー配当™指数またはナスダック100®指数のトータル・リターンと比較して、特定レベルのトータル・リターンを達成しようとするものではありません。ファンドが保有する証券のキャピタルゲインは、ナスダックテクノロジー配当™指数およびナスダック100®指数のキャピタルゲインを下回る可能性があり、ファンドのトータル・リターンは、ナスダックテクノロジー配当™指数およびナスダック100®指数のトータル・リターンを下回る可能性があります。

### » ファンド・サブ・アドバイザー

- » Vest Financial LLC（以下「Vest」）はファンドのサブ・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ます。
  - Vestは2012年に設立され、2016年に初めて市場に導入されたターゲット・アウトカム戦略®を採用した初の投資ファンドを運用しました。

### » 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)	9.18	26.01	24.08	—	—	—	28.86
市場価格	9.21	26.15	24.16	—	—	—	28.89
<b>指数パフォーマンス**</b>							
Nasdaq Technology Dividend™ Index	9.80	27.42	25.53	—	—	—	31.20
Nasdaq-100 Index®	9.01	18.10	23.93	—	—	—	26.79
S&P 500® Index	8.12	14.83	17.60	—	—	—	22.44

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

† 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。

\*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。

# FT Vest テクノロジー配当ターゲットインカムETF

2025/9/30

## ポर्टフォリオ情報

保有銘柄数	94
最大時価総額	\$3,850.01 Billion
時価総額中央値	\$21.28 Billion
最小時価総額	\$523 Million
株価収益率	26.66
株価純資産倍率	5.26
株価キャッシュフロー倍率	16.18
株価売上高倍率	3.27

## ポर्टフォリオ・オプション情報<sup>1</sup>

月次平均オプション・オーバーライト比率	21.75%
月次平均アップサイド参加率	78.25%
ATMショートコールの平均満期	7 日

<sup>1</sup>月次平均オプション・オーバーライト比率は、各月のコール売却日において、ロングポジションに対するコールオプションの売却に使用される純資産価値の割合の平均値です。  
月次平均アップサイド参加率は、各月のコール売却日における原資産の価格リターンへの参加率の平均値です。  
ATM（アット・ザ・マネー）ショートコールの平均満期は、コール・オプションの満期までの平均日数です。

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。

新興国市場の証券への投資は、一般的に投機的であると考えられており、政治、経済、規制の状況に関連する追加的リスクを伴います。

株式証券は、短期間または長期間にわたって価値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

## 上位保有10銘柄(%)

International Business Machines Corporation	8.73
Broadcom Inc.	8.36
Oracle Corporation	8.31
Microsoft Corporation	7.70
Texas Instruments Incorporated	6.83
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	4.56
QUALCOMM Incorporated	3.90
Analog Devices, Inc.	2.52
Applied Materials, Inc.	2.31
Lam Research Corporation	2.14

## 業種別内訳(%)

Technology Hardware and Equipment	46.34
Software and Computer Services	35.35
Telecommunications Service Providers	13.40
Telecommunications Equipment	5.11

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。

インフレが進行すると、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。情報技術企業は、急速に変化する技術、短い製品ライフサイクル、激しい競争、厳しい価格設定と利益率の低下、特許の損失、著作権や商標の保護、周期的な市場パターン、進化する業界基準と規制、頻繁な新製品の導入など、特定のリスクにさらされています。

次ページにて追加リスクをご覧ください。

## リスクに関する考察（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。

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。

「非分散型」に分類されたファンドは、その資産の比較的高い割合を限られた数の発行体に投資する場合があります。その結果、ファンドは、これらの発行体の1つまたは複数に影響を与える単一の経済的または規制上の不利な事象の影響を受けやすくなり、ボラティリティが増加し、特定の発行体に高く集中する可能性があります。

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は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。

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。

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

The Nasdaq Technology Dividend™ Indexは、過去に配当実績があり、将来も配当を継続する特性を持つテクノロジーまたは通信企業に分類される銘柄で構成されています。The Nasdaq-100® Index は市場で時価総額に基づき、ナスダック証券取引所に上場している国内外の非金融企業100社のうち、最も規模の大きい100社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。

Nasdaq® およびNasdaq Technology Dividend™ Indexは、Nasdaq, Inc.（以下、その関連会社と総称して「企業」）の登録商標およびサービスマークであり、ファースト・トラストが使用を許可しています。ファンドは、その合法性または適合性に関して、企業によって渡されていません。ファンドは、企業によって発行、承認、販売、または宣伝されていません。企業は、ファンドに関してもいかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。

### >> Fund Objective

This exchange-traded fund seeks to provide current income with a secondary objective of capital appreciation.

### >> Fund Facts

Fund Ticker	TDVI
ISIN	US33738D8121
CUSIP	33738D812
Intraday NAV	TDVIIV
Fund Inception Date	9/8/23
Total Expense Ratio	0.75%
30-Day SEC Yield†	1.02%
Primary Listing	Cboe BZX

### >> Fund Description

- >> Under normal market conditions, the FT Vest Technology Dividend Target Income ETF (the “fund”) will pursue its investment objective by investing primarily in U.S. exchange-traded equity securities contained in the Nasdaq Technology Dividend™ Index (the “Index”) and by utilizing an “option strategy” consisting of writing (selling) U.S. exchange-traded call options on the Nasdaq-100® Index and/or the S&P 500® Index, or exchange-traded funds that track the Nasdaq-100® Index or the S&P 500® Index (the “Underlying ETFs”).
- >> The investment process consists of two parts:
  - Income Potential – A target level of distributions at an annual rate that is approximately 8.0% (before fees and expenses) over the current annual dividend yield of the Nasdaq-100® Index.
  - Growth Potential – Capital appreciation based on the price returns of the equity securities held by the fund.
- >> The equity securities held by the fund are selected by the portfolio managers from the common stocks and depositary receipts in the Index. The Index is designed to provide access to a diversified portfolio of technology companies with a history of paying dividends while exhibiting the characteristics to continue to do so in the future.
- >> The fund will seek additional cash flow in the form of premiums on the options.
  - Each week, the fund compares the dividend income of the equity securities held by the fund against the fund’s target distribution and looks to bridge that difference with the premiums that come from selling call options. By combining premiums collected from the sale of calls with the dividend income of the equity securities, the fund seeks to increase total income for investors while still participating in the growth potential from the price appreciation of the stocks.
- >> There is no guarantee that the fund’s income target will be achieved. The fund does not seek to achieve any specific level of total return performance compared with the total return performance of the Index or the Nasdaq-100® Index. Capital appreciation on the securities held by the fund may be less than the capital appreciation of the Index and/or the Nasdaq-100® Index, and the total return performance of the fund may be less than the total return performance of the Index and/or the Nasdaq-100® Index.

### >> Fund Sub-Advisor

- >> Vest Financial LLC (“Vest”) is the sub-advisor to the fund and will manage the fund’s portfolio.
  - Vest was founded in 2012 and managed the first investment funds to use a Target Outcome Investments® strategy which were first introduced to the market in 2016.

### >> Performance Summary (%)

	3 Month	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Fund Inception
<b>Fund Performance*</b>							
Net Asset Value (NAV)	9.18	26.01	24.08	—	—	—	28.86
Market Price	9.21	26.15	24.16	—	—	—	28.89
<b>Index Performance**</b>							
Nasdaq Technology Dividend™ Index	9.80	27.42	25.53	—	—	—	31.20
Nasdaq-100 Index®	9.01	18.10	23.93	—	—	—	26.79
S&P 500® Index	8.12	14.83	17.60	—	—	—	22.44

*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).*

†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.

\*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.



## >> Portfolio Information

Number Of Holdings	94
Maximum Market Cap.	\$3,850.01 Billion
Median Market Cap.	\$21.28 Billion
Minimum Market Cap.	\$523 Million
Price/Earnings	26.66
Price/Book	5.26
Price/Cash Flow	16.18
Price/Sales	3.27

## >> Portfolio Options Information<sup>1</sup>

Average Monthly Option Overwrite %	21.75%
Average Monthly Upside Participation %	78.25%
Average ATM Short Call Maturity	7 Days

## >> Top Holdings (%)

International Business Machines Corporation	8.73
Broadcom Inc.	8.36
Oracle Corporation	8.31
Microsoft Corporation	7.70
Texas Instruments Incorporated	6.83
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	4.56
QUALCOMM Incorporated	3.90
Analog Devices, Inc.	2.52
Applied Materials, Inc.	2.31
Lam Research Corporation	2.14

## >> Top Industry Exposure (%)

Technology Hardware and Equipment	46.34
Software and Computer Services	35.35
Telecommunications Service Providers	13.40
Telecommunications Equipment	5.11

<sup>1</sup>**Average Monthly Option Overwrite %** is the prior calendar month average percentage of the net asset value used for writing of call options against a long position at each monthly call selling date. **Average Monthly Upside Participation %** is the prior calendar month average percentage of participation in the price returns of the underlying instrument at each monthly call selling date. **Average ATM (At the Money) Short Call Maturity** reflects the average number of days until expiration of the call options written over the prior calendar month.

*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.*

## Risk Considerations

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

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

Current market conditions risk is the risk that a particular investment, or shares of the fund in general, may fall in value due to current market conditions. 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.

Investments in emerging market securities are generally considered speculative and involve additional risks relating to political, economic and regulatory conditions.

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.

Information technology companies are subject to certain risks, including rapidly changing technologies, short product life cycles, fierce competition, aggressive pricing and reduced profit margins, loss of patent, copyright and trademark protections, cyclical market patterns, evolving industry standards and regulation and frequent new product introductions.

**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.

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 classified as "non-diversified" may invest a relatively high percentage of its assets in a limited number of issuers. As a result, a fund may be more susceptible to a single adverse economic or regulatory occurrence affecting one or more of these issuers, experience increased volatility and be highly concentrated in certain issuers.

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- 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. 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

The **Nasdaq Technology Dividend™ Index** is composed of stocks classified as a technology or telecommunications companies with a history of paying dividends while exhibiting the characteristics to continue to do so in the future. The **Nasdaq-100® Index** includes 100 of the largest domestic and international non-financial companies listed on The Nasdaq Stock Market based on market capitalization. The **S&P 500 Index** is an unmanaged index of 500 companies used to measure large-cap U.S. stock market performance.

Nasdaq® and Nasdaq Technology Dividend™ Index are registered trademarks and service marks of Nasdaq, Inc. (together with its affiliates hereinafter referred to as the "Corporations") and are licensed for use by First Trust. The Fund has not been passed on by the Corporations as to its legality or suitability. The Fund is not issued, endorsed, sold or promoted by the Corporations. THE CORPORATIONS MAKE NO WARRANTIES AND BEAR NO LIABILITY WITH RESPECT TO THE FUND.

## 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、お客さま／貴社関係者限りとし第三者への配布及び、情報提供者の承諾を得ない二次利用はできません。
- ◆ 本資料は、信頼できると考えられるデータ・情報に基づいて作成しておりますが、その正確性、完全性及び将来の運用成果等について保証するものではありません。記載内容は予告なく変更されることがあります。
- ◆ 本資料の金融商品は、値動きのある有価証券等に投資しますので基準価格は変動するため、投資元本や利回りが保証されているものではありません。
- ◆ ファンドは、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- ◆ 本資料の運用会社へのコンタクトをご希望される場合は、事前に弊社までご連絡をお願いいたします。又、ファンドの詳細情報は、弊社までお問い合わせください。

TP2025103006

# 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