

» Fund Objective

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

» Fund Facts

Fund Ticker	RDVI
CUSIP	33738D879
Intraday NAV	RDVIIV
Fund Inception Date	10/19/22
Expense Ratio	0.75%
30-Day SEC Yield [†]	1.76%
Primary Listing	Cboe BZX

» Fund Description

- » Under normal market conditions, the FT Vest Rising Dividend Achievers Target Income ETF (the “fund”) will pursue its investment objective by investing primarily in U.S. exchange-traded equity securities contained in the Nasdaq US Rising Dividend Achievers™ Index (the “Index”) and by utilizing an “option strategy” consisting of writing (selling) U.S. exchange-traded call options on the S&P 500® Index or ETFs that track the S&P 500® Index.
- » 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 S&P 500® Index.
 - Growth Potential – Capital appreciation based on the price returns of the equity securities held by the fund.
- » The equity securities for the fund are selected from the Index which is composed of small, mid, and large capitalization companies with a history of raising their dividends while exhibiting the characteristics to continue to do so in the future such as:
 - Strong Cash Balances
 - Low Debt
 - Increasing Earnings
- » 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 against the 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 distribution 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 S&P 500® Index. Capital appreciation on the securities held by the fund may be less than the capital appreciation of the Index and the S&P 500® Index, and the total return performance of the fund may be less than the total return performance of the Index and the S&P 500® 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
Fund Performance*							
Net Asset Value (NAV)	11.96	18.56	18.56	—	—	—	23.85
After Tax Held	10.95	14.32	14.32	—	—	—	19.55
After Tax Sold	7.04	10.75	10.75	—	—	—	16.26
Market Price	12.00	18.60	18.60	—	—	—	23.94
Index Performance**							
Nasdaq US Rising Dividend Achievers™ Index	13.36	21.07	21.07	—	—	—	25.97
S&P 500® Index	11.69	26.29	26.29	—	—	—	25.81

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

[†]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. **After Tax Held** returns represent return after taxes on distributions. Assumes shares have not been sold. **After Tax Sold** returns represent the return after taxes on distributions and the sale of fund shares. Returns do not represent the returns you would receive if you traded shares at other times. **Market Price** returns are determined by using the midpoint of the national best bid offer price (“NBBO”) as of the time that the fund’s NAV is calculated. Returns are average annualized total returns, except those for periods of less than one year, which are cumulative. After-tax returns are calculated using the historical highest individual federal marginal income tax rates and do not reflect the impact of state and local taxes. Actual after-tax returns depend on the investor’s tax situation and may differ from those shown. The after-tax returns shown are not relevant to investors who hold their fund shares through tax-deferred arrangements such as 401(k) plans or individual retirement accounts.

**Performance information for each listed index is for illustrative purposes only and does not represent actual fund performance. Indexes do not charge management fees or brokerage expenses, and no such fees or expenses were deducted from the performance shown. Indexes are unmanaged and an investor cannot invest directly in an index.

» Portfolio Information

Number Of Holdings	51
Maximum Market Cap.	\$2,794.83 Billion
Median Market Cap.	\$42.33 Billion
Minimum Market Cap.	\$3.94 Billion
Price/Earnings	11.50
Price/Book	2.10
Price/Cash Flow	9.00
Price/Sales	1.82

» Portfolio Options Information¹

Average Monthly Option Overwrite %	20.97%
Average Monthly Upside Participation %	79.03%
Average ATM Short Call Maturity	7 Days

You should consider the fund's investment objectives, risks, and charges and expenses carefully before investing. Contact First Trust Portfolios L.P. at 1-800-621-1675 or visit www.ftportfolios.com to obtain a prospectus or summary prospectus which contains this and other information about the fund. The prospectus or summary prospectus should be read carefully before investing.

Risk Considerations

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

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

A fund's use of call options involves risks different from those associated with ordinary portfolio securities transactions and depends on the ability of a fund's portfolio managers to forecast market movements correctly. As the seller (writer) of a call option, a fund will tend to lose money if the value of the reference index or security rises above the strike price. When writing a call option, a fund will have no control over the exercise of the option by the option holder and the American style options sold by a fund may be exercised at any time before the option expiration date (as opposed to the European style options which may be exercised only on the expiration date). There may be times a fund needs to sell securities in order to settle the options, which may constitute a return of capital and make a fund less tax-efficient than other ETFs. Options may also involve the use of leverage, which could result in greater price volatility than other markets.

Current market conditions risk is the risk that a particular investment, or shares of the fund in general, may fall in value due to current market conditions. As a means to fight inflation, the Federal Reserve and certain foreign central banks have raised interest rates and expect to continue to do so, and the Federal Reserve has announced that it intends to reverse previously implemented quantitative easing. Recent and potential future bank failures could result in disruption to the broader banking industry or markets generally and reduce confidence in financial institutions and the economy as a whole, which may also heighten market volatility and reduce liquidity. In February 2022, Russia invaded Ukraine which has caused and could continue to cause significant market disruptions and volatility within the markets in Russia, Europe, and the United States. The hostilities and sanctions resulting from those hostilities have and could continue to have a significant impact on certain fund investments as well as fund performance and liquidity. The COVID-19 global pandemic, or any future public health crisis, and the ensuing policies enacted by governments and central banks have caused and may continue to cause significant volatility and uncertainty in global financial markets, negatively impacting global growth prospects.

A fund is susceptible to operational risks through breaches in cyber security. Such events could cause a fund to incur regulatory penalties, reputational damage, additional compliance costs associated with corrective measures and/or financial loss.

Depository receipts may be less liquid than the underlying shares in their primary trading market and distributions may be subject to a fee. Holders may have limited voting rights, and investment restrictions in certain countries may adversely impact their value.

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.

Companies that issue dividend-paying securities are not required to continue to pay dividends on such securities. Therefore, there is a

» Top Holdings (%)

Louisiana-Pacific Corporation	2.13
Discover Financial Services	2.11
Micron Technology, Inc.	2.08
Pfizer, Inc.	2.08
Mueller Industries, Inc.	2.07
CF Industries Holdings, Inc.	2.06
Synchrony Financial	2.05
Abbott Laboratories	2.04
Freeport-McMoRan, Inc.	2.04
Aflac Incorporated	2.03

¹ **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.

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.

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.

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.

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.

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

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.

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.

Large inflows and outflows may impact a new fund's market exposure for limited periods of time.

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's investment in equity securities and written call options are not correlated, meaning the performance is independent of one another.

» Top Sector Exposure (%)

Financials	30.13
Industrials	16.23
Basic Materials	11.97
Technology	11.90
Energy	11.90
Health Care	8.15
Consumer Discretionary	5.94
Telecommunications	1.98
Consumer Staples	1.90

Market events may impact one position held by a fund more than the other position and the returns from a fund's investments in equity securities and written call options may not move in the same direction as one another.

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.

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.

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

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.

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.

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

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

Definitions

An **option** is a contractual obligation between a buyer and a seller. There are two types of options known as "calls" and "puts." The buyer of a call option has the right, but not the obligation, to purchase an agreed upon quantity of an underlying asset from the writer (seller) of the option at a predetermined price (the strike price) within a certain window of time (until the option's expiration), creating a long position. The **Nasdaq US Rising Dividend Achievers™ Index** is comprised of 50 companies with a history of raising their dividends. These companies also exhibit the characteristics to continue to do so in the future. The **S&P 500® Index** is an unmanaged index of 500 companies used to measure large-cap U.S. stock market performance.

The Target Outcome registered trademarks are registered trademarks of Vest Financial LLC.

Nasdaq® and Nasdaq US Rising Dividend Achievers™ 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.

RDVI

FT Vest 増配アチーバーズ ターゲットインカムETF

12月29日現在

≫ ファンドの目的

この上場投資信託(ETF)は、インカムゲインの獲得を第一としてキャピタルゲインも追求します。

≫ ファンド概要

ファンドティッカー	RDVI
CUSIP	33738D879
iNAVティッカー	RDVIIV
ファンド設定日	2022/10/19
経費率 ¹	0.75%
30日SEC利回り ²	1.76%
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、主にナスダック米国増配アチーバーズ指数に含まれる米国上場株式に投資し、S&P 500指数またはS&P 500指数に連動する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つの部分から成ります。
 - インカムゲインの獲得- S&P500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株式上昇。
- 対象銘柄は、以下のような将来も増配を続ける特徴を示しながら、増配を続けてきた大中小企業で構成される指数から選択されます。
 - 好調な現金残高
 - 低負債
 - 収益の増加
- 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。
 - ファンドは毎週、株式の配当収入を目標分配金と比較し、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埋めるようにしています。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入を増やすと同時に、株式の値上がりによる資本増価の可能性に参加することを目指します。
- ファンドの分配金目標が達成される保証はありません。当ファンドは、ナスダック米国増配アチーバーズ指数またはS&P500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、ナスダック米国増配アチーバーズ指数およびS&P500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、ナスダック米国増配アチーバーズ指数およびS&P500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

- ベスト・ファイナンシャル社(以下「ベスト」)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。
 - ベスト社は2012年に設立され、2016年から初めて市場に導入されたターゲット・アウトカム戦略ファンドを運用しています。

≫ 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
ファンド・パフォーマンス*							
基準価額 (NAV)	11.96	18.56	18.56	-	-	-	23.85
市場価格	12.00	18.60	18.60	-	-	-	23.94
指数パフォーマンス**							
Nasdaq US Rising Dividend Achievers™ Index	13.36	21.07	21.07	-	-	-	25.97
S&P 500 Index	11.69	26.29	26.29	-	-	-	25.81

パフォーマンスデータは過去のもので、過去のパフォーマンスは将来の結果を保証するものではなく、現在のパフォーマンスは提示されたパフォーマンスよりも高い場合も低い場合もあります。投資リターンおよび元本価値は変動し、株式の売却時または償還時には、当初のコストよりも価値が高くなることも低くなることもあります。直近の月末までのパフォーマンス情報は、www.ftportfolios.comにてご確認ください。

30日SEC利回りは、直近30日間に獲得した1株当たり純投資収益を、当該期間の最終日の1株当たり公募価格で除して算出。

*基準価額(NAV)リターンは、ファンドの純資産額(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式数で割ったものです。リターンは、その他に株式を取引した場合のリターンを表すものではありません。市場価格リターンは、ファンド基準価額が算出された時点の国内最良買値(「NBBO」)の midpoint を使用して決定されます。リターンは、1年未満の期間のものを除き、年率平均の総合リターンです。

**各指数のパフォーマンスは例示であり、実際のファンド・パフォーマンスを示すものではありません。指数パフォーマンスには管理手数料や売買委託手数料は含まれておらず、表示されたパフォーマンスからそのような手数料や費用は差し引かれていません。インデックスは非管理型であり、投資家はインデックスに直接投資することはできません。

FT Vest 増配アチーブス ターゲットインカムETF

12月29日現在

ポर्टフォリオ情報

保有証券数	51
最大時価総額	2兆7948億ドル
時価総額中央値	423億3000万ドル
最小時価総額	39億4000万ドル
株価収益率	11.50
株価純資産倍率	2.10
株価キャッシュフロー倍率	9.00
株価売上高倍率	1.82

ポर्टフォリオ・オプション情報1

月次オプションのオーバーライト平均	20.97%
月次アップサイド参加率の平均	79.03%
ATMコール売却の満期平均	7日間

投資を行う前に、ファンドの投資目的、リスク、手数料および費用を慎重に検討する必要があります。ファンドに関するその他情報が記載された目論見書または要約目論見書入手するには、First Trust Portfolios L.P. (1-800-621-1675)に連絡するか、ホームページ(www.ftportfolios.com)をご覧ください。投資前に目論見書または要約目論見書をよくお読みください。

リスク

ファンドへの投資により損失を被る可能性があります。ファンドへの投資は銀行の預金ではなく、保険も保証ありません。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、通例の仲介手数料が発生する場合があります。ファンドのリスクの詳細については、各ファンドの目論見書および追加情報説明書をご参照ください。以下のリスク要因の順序は、特定のリスク要因の重要性を示すものではありません。投資信託とは異なり、ファンドの株式は、非常に大口の設定/償還単位で指定参加者がファンドから直接償還することのみが可能です。ファンドの指定参加者が設定/アスク・ディスカウントの注文を進めることができず、他の指定参加者が設定や償還に踏み切れない場合、ファンド株式はファンドの純資産価値に対してプレミアムまたはディスカウントで取引され、場合によっては市場廃止に直面し、ビッド/アスク・スプレッドが拡大する可能性があります。

ファンドによるコール・オプションの利用には、通常のポートフォリオ証券取引とは異なるリスクが伴い、ファンドのポートフォリオ・マネージャーが市場の動きを正しく予測できるかどうかにか左右されます。コール・オプションの売り手(書き手)であるファンドは、基準となる指数や証券の価格が権利行使価格よりも上昇した場合、損失を被る傾向があります。また、ファンドが売り建てたアメリカン・スタイルのオプションは、オプションの満期日前であればいつでも権利行使が可能です(ヨーロッパ・スタイルのオプションは満期日にのみ権利行使が可能です)。ファンドがオプションを決済するために有価証券を売却する必要がある場合がありますが、これら資本の返還となり、ファンドの税効率が他のETFよりも低くなる可能性があります。その他、オプションにはレバレッジがかかる場合がありますが、その市場よりも価格変動が大きくなる可能性があります。

市況リスクとは、特定の投資対象、またはファンドの株式全般が、現在の市況により値下がりするリスクのことです。インフレに対抗する手段として、米連邦準備制度理事会(FRB)および特定の外国の中央銀行は金利を引き上げており、今後引き上げる見込みであり、米連邦準備制度理事会(FRB)は以前に実施した量的緩和を撤回する意向を表明しています。最近および将来起こりうる銀行の破綻は、より広範な銀行業界または市場一般に混乱をもたらし、金融機関および経済全体に対する信頼を低下させ、市場のボラティリティを高め、流動性を低下させる可能性があります。2022年2月、ロシアはウクライナに侵襲し、ロシア、欧州、イギリスの市場において重大な市場の混乱とボラティリティを引き起こし、今後も引き起こす可能性があります。このような激進行動とそれに起因する制裁措置は、ファンドのパフォーマンスや流動性だけでなく、特定のファンド投資にも重大な影響を及ぼしており、今後その可能性があります。COVID-19の世界的な大流行、または将来の公衆衛生危機、およびそれに続く政府機関や中央銀行による政策は、世界の金融市場に大きな変動と不確実性をもたらし、今後ともたらし続ける可能性があります。世界の成長見通しに悪影響を及ぼします。

ファンドはサイバーセキュリティの侵害による運用リスクの影響を受けます。このような事象が発生した場合、ファンドが規制上の罰則、風評被害、是正措置に伴う追加的なコンプライアンス費用、及び/又は財務上の損失を被る可能性があります。預託証券は、主要取引市場における原株よりも流動性が低く、分配金に手数料がかかる場合があります。保有者は議決権を制限される可能性があります。特定の国における投資規制がその価値に悪影響を及ぼす可能性があります。

デリバティブ商品の利用には、カウンターパーティ・リスク、評価リスク、ボラティリティ・リスク、流動性リスクなど、有価証券への直接投資とは異なる、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、指数または金利の価格または価値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大きくなる可能性があります。有配当証券を発行している会社は、そのような証券に対する配当金を支払い続ける必要はない。したがって、そのような会社は将来、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。

ターゲットアウトカム登録商標はVest Financial LLCの登録商標です。

Nasdaq®およびNasdaq US Rising Dividend Achievers™ Indexは、Nasdaq, Inc. (以下、「コーポレート」といいます)の登録商標およびサービスマークであり、First Trustが使用を許諾されています。当ファンドは、その合法性または適合性についてコーポレートから見解を得ていません。ファンドはコーポレートにより発行、保証、販売または販売促進されていません。コーポレートはファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。

上位保有10銘柄(%)

ルジアナ・パシフィック・コーポレーション	2.13
ディスカバー・フィナンシャル・サービス	2.11
マイクロテクノロジー	2.08
ファイザー	2.08
ミューラー・インダストリーズ	2.07
CFインダストリーズ・ホールディングス	2.06
シンクローニー・フィナンシャル	2.05
アポット・ラボラトリーズ	2.04
フリーポート・マクモラン社	2.04
アフラック・インコーポレイテッド	2.03

1月平均オプション・オーバーライト%は、各月のコール売り日において、ロング・ポジションに対するコール・オプションの書き建てで使用された純資産価値の前カレンダー月平均の割合です。平均月間アップサイド・パーティシペーション%は、各月のコール売建日における、原商品の価格リターンへの参加率の前暦月平均。平均ATM(アット・ザ・マネー)・ショート・コール満期は、前カレンダー月のコール・オプションの満期までの平均日数です。

業種別内訳(%)

金融	30.13
資本財・サービス	16.23
基礎素材	11.97
テクノロジー	11.90
エネルギー	11.90
ヘルスケア	8.15
一般消費財・サービス	5.94
電気通信	1.98
生活必需品	1.90

株式は短期間または長期間にわたって著しく価格が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、産業、または市場のセクターのみで発生する場合もあります。

金融サービス会社は、景気後退、通貨取引所、政府規制、利用可能資本の減少、変動金利、地理的市場・産業・商品におけるポートフォリオの集中、事業分野における新規参入者との競争などの悪影響を受けます。

ファンドは、ファンドの取引活動、規模、ボラティリティに大きな影響を与える可能性のある1つまたは複数の指数またはモデルの構成要素である可能性があります。

インフレ率が上昇すると、ファンドの資産と分配金の現在価値が下落する可能性があります。

情報技術企業は、急速に変化するテクノロジー、短い製品ライフサイクル、激しい競争、積極的な価格設定と利益率の低下、特許、著作権、商標保護の喪失、周期的な市場パターン、進化する業界標準と規制、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。

時価総額の大きい企業は、市場全体よりも成長速度が速い可能性があります。

ファンド投資の中には、転売制限の対象となったり、店頭取引や取引量が限られていたり、活発な取引市場がなくなったりするものがあります。流動性の低い証券は割安で取引され、市場価値が大きく変動す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、望ましい結果をもたらさない可能性のある投資手法やリスク分析を適用します。

市場リスクとは、特定の証券やファンドの株式全般が値下がりするリスクのことです。証券は、一般的な経済情勢、政治的な出来事、規制や市場の動向、金利の変化、証券価格のトレンドの認識などの要因によって引き起こされる市場変動の影響を受けます。その結果、ファンドの株式が値下がりしたり、他の投資を下回る可能性があります。さらに、戦争、テロ行為、感染症の蔓延、その他公衆衛生上の問題、景気後退、自然災害、その他の事象など、地域的、地域的、世界的な事象がファンドに重大な悪影響を及ぼす可能性があります。

ファンドは、マーケットメーカーの数が限られているためにファンド株式の市場が活発でない可能性があるなど、多くの市場取引リスクに直面しています。マーケットメイカーや指定参加者が市場ストレス時にその役割を縮小したり遅れたりすることを決定した場合、ファンドのポートフォリオ証券の基礎的価値とファンドの市場価格との関係を維持する裁定プロセスの有効性が阻害される可能性があります。

大口資金の流入と流出は、新規ファンドのマーケット・エクスポージャーに一定期間影響を与える可能性があります。

非多様性に分類されるファンドは、資産の比較的高い割合を限られた発行体に投資する可能性があります。現在、「非分散型」に分類されるファンドは、限られた数の発行体に比較的高い割合で投資している可能性があります。その結果、これらの発行体の1つまたは複数の影響を与える単一の経済的または規制的不利な事象の影響を受けやすくなり、ボラティリティが高くなり、特定の発行体に集中する可能性があります。

米国以外の発行体の通貨は、為替変動、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、米国以外の発行体に影響を与える為替管理規制など、さらなるリスクの影響を受けます。

ファンドおよびファンド・アドバイザーは、統制や手続きを通じて様々な運用リスクの軽減を図ることがありますが、そのようなリスクから完全に保護することは不可能です。また、ファンドはカスタディを含む様々なサービスを第三者に依存しており、これらのサービスに関連する遅延や障害が発生した場合、ファンドの目的達成能力に影響を与える可能性があります。

ファンドの株式投資とコール・オプションの行使には相関がなく、パフォーマンスは互いに独立しています。

市場の事象は、ファンドが保有する一方のポジションに他方のポジションよりも大きな影響を与える可能性があり、ファンドの株式投資とコール・オプションの投資からのリターンが互いに同じ方向に動くとは限りません。

ポートフォリオの回転率が高い場合、取引コストが高くなり、株主の税負担が大きくなる可能性があります。

ファンドの株式の市場価格は、通常、ファンドの純資産額(以下「NAV」)の変動および取引所における株式の相対的な需給に応じて変動し、ファンドのインバーストメント・アドバイザーは、株式の取引がNAVを下回るのか、NAVと同水準となるのか、またはNAVを上回るのかを予測することはできません。

単一のアセットクラス、国、地域、産業、または別種に大きなエクスポージャーを持つファンドは、幅広く分散投資されたファンドよりも、経済や政治情勢の不利な展開により大きな影響を受ける可能性があります。

中堅・中小企業の価格は、大企業に比べて変動が大きく、流動性が低い場合があります。

ファンドがいずれかの課税年度においてRICに該当せず、一定の軽減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株主レベルでさらに課税されることになります。その他、ファンドの投資の種類によって、ファンドにその他の税金がかかる場合があります。

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。取引所市場を維持するためのファンドの要件が引き続き満たされる、または変更されないという保証はありません。

ファンドは、市場相場以外の要因に基づいて評価される可能性のある証券またはその他資産を保有する場合があります。これは、その資産または証券が集中取引所で取引されていないため、または市場の混乱時や流動性の低下時に発生する可能性があります。公正評価された資産や証券を含め、市場相場以外の手法で評価された保有残高は、市場相場を使用した場合よりも、日によって評価が大きく変動する可能性があります。ファンドがポートフォリオのポジションをいつでも設定された価値で売却または決済できる保証はありません。

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

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

定義

オプションは、買い手と売り手の間の契約上の義務です。オプションには、「コール」と「プット」の2種類があります。コール・オプションの買い手は、一定期間内(オプションの満期まで)に、あらかじめ決められた価格(権利行使価格)で、合意した数量の原資産をオプションの書き手(売り手)から購入する権利を有しますが、義務はなく、ロング・ポジションを形成します。ナスダック・USライジング・ディビデント・アチーブス指数(Nasdaq US Rising Dividend Achievers™ Index)は、増配実績のある企業50社で構成されています。また、これらの企業は、今後も増配を継続する特性を示しています。S&P500®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社からなる非管理指数です。

ご留意事項

- ◆ 本資料は、ファンドの状況及び関連情報のご提供を目的としており、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
 - ◆ ファンド投資には、運用会社提供資料及び／又は、「P P M（目論見書）」などをご確認の上ご自身の責任のもとご判断ください。
 - ◆ 本資料は、運用会社提供資料及び／又は、弊社が作成・編集・和訳をしたもので、正文は運用会社提供資料とします。
 - ◆ 本資料のお取扱いは、お客さま／貴社関係者限りとし第三者への配布及び、情報提供者の承諾を得ない二次利用はできません。
 - ◆ 本資料は、信頼できると考えられるデータ・情報に基づいて作成しておりますが、その正確性、完全性及び将来の運用成果等について保証するものではなく、記載内容は予告なく変更されることがあります。
 - ◆ 本資料の金融商品は、値動きのある有価証券等に投資しますので基準価格は変動するため、投資元本や利回りが保証されているものではありません。
 - ◆ ファンドは、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
 - ◆ 本資料の運用会社へのコンタクトをご希望される場合は、事前に弊社までご連絡をお願いいたします。又、ファンドの詳細情報は、弊社までお問い合わせください。
-

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