

FXZ

3月28日時点

ファーストトラスト マテリアルズ AlphaDEXファンド

≫ ファンドの目的

この上場投資信託(ETF)は StrataQuant® Materials 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 FXZ
CUSIP 33734X168
iNAVティッカー FXZIV
ファンド設定日 5/8/2007
総経費率 0.62%
純経費率 0.62%
リバランス頻度 四半期毎
主要取引所 NYSE Arca

≫ 連動指数の概要

指数ティッカー STRQMTTR
指数設定日 4/11/2007

≫ 指数会社による連動指数の説明

- 当指数は、ICE Data Indices, LLC またはその関連会社(以下「IDI」)が開発、維持、スポンサーを務める「エンハンスト」指数であり、AlphaDEX®銘柄選択手法を採用し、ラッセル1000指数から銘柄を選択しています。
- IDIは、ラッセル1000指数の構成銘柄をグロース特性(3ヶ月、6ヶ月、12ヶ月の株価上昇率、株価売上高倍率、1年間の売上高成長率)とバリュー特性(株価純資産倍率、株価キャッシュフロー倍率、総資産利益率)でランク付けし、StrataQuant® Materials Indexを構築します。全銘柄をそれぞれの特性のスコアの合計でランク付けされます。
- 各銘柄は、ラッセルが定めるスタイルに基づき、グロース・スコアまたはバリュー・スコアのいずれかのランクを選択スコアとして受け取ります。ラッセルがグロースとバリューの双方に配分した銘柄は、グロースとバリューのどちらか良い方のランクを選択スコアとして受け取ります。
- 次に、IDI は素材セクターに属する銘柄をそのスコアに従ってランク付けします。適格ユニバースの上位75%または 40 銘柄のうち、いずれか大きい方がStrataQuant® Materials Indexに選定されます。
 - 素材セクターに含まれる適格銘柄の合計が 40 銘柄を下回る場合、すべての適格銘柄が組み入れられません。
- 選択された銘柄は、その順位に基づいて五分位数に分けられ、上位の五分位数は指数内で高いウェイトを持ち、各五分位内で均等に加重されます。
- 当指数は四半期毎に再構成され、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)	3.75	3.75	11.37	10.83	15.38	9.56	9.39
市場価格	3.69	3.69	11.37	10.79	15.37	9.55	9.39
指数パフォーマンス**							
StrataQuant® Materials Index	3.94	3.94	12.15	11.53	16.17	10.31	10.19
Russell 1000® Basic Materials Index	7.71	7.71	14.38	8.03	13.08	9.40	-
Russell 1000® Index	10.30	10.30	29.87	10.45	14.76	12.68	9.80
S&P 500® Materials Index	8.95	8.95	17.57	7.87	13.30	9.23	7.55

≫ 年次トータルリターン (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	年初来
FXZ	-0.98	-9.83	29.17	23.68	-22.55	21.54	22.21	30.88	-0.80	16.10	3.75
Russell 1000® Basic Materials Index	5.48	-7.57	19.96	23.87	-16.28	26.46	17.55	25.38	-8.81	13.35	7.71
Russell 1000® Index	13.24	0.92	12.05	21.69	-4.78	31.43	20.96	26.45	-19.13	26.53	10.30
S&P 500® Materials Index	6.91	-8.38	16.69	23.84	-14.70	24.58	20.73	27.28	-12.27	12.55	8.95

≫ 3年間の統計

	標準偏差 (%)	アルファ	ベータ	シャーププレシオ	相関関係
FXZ	27.81	2.98	1.16	0.42	0.92
S&P 500® Materials Index	22.06	-	1.00	0.34	1.00

モーニングスター総合評価



天然資源カテゴリーに属する111ファンドの中、当ファンドはリスク調整後リターンに基づき、3つ星/111ファンド(3年)、4つ星/105ファンド(5年)、4つ星/91ファンド(10年超)と評価されました。

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、株式は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.com。

年数については、少なくとも2024年11月30日までは年0.70%のキャップが設定されています。

*基準価額 (NAV) は、ファンドの純資産(資産から負債を差し引いたもの)をファンド発行口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。市場価格は、ファンドの基準価額が算出される時点の全米最良気配(「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。ファンド・パフォーマンスは、手数料免除および費用払い戻しを反映しています。

**各指数のパフォーマンス情報は例示であり、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。

ファーストトラスト マテリアルズ AlphaDEXファンド

3月28日時点

ポर्टフォリオ情報

保有銘柄数	38
最大時価総額	2,236億1,000万ドル
時価総額中央値	117億9000万ドル
最小時価総額	9億ドル
株価収益率	15.16
株価純資産倍率	1.86
株価キャッシュフロー倍率	9.04
株価売上高倍率	1.25

上位保有10銘柄(%)

スチールダイナミクス社	5.77
ヌコールコーポレーション	5.23
CF産業保有銘柄情報	4.81
アルバマール・コーポレート	4.19
モザイク・カンパニー	4.18
株式会社リライアンス	3.85
アメリカ・スチール・コーポレート	3.85
クリーブランド・クリフス社	3.58
セラニーズコーポレート	3.56
オリン・コーポレート	3.51

業種別内訳(%)

化学品	55.38
金属・鉱業	35.22
産業資材	5.16
貴金属および鉱業	4.24

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。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、www.ftportfolios.com。この目論見書または要約目論見書にはファンドに関するその他情報が記載されています。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。

リスクに関する考察

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、保険も保証もありません。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、非常に大規模な設定/償還単位で、権限を付与された参加者のみがファンドから直接償還することができます。ファンドの指定参加者が設定/償還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総額に対してプレミアム/ディスカウントで取引され、場合によっては上場廃止に直面し、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、今後も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。最近および今後発生する可能性のある銀行の倒産は、より広範な銀行業界や市場全般を混乱させ、金融機関や経済全体に対する信頼を低下させる可能性があります。その他、ヨーロッパではロシアとウクライナの間で、中東ではイスラエルとハマスおよびその他の武装勢力の間で、武力紛争が続いており、ロシア、ヨーロッパ、中東およびアメリカの市場において、重大な市場の混乱とボラティリティを引き起こしており、今後も引き起こす可能性があります。このような敵対行為や制裁措置は、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、今後もその可能性があります。COVID-19の世界的大流行、または将来の公衆衛生危機、およびそれに伴う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、今後ももたらし続ける可能性があり、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的な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。

株式は短期間または長期間にわたって著しく価格下落する可能性があります。そのような下落は株式市場全体で発生する場合もあれば、特定の国、企業、業界、セクターのみで発生する場合もあります。成長株は、その他特定の銘柄よりも変動が大きくなる傾向があり、その価格は株式市場全体よりも大きく変動する可能性があります。

インデックス・ファンドは、インデックスが集中する範囲内、ある産業または産業グループに集中します。単一のセクター、または同じ国、州、地域、産業、またはセクター内の発行体の証券に大きなエクスポージャーを持つファンドは、幅広く分散されたファンドよりも、経済、ビジネス、または政治的な不利な展開によってその価値がより大きな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、ボラティリティに大きな影響を与える可能性のある1つまたは複数のインデックスまたはモデルの構成銘柄と関連する可能性があります。

インデックス・プロバイダーまたはその代理人がインデックスを正確に作成または維持する保証はありません。インデックス・プロバイダーのエラーに伴う損失やコストは、一般的にファンドとその株主が負担することになります。

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、その他といった地域的、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。

出所 ICE Data Indices, LLC(以下「ICE データ」)の許可を得て使用しています。「StrataQuant®」はICEデータまたはその関連会社のサービス/商標です。フランク・ラッセル・カンパニーは、ラッセル・インデックスに関する商標、サービス/商標および著作権の出所および所有者です。Russell®、Russell 1000®およびRussell 3000®はすべてフランク・ラッセル・カンパニーの登録商標です。Russell 1000® および Russell 3000® は、ライセンシに基づきインデックスに使用されています。これらの商標は、ファースト・トラスト・ポートフォリオLP(以下「FTP」)がファースト・トラスト・マテリアルズAlphaDEX®ファンド(FXZ)(以下「本商品」)に関連して使用するために、StrataQuant®マテリアルズ・インデックス(以下「インデックス」)とともにライセンスされています。FTP、First Trust Exchange-Traded AlphaDEX®ファンド(以下「本ファンド」)、または本商品のいずれも、ICE Data、その関連会社、またはFrank Russell Company(以下「ICE Data」)のサブライザー)を含むがこれに限定されない第三者サブライザー(以下「ICE Data」)のサブライザー)が後援、保証、販売、または宣伝しているものではありません。ICEデータおよびそのサブライザーは、一般的な有価証券、特に本商品、信託、または指数の一般的な市場パフォーマンスへの運動性に関する投資の推奨性について、いかなる表明または保証も行いません。指数の過去のパフォーマンスは将来の結果の指標または保証ではありません。免責事項の全文は目論見書をご覧ください。「AlphaDEX®」はFirst Trust Portfolios L.P.の登録商標です。First Trust Portfolios L.P.はアメリカ特許商標庁からAlphaDEX®銘柄選択手法の特許を取得しています。

§ ファンドのモーニングスター・レーティング(Morningstar Rating™)、すなわち「スターレーティング」は、少なくとも3年以上の運用実績のある運用商品(投資信託、変額年金、変額生命保険のサブアカウント、米国上場ETF、クロズドエンド型ファンド、セパレートアカウントを含む)を対象として算出されます。米国上場投資信託(ETF)およびオープンエンド型投資信託は、比較上、単一の集団とみなされます。モーニングスター・レーティングは、運用商品の毎月の超過パフォーマンスの変動を考慮し、下方への変動に重点を置き、一貫したパフォーマンスに報いるモーニングスターのリスク調整後リターン指標に基づいて算出されています。モーニングスター評価には、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%は5つ星、次々22.5%は4つ星、次々35%は3つ星、次々22.5%は2つ星、下位10%は1つ星。運用商品の総合モーニングスター評価は、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するパフォーマンスの加重平均から算出されます。組入比率は以下の通り:36~59ヶ月のトータルリターンは3年レーティング100%、60~119ヶ月のトータルリターンは5年レーティング60%/3年レーティング40%、120ヶ月以上のトータルリターンは10年レーティング50%/5年レーティング30%/3年レーティング20%。10年間の総合スター評価は10年間の評価に最も重きを置いているように見えますが、実際には直近の3年間の評価が3年間の評価すべてに含まれるため、最も大きな影響を与えます。©2024 Morningstar, Inc. All Rights Reserved.ここに含まれるモーニングスター・レーティング™の情報は以下の通りです:(1)はモーニングスター独自のものです;(2)複製、分配、(3)正確性、完全性、適時性を保証するものではありません。モーニングスターおよびそのコンディショナーは、本情報の利用により発生した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。

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。マーケットメーカーまたは認定参加者が市場ストレス時に役割を縮小したり退出し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。

素材および加工企業は、一般的な経済状況、統合、国内外の政治、過剰生産能力など、特定のリスクにさらされています。素材企業はまた、商品価格の変動、輸入規制、世界的な競争、環境関連損害賠償責任、資源の枯渇、安全および汚染防止装置のための義務化された支出によって大きな影響を受ける可能性があります。

インデックス・ファンドのリターンには、運用経費、指数の変動を反映するための有価証券の売買コスト、ファンドの保有銘柄情報が指数を正確に再現していない可能性があることなど、さまざまな理由があり、指数のリターンとは一致しない場合があります。

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、ファンドではカスト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。

インデックスに含まれる、またはインデックスを代表する有価証券に投資するファンドは、投資メリットの有無にかかわらずこれらの有価証券を保有し、ファンドが下落相場で守りのポジションを取ること一般的にありません。

ポートフォリオの入れ替わりが激しいと、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。

ファンドの市場価格は、通常、ファンドの純資産総額(以下「基準価額」)の変動および取引所における相対的な株式の需給に応じて変動し、ファンドのインベストメント・アドバイザーは、株式が基準価額を下回る、または基準価額(NAV)以上で取引されるかどうかを予測することはできません。

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

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ことがあります。ファンドが取引所の上場を維持するため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。

株式の低バリュエーション特性が長期間にわたって十分に認識されない場合や、割安と判断された株式が

実際には低水準で適切な価格付けがなされた場合があります。

First Trust Advisors LPはファンドのアドバイザーです。First Trust Advisors LPはファンドの販売会社である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、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

標準偏差は、価格の変動性(リスク)を示す指標です。アルファは、投資対象がベンチマークに対してリスク調整後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しているかを示す指標です。ベータは、市場に対する価格変動性の指標です。シャープ・プレシオは、ボラティリティの単位当たりの超過報酬の尺度です。相関関係とは、パフォーマンスの類似性の尺度です。Russell 1000® インデックスは、米国大型株式ユニバースを測定するために使用されるアンマネージド・インデックスです。Russell 1000® 基礎素材インデックスは、Russell 1000® インデックスの素材・加工セクターの銘柄を組み入れたアンマネージド・インデックスです。S&P 500® 素材インデックスは、S&P 500 インデックスの素材セクターの銘柄を組み入れたアンマネージド・インデックスです。

>> Fund Objective

This exchange-traded fund seeks investment results that correspond generally to the price and yield (before the fund's fees and expenses) of an equity index called the StrataQuant® Materials Index.

>> Fund Facts

Fund Ticker	FXZ
CUSIP	33734X168
Intraday NAV	FXZIV
Fund Inception Date	5/8/07
Gross Expense Ratio*	0.62%
Net Expense Ratio	0.62%
Rebalance Frequency	Quarterly
Primary Listing	NYSE Arca

>> Index Facts

Index Ticker	STRQMTR
Index Inception Date	4/11/07

>> Index Description According to the Index Provider

- >> The StrataQuant® Materials Index is an “enhanced” index developed, maintained and sponsored by ICE Data Indices, LLC or its affiliates (“IDI”) which employs the AlphaDEX® stock selection methodology to select stocks from the Russell 1000® Index.
- >> IDI constructs the StrataQuant® Materials Index by ranking the stocks which are members of the Russell 1000® Index on growth factors including three, six and 12-month price appreciation, sales to price and one year sales growth, and, separately, on value factors including book value to price, cash flow to price and return on assets. All stocks are ranked on the sum of ranks for the growth factors and, separately, all stocks are ranked on the sum of ranks for the value factors.
- >> Each stock receives either its growth or value score rank as its selection score based on its style designation as determined by Russell. Stocks which Russell allocates between both growth and value receive the better of their growth or value score rank as their selection score.
- >> IDI then ranks those stocks contained in the materials sector according to their score. The greater of the top 75% of the eligible universe or 40 stocks is selected for the StrataQuant® Materials Index.
 - If the total count of eligible stocks in the materials sector falls below 40, all eligible stocks will be included.
- >> The selected stocks are divided into quintiles based on their rankings and the top ranked quintiles receive a higher weight within the index. The stocks are equally-weighted within each quintile.
- >> The index is reconstituted and rebalanced quarterly.

>> Performance Summary (%)

	3 Month	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Fund Inception
Fund Performance*							
Net Asset Value (NAV)	3.75	3.75	11.37	10.83	15.38	9.56	9.39
After Tax Held	3.63	3.63	10.47	10.09	14.57	8.88	8.77
After Tax Sold	2.22	2.22	6.69	8.08	11.96	7.45	7.62
Market Price	3.69	3.69	11.37	10.79	15.37	9.55	9.39
Index Performance**							
StrataQuant® Materials Index	3.94	3.94	12.15	11.53	16.17	10.31	10.19
Russell 1000® Basic Materials Index	7.71	7.71	14.38	8.03	13.08	9.40	—
Russell 1000® Index	10.30	10.30	29.87	10.45	14.76	12.68	9.80
S&P 500® Materials Index	8.95	8.95	17.57	7.87	13.30	9.23	7.55

>> Calendar Year Total Returns (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
FXZ	-0.98	-9.83	29.17	23.68	-22.55	21.54	22.21	30.88	-0.80	16.10	3.75
Russell 1000® Basic Materials Index	5.48	-7.57	19.96	23.87	-16.28	26.46	17.55	25.38	-8.81	13.35	7.71
Russell 1000® Index	13.24	0.92	12.05	21.69	-4.78	31.43	20.96	26.45	-19.13	26.53	10.30
S&P 500® Materials Index	6.91	-8.38	16.69	23.84	-14.70	24.58	20.73	27.28	-12.27	12.55	8.95

>> 3-Year Statistics

	Standard Deviation (%)	Alpha	Beta	Sharpe Ratio	Correlation
FXZ	27.81	2.98	1.16	0.42	0.92
S&P 500® Materials Index	22.06	—	1.00	0.34	1.00

Overall Morningstar Rating™



Among 111 funds in the Natural Resources category. This fund was rated 3 stars/111 funds (3 years), 4 stars/105 funds (5 years), 4 stars/91 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.com.

*Expenses are capped contractually at 0.70% per year, at least through November 30, 2024.

**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. The fund's performance reflects fee waivers and expense reimbursements, absent which performance would have been lower. 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	38
Maximum Market Cap.	\$223.61 Billion
Median Market Cap.	\$11.79 Billion
Minimum Market Cap.	\$900 Million
Price/Earnings	15.16
Price/Book	1.86
Price/Cash Flow	9.04
Price/Sales	1.25

» Top Holdings (%)

Steel Dynamics, Inc.	5.77
Nucor Corporation	5.23
CF Industries Holdings, Inc.	4.81
Albemarle Corporation	4.19
The Mosaic Company	4.18
Reliance Inc.	3.85
United States Steel Corporation	3.85
Cleveland-Cliffs Inc.	3.58
Celanese Corporation	3.56
Olin Corporation	3.51

» Top Industry Exposure (%)

Chemicals	55.38
Industrial Metals and Mining	35.22
Industrial Materials	5.16
Precious Metals and Mining	4.24

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.

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. Ongoing armed conflicts between Russia and Ukraine in Europe and among Israel, Hamas and other militant groups in the Middle East, have caused and could continue to cause significant market disruptions and volatility within the markets in Russia, Europe, the Middle East 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.

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.

Stocks with growth characteristics tend to be more volatile than certain other stocks and their prices may fluctuate more dramatically than the overall stock 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.

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.

Materials and processing companies are subject to certain risks, including the general state of the economy, consolidation, domestic and international politics and excess capacity. Materials companies may also be significantly affected by volatility of commodity prices, import controls, worldwide competition, liability for environmental damage, depletion of resources and mandated expenditures for safety and pollution control devices.

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 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.

Value characteristics of a stock may not be fully recognized for a long time or a stock judged to be undervalued may actually be appropriately priced at a low level.

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.

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

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 **Russell 1000® Index** is an unmanaged index used to measure the large-cap U.S. equity universe. The **Russell 1000® Basic Materials Index** is an unmanaged index which includes the stocks in the materials & processing sector of the Russell 1000® Index. The **S&P 500® Materials Index** is an unmanaged index which includes the stocks in the materials sector of the S&P 500 Index.

Source ICE Data Indices, LLC ("ICE Data"), is used with permission. "StrataQuant™" is a service/trademark of ICE Data or its affiliates. Frank Russell Company is the source and owner of the trademarks, service marks and copyrights related to the Russell Indices. Russell®, Russell 1000® and Russell 3000® are all registered trademarks of Frank Russell Company. Russell 1000® and Russell 3000® are being utilized in the indices under license. These trademarks have been licensed, along with the StrataQuant® Materials Index (the "Index") for use by First Trust Portfolios L.P. ("FTP") in connection with the First Trust Materials AlphaDEX® Fund (FXZ) (the "Product"). Neither FTP, First Trust Exchange-Traded AlphaDEX® Fund (the "Trust") nor the Product, as applicable, is sponsored, endorsed, sold or promoted by ICE Data, its affiliates or its Third Party Suppliers including without limitation Frank Russell Company ("ICE Data and its Suppliers"). ICE Data and its Suppliers make no representations or warranties regarding the advisability of investing in securities generally, in the Product particularly, the Trust or the ability of the index to track general market performance. Past performance of an Index is not an indicator of or a guarantee of future results. See the prospectus for a full copy of the disclaimer. "AlphaDEX™" is a registered trademark of First Trust Portfolios L.P. First Trust Portfolios L.P. has obtained a patent for the AlphaDEX® stock selection methodology from the United States Patent and Trademark Office.

§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. ©2024 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.

ご留意事項

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

TP2024061208

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