

FXH

12月29日現在

## ファーストトラスト ヘルスケア AlphaDEXファンド

## ≫ ファンドの目的

この上場投資信託(ETF)は、「StrataQuant Health Care Index」に経費控除前で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	FXH
CUSIP	33734X143
iNAVティッカー	FXHIV
ファンド設定日	2007/5/8
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

## ≫ 指数概要

指数ティッカー	STRQHCTR
指数設定日	2007/4/11

## ≫ インデックスプロバイダーによる指数解説

- 当指数は、ICE Data Indices, LLC またはその関連会社(以下「IDI」)が開発、管理、スポンサーを務める「エンハンスド」指数であり、AlphaDEX銘柄選別手法を採用し、ラッセル1000指数から銘柄を選別しています。
- 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)とバリュート特性(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 Health Care 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。
- 各銘柄には、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ト・スコアのいずれかのランクが選別スコアとして割り当てられます。ラッセルがグロースとバリュートの中間に分類した銘柄には、グロースとバリュートのどちらか良い方のランクが選別スコアとして割り当てられます。
- 次に、IDI はヘルスケア・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 Health Care Indexに選定されます。
  - ヘルスケア・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す。
- 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。
- 当指数は四半期ごとに再構成され、リバランスされます。

## ≫ 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)	6.66	-4.50	-4.50	-1.16	8.59	8.02	10.46
市場価格	6.62	-4.49	-4.49	-1.17	8.59	8.02	10.45
指数パフォーマンス**							
StrataQuant Health Care Index	6.83	-3.88	-3.88	-0.53	9.32	8.73	11.23
Russell 1000 Health Care Index	6.32	2.44	2.44	6.63	11.51	11.37	-
Russell 1000 Index	11.96	26.53	26.53	8.97	15.52	11.80	9.31
S&P 500 Health Care Index	6.41	2.06	2.06	8.07	11.59	11.35	10.28

## ≫ 年次トータル・リターン (%)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
FXH	47.46	25.40	0.23	-5.20	21.78	-1.26	22.31	27.85	15.18	-12.21	-4.50
Russell 1000 Health Care Index	42.30	25.95	7.07	-2.92	22.05	6.54	21.47	17.05	23.31	-4.01	2.44
Russell 1000 Index	33.11	13.24	0.92	12.05	21.69	-4.78	31.43	20.96	26.45	-19.13	26.53
S&P 500 Health Care Index	41.46	25.34	6.89	-2.69	22.08	6.47	20.82	13.45	26.13	-1.95	2.06

## ≫ 3年統計

	標準偏差 (%)	アルファ	ベータ	シャープレシオ	相関
FXH	16.70	-8.75	1.02	-0.12	0.90
S&P 500 Health Care Index	14.70	-	1.00	0.45	1.00

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](http://www.ftportfolios.com)にてご確認ください。

費用の上限は、少なくとも2024年11月30日まで、年0.70%です。インベストメント・アドバイザーは、一定の資産水準でファンドの投資管理手数料を減額する手数料ブレイクポイントを導入しています。詳細については、ファンドの追加情報ステートメントをご覧ください。

\*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(FNBBO)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。ファンドのパフォーマンスには、手数料免除および費用払い戻しが反映されており、これがなければパフォーマンスは低下します。

\*\*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。

# ファーストトラスト ヘルスケア AlphaDEXファンド

12月29日現在

## ポートフォリオ情報

保有銘柄数	83
最大時価総額	5,242億ドル
時価総額中央値	140億7000万ドル
最小時価総額	8億6600万ドル
株価収益率	23.74
株価純資産倍率	2.55
株価キャッシュフロー倍率	13.87
株価売上高倍率	1.26

## 上位保有10銘柄 (%)

メドスペース・ホールディングス	2.40
ユニバーサル・ヘルス・サービス	2.30
カーディナル・ヘルス	2.21
エクセルシス	2.09
モリナ・ヘルスケア	2.09
ヴィアトリス	2.09
センテン・コーポレーション	2.05
エランコ・アニマルヘルス・インコーポレーテッド	2.01
シグナグループ	1.99
プレミア	1.98

## 業種別内訳 (%)

医薬品・バイオテクノロジー	42.68
医療機器・サービス	30.96
ヘルスケアプロバイダー	26.36

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](http://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攻し、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。このような敵対行為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オペレーショナル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。

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、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。成長株はその他特定の銘柄よりも変動が大きい傾向があり、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。

ヘルスケア企業は、政府機関の規制や政府のヘルスケアプログラム、医療製品やサービスのコストの増減、製造物責任賠償請求などの影響を受ける可能性があります。多くのヘルスケア企業は特許保護に大きく依存しており、企業の特許満了はその企業の収益性に悪影響を及ぼす可能性があります。ヘルスケア企業はまた、価格割引をもらす可能性のある競争力の影響を受け、資本が薄く、製品の陳腐化の影響を受けやすい可能性があります。

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。

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、サービスマーク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、ライセンス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L.P.(以下「FTP」)がファースト・トラスト・ヘルスケアAlphaDEX®ファンド(FXH)(以下「本商品」)に関連して使用するために、StrataQuant®ヘルスケア・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上場投資信託(AlphaDEX®)ファンド(以下「本信託」といいます)、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を含む(ただし必ずしもこれらに限定されない)その第三者サプライヤー(以下「ICE Dataとそのサプライヤー」といいます)がスポンサー、保証、販売、または販売促進を行っているものではありません。ICEデータおよびそのサプライヤーは、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追従能力への投資の助言に関して、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®銘柄選択方法に関する特許を取得しています。

FDIC保険ではありません - 銀行保証ではありません - 価値を失う可能性があります。

FXHFS0011124

## 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®ヘルスケア・インデックスは、Russell 1000® インデックスのヘルスケア・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®ヘルスケア・インデックスは、S&P 500 インデックスのヘルスケア・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® Health Care Index.

### >> Fund Facts

Fund Ticker	FXH
CUSIP	33734X143
Intraday NAV	FXHIV
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	STRQHCTR
Index Inception Date	4/11/07

### >> Index Description According to the Index Provider

- >> The StrataQuant® Health Care 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® Health Care 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 health care sector according to their score. The greater of the top 75% of the eligible universe or 40 stocks is selected for the StrataQuant® Health Care Index.
  - If the total count of eligible stocks in the health care 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
<b>Fund Performance*</b>							
Net Asset Value (NAV)	6.66	-4.50	-4.50	-1.16	8.59	8.02	10.46
After Tax Held	6.60	-4.60	-4.60	-1.22	8.55	8.00	10.43
After Tax Sold	3.94	-2.67	-2.67	-0.91	6.77	6.54	9.03
Market Price	6.62	-4.49	-4.49	-1.17	8.59	8.02	10.45

### Index Performance\*\*

StrataQuant® Health Care Index	6.83	-3.88	-3.88	-0.53	9.32	8.73	11.23
Russell 1000® Health Care Index	6.32	2.44	2.44	6.63	11.51	11.37	—
Russell 1000® Index	11.96	26.53	26.53	8.97	15.52	11.80	9.31
S&P 500® Health Care Index	6.41	2.06	2.06	8.07	11.59	11.35	10.28

### >> Calendar Year Total Returns (%)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
FXH	47.46	25.40	0.23	-5.20	21.78	-1.26	22.31	27.85	15.18	-12.21	-4.50
Russell 1000® Health Care Index	42.30	25.95	7.07	-2.92	22.05	6.54	21.47	17.05	23.31	-4.01	2.44
Russell 1000® Index	33.11	13.24	0.92	12.05	21.69	-4.78	31.43	20.96	26.45	-19.13	26.53
S&P 500® Health Care Index	41.46	25.34	6.89	-2.69	22.08	6.47	20.82	13.45	26.13	-1.95	2.06

### >> 3-Year Statistics

	Standard Deviation (%)	Alpha	Beta	Sharpe Ratio	Correlation
FXH	16.70	-8.75	1.02	-0.12	0.90
S&P 500® Health Care Index	14.70	—	1.00	0.45	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.com](http://www.ftportfolios.com).*

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

\*\*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	83
Maximum Market Cap.	\$524.22 Billion
Median Market Cap.	\$14.07 Billion
Minimum Market Cap.	\$866 Million
Price/Earnings	23.74
Price/Book	2.55
Price/Cash Flow	13.87
Price/Sales	1.26

## » Top Holdings (%)

Medpace Holdings, Inc.	2.40
Universal Health Services, Inc.	2.30
Cardinal Health, Inc.	2.21
Exelixis, Inc.	2.09
Molina Healthcare, Inc.	2.09
Viatis Inc.	2.09
Centene Corporation	2.05
Elanco Animal Health Incorporated	2.01
The Cigna Group	1.99
Premier, Inc.	1.98

## » Top Industry Exposure (%)

Pharmaceuticals and Biotechnology	42.68
Medical Equipment and Services	30.96
Health Care Providers	26.36

*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](http://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. 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.

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.

Health care companies may be affected by government regulations and government health care programs, increases or decreases in the cost of medical products and services and product liability claims, among other factors. Many health care companies are heavily dependent on patent protection, and the expiration of a company's patent may adversely affect that company's profitability. Health care companies are also subject to competitive forces that may result in price discounting, may be thinly capitalized and susceptible to product obsolescence.

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.

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.

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.

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® Health Care Index** is an unmanaged index which includes the stocks in the health care sector of the Russell 1000® Index. The **S&P 500® Health Care Index** is an unmanaged index which includes the stocks in the health care 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® Health Care Index (the "Index") for use by First Trust Portfolios L.P. ("FTP") in connection with the First Trust Health Care AlphaDEX® Fund (FXH) (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.

## 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。

# 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