本資料の正文は運用会社作成の英文資料です。記載内容は英文が優先しますので、必ずご確認ください。

FXN

2026/6/30

ファーストトラスト エネルギー AlphaDEXファンド

» ファンドの目的

この上場投資信託（ETF）はStrataQuant® Energy 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	FXN
ISIN	US33734X1274
CUSIP	33734X127
iNAVティッカー	FXNIV
ファンド設定日	2007/05/08
総経費率^	0.63%
純経費率	0.63%
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	STRQENTR
指数設定日	2007/04/11

» 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、管理、スポンサーを務める「エンハンスト」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® Energy 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・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の中間に分類した銘柄には、グロースとバリュー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はエネルギー・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。適格なユニバースの上位75%と40銘柄のうち大きい方がStrataQuant® Energy Indexに選定されます。

- 適格銘柄の総数が40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)	-9.65	23.81	36.01	11.44	14.89	5.52	1.70
市場価格	-9.70	23.75	36.04	11.45	14.90	5.52	1.70
指数パフォーマンス**							
StrataQuant® Energy Index	-9.55	24.20	36.91	12.16	15.69	6.22	2.34
Russell 1000® Energy Index	-12.70	19.97	28.76	12.99	18.21	8.41	—
Russell 1000® Index	15.14	10.33	22.02	20.47	12.66	15.30	10.78
Russell 3000® Index	15.44	10.88	22.82	20.36	12.31	15.06	10.62
S&P 500® Energy Index	-13.45	19.66	29.04	12.81	19.01	8.65	5.71

» 年次トータルリターン(%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	年初来
FXN	20.46	-5.12	-24.64	-6.84	-20.02	51.52	47.14	0.78	0.39	3.18	23.81
Russell 1000® Energy Index	25.91	-1.12	-18.52	10.74	-30.82	51.35	61.73	-2.33	6.63	8.24	19.97
Russell 1000® Index	12.05	21.69	-4.78	31.43	20.96	26.45	-19.13	26.53	24.51	17.37	10.33
Russell 3000® Index	12.74	21.13	-5.24	31.02	20.89	25.66	-19.21	25.96	23.81	17.15	10.88
S&P 500® Energy Index	27.36	-1.01	-18.10	11.81	-33.68	54.64	65.72	-1.33	5.72	8.67	19.66

» 3年間の統計

	標準偏差(%)	アルファ	ベータ	シャープレシオ	相関関係
FXN	20.59	-0.76	0.98	0.41	0.91
S&P 500® Energy Index	19.25	—	1.00	0.49	1.00

引用されているパフォーマンスデータは過去のものです。過去の運用実績は将来の運用実績を保証するものではなく、現在の運用実績が提示された運用実績よりも高い場合も低い場合もあります。投資収益と元本価値は変動するものであり、株式が売却または償還された場合、当初のコストよりも価値が高くなることも低くなることもあります。直近の月末までのパフォーマンス情報は *www.ftportfolios.jp* から確認できます。

^経費率は契約上、少なくとも2026年11月30日まで年間0.70%に制限されています。

*基準価額（NAV）リターンは、ファンドの純資産（資産から負債を差し引いたもの）をファンドの発行済み株数で割った基準価額（NAV）に基づいています。市場価格リターンはファンドの基準価額（NAV）リターンが算出された時点の全米最良気配値「NBBO」の中間値を使用して決定されます。リターンは1年未満の期間を除き、平均年間トータルリターンです。当ファンドの運用実績には、手数料の免除および費用の払い戻しが反映されています。これらがなければ、運用実績はより低いものとなります。

**掲載されている各指数のパフォーマンス情報は、例示のみを目的としており、実際のファンドのパフォーマンスを表すものではありません。指数のパフォーマンスは運用手数料や仲介費用がかからず、表示されたパフォーマンスから、そのような手数料や費用は差し引かれていません。指数は運用されていないため、投資家は指数に直接投資することはできません。

ファーストトラスト エネルギー AlphaDEXファンド

2026/6/30

» ポートフォリオ情報

保有銘柄数	37
最大時価総額	$566.63 Billion
時価総額中央値	$30.19 Billion
最小時価総額	$5.86 Billion
株価収益率	15.72
株価純資産倍率	1.92
株価キャッシュフロー倍率	6.95
株価売上高倍率	1.58

» 上位保有10銘柄(%)

First Solar, Inc.	5.06
HF Sinclair Corp.	4.73
Ovintiv Inc.	4.69
Permian Resources Corp.	4.57
Cheniere Energy, Inc.	4.46
Expand Energy Corporation	4.40
Devon Energy Corporation	4.35
Matador Resources Company	4.17
APA Corporation	4.06
Phillips 66	3.92

業種別内訳(%)

Oil: Crude Producers	52.57
Pipelines	16.31
Oil Refining and Marketing	11.87
Oil Equipment and Services	9.56
Renewable Energy Equipment	6.28
Integrated Oil and Gas	3.41

投資を行う前に、ファンドの投資目的、リスク、手数料と費用を慎重に検討する必要があります。ファンドに関する情報やその他の情報が記載されている目論見書を入手するには、*First Trust Japan*（*www.ftportfolios.jp*）にお問い合わせください。目論見書は、投資を行う前によくお読み下さい

リスクに関する考慮事項

ファンドへの投資において、損失が発生する可能性があります。ファンドへの投資は銀行預貯金ではなく保険や保証はありません。ファンドの目的が達成される保証はありません。投資家が流通市場で株式を売買する場合、通常の仲介手数料がかかる場合があります。ファンドのリスクに関する詳細については、各ファンドの目論見書をご参照ください。以下のリスク要因の順序は、特定のリスク要因の重要性の順位を示すものではありません。

投資信託とは異なり、ファンドの株式は、許可された参加者のみが非常に大規模な設定/償還単位でファンドから直接償還できます。ファンドの権限を与えられた参加者が設定/償還注文を進めることができず、他の参加者が設定または償還に踏み切らない場合、ファンドの株式はファンドの基準価額に対してプレミアムまたは割引で取引され、上場廃止に直面し、ビッド/アスクスプレッドが拡大する可能性があります。

現在の市況リスクとは、特定の投資、またはファンドの株式全般が、現在の市況により価値が下落するリスクです。例えば、政府の財政政策や規制政策の変更、銀行や不動産市場の混乱、実際の国際的武力紛争や敵対行為の脅威、公共衛生上の危機など、他の重要な出来事がファンドの投資価値に重大な影響を与える可能性があります。

エネルギー企業は、エネルギー燃料の価格と供給の変動、国際政治、テロ攻撃、需要の減少、探査プロジェクトの成功、自然災害、石油流出や環境破壊に関連する浄化費用や訴訟費用、さまざまな政府の税制やその他の規制政策など、特定のリスクにさらされています。石油生産および精製会社は、大気排出および危険物の廃棄に関して、連邦、州、および地方の広範にわたる環境法および規制の対象となり、関税の対象となる場合があります。さらに、原油価格は一般的に極端な変動の影響を受けます。

株式証券は、短期間または長期間にわたって価格が大幅に下落する可能性があり、そのような下落は株式市場全体で発生する場合もあれば、特定の国、企業、業界、または市場のセクターのみで発生する場合もあります。

成長特性を持つ株式は、他の特定の株式よりも変動が激しい傾向があり、その価格は株式市場全体よりも劇的に変動する可能性があります。

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

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。

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。

ファンド、およびファンドのアドバイザーは、管理や手続きを通じて様々な運用リスクの低減を図ることがありますが、そのようなリスクから完全に保護することは不可能です。また、ファンドは、カストディを含むさまざまなサービスについて第三者に依存しており、これらのサービスに関連する遅延や失敗は、ファンドの目的達成能力に影響を与える可能性があります。

指数に含まれる、または指数を代表する証券に投資するファンドは、投資メリットに関係なくそれらの証券を保有し、通常ファンドが下落相場で守りのポジションを取りません。

回転率の高いポートフォリオは取引コストの水準が高くなり、株主の税金負担が大きくなる可能性があります。

ファンドの株式の市場価格は、一般的にファンドの基準価額（NAV）の変化、および取引所での株式の相対的な供給と需要に応じて変動し、ファンドの投資アドバイザーは、株式がNAVを下回るか、NAVで取引されるか、NAVを上回って取引されるかを予測することはできません。

単一の資産クラス、国、地域、業界、セクターへのエクスポージャーが大きいファンドは、広く分散されたファンドよりも、経済的または政治的な不利な展開の影響をより受ける可能性があります。

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。

株式の価値特性が長期間にわたって完全に認識されないか、過小評価されていると判断された株式が実際には低水準で適切に価格設定されている可能性があります。

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

記載されている情報は、特定の人物に対する投資の推奨や助言を意図するものではありません。また、本資料は暗黙的または明示的に投資戦略を推奨または示唆するものではなく、読者に投資戦略に関する決断を下したり、ファンドの現在または将来の価値や価格に関する意見を提供するものではありません。ファーストトラストは、投資家に関する知識はなく、いかなる情報も提供されていません。金融専門家は、特定の投資が顧客に適しているかどうかを判断する必要があります。

定義

標準偏差は、価格変動性（リスク）の尺度です。アルファは、投資がベンチマークと比較してリスク調整済みベースでどれだけアウトパフォームまたはアンダーパフォームするかを示す指標です。ベータは、市場に対する価格変動の尺度です。シャープレシオは、ボラティリティの単位あたりの超過報酬の尺度です。相関関係は、パフォーマンスの類似性の尺度です。ラッセル1000®指数は、米国大型株式ユニバースを測定するために使用される非運用型指数です。ラッセル1000®エネルギー指数は、ラッセル1000®指数のエネルギーセクターの株式を含む非運用型指数です。S&P 500®エネルギー指数は、S&P 500指数のエネルギーセクターの株式を含む非管理指数です。 ラッセル3000®指数は、米国を拠点とし、取引されている最大かつ最も流動性の高い3000銘柄で構成されています。

出典であるICE Data Indices, LLC（以下「ICEデータ」）は、許可を得て使用しています。「StrataQuant®」は、ICE Dataまたはその関連会社のサービス/商標です。Frank Russell Companyは、Russell Indicesに関連する商標、サービスマーク、著作権のソースおよび所有者です。Russell®、Russell 1000®、およびRussell 3000®は、すべてFrank Russell Companyの登録商標です。Russell 1000®およびRussell 3000®は、ライセンスに基づき指数に採用されています。これらの商標は、StrataQuant® Energy Index（以下「指数」）とともに、First Trust Portfolios L.P.（以下「FTP」）がファーストトラスト エネルギー AlphaDEXファンド（FXN）に関連して使用するためにライセンス供与されています。FTP、First Trust Exchange-Traded AlphaDEX® Fund（以下「本信託」）、または本商品（該当する場合）は、ICE Data、その関連会社、またはFrank Russell Companyを含むがこれに限定されない第三者サプライヤー（以下「ICEデータおよびそのサプライヤー」）が後援、承認、販売、または宣伝していません。ICEデータおよびそのサプライヤーは、証券全般、特に本商品、信託、またはインデックスが一般的な市場パフォーマンスを追跡する能力に投資することの妥当性について、いかなる表明または保証も行いません。当指数の過去のパフォーマンスは、将来の結果を示すものではなく、また、将来の結果を保証するものでもありません。免責事項の完全版については、目論見書を参照してください。「AlphaDEX®」は、First Trust Portfolios L.P.の登録商標です。First Trust Portfolios L.P.は、米国特許商標庁からAlphaDEX®銘柄選択方法の特許を取得しました。

FXN

As of 30/6/26

First Trust Energy AlphaDEX® Fund

» Fund Objective

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

» Fund Facts

Fund Ticker	FXN
ISIN	US33734X1274
CUSIP	33734X127
Intraday NAV	FXNIV
Fund Inception Date	8/5/07
Total Expense Ratio^	0.63%
Net Expense Ratio	0.63%
Rebalance Frequency	Quarterly
Primary Listing	NYSE Arca

» Index Facts

Index Ticker	STRQENTR
Index Inception Date	11/4/07

» Index Description According to the Index Provider

- The StrataQuant® Energy 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® Energy 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 energy sector according to their score. The greater of the top 75% of the eligible universe or 40 stocks is selected for the StrataQuant® Energy Index.
  - If the total count of eligible stocks in the energy 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)	-9.65	23.81	36.01	11.44	14.89	5.52	1.70
Market Price	-9.70	23.75	36.04	11.45	14.90	5.52	1.70
Index Performance**							
StrataQuant® Energy Index	-9.55	24.20	36.91	12.16	15.69	6.22	2.34
Russell 1000® Energy Index	-12.70	19.97	28.76	12.99	18.21	8.41	—
Russell 1000® Index	15.14	10.33	22.02	20.47	12.66	15.30	10.78
Russell 3000® Index	15.44	10.88	22.82	20.36	12.31	15.06	10.62
S&P 500® Energy Index	-13.45	19.66	29.04	12.81	19.01	8.65	5.71

» Calendar Year Total Returns (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
FXN	20.46	-5.12	-24.64	-6.84	-20.02	51.52	47.14	0.78	0.39	3.18	23.81
Russell 1000® Energy Index	25.91	-1.12	-18.52	10.74	-30.82	51.35	61.73	-2.33	6.63	8.24	19.97
Russell 1000® Index	12.05	21.69	-4.78	31.43	20.96	26.45	-19.13	26.53	24.51	17.37	10.33
Russell 3000® Index	12.74	21.13	-5.24	31.02	20.89	25.66	-19.21	25.96	23.81	17.15	10.88
S&P 500® Energy Index	27.36	-1.01	-18.10	11.81	-33.68	54.64	65.72	-1.33	5.72	8.67	19.66

» 3-Year Statistics

	Standard Deviation (%)	Alpha	Beta	Sharpe Ratio	Correlation
FXN	20.59	-0.76	0.98	0.41	0.91
S&P 500® Energy Index	19.25	—	1.00	0.49	1.00

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

^Expenses are capped contractually at 0.70% per year, at least through 30 November 2026.

***NAV** returns are based on the fund's net asset value which represents the fund's net assets (assets less liabilities) divided by the fund's outstanding shares. **Market Price** returns are determined by using the midpoint of the national best bid offer price ("NBBO") as of the time that the fund's NAV is calculated. Returns are average annualized total returns, except those for periods of less than one year, which are cumulative. The fund's performance reflects fee waivers and expense reimbursements, absent which performance would have been lower.

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

First Trust Energy AlphaDEX® Fund

As of 30/6/26

» Portfolio Information

Number Of Holdings	37
Maximum Market Cap.	$566.63 Billion
Median Market Cap.	$30.19 Billion
Minimum Market Cap.	$5.86 Billion
Price/Earnings	15.72
Price/Book	1.92
Price/Cash Flow	6.95
Price/Sales	1.58

» Top Holdings (%)

First Solar, Inc.	5.06
HF Sinclair Corp.	4.73
Ovintiv Inc.	4.69
Permian Resources Corp.	4.57
Cheniere Energy, Inc.	4.46
Expand Energy Corporation	4.40
Devon Energy Corporation	4.35
Matador Resources Company	4.17
APA Corporation	4.06
Phillips 66	3.92

» Top Industry Exposure (%)

Oil: Crude Producers	52.57
Pipelines	16.31
Oil Refining and Marketing	11.87
Oil Equipment and Services	9.56
Renewable Energy Equipment	6.28
Integrated Oil and Gas	3.41

You should consider the fund's investment objectives, risks, and charges and expenses carefully before investing. Contact First Trust Japan Co., Ltd. at www.ftportfolios.jp to obtain a prospectus which contains this and other information about the fund. The prospectus should be read carefully before investing.

Risk Considerations

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

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

Current market conditions risk is the risk that a particular investment, or shares of the fund in general, may fall in value due to current market conditions. For example, changes in governmental fiscal and regulatory policies, disruptions to banking and real estate markets, actual and threatened international armed conflicts and hostilities, and public health crises, among other significant events, could have a material impact on the value of the fund's investments.

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

Energy companies are subject to certain risks, including volatile fluctuations in price and supply of energy fuels, international politics, terrorist attacks, reduced demand, the success of exploration projects, natural disasters, clean-up and litigation costs relating to oil spills and environmental damage, and tax and other regulatory policies of various governments. Oil production and refining companies are subject to extensive federal, state and local environmental laws and regulations regarding air emissions and the disposal of hazardous materials and may be subject to tariffs. In addition, oil prices are generally subject to extreme volatility.

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.

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.

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. First Trust Japan Co., Ltd. is the fund's sub-distributor.

The information presented is not intended to constitute an investment recommendation for, or advice to, any specific person. Nor does the document implicitly or explicitly recommend or suggest an investment strategy, reach conclusions in relation to an investment strategy for the reader or provide an opinion as to the present or future value or price of any fund. First Trust has no knowledge of and has not been provided any information regarding any investor. Financial professionals must determine whether particular investments are appropriate for their clients.

Definitions

Standard Deviation is a measure of price variability (risk). **Alpha** is an indication of how much an investment outperforms or underperforms on a risk-adjusted basis relative to its benchmark. **Beta** is a measure of price variability relative to the market. **Sharpe Ratio** is a measure of excess reward per unit of volatility. **Correlation** is a measure of the similarity of performance. The **Russell 1000® Index** is an unmanaged index used to measure the large-cap U.S. equity universe. The **Russell 1000® Energy Index** is an unmanaged indexes which include the stocks in the energy sector of the Russell 1000® Index. The **S&P 500® Energy Index** is an unmanaged index which includes the stocks in the energy sector of the S&P 500 Index. The **Russell 3000® Index** is comprised of the 3000 largest and most liquid stocks based and traded in the U.S.

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® Energy Index (the "Index") for use by First Trust Portfolios L.P. ("FTP") in connection with the First Trust Energy AlphaDEX® Fund (FXN) (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.

Teneo Partners

ご留意事項

◆本資料は、ファンドの状況及び関連情報のご提供を目的としており、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。

◆ファンド投資には、運用会社提供資料及び／又は、「ＰＰＭ（目論見書）」などをご確認の上ご自身の責任のもとご判断ください。

◆本資料は、運用会社提供資料及び／又は、弊社が作成・編集・和訳をしたもので、正文は運用会社提供資料とします。

◆本資料のお取扱いは、お客さま／貴社関係者限りとし第三者への配布及び、情報提供者の承諾を得ない二次利用はできません。

◆本資料は、信頼できると考えられるデータ・情報に基づいて作成しておりますが、その正確性、完全性及び将来の運用成果等について保証するものでは無く、記載内容は予告なく変更されることがあります。

◆本資料の金融商品は、値動きのある有価証券等に投資しますので基準価格は変動するため、投資元本や利回りが保証されているものではありません。

◆ファンドは、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

◆本資料の運用会社へのコンタクトをご希望される場合は、事前に弊社までご連絡をお願いいたします。 又、ファンドの詳細情報は、弊社までお問い合わせください。

TP2026082805

Teneo Partners 株式会社（テネオ・パートナーズ）

第一種及び第二種金融商品取引業　関東財務局長（金商）第2315号　加入協会：日本証券業協会
住所：〒104-0031　東京都中央区京橋3-3-2 小松ビル3階　Tel：03-4550-2518（代）
E-mail：info@teneopartners.co.jp HP：www.teneopartners.co.jp