

First Trust Materials AlphaDEX[®] Fund
ファーストトラスト マテリアルズ AlphaDEX ファンド

交付運用報告書

2024 年 7 月 31 日に終了する計算期間

免責事項

この交付運用報告書は、2024 年 7 月 31 日付 Annual Report の記載事項の翻訳に基づいており、日本における投資家の参照用に作成されたものです。投資家は、この交付運用報告書及び上記 Annual Report との間に齟齬が生じた場合、上記 Annual Report が優先されることにご留意下さい。

- (注) 1. 本書に記載の「ドル」又は「\$」という用語は、別段の記載がある場合を除き米ドルを指します。また、本書に記載の金額のうち通貨単位の記載がないものは、別段の記載がある場合を除きその通貨単位は米ドルです。
2. 本書は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面です。その他の内容については、運用報告書（全体版）に記載しています。

2025 年 4 月 18 日

金融庁長官 殿

発行者

受益証券発行者名	ファースト・トラスト・エクスチェンジ・トレーデッド・ファンド (First Trust Exchange-Traded Fund)
代表者の役職氏名	プレジデント兼チーフ・エグゼクティブ・オフィサー ジェームズ・エム・ディカス (James M. Dykas, President and Chief Executive Officer)
本店の所在地	アメリカ合衆国、イリノイ州、ウィートン、イースト・リ バティー・ドライブ 120 番地 400 号室 (120 East Liberty Drive, Suite 400, Wheaton IL 60187, United State of America)
代理人の氏名又は名称	弁護士 樋 口 航
代理人の住所又は所在地	〒100-8136 東京都千代田区大手町一丁目 1 番 1 号 大手町パークビル ディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
事務連絡者氏名	弁護士 樋 口 航
事務連絡場所	〒100-8136 東京都千代田区大手町一丁目 1 番 1 号 大手町パークビル ディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
電話番号	(03)6775-1142

外国投資信託に関する投資信託財産運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載

した書面

(交付運用報告書)

投資信託及び投資法人に関する法律第 59 条において準用する同法第 14 条第 4 項及び第 6 項の規定により外国投資信託に関する投資信託財産運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面（交付運用報告書）を提出します。この報告書の記載事項は、事実と相違ありません。

本書の記載事項の説明**1. 運用方針**

「年次株主報告書」を参照。

2. 計算期間中における資産の運用の経過

「年次株主報告書」及び「財務ハイライト」等を参照。

3. 運用状況の推移

「年次株主報告書」及び「財務ハイライト」等を参照。

4. 計算期間の末日における純資産及び基準価額の状況

「貸借対照表」、「損益計算書」、「純資産変動計算書」及び「財務ハイライト」等を参照。

5. 信託報酬その他の手数料等

「年次株主報告書」及び「損益計算書」等を参照。

6. 投資の対象とする有価証券等の主な銘柄

「年次株主報告書」等を参照。

年次株主報告書

この年次株主報告書には、2023年8月1日から2024年7月31日までの年度（以下「対象期間」といいます。）のファーストトラスト マテリアルズ AlphaDEX ファンド（以下「本ファンド」といいます。）に関する重要な情報が記載されています。本ファンドに関する追加情報は、www.ftportfolios.com/fund-documents/etf/FXZ でご覧いただけます。また、1-800-621-1675 又は info@ftportfolios.com までお問い合わせのうえご請求いただくこともできます。

この年次株主報告書は、対象期間中に生じた本ファンドの変更点について記載しています。

昨年度の本ファンドの費用

（10,000 ドルを投資したという仮定に基づく。）

ファンド	10,000 ドルの投資に係る費用	10,000 ドルの投資に対する費用負担額の割合
ファーストトラスト マテリアルズ AlphaDEX ファンド	61 ドル	0.61%

昨年度の本ファンドのパフォーマンス及び本ファンドのパフォーマンスに影響を与えた要因

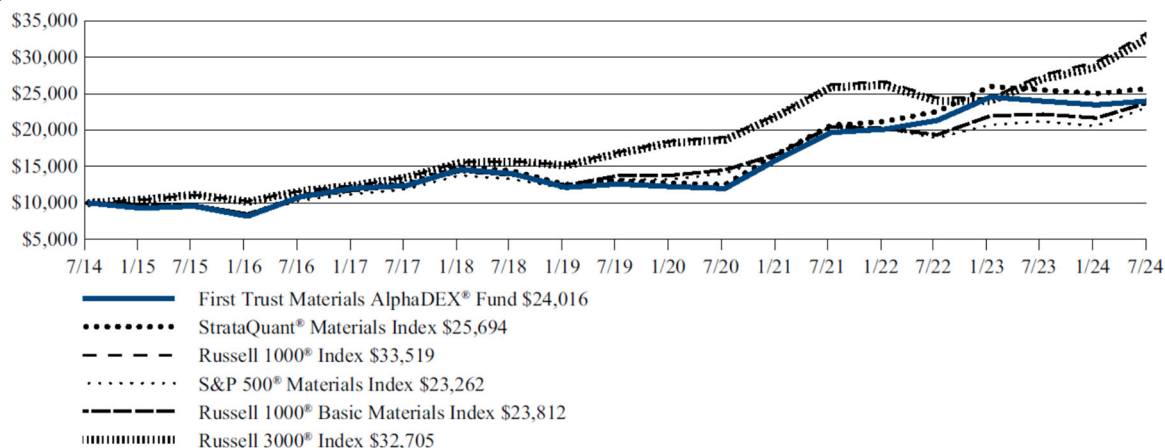
本ファンドは、2024年7月31日までの12ヶ月間に0.21%のリターンを上げました。本ファンドは、同じ対象期間中に9.71%のリターンを上げたベンチマークである S&P 500® Materials Index のパフォーマンスを下回りました。

本ファンドにおいて最も配分が大きかった業界は化学業界で、平均ウェイトは53.6%でした。また、化学業界はファンドの総合リターンを最も押し下げました（マイナス3.4%）。本ファンドのリターンを最も押し上げた業界は金属・鉱業業界でした（1.4%）。

本ファンドのパフォーマンス（2014年7月31日から2024年7月31日まで）

以下のパフォーマンス折れ線グラフは、本ファンドに10,000ドルを初めて投資したと仮定した場合の10年間（本ファンドの存続期間がそれより短い場合は、本ファンドの存続期間）のパフォーマンスを示しています。その後の対象期間の終了時における口座価値を本ファンド又は指数の名称の横に記載しています。また、以下のパフォーマンス表は、対象期間の終了時における過去1年間、5年間及び10年間（本ファンドの存続期間がそれより短い場合は、本ファンドの存続期間）の本ファンドの平均年間トータル・リターンを示しています。折れ線グラフ及びパフォーマンス表は、いずれも本ファンドのパフォーマンスを適切な総合指数と比較していますが、同一期間中に本ファンドが投資する市場セグメントを反映した別の指数と比較する場合があります。

10,000 ドルの投資パフォーマンス



平均年間トータル・リターン (2024 年 7 月 31 日時点)	1 年間	5 年間	10 年間
ファーストトラスト マテリアルズ AlphaDEX ファンド	0.21%	13.78%	9.16%
StrataQuant® Materials Index	0.85%	14.54%	9.90%
Russell 1000® Index	21.50%	14.59%	12.86%
S&P 500® Materials Index	9.71%	11.94%	8.81%
Russell 1000® Basic Materials Index	7.37%	11.61%	9.06%
Russell 3000® Index	21.07%	14.23%	12.58%

最近のパフォーマンスに関する情報は、www.ftportfolios.com/etf/FXZ をご覧ください。

本ファンドの過去のパフォーマンスは、本ファンドの将来のパフォーマンスを完全に予測するものではありません。グラフ及び表は、本ファンドの分配時や本ファンドのシェアの償還時にシェア保有者が支払う税金の控除を反映していません。

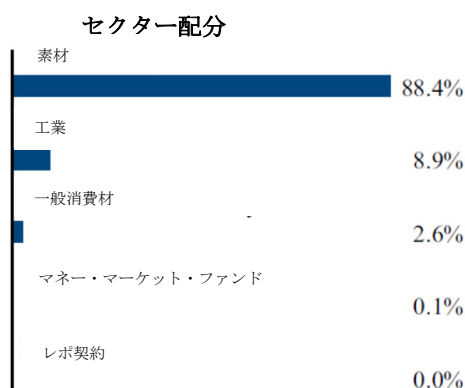
本ファンドの主要指標 (2024 年 7 月 31 日時点)

本ファンドの純資産	379,863,650 ドル
保有銘柄の総数	39
アドバイザーフィーの支払総額	2,245,029 ドル
ポートフォリオ回転率	53%

本ファンドの投資先 (2024 年 7 月 31 日時点)

以下の表は、本ファンドの投資構成（本ファンドの投資全体に占める割合を表しています。）を示しています。

保有上位 10 銘柄	
United States Steel Corp.	5.0%
Reliance, Inc.	4.9%
Celanese Corp.	4.8%
Nucor Corp.	4.7%
The Mosaic Co.	4.7%
Steel Dynamics, Inc.	4.7%
FMC Corp.	4.6%
NewMarket Corp.	4.0%
The Timken Co.	4.0%
Eastman Chemical Co.	3.9%



0.0%と表示されている数値は、0.1%未満を表します。

本ファンドの実質的な変更点

この年次株主報告書は、2023 年 8 月 1 日以降における本ファンドの変更点をまとめたものです。詳細については、www.ftportfolios.com/fund-documents/etf/FXZ にある本ファンドの最新の目論見書及び該当する補完書面をご覧ください。あるいは 1-800-621-1675 又は info@ftportfolios.com までご請求のうえ本ファンドの最新の目論見書及び該当する補完書面をご覧ください。

本ファンドの投資は、本ファンドが追跡するインデックスの変動に伴い変化します。その結果、本ファンドは様々な国・地域や投資セクターに随時多額の投資を行うことがあり、そうした国・地域や投資セクターのリスクに晒されます。

本ファンドに関する追加情報の入手先

本ファンドに関する追加情報（目論見書、財務情報、本ファンドの保有銘柄や議決権の代理行使に関する情報等）を確認するには www.ftportfolios.com/fund-documents/etf/FXZ をご覧ください。また、1-800-621-1675 又は info@ftportfolios.com までお問い合わせのうえご請求いただくこともできます。

その他の情報

ICE Data Indices, LLC（以下「ICE Data」といいます。）という情報源は許可を得て使用しています。「StrataQuant®」は、ICE Data 又はその関連会社のサービスマーク／商標です。フランク・ラッセル・カンパニーは、Russell Index に関連する商標、サービスマーク及び著作権の提供者及び所有者です。Russell®、Russell 1000®及び Russell 3000®は、いずれもフランク・ラッセル・カンパニーの登録商標です。Russell 1000®及び Russell 3000®は、ライセンスに基づき各種指数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 マテリアルズ AlphaDEX ファンド（以下「FXZ」といいます。）に関連してファーストトラスト・ポートフォリオズ・エルピー（以下「FTP」といいます。）が使用するために、StrataQuant® Materials Index（以下「インデックス」といいます。）とともにライセンスされています。FTP、本トラスト及び FXZ は、ICE Data、その関連会社及び第三者サプライヤー（フランク・ラッセル・カンパニーを含みますが、これに限られません。）（以下「ICE Data 及びそのサプライヤー等」といいます。）がスポンサー、推奨、販売及び宣伝を行うものではありません。ICE Data 及びそのサプライヤー等は、有価証券全般、特に FXZ や本トラストへの投資の可否や株式市場全体のパフォーマンスを追跡するインデックスの能力についていかなる表明及び保証も行いません。ICE Data と FTP の関係は、一定の商標、商号及びインデックス又はそれらの構成要素のライセンス供与に限られます。インデックスは、FTP 及び FXZ 並びにその所有者に関係なく ICE Data により決定され、構成され、計算されます。ICE Data は、インデックスを決定し、構成し又は計算するにあたり FTP 及び FXZ の所有者のニーズを考慮する義務を負いません。ICE Data は、FXZ に係る発行時期、発行価格及び発行数量の決定並びに FXZ の価格設定、販売、購入及び償還に用いられる方程式の決定及び計算について責任を負わず、また、これらに関与していません。一定のカスタム・インデックス計算サービスを除き、ICE Data が提供する情報はいずれも一般的なものであり、FTP 及びその他の者や団体のニーズに合わせたものではありません。ICE Data は、FXZ の管理、マーケティング及び取引に関連していかなる義務及び責任も負いません。ICE Data は投資アドバイザーではありません。ある指数にある有価証券が含まれているとしても、当該有価証券の購入、売却及び保有を ICE Data が推奨するものではなく、投資助言とはみなされません。

ICE Data 及びそのサプライヤー等は、商品性又は特定の目的若しくは用途への適合性（指数、指数データ及びそれらに含まれ、それらに関連し又はそれらから生じる情報（以下「指数データ等」といいます。）を含みます。）に関する保証を含め、明示・黙示を問わずすべての保証及び表明を放棄します。ICE Data 及びそのサプライヤー等は、指数及び指数データ等（これらは「現状」のまま提供され、利用は利用者自身の責任において行われます。）の十分性、正確性、適時性及び完全性についていかなる損害賠償義務及び責任も負わないものとします。

貸借対照表

2024 年 7 月 31 日

資 産:

投資（評価額）	\$379,953,948
---------------	---------------

受取勘定:

証券貸付収入	1,479
配当	297,041
還付金	62,510
売却されたシェア	—
前払費用	3,622
資産合計	<u>380,318,600</u>

負 債:

支払勘定:

貸付証券の担保	160,172
投資顧問料	158,412
ライセンス料	53,148
監査・税務費用	24,849
シェア保有者への報告費用	14,579
受託者報酬	742
購入された投資有価証券	—
その他負債	43,048
負債合計	<u>454,950</u>

純資産	<u>\$379,863,650</u>
-----------	----------------------

純資産の内訳:

払込資本	\$698,526,273
額面価額	56,500
分配可能利益（損失）累計額	<u>(318,719,123)</u>

純資産	<u>\$379,863,650</u>
-----------	----------------------

シェア 1 口当たり純資産価額	<u>\$67.23</u>
-----------------------	----------------

発行済シェア数（授權数の制限なし／シェア 1 口当たりの額面価額 0.01 ドル）	<u>5,650,002</u>
---	------------------

投資（取得額）	<u>\$398,503,624</u>
---------------	----------------------

貸付証券（評価額）	<u>\$134,416</u>
-----------------	------------------

損益計算書

2024 年 7 月 31 日に終了した年度について

投資利益:

配当.....	\$9,648,805
証券貸付収入（手数料控除後）	8,512
外国源泉徴収税	—
投資利益合計	<u>9,657,317</u>

費用:

投資顧問料.....	2,245,029
会計・管理手数料.....	175,476
ライセンス料.....	180,370
シェア保有者への報告費用	20,072
弁護士報酬.....	1,859
証券代行料.....	22,450
保管料.....	14,958
監査・税務費用	29,132
受託者報酬及び費用	9,768
上場手数料.....	8,732
その他の費用	13,043
費用合計	<u>2,720,889</u>
正味投資利益（損失）	<u>6,936,428</u>

実現及び未実現の正味利益（損失）:

正味実現利益（損失）の内訳:

投資	(39,779,006)
現物交換	<u>6,282,063</u>
正味実現利益（損失）	<u>(33,496,943)</u>
未実現増価（減価）の正味変動額	<u>18,013,625</u>
実現及び未実現の正味利益（損失）	<u>(15,483,318)</u>
運用による純資産の正味増加（減少）額	<u><u>\$(8,546,890)</u></u>

純資産変動計算書

	2024 年 7 月 31 日に 終了した年度	2023 年 7 月 31 日に 終了した年度
運 用:		
正味投資利益（損失）	\$6,936,428	\$22,296,050
正味実現利益（損失）	(33,496,943)	(100,179,736)
未実現増価（減価）の正味変動額	18,013,625	113,097,946
運用による純資産の正味増加（減少）額	(8,546,890)	35,214,260
シェア保有者への分配の原資:		
投資運用	(7,248,352)	(25,653,523)
シェア保有者取引:		
シェア売却手取金	22,927,273	529,740,897
交換済シェア費用	(216,713,519)	(1,517,771,623)
シェア保有者取引による純資産の正味増加（減少）額	(193,786,246)	(988,030,726)
純資産の増加（減少）額合計	(209,581,488)	(978,469,989)
純資産:		
期首	589,445,138	1,567,915,127
期末	\$379,863,650	\$589,445,138
発行済シェア数の変動:		
期首における発行済シェア数	8,650,002	25,300,002
売却されたシェア数	350,000	8,050,000
交換されたシェア数	(3,350,000)	(24,700,000)
期末における発行済シェア数	5,650,002	8,650,002

財務ハイライト

各計算期間中の発行済シェア 1 口について

	7 月 31 日に終了した年度				
	2024	2023	2022	2021	2020
期首における純資産価額	\$68.14	\$61.97	\$57.91	\$35.85	\$38.48
投資運用による利益:					
正味投資利益（損失）	1.02 ^(a)	1.00 ^(a)	0.89	0.72	0.71
実現及び未実現の正味利益（損失）	(0.89)	6.50	3.93 ^(b)	22.05	(2.57)
投資運用による合計額	0.13	7.50	4.82	22.77	(1.86)
シェア保有者への分配の原資:					
正味投資利益	(1.04)	(1.33)	(0.76)	(0.71)	(0.77)
期末における純資産価額	\$67.23	\$68.14	\$61.97	\$57.91	\$35.85
トータル・リターン ^(c)	0.21%	12.41%	8.37%	64.02%	(4.78)%
平均純資産に対する比率／補足データ:					
期末における純資産（千単位）	\$379,864	\$589,445	\$1,567,915	\$460,362	\$96,795
平均純資産に対する費用合計の比率	0.61%	0.62%	0.61%	0.64%	0.67%
平均純資産に対する正味投資利益（損失）の比率...	1.54%	1.58%	1.69%	1.39%	1.95%
ポートフォリオ・ターンオーバー比率 ^(d)	53%	35%	60%	77%	84%

(a) 平均発行済シェアを基準としています。

(b) シェア 1 口当たりの金額は、原投資の時価変動との関連で本ファンドのシェアの売却と買戻しの時期が異なるため、実現及び未実現の利益（損失）の合計額とは関連しません。

(c) トータル・リターンは、当初投資が期首の純資産価額で行われ、すべての分配が期中の純資産価額で再投資され、当該期間の最終日に純資産価額で交換（redemption）がなされる、という前提で計算されています。表示されたリターンは、シェア保有者が本ファンドの分配金や本ファンドのシェアの交換（redemption）又は売却に対して支払う税金の控除を反映していません。トータル・リターンは表示された期間について計算されており、1 年未満の期間については年換算されていません。

(d) ポートフォリオ・ターンオーバー比率は、表示された期間について計算されており、1 年未満の期間については年換算されていません。また、設定（creation）や交換（redemption）の処理及び現物取引により受領又は交付された有価証券を含みません。