

運用方針

この上場投資信託 (ETF) はストラタクアント・テクノロジー指数の値動きと利回りに、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

ティッカーコード	FXL
CUSIPコード	33734X176
イントラデイ・ティッカー	FXLIV
設定日	2007年5月8日
経費率 (グロス) ^	0.61%
経費率 (ネット)	0.61%
リバランス頻度	四半期毎
取引所	NYSE Arca

指数概要

ティッカー	STRQTCTR
算出開始日	2007年4月11日

インデックスプロバイダーによる指数解説

- ▶ ストラタクアント・テクノロジー指数は、ICE Data Indices, LLCまたはその関連会社 (以下、IDI) が開発・管理・スポンサーを行う「改良」指数で、アルファデックスの銘柄選定手法を採用しラッセル1000指数の銘柄の中から選定を行います。
- ▶ IDIはラッセル1000指数の銘柄の中からグロス特性 (3か月、6か月、12か月の値上がり、株価売上高倍率、年間増収率) と、これとは別に、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) により銘柄候補をランク付けてストラタクアント・テクノロジー指数を構成します。全銘柄候補は、グロス特性の合計スコアでランク付けされ、これとは別に、バリュート特性の合計スコアでランク付けされます。
- ▶ 各銘柄候補は、ラッセルによるグロスかバリュートかの銘柄分類に基づき、グロス特性またはバリュート特性の選別スコアを得ます。ラッセルがグロスとバリュートの中間に分類する銘柄は、グロス特性のランクかバリュート特性のランクかどちらか高い方が選別スコアとなります。
- ▶ 次にIDIは、テクノロジーセクターの銘柄候補のうち、各銘柄候補のスコアによってランクをつけます。銘柄候補のうち上位75%、または40銘柄、どちらか高い方がストラタクアント・テクノロジー指数の組入銘柄となります。
 - テクノロジーセクターの銘柄候補の数が40銘柄を下回った場合、全銘柄候補が組入銘柄になります。
- ▶ 組入銘柄はランクにより五分位に分けられ、上位の五分位ほど当指数における比率が大きくなります。各五分位の中の銘柄は同比率で組入れられます。
- ▶ 当指数は四半期毎に再構成され、リバランスされます。

運用実績の概要 (%)

	3か月	年初来	1年	3年	5年	10年	ファンド設定来
ファンドの運用実績*							
基準価額 (NAV) リターン	9.40	25.73	22.60	11.49	15.69	17.24	11.77
市場価格リターン	9.35	25.67	22.49	11.48	15.66	17.23	11.76
指数のリターン**							
ストラタクアント・テクノロジー指数	9.57	26.11	23.33	12.20	16.37	17.94	12.55
Russell 1000® テクノロジー指数	18.63	48.59	38.17	19.05	20.88	21.24	—
Russell 1000® 指数	8.58	16.68	19.36	14.09	11.92	12.64	9.06
S&P 500 インフォメーション・テクノロジー指数	17.20	42.77	40.26	19.96	21.82	21.86	15.28

運用実績 (%)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
FXL	37.73	16.38	-3.30	15.42	35.80	2.69	38.79	54.11	18.26	-30.40	25.73
Russell 1000® テクノロジー指数	27.60	20.32	4.29	14.08	38.40	-1.22	47.22	46.70	37.17	-34.61	48.59
Russell 1000® 指数	33.11	13.24	0.92	12.05	21.69	-4.78	31.43	20.96	26.45	-19.13	16.68
S&P 500 インフォメーション・テクノロジー指数	28.43	20.12	5.92	13.85	38.83	-0.29	50.29	43.89	34.53	-28.19	42.77

リスク過去3年

	標準偏差 (%)	アルファ	ベータ	シャープレシオ	相関係数
FXL	22.86	-4.78	0.85	0.53	0.90
S&P 500 インフォメーション・テクノロジー指数	24.09	—	1.00	0.83	1.00

Morningstar総合評価



Technology カテゴリーには232本ファンドがあります。リスク調整後リターンで、3年は4★ (232ファンド内)、5年は4★ (205ファンド内)、10年は3★ (160ファンド内) の評価です。§

記載された運用実績は過去のものであり、将来の運用成果を保証するものではありません。現在の運用成績は、記載された運用実績を上回る場合も下回る場合もあります。投資リターン及び投資元本は変動するため、投資家の受益証券の売却または償還時の価値は取得原価を上回る場合も下回る場合もあります。直近の月末現在までの運用成績は、www.ftportfolios.comにて入手することができます。

*経費率の上限は少なくとも2023年11月30日までは年間0.70%となっています。First Trust Advisors L.P.に支払われる運用報酬は、ファンドの純資産によって軽減されるブレイクポイントを導入しています。詳しくはファンドのSAI (Statement of Additional Information) をご覧ください。

*基準価額 (NAV) リターンは、当ファンドの純資産総額 (資産から負債を控除した額) を当ファンドの発行済受益証券数で割った当ファンドの基準価額に基づいて算出したものです。市場価格リターンは、基準価額が計算される時刻における全米最良気配 (NBBO: national best bid offer price) の仲値に基づいて算出したものです。リターンは平均の年率リターンであり、期間1年未満のリターンは累積リターンです。当ファンドの運用実績は、報酬の減免や経費の払い戻しの効果を含んでおり、もし報酬の減免や経費の払い戻しがなかった場合には運用実績はより低くなっていました。

**各指数のリターン情報は説明に役立てることをのみを目的としたものであり、実際の運用実績を表すものではありません。指数は運用報酬も仲介手数料もかからず、記載されたリターンから運用報酬も仲介手数料も控除されていません。指数は運用されるものではなく、投資家は指数に直接投資することはできません。

ポートフォリオ情報

保有銘柄数	99
時価総額 (最大)	\$3,050.90 Billion
時価総額 (中央値)	\$17.26 Billion
時価総額 (最小)	\$3.20 Billion
株価収益率	25.08
株価純資産倍率	4.05
株価キャッシュフロー倍率	16.61
株価売上高倍率	1.55

保有上位銘柄 (%)

Vertiv Holdings Co (Class A)	2.78
Jabil Inc.	1.97
Lam Research Corporation	1.95
Advanced Micro Devices, Inc.	1.87
Arrow Electronics, Inc.	1.84
ON Semiconductor Corporation	1.84
Avnet, Inc.	1.79
National Instruments Corporation	1.76
Monolithic Power Systems, Inc.	1.73
Cognizant Technology Solutions Corporation	1.72

産業別投資内訳 (%)

ソフトウェア・コンピューターサービス	53.01
テクノロジーハードウェア、周辺機器	46.99

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 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.

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.

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.

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. 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 could have a significant impact on certain fund investments as well as fund performance. The COVID-19 global pandemic 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. While vaccines have been developed, there is no guarantee that vaccines will be effective against future variants of the disease. 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.

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.

用語集

標準偏差は価格の変動性（リスク）の指標です。**アルファ**は、投資対象のリスク調整後リターンがどれぐらいベンチマークを上回るか下回るかの指標です。**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**は標準偏差の一単位あたりの超過リターンの指標です。**相関係数**はパフォーマンスの類似性を測る指標です。**Russell 1000® 指数**は、大型米国株の市場パフォーマンスを測るために使用される、運用されていない指数です。**Russell 1000® テクノロジー指数**は、Russell 1000指数の情報技術の業種の銘柄を組み入れる、運用されていない指数です。**S&P 500インフォメーション・テクノロジー指数**は、S&P 500指数の情報技術の業種の銘柄を組み入れる、運用されていない指数です。

StrataQuant®及びStrataQuant® Technology Index (以下、当指数)はICE Data Indices, LLCまたはその関連会社(以下、IDI)の役務商標であり、当ファンドに関してFirst Trustはライセンスを得て使用しています。IDIは当ファンドのスポンサー・推奨・販売・販売促進も行っており、当ファンドへの投資の妥当性、又は当ファンドへの投資に関連して当指数の使用により得られる結果について何らかの表明又は保証をするものではありません。IDI及びIDIの第三者サプライヤーは当指数の使用又は当ファンドに対しても責任を一切負いません。免責事項の詳細は目録見書をご確認ください。

Frank Russell CompanyはRussell Indexesに関する商標、役務商標及び著作権の源泉及び保有者です。Russell®はFrank Russell Companyの商標です。Frank Russell Companyは当資料の内容の推奨・スポンサー・販売促進を行っていません。

AlphaDEX®はFirst Trust Portfolios L.P.の登録商標です。First Trust Portfolios L.P.は、AlphaDEX®の銘柄選定方法の特許を米国特許商標庁から得ています。

§ 当ファンドのMorningstar Rating™ (星評価)は、最低3年の運用実績のある運用商品(ミューチュアルファンド、変額年金保険並びに変額生命保険のサブ口座、上場投資信託、クローズドエンド型ファンド、及びセパレートアカウントを含む)を対象として計算されるものです。上場投資信託及びオープンエンド型ミューチュアルファンドは比較の目的のため一つの母集団としてみなされます。orningstarRatingは、運用される商品の月次超過リターンの変動性を考慮し、下方変動に重点を置き安定した運用成績を高く評価するMorningstarのリスク調整後リターン指標によって計算されます。MorningstarRatingは販売手数料調整を含みません。各商品カテゴリの中の上位10%の商品は5★を付与され、次の22.5%の商品は4★、次の35%は3★、次の22.5%は2★、下位10%の商品は1★をそれぞれ付与されます。Overall Morningstar Rating (Morningstar総合評価)は、運用商品の3年、5年、10年(該当する場合)の各Morningstar Rating測定基準と関連する運用成績の加重平均に由来します。加重方法は次の通りです: 36ヶ月~59ヶ月間のトータルリターンがある商品は3年指標で100%の加重/60ヶ月~119ヶ月間のトータルリターンがある商品は3年指標で40%、5年指標で60%/120ヶ月以上のトータルリターンがある商品は10年指標で50%、5年指標で30%、3年指標で20%です。一方で120か月以上の運用実績のある商品の総合評価方式は10年の指標に最も大きい加重を与えているように思われがちですが、直近3年の運用実績情報は3つの年指標全てに含まれているため最も影響します。©2022 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. この資料に含まれているMorningstar Rating™情報は(1) Morningstarの占有情報であり、(2) 複製・複製または配布されてはならず、(3) 正確、完全、またはタイムリーである保証はありません。Morningstarまたはその情報提供者は、この情報の使用による損害または損失があっても責任を一切負いません。過去の運用実績は将来の運用結果を保証するものではありません。

Risk Consideration

ファンドに投資することにより損失を被ることがあります。ファンド投資は銀行預金ではなく、保険がかけられているわけでもなく保証もされていません。ファンドの目的が達成されるという保証はありません。ファンドを売買する際、仲介手数料を負担していただく場合があります。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 Statement of Additional Information を参照してください。以下のリスク要因の記載の順序は、特定のリスク要因の重要性を示すものではありません。

- 市場リスクとは、特定の証券、または一般的に株式の価値が下がる可能性があるリスクです。
- 証券は、一般的な経済情勢、政治的出来事、規制または市場の動向、金利の変動、債務不履行あるいはエクステンション、信用格付け、流動性および証券価格の認識された傾向など、様々な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低下したり、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、その他の公衆衛生の問題、不況、またはその他の出来事などの地域的、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。
- 投資信託とは異なり、ファンドの持ち分は、非常に大規模な設定/解約ユニットの指定参加者によってのみ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/解約注文を進めることができず、他の指定参加者が設定または解約に進むことができない場合、ファンドの持ち分はファンドの純資産価格に対してプレミアムまたはディスカウントで取引され、上場廃止に直面する場合があります。ビッド/アスクのスプレッドが広がる場合があります。
- 為替レートや他国通貨の米ドルに対する価値の変動は、ファンドの投資価値やファンドの持ち分の価値に影響を与える場合があります。
- 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やすくなっています。このような事態が発生すると、ファンドは規制上の罰則、評判の低下、是正措置に関連する追加のコンプライアンス費用、および金銭的損失を被る場合があります。
- 預託証券は、主要な取引市場の原株より流動性が低く、配当には手数料がかかる場合があります。
- 保有者の議決権に制限がある場合や特定の国において投資制限がある場合があり、このためその価値に悪影響を与える場合があります。
- 中国中央政府は、行政規制や国有化を通じて、歴史的に中国経済のほぼすべてのセクターに対して実質的な規制強化を行ってきました。中国中央政府および地方政策当局の行動は、中国の経済状況に大きな影響を与え続けています。輸出の増加は、中国の急速な経済成長の主要な要因の一つです。関税やその他の貿易障壁の導入、または中国の主要な貿易輸出国のいずれかの経済の低迷は、中国経済に不利な影響を及ぼす可能性があります。
- 中国では、外国人または外国法人による特定のセクターにおける企業の直接的な所有は禁止されています。該当するビジネスへの海外からの投資を可能にするため、多くの中国企業は間接的な外国人所有を可能にするため、Variable Interest Entity (以下、VIE) スキームを作成しています。VIE スキームは中国の法律で正式に認可されていません。中国政府による VIE スキームに関する介入は、中国企業の業績とファンドが投資する中国企業とシェルカンパニーとの間の VIE スキームに大きな影響を与える可能性があります。VIE スキームは、投資先となる中国発行体または運営企業に関連する投資リスクの影響を受けます。
- 一部のアジア経済は他国との貿易に依存しており、少数のアジア発行体に投資資金と取引高が集中しており、投資家と金融仲介業者も集中しています。一部のアジア諸国では宗教的、民族的、社会経済的および、または政治的な不安定さなどの結果、資産の没収と国有化、没収課税、通貨操作、政治的不安定、武力衝突、社会的不安定さが発生します。特に、北朝鮮との緊張がエスカレートすると、アジア経済に重大な悪影響を及ぼす可能性があります。米中間の最近の動きは、関税の増加と貿易の制限への懸念を高めています。
- たとえファンドが投資していない国であっても、欧州諸国での政治的または経済的な混乱は証券の価値やファンドの保有資産に不利な影響を及ぼす可能性があります。欧州には多くの欧州連合加盟国があり、これらの加盟国は独自の通貨政策を行っておらず、通貨供給やユーロの政策金利など、通貨政策を指示する権限は欧州中央銀行が行使しています。イギリスが欧州連合からの離脱を果たした場合の影響は予測が難しく、完全には分かっていない状況です。
- 新興国の証券市場への投資は概して投機的であり、政治、経済、規制に関する追加のリスクを伴います。株式は、短期または長期にわたり価格が大幅に下落し、市場全体で発生するか、特定の国、企業、業界、または市場セクターで発生す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ましたが、このことは、ロシア、ヨーロッパ、および米国の市場に重大な混乱と変動を引き起こし、また今後も引き起こし続ける可能性があります。戦争行為とその戦争行為に起因する制裁措置は、特定のファンド投資およびファンドのパフォーマンスに重大な影響を与える場合があります。
- COVID-19 の世界的大流行は、世界の金融市場に重大な変動と衰退を引き起こし、また今後も引き起こし続ける可能性があります。COVID-19 に対するワクチンは作られましたが、この病気の新たな変異株に対して有効であるという保証はありません。近年及び将来における銀行の倒産は、金融業界や市場に混乱を引き起こし、金融機関や経済全体の信頼を低下させる可能性があります。信頼の低下により、市場のボラティリティが高まり、流動性が減少する恐れもあります。

- ・大手資本企業は、全体の市場よりも成長率が低い可能性があります。
- ・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の持ち分の活発な市場が不足する可能性を含め、ファンドは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承認された参加者が市場ストレス時に自身の役割を減らすか辞任すると決断すると、ファンドのポートフォリオ証券の基礎となる価値とファンドの市場価格との関係を維持する上での裁定取引プロセスの有効性を阻害する場合があります。
- ・ロンドン銀行間取引金利("LIBOR")は、参照金利として提供されなくなりました。LIBOR からの移行による潜在的な影響は、ファンドまたはファンドが投資する特定の金融商品に対して予測が難しく、ファンドへの損失をもたらす可能性があります。LIBOR の利用不可または代替レートの導入は、一部のファンド投資の価値、流動性、収益に影響を与え、ポジションの決済と新しい取引の締結に伴う費用が発生する可能性があります。
- ・米国以外の発行者の証券は、通貨の変動、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などのリスクにも晒されています。
- ・ファンドおよびファンドのアドバイザーは、管理や手続を通じてさまざまなオペレーショナルリスクの削減に努めるものですが、そのようなリスクを完全に排除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を第三者に依存しているため、これらのサービスが遅延したり実行されなかったりすると、ファンドの目的の達成に影響を及ぼす場合があります。
- ・ポートフォリオの売買頻度が高いと、取引コストが高くなり、投資家の税負担が大きくなる場合があります。
- ・ファンドの持ち分の市場価格は、通常、ファンドの純資産価格("NAV")の変化、および取引所でのファンドに対する需給に応じて変動します。ファンドの運用アドバイザーは持ち分の取引価格が NAV に対して低価であるか、等価であるか、高価であるかは予測できません。
- ・取引所での取引は、市況その他の理由により停止する場合があります。
- ・取引所の上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。
- ・First Trust Advisors L.P.がファンドのアドバイザーです。
- ・First Trust Advisors L.P.はファンドのディストリビューターである First Trust Portfolios L.P.の関連会社です。
- ・揭示された情報は、特定の人物に対する投資の推奨またはアドバイスをすることを意図したものではありません。
- ・この情報を提供することにより、First Trust は、ERISA、内国歳入法、またはその他の規制の枠組みの範囲内で、受託者としてのアドバイスを提供するものではありません。
- ・金融商品取扱業者等におかれましては、独自に投資に関するリスク評価を行い、投資を行うことが顧客にとって適切であるかどうかについて評価や判断等をお願いいたします。
- ・一部のファンド投資は、再販売に制限がかかる場合や、店頭取引または取引が制限されている場合、あるいは市場での活発な取引が行われていない場合があります。流動性の低い証券は、ディスカウントで取引される可能性があり、市場価値が大幅に変動する可能性があります。
- ・不動産投資信託(以下、REIT)は、不動産市場の変動、空室率と競争、金利の変動、経済的不況などのリスクに晒されており、REIT の投資家が金利の上昇を予測する場合、ファンドの価値は一般的に低下する場合があります。
- ・ショートはリスクを生み、増加した利益や損失、そしてリターンボラティリティを増加する可能性があります。
- ・ファンドは、市場全体よりもボラティリティが高い証券に投資する場合があります。
- ・ハイ・イールド証券、または「ジャンク」債券は、高い格付けを持つ証券よりも流動性が低く、市場の変動および損失リスクが高いため、投機的リスクがあります。
- ・ハイブリッド証券の保有者は、発行体の破綻時に優先されず、通常の債券よりもボラティリティが高いためより大きなリスクに晒される可能性があります。
- ・信用格付け機関によって付与される格付けはその機関の意見であり、信用品質の絶対的な基準ではなく、証券のリスクは評価しません。信用格付けを決定するプロセスにおける不備や非効率性は、ファンドの信用リスクに不利な影響を及ぼす可能性があります。

◆ First Trust 社が作成した「Risk Consideration」から、Teneo Partners 株式会社(以下、弊社)が抜粋、編集の上、翻訳して作成しております。原文には個別の商品に関してより詳細なリスク情報等の記述がありますので、あわせてご確認ください。

◆ 本資料は、ファンドの状況および関連情報のご提供を目的としており、有価証券取引の勧誘を目的としたものではありません。

◆ 本資料において、訳文と原文に相違がある場合には、英文の原文が優先します。

◆ 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。

◆ 掲載されている金融商品の売買につきましては、販売会社へお問い合わせ下さい。

◆ 本資料の内容についての著作権は、弊社その他当該情報の提供元に帰属しています。電子的または、機械的方法を問わず、いかなる目的であっても無断で複製、引用、転載等を禁じます。

Teneo Partners 株式会社

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

>> 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® Technology Index.

>> Fund Facts

Fund Ticker	FXL
CUSIP	33734X176
Intraday NAV	FXLIV
Fund Inception Date	5/8/07
Gross Expense Ratio*	0.61%
Net Expense Ratio	0.61%
Rebalance Frequency	Quarterly
Primary Listing	NYSE Arca

>> Index Facts

Index Ticker	STRQTCTR
Index Inception Date	4/11/07

>> Index Description According to the Index Provider

- >> The StrataQuant® Technology 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® Technology 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 technology sector according to their score. The greater of the top 75% of the eligible universe or 40 stocks is selected for the StrataQuant® Technology Index.
 - If the total count of eligible stocks in the technology 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)	9.40	25.73	22.60	11.49	15.69	17.24	11.77
After Tax Held	9.38	25.68	22.46	11.41	15.58	17.04	11.63
After Tax Sold	5.57	15.23	13.37	8.93	12.62	14.65	10.14
Market Price	9.35	25.67	22.49	11.48	15.66	17.23	11.76

Index Performance**

StrataQuant® Technology Index	9.57	26.11	23.33	12.20	16.37	17.94	12.55
Russell 1000® Technology Index	18.63	48.59	38.17	19.05	20.88	21.24	—
Russell 1000® Index	8.58	16.68	19.36	14.09	11.92	12.64	9.06
S&P 500® Information Technology Index	17.20	42.77	40.26	19.96	21.82	21.86	15.28

>> Calendar Year Total Returns (%)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
FXL	37.73	16.38	-3.30	15.42	35.80	2.69	38.79	54.11	18.26	-30.40	25.73
Russell 1000® Technology Index	27.60	20.32	4.29	14.08	38.40	-1.22	47.22	46.70	37.17	-34.61	48.59
Russell 1000® Index	33.11	13.24	0.92	12.05	21.69	-4.78	31.43	20.96	26.45	-19.13	16.68
S&P 500® Information Technology Index	28.43	20.12	5.92	13.85	38.83	-0.29	50.29	43.89	34.53	-28.19	42.77

>> 3-Year Statistics

	Standard Deviation (%)	Alpha	Beta	Sharpe Ratio	Correlation
FXL	22.86	-4.78	0.85	0.53	0.90
S&P 500® Information Technology Index	24.09	—	1.00	0.83	1.00

Overall Morningstar Rating™



Among 232 funds in the Technology category. This fund was rated 4 stars/232 funds (3 years), 4 stars/205 funds (5 years), 3 stars/160 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, 2023. 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	99
Maximum Market Cap.	\$3,050.90 Billion
Median Market Cap.	\$17.26 Billion
Minimum Market Cap.	\$3.20 Billion
Price/Earnings	25.08
Price/Book	4.05
Price/Cash Flow	16.61
Price/Sales	1.55

» Top Holdings (%)

Vertiv Holdings Co (Class A)	2.78
Jabil Inc.	1.97
Lam Research Corporation	1.95
Advanced Micro Devices, Inc.	1.87
Arrow Electronics, Inc.	1.84
ON Semiconductor Corporation	1.84
Avnet, Inc.	1.79
National Instruments Corporation	1.76
Monolithic Power Systems, Inc.	1.73
Cognizant Technology Solutions Corporation	1.72

» Top Industry Exposure (%)

Software and Computer Services	53.01
Technology Hardware and Equipment	46.99

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 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.

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.

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.

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. 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 could have a significant impact on certain fund investments as well as fund performance. The COVID-19 global pandemic 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. While vaccines have been developed, there is no guarantee that vaccines will be effective against future variants of the disease. 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.

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® Technology Index** is an unmanaged index which includes the stocks in the technology sector of the Russell 1000® Index. The **S&P 500 Information Technology Index** is an unmanaged index which includes the stocks in the information technology 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® Technology Index (the "Index") for use by First Trust Portfolios L.P. ("FTP") in connection with the First Trust Technology AlphaDEX® Fund (FXL) (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. ©2023 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.