

## » ファンドの目的

この上場投資信託（ETF）は、ISE Clean Edge Water 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cker       | FIW          |
| ISIN              | US33733B1008 |
| CUSIP             | 33733B100    |
| iNAVティッcker       | FIWIV        |
| ファンド設定日           | 2007/05/08   |
| 総経費率 <sup>▲</sup> | 0.51%        |
| 純経費率              | 0.51%        |
| リバランシング頻度         | 年2回          |
| 主要取引所             | NYSE Arca    |

## » 連動指数の概要

|           |            |
|-----------|------------|
| 指數ティッcker | HHOTR      |
| 指數設定日     | 2006/11/20 |

## » 指数会社による連動指数の説明

- 当指数は、収益の大部分を飲料水・廃水産業から得ている取引所上場企業で構成される修正時価総額加重平均指数です。
- 当指数はまず、飲料水・廃水産業の上場企業すべてを対象とし、調整前の時価総額でランク付けし、指標の基本適合性要件を満たさない銘柄を除外します。
- 指標の適合性を満たすには、銘柄は時価総額、流動性、ウェイト集中の要件を満たさなければなりません。
- 当指標は、時価総額上位36銘柄を選定し、組入比率を決定します。
- 当指標は上記のモデルを適用して半年ごとに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   |
|-----------------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>ファンド・パフォーマンス*</b>        |      |       |       |       |       |       |       |
| 基準価額(NAV)                   | 4.06 | 10.58 | 3.56  | 16.96 | 13.93 | 15.88 | 10.66 |
| 市場価格                        | 4.07 | 10.54 | 3.57  | 16.92 | 13.94 | 15.88 | 10.66 |
| <b>指標パフォーマンス**</b>          |      |       |       |       |       |       |       |
| ISE Clean Edge Water™ Index | 4.22 | 11.03 | 4.12  | 17.62 | 14.69 | 16.57 | 11.36 |
| Russell 3000® Index         | 8.18 | 14.40 | 17.41 | 24.12 | 15.74 | 14.71 | 10.31 |

## » 年次トータルリターン(%)

|                     | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022   | 2023  | 2024  | YTD   |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| FIW                 | -9.81 | 32.21 | 24.25 | -8.89 | 37.11 | 21.20 | 31.89 | -15.65 | 20.39 | 8.37  | 10.58 |
| Russell 3000® Index | 0.48  | 12.74 | 21.13 | -5.24 | 31.02 | 20.89 | 25.66 | -19.21 | 25.96 | 23.81 | 14.40 |

## » 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 |
|---------------------|---------|-------|------|---------|------|
| FIW                 | 17.19   | -6.84 | 1.07 | 0.73    | 0.87 |
| Russell 3000® Index | 13.91   | —     | 1.00 | 1.30    | 1.00 |

## モーニングスター総合評価



天然資源カテゴリーに属する113ファンドの中、当ファンドはリスク調整後のリターンに基づき、4つ星/113ファンド(3年)、3つ星/105ファンド(5年)、5つ星/91ファンド(10年)と評価されました。§

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](http://www.ftportfolios.jp) から確認できます。

▲契約上の経費率は少なくとも2025年4月30日まで年間0.60%とします。

\*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率「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。

\*\*掲載されている各指標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。指標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。指標は運用されていないため、投資家は指標に直接投資することはできません。

# ファーストトラスト ウォーターETF

2025/9/30

## » ポートフォリオ情報

|              |                 |
|--------------|-----------------|
| 保有銘柄数        | 36              |
| 最大時価総額       | \$77.67 Billion |
| 時価総額中央値      | \$10.54 Billion |
| 最小小時価総額      | \$1.53 Billion  |
| 株価収益率        | 26.12           |
| 株価純資産倍率      | 3.85            |
| 株価キャッシュフロー倍率 | 19.01           |
| 株価売上高倍率      | 2.78            |

## » 上位保有10銘柄(%)

|                                    |      |
|------------------------------------|------|
| Xylem, Inc.                        | 4.22 |
| Pentair Plc                        | 4.17 |
| Agilent Technologies, Inc.         | 4.14 |
| Veralto Corporation                | 4.07 |
| Waters Corporation                 | 4.02 |
| Ecolab, Inc.                       | 4.00 |
| IDEXX Laboratories, Inc.           | 4.00 |
| Ferguson Enterprises Inc.          | 3.94 |
| American Water Works Company, Inc. | 3.93 |
| Roper Technologies, Inc.           | 3.84 |

## » 業種別内訳(%)

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Industrials            | 57.90 |
| Utilities              | 13.99 |
| Health Care            | 12.17 |
| Information Technology | 7.88  |
| Materials              | 5.39  |
| Consumer Staples       | 2.67  |

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](http://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/オフタップで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。

ファンドは、サイバーセキュリティの侵害による運用リスクの影響を受けやすいです。このような事象により、ファンドが規制上の罰則、風評被害、は正措置に伴う追加のコンプライアンス費用、および/または財務上の損失を被る可能性があります。

預託証券は、主要な取引市場における原資産株式よりも流動性が低く、分配金には手数料がかかる場合があります。保有者は議決権が限られている場合があり、特定の国における投資制限がその価値に悪影響を及ぼす可能性があります。

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。

指標運動ファンドは、指標が集中している範囲で、業界または業界のグループに集中します。単一の資産クラスへのエクスポージャーが大きいファンド、または同じ国、州、地域、業界、セクター内の発行体の証券は、広く分散されたファンドよりも、経済、ビジネス、または政治の不利な発展によってその価値がより影響を受ける可能性があります。

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

指標プロバイダーまたはその代理人が指標を正確にコンパイルまたは維持する保証はありません。指標プロバイダーのエラーに伴う損失やコストは、通常、ファンドその株主が負担します。

工業および耐久消費財メーカーは、一般的な経済状況、激しい競争、統合、国内外の政治、過剰生産能力、消費者の需要と支出傾向など、特定のリスクにさらされています。また、全体的な資本支出水準、景気サイクル、技術の陳腐化、近代化の遅れ、労使関係、政府規制などによっても大きな影響を受ける可能性があります。

大規模な資本企業は、市場全体よりも成長速度が遅い可能性があります。

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、他の投資を回り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、マーケットマ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。マーケットマイ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。

Nasdaq®, Clean Edge®, およびISE Clean Edge Water Indexは、それぞれNasdaq, Inc. およびClean Edge, Inc. (以下、その関連会社と総称して「企業」) の登録商標およびサービスマークであり、ファースト・トラストによる使用を許可しています。本ファンドは、その合法性または適合性に関して、企業によって承認されたものではありません。本ファンドは、企業により発行、保証、販売または販売促進されていません。企業はファンドについていかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。

モーニングスター・レーティング™・フォー・ファンド（星評価）は、運用商品(投資信託、変額年金および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、セパレート口座を含む)で、3年以上の履歴を持つファンドに対して算出されます。上場投資信託(ETF)とオープンエンド型ミューチュアルファンドは、比較目的で単一の集団と見なされます。これは、管理商品の月間超過パフォーマンスの変動を考慮しモーニングスターのリスク調整後、下方変動に重点を置き、一貫したパフォーマンスに報いる指標に基づいて計算されます。モーニングスター・レーティングには、販売負荷の調整は含まれていません。各商品カテゴリーの上位10%の商品には5つ星、次の22.5%には4つ星、次の35%には3つ星、次の22.5%には2つ星、下位10%には1つ星が与えられます。管理対象製品のモーニングスター総合評価は、3年、5年、10年(該当する場合)のモーニングスター評価指標に閑連付けられたパフォーマンス数値の加重平均から導き出されます。加重は、36-59ヶ月の合計リターンは3年評価で100%、加重は、36-59ヶ月の合計リターンは3年評価で100%、60-119ヶ月の合計リターンは5年評価で60%、3年評価で40%、120ヶ月以上のトータルリターンは10年評価で50%、5年評価で30%、3年評価で20%です。10年間の総合星評価式は、10年間の評価が重視されているように見えますが、実際には、3つの評価期間全てに含まれるため、直近3年間の評価が最も大きな影響を与えています。©2024年 モーニングスター株式会社全著作権所有。ここに含まれるモーニングスター評価の記載情報は：(1)モーニングスターに帰属します。(2)無断複製および配布を禁止します。(3)正確性、完全性、適時性の保証はありません。モーニングスターおよびそのコンテンツプロバイダーは、本情報の使用から生じるいかなる損害または損失についても責任を負いません。過去のパフォーマンスは、将来の結果を保証するものではありません。

As of 30/9/25

**>> 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 ISE Clean Edge Water Index.

**>> Fund Facts**

|                             |              |
|-----------------------------|--------------|
| Fund Ticker                 | FIW          |
| ISIN                        | US33733B1008 |
| CUSIP                       | 33733B100    |
| Intraday NAV                | FIWIV        |
| Fund Inception Date         | 8/5/07       |
| Total Expense Ratio^        | 0.51%        |
| Net Expense Ratio           | 0.51%        |
| Rebalance Frequency         | Semi-Annual  |
| Primary Listing             | NYSE Arca    |
| <b>&gt;&gt; Index Facts</b> |              |
| Index Ticker                | HHOTR        |
| Index Inception Date        | 20/11/06     |

**>> Index Description According to the Index Provider**

- » The ISE Clean Edge Water Index is a modified market capitalization-weighted index comprised of stocks that derive a substantial portion of their revenues from the potable and wastewater industry.
- » The Index begins by ranking all of the publicly-traded companies in the potable and wastewater industry by their unadjusted market capitalization and eliminates stocks which do not meet the Index's baseline eligibility requirements.
- » To meet Index eligibility, a stock must satisfy market capitalization, liquidity and weighting concentration requirements.
- » The Index selects the top 36 stocks remaining by market capitalization and assigns weightings based on ranking.
- » The Index is rebalanced on the application of the above model on a semi-annual basis.

**>> Performance Summary (%)**

|   | 3 Month | YTD   | 1 Year | 3 Year | 5 Year | 10 Year | Since Fund Inception |
|---|---------|-------|--------|--------|--------|---------|----------------------|
| <b>Fund Performance*</b>                        |         |       |        |        |        |         |                      |
| Net Asset Value (NAV)                           | 4.06    | 10.58 | 3.56   | 16.96  | 13.93  | 15.88   | 10.66                |
| Market Price                                    | 4.07    | 10.54 | 3.57   | 16.92  | 13.94  | 15.88   | 10.66                |
| <b>Index Performance**</b>                      |         |       |        |        |        |         |                      |
| ISE Clean Edge Water™ Index                     | 4.22    | 11.03 | 4.12   | 17.62  | 14.69  | 16.57   | 11.36                |
| Russell 3000® Index                             | 8.18    | 14.40 | 17.41  | 24.12  | 15.74  | 14.71   | 10.31                |
| <b>&gt;&gt; Calendar Year Total Returns (%)</b> |         |       |        |        |        |         |                      |
| FIW   | -9.81   | 32.21 | 24.25  | -8.89  | 37.11  | 21.20   | 31.89                |
| Russell 3000® Index                             | 0.48    | 12.74 | 21.13  | -5.24  | 31.02  | 20.89   | 25.66                |
| 2015  | 2016    | 2017  | 2018   | 2019   | 2020   | 2021    | 2022                 |
| 2023  | 2024    | YTD   |        |        |        |         |                      |

**>> 3-Year Statistics**

|                     | Standard Deviation (%) | Alpha | Beta | Sharpe Ratio | Correlation |
|---------------------|------------------------|-------|------|--------------|-------------|
| FIW                 | 17.19                  | -6.84 | 1.07 | 0.73         | 0.87        |
| Russell 3000® Index | 13.91                  | —     | 1.00 | 1.30         | 1.00        |

**Overall Morningstar Rating™**

Among 113 funds in the Natural Resources category. This fund was rated 4 stars/113 funds (3 years), 3 stars/105 funds (5 years), 5 stars/91 funds (10 years) based on risk adjusted returns. \$

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

<sup>^</sup>Expenses are capped contractually at 0.60% per year, at least through 30 April 2026.

<sup>\*NAV</sup> 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.

<sup>\*\*</sup>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  | 36              |
| Maximum Market Cap. | \$77.67 Billion |
| Median Market Cap.  | \$10.54 Billion |
| Minimum Market Cap. | \$1.53 Billion  |
| Price/Earnings      | 26.12           |
| Price/Book          | 3.85            |
| Price/Cash Flow     | 19.01           |
| Price/Sales         | 2.78            |

## » Top Holdings (%)

|                                    |      |
|------------------------------------|------|
| Xylem, Inc.                        | 4.22 |
| Pentair Plc                        | 4.17 |
| Agilent Technologies, Inc.         | 4.14 |
| Veralto Corporation                | 4.07 |
| Waters Corporation                 | 4.02 |
| Ecolab, Inc.                       | 4.00 |
| IDEXX Laboratories, Inc.           | 4.00 |
| Ferguson Enterprises Inc.          | 3.94 |
| American Water Works Company, Inc. | 3.93 |
| Roper Technologies, Inc.           | 3.84 |

## » Top Sector Exposure (%)

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Industrials            | 57.90 |
| Utilities              | 13.99 |
| Health Care            | 12.17 |
| Information Technology | 7.88  |
| Materials              | 5.39  |
| Consumer Staples       | 2.67  |

You should consider the fund's investment objectives, risks, and charges and expenses carefully before investing. Contact First Trust Japan at [www.ftportfolios.jp](http://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.

Depositary receipts may be less liquid than the underlying shares in their primary trading market and distributions may be subject to a fee. Holders may have limited voting rights, and investment restrictions in certain countries may adversely impact their value.

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.

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.

Industrials and producer durables companies are subject to certain risks, including the general state of the economy, intense competition, consolidation, domestic and international politics, excess capacity and consumer demand and spending trends. They may also be significantly affected by overall capital spending levels, economic cycles, technical obsolescence, delays in modernization, labor relations, and government regulations.

Large capitalization companies may grow at a slower rate than the overall market.

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.

Securities of non-U.S. issuers are subject to additional risks, including currency fluctuations, political risks, withholding, lack of liquidity, lack of adequate financial information, and exchange control restrictions impacting non-U.S. issuers.

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.

The market price of a fund's shares will generally fluctuate in accordance with changes in the fund's net asset value ("NAV") as well as the relative supply of and demand for shares on the exchange, and a fund's investment advisor cannot predict whether shares will trade below, at or above their NAV.

Securities of small- and mid-capitalization companies may experience greater price volatility and be less liquid than larger, more established companies.

Trading on an exchange may be halted due to market conditions or other reasons. There can be no assurance that a fund's requirements to maintain the exchange listing will continue to be met or be unchanged.

Water companies can be significantly affected by the availability of water, the level of rainfall and the occurrence of other climatic and environmental events, changes in water consumption and water conservation. Water companies may also be negatively affected by changes in governmental regulation and spending, technological advances and increases in inflation, interest rates or the cost of raw materials. Water companies may be subject to liability for environmental damage, depletion of resources, conflicts with local communities over water rights and mandated expenditures for safety and pollution control.

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 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 3000® Index** is comprised of the 3000 largest and most liquid stocks based and traded in the U.S.

Nasdaq®, Clean Edge®, and ISE Clean Edge Water™ Index ("HHOTR™") are registered trademarks and service marks of Nasdaq, Inc. and Clean Edge, Inc., respectively (together with its affiliates hereinafter referred to as the "Corporations") and are licensed for use by First Trust. The Fund has not been passed on by the Corporations as to its legality or suitability. The Fund is not issued, endorsed, sold or promoted by the Corporations. THE CORPORATIONS MAKE NO WARRANTIES AND BEAR NO LIABILITY WITH RESPECT TO THE FUND.

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. The most recent three-year period actually has the greatest impact because it is included in all three rating periods. ©2025 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The Morningstar Rating™ information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

## ご留意事項

- ◆ 本資料は、ファンドの状況及び関連情報のご提供を目的としており、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- ◆ ファンド投資には、運用会社提供資料及び／又は、「PPM（目論見書）」などをご確認の上ご自身の責任のもとご判断ください。
- ◆ 本資料は、運用会社提供資料及び／又は、弊社が作成・編集・和訳したもので、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。

TP2025103006

---

**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](mailto:info@teneopartners.co.jp) HP：[www.teneopartners.co.jp](http://www.teneopartners.co.jp)