

# MISL

2025/6/30

## ファーストトラスト Indxx 航空宇宙・防衛ETF

### ≫ ファンドの目的

この上場投資信託（ETF）は、Indxx US Aerospace & Defense 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	MISL
ISIN	US33733E8315
CUSIP	33733E831
iNAVティッカー	MISLIV
ファンド設定日	2022/10/25
総経費率	0.60%
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	IMISLT
指数設定日	2022/10/12

### ≫ 指数会社による連動指数の説明

- 当指数の構成銘柄は、特定の航空宇宙・防衛サブテーマに関連する事業活動に従事する米国企業から選定されます。
- 構成銘柄に採用されるには、以下のサブテーマの一つまたは複数の事業活動から少なくとも50%の収益を得ていなければなりません。
  - 先進航空宇宙・防衛—極超音速、指向性エネルギー、宇宙技術、無人航空機/先進航空モビリティ、自律型航空機、サイバーセキュリティ、C5ISRシステムにかかわる企業。
  - 従来航空宇宙・防衛—国防および民間航空機の製造に使用される資材、電子機器、通信機器を製造する企業。
- 合計50社が選ばれ、時価総額に基づいて、組入比率が決定されます。
  - 但し、一銘柄の組入比率の上限は8%とし、上限を超えた分は上限に達していない銘柄に再配分されます。組入比率が5%以上の銘柄割合は45%を超えてはなりません。
- 当指数は四半期ごとにリバランスが行われ、半年ごとに再構成されます。

### ≫ パフォーマンス概要(%)

	3ヶ月	年初来	1年	3年	5年	10年	設定来
<b>ファンド・パフォーマンス*</b>							
基準価額 (NAV)	23.57	22.82	34.08	—	—	—	25.15
市場価格	23.45	22.71	34.00	—	—	—	25.14
<b>指数パフォーマンス**</b>							
Indxx US Aerospace & Defense Index	23.77	23.19	34.92	—	—	—	25.90
S&P 500® Index	10.94	6.20	15.16	—	—	—	21.21
S&P Composite 1500® Aerospace & Defense Index	20.04	27.68	38.39	—	—	—	23.17

引用されているパフォーマンスデータは過去のものであります。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](http://www.ftportfolios.jp) から確認できます。

\*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。

\*\*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 Indxx 航空宇宙・防衛ETF

2025/6/30

## » ポートフォリオ情報

保有銘柄数	35
最大時価総額	\$274.48 Billion
時価総額中央値	\$11.60 Billion
最小時価総額	\$700 Million
株価収益率	29.66
株価純資産倍率	4.98
株価キャッシュフロー倍率	21.54
株価売上高倍率	2.33

## » 上位保有10銘柄(%)

General Electric Company	9.06
The Boeing Company	8.60
RTX Corporation	7.34
Lockheed Martin Corporation	6.38
Northrop Grumman Corporation	6.19
Howmet Aerospace Inc.	4.79
HEICO Corporation	4.20
Curtiss-Wright Corporation	3.95
L3Harris Technologies, Inc.	3.75
TransDigm Group Incorporated	3.74

## » 業種別内訳(%)

Aerospace & Defense	86.80
Professional Services	10.03
Diversified Telecommunication Services	3.17

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。

航空宇宙・防衛産業に関わる企業は、激しい競争、統合、不利な政治や政府の動向、多額の研究開発費、限られた潜在顧客数、過剰な生産能力と支出傾向にさらされています。それらの製品やサービスは、急速に陳腐化する可能性があります。

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。

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、是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。

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。

指数連動ファンドは、指数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。

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、マーケットメー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。

「非分散型」に分類されたファンドは、その資産の比較的高い割合を限られた数の発行体に投資する場合があります。その結果、ファンドは、これらの発行体の1社もしくは複数社に影響を与える単一の経済的または規制上の不利な事象の影響を受けやすくなり、ボラティリティが増加し、特定の発行体に高く集中する可能性があります。

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は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。

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。

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したり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

S&Pコンポジット1500®航空宇宙・防衛指数は、GICSがS&Pコンポジット1500指数の中で、航空宇宙・防衛に分類した企業の時価総額加重指数です。S&P 500®指数は、米国株式市場の大型株のパフォーマンスを測定するために使用される500社から構成される非管理指数です。

IndxxおよびIndxx US Aerospace & Defense Index（以下「Indxx 指数」）は、Indxx, Inc.（以下「Indxx」）の商標であり、ファースト・トラストが特定の目的で使用するためにライセンスを受けています。ファンドは、Indxxが後援、承認、販売、または宣伝するものではなく、Indxxはそのような製品の取引の妥当性についていかなる表明も行いません。Indxx指数は、ファースト・トラストやファンドに関係なく、Indxxによって決定、構成、計算されます。

### >> Fund Objective

This exchange-traded fund seeks investment results that correspond generally to the price and yield, before the fund's fees and expenses, of an equity index called the Indxx US Aerospace & Defense Index (the "index").

### >> Fund Facts

Fund Ticker	MISL
ISIN	US33733E8315
CUSIP	33733E831
Intraday NAV	MISLIV
Fund Inception Date	25/10/22
Total Expense Ratio	0.60%
Rebalance Frequency	Quarterly
Primary Listing	NYSE Arca

### >> Index Facts

Index Ticker	IMISLT
Index Inception Date	12/10/22

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

- >> The index begins with a universe of U.S. companies engaged in business activities associated with certain aerospace and defense sub-themes, as identified by the index provider.
- >> To be eligible for inclusion in the index, companies must derive at least 50% of revenues from business activities in one or more of the following sub-themes:
  - Advanced Aerospace and Defense – This includes: Hypersonic, Directed Energy, Space Technologies, Unmanned Aerial Vehicle/Advanced Air Mobility, Autonomous, Cybersecurity and C5ISR Systems.
  - Traditional Aerospace and Defense – Includes companies that manufacture construction materials, electronics, and telecommunications equipment used in the manufacture of aircraft for both defense and commercial aviation.
- >> A total of 50 will be selected and assigned weights based on market capitalization.
  - A single security cap of 8% is applied to securities and the extra weight is redistributed amongst the uncapped securities. The aggregate weight of securities with weights greater than or equal to 5% must not exceed 45%.
- >> The index is rebalanced quarterly and reconstituted semi-annually.

### >> Performance Summary (%)<sup>1</sup>

	3 Month	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Fund Inception
<b>Fund Performance*</b>							
Net Asset Value (NAV)	23.57	22.82	34.08	—	—	—	25.15
Market Price	23.45	22.71	34.00	—	—	—	25.14
<b>Index Performance**</b>							
Indxx US Aerospace & Defense Index	23.77	23.19	34.92	—	—	—	25.90
S&P 500® Index	10.94	6.20	15.16	—	—	—	21.21
S&P Composite 1500® Aerospace & Defense Index	20.04	27.68	38.39	—	—	—	23.17

*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>1</sup>**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.

\*\*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	35
Maximum Market Cap.	\$274.48 Billion
Median Market Cap.	\$11.60 Billion
Minimum Market Cap.	\$700 Million
Price/Earnings	29.66
Price/Book	4.98
Price/Cash Flow	21.54
Price/Sales	2.33

## » Top Holdings (%)

General Electric Company	9.06
The Boeing Company	8.60
RTX Corporation	7.34
Lockheed Martin Corporation	6.38
Northrop Grumman Corporation	6.19
Howmet Aerospace Inc.	4.79
HEICO Corporation	4.20
Curtiss-Wright Corporation	3.95
L3Harris Technologies, Inc.	3.75
TransDigm Group Incorporated	3.74

## » Top Industry Exposure (%)

Aerospace & Defense	86.80
Professional Services	10.03
Diversified Telecommunication Services	3.17

*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.**

The companies involved in the aerospace and defense industries are subject to fierce competition, consolidation, adverse political and government developments, substantial research and development costs, limited numbers of potential customers and excess capacity and spending trends. Their products and services may be subject to rapid obsolescence.

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.

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.

A fund classified as "non-diversified" may invest a relatively high percentage of its assets in a limited number of issuers. As a result, a fund may be more susceptible to a single adverse economic or regulatory occurrence affecting one or more of these issuers, experience increased volatility and be highly concentrated in certain 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.

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.

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.

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

The **S&P Composite 1500® Aerospace & Defense Index** is a capitalization-weighted index of companies classified by GICS as aerospace and defense within the S&P Composite 1500 Index. The **S&P 500® Index** is an unmanaged index of 500 companies used to measure large-cap U.S. stock market performance.

## ご留意事項

- ◆ 本資料は、ファンドの状況及び関連情報のご提供を目的としており、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- ◆ ファンド投資には、運用会社提供資料及び／又は、「P P M（目論見書）」などをご確認の上ご自身の責任のもとご判断ください。
- ◆ 本資料は、運用会社提供資料及び／又は、弊社が作成・編集・和訳をしたもので、正文は運用会社提供資料とします。
- ◆ 本資料のお取扱いは、お客さま／貴社関係者限りとし第三者への配布及び、情報提供者の承諾を得ない二次利用はできません。
- ◆ 本資料は、信頼できると考えられるデータ・情報に基づいて作成しておりますが、その正確性、完全性及び将来の運用成果等について保証するものではありません。記載内容は予告なく変更されることがあります。
- ◆ 本資料の金融商品は、値動きのある有価証券等に投資しますので基準価格は変動するため、投資元本や利回りが保証されているものではありません。
- ◆ ファンドは、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- ◆ 本資料の運用会社へのコンタクトをご希望される場合は、事前に弊社までご連絡をお願いいたします。又、ファンドの詳細情報は、弊社までお問い合わせください。

TP2025073004

# **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