

# イノベーション・インデックス・フィンテック

## 【運用報告書(全体版)】

(2019年6月21日から2020年6月22日まで)

第 2 期  
決算日 2020年6月22日

### 受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、世界の取引所に上場している株式に投資し、STOXXグローバルフィンテックインデックス(ネット・リターン、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指します。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

## 三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1  
<https://www.smd-am.co.jp>

### ■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

### ■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976  
受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

### ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式／インデックス型
信託期間	無期限(設定日：2018年10月19日)
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、世界の取引所に上場している株式に投資し、STOXXグローバルフィンテックインデックス(ネット・リターン、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指します。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンド 世界の取引所に上場している株式
当ファンドの運用方法	マザーファンドへの投資を通じて、実質的に以下のような運用を行います。 ■世界各国の企業の中から、フィンテック関連企業の株式に投資します。 ■STOXXグローバルフィンテックインデックス(ネット・リターン、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指します。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	当ファンド ■株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンド ■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	■年1回(原則として毎年6月20日。休業日の場合は翌営業日)決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みます。)等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。  
(基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)

# イノベーション・インデックス・フィンテック

## ■ 設定以来の運用実績

決算期	基準価額			(ペンチマーク) STOX X グローバル フィンテック インデックス (ネット・リターン、円換算ベース)		株式組入率	純資産額
	(分配落)	税金	期騰落	騰落	騰落		
(設定日) 2018年10月19日	円 10,000	円 —	% —	100.00	% —	% —	百万円 200
1期 (2019年6月20日)	11,455	0	14.6	117.63	17.6	95.9	402
2期 (2020年6月22日)	12,843	0	12.1	135.05	14.8	97.3	620

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※STOX X グローバル フィンテック インデックス (ネット・リターン、円換算ベース) は、STOX X グローバル フィンテック インデックス (ネット・リターン、米ドルベース) を基に委託会社が独自に円換算した値で、設定時を100として2020年6月22日現在知りえた情報にもとづき指数化しています。

※STOX X リミテッド (スイス、ツーク) (以下「STOX X社」) は、STOX X グローバル フィンテック インデックス及びそれに含まれるデータの発行元です。STOX X社は、報告された情報の作成に何ら関与するものではなく、かつ報告された情報、又はSTOX X グローバル フィンテック インデックス若しくはそのデータに関するエラー、遺漏若しくは中断について、何ら保証するものではなく、(過失の有無を問わず) いかなる責任も負うものではありません。これらについては、正確性、妥当性、正当性、完全性、適時性及び目的への適合性を含みますが、これらに限定されません。STOX X社に關係する情報の流布又は再配信は、一切禁止されています。

## ■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		(ペンチマーク) STOX X グローバル フィンテック インデックス (ネット・リターン、円換算ベース)		株式組入率
	騰落	騰落率	騰落	騰落率	
(期首) 2019年6月20日	円 11,455	% —	117.63	% —	95.9
6月末	11,356	△ 0.9	116.80	△ 0.7	97.1
7月末	11,884	3.7	122.51	4.2	97.1
8月末	11,593	1.2	119.77	1.8	96.4
9月末	11,387	△ 0.6	117.97	0.3	97.5
10月末	11,656	1.8	120.97	2.8	98.1
11月末	12,228	6.7	127.19	8.1	97.5
12月末	12,376	8.0	128.93	9.6	94.7
2020年1月末	13,096	14.3	136.89	16.4	94.6
2月末	12,182	6.3	126.93	7.9	94.2
3月末	10,540	△ 8.0	109.86	△ 6.6	95.6
4月末	11,630	1.5	121.77	3.5	97.5
5月末	12,616	10.1	132.42	12.6	97.8
(期末) 2020年6月22日	12,843	12.1	135.05	14.8	97.3

※騰落率は期首比です。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

# 1 運用経過

基準価額等の推移について(2019年6月21日から2020年6月22日まで)

## 基準価額等の推移



※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	11,455円
期末	12,843円 (分配金0円(税引前)込み)
騰落率	+12.1% (分配金再投資ベース)

## 分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドのベンチマークは、STOXX グローバル フィンテック インデックス(ネット・リターン、円換算ベース)です。

※STOXXリミテッド(スイス、ツーク)(以下「STOXX社」)は、STOXX グローバル フィンテック インデックス及びそれに含まれるデータの発行元です。STOXX社は、報告された情報の作成に何ら関与するものではなく、かつ報告された情報、又はSTOXX グローバル フィンテック インデックス若しくはそのデータに関するエラー、遺漏若しくは中断について、何ら保証するものではなく、(過失の有無を問わず)いかなる責任も負うものではありません。これらについては、正確性、妥当性、正当性、完全性、適時性及び目的への適合性を含みますが、これらに限定されません。STOXX社に關係する情報の流布又は再配信は、一切禁止されています。

## 基準価額の主な変動要因(2019年6月21日から2020年6月22日まで)

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、世界各国の企業の中から、フィンテック関連企業の株式に投資し、S T O X X グローバル フィンテック インデックス(ネット・リターン、円換算ベース)に連動する投資成果を目指して運用を行いました。外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行っていません。



## フィンテックとは

金融を意味するFinance(ファイナンス)と技術を意味するTechnology(テクノロジー)を組み合わせた造語で、IT(情報技術)を活用した革新的な金融サービス等をさします。

## 上昇要因

- 期初から7月下旬にかけて、米国の利下げ期待や米中通商問題の協議進展観測などにより、世界の株式市場が上昇したこと
- 10月上旬から2020年2月中旬にかけて、米中通商協議の進展などを受け、世界の株式市場が上昇したこと
- 3月下旬から期末まで、新型コロナウイルス感染拡大ペースの鈍化を受けた経済活動の再開期待や治療薬開発期待が高まったことにより、世界の株式市場が反発したこと

## 下落要因

- 8月に、米トランプ大統領が中国に対して通商問題で強硬な姿勢を見せたことなどを嫌気し、世界の株式市場が下落したこと
- 2020年2月下旬から3月中旬まで、新型コロナウイルスが急ピッチでパンデミック(世界的大流行)化して、経済活動の停止の動きが拡大したことにより、世界の株式市場が急落したこと
- 米ドルが円に対して下落したこと

## 組入れファンドの状況

組入れファンド	投資資産	騰落率	期末組入比率
イノベーション・インデックス・ フィンテックマザーファンド	内外株式	+13.0%	100.3%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について(2019年6月21日から2020年6月22日まで)

当期の米国株式市場は上昇しました。フィンテック関連株式も上昇しました。為替市場では米ドルは円に対して下落しました。

## 株式市場

米国株式市場は、期初から7月まで、米国の利下げ期待や米中間の貿易協議進展に対する期待から上昇しました。

世界景気にじりじりと減速感が強まる展開となる中、7月末のFOMC(米連邦公開市場委員会)で約10年半ぶりとなる利下げが決定されました。しかし、8月に入りトランプ大統領が新たな対中追加関税策を発表、これに中国も対抗策を講じるなど米中関係の改善観測が後退し、株価は急落しました。10月から2020年2月中旬にかけては、米中貿易協議で部分的合意が発表されたことなどを背景に、株価は上昇しました。

2月から3月にかけては新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、株式市場は下落局面に転じました。感染拡大抑止のため、世界の多くの大都市で経済活動の抑制措置がとられると、信用不安も高まり、株式市場は急ピッチで下落しました。世界景気の未曾有の危機に対応して、各国で経済対策の策定が進められたことから、3月下旬には株式市場は底入れのタイミングを模索しました。金融政策ではFRB(米連邦準備制

度理事会)はゼロ金利政策を実施、米国政府も減税や中小企業支援策など財政政策を発表しました。また治療薬やワクチンの開発が進んでいるとの観測やロックダウン(都市封鎖)の解除へ向けた動きを受けて世界の株式市場は上昇して、期末を迎えました。

フィンテック関連銘柄は通期では大きく上昇しました。金融情報サービスや決済サービス関連企業の株価が堅調だったことが寄与しました。

当期のS&P500インデックス(米ドルベース)は5.9%上昇しました。一方、STOXX グローバル フィンテック インデックス(ネット・リターン、米ドルベース)は15.9%上昇しました。

## 為替市場

期初から8月下旬まで米ドル安・円高傾向で推移しました。米中貿易摩擦の高まりを背景に世界景気が減速感を強める中、米国の金融政策が緩和方向に転換し、7月末にはFRB(米連邦準備制度理事会)は利下げを決定しました。9月には米中貿易協議再開の機運が高まり、12月には貿易協議で

第一段階の合意が発表されるなど協議の進展を受け、米国の長期金利が上昇したことで米ドルが円に対して2月の中旬まで上昇基調で推移しました。

2月下旬以降、新型コロナウイルスの感染拡大を受け、3月にはF R Bが緊急利下げを行うなどで世界的に金利が低下するとともに投資家のリスク回避的な動きから米

ドルは対円で102円台まで急落する局面もありましたが、株式市場が反発上昇する過程で米ドルも対円で上昇する展開となりました。

当期の米ドル・円は期首107円79銭から期末106円77銭へと1円02銭の米ドル安・円高となりました。

### ポートフォリオについて(2019年6月21日から2020年6月22日まで)

#### 当ファンド

期を通じて主要投資対象である「イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンド」を高位に組み入れました。

#### イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンド

##### ●株式組入比率

S T O X X グローバル フィンテック インデックス(ネット・リターン、円換算ベース)に連動する投資成果を目指し、株式組入比率(上場投資信託証券を含む)は期を通じて高位を保ちました。

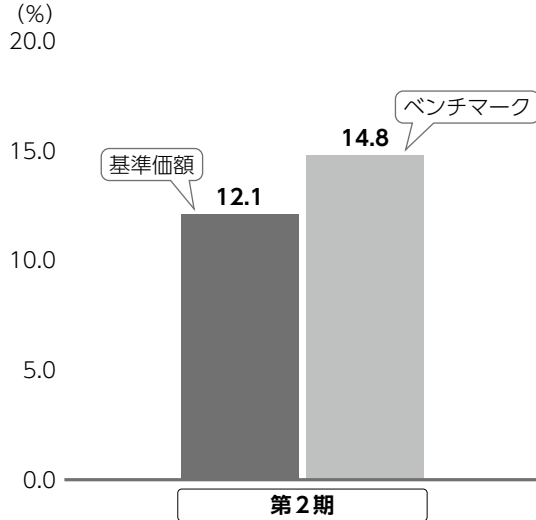
日々の追加設定・解約による資金異動に応じて株式および上場投資信託の売買を行い、トラッキングエラー(ポートフォリオのリターンとベンチマークのリターンとの乖

離)の抑制に努めました。

また、6月のベンチマークの定期銘柄見直し、および3、6、9、12月の時価変動等によるリバランス(組入比率の調整)に応じて、ポートフォリオの修正を行いました。

ベンチマークとの差異について(2019年6月21日から2020年6月22日まで)

基準価額とベンチマークの対比(騰落率)



当ファンドはSTOXX グローバルフィンテック インデックス(ネット・リターン、円換算ベース)をベンチマークとしています。

左のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

※基準価額は分配金再投資ベース

ベンチマークとの差異の状況および要因

当期における基準価額の騰落率は+12.1%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+14.8%を2.7%下方乖離しました。

下方乖離要因

- 売買コストが生じたこと
- 日々の設定解約に備えて現金を保有する中、ベンチマークが上昇したため
- 現地証券保管銀行の証券保管および取引などに関わるコストが生じたため
- 信託報酬が日々生じたこと



分配金について(2019年6月21日から2020年6月22日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第2期
当期分配金	—
(対基準価額比率)	(—%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,842

当期の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りとしたしました。

なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「対基準価額比率」は、「当期分配金(税引前)」の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

## 2 今後の運用方針

### 当ファンド

引き続き、「イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンド」を高位に組み入れて運用を行います。

### イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンド

引き続き、STOXX グローバル フィンテック インデックス(ネット・リターン、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。個別銘柄においてもベンチマーク時価ウェイトに沿った投資を行い、トラッキングエラーを抑制します。また、株式組入比率(上場投資信託証券を含む)を高位に保つことを基本とします。

## 3 お知らせ

### 約款変更について

該当事項はございません。

■ 1万口当たりの費用明細 (2019年6月21日から2020年6月22日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	98円 (49) (46) (3)	0.824% (0.409) (0.387) (0.028)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数/年日数) 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料 (株式)	12 (12)	0.103 (0.103)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税 (株式)	2 (2)	0.020 (0.020)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税/期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	76 (75) (1) (0)	0.639 (0.632) (0.007) (0.000)	その他費用＝期中のその他費用/期中の平均受益権口数 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付・資産の移転等に要する費用 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	188	1.586	

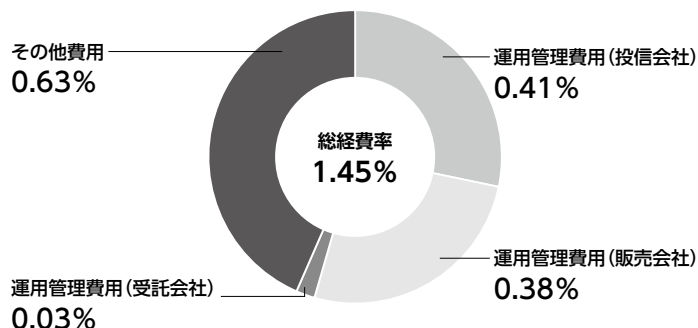
期中の平均基準価額は11,878円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。  
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

参考情報 総経費率（年率換算）



※各費用は、掲掲「1万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

※各比率は、年率換算した値（小数点以下第2位未満を四捨五入）です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率換算）は1.45%です。

## イノベーション・インデックス・フィンテック

### ■ 当期中の売買及び取引の状況 (2019年6月21日から2020年6月22日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンド	323,678	384,948	195,318	232,654

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

### ■ 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2019年6月21日から2020年6月22日まで)

項 目	当 期
	イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	700,447千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	474,339千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.47

※単位未満は切捨て。

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

### ■ 利害関係人との取引状況等 (2019年6月21日から2020年6月22日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

イノベーション・インデックス・フィンテック

当期中における利害関係人との取引等はありません。

イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンド

区 分	買付額等 A			B A	売付額等 C		
	百万円	うち利害関係人 との取引状況B 百万円			百万円	うち利害関係人 との取引状況D 百万円	D C
株 式	424	0.789093	%	275	0.633019	%	
			0.2			0.2	

※平均保有割合 100.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

イノベーション・インデックス・フィンテック

項 目	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	506千円
(b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	1千円
(c) (b) / (a)	0.2%

※売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期中における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。
--

## イノベーション・インデックス・フィンテック

### ■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2019年6月21日から2020年6月22日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

### ■ 自社による当ファンドの設定・解約状況 (2019年6月21日から2020年6月22日まで)

期首残高 (元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高 (元本)	取引の理由
百万円 200	百万円 —	百万円 —	百万円 200	当初設定時における取得等

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

### ■ 組入れ資産の明細 (2020年6月22日現在)

親投資信託残高

種 類	期 首 (前期末)		期 末	
	口	数	口	数
イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンド		千口 350, 273		千口 478, 633
				千円 622, 606

※イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンドの期末の受益権総口数は478,633千口です。

※単位未満は切捨て。

### ■ 投資信託財産の構成

(2020年6月22日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンド	千円 622, 606	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	257	0.0
投 資 信 託 財 産 総 額	622, 863	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（604,132千円）の投資信託財産総額（673,338千円）に対する比率は89.7%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1米ドル=106.77円、1カナダドル=78.37円、1ブラジルレアル=20.10円、1ユーロ=119.37円、1英ポンド=131.78円、1スイスフラン=112.12円、1スウェーデンクローナ=11.28円、1デンマーククローネ=16.01円、1オーストラリアドル=72.86円、1香港ドル=13.78円、1シンガポールドル=76.38円、1マレーシアリンギット=24.96円、100韓国ウォン=8.80円、1インドルピー=1.41円、1南アフリカランド=6.14円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年6月22日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	622,863,865円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	257,061
イノベーション・インデックス・ フィンテックマザーファンド(評価額)	622,606,804
(B) 負 債	2,406,235
未 払 解 約 金	246,556
未 払 信 託 報 酬	2,142,467
そ の 他 未 払 費 用	17,212
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	620,457,630
元 本	483,119,936
次 期 繰 越 損 益 金	137,337,694
(D) 受 益 権 総 口 数	483,119,936口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	12,843円

※当期における期首元本額351,573,805円、期中追加設定元本額472,960,697円、期中一部解約元本額341,414,566円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

## ■ 損益の状況

(自2019年6月21日 至2020年6月22日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 655円
支 払 利 息	△ 655
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	58,866,293
売 買 益	73,732,535
売 買 損	△ 14,866,242
(C) 信 託 報 酬 等	△ 4,047,177
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A + B + C)	54,818,461
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	17,533,848
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	64,985,385
(配 当 等 相 当 額)	( 38,252,705)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 26,732,680)
(G) 計 (D + E + F)	137,337,694
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	137,337,694
追 加 信 託 差 損 益 金	64,985,385
(配 当 等 相 当 額)	( 38,611,606)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 26,373,779)
分 配 準 備 積 立 金	72,352,309

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※期末における、費用控除後の配当等収益(3,963,537円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(50,854,924円)、信託約款に規定される収益調整金(64,985,385円)および分配準備積立金(17,533,848円)より分配可能額は137,337,694円(1万口当たり2,842円)ですが、分配は行っておりません。

## ■ 分配金のお知らせ

1 万 口 当 た り 分 配 金 (税 引 前)	当	期

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

# イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンド

第2期（2019年6月21日から2020年6月22日まで）

信託期間	無期限（設定日：2018年10月19日）
運用方針	<p>■主として世界の取引所に上場している株式に投資し、STOXX グローバル フィンテック インデックス（ネット・リターン、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。</p> <p>なお、預託証書（DR）、株価指数先物取引、上場投資信託証券に投資を行う場合があります。</p> <p>■外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。</p>

## ■ 設定以来の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) STOXX グローバル フィンテック インデックス (ネット・リターン、円換算ベース)		株式組入率 株 比	純 資 産 額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
(設定日) 2018年10月19日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —	百万円 200
1期 (2019年6月20日)	11,512	15.1	117.63	17.6	95.7	403
2期 (2020年6月22日)	13,008	13.0	135.05	14.8	96.9	622

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※STOXX グローバル フィンテック インデックス（ネット・リターン、円換算ベース）は、STOXX グローバル フィンテック インデックス（ネット・リターン、米ドルベース）を基に委託会社が独自に円換算した値で、設定時を100として2020年6月22日現在知りえた情報にもとづき指数化しています。

※STOXXリミテッド（スイス、ツーク）（以下「STOXX社」）は、STOXX グローバル フィンテック インデックス及びそれに含まれるデータの発行元です。STOXX社は、報告された情報の作成に何ら関与するものではなく、かつ報告された情報、又はSTOXX グローバル フィンテック インデックス若しくはそのデータに関するエラー、遺漏若しくは中断について、何ら保証するものではなく、（過失の有無を問わず）いかなる責任も負うものではありません。これらについては、正確性、妥当性、正当性、完全性、適時性及び目的への適合性を含みますが、これらに限定されません。STOXX社に關係する情報の流布又は再配信は、一切禁止されています。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(ベ ン チ マ ー ク) STOXX グローバル フィンテック インデックス (ネット・リターン、円換算ベース)		株 式 組 入 率 比
	円	騰 落 率 %		騰 落 率 %	
(期 首) 2019年 6 月20日	11,512	—	117.63	—	95.7
6 月末	11,415	△ 0.8	116.80	△ 0.7	97.1
7 月末	11,954	3.8	122.51	4.2	97.0
8 月末	11,669	1.4	119.77	1.8	96.3
9 月末	11,470	△ 0.4	117.97	0.3	97.3
10月末	11,748	2.1	120.97	2.8	97.8
11月末	12,331	7.1	127.19	8.1	97.1
12月末	12,489	8.5	128.93	9.6	94.7
2020年 1 月末	13,224	14.9	136.89	16.4	94.5
2 月末	12,311	6.9	126.93	7.9	94.0
3 月末	10,662	△ 7.4	109.86	△ 6.6	95.3
4 月末	11,769	2.2	121.77	3.5	97.3
5 月末	12,772	10.9	132.42	12.6	97.5
(期 末) 2020年 6 月22日	13,008	13.0	135.05	14.8	96.9

※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

# 1 運用経過

## ▶ 基準価額等の推移について（2019年6月21日から2020年6月22日まで）

### 基準価額等の推移



期首	11,512円
期末	13,008円
騰落率	+13.0%

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドのベンチマークは、STOXX グローバル フィンテック インデックス（ネット・リターン、円換算ベース）です。

※STOXXリミテッド（スイス、ツーク）（以下「STOXX社」）は、STOXX グローバル フィンテック インデックス及びそれに含まれるデータの発行元です。STOXX社は、報告された情報の作成に何ら関与するものではなく、かつ報告された情報、又はSTOXX グローバル フィンテック インデックス若しくはそのデータに関するエラー、遺漏若しくは中断について、何ら保証するものではなく、（過失の有無を問わず）いかなる責任も負うものではありません。これらについては、正確性、妥当性、正当性、完全性、適時性及び目的への適合性を含みますが、これらに限定されません。STOXX社に關係する情報の流布又は再配信は、一切禁止されています。

## ▶ 基準価額の主な変動要因（2019年6月21日から2020年6月22日まで）

当ファンドは、世界各国の企業の中から、フィンテック関連企業の株式に投資し、STOXX グローバル フィンテック インデックス（ネット・リターン、円換算ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行いました。外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行っていません。

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 期初から7月下旬にかけて、米国の利下げ期待や米中通商問題の協議進展観測などにより、世界の株式市場が上昇したこと</li> <li>・ 10月上旬から2020年2月中旬にかけて、米中通商協議の進展などを受け、世界の株式市場が上昇したこと</li> <li>・ 3月下旬から期末まで、新型コロナウイルス感染拡大ペースの鈍化を受けた経済活動の再開期待や治療薬開発期待が高まったことにより、世界の株式市場が反発したこと</li> </ul>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 8月に、米トランプ大統領が中国に対して通商問題で強硬な姿勢を見せたことなどを嫌気し、世界の株式市場が下落したこと</li> <li>・ 2020年2月下旬から3月中旬まで、新型コロナウイルスが急ピッチでパンデミック（世界的大流行）化して、経済活動の停止の動きが拡大したことにより、世界の株式市場が急落したこと</li> <li>・ 米ドルが円に対して下落したこと</li> </ul>



▶ 投資環境について（2019年6月21日から2020年6月22日まで）

当期の米国株式市場は上昇しました。フィンテック関連株式も上昇しました。為替市場では米ドルは円に対して下落しました。

**株式市場**

米国株式市場は、期初から7月まで、米国の利下げ期待や米中間の貿易協議進展に対する期待から上昇しました。

世界景気にじりじりと減速感が強まる展開となる中、7月末のFOMC（米連邦公開市場委員会）で約10年半ぶりとなる利下げが決定されました。しかし、8月に入りトランプ大統領が新たな対中追加関税策を発表、これに中国も対抗策を講じるなど米中関係の改善観測が後退し、株価は急落しました。10月から2020年2月中旬にかけては、米中貿易協議で部分的合意が発表されたことなどを背景に、株価は上昇しました。

2月から3月にかけては新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、株式市場は下落局面に転じました。感染拡大抑止のため、世界の多くの大都市で経済活動の抑制措置がとられると、信用不安も高まり、株式市場は急ピッチで下落しました。世界景気の未曾有の危機に対応して、各国で経済対策の策定が進められたことから、3月下旬には株式市場は底入れのタイミングを模索しました。金融政策ではFRB（米連邦準備制度理事会）はゼロ金利政策を実施、米国政府も減税や中小企業支援策など財政政策を発表しました。また治療薬やワクチンの開発が進展しているとの観測やロックダウン（都市封鎖）の解除へ向けた動きを受けて世界の株式市場は上昇して、期末を迎えました。

フィンテック関連銘柄は通期では大きく上昇しました。金融情報サービスや決済サービス関連企業の株価が堅調だったことが寄与しました。

当期のS&P500インデックス（米ドルベース）は5.9%上昇しました。一方、STOXXグローバルフィンテックインデックス（ネット・リターン、米ドルベース）は15.9%上昇しました。

**為替市場**

期初から8月下旬まで米ドル安・円高傾向で推移しました。米中貿易摩擦の高まりを背景に世界景気が減速感を強める中、米国の金融政策が緩和方向に転換し、7月末にはFRB（米連邦準備制度理事会）は利下げを決定しました。9月には米中貿易協議再開の機運が高まり、12月には貿易協議で第一段階の合意が発表されるなど協議の進展を受け、米国の長期金利が上昇したことで米ドルが円に対して2月の中旬まで上昇基調で推移しました。

2月下旬以降、新型コロナウイルスの感染拡大を受け、3月にはFRBが緊急利下げを行うなどで世界的に金利が低下するとともに投資家のリスク回避的な動きから米ドルは対円で102円台まで急落する局面もありましたが、株式市場が反発上昇する過程で米ドルも対円で上昇する展開となりました。

当期の米ドル・円は期首107円79銭から期末106円77銭へと1円02銭の米ドル安・円高となりました。

▶ ポートフォリオについて (2019年6月21日から2020年6月22日まで)

株式組入比率

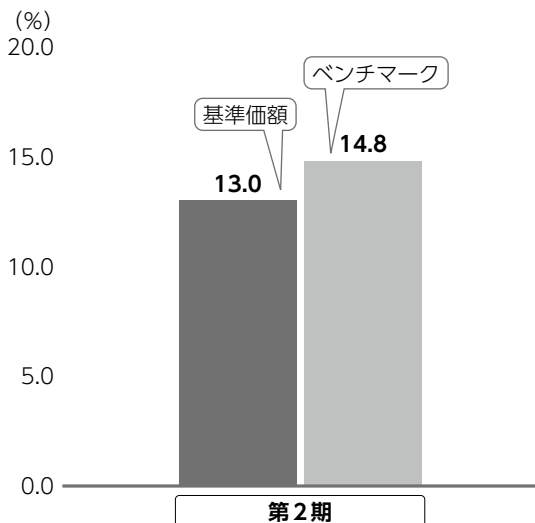
STOXX グローバル フィンテック インデックス (ネット・リターン、円換算ベース) に連動する投資成果を目指し、株式組入比率 (上場投資信託証券を含む) は期を通じて高位を保ちました。

日々の追加設定・解約による資金異動に応じて株式および上場投資信託の売買を行い、トラッキングエラー (ポートフォリオのリターンとベンチマークのリターンとの乖離) の抑制に努めました。

また、6月のベンチマークの定期銘柄見直し、および3、6、9、12月の時価変動等によるリバランス (組入比率の調整) に応じて、ポートフォリオの修正を行いました。

▶ ベンチマークとの差異について (2019年6月21日から2020年6月22日まで)

基準価額とベンチマークの対比 (騰落率)



当ファンドは、STOXX グローバル フィンテック インデックス (ネット・リターン、円換算ベース) をベンチマークとしています。

左のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

当期における基準価額の騰落率は+13.0%となり、ベンチマークの騰落率+14.8%を1.8%下方乖離しました。

下方乖離要因

- ・ 売買コストが生じたこと
- ・ 日々の設定解約に備えて現金を保有する中、ベンチマークが上昇したため
- ・ 現地証券保管銀行の証券保管および取引などに関わるコストが生じたため

## 2 今後の運用方針

引き続き、STOXX グローバル フィンテック インデックス（ネット・リターン、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。個別銘柄においてもベンチマーク時価ウェイトに沿った投資を行い、トラッキングエラーを抑制します。また、株式組入比率（上場投資信託証券を含む）を高位に保つことを基本とします。

### ■ 1万口当たりの費用明細（2019年6月21日から2020年6月22日まで）

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	12円 (12)	0.103% (0.103)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	2 (2)	0.020 (0.020)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	76 (76) (0)	0.631 (0.631) (0.000)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送入金・資産の移転等に要する費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	90	0.754	

期中の平均基準価額は11,984円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。  
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。  
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

### ■ 当期中の売買及び取引の状況（2019年6月21日から2020年6月22日まで）

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株	千円	千株	千円
		6	10,620	6	6,696
外 国	ア メ リ カ	百株	千米ドル	百株	千米ドル
		294 (△15)	3,055 (-)	175	2,031
外 国	カ ナ ダ	2	千カナダドル	4	千カナダドル
			19		44
外 国	ブ ラ ジ ル	86	千ブラジルリアル	34	千ブラジルリアル
			315		94

イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンド

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
ユ ー ロ		千ユーロ		千ユーロ
ド イ ツ	5	80	3	48
イ タ リ ア	14	19	2	1
フ ラ ン ス	12	68	6	37
オ ラ ン ダ	3	104	1	36
ス ペ イ ン	1	4	3	8
イ ギ リ ス	64	千英ポンド 102	40	千英ポンド 73
ス イ ス	1 ( - )	千スイスフラン 23 (△0.1105)	1	千スイスフラン 16
ス ウ ェ ー デ ン	2	千スウェーデンクローナ 19	0.35	千スウェーデンクローナ 2
デ ン マ ー ク	1	千デンマーククローネ 86	0.69	千デンマーククローネ 45
オ ー ス ト ラ リ ア	44	千オーストラリアドル 123	7	千オーストラリアドル 46
香 港	297	千香港ドル 760	223	千香港ドル 551
シ ン ガ ポ ー ル	18	千シンガポールドル 15	14	千シンガポールドル 11
マ レ ー シ ア	20	千マレーシアリングット 14	15	千マレーシアリングット 9
韓 国	22	千韓国ウォン 28,123	19	千韓国ウォン 23,752
イ ン ド	4	千インドルピー 466	-	千インドルピー -
南 ア フ リ カ	1	千南アフリカランド 20	22	千南アフリカランド 45

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2019年6月21日から2020年6月22日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	700,447千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	474,339千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.47

※単位未満は切捨て。

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2019年6月21日から2020年6月22日まで)

### (1) 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
株 式	百万円 424	百万円 0.789093	% 0.2	百万円 275	百万円 0.633019	% 0.2

### (2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	506千円
(b) うち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	1千円
(c) (b)／(a)	0.2%

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

## ■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2019年6月21日から2020年6月22日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2020年6月22日現在)

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)	期		末
	株数	株数	評価額	評価額
	千株	千株		千円
機械 (3.7%)				
グロリー	0.2	0.2		501
電気機器 (3.2%)				
東芝テック	—	0.1		426
情報・通信業 (51.7%)				
GMOペイメントゲートウェイ	0.1	0.2		2,278
オービック	—	0.2		3,796
オービックビジネスコンサルタント	0.1	0.1		586
ミロク情報サービス	—	0.1		235
証券・商品先物取引業 (5.5%)				
丸三証券	0.2	—		—
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	0.7	1		251

銘柄	期首(前期末)	期		末
	株数	株数	評価額	評価額
松井証券	0.4	0.5		416
マネックスグループ	0.6	0.3		67
カブドットコム証券	0.5	—		—
その他金融業 (35.9%)				
日本取引所グループ	1.8	2		4,784
合計	株数・金額	4	4	13,341
	銘柄数<比率>	9	10	<2.1%>

※銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※評価額の単位未満は切捨て。ただし、評価額が単位未満の場合は小数で記載。

※—印は組入れなし。

(2) 外国株式

銘柄	柄	期首(前期末)		期		業	種	等
		株数	株数	評価額				
				外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円			
ACI WORLDWIDE INC		—	4	10	1,170			ソフトウェア・サービス
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP		0.95	1	6	723			ソフトウェア・サービス
AVALARA INC		—	2	31	3,361			ソフトウェア・サービス
BGC PARTNERS INC-CL A		—	11	3	327			各種金融
BILL.COM HOLDINGS INC		—	1	12	1,294			ソフトウェア・サービス
BLACK KNIGHT INC-WHEN ISSUED		4	4	34	3,645			ソフトウェア・サービス
BLACKLINE INC		—	1	14	1,598			ソフトウェア・サービス
BLUCORA INC		—	1	2	215			各種金融
BOTTOMLINE TECHNOLOGIES (DE)		—	1	7	819			ソフトウェア・サービス
CME GROUP INC.		11	13	232	24,812			各種金融
CORELOGIC INC		2	2	12	1,305			商業・専門サービス
COUPA SOFTWARE INC		—	2	63	6,799			ソフトウェア・サービス
DIEBOLD NIXDORF INC		—	2	1	181			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E*TRADE FINANCIAL CORPORATION		8	8	39	4,219			各種金融
EVO PAYMENTS INC-CLASS A		—	1	3	386			ソフトウェア・サービス
EBIX INC		—	0.73	1	182			ソフトウェア・サービス
ENVESTNET INC		—	1	11	1,238			ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC		2	3	54	5,862			商業・専門サービス
EURONET WORLDWIDE INC		1	1	18	1,986			ソフトウェア・サービス
EVERTEC INC		—	1	3	372			ソフトウェア・サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC		1	1	42	4,538			各種金融
FAIR ISAAC CORP		0.82	0.95	40	4,279			ソフトウェア・サービス
FEDERAL AGRIC MTG CORP-CL C		—	0.34	2	244			銀行

イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	10	20	273	29,217	ソフトウェア・サービス
FIRST DATA CORP-CLASS A	18	—	—	—	ソフトウェア・サービス
FISERV INC	11	19	196	20,948	ソフトウェア・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	2	3	83	8,889	ソフトウェア・サービス
GLOBAL PAYMENTS INC	5	11	195	20,886	ソフトウェア・サービス
GREEN DOT CORP-CLASS A	—	1	6	744	各種金融
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	2	3	32	3,478	ソフトウェア・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	2	2	49	5,303	ソフトウェア・サービス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	—	2	11	1,269	各種金融
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	11	20	191	20,405	各種金融
INTL FCSTONE INC	—	0.65	3	366	各種金融
INTUIT INC	—	5	143	15,315	ソフトウェア・サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	1	1	15	1,631	各種金融
LENDINGTREE INC	—	0.29	8	863	各種金融
MSCI INC-A	1	2	93	10,004	各種金融
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1	1	70	7,554	各種金融
MASTERCARD INC-CL A	11	15	447	47,802	ソフトウェア・サービス
MOODY'S CORP	5	5	164	17,602	各種金融
MORNINGSTAR INC	—	0.6	9	970	各種金融
NCR CORPORATION	—	4	8	861	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NASDAQ INC	4	4	50	5,379	各種金融
PAYPAL HOLDINGS INC	26	28	472	50,435	ソフトウェア・サービス
Q2 HOLDINGS INC	—	1	13	1,453	ソフトウェア・サービス
S&P GLOBAL INC	7	8	288	30,762	各種金融
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	6	8	48	5,170	ソフトウェア・サービス
SQUARE INC-A	9	12	126	13,453	ソフトウェア・サービス
STIFEL FINANCIAL CORP	—	1	6	656	各種金融
TD AMERITRADE HOLDING CORPORATION	9	10	40	4,323	各種金融
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	5	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	—	3	19	2,118	各種金融
TRANSUNION	5	7	61	6,559	商業・専門サービス
UPLAND SOFTWARE INC	—	0.78	2	293	ソフトウェア・サービス
VIRTU FINANCIAL INC-CLASS A	—	2	4	527	各種金融
VISA INC	17	23	447	47,793	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION COMPANY	14	15	32	3,500	ソフトウェア・サービス
WEX INC	1	1	22	2,415	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	4	6	116	12,484	ソフトウェア・サービス
WORKIVA INC	—	1	6	712	ソフトウェア・サービス
WORLDPAY INC-CL A	9	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CARDTRONICS PLC - A	—	1	3	412	ソフトウェア・サービス
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A	—	2	10	1,072	ソフトウェア・サービス
STONECO LTD-A	—	5	19	2,117	ソフトウェア・サービス
XP INC - CLASS A	—	2	10	1,149	各種金融
小計	株数	株数	金額	金額	
銘柄数	241	344	4,462	476,474	
<比率>	35	63	—	<76.5%>	

# イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンド

銘柄	株数	金額	期首(前期末)		期末		業種等
			株数	金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(カナダ)</b>					千カナダドル		
LIGHTSPEED POS INC-SUB VOTE	—	1	5	443			ソフトウェア・サービス
TMX GROUP LTD	1	1	19	1,490			各種金融
THOMSON REUTERS CORP	2	—	—	—			商業・専門サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4 2	3 2	24 —	1,934 < 0.3%>		
<b>(ブラジル)</b>					千ブラジルレアル		
CIELO SA	36	43	24	493			ソフトウェア・サービス
LINX SA	4	7	15	320			ソフトウェア・サービス
BM&F BOVESPA SA	32	75	385	7,755			各種金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	73 3	125 3	426 —	8,569 < 1.4%>		
<b>(ユーロ・・・ドイツ)</b>					千ユーロ		
DEUTSCHE BOERSE AG	3	4	75	8,981			各種金融
WIRECARD AG	3	4	10	1,303			ソフトウェア・サービス
HYPOPORT SE	—	0.08	3	376			各種金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7 2	9 3	89 —	10,661 < 1.7%>		
<b>(ユーロ・・・イタリア)</b>							
NEXI SPA	—	11	16	1,979			ソフトウェア・サービス
CERVED GROUP SPA	5	6	4	506			各種金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5 1	17 2	20 —	2,486 < 0.4%>		
<b>(ユーロ・・・フランス)</b>							
INGENICO S. A.	1	2	29	3,493			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EDENRED	7	8	34	4,155			ソフトウェア・サービス
WORLDSLIME SA	1	5	39	4,762			ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11 3	16 3	103 —	12,412 < 2.0%>		
<b>(ユーロ・・・オランダ)</b>							
EURONEXT NV	1	1	14	1,754			各種金融
FLOW TRADERS	—	1	4	498			各種金融
ADYEN NV	—	0.97	123	14,774			ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1 1	3 3	142 —	17,027 < 2.7%>		
<b>(ユーロ・・・スペイン)</b>							
BOLSAS Y MERCADOS ESPAÑOLES	1	—	—	—			各種金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1 1	— —	— —	— < —%>		
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	27 8	47 11	356 —	42,587 < 6.8%>		
<b>(イギリス)</b>					千英ポンド		
IG GROUP HOLDINGS PLC	11	13	11	1,456			各種金融
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	7	7	62	8,228			各種金融



# イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンド

銘柄	株数	金額	期首(前期末)		期末		業種等
			株数	金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
EXPERIAN PLC	26	33	94	12,464	商業・専門サービス		
TP ICAP PLC	18	19	7	926	各種金融		
MONEYSUPERMARKET.COM	15	14	4	618	小売		
NETWORK INTERNATIONAL HOLDIN	—	15	6	915	ソフトウェア・サービス		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	79 5	103 6	186 —	24,610 < 4.0%>		
(スイス)					千スイスフラン		
TEMENOS GROUP AG-REG	2	2	35	3,968	ソフトウェア・サービス		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2 1	2 1	35 —	3,968 < 0.6%>		
(スウェーデン)					千スウェーデンクローナ		
AVANZA BANK HOLDING AB	2	4	59	676	各種金融		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2 1	4 1	59 —	676 < 0.1%>		
(デンマーク)					千デンマーククローネ		
SIMCORP A/S	0.83	1	106	1,703	ソフトウェア・サービス		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	0.83 1	1 1	106 —	1,703 < 0.3%>		
(オーストラリア)					千オーストラリアドル		
ASX LTD	3	3	31	2,327	各種金融		
IRESS LTD	4	6	7	537	ソフトウェア・サービス		
EML PAYMENTS LTD	—	13	5	371	ソフトウェア・サービス		
XERO LTD	3	4	38	2,810	ソフトウェア・サービス		
HUB24 LTD	—	2	2	166	各種金融		
AFTERPAY LTD	—	8	48	3,566	ソフトウェア・サービス		
BRAVURA SOLUTIONS LTD	—	9	3	287	ソフトウェア・サービス		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	10 3	47 7	138 —	10,067 < 1.6%>		
(香港)					千香港ドル		
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LIMITED	24	29	871	12,004	各種金融		
CHINA GALAXY SECURITIES CO	85	110	44	613	各種金融		
ORIENT SECURITIES CO LTD OF CHINA	—	16	6	92	各種金融		
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD-H	—	16	18	256	各種金融		
CHINA MERCHANTS SECURITIES CO LTD	—	8	6	90	各種金融		
CSC FINANCIAL CO LTD	—	20	16	230	各種金融		
FREEMAN FINANCIAL CO LTD	20	—	—	—	各種金融		
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	32	36	47	649	各種金融		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	161 4	235 7	1,011 —	13,937 < 2.2%>		
(シンガポール)					千シンガポールドル		
SINGAPORE EXCHANGE LTD	23	27	22	1,709	各種金融		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	23 1	27 1	22 —	1,709 < 0.3%>		

# イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンド

銘	柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(マレーシア)</b>				千マレーシアリンギット		
BURSA MALAYSIA BHD		15	20	14	366	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	15 1	20 1	14 —	366 < 0.1%>	
<b>(韓国)</b>				千韓国ウォン		
DAOU TECHNOLOGY INC		—	0.55	1,108	97	各種金融
NICE INFORMATION SERVICE CO		1	1	2,375	209	商業・専門サービス
DAISHIN SECURITIES CO LTD		1	1	1,122	98	各種金融
MERITZ SECURITIES CO LTD		9	13	4,391	386	各種金融
SAMSUNG SECURITIES CO, LTD.		1	1	4,947	435	各種金融
NHN KCP CORP		0.4	0.45	2,277	200	ソフトウェア・サービス
KTB INVESTMENT & SECURITIES CO LTD		1	—	—	—	各種金融
HANWHA INVESTMENT & SECURITIES CO LTD		3	6	1,302	114	各種金融
DUZONBIZON CO LTD		0.45	0.49	5,390	474	ソフトウェア・サービス
WOORI INVESTMENT & SECURITIES CO., LTD		4	5	4,932	434	各種金融
SK SECURITIES CO LTD		3	—	—	—	各種金融
KGINICIS CO LTD		0.25	0.47	1,076	94	ソフトウェア・サービス
NICE HOLDINGS COMPANY LTD		0.45	—	—	—	各種金融
KIWOOM SECURITIES CO LTD		0.24	0.37	3,503	308	各種金融
DANAL CO LTD		1	1	506	44	ソフトウェア・サービス
KGMOBILIANS CO LTD		0.35	0.49	622	54	ソフトウェア・サービス
EUGENE INVESTMENT&SECURITIES CO LTD		1	—	—	—	各種金融
NICE TOTAL CASH MANAGEMENT CO		0.58	0.58	384	33	商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	30 17	33 14	33,941 —	2,986 < 0.5%>	
<b>(インド)</b>				千インドルピー		
ORACLE FINANCIAL SERVICES		—	0.6	155	219	ソフトウェア・サービス
MULTI COMMODITY EXCH INDIA		—	1	203	287	各種金融
ICICI SECURITIES LTD		—	2	100	142	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	— —	4 3	460 —	648 < 0.1%>	
<b>(南アフリカ)</b>				千南アフリカランド		
JSE LTD		1	—	—	—	各種金融
BLUE LABEL TELECOMS LTD		20	—	—	—	商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	21 2	— —	— —	— < -%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	693 84	1,000 121	— —	590,242 < 94.8%>	

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

※〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※—印は組入れなし。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

## ■ 投資信託財産の構成

(2020年6月22日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 603,584	89.6 %
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	69,754	10.4
投 資 信 託 財 産 総 額	673,338	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※期末における外貨建資産（604,132千円）の投資信託財産総額（673,338千円）に対する比率は89.7%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1米ドル=106.77円、1カナダドル=78.37円、1ブラジルレアル=20.10円、1ユーロ=119.37円、1英ポンド=131.78円、1スイスフラン=112.12円、1スウェーデンクローナ=11.28円、1デンマーククローネ=16.01円、1オーストラリアドル=72.86円、1香港ドル=13.78円、1シンガポールドル=76.38円、1マレーシアリングギット=24.96円、100韓国ウォン=8.80円、1インドルピー=1.41円、1南アフリカランド=6.14円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年6月22日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	678,551,666円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	19,456,491
株 式 (評価額)	603,584,402
未 収 入 金	55,062,329
未 収 配 当 金	448,441
差 入 委 託 証 拠 金	3
(B) 負 債	55,942,791
未 払 金 息	55,942,757
未 払 利 息	7
そ の 他 未 払 費 用	27
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	622,608,875
元 本	478,633,767
次 期 繰 越 損 益 金	143,975,108
(D) 受 益 権 総 口 数	478,633,767口
1 万 口 当 ち 基 準 価 額 (C / D)	13,008円

※当期における期首元本額350,273,536円、期中追加設定元本額323,678,689円、期中一部解約元本額195,318,458円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※期末における元本の内訳は、イノベーション・インデックス・フィンテック478,633,767円です。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

## ■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

## ■ 損益の状況

(自2019年6月21日 至2020年6月22日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,236,109円
受 取 配 当 金	4,217,773
受 取 利 息	21,857
そ の 他 収 益 金	131
支 払 利 息	△ 3,652
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	65,958,135
売 買 益 損	105,047,124
売 買 損 益	△ 39,088,989
(C) 信 託 報 酬 等	△ 3,108,994
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	67,085,250
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	52,956,000
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	61,270,109
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 37,336,251
(H) 計 (D + E + F + G)	143,975,108
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	143,975,108

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。