

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)】

(2020年6月23日から2021年6月21日まで)

第 **3** 期
決算日 2021年6月21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

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
<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

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額				(ベ ン チ マ ー ク) 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)		株 式 組 入 率 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	込 金	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率		
(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
3 期 (2021年 6 月21日)	16,969	0	32.1		181.48	34.4	97.6	675

※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。

※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2021年6月21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) 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)		株 式 組 入 率 比
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2020年 6月22日	円 12,843	% —	135.05	% —	% 97.3
6 月 末	12,856	0.1	135.15	0.1	98.1
7 月 末	13,354	4.0	140.60	4.1	98.2
8 月 末	14,364	11.8	151.73	12.4	96.6
9 月 末	13,819	7.6	146.11	8.2	98.3
10 月 末	13,005	1.3	137.27	1.6	98.2
11 月 末	14,475	12.7	153.39	13.6	96.4
12 月 末	15,072	17.4	160.12	18.6	97.0
2021年 1 月 末	14,677	14.3	156.15	15.6	98.9
2 月 末	15,674	22.0	167.15	23.8	97.8
3 月 末	15,934	24.1	169.65	25.6	96.5
4 月 末	17,091	33.1	182.62	35.2	95.9
5 月 末	16,582	29.1	177.11	31.1	98.7
(期 末) 2021年 6月21日	16,969	32.1	181.48	34.4	97.6

※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(2020年6月23日から2021年6月21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	12,843円
期末	16,969円 (分配金0円(税引前)込み)
騰落率	+32.1% (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(2020年6月23日から2021年6月21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8月末まで、新型コロナウイルスのパンデミック(世界的大流行)に伴う景気後退に対する財政、金融政策対応により、株式市場が大幅に上昇したこと
- 11月上旬から4月中旬にかけて、米国の新政権による政策期待などから株式市場が上昇したこと
- 2021年以降の企業業績の回復・伸長への期待が高まったこと

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	+33.1%	100.4%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について(2020年6月23日から2021年6月21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上昇しました。

株式市場

米国株式市場は、期初から8月末まで、パンデミックによるロックダウン(都市封鎖)から経済活動が徐々に回復の動きを見せ、株式市場もポストコロナの局面を見据えて大幅に上昇しました。各国政府は、未曾有の危機対応としてロックダウンなどの感染拡大防止策を実施する一方で、経済対策を次々と発表し、金融当局も量的緩和策の強化を行いました。引き続き感染者数は増加したものの、ワクチンや治療薬開発への期待が高まったほか、公表された経済指標や企業決算から4-6月期が大底期であったとの認識が広まったこともあり、株式市場は8月末まで上昇しました。

9月以降、10月末にかけては、欧米で再び感染者数が増加するとともに、米国での追加経済対策実施に対する不透明感などから、利益確定の売りが先行しました。

11月から2021年4月中旬にかけては、新型コロナウイルスの新規感染者数が高水準で推移する一方で、米バイデン新政権が大規模な景気対策案を打ち出したことなどが好感されたことや、米英においてのワクチ

ン接種スピードの加速に従った感染拡大のペースの減速による経済正常化への期待から上昇しました。

4月末から期末にかけては、物価指数が予想以上に上昇したことから再度金利動向を警戒する動きが強まり、一進一退の展開となりました。

フィンテック関連銘柄もほぼ同様の動きとなり、通期では上昇しました。

当期のS & P 500インデックス(米ドルベース)は34.5%上昇しました。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)は30.1%上昇しました。

為替市場

期初から2021年1月上旬まで米ドル安・円高傾向で推移しました。世界的に経済活動が混乱する状況下、米国では量的金融緩和策が強化されたことにより、低金利の長期化見通しが強まっていました。米中関係や米国大統領選挙に対する不透明感もあり、米ドルは下落基調で推移しました。

1月中旬から3月末にかけては、米政治

情勢の安定化期待や日米間の金利差拡大、米景気の力強い回復に伴い、安全通貨とされる円を売る動きが強まる中、円安基調となりました。4月から期末にかけては、米国の長期金利が低下傾向を見せる一方で、日本ではワクチン普及スピードの遅れが経

済活動の再開を阻害する中、米国では新型コロナウイルスの感染動向が落ち着き始めたことなどから、もみあい推移しました。

当期の米ドル・円は期首106円77銭から期末110円25銭へと3円48銭の米ドル高・円安となりました。

ポートフォリオについて(2020年6月23日から2021年6月21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

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。

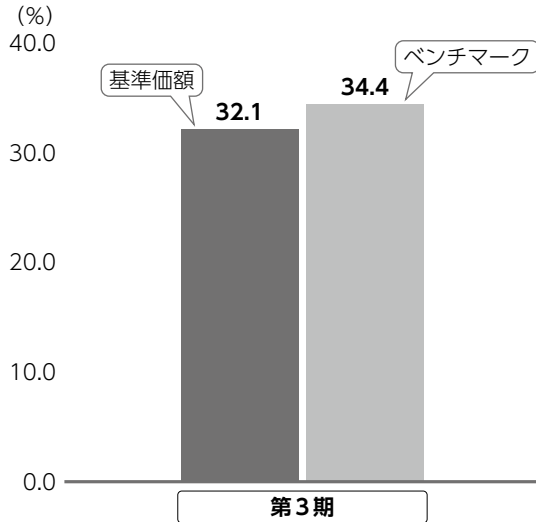
日々の追加設定・解約による資金異動に応じて株式および上場投資信託の売買を行い、トラッキングエラー(ポートフォリオのリターンとベンチマークのリターンとの乖離)の抑制に努めました。

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(2020年6月23日から2021年6月21日まで)

基準価額とベンチマークの対比(騰落率)



※基準価額は分配金再投資ベース

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+32.1%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+34.4%を2.3%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
- 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(2020年6月23日から2021年6月21日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第3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	6,969

※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。

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、見送りといたしました。

なお、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。

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。

イノベーション・インデックス・フィンテック

1万口当たりの費用明細(2020年6月23日から2021年6月21日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	120円	0.817%	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) <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">期中の平均基準価額は14,741円です。</div>
(投 信 会 社)	(60)	(0.406)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(57)	(0.384)	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)	(4)	(0.027)	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	7	0.051	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
(株 式)	(7)	(0.051)	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
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(c) 有価証券取引税	1	0.009	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
(株 式)	(1)	(0.009)	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
(公 社 債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	45	0.303	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)	(44)	(0.296)	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金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.007)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	173	1.180	

※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。

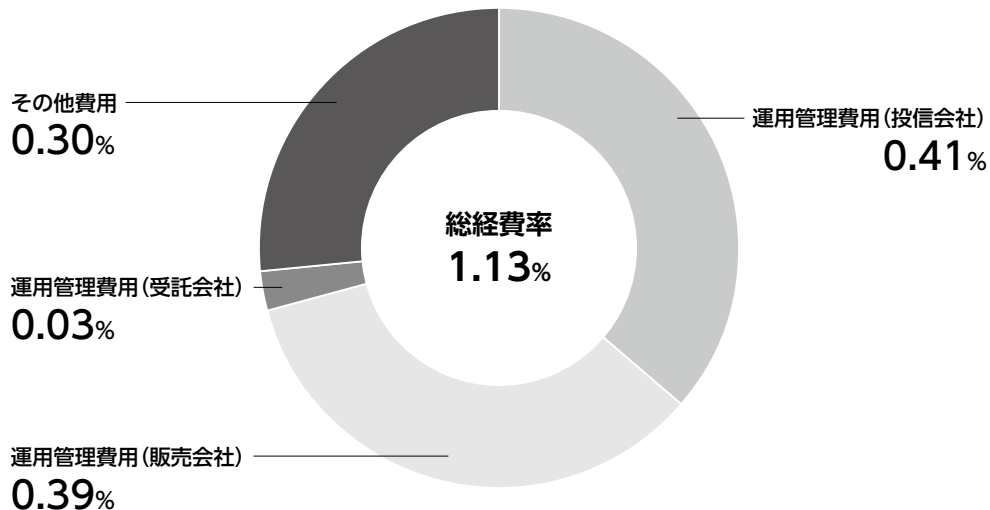
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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、前掲「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1.13%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2020年6月23日から2021年6月21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
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 175,384	千円 259,637	千口 262,384	千円 388,745

■ 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

(2020年6月23日から2021年6月21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	463,892千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	616,986千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.75

※(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 (2020年6月23日から2021年6月21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	うち利害関係人 との取引状況D	%
株 式	168	0.583145	0.3	295	0.784086	0.3	

※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	323千円
(b) うち利害関係人への支払額	1千円
(c) (b)/(a)	0.4%

※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 (2020年6月23日から2021年6月21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 (2020年6月23日から2021年6月21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 200	百万円 -	当初設定時または当初運用時における取得等

■ 組入れ資産の明細 (2021年6月21日現在)

親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)		期 末	
	口 数	口 数	評 価	額
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 478,633	千口 391,633	千円	千円 678,309

※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391,633千口です。

■ 投資信託財産の構成

(2021年6月21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 678,309	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	649	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	678,958	100.0

※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(660,544千円)の投資信託財産総額(719,199千円)に対する比率は91.8%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=110.25円、1カナダドル=88.65円、1ブラジルレアル=21.6538円、1ユーロ=130.92円、1英ポンド=152.45円、1スイスフラン=119.59円、1スウェーデンクローナ=12.81円、1デンマーククローネ=17.61円、1オーストラリアドル=82.76円、1香港ドル=14.20円、1シンガポールドル=81.95円、1マレーシアリンギット=26.5938円、100韓国ウォン=9.73円、1新台湾ドル=3.97円、1インドルピー=1.50円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年6月21日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	678,958,682円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	649,538
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)	678,309,144
(B) 負 債	3,266,194
未 払 解 約 金	639,840
未 払 信 託 報 酬	2,605,430
未 払 利 息	1
そ の 他 未 払 費 用	20,923
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	675,692,488
元 本	398,187,813
次 期 繰 越 損 益 金	277,504,675
(D) 受 益 権 総 口 数	398,187,813口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	16,969円

※当期における期首元本額483,119,936円、期中追加設定元本額261,729,996円、期中一部解約元本額346,662,119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2020年6月23日 至2021年6月21日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 512円
支 払 利 息	△ 512
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	133,164,395
売 買 益	177,273,032
売 買 損	△ 44,108,637
(C) 信 託 報 酬 等	△ 5,276,447
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	127,887,436
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	32,718,253
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	116,898,986
(配 当 等 相 当 額)	(58,738,976)
(売 買 損 益 相 当 額)	(58,160,010)
(G) 計 (D + E + F)	277,504,675
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	277,504,675
追 加 信 託 差 損 益 金	116,898,986
(配 当 等 相 当 額)	(58,979,096)
(売 買 損 益 相 当 額)	(57,919,890)
分 配 準 備 積 立 金	160,605,689

※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(4,142,310円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(123,745,126円)、信託約款に規定される収益調整金(116,898,986円)および分配準備積立金(32,718,253円)より分配可能額は277,504,675円(1万口当たり6,969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
	— 円

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3期（2020年6月23日から2021年6月21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、預託証券（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、原則として対円で為替ヘッジを行いません。</p>

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(ペ 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	純 資 産 額 総
	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
3 期（2021年6月21日）	17,320	33.1	181.48	34.4	97.2	678

※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2021年6月21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		(ペ ン チ マ ー ク) 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)		株 式 組 入 率 比
	円	騰 落 率 %		騰 落 率 %	
(期 首) 2020年 6 月22日	13,008	—	135.05	—	96.9
6 月末	13,024	0.1	135.15	0.1	98.1
7 月末	13,538	4.1	140.60	4.1	98.1
8 月末	14,571	12.0	151.73	12.4	96.5
9 月末	14,028	7.8	146.11	8.2	98.1
10月末	13,213	1.6	137.27	1.6	97.9
11月末	14,712	13.1	153.39	13.6	96.0
12月末	15,327	17.8	160.12	18.6	97.0
2021年 1 月末	14,936	14.8	156.15	15.6	98.8
2 月末	15,960	22.7	167.15	23.8	97.6
3 月末	16,236	24.8	169.65	25.6	96.3
4 月末	17,424	33.9	182.62	35.2	95.7
5 月末	16,918	30.1	177.11	31.1	98.3
(期 末) 2021年 6 月21日	17,320	33.1	181.48	34.4	97.2

※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（2020年6月23日から2021年6月21日まで）

基準価額等の推移



期首	13,008円
期末	17,320円
騰落率	+33.1%

※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（2020年6月23日から2021年6月21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、原則として対円での為替ヘッジを行っていません。

上昇要因

- ・ 期初から8月末まで、新型コロナウイルスのパンデミック（世界的大流行）に伴う景気後退に対する財政、金融政策対応により、株式市場が大幅に上昇したこと
- ・ 11月上旬から4月中旬にかけて、米国の新政権による政策期待などから株式市場が上昇したこと
- ・ 2021年以降の企業業績の回復・伸長への期待が高まったこと

▶ 投資環境について（2020年6月23日から2021年6月21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上昇しました。

株式市場

米国株式市場は、期初から8月末まで、パンデミックによるロックダウン（都市封鎖）から経済活動が徐々に回復の動きを見せ、株式市場もポストコロナの局面を見据えて大幅に上昇しました。各国政府は、未曾有の危機対応としてロックダウンなどの感染拡大防止策を実施する一方で、経済対策を次々と発表し、金融当局も量的緩和策の強化を行いました。引き続き感染者数は増加したものの、ワクチンや治療薬開発への期待が高まったほか、公表された経済指標や企業決算から4-6月期が大底期であったとの認識が広まったこともあり、株式市場は8月末まで上昇しました。

9月以降、10月末にかけては、欧米で再び感染者数が増加するとともに、米国での追加経済対策実施に対する不透明感などから、利益確定の売りが先行しました。

11月から2021年4月中旬にかけては、新型コロナウイルスの新規感染者数が高水準で推移する一方で、米バイデン新政権が大規模な景気対策案を打ち出したことなどが好感されたことや、米英においてのワクチン接種スピードの加速に従った感染拡大のペースの減速による経済正常化への期待から上昇しました。

4月末から期末にかけては、物価指数が予想以上に上昇したことから再度金利動向を警戒する動きが強まり、一進一退の展開となりました。

フィンテック関連銘柄もほぼ同様の動きとなり、通期では上昇しました。

当期のS & P 500インデックス（米ドルベース）は34.5%上昇しました。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30.1%上昇しました。

為替市場

期初から2021年1月上旬まで米ドル安・円高傾向で推移しました。世界的に経済活動が混乱する状況下、米国では量的金融緩和策が強化されたことにより、低金利の長期化見通しが強まっていました。米中関係や米国大統領選挙に対する不透明感もあり、米ドルは下落基調で推移しました。

1月中旬から3月末にかけては、米政治情勢の安定化期待や日米間の金利差拡大、米景気の力強い回復に伴い、安全通貨とされる円を売る動きが強まる中、円安基調となりました。4月から期末にかけては、米国の長期金利が低下傾向を見せる一方で、日本ではワクチン普及スピードの遅れが経済活動の再開を阻害する中、米国では新型コロナウイルスの感染動向が落ち着き始めたことなどから、もみあいでも推移しました。

当期の米ドル・円は期首106円77銭から期末110円25銭へと3円48銭の米ドル高・円安となりました。

▶ポートフォリオについて（2020年6月23日から2021年6月21日まで）

株式組入比率

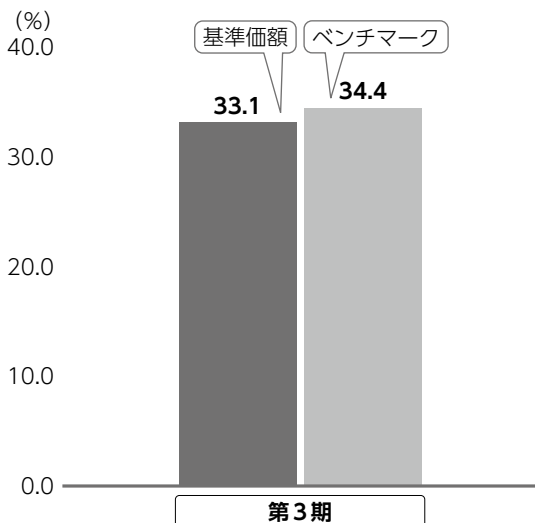
STOXX グローバル フィンテック インデックス（ネット・リターン、円換算ベース）に連動する投資成果を目指し、株式組入比率（上場投資信託証券を含む）は期を通じて高位を保ちました。

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（2020年6月23日から2021年6月21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+33.1%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの騰落率+34.4%を1.3%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
- ・ 現地証券保管銀行の口座開設関連費用、証券保管および取引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（2020年6月23日から2021年6月21日まで）

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	8円 (8)	0.051% (0.051)	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)	1 (1)	0.009 (0.009)	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)	44 (44) (0)	0.296 (0.296) (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	53	0.356	

期中の平均基準価額は14,990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（2020年6月23日から2021年6月21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
		1	2,382	2	5,507
外	ア メ リ カ	百株	千米ドル	百株	千米ドル
		98 (0.94)	1,140 (-)	149	2,182
国	カ ナ ダ	5	千カナダドル	1	千カナダドル
			34	10	
国	ブ ラ ジ ル	37 (124)	千ブラジルリアル	69	千ブラジルリアル
			146 (-)	222	

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	1	18	6	36
イ タ リ ア	7	11	6	8
フ ラ ン ス	5	36	8	66
オ ラ ン ダ	0.82 (1)	38 (-)	2	74
イ ギ リ ス	33 (6)	千英ポンド 37 (-)	64	千英ポンド 77
ス イ ス	0.81 (-)	千スイスフラン 10 (△0.0603)	1	千スイスフラン 13
ス ウ ェ ー デ ン	4	千スウェーデンクローナ 74	1	千スウェーデンクローナ 30
デ ン マ ー ク	0.3	千デンマーククローネ 23	0.65	千デンマーククローネ 52
オ ー ス ト ラ リ ア	30	千オーストラリアドル 57	13	千オーストラリアドル 70
香 港	63 (2)	千香港ドル 723 (-)	115	千香港ドル 471
シ ン ガ ポ ー ル	10	千シンガポールドル 8	11	千シンガポールドル 10
マ レ ー シ ア	-	千マレーシアリングgit -	3	千マレーシアリングgit 2
韓 国	8 (0.03)	千韓国ウォン 12,498 (-)	12	千韓国ウォン 13,335
台 湾	50	千新台湾ドル 91	-	千新台湾ドル -
イ ン ド	0.12	千インドルピー 36	4	千インドルピー 639

※金額は受渡し代金。

※ () 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

(2020年6月23日から2021年6月21日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	463,892千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	616,986千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.75

※(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 (2020年6月23日から2021年6月21日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	B A		うち利害関係人 との取引状況D	D C	
株 式	百万円 0.583145	% 0.3		百万円 0.784086	% 0.3	

(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	323千円
(b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	1千円
(c) (b)／(a)	0.4%

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

(2020年6月23日から2021年6月21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 (2021年6月21日現在)

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)	期	末
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
機械 (4.0%)			
グロリー	0.2	0.2	453
電気機器 (-%)			
東芝テック	0.1	-	-
情報・通信業 (53.9%)			
GMOペイメントゲートウェイ	0.2	0.1	1,395
オービック	0.2	0.2	4,048
オービックビジネスコンサルタント	0.1	0.1	630
ミロク情報サービス	0.1	-	-
証券・商品先物取引業 (8.5%)			
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	1	0.7	273

銘柄	期首(前期末)	期	末
	株数	株数	評価額
松井証券	0.5	0.4	319
マネックスグループ	0.3	0.5	369
その他金融業 (33.6%)			
日本取引所グループ	2	1.5	3,792
合計	4	3	11,281
株数・金額	10	8	<1.7%>
銘柄数<比率>			

※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。

(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	3	12	1,331		ソフトウェア・サービス	
AFFIRM HOLDINGS INC		-	1	10	1,202		ソフトウェア・サービス	
ALKAMI TECHNOLOGY INC		-	2	8	904		ソフトウェア・サービス	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP		1	1	12	1,329		ソフトウェア・サービス	
AVALARA INC		2	2	35	3,868		ソフトウェア・サービス	
BGC PARTNERS INC-CL A		11	9	5	595		各種金融	
BILL.COM HOLDINGS INC		1	2	39	4,329		ソフトウェア・サービス	
BLACK KNIGHT INC-WHEN ISSUED		4	3	27	3,064		ソフトウェア・サービス	
BLACKLINE INC		1	1	16	1,776		ソフトウェア・サービス	
BLUCORA INC		1	1	2	258		各種金融	
BOTTOMLINE TECHNOLOGIES (DE)		1	1	4	495		ソフトウェア・サービス	
BTRS HOLDINGS INC		-	1	2	306		ソフトウェア・サービス	
CME GROUP INC.		13	10	215	23,718		各種金融	
CANTALOUPE INC		-	1	1	213		ソフトウェア・サービス	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A		-	2	54	6,041		各種金融	
CORELOGIC INC		2	-	-	-		商業・専門サービス	
COUPA SOFTWARE INC		2	2	50	5,610		ソフトウェア・サービス	
DIEBOLD NIXDORF INC		2	2	2	320		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DONNELLEY FINANCIAL SOLUTION		-	0.95	2	307		各種金融	
DUCK CREEK TECHNOLOGIES INC		-	2	10	1,197		ソフトウェア・サービス	
DUN & BRADSTREET HOLDINGS IN		-	7	16	1,771		商業・専門サービス	

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	
E*TRADE FINANCIAL CORPORATION	8	—	—	—	各種金融
EVO PAYMENTS INC-CLASS A	1	1	3	403	ソフトウェア・サービス
EBIX INC	0.73	0.63	2	229	ソフトウェア・サービス
ENVESTNET INC	1	1	9	1,065	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	3	2	52	5,774	商業・専門サービス
EURONET WORLDWIDE INC	1	1	21	2,361	ソフトウェア・サービス
EVERTEC INC	1	0.93	3	438	ソフトウェア・サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1	1	35	3,873	各種金融
FAIR ISAAC CORP	0.95	0.71	35	3,932	ソフトウェア・サービス
FEDERAL AGRIC MTG CORP-CL C	0.34	0.26	2	279	銀行
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	20	15	224	24,703	ソフトウェア・サービス
FISERV INC	19	15	168	18,546	ソフトウェア・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	3	2	61	6,793	ソフトウェア・サービス
FREEDOM HOLDING CORP/NV	—	0.45	2	301	各種金融
GLOBAL PAYMENTS INC	11	8	160	17,651	ソフトウェア・サービス
GREEN DOT CORP-CLASS A	1	1	7	797	各種金融
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	3	2	26	2,953	ソフトウェア・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	2	2	33	3,700	ソフトウェア・サービス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	2	2	16	1,799	各種金融
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	20	14	167	18,448	各種金融
INTL FCSTONE INC	0.65	—	—	—	各種金融
INTUIT INC	1	4	194	21,398	ソフトウェア・サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	1	1	18	2,033	各種金融
LENDINGTREE INC	0.29	0.33	7	781	各種金融
MSCI INC-A	2	2	107	11,865	各種金融
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1	1	47	5,203	各種金融
MASTERCARD INC-CL A	15	12	476	52,498	ソフトウェア・サービス
MEDIAALPHA INC-CLASS A	—	0.43	1	196	メディア・娯楽
META FINANCIAL GROUP INC	—	0.48	2	257	銀行
MOODY'S CORP	5	4	160	17,725	各種金融
MORNINGSTAR INC	0.6	0.52	12	1,390	各種金融
NCR CORPORATION	4	3	15	1,683	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NASDAQ INC	4	3	57	6,318	各種金融
NCINO INC	—	1	10	1,175	ソフトウェア・サービス
OPEN LENDING CORP-CL A	—	2	10	1,192	各種金融
PAYA HOLDINGS INC-A	—	2	2	263	ソフトウェア・サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	28	17	496	54,768	ソフトウェア・サービス
Q2 HOLDINGS INC	1	1	16	1,832	ソフトウェア・サービス
QUALTRICS INTERNATIONAL-CL A	—	1	4	476	ソフトウェア・サービス
REPAY HOLDINGS CORP	—	2	5	624	ソフトウェア・サービス
S&P GLOBAL INC	8	6	267	29,506	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	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	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	8	6	45	5,033	ソフトウェア・サービス
SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A	—	1	10	1,183	ソフトウェア・サービス
SQUARE INC-A	12	11	261	28,826	ソフトウェア・サービス
STIFEL FINANCIAL CORP	1	1	9	1,015	各種金融
TD AMERITRADE HOLDING CORPORATION	10	—	—	—	各種金融
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	3	2	24	2,728	各種金融
TRANSUNION	7	5	58	6,493	商業・専門サービス
UPLAND SOFTWARE INC	0.78	0.72	2	325	ソフトウェア・サービス
UPSTART HOLDINGS INC	—	1	20	2,280	各種金融
VERTEX INC - CLASS A	—	0.78	1	179	ソフトウェア・サービス
VIRTU FINANCIAL INC-CLASS A	2	1	3	402	各種金融
VISA INC	23	20	465	51,288	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION COMPANY	15	11	27	2,978	ソフトウェア・サービス
WEX INC	1	0.98	19	2,115	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	6	5	124	13,766	ソフトウェア・サービス
WORKIVA INC	1	1	12	1,422	ソフトウェア・サービス
CARDTRONICS PLC - A	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A	2	3	18	2,053	ソフトウェア・サービス
SAPIENS INTERNATIONAL CORP	—	0.86	2	257	ソフトウェア・サービス
STONECO LTD-A	5	6	42	4,637	ソフトウェア・サービス
XP INC - CLASS A	2	3	15	1,683	各種金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	344 63	294 78	4,649 —	512,562 <75.6%>
(カナダ)			千カナダドル		
LIGHTSPEED POS INC-SUB VOTE	1	2	29	2,611	ソフトウェア・サービス
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	—	1	12	1,086	ソフトウェア・サービス
TMX GROUP LTD	1	1	14	1,312	各種金融
GALAXY DIGITAL HOLDINGS LTD	—	2	5	445	各種金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3 2	7 4	61 —	5,456 <0.8%>
(ブラジル)			千ブラジルレアル		
TOTVS SA	—	13	48	1,040	ソフトウェア・サービス
CIELO SA	43	31	12	271	ソフトウェア・サービス
LINX SA	7	5	19	422	ソフトウェア・サービス
BM&F BOVESPA SA	75	168	292	6,327	各種金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	125 3	218 4	372 —	8,061 <1.2%>
(ユーロ・・・ドイツ)			千ユーロ		
DEUTSCHE BOERSE AG	4	3	52	6,850	各種金融
WIRECARD AG	4	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HYPOPORT SE	0.08	0.09	3	522	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		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	
FLATEXDEGIRO AG		—	0.35	3	505	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額	9	4	60	7,879	
	銘柄 数 <比率>	3	3	—	< 1.2%>	
(ユーロ・・・イタリア)						
NEXI SPA		11	14	25	3,277	ソフトウェア・サービス
CERVED GROUP SPA		6	4	4	617	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額	17	19	29	3,895	
	銘柄 数 <比率>	2	2	—	< 0.6%>	
(ユーロ・・・フランス)						
INGENICO S. A.		2	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EDENRED		8	7	34	4,557	ソフトウェア・サービス
WORLDFINE SA		5	6	53	6,968	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	16	13	88	11,525	
	銘柄 数 <比率>	3	2	—	< 1.7%>	
(ユーロ・・・オランダ)						
EURONEXT NV		1	1	16	2,120	各種金融
FLOW TRADERS		1	0.95	3	456	各種金融
ADYEN NV		0.97	0.79	152	20,006	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	3	3	172	22,583	
	銘柄 数 <比率>	3	3	—	< 3.3%>	
ユ ー ロ 計		47	40	350	45,883	
		11	10	—	< 6.8%>	
(イギリス)				千英ポンド		
IG GROUP HOLDINGS PLC		13	10	8	1,354	各種金融
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC		7	5	45	6,873	各種金融
EXPERIAN PLC		33	27	75	11,570	商業・専門サービス
TP ICAP PLC		19	—	—	—	各種金融
MONEYSUPERMARKET.COM		14	10	2	436	小売
NETWORK INTERNATIONAL HOLDIN		15	13	5	784	ソフトウェア・サービス
ARGO BLOCKCHAIN PLC		—	10	1	234	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	103	78	139	21,254	
	銘柄 数 <比率>	6	6	—	< 3.1%>	
(スイス)				千スイスフラン		
TEMENOS GROUP AG-REG		2	1	28	3,392	ソフトウェア・サービス
SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG		—	0.31	4	539	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額	2	2	32	3,932	
	銘柄 数 <比率>	1	2	—	< 0.6%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
AVANZA BANK HOLDING AB		4	2	78	1,004	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		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	
NORDNET AB PUBL		—	4	65	844	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額	4	7	144	1,848	
	銘柄 数 <比 率>	1	2	—	< 0.3%>	
(デンマーク)				千デンマークローネ		
SIMCORP A/S		1	1	89	1,571	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1	1	89	1,571	
	銘柄 数 <比 率>	1	1	—	< 0.2%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
ASX LTD		3	3	24	2,050	各種金融
IRESS LTD		6	5	7	615	ソフトウェア・サービス
EML PAYMENTS LTD		13	10	3	315	ソフトウェア・サービス
XERO LTD		4	3	54	4,544	ソフトウェア・サービス
HUB24 LTD		2	1	5	432	各種金融
AFTERPAY LTD		8	7	81	6,731	ソフトウェア・サービス
TYRO PAYMENTS LTD		—	12	4	391	ソフトウェア・サービス
ZIP CO LTD		—	13	11	912	各種金融
BRAVURA SOLUTIONS LTD		9	7	2	215	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	47	64	195	16,208	
	銘柄 数 <比 率>	7	9	—	< 2.4%>	
(香港)				千香港ドル		
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LIMITED		29	34	1,597	22,681	各種金融
PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD		—	20	19	275	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA GALAXY SECURITIES CO		110	65	30	426	各種金融
ORIENT SECURITIES CO LTD OF CHINA		16	—	—	—	各種金融
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD-H		16	10	10	154	各種金融
CHINA MERCHANTS SECURITIES CO LTD		8	8	8	119	各種金融
CSC FINANCIAL CO LTD		20	20	18	263	各種金融
HUATAI SECURITIES CO LTD-H		36	28	31	454	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額	235	185	1,716	24,376	
	銘柄 数 <比 率>	7	7	—	< 3.6%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE EXCHANGE LTD		27	21	23	1,893	各種金融
IFAST CORP LTD		—	5	4	342	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額	27	26	27	2,235	
	銘柄 数 <比 率>	1	2	—	< 0.3%>	
(マレーシア)				千マレーシアリンギット		
BURSA MALAYSIA BHD		20	17	13	363	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額	20	17	13	363	
	銘柄 数 <比 率>	1	1	—	< 0.1%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
DAOU TECHNOLOGY INC		0.55	0.55	1,523	148	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	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	
DAOU DATA CORP	—	0.33	528	51	各種金融
NICE INFORMATION SERVICE CO	1	0.97	2,395	233	商業・専門サービス
DAISHIN SECURITIES CO LTD	1	0.92	1,720	167	各種金融
DB FINANCIAL INVESTMENT CO L	—	0.59	442	43	各種金融
MERITZ SECURITIES CO LTD	13	8	3,875	377	各種金融
SAMSUNG SECURITIES CO, LTD.	1	1	6,213	604	各種金融
NHN KCP CORP	0.45	0.48	2,841	276	ソフトウェア・サービス
KTB INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	—	1	798	77	各種金融
HANWHA INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	6	5	2,620	254	各種金融
DUZOMBIZON CO LTD	0.49	0.44	3,669	357	ソフトウェア・サービス
WOORI INVESTMENT & SECURITIES CO., LTD	5	3	5,094	495	各種金融
KGINICIS CO LTD	0.47	0.47	1,038	101	ソフトウェア・サービス
HYUNDAI MOTOR SECURITIES CO	—	0.46	625	60	各種金融
KIWOM SECURITIES CO LTD	0.37	0.39	4,719	459	各種金融
DANAL CO LTD	1	1	840	81	ソフトウェア・サービス
KGMOBILIANS CO LTD	0.49	0.49	519	50	ソフトウェア・サービス
NICE TOTAL CASH MANAGEMENT CO	0.58	0.58	442	43	商業・専門サービス
INBIOGEN CO LTD	—	0.86	267	26	耐久消費財・アパレル
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	—	0.69	1,314	127	各種金融
WEBCASH CORP	—	0.26	958	93	ソフトウェア・サービス
SETTLE BANK INC/KOREA	—	0.16	576	56	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	33 14	30 22	43,024 —	4,186 〈0.6%〉
(台湾)			千新台幣ドル		
PRESIDENT SECURITIES CORP	—	10	25	102	各種金融
CAPITAL SECURITIES CORP	—	40	65	260	各種金融
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	— —	50 2	91 —	363 〈0.1%〉
(インド)			千インドルピー		
ORACLE FINANCIAL SERVICES	0.6	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MULTI COMMODITY EXCH INDIA	1	—	—	—	各種金融
ICICI SECURITIES LTD	2	—	—	—	各種金融
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	4 3	— —	— —	— 〈-%〉
合計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	1,000 121	1,022 150	— —	648,305 〈95.6%〉

※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。

※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

(2021年6月21日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	659,587	91.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	59,612	8.3
投 資 信 託 財 産 総 額	719,199	100.0

※期末における外貨建資産(660,544千円)の投資信託財産総額(719,199千円)に対する比率は91.8%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=110.25円、1カナダドル=88.65円、1ブラジルリアル=21.6538円、1ユーロ=130.92円、1英ポンド=152.45円、1スイスフラン=119.59円、1スウェーデンクローナ=12.81円、1デンマーククローネ=17.61円、1オーストラリアドル=82.76円、1香港ドル=14.20円、1シンガポールドル=81.95円、1マレーシアリングギット=26.5938円、100韓国ウォン=9.73円、1新台幣ドル=3.97円、1インドルピー=1.50円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年6月21日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	722,199,449円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	20,112,164
株 式(評価額)	659,587,316
未 収 入 金	42,135,975
未 収 配 当 金	363,993
差 入 委 託 証 拠 金	1
(B) 負 債	43,893,774
未 払 金	43,893,758
未 払 利 息	16
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	678,305,675
元 本	391,633,455
次 期 繰 越 損 益 金	286,672,220
(D) 受 益 権 総 口 数	391,633,455口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,320円

※当期における期首元本額478,633,767円、期中追加設定元本額175,384,267円、期中一部解約元本額262,384,579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391,633,455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2020年6月23日 至2021年6月21日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,715,187円
受 取 配 当 金	4,718,962
そ の 他 収 益 金	2
支 払 利 息	△ 3,777
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	181,978,772
売 買 益	195,157,680
売 買 損	△ 13,178,908
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,888,711
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	184,805,248
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	143,975,108
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	84,252,854
(G) 解 約 差 損 益 金	△126,360,990
(H) 計 (D+E+F+G)	286,672,220
次 期 繰 越 損 益 金(H)	286,672,220

※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。