

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)】

(2021年6月22日から2022年6月20日まで)

第 **4** 期
決算日 2022年6月20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) 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
	(分配落)	税 分 配	込 金	期 騰 落	中 率	期 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
3期(2021年6月21日)	16,969	0	32.1		181.48	34.4	97.6	675
4期(2022年6月20日)	13,392	0	△21.1		143.22	△21.1	97.1	586

※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。

※ベンチマークは、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※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) 2021年 6月21日	円 16,969	% —	181.48	% —	% 97.6
6 月 末	17,407	2.6	186.28	2.6	96.9
7 月 末	17,606	3.8	188.76	4.0	97.4
8 月 末	17,762	4.7	190.57	5.0	98.2
9 月 末	17,215	1.4	184.62	1.7	96.9
10 月 末	17,789	4.8	191.09	5.3	97.7
11 月 末	16,682	△ 1.7	178.97	△ 1.4	98.7
12 月 末	16,953	△ 0.1	182.29	0.4	97.7
2022年 1 月 末	15,449	△ 9.0	165.86	△ 8.6	97.1
2 月 末	14,736	△13.2	158.18	△12.8	97.1
3 月 末	16,126	△ 5.0	173.25	△ 4.5	99.4
4 月 末	14,966	△11.8	160.55	△11.5	97.9
5 月 末	14,453	△14.8	155.45	△14.3	96.9
(期 末) 2022年 6月20日	13,392	△21.1	143.22	△21.1	97.1

※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(2021年6月22日から2022年6月20日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、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	16,969円
期末	13,392円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	-21.1% (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(2021年6月22日から2022年6月20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

- 世界的に企業業績の想定以上の上振れが続いたこと
- 主要通貨に対し円安が進行したこと

下落要因

- 長期金利の上昇やウクライナ情勢への懸念から、株式市場が下落したこと
- サプライチェーン(供給網)の混乱や地政学リスクの上昇から、資源をはじめ物価上昇懸念が台頭したこと

投資環境について(2021年6月22日から2022年6月20日まで)

米国株式市場は下落しました。フィンテック関連銘柄も下落しました。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

期初から11月まで、米国株式市場は業績回復が好感され、概ね上昇しました。量的緩和縮小の動きが警戒される場面もありましたが、一時的な懸念材料に過ぎないという見方が優勢となり持ち直しました。

その後は、世界的な新型コロナウイルスの変異型の感染拡大、中国政府による規制強化、中国の大手不動産グループの経営不安、長期金利の上昇などから、株価は全般に調整しました。年末には、主要国でのインフレ圧力や中央銀行によるテーパリング(量的緩和の段階的縮小)開始、新たな変異ウイルスの感染拡大等の警戒感が上値を抑えました。

1月になると、長期金利の上昇やウクライナ情勢への懸念等から下落しました。3月も、原油価格の急騰、金利上昇など悪材が続出しました。しかし、市場予想通りFOMC(米連邦公開市場委員会)を通過したことやウクライナとロシアの停戦協議に対する期待などから、株価は反発しました。

期末にかけては、インフレ圧力や想定を上回る利上げへの懸念、中国の主要都市で

の感染拡大等から再び下落しました。

為替市場

米ドル・円は、地政学リスクや株価下落などを受け、リスク回避的な動きから円が買われる局面がありました。しかし、FRB(米連邦準備制度理事会)がテーパリングを開始したことで、日米の金融政策の方向性の違いや金利差拡大観測を背景に、期間を通じて大幅に米ドル高・円安となりました。

ポートフォリオについて(2021年6月22日から2022年6月20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

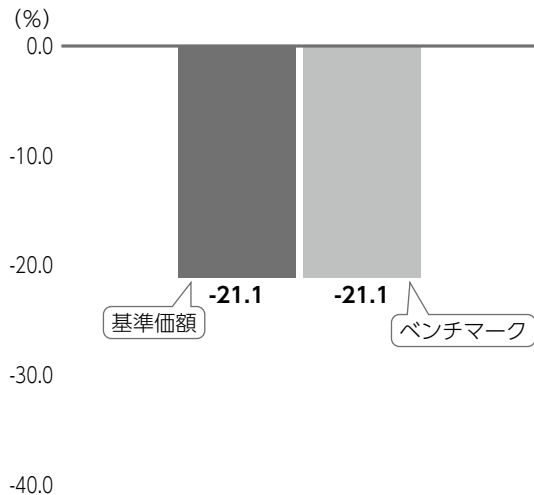
STOXX グローバル フィンテック インデックス(ネット・リターン、円換算ベース)に連動する投資成果を目指し、株式組入比率(上場投資信託証券を含む)は期を通じて高位を保ちました。

日々の追加設定・解約による資金移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(投資配分比率の調整)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(2021年6月22日から2022年6月20日まで)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



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-21.1%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率-21.1%とほぼ同程度でした。

上方乖離要因

- 日々の設定解約に備えて現金を保有する中、ベンチマークが下落したこと

下方乖離要因

- 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、信託報酬が生じたこと

分配金について(2021年6月22日から2022年6月20日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第4期
当期分配金	0
(対基準価額比率)	(0.00%)
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	5,517

期間の分配は、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。

※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。

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(2021年6月22日から2022年6月20日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	133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16,252円です。</div>
(投 信 会 社)	(66)	(0.406)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(62)	(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	3	0.018	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)	(3)	(0.018)	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
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(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	50	0.305	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)	(40)	(0.243)	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)	(9)	(0.056)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	187	1.149	

※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。

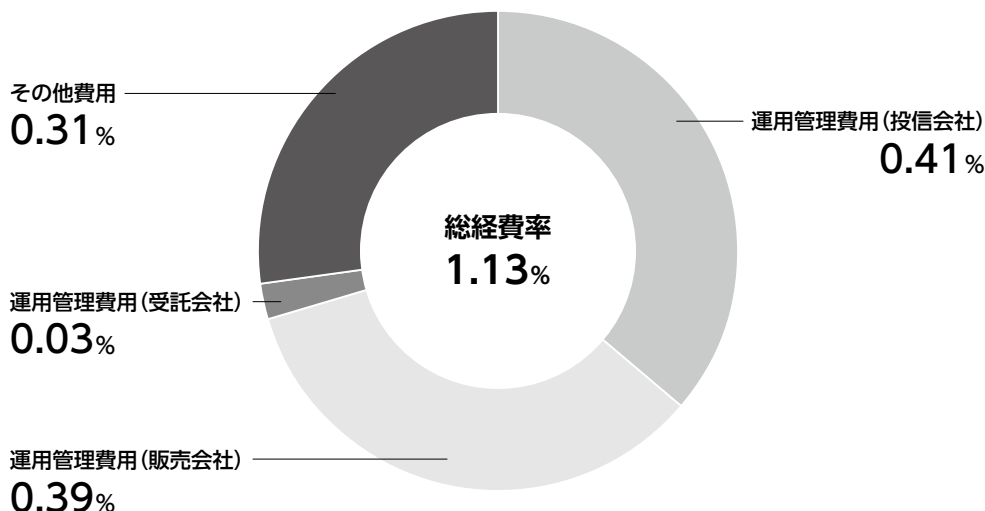
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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 (2021年6月22日から2022年6月20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 88,268	千円 148,799	千口 52,671	千円 88,116

■ 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

(2021年6月22日から2022年6月20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	323,002千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	677,777千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.47

※(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 (2021年6月22日から2022年6月20日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※利害関係人とは、投資信託及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 (2021年6月22日から2022年6月20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 (2022年6月20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 391, 633	千口 427, 230	千円 589, 321	

※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427, 230, 306口です。

■ 投資信託財産の構成

(2022年6月20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 589, 321	% 100. 0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	140	0. 0
投 資 信 託 財 産 総 額	589, 461	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（571, 822千円）の投資信託財産総額（656, 207千円）に対する比率は87.1%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アメリカ・ドル=135.25円、1カナダ・ドル=104.02円、1オーストラリア・ドル=94.01円、1香港・ドル=17.23円、1シンガポール・ドル=97.39円、1台湾・ドル=4.547円、1イギリス・ポンド=165.36円、1エジプト・ポンド=7.215円、1スイス・フラン=139.46円、1トルコ・リラ=7.809円、1デンマーク・クローネ=19.08円、1スウェーデン・クローナ=13.30円、1ブラジル・レアル=26.244円、100韓国・ウォン=10.48円、1マレーシア・リングgit=30.727円、1タイ・バーツ=3.83円、1ポーランド・ズロチ=30.357円、1ユーロ=141.89円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年6月20日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	589,461,737円
コール・ローン等	140,253
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)	589,321,484
(B) 負 債	2,779,106
未払解約金	130,822
未払信託報酬	2,627,181
その他未払費用	21,103
(C) 純資産総額(A-B)	586,682,631
元 本	438,070,290
次期繰越損益金	148,612,341
(D) 受益権総口数	438,070,290口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,392円

※当期における期首元本額398,187,813円、期中追加設定元本額131,002,279円、期中一部解約元本額91,119,802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2021年6月22日 至2022年6月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 203円
受 取 利 息	22
支 払 利 息	△ 225
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△143,576,058
売 買 損 益	7,783,171
売 買 損 益	△151,359,229
(C) 信 託 報 酬 等	△ 5,669,998
(D) 当期損益金(A+B+C)	△149,246,259
(E) 前期繰越損益金	129,547,313
(F) 追加信託差損益金	168,311,287
(配当等相当額)	(112,030,621)
(売買損益相当額)	(56,280,666)
(G) 合 計(D+E+F)	148,612,341
次期繰越損益金(G)	148,612,341
追加信託差損益金	168,311,287
(配当等相当額)	(112,158,683)
(売買損益相当額)	(56,152,604)
分配準備積立金	129,547,313
繰越損益金	△149,246,259

※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。

※株式投資の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投資には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	112,158,683
(d) 分配準備積立金	129,547,313
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	241,705,996
1万口当たり当期分配対象額	5,517.52
(f) 分配金	0
1万口当たり分配金	0

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	当 期
	0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4期（2021年6月22日から2022年6月20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		(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	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
4 期（2022年6月20日）	13,794	△20.4	143.22	△21.1	96.6	589

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※ベンチマークは、当報告書作成時に知れた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※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
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2021年 6 月21日	円 17,320	% —	181.48	% —	% 97.2
6 月末	17,770	2.6	186.28	2.6	96.9
7 月末	17,986	3.8	188.76	4.0	97.3
8 月末	18,158	4.8	190.57	5.0	98.1
9 月末	17,612	1.7	184.62	1.7	96.7
10月末	18,209	5.1	191.09	5.3	97.5
11月末	17,092	△ 1.3	178.97	△ 1.4	98.3
12月末	17,385	0.4	182.29	0.4	97.7
2022年 1 月末	15,855	△ 8.5	165.86	△ 8.6	97.0
2 月末	15,133	△12.6	158.18	△12.8	97.0
3 月末	16,569	△ 4.3	173.25	△ 4.5	99.2
4 月末	15,390	△11.1	160.55	△11.5	97.6
5 月末	14,875	△14.1	155.45	△14.3	96.6
(期 末) 2022年 6 月20日	13,794	△20.4	143.22	△21.1	96.6

※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（2021年6月22日から2022年6月20日まで）

基準価額等の推移



期首	17,320円
期末	13,794円
騰落率	-20.4%

※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（2021年6月22日から2022年6月20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"> 世界的に企業業績の想定以上の上振れが続いたこと 主要通貨に対し円安が進行したこと
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> 長期金利の上昇やウクライナ情勢への懸念から、株式市場が下落したこと サプライチェーン（供給網）の混乱や地政学リスクの上昇から、資源をはじめ物価上昇懸念が台頭したこと

▶ 投資環境について（2021年6月22日から2022年6月20日まで）

米国株式市場は下落しました。フィンテック関連銘柄も下落しました。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

期初から11月まで、米国株式市場は業績回復が好感され、概ね上昇しました。量的緩和縮小の動きが警戒される場面もありましたが、一時的な懸念材料に過ぎないという見方が優勢となり持ち直しました。

その後は、世界的な新型コロナウイルスの変異型の感染拡大、中国政府による規制強化、中国の大手不動産グループの経営不安、長期金利の上昇などから、株価は全般的に調整しました。年末には、主要国でのインフレ圧力や中央銀行によるテーパリング（量的緩和の段階的縮小）開始、新たな変異ウイルスの感染拡大等の警戒感が上値を抑えました。

1月になると、長期金利の上昇やウクライナ情勢への懸念等から下落しました。3月も、原油価格の急騰、金利上昇など悪材料が続出しました。しかし、市場予想通りFOMC（米連邦公開市場委員会）を通過したことやウクライナとロシアの停戦協議に対する期待などから、株価は反発しました。

期末にかけては、インフレ圧力や想定を上回る利上げへの懸念、中国の主要都市での感染拡大等から再び下落しました。

為替市場

米ドル・円は、地政学リスクや株価下落などを受け、リスク回避的な動きから円が買われる局面がありました。しかし、FRB（米連邦準備制度理事会）がテーパリングを開始したことで、日米の金融政策の方向性の違いや金利差拡大観測を背景に、期間を通じて大幅に米ドル高・円安となりました。

▶ポートフォリオについて（2021年6月22日から2022年6月20日まで）

株式組入比率

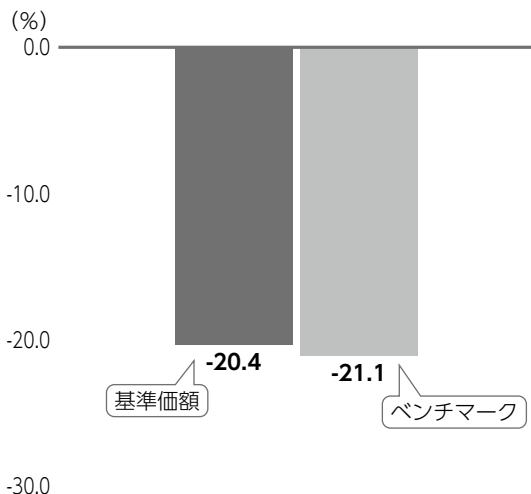
STOXX グローバル フィンテック インデックス（ネット・リターン、円換算ベース）に連動する投資成果を目指し、株式組入比率（上場投資信託証券を含む）は期を通じて高位を保ちました。

日々の追加設定・解約による資金移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（投資配分比率の調整）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（2021年6月22日から2022年6月20日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



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-20.4%となり、ベンチマークの騰落率-21.1%を0.7%上方乖離しました。

上方乖離要因 ・日々の設定解約に備えて現金を保有する中、ベンチマークが下落したこと

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（2021年6月22日から2022年6月20日まで）

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	3円 (3)	0.018% (0.018)	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)	50 (40) (9)	0.298 (0.243) (0.055)	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	54	0.325	

期中の平均基準価額は16,657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（2021年6月22日から2022年6月20日まで）

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 0.8	千円 1,394	千株 0.8	千円 1,286
外	ア メ リ カ	百株 180.28 (△ 0.68)	千アメリカ・ドル 1,376 (△ 4)	百株 48.58	千アメリカ・ドル 819
	カ ナ ダ	7.04	千カナダ・ドル 17	1.22	千カナダ・ドル 7
国	オ ー ス ト ラ リ ア	3.41 (△ 4.5)	千オーストラリア・ドル 20 (-)	4.21	千オーストラリア・ドル 51
	香 港	166	千香港・ドル 184	40	千香港・ドル 545

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
外	シンガポール	3	千シンガポール・ドル 2	2	千シンガポール・ドル 1
	台湾	(20 0.8)	千台湾・ドル (42 -)	30.8	千台湾・ドル 59
	イギリス	54.92	千イギリス・ポンド 52	18.08	千イギリス・ポンド 13
	エジプト	(42.29 18.4)	千エジプト・ポンド (51 -)	3.87	千エジプト・ポンド 5
	スイス	0.71	千スイス・フラン 6	0.18	千スイス・フラン 2
	トルコ	(1.13 0.33)	千トルコ・リラ (0 -)	1.46	千トルコ・リラ 0
	デンマーク	0.2	千デンマーク・クローネ 12	0.11	千デンマーク・クローネ 6
	スウェーデン	1.93	千スウェーデン・クローナ 34	0.49	千スウェーデン・クローナ 11
	ブラジル	32.78	千ブラジル・レアル 46	23.01	千ブラジル・レアル 44
	韓国	(1.52 0.3)	千韓国・ウォン 7,535 (-)	7.91	千韓国・ウォン 7,147
	マレーシア	-	千マレーシア・リンギット -	17	千マレーシア・リンギット 10
	タイ	(324 76)	千タイ・バーツ (202 -)	170	千タイ・バーツ 29
	ポーランド	1.14	千ポーランド・ズロチ 1	-	千ポーランド・ズロチ -
	国	ユーロ		千ユーロ	
オランダ		0.34	30	0.2	18
フランス		2.42	12	1.28	6
ドイツ		(0.73 1.05)	(6 -)	0.51	8
イタリア		7.13	8	5.87	6

※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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2021年6月22日から2022年6月20日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	323,002千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	677,777千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.47

※(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 (2021年6月22日から2022年6月20日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※利害関係人とは、投資信託及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

(2021年6月22日から2022年6月20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 (2022年6月20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 (4.5%)			
グローリー	0.2	0.2	404
電気機器 (4.5%)			
東芝テック	—	0.1	409
情報・通信業 (57.0%)			
GMOペイメントゲートウェイ	0.1	0.1	819
マネーフォワード	—	0.1	308
ギフトィ	—	0.1	100
オービック	0.2	0.2	3,542
オービックビジネスコンサルタント	0.1	0.1	380
証券、商品先物取引業 (9.4%)			
GMOフィナンシャルホールディングス	—	0.1	76

銘 柄	期首(前期末)	期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	0.7	0.8	292
松井証券	0.4	0.4	320
マネックスグループ	0.5	0.4	157
その他金融業 (24.7%)			
日本取引所グループ	1.5	1.1	2,228
合 計		千株	千株
株数・金額	3.7	3.7	9,038
銘柄数<比率>	8銘柄	12銘柄	<1.5%>

※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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンド

(2) 外国株式

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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	—	3.67	48	6,622	ソフトウェア・サービス
WEX INC	0.98	1.07	16	2,184	ソフトウェア・サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	15.58	16.54	151	20,544	ソフトウェア・サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	14.84	10.92	98	13,341	各種金融
FAIR ISAAC CORP	0.71	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NASDAQ INC	3.26	3.5	52	7,046	各種金融
PAYPAL HOLDINGS INC	17.53	35.34	257	34,844	ソフトウェア・サービス
MSCI INC	2.14	2.38	92	12,448	各種金融
BGC PARTNERS INC-CL A	9.61	10.04	3	435	各種金融
FISERV INC	15.64	18.62	165	22,451	ソフトウェア・サービス
TRANSUNION	5.43	5.87	45	6,123	商業・専門サービス
LENDINGTREE INC	0.33	0.32	1	215	各種金融
BLOCK INC	11.03	15.69	91	12,416	ソフトウェア・サービス
S&P GLOBAL INC	6.85	10.37	331	44,871	各種金融
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1.05	1.09	28	3,895	各種金融
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	2.04	2.17	37	5,051	ソフトウェア・サービス
BLACK KNIGHT INC	3.74	4.03	26	3,525	ソフトウェア・サービス
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	2.97	3.28	22	2,988	各種金融
COUPA SOFTWARE INC	2.07	2.3	12	1,663	ソフトウェア・サービス
ACI WORLDWIDE INC	3.19	3.39	8	1,155	ソフトウェア・サービス
GLOBAL PAYMENTS INC	8.39	8.6	94	12,823	ソフトウェア・サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	1.37	1.33	24	3,334	各種金融
ENVESTNET INC	1.25	1.41	7	1,010	ソフトウェア・サービス
BILL.COM HOLDINGS INC	2.2	3.01	32	4,456	ソフトウェア・サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	6.34	6.79	38	5,152	ソフトウェア・サービス
SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A	1.09	1.51	4	663	ソフトウェア・サービス
Q2 HOLDINGS INC	1.6	1.75	6	873	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	5.28	5.98	83	11,272	ソフトウェア・サービス
CANTALOUPE INC	1.56	1.56	0	109	ソフトウェア・サービス
DONNELLEY FINANCIAL SOLUTION	0.95	0.95	2	353	各種金融
QUALTRICS INTERNATIONAL-CL A	1.16	4.06	4	649	ソフトウェア・サービス
REPAY HOLDINGS CORP	2.28	2.48	2	380	ソフトウェア・サービス
DUN & BRADSTREET HOLDINGS INC	7.65	10.74	15	2,116	商業・専門サービス
AFFIRM HOLDINGS INC	1.6	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ALKAMI TECHNOLOGY INC	2.38	1.21	1	199	ソフトウェア・サービス
BTRS HOLDINGS INC-CL 1	1.87	2.4	1	146	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	2.39	4.86	24	3,366	各種金融
FREEDOM HOLDING CORP/NV	0.45	0.45	1	237	各種金融
MEDIAALPHA INC-CLASS A	0.43	0.63	0	80	メディア・娯楽
PAYA HOLDINGS INC	2.2	2.2	1	159	ソフトウェア・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	
UPSTART HOLDINGS INC	1.67	2.23	7	1,059	各種金融
VERTEX INC - CLASS A	0.78	1.16	1	157	ソフトウェア・サービス
DUCK CREEK TECHNOLOGIES INC	2.66	2.88	4	665	ソフトウェア・サービス
PAYONEER GLOBAL INC	-	7.26	3	409	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	11.62	11.78	18	2,509	ソフトウェア・サービス
ROBINHOOD MARKETS INC - A	-	19.03	13	1,850	各種金融
NCINO INC	-	2.04	6	871	ソフトウェア・サービス
BLEND LABS INC-A	-	3.2	0	130	ソフトウェア・サービス
CLEARWATER ANALYTICS HDS-A	-	1.69	2	288	ソフトウェア・サービス
TOAST INC-CLASS A	-	7.05	9	1,251	ソフトウェア・サービス
AVIDXCHANGE HOLDINGS INC	-	4.32	3	408	ソフトウェア・サービス
MONEYGRAM INTERNATIONAL INC	-	2.94	2	393	ソフトウェア・サービス
FLYWIRE CORP-VOTING	-	1.73	2	375	ソフトウェア・サービス
MARQETA INC-A	-	11.95	11	1,509	ソフトウェア・サービス
REMITLY GLOBAL INC	-	4.06	3	487	ソフトウェア・サービス
STIFEL FINANCIAL CORP	1.52	-	-	-	各種金融
EBIX INC	0.63	0.76	1	170	ソフトウェア・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	20.19	17.92	340	46,052	ソフトウェア・サービス
MASTERCARD INC - A	12.96	10.58	328	44,458	ソフトウェア・サービス
CME GROUP INC	10.21	10.97	219	29,752	各種金融
EQUIFAX INC	2.25	2.19	37	5,127	商業・専門サービス
EURONET WORLDWIDE INC	1.5	1.54	15	2,127	ソフトウェア・サービス
GREEN DOT CORP-CLASS A	1.47	1.55	3	485	各種金融
BREAD FINANCIAL HOLDINGS INC	1.17	1.52	6	905	ソフトウェア・サービス
AVALARA INC	2.28	2.43	16	2,254	ソフトウェア・サービス
BLACKLINE INC	1.49	1.63	11	1,493	ソフトウェア・サービス
BLUCORA INC	1.34	1.34	2	309	各種金融
BOTTOMLINE TECHNOLOGIES (DE)	1.21	-	-	-	ソフトウェア・サービス
DIEBOLD NIXDORF INC	2.27	2.27	0	71	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EVO PAYMENTS INC-CLASS A	1.35	0.94	2	276	ソフトウェア・サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1.08	1.16	40	5,480	各種金融
FEDERAL AGRIC MTG CORP-CL C	0.26	0.26	2	329	銀行
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	2.37	2.36	50	6,783	ソフトウェア・サービス
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	2.38	2.55	18	2,516	ソフトウェア・サービス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	2.58	3	16	2,267	各種金融
META FINANCIAL GROUP INC	0.48	-	-	-	銀行
MOODY'S CORP	4.61	5.03	128	17,407	各種金融
MORNINGSTAR INC	0.52	0.55	12	1,699	各種金融
NCR CORPORATION	3.51	4	12	1,677	ソフトウェア・サービス
NCINO OPCO INC	1.63	-	-	-	ソフトウェア・サービス
OPEN LENDING CORP-CL A	2.71	2.94	2	400	各種金融
UPLAND SOFTWARE INC	0.72	0.83	1	156	ソフトウェア・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	
VIRTU FINANCIAL INC-CLASS A	1.27	2.73	6	851	各種金融
WORKIVA INC	1.2	1.47	9	1,277	ソフトウェア・サービス
INTUIT INC	4.1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SHOPIFY INC - CLASS A	—	2.4	76	10,286	ソフトウェア・サービス
PAYSAFE LTD	—	19.15	4	598	ソフトウェア・サービス
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A	3.38	4.01	4	600	ソフトウェア・サービス
STONECO LTD-A	6.16	7.23	5	792	ソフトウェア・サービス
XP INC - CLASS A	3.32	9.75	18	2,476	各種金融
SAPIENS INTERNATIONAL CORP	0.86	0.86	1	270	ソフトウェア・サービス
DLOCAL LTD	—	2.27	5	762	ソフトウェア・サービス
EVERTEC INC	0.93	1.07	3	485	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比率>	294.07 78銘柄	425.09 86銘柄	3,343 —	452,188 <76.7%>
(カナダ)			千カナダ・ドル		
GALAXY DIGITAL HOLDINGS LTD	2.34	1.76	1	108	各種金融
VOYAGER DIGITAL LTD	—	5.18	0	72	各種金融
LIGHTSPEED COMMERCE INC	2.96	3.38	9	971	ソフトウェア・サービス
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTC	1.39	1.77	8	909	ソフトウェア・サービス
TMX GROUP LTD	1.13	1.55	20	2,151	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比率>	7.82 4銘柄	13.64 5銘柄	40 —	4,213 <0.7%>
(オーストラリア)			千オーストラリア・ドル		
XERO LTD	3.86	4.26	31	2,944	ソフトウェア・サービス
AFTERPAY LTD	7.11	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HUB24 LTD	1.83	2.29	4	387	各種金融
BRAVURA SOLUTIONS LTD	7.02	7.02	1	95	ソフトウェア・サービス
ZIP CO LTD	13.54	14.3	0	72	各種金融
TYRO PAYMENTS LTD	12.17	12.17	1	96	ソフトウェア・サービス
ASX LTD	3.26	3.38	26	2,474	各種金融
IRESS LTD	5.69	5.76	5	542	ソフトウェア・サービス
EML PAYMENTS LTD	10.1	10.1	1	137	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比率>	64.58 9銘柄	59.28 8銘柄	71 —	6,750 <1.1%>
(香港)			千香港・ドル		
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	65	80	35	617	各種金融
PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD	20	10	6	110	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	34	23	818	14,107	各種金融
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	28	30	34	601	各種金融
CHINA SHANDONG HI-SPEED FINA	—	120	10	175	各種金融
ORIENT SECURITIES CO LTD-H	—	16	7	121	各種金融
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	10	12	11	196	各種金融
CHINA MERCHANTS SECURITIES-H	8	—	—	—	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	
CSC FINANCIAL CO LTD-H		20	20	16	289	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額	185	311	941	16,220	
	銘柄数 <比率>	7銘柄	8銘柄	—	< 2.8%>	
(シンガポール)				千シンガポール・ドル		
IFAST CORP LTD		5	5	2	196	各種金融
SINGAPORE EXCHANGE LTD		21	22	20	2,033	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額	26	27	22	2,229	
	銘柄数 <比率>	2銘柄	2銘柄	—	< 0.4%>	
(台湾)				千台湾・ドル		
PRESIDENT SECURITIES CORP		10	—	—	—	各種金融
CAPITAL SECURITIES CORP		40	40	56	255	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額	50	40	56	255	
	銘柄数 <比率>	2銘柄	1銘柄	—	< 0.0%>	
(イギリス)				千イギリス・ポンド		
TP ICAP GROUP PLC		—	24.07	2	478	各種金融
ARGO BLOCKCHAIN PLC		10.84	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WISE PLC - A		—	14.97	5	829	ソフトウェア・サービス
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP		5.66	9.54	68	11,247	各種金融
EXPERIAN PLC		27.53	28.1	64	10,617	商業・専門サービス
IG GROUP HOLDINGS PLC		10.51	13.17	9	1,500	各種金融
MONEYSUPERMARKET.COM		10.77	10.77	1	310	メディア・娯楽
NETWORK INTERNATIONAL HOLDIN		13.19	14.72	2	455	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	78.5	115.34	153	25,439	
	銘柄数 <比率>	6銘柄	7銘柄	—	< 4.3%>	
(エジプト)				千エジプト・ポンド		
FAWRY FOR BANKING & -RIGHTTS		—	18.4	7	54	ソフトウェア・サービス
FAWRY FOR BANKING & PAYMENT		—	38.42	15	115	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	—	56.82	23	169	
	銘柄数 <比率>	—	2銘柄	—	< 0.0%>	
(スイス)				千スイス・フラン		
SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG		0.31	0.36	3	485	各種金融
LEONTEQ AG		—	0.32	1	260	各種金融
TEMENOS AG - REG		1.89	2.05	15	2,206	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	2.2	2.73	21	2,953	
	銘柄数 <比率>	2銘柄	3銘柄	—	< 0.5%>	
(デンマーク)				千デンマーク・クローネ		
SIMCORP A/S		1.15	1.24	62	1,194	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1.15	1.24	62	1,194	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	< 0.2%>	
(スウェーデン)				千スウェーデン・クローナ		
AVANZA BANK HOLDING AB		2.99	3.42	62	833	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 銘柄数<比率>	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		4.2	5.21	68	911	各種金融
小計		7.19	8.63	131	1,744	
		2銘柄	2銘柄	—	< 0.3%>	
(ブラジル)				千ブラジル・レアル		
TOTVS SA		13.27	13.89	33	889	ソフトウェア・サービス
LINX SA		5.12	—	—	—	ソフトウェア・サービス
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO		168.13	182.4	208	5,481	各種金融
CIELO SA		31.85	31.85	12	321	ソフトウェア・サービス
小計		218.37	228.14	255	6,692	
		4銘柄	3銘柄	—	< 1.1%>	
(韓国)				千韓国・ウォン		
KGINICIS CO LTD		0.47	0.47	648	67	ソフトウェア・サービス
NICE INFORMATION SERVICE CO		0.97	0.97	1,367	143	商業・専門サービス
DOUZONE BIZON CO LTD		0.44	0.48	1,675	175	ソフトウェア・サービス
HYUNDAI MOTOR SECURITIES CO		0.46	—	—	—	各種金融
DB FINANCIAL INVESTMENT CO L		0.59	—	—	—	各種金融
MERITZ FINANCIAL GROUP INC		0.69	0.69	1,907	199	各種金融
SETTLE BANK INC/KOREA		0.16	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WEBCASH CORP		0.26	—	—	—	ソフトウェア・サービス
INBIOGEN CO LTD		0.86	—	—	—	耐久消費財・アパレル
DAOU DATA CORP		0.33	—	—	—	各種金融
KAKAOPAY CORP		—	0.6	4,428	464	ソフトウェア・サービス
COOCON CORP		—	0.22	722	75	各種金融
HANWHA INVESTMENT & SECURITI		5.24	3.36	1,159	121	各種金融
DAISHIN SECURITIES CO LTD		0.92	—	—	—	各種金融
NH INVESTMENT & SECURITIES C		3.98	4.28	4,190	439	各種金融
MERITZ SECURITIES CO LTD		8.69	8.69	4,379	458	各種金融
DAOU TECHNOLOGY INC		0.55	—	—	—	各種金融
DAOL INVESTMENT & SECURITIES		1.05	—	—	—	各種金融
KIWOOM SECURITIES CO LTD		0.39	0.43	3,741	392	各種金融
NHN KCP CORP		0.48	0.6	768	80	ソフトウェア・サービス
KGMOBILIANS CO LTD		0.49	0.49	373	39	ソフトウェア・サービス
NICE TOTAL CASH MANAGEMENT C		0.58	—	—	—	商業・専門サービス
DANAL CO LTD		1.34	1.34	1,035	108	ソフトウェア・サービス
SAMSUNG SECURITIES CO LTD		1.39	1.62	5,759	603	各種金融
小計		30.33	24.24	32,156	3,369	
		22銘柄	14銘柄	—	< 0.6%>	
(マレーシア)				千マレーシア・リンギット		
BURSA MALAYSIA BHD		17	—	—	—	各種金融
小計		17	—	—	—	
		1銘柄	—	—	< —>	

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	
(タイ)					
XSPRING CAPITAL PCL-NVDR	—	132	22	86	各種金融
SABUY TECHNOLOGY CO LTD-NVDR	—	12	24	94	ソフトウェア・サービス
KGI SECURITIES THAILAND-NVDR	—	27	13	51	各種金融
BEYOND SECURITIES PC-NVDR	—	59	72	277	各種金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	230 4銘柄	133 —	510 < 0.1%>	
(ポーランド)					
X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSK	—	1.14	2	71	各種金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1.14 1銘柄	2 —	71 < 0.0%>	
(ユーロ・・・オランダ)					
ADYEN NV	0.79	0.87	107	15,309	ソフトウェア・サービス
EURONEXT NV	1.75	1.81	13	1,935	各種金融
FLOW TRADERS	0.95	0.95	2	374	各種金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3.49 3銘柄	3.63 3銘柄	17,619 —	< 3.0%>
(ユーロ・・・フランス)					
WORLDLINE SA	6.64	7.16	24	3,526	ソフトウェア・サービス
EDENRED	7	7.62	34	4,943	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13.64 2銘柄	14.78 2銘柄	8,469 —	< 1.4%>
(ユーロ・・・ドイツ)					
FLATEXDEGIRO AG	0.35	1.8	1	260	各種金融
DEUTSCHE BOERSE AG	3.61	3.42	52	7,473	各種金融
HYPOPORT SE	0.09	0.1	1	283	各種金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4.05 3銘柄	5.32 3銘柄	8,017 —	< 1.4%>
(ユーロ・・・イタリア)					
NEXI SPA	14.26	20.37	16	2,342	ソフトウェア・サービス
CERVED GROUP SPA	4.85	—	—	—	各種金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	19.11 2銘柄	20.37 1銘柄	2,342 —	< 0.4%>
ユーロ通貨計	株数・金額 銘柄数<比率>	40.29 10銘柄	44.1 9銘柄	256 —	36,448 < 6.2%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,022.5 150銘柄	1,588.39 156銘柄	— —	560,451 < 95.1%>

※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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 投資信託財産の構成

(2022年6月20日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 569,490	86.8%
コール・ローン等、その他	86,717	13.2
投資信託財産総額	656,207	100.0

※期末における外貨建資産（571,822千円）の投資信託財産総額（656,207千円）に対する比率は87.1%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アメリカ・ドル=135.25円、1カナダ・ドル=104.02円、1オーストラリア・ドル=94.01円、1香港・ドル=17.23円、1シンガポール・ドル=97.39円、1台湾・ドル=4.547円、1イギリス・ポンド=165.36円、1エジプト・ポンド=7.215円、1スイス・フラン=139.46円、1トルコ・リラ=7.809円、1デンマーク・クローネ=19.08円、1スウェーデン・クローナ=13.30円、1ブラジル・レアル=26.244円、100韓国・ウォン=10.48円、1マレーシア・リンギット=30.727円、1タイ・バーツ=3.83円、1ポーランド・ズロチ=30.357円、1ユーロ=141.89円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年6月20日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	662,907,670円
コール・ローン等	33,774,182
株 式(評価額)	569,490,206
未 収 入 金	59,193,037
未 収 配 当 金	450,245
(B) 負 債	73,588,882
未 払 金	73,588,835
その他未払費用	47
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	589,318,788
元 本	427,230,306
次 期 繰 越 損 益 金	162,088,482
(D) 受 益 権 総 口 数	427,230,306口
1万円当たり基準価額(C/D)	13,794円

※当期における期首元本額391,633,455円、期中追加設定元本額88,268,144円、期中一部解約元本額52,671,293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427,230,306円です。

※上記表中の受益権総口数および1万円当たり基準価額が、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2021年6月22日 至2022年6月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	5,906,178円
受 取 配 当 金	5,907,146
受 取 利 息	561
そ の 他 収 益 金	546
支 払 利 息	△ 2,075
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△153,519,931
売 買 益	153,783,914
売 買 損	△307,303,845
(C) そ の 他 費 用 等	△ 2,055,481
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△149,669,234
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	286,672,220
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 35,445,575
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	60,531,071
(H) 合 計(D+E+F+G)	162,088,482
次 期 繰 越 損 益 金(H)	162,088,482

※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。

※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。