

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)】

(2022年6月21日から2023年6月20日まで)

第 **5** 期
決算日 2023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	■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。
配分方針	■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（評価損益を含みません。）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)	税金 分配	込金 期騰	中率 落率			
(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	402
2期(2020年6月22日)	12,843	0	12.1		135.05	14.8	620
3期(2021年6月21日)	16,969	0	32.1		181.48	34.4	675
4期(2022年6月20日)	13,392	0	△21.1		143.22	△21.1	586
5期(2023年6月20日)	16,190	0	20.9		175.62	22.6	773

※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社に関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) 2022年 6月20日	円 13,392	% —	143.22	% —	% 97.1
6 月 末	14,023	4.7	150.38	5.0	97.5
7 月 末	14,950	11.6	160.74	12.2	97.2
8 月 末	14,931	11.5	160.78	12.3	95.6
9 月 末	14,007	4.6	150.32	5.0	96.6
10 月 末	15,343	14.6	165.05	15.2	98.5
11 月 末	14,389	7.4	155.09	8.3	98.2
12 月 末	13,574	1.4	146.33	2.2	96.5
2023年 1 月 末	14,520	8.4	157.20	9.8	96.3
2 月 末	14,611	9.1	157.82	10.2	95.0
3 月 末	14,385	7.4	155.46	8.5	97.1
4 月 末	14,587	8.9	157.63	10.1	96.4
5 月 末	15,109	12.8	163.48	14.1	97.4
(期 末) 2023年 6月20日	16,190	20.9	175.62	22.6	96.9

※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(2022年6月21日から2023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	13,392円
期末	16,190円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+20.9% (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(2022年6月21日から2023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)の動き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

- 主要国中央銀行の金融引き締め政策やインフレ圧力への懸念が株価の重石となる中、市場予想を上回る企業業績から株式市場が上昇したこと
- 欧州のガス価格下落や中国のゼロコロナ政策の終了をきっかけに世界的な景気後退への懸念が後退したことから、株式市場が上昇したこと
- 米ドルが円に対して上昇したこと

投資環境について(2022年6月21日から2023年6月20日まで)

米国株式市場は、上昇しました。フィンテック関連銘柄も上昇しました。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

期初から8月中旬にかけては、長期金利(10年国債利回り)の上昇が一服する中、市場予想を上回る企業決算から緩やかに上昇しました。その後10月にかけては、堅調な経済指標などを背景にインフレ懸念が再度台頭して長期金利が上昇したことから、株価は下落しました。11月から年末にかけては、概ね想定通りの決算発表から上昇する局面があったものの、長期金利が上昇に転じたことや半導体業界の業況に対する警戒感もあり、一進一退の動きとなりました。

年明けはインフレ減速による利上げ警戒感の後退、欧州のガス価格の下落や中国のゼロコロナ政策の終了によるグローバル景気に対する安心感から1月末まで上昇しました。その後、インフレ懸念が再燃したことや米国地方銀行の破綻を受けたグローバルの金融リスクの高まりを受け3月中旬まで軟調に推移しました。期末にかけては、各国金融当局が不安解消に向け、預金保護や資金供給などの対応策を迅速に打ち出したことや利上げ打ち止め前倒しの期待などから株価は上昇に転じました。

為替市場

期末の米ドル円は、期初と比較して米ドル高・円安となりました。

期初から10月中旬にかけては、F R B (米連邦準備制度理事会)による政策金利引き上げと高位で推移するインフレ率を背景に米国長期金利は上昇する中、日本銀行は金融緩和策を維持しており日米金利差が拡大しました。但し、11月に発表された消費者物価指数を背景にインフレ率鈍化と政策金利の引き上げ終了が意識され長期金利は低下し米ドルは対円で下落しました。

1月から期末にかけては、欧米での金融不安の高まりによるリスクセンチメント(投資家心理)の悪化を受け米ドル安・円高となる局面があったものの、金融不安の和らぎから総じて米ドルは対円で上昇しました。

ポートフォリオについて (2022年6月21日から2023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

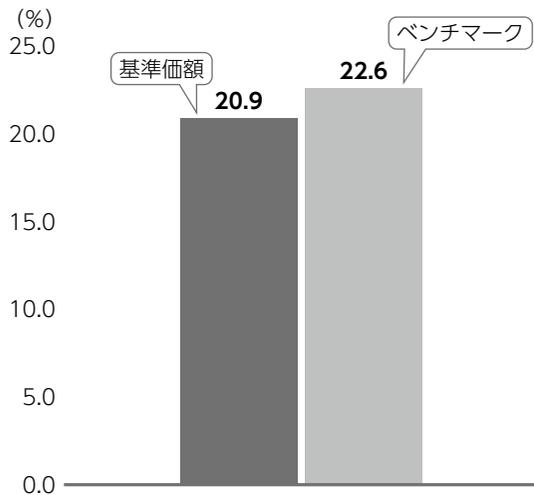
STOXX グローバル フィンテック インデックス(ネット・リターン、円換算ベース)に連動する投資成果を目指し、株式組入比率(上場投資信託証券を含む)は期を通じて高位を保ちました。

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(2022年6月21日から2023年6月20日まで)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



※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。

記載のグラフは、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

基準価額の騰落率は+20.9%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+22.6%を1.7%下方乖離しました。

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(2022年6月21日から2023年6月20日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第5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	6,533

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(2022年6月21日から2023年6月20日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	120円	0.819%	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14,631円です。</div>
(投 信 会 社)	(60)	(0.407)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(56)	(0.385)	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	5	0.033	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
(株 式)	(5)	(0.033)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	1	0.005	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
(株 式)	(1)	(0.005)	
(公 社 債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(d) そ の 他 費 用	74	0.506	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)	(72)	(0.492)	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回金・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)	(1)	(0.008)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	199	1.363	

※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。

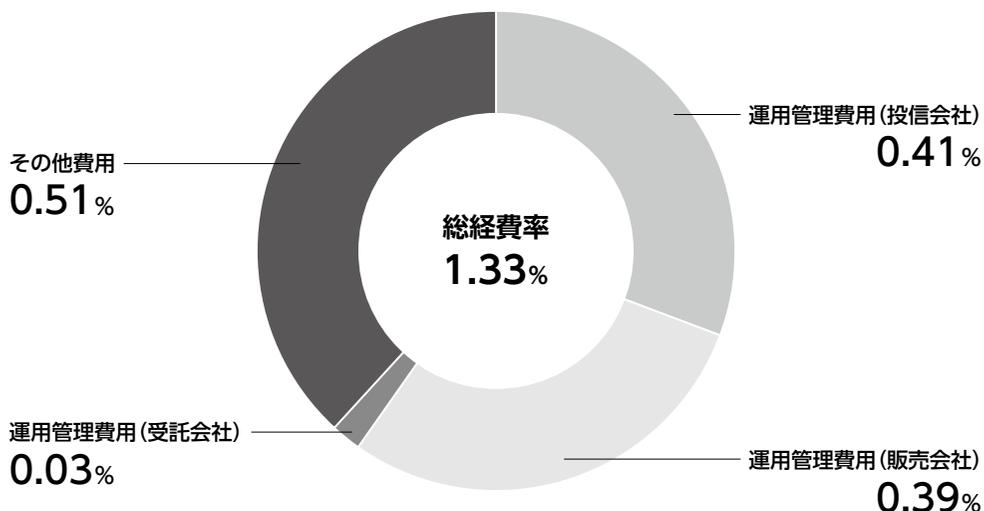
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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1.33%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2022年6月21日から2023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 72,566	千円 109,908	千口 38,029	千円 57,217

■ 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

(2022年6月21日から2023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	229,991千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	649,337千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.35

※(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 (2022年6月21日から2023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 (2022年6月21日から2023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 (2023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 427, 230	千口 461, 767	千円 776, 323

※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461, 767, 329口です。

■ 投資信託財産の構成

(2023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 776, 323	% 100. 0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	355	0. 0
投 資 信 託 財 産 総 額	776, 679	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（755, 088千円）の投資信託財産総額（834, 506千円）に対する比率は90. 5%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=142. 23円、1カナダ・ドル=107. 69円、1オーストラリア・ドル=97. 43円、1香港・ドル=18. 20円、1シンガポール・ドル=106. 08円、1台湾・ドル=4. 609円、1イギリス・ポンド=182. 13円、1エジプト・ポンド=4. 601円、1スイス・フラン=158. 70円、1デンマーク・クローネ=20. 85円、1スウェーデン・クローナ=13. 24円、1ブラジル・レアル=29. 756円、100韓国・ウォン=11. 09円、1ポーランド・ズロチ=34. 915円、1ユーロ=155. 27円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年6月20日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	776,679,080円
コール・ローン等	171,437
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)	776,323,233
未 収 入 金	184,410
(B) 負 債	3,182,598
未 払 解 約 金	346,453
未 払 信 託 報 酬	2,813,544
そ の 他 未 払 費 用	22,601
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	773,496,482
元 本	477,774,219
次 期 繰 越 損 益 金	295,722,263
(D) 受 益 権 総 口 数	477,774,219口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,190円

※当期における期首元本額438,070,290円、期中追加設定元本額95,166,270円、期中一部解約元本額55,462,341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2022年6月21日 至2023年6月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 28円
受 取 利 息	2
支 払 利 息	△ 30
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	127,973,756
売 買 損 益	134,345,667
売 買 損 益	△ 6,371,911
(C) 信 託 報 酬 等	△ 5,569,648
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	122,404,080
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 17,469,189
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	190,787,372
(配 当 等 相 当 額)	(148,729,022)
(売 買 損 益 相 当 額)	(42,058,350)
(G) 合 計(D + E + F)	295,722,263
次 期 繰 越 損 益 金(G)	295,722,263
追 加 信 託 差 損 益 金	190,787,372
(配 当 等 相 当 額)	(148,841,878)
(売 買 損 益 相 当 額)	(41,945,494)
分 配 準 備 積 立 金	121,375,024
繰 越 損 益 金	△ 16,440,133

※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	6,491,382円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	190,787,372
(d) 分配準備積立金	114,883,642
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	312,162,396
1万口当たり当期分配対象額	6,533.68
(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5期（2022年6月21日から2023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
5期 (2023年6月20日)	16,812	21.9	175.62	22.6	96.5	776

※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) STOX Global FinTech 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) 2022年 6 月20日	円 13,794	% —	143.22	% —	% 96.6
6 月末	14,447	4.7	150.38	5.0	97.5
7 月末	15,411	11.7	160.74	12.2	97.2
8 月末	15,403	11.7	160.78	12.3	95.4
9 月末	14,462	4.8	150.32	5.0	96.3
10月末	15,849	14.9	165.05	15.2	98.3
11月末	14,876	7.8	155.09	8.3	97.8
12月末	14,047	1.8	146.33	2.2	96.5
2023年 1 月末	15,036	9.0	157.20	9.8	96.2
2 月末	15,140	9.8	157.82	10.2	94.9
3 月末	14,916	8.1	155.46	8.5	96.9
4 月末	15,135	9.7	157.63	10.1	96.1
5 月末	15,687	13.7	163.48	14.1	97.0
(期 末) 2023年 6 月20日	16,812	21.9	175.62	22.6	96.5

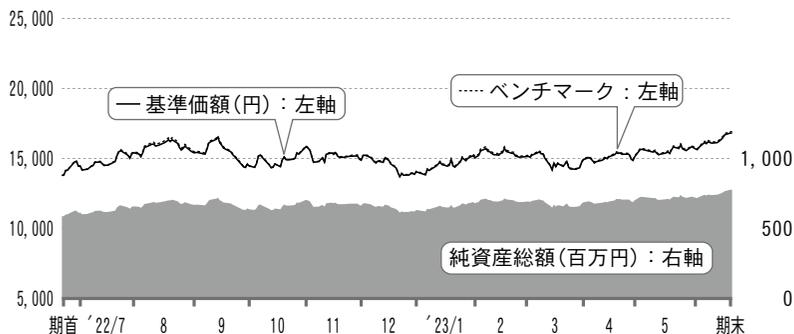
※騰落率は期首比です。

※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（2022年6月21日から2023年6月20日まで）

基準価額等の推移



期首	13,794円
期末	16,812円
騰落率	+21.9%

※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（2022年6月21日から2023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、原則として対円での為替ヘッジを行っていません。

上昇要因

- ・主要国中央銀行の金融引き締め政策やインフレ圧力への懸念が株価の重石となる中、市場予想を上回る企業業績から株式市場が上昇したこと
- ・欧州のガス価格下落や中国のゼロコロナ政策の終了をきっかけに世界的な景気後退への懸念が後退したことから、株式市場が上昇したこと
- ・米ドルが円に対して上昇したこと

▶ 投資環境について（2022年6月21日から2023年6月20日まで）

米国株式市場は、上昇しました。フィンテック関連銘柄も上昇しました。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

期初から8月中旬にかけては、長期金利（10年国債利回り）の上昇が一服する中、市場予想を上回る企業決算から緩やかに上昇しました。その後10月にかけては、堅調な経済指標などを背景にインフレ懸念が再度台頭して長期金利が上昇したことから、株価は下落しました。11月から年末にかけては、概ね想定通りの決算発表から上昇する局面があったものの、長期金利が上昇に転じたことや半導体業界の業況に対する警戒感もあり、一進一退の動きとなりました。

年明けはインフレ減速による利上げ警戒感の後退、欧州のガス価格の下落や中国のゼロコロナ政策の終了によるグローバル景気に対する安心感から1月末まで上昇しました。その後、インフレ懸念が再燃したことや米国地方銀行の破綻を受けたグローバルの金融リスクの高まりを受け3月中旬まで軟調に推移しました。期末にかけては、各国金融当局が不安解消に向け、預金保護や資金供給などの対応策を迅速に打ち出したことや利上げ打ち止め前倒しの期待などから株価は上昇に転じました。

為替市場

期末の米ドル円は、期初と比較して米ドル高・円安となりました。

期初から10月中旬にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）による政策金利引き上げと高位で推移するインフレ率を背景に米国長期金利は上昇する中、日本銀行は金融緩和策を維持しており日米金利差が拡大しました。但し、11月に発表された消費者物価指数を背景にインフレ率鈍化と政策金利の引き上げ終了が意識され長期金利は低下し米ドルは対円で下落しました。

1月から期末にかけては、欧米での金融不安の高まりによるリスクセンチメント（投資家心理）の悪化を受け米ドル安・円高となる局面があったものの、金融不安の和らぎから総じて米ドルは対円で上昇しました。

▶ ポートフォリオについて (2022年6月21日から2023年6月20日まで)

株式組入比率

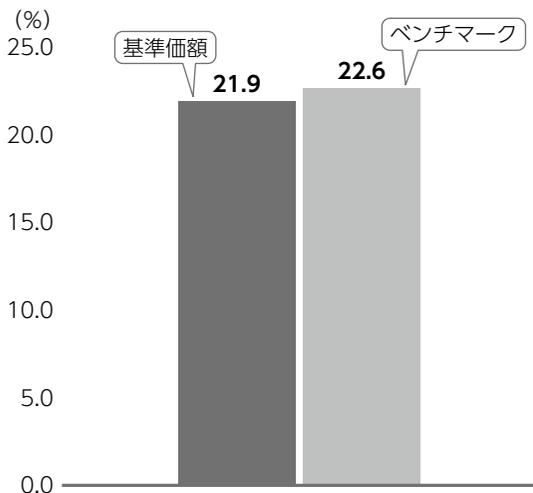
STOXX グローバル フィンテック インデックス (ネット・リターン、円換算ベース) に連動する投資成果を目指し、株式組入比率 (上場投資信託証券を含む) は期を通じて高位を保ちました。

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 (2022年6月21日から2023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。

記載のグラフは、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】

基準価額の騰落率は+21.9%となり、ベンチマークの騰落率+22.6%を0.7%下方乖離しました。

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が生じたこと

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（2022年6月21日から2023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) (新株予約権証券)	5円 (5) (0)	0.033% (0.033) (0.000)	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)	0.005 (0.005)	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)	75 (74) (1)	0.499 (0.491) (0.008)	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	81	0.536	

期中の平均基準価額は15,134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（2022年6月21日から2023年6月20日まで）

(1) 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株 7.5	千円 5,927	千株 1.1	千円 1,707
国外	アメリカ	百株 193.07 (3.99)	千アメリカ・ドル 822 (△24)	百株 57.26	千アメリカ・ドル 499
	カナダ	百株 8.6 (1.66)	千カナダ・ドル 8 (△0)	百株 0.49	千カナダ・ドル 1
	オーストラリア	百株 14.23	千オーストラリア・ドル 9	百株 38.15	千オーストラリア・ドル 28
国内	香港	百株 75 (△90)	千香港・ドル 102 (-)	百株 98	千香港・ドル 99
	シンガポール	百株 3	千シンガポール・ドル 2	百株 7	千シンガポール・ドル 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

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	台 湾	百株 90 (2)	千台湾・ドル 128 (-)	百株 -	千台湾・ドル -
	イ ギ リ ス	百株 22.74	千イギリス・ポンド 39	百株 9.44	千イギリス・ポンド 9
	エ ジ プ ト	百株 6.28	千エジプト・ポンド 3	百株 18.4	千エジプト・ポンド -
	ス イ ス	百株 0.28 (-)	千スイス・フラン 1 (△ 0)	百株 0.5	千スイス・フラン 3
	デ ン マ ー ク	百株 0.13	千デンマーク・クローネ 6	百株 0.07	千デンマーク・クローネ 5
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 0.87	千スウェーデン・クローナ 16	百株 1.13	千スウェーデン・クローナ 17
	ブ ラ ジ ル	百株 29.5	千ブラジル・レアル 35	百株 20.7	千ブラジル・レアル 32
	韓 国	百株 12.35 (△ 7.86)	千韓国・ウォン 28,318 (△ 125)	百株 4.25	千韓国・ウォン 5,267
	タ イ	百株 51 (-)	千タイ・バーツ 67 (△ 4)	百株 281	千タイ・バーツ 120
	ポ ー ラ ン ド	百株 1.46	千ポーランド・ズロチ 6	百株 1.14	千ポーランド・ズロチ 2
国	ユ ー ロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	オ ラ ン ダ	百株 0.51 (△ 1.17)	千オランダ・ユーロ 14 (-)	百株 0.12	千オランダ・ユーロ 8
	フ ラ ン ス	百株 1.99	千フランス・ユーロ 9	百株 1.44	千フランス・ユーロ 6
	ド イ ツ	百株 0.72	千ドイツ・ユーロ 7	百株 0.79	千ドイツ・ユーロ 13
	イ タ リ ア	百株 2.17	千イタリア・ユーロ 1	百株 1.24	千イタリア・ユーロ 0
	そ の 他	百株 - (1.17)	千その他・ユーロ - (-)	百株 0.13	千その他・ユーロ 0

※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。

(2) 新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	タ イ	証券 480	千タイ・バーツ 4	証券 480	千タイ・バーツ 2

※金額は受渡し代金。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2022年6月21日から2023年6月20日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	229,991千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	649,337千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.35

※(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 (2022年6月21日から2023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

(2022年6月21日から2023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 (2023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 (3.5%)			
グロリー	0.2	0.2	558
電気機器 (2.5%)			
東芝テック	0.1	0.1	410
情報・通信業 (44.7%)			
GMOペイメントゲートウェイ	0.1	0.1	1,191
マネーフォワード	0.1	0.1	620
ギフトィ	0.1	0.1	192
オービック	0.2	0.2	4,697
オービックビジネスコンサルタント	0.1	0.1	527
銀行業 (3.7%)			
住信SBIネット銀行	—	0.2	338
滋賀銀行	—	0.1	266
証券・商品先物取引業 (25.3%)			
GMOフィナンシャルホールディングス	0.1	—	—

銘 柄	期首(前期末)	期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
野村ホールディングス	—	5	2,732
岡三証券グループ	—	0.6	286
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	0.8	0.9	343
松井証券	0.4	0.5	403
マネックスグループ	0.4	0.6	327
その他金融業 (20.2%)			
日本取引所グループ	1.1	1.3	3,264
合 計	株 数	千株	千株
	株 数 ・ 金 額	3.7	10.1
銘 柄 数 < 比 率 >	株 数	12銘柄	15銘柄
	金 額	<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。

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	3.76	60	8,599	商業・専門サービス
WEX INC	1.07	1.07	18	2,686	金融サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	16.54	18.82	103	14,663	金融サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	10.92	11.87	132	18,854	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	—	0.41	32	4,664	ソフトウェア・サービス
NASDAQ INC	3.5	10.37	53	7,554	金融サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	35.34	35.74	237	33,768	金融サービス
MSCI INC	2.38	2.39	114	16,239	金融サービス
BGC PARTNERS INC-CL A	10.04	10.6	5	723	金融サービス
FISERV INC	18.62	17.61	211	30,046	金融サービス
TRANSUNION	5.87	6.14	46	6,590	商業・専門サービス
LENDINGTREE INC	0.32	0.36	0	110	金融サービス
BLOCK INC	15.69	17.07	113	16,147	金融サービス
S&P GLOBAL INC	10.37	7.36	290	41,371	金融サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1.09	1.14	31	4,493	金融サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	2.17	2.26	36	5,256	金融サービス
BLACK KNIGHT INC	4.03	4.3	24	3,509	ソフトウェア・サービス
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	3.28	3.54	25	3,564	金融サービス
COUPA SOFTWARE INC	2.3	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ACI WORLDWIDE INC	3.39	3.35	7	1,091	ソフトウェア・サービス
GLOBAL PAYMENTS INC	8.6	8.4	84	12,028	金融サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	1.33	1.36	28	4,042	金融サービス
ENVESTNET INC	1.41	1.47	8	1,153	ソフトウェア・サービス
BILL HOLDINGS INC	3.01	3.2	35	5,063	ソフトウェア・サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	6.79	6.93	41	5,925	商業・専門サービス
SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A	1.51	1.65	10	1,490	金融サービス
Q2 HOLDINGS INC	1.75	1.86	5	788	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	5.98	6.5	144	20,560	ソフトウェア・サービス
CANTALOUPE INC	1.56	1.56	1	166	金融サービス
DONNELLEY FINANCIAL SOLUTION	0.95	0.94	4	606	金融サービス
QUALTRICS INTERNATIONAL-CL A	4.06	4.93	8	1,267	ソフトウェア・サービス
REPAY HOLDINGS CORP	2.48	2.56	1	270	金融サービス
DUN & BRADSTREET HOLDINGS INC	10.74	11.2	13	1,865	商業・専門サービス
ALKAMI TECHNOLOGY INC	1.21	1.38	2	306	ソフトウェア・サービス
BTRS HOLDINGS INC-CL 1	2.4	—	—	—	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC-CLASS A	4.86	5.37	29	4,245	金融サービス
FREEDOM HOLDING CORP/NV	0.45	0.52	4	605	金融サービス
MEDIAALPHA INC-CLASS A	0.63	0.8	0	108	メディア・娯楽
PAYA HOLDINGS INC	2.2	—	—	—	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	2.23	2.28	8	1,207	金融サービス
VERTEX INC - CLASS A	1.16	1.56	3	455	ソフトウェア・サービス
DUCK CREEK TECHNOLOGIES INC	2.88	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PAYONEER GLOBAL INC	7.26	9.47	4	623	金融サービス
WESTERN UNION CO	11.78	11.93	13	1,959	金融サービス
ROBINHOOD MARKETS INC - A	19.03	19.22	19	2,741	金融サービス
NCINO INC	2.04	2.07	6	933	ソフトウェア・サービス
BLEND LABS INC-A	3.2	3.2	0	44	ソフトウェア・サービス
CLEARWATER ANALYTICS HDS-A	1.69	1.41	2	318	ソフトウェア・サービス
TOAST INC-CLASS A	7.05	11.55	25	3,566	金融サービス
AVIDXCHANGE HOLDINGS INC	4.32	5.3	5	808	金融サービス
MONEYGRAM INTERNATIONAL INC	2.94	—	—	—	金融サービス
FLYWIRE CORP-VOTING	1.73	2.76	8	1,206	金融サービス
MARQETA INC-A	11.95	14	6	977	金融サービス
REMITLY GLOBAL INC	4.06	5.55	10	1,480	金融サービス
RIOT PLATFORMS INC	—	5.35	5	791	ソフトウェア・サービス
MARATHON DIGITAL HOLDINGS IN	—	5.35	5	759	ソフトウェア・サービス
BIT DIGITAL INC	—	2.45	0	117	ソフトウェア・サービス
CLEANSARK INC	—	3.58	1	197	ソフトウェア・サービス
AXOS FINANCIAL INC	—	1.65	6	947	銀行
STIFEL FINANCIAL CORP	—	1.75	10	1,482	金融サービス
EBIX INC	0.76	0.76	1	244	ソフトウェア・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	17.92	18.48	423	60,166	金融サービス
MASTERCARD INC - A	10.58	11.21	422	60,033	金融サービス
CME GROUP INC	10.97	11.45	210	29,982	金融サービス
EQUIFAX INC	2.19	2.13	48	6,960	商業・専門サービス
EURONET WORLDWIDE INC	1.54	1.6	17	2,545	金融サービス
GREEN DOT CORP-CLASS A	1.55	1.55	3	428	金融サービス
BREAD FINANCIAL HOLDINGS INC	1.52	—	—	—	金融サービス
AVALARA INC	2.43	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BLACKLINE INC	1.63	1.74	9	1,323	ソフトウェア・サービス
AVANTAX INC	1.34	1.26	2	407	金融サービス
DIEBOLD NIXDORF INC	2.27	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EVO PAYMENTS INC-CLASS A	0.94	—	—	—	金融サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1.16	1.22	51	7,303	金融サービス
FEDERAL AGRIC MTG CORP-CL C	0.26	0.3	4	633	金融サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	2.36	2.34	57	8,108	金融サービス
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	2.55	2.6	18	2,689	ソフトウェア・サービス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	3	3.28	26	3,745	金融サービス
MOODY'S CORP	5.03	5.25	179	25,526	金融サービス
MORNINGSTAR INC	0.55	0.59	12	1,728	金融サービス

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	株数	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	
NCR CORPORATION	4	4.35	10	1,554		ソフトウェア・サービス
OPEN LENDING CORP	2.94	2.89	3	431		金融サービス
STONEX GROUP INC	—	0.61	5	780		金融サービス
UPLAND SOFTWARE INC	0.83	0.83	0	41		ソフトウェア・サービス
VIRTU FINANCIAL INC-CLASS A	2.73	3.12	5	823		金融サービス
WORKIVA INC	1.47	1.58	16	2,287		ソフトウェア・サービス
INTUIT INC	—	4.53	206	29,317		ソフトウェア・サービス
SHOPIFY INC - CLASS A	2.4	27.97	180	25,742		ソフトウェア・サービス
HIVE BLOCKCHAIN TECHNOLOGIES	—	2.47	0	113		ソフトウェア・サービス
PAYSAFE LTD	19.15	1.6	1	244		金融サービス
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A	4.01	3.74	3	543		金融サービス
STONECO LTD-A	7.23	8.57	11	1,647		金融サービス
XP INC - CLASS A	9.75	10.11	22	3,182		金融サービス
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	—	92.58	69	9,928		銀行
SAPIENS INTERNATIONAL CORP	0.86	0.98	2	382		ソフトウェア・サービス
DLOCAL LTD	2.27	2.68	3	488		金融サービス
EVERTEC INC	1.07	1.3	4	666		金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	425.09 86銘柄	564.89 88銘柄	4,155 —	591,059 <76.1%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
GALAXY DIGITAL HOLDINGS LTD	1.76	2.7	1	131		金融サービス
VOYAGER DIGITAL LTD	5.18	—	—	—		金融サービス
HUT 8 MINING CORP	—	5.79	1	208		ソフトウェア・サービス
LIGHTSPEED COMMERCE INC	3.38	4.37	9	1,019		ソフトウェア・サービス
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	1.77	2	7	821		金融サービス
TMX GROUP LTD	1.55	8.55	25	2,693		金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13.64 5銘柄	23.41 5銘柄	45 —	4,874 <0.6%>	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
XERO LTD	4.26	4.5	53	5,182		ソフトウェア・サービス
HUB24 LTD	2.29	2.58	6	650		金融サービス
BRAVURA SOLUTIONS LTD	7.02	—	—	—		ソフトウェア・サービス
ZIP CO LTD	14.3	22.12	1	101		金融サービス
TYRO PAYMENTS LTD	12.17	—	—	—		金融サービス
ASX LTD	3.38	—	—	—		金融サービス
IRESS LTD	5.76	6.16	6	636		ソフトウェア・サービス
EML PAYMENTS LTD	10.1	—	—	—		金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	59.28 8銘柄	35.36 4銘柄	67 —	6,571 <0.8%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	80	90	39	719		金融サービス

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	株数	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	
PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD	10	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	23	24	751	13,680	—	金融サービス
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	30	32	31	574	—	金融サービス
SHANDONG HI-SPEED HOLDINGS	120	—	—	—	—	金融サービス
ORIENT SECURITIES CO LTD-H	16	20	8	157	—	金融サービス
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	12	—	—	—	—	金融サービス
CHINA MERCHANTS SECURITIES-H	—	12	9	164	—	金融サービス
CSC FINANCIAL CO LTD-H	20	20	16	302	—	金融サービス
小計	株数・金額	311	198	857	15,599	
	銘柄数<比率>	8銘柄	6銘柄	—	< 2.0%>	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円		
IFAST CORP LTD	5	—	—	—	—	金融サービス
SINGAPORE EXCHANGE LTD	22	23	21	2,327	—	金融サービス
小計	株数・金額	27	23	21	2,327	
	銘柄数<比率>	2銘柄	1銘柄	—	< 0.3%>	
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円		
IBF FINANCIAL HOLDINGS CO LT	—	62	75	345	—	金融サービス
CAPITAL SECURITIES CORP	40	70	101	467	—	金融サービス
小計	株数・金額	40	132	176	813	
	銘柄数<比率>	1銘柄	2銘柄	—	< 0.1%>	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
TP ICAP GROUP PLC	24.07	25.15	3	721	—	金融サービス
WISE PLC - A	14.97	21.01	12	2,282	—	金融サービス
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	9.54	12.04	104	18,959	—	金融サービス
EXPERIAN PLC	28.1	29.26	85	15,550	—	商業・専門サービス
IG GROUP HOLDINGS PLC	13.17	13.05	9	1,641	—	金融サービス
MONEYSUPERMARKET.COM	10.77	10.6	2	519	—	メディア・娯楽
NETWORK INTERNATIONAL HOLDIN	14.72	14.65	5	1,027	—	金融サービス
PLUS500 LTD	—	2.88	4	794	—	金融サービス
小計	株数・金額	115.34	128.64	227	41,496	
	銘柄数<比率>	7銘柄	8銘柄	—	< 5.3%>	
(エジプト)	百株	百株	千エジプト・ポンド	千円		
FAWRY FOR BANKING & -RIGHTTS	18.4	—	—	—	—	金融サービス
FAWRY FOR BANKING & PAYMENT	38.42	44.7	26	120	—	金融サービス
小計	株数・金額	56.82	44.7	26	120	
	銘柄数<比率>	2銘柄	1銘柄	—	< 0.0%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	0.36	0.36	6	1,056	—	金融サービス
LEONTEQ AG	0.32	—	—	—	—	金融サービス
TEMENOS AG - REG	2.05	2.15	15	2,477	—	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	2.73	2.51	22	3,533	
	銘柄数<比率>	3銘柄	2銘柄	—	< 0.5%>	

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	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
(デンマーク) SIMCORP A/S	百株 1.24	百株 1.3	千デンマーク・クローネ 93	千円 1,959	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1.24 1銘柄	1.3 1銘柄	93 —	1,959 < 0.3%>	
(スウェーデン) AVANZA BANK HOLDING AB NORDNET AB PUBL	百株 3.42 5.21	百株 3.99 4.38	千スウェーデン・クローナ 85 62	千円 1,129 833	金融サービス 金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8.63 2銘柄	8.37 2銘柄	148 —	1,963 < 0.3%>	
(ブラジル) TOTVS SA B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO CIELO SA	百株 13.89 182.4 31.85	百株 13.8 185.3 37.84	千ブラジル・レアル 41 274 17	千円 1,231 8,160 519	ソフトウェア・サービス 金融サービス 金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	228.14 3銘柄	236.94 3銘柄	333 —	9,911 < 1.3%>	
(韓国) KGINICIS CO LTD NICE INFORMATION SERVICE CO DOUZONE BIZON CO LTD MERITZ FINANCIAL GROUP INC DAOU DATA CORP KAKAOBANK CORP KAKAOPAY CORP COOCON CORP HANWHA INVESTMENT & SECURITI NH INVESTMENT & SECURITIES C MERITZ SECURITIES CO LTD DAOL INVESTMENT & SECURITIES KIWOOM SECURITIES CO LTD NHN KCP CORP KGMOBILIANS CO LTD DANAL CO LTD SAMSUNG SECURITIES CO LTD	百株 0.47 0.97 0.48 0.69 — — 0.6 0.22 3.36 4.28 8.69 — 0.43 0.6 0.49 1.34 1.62	百株 0.47 — 0.51 3.07 0.4 6.94 0.79 — 2.19 4.25 — 1.2 0.49 0.72 0.49 1.34 1.62	千韓国・ウォン 556 — 1,509 13,201 545 17,454 4,123 — 581 4,114 — 423 4,410 741 286 550 5,896	千円 61 — 167 1,463 60 1,935 457 — 64 456 — 46 489 82 31 61 653	金融サービス 商業・専門サービス ソフトウェア・サービス 金融サービス 金融サービス 銀行 金融サービス 金融サービス 金融サービス 金融サービス 金融サービス 金融サービス 金融サービス 金融サービス 金融サービス 金融サービス 金融サービス 金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	24.24 14銘柄	24.48 14銘柄	54,394 —	6,032 < 0.8%>	
(タイ) XSPRING CAPITAL PCL-NVDR SABUY TECHNOLOGY CO LTD-NVDR KGI SECURITIES THAILAND-NVDR BEYOND SECURITIES PC-NVDR	百株 132 12 27 59	百株 — — — —	千タイ・バーツ — — — —	千円 — — — —	金融サービス 金融サービス 金融サービス 金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	230 4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	
(ポーランド)		百株	百株	千ポランド・ズロチ	千円	
	X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSK	1.14	1.46	5	206	金融サービス
小計	株数・金額	1.14	1.46	5	206	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄	—	< 0.0%〉	
(ユーロ・・・オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
	ADYEN NV	0.87	0.91	142	22,163	金融サービス
	EURONEXT NV	1.81	1.94	12	1,980	金融サービス
	FLOW TRADERS	0.95	—	—	—	金融サービス
小計	株数・金額	3.63	2.85	155	24,144	
	銘柄数〈比率〉	3銘柄	2銘柄	—	< 3.1%〉	
(ユーロ・・・フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
	WORLDLINE SA	7.16	7.38	25	3,883	金融サービス
	EDENRED	7.62	7.95	48	7,549	金融サービス
小計	株数・金額	14.78	15.33	73	11,432	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	2銘柄	—	< 1.5%〉	
(ユーロ・・・ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
	FLATEXDEGIRO AG	1.8	2.09	1	297	金融サービス
	DEUTSCHE BOERSE AG	3.42	3.05	51	7,941	金融サービス
	HYPOPORT SE	0.1	0.11	1	290	金融サービス
小計	株数・金額	5.32	5.25	54	8,530	
	銘柄数〈比率〉	3銘柄	3銘柄	—	< 1.1%〉	
(ユーロ・・・イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
	NEXI SPA	20.37	21.3	15	2,409	金融サービス
小計	株数・金額	20.37	21.3	15	2,409	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄	—	< 0.3%〉	
(ユーロ・・・その他)		百株	百株	千ユーロ	千円	
	FLOW TRADERS LTD	—	1.04	2	344	金融サービス
小計	株数・金額	—	1.04	2	344	
	銘柄数〈比率〉	—	1銘柄	—	< 0.0%〉	
ユーロ通貨計	株数・金額	44.1	45.77	301	46,860	
	銘柄数〈比率〉	9銘柄	9銘柄	—	< 6.0%〉	
合計	株数・金額	1,588.39	1,470.83	—	733,330	
	銘柄数〈比率〉	156銘柄	147銘柄	—	< 94.5%〉	

※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

(2023年6月20日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 749,490	89.8 %
コール・ローン等、その他	85,015	10.2
投資信託財産総額	834,506	100.0

※期末における外貨建資産（755,088千円）の投資信託財産総額（834,506千円）に対する比率は90.5%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=142.23円、1カナダ・ドル=107.69円、1オーストラリア・ドル=97.43円、1香港・ドル=18.20円、1シンガポール・ドル=106.08円、1台湾・ドル=4.609円、1イギリス・ポンド=182.13円、1エジプト・ポンド=4.601円、1スイス・フラン=158.70円、1デンマーク・クローネ=20.85円、1スウェーデン・クローナ=13.24円、1ブラジル・レアル=29.756円、100韓国・ウォン=11.09円、1ポーランド・ズロチ=34.915円、1ユーロ=155.27円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年6月20日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	844,506,003円
コール・ローン等	25,342,928
株 式(評価額)	749,490,098
未 収 入 金	69,092,319
未 収 配 当 金	580,658
(B) 負 債	68,192,142
未 払 金	68,007,703
未 払 解 約 金	184,410
その他未払費用	29
(C) 純資産総額(A-B)	776,313,861
元 本	461,767,329
次 期 繰 越 損 益 金	314,546,532
(D) 受益権総口数	461,767,329口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,812円

※当期における期首元本額427,230,306円、期中追加設定元本額72,566,211円、期中一部解約元本額38,029,188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461,767,329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2022年6月21日 至2023年6月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	7,067,112円
受 取 配 当 金	6,877,661
受 取 利 息	191,045
そ の 他 収 益 金	136
支 払 利 息	△ 1,730
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	130,609,593
売 買 益 損	159,199,500
売 買 損	△ 28,589,907
(C) そ の 他 費 用 等	△ 3,372,388
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	134,304,317
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	162,088,482
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 19,188,209
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	37,341,942
(H) 合 計(D+E+F+G)	314,546,532
次 期 繰 越 損 益 金(H)	314,546,532

※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。