

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)】

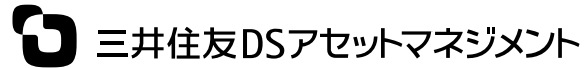
(2023年6月21日から2024年6月20日まで)

第 **6** 期
決算日 2024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。

■ 最近 5 期の運用実績

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 込 金	期 騰 落 率				期 騰 落 率
2 期 (2020年 6 月 22日)	円 12,843	円 0	% 12.1	135.05	% 14.8	% 97.3	百万円 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
5 期 (2023年 6 月 20日)	16,190	0	20.9	175.62	22.6	96.9	773
6 期 (2024年 6 月 20日)	20,073	0	24.0	220.26	25.4	97.9	1,061

※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	
	騰 落 率	騰 落 率		騰 落 率	騰 落 率
(期 首) 2023年 6月20日	円 16,190	% —	175.62	% —	% 96.9
6 月 末	16,528	2.1	179.34	2.1	97.1
7 月 末	16,956	4.7	184.27	4.9	97.6
8 月 末	16,998	5.0	184.85	5.3	96.7
9 月 末	16,320	0.8	177.15	0.9	96.5
10 月 末	15,448	△ 4.6	167.30	△ 4.7	96.1
11 月 末	17,512	8.2	190.57	8.5	97.9
12 月 末	18,228	12.6	199.20	13.4	96.3
2024年 1 月 末	19,053	17.7	208.26	18.6	99.5
2 月 末	20,039	23.8	219.42	24.9	97.7
3 月 末	20,607	27.3	225.99	28.7	97.7
4 月 末	20,114	24.2	220.52	25.6	98.4
5 月 末	19,759	22.0	216.59	23.3	97.8
(期 末) 2024年 6月20日	20,073	24.0	220.26	25.4	97.9

※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(2023年6月21日から2024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	16,190円
期末	20,073円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+24.0% (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(2023年6月21日から2024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。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

- 成長期待からテクノロジー関連銘柄への物色が継続したほか、底堅い景気を背景に業績の上方修正が続き、株価が上昇したこと
- F R B (米連邦準備制度理事会)の利下げ期待とともに米国の長期金利(10年国債利回り)が低下する局面があったこと
- 日米において金融政策の方向性の違いが意識されたことなどにより、米ドルが円に対して上昇したこと

投資環境について(2023年6月21日から2024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10月にかけては、格付け会社による米国債の格下げや雇用統計など底堅い景気指標などをきっかけとした長期金利(10年国債利回り)の上昇が重石となり、一進一退の動きとなりました。また、中国の不動産大手のデフォルト(債務不履行)観測、中東でパレスチナの武装勢力(ハマス)がイスラエルを攻撃したことによる地政学リスクの高まりも投資家心理の圧迫となりました。11月から年末にかけては、米国の利下げ期待拡大により長期金利が低下したことで、生成AI関連などテクノロジー銘柄を中心に上昇しました。

年明けは、米国の良好な経済指標を背景に景気がソフトランディング(軟着陸)するとの見方が強まったことや、生成AI関連銘柄の成長が期待されたことから、2024年3月末まで上昇しました。その後、インフレ圧力の強さを背景に米国の利下げ期待が後退したことや、ウクライナや中東情勢など地政学リスクが意識され一旦下落したものの、期末にかけては、AI向け事業で強い業績見通しを発表した銘柄が主導して再

度上昇しました。

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11月中旬にかけては、米国で総じて堅調な経済指標が続く中、FRBの利上げ継続観測が強まる一方、緩和姿勢を維持する日銀との金融政策の方向性の違いが意識され、円安が進みました。年末にかけては、日銀の政策修正への警戒感が強まったことから一時米ドル安・円高となる局面もありました。

1月から期末にかけては、米国の堅調な経済指標と物価指標が意識され、FRBの利下げ観測が後退する一方、緩和姿勢を維持する日銀との金融政策の方向性の違いが意識されました。日銀は3月にマイナス金利を解除したものの、緩和的な金融政策が維持されるとの思惑から、米ドル安・円高局面は一時的にとどまりました。

ポートフォリオについて (2023年6月21日から2024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

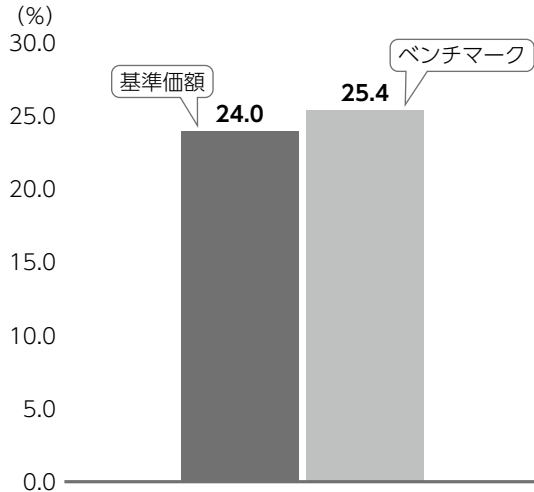
STOXX グローバル フィンテック インデックス(ネット・リターン、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指し、株式組入比率(上場投資信託証券を含む)は期を通じて高位を保ちました。

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(2023年6月21日から2024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+24.0%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+25.4%を1.4%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(2023年6月21日から2024年6月20日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第6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	10,072

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、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

- デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、信託約款に所要の変更を行いました。

(適用日：2023年9月15日)

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(2023年6月21日から2024年6月20日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	149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18,160円です。</div>
(投 信 会 社)	(74)	(0.407)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(70)	(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)	(5)	(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	6	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
(株 式)	(6)	(0.033)	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	0.007	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)	(0.007)	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	72	0.398	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)	(71)	(0.391)	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)	(0.001)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	228	1.258	

※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。

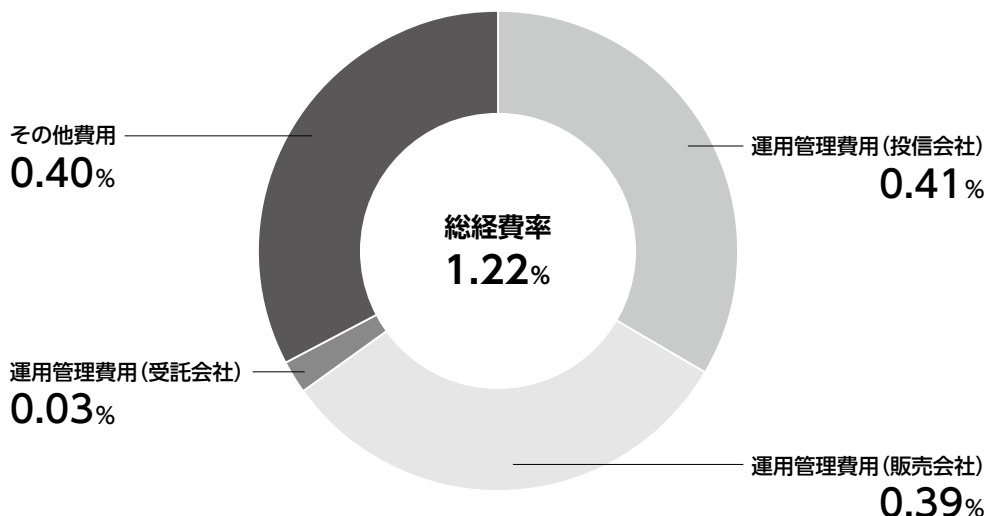
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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1.22%です。

イノベーション・インデックス・フィンテック

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2023年6月21日から2024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 129,801	千円 238,838	千口 84,093	千円 160,526

■ 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

(2023年6月21日から2024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	331,935千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	898,718千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.36

※(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 (2023年6月21日から2024年6月20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			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 211	百万円 -	% -	百万円 119	百万円 1	% 1.1

※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	303千円
(b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	1千円
(c) (b) / (a)	0.3%

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

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

イノベーション・インデックス・フィンテック

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年6月21日から2024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 (2024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 461,767	千口 507,475	千円 1,066,104	千円 1,066,104

※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507,475,503口です。

■ 投資信託財産の構成

(2024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 1,066,104	% 99.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,123	0.3
投 資 信 託 財 産 総 額	1,069,227	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（1,040,454千円）の投資信託財産総額（1,068,903千円）に対する比率は97.3%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=158.16円、1カナダ・ドル=115.34円、1オーストラリア・ドル=105.56円、1香港・ドル=20.26円、1シンガポール・ドル=117.11円、1台湾・ドル=4.886円、1イギリス・ポンド=201.16円、1エジプト・ポンド=3.313円、1スイス・フラン=178.85円、1スウェーデン・クローナ=15.13円、1インド・ルピー=1.91円、1ブラジル・リアル=29.082円、100韓国・ウォン=11.46円、1ポーランド・ズロチ=39.285円、1ユーロ=169.97円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年6月20日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	1,069,227,969円
コール・ローン等	309,915
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)	1,066,104,536
未 収 入 金	2,813,518
(B) 負 債	7,374,087
未 払 解 約 金	3,114,191
未 払 信 託 報 酬	4,225,921
そ の 他 未 払 費 用	33,975
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,061,853,882
元 本	529,001,856
次 期 繰 越 損 益 金	532,852,026
(D) 受 益 権 総 口 数	529,001,856口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,073円

※当期における期首元本額477,774,219円、期中追加設定元本額167,192,084円、期中一部解約元本額115,964,447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2023年6月21日 至2024年6月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 15円
受 取 利 息	25
支 払 利 息	△ 40
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	189,054,804
売 買 益	211,256,256
売 買 損	△ 22,201,452
(C) 信 託 報 酬 等	△ 7,648,585
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	181,406,204
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	83,794,251
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	267,651,571
(配 当 等 相 当 額)	(202,268,527)
(売 買 損 益 相 当 額)	(65,383,044)
(G) 合 計(D+E+F)	532,852,026
次 期 繰 越 損 益 金(G)	532,852,026
追 加 信 託 差 損 益 金	267,651,571
(配 当 等 相 当 額)	(202,497,429)
(売 買 損 益 相 当 額)	(65,154,142)
分 配 準 備 積 立 金	265,200,455

※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。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信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	8,857,418円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	159,420,760
(c) 収益調整金	267,651,571
(d) 分配準備積立金	96,922,277
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	532,852,026
1万口当たり当期分配対象額	10,072.78
(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6期（2023年6月21日から2024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	■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。 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。 ■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。

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。

■最近5期の運用実績

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
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
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
6期（2024年6月20日）	21,008	25.0	220.26	25.4	97.5	1,066

※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 株 比
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2023年 6 月20日	円 16,812	% —	175.62	% —	% 96.5
6 月末	17,167	2.1	179.34	2.1	97.1
7 月末	17,624	4.8	184.27	4.9	97.5
8 月末	17,680	5.2	184.85	5.3	96.6
9 月末	16,987	1.0	177.15	0.9	96.3
10月末	16,093	△ 4.3	167.30	△ 4.7	95.8
11月末	18,249	8.5	190.57	8.5	97.6
12月末	19,005	13.0	199.20	13.4	96.3
2024年 1 月末	19,879	18.2	208.26	18.6	99.4
2 月末	20,920	24.4	219.42	24.9	97.6
3 月末	21,526	28.0	225.99	28.7	97.5
4 月末	21,027	25.1	220.52	25.6	98.2
5 月末	20,671	23.0	216.59	23.3	97.4
(期 末) 2024年 6 月20日	21,008	25.0	220.26	25.4	97.5

※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（2023年6月21日から2024年6月20日まで）

基準価額等の推移



期首	16,812円
期末	21,008円
騰落率	+25.0%

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

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

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

▶ 基準価額の主な変動要因（2023年6月21日から2024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）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。

上昇要因

- ・ 成長期待からテクノロジー関連銘柄への物色が継続したほか、底堅い景気を背景に業績の上方修正が続き、株価が上昇したこと
- ・ F R B（米連邦準備制度理事会）の利下げ期待とともに米国の長期金利（10年国債利回り）が低下する局面があったこと
- ・ 日米において金融政策の方向性の違いが意識されたことなどにより、米ドルが円に対して上昇したこと

▶ 投資環境について（2023年6月21日から2024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10月にかけては、格付け会社による米国債の格下げや雇用統計など底堅い景気指標などをきっかけとした長期金利（10年国債利回り）の上昇が重石となり、一進一退の動きとなりました。また、中国の不動産大手のデフォルト（債務不履行）観測、中東でパレスチナの武装勢力（ハマス）がイスラエルを攻撃したことによる地政学リスクの高まりも投資家心理の圧迫となりました。11月から年末にかけては、米国の利下げ期待拡大により長期金利が低下したことで、生成AI関連などテクノロジー銘柄を中心に上昇しました。

年明けは、米国の良好な経済指標を背景に景気がソフトランディング（軟着陸）するとの見方が強まったことや、生成AI関連銘柄の成長が期待されたことから、2024年3月末まで上昇しました。その後、インフレ圧力の強さを背景に米国の利下げ期待が後退したことや、ウクライナや中東情勢など地政学リスクが意識され一旦下落したものの、期末にかけては、AI向け事業で強い業績見通しを発表した銘柄が主導して再度上昇しました。

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11月中旬にかけては、米国で総じて堅調な経済指標が続く中、FRBの利上げ継続観測が強まる一方、緩和姿勢を維持する日銀との金融政策の方向性の違いが意識され、円安が進みました。年末にかけては、日銀の政策修正への警戒感が強まったことから一時米ドル安・円高となる局面もありました。

1月から期末にかけては、米国の堅調な経済指標と物価指標が意識され、FRBの利下げ観測が後退する一方、緩和姿勢を維持する日銀との金融政策の方向性の違いが意識されました。日銀は3月にマイナス金利を解除したものの、緩和的な金融政策が維持されるとの思惑から、米ドル安・円高局面は一時的にとどまりました。

▶ ポートフォリオについて (2023年6月21日から2024年6月20日まで)

株式組入比率

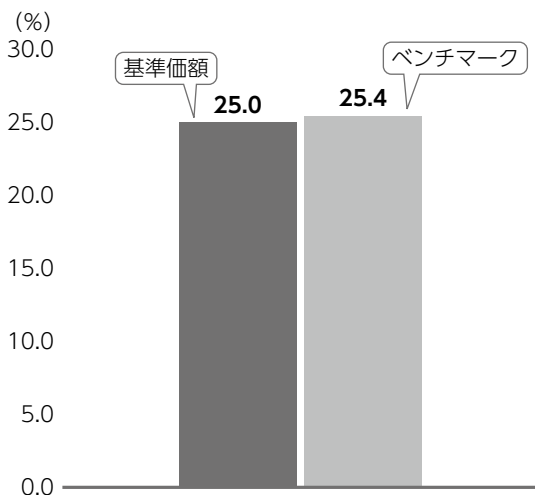
STOXX グローバル フィンテック インデックス (ネット・リターン、円換算ベース) の動きに連動する投資成果を目指し、株式組入比率 (上場投資信託証券を含む) は期を通じて高位を保ちました。

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 (2023年6月21日から2024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+25.0%となり、ベンチマークの騰落率+25.4%を0.4%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（2023年6月21日から2024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)	6円 (6)	0.033% (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
(b) 有価証券取引税 (株 式)	1 (1)	0.007 (0.007)	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)	74 (74) (0)	0.391 (0.390) (0.001)	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回数・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	82	0.431	

期中の平均基準価額は18,935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（2023年6月21日から2024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 3.3	千円 4,030	千株 1.9	千円 1,892
	外 国	ア メ リ カ	百株 175.52 (△ 8.01)	千アメリカ・ドル 1,149 (△ 36)	百株 80.82
カ ナ ダ		百株 5.59 (△ 5.27)	千カナダ・ドル 11 (-)	百株 3.05	千カナダ・ドル 7
オーストラリア		百株 15.62	千オーストラリア・ドル 16	百株 1.99	千オーストラリア・ドル 7
	香 港	百株 52	千香港・ドル 219	百株 28	千香港・ドル 116

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	百株 5	千シンガポール・ドル 4	百株 2	千シンガポール・ドル 1
	台湾	百株 30	千台湾・ドル 50	百株 10	千台湾・ドル 18
	イギリス	百株 32.6	千イギリス・ポンド 70	百株 14.23	千イギリス・ポンド 30
	エジプト	百株 24.69	千エジプト・ポンド 13	百株 14.3	千エジプト・ポンド 8
	スイス	百株 0.65	千スイス・フラン 5	百株 0.42	千スイス・フラン 3
	デンマーク	百株 0.04	千デンマーク・クローネ 2	百株 1.34	千デンマーク・クローネ 98
	スウェーデン	百株 2.09	千スウェーデン・クローナ 40	百株 0.73	千スウェーデン・クローナ 14
	インド	百株 11.28	千インド・ルピー 960	百株 0.4	千インド・ルピー 34
	ブラジル	百株 59.41	千ブラジル・リアル 75	百株 37.16	千ブラジル・リアル 44
	韓国	百株 7.98 ()	千韓国・ウォン 15,223 (△ 814)	百株 3.97	千韓国・ウォン 12,039
国	ポーランド	百株 0.59	千ポーランド・ズロチ 2	百株 -	千ポーランド・ズロチ -
	ユーロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	オランダ	0.69	24	0.3	15
	フランス	3.52	12	2.25	6
	ドイツ	1.04	13	0.66	6
	イタリア	4.69	2	5.1	3
	その他	0.2	0	0.05	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。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年6月21日から2024年6月20日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	331,935千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	898,718千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.36

※(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 (2023年6月21日から2024年6月20日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株 式	百万円 211	百万円 -	% -	百万円 119	百万円 1	% 1.1

(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	303千円
(b) うち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	1千円
(c) (b)／(a)	0.3%

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

(2023年6月21日から2024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 (2024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	株数	評価額
	千株		千円	
機械 (2.5%)				
グロリー	0.2	0.2		548
電気機器 (1.6%)				
東芝テック	0.1	0.1		340
情報・通信業 (32.3%)				
GMOペイメントゲートウェイ	0.1	0.2		1,648
マネーフォワード	0.1	0.1		506
ギフト	0.1	0.1		108
オービック	0.2	0.2		4,057
オービックビジネスコンサルタント	0.1	0.1		651
銀行業 (4.5%)				
住信SBIネット銀行	0.2	0.2		572
滋賀銀行	0.1	0.1		408

銘柄	期首(前期末)		期末	
	株数	株数	株数	評価額
証券、商品先物取引業 (33.4%)				
野村ホールディングス	5	6		5,343
岡三証券グループ	0.6	0.6		454
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	0.9	0.9		502
松井証券	0.5	0.5		417
マネックスグループ	0.6	0.7		504
その他金融業 (25.6%)				
日本取引所グループ	1.3	1.5		5,527
合計	株数・金額	株数	株数	千円
	10.1	11.5		21,591
	銘柄数<比率>	15銘柄	15銘柄	<2.0%>

※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		3.76	4.26	84	13,424	商業・専門サービス
WEX INC		1.07	1.21	20	3,241	金融サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV		18.82	21.32	164	25,981	金融サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN		11.87	13.74	187	29,636	金融サービス
FAIR ISAAC CORP		0.41	0.46	65	10,344	ソフトウェア・サービス
NASDAQ INC		10.37	12.27	72	11,447	金融サービス
PAYPAL HOLDINGS INC		35.74	38.62	228	36,111	金融サービス
MSCI INC		2.39	2.67	127	20,122	金融サービス
BGC PARTNERS INC-CL A		10.6	-	-	-	金融サービス
FISERV INC		17.61	18.89	282	44,662	金融サービス
TRANSUNION		6.14	6.99	49	7,883	商業・専門サービス
LENDINGTREE INC		0.36	0.42	1	280	金融サービス
BLOCK INC		17.07	19.85	122	19,433	金融サービス
S&P GLOBAL INC		7.36	8.13	354	56,043	金融サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC		1.14	1.3	25	4,021	金融サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		2.26	2.56	41	6,567	金融サービス
BLACK KNIGHT INC		4.3	-	-	-	ソフトウェア・サービス
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A		3.54	4.17	43	6,930	金融サービス
ACI WORLDWIDE INC		3.35	3.78	13	2,153	ソフトウェア・サービス
GLOBAL PAYMENTS INC		8.4	9.39	86	13,694	金融サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC		1.36	1.48	41	6,618	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	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	
ENVESTNET INC	1.47	1.62	10	1,582	ソフトウェア・サービス
BILL HOLDINGS INC	3.2	3.65	17	2,710	ソフトウェア・サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	6.93	7.69	47	7,526	商業・専門サービス
SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A	1.65	1.89	13	2,063	金融サービス
Q2 HOLDINGS INC	1.86	2.12	12	1,940	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	6.5	7.56	157	24,833	ソフトウェア・サービス
CANTALOUPE INC	1.56	1.68	1	180	金融サービス
DONNELLEY FINANCIAL SOLUTION	0.94	1.04	6	956	金融サービス
QUALTRICS INTERNATIONAL-CL A	4.93	—	—	—	ソフトウェア・サービス
REPAY HOLDINGS CORP	2.56	3.06	3	519	金融サービス
DUN & BRADSTREET HOLDINGS IN	11.2	14.02	12	1,977	商業・専門サービス
ALKAMI TECHNOLOGY INC	1.38	1.56	3	614	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	5.37	7.05	166	26,309	金融サービス
FREEDOM HOLDING CORP/NV	0.52	0.59	4	746	金融サービス
MEDIAALPHA INC-CLASS A	0.8	0.85	1	230	メディア・娯楽
UPSTART HOLDINGS INC	2.28	2.66	5	934	金融サービス
VERTEX INC - CLASS A	1.56	2.12	7	1,182	ソフトウェア・サービス
PAYONEER GLOBAL INC	9.47	10.9	5	930	金融サービス
WESTERN UNION CO	11.93	12.58	15	2,461	金融サービス
ROBINHOOD MARKETS INC - A	19.22	20.91	45	7,229	金融サービス
NCINO INC	2.07	2.42	7	1,205	ソフトウェア・サービス
BLEND LABS INC-A	3.2	4.13	0	152	ソフトウェア・サービス
CLEARWATER ANALYTICS HDS-A	1.41	2.9	5	871	ソフトウェア・サービス
TOAST INC-CLASS A	11.55	15.36	36	5,840	金融サービス
AVIDXCHANGE HOLDINGS INC	5.3	6.2	6	1,076	金融サービス
FLYWIRE CORP-VOTING	2.76	3.95	6	961	金融サービス
MARQETA INC-A	14	15.35	7	1,235	金融サービス
REMITLY GLOBAL INC	5.55	6.62	7	1,232	金融サービス
RIOT PLATFORMS INC	5.35	7.21	7	1,215	ソフトウェア・サービス
MARATHON DIGITAL HOLDINGS IN	5.35	8.04	16	2,578	ソフトウェア・サービス
BIT DIGITAL INC	2.45	3.18	0	140	ソフトウェア・サービス
CLEANSARK INC	3.58	7.05	13	2,172	ソフトウェア・サービス
BGC GROUP INC-A	—	13.94	11	1,761	金融サービス
AXOS FINANCIAL INC	1.65	1.77	9	1,493	銀行
STIFEL FINANCIAL CORP	1.75	1.88	15	2,411	金融サービス
EBIX INC	0.76	—	—	—	ソフトウェア・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	18.48	19.87	543	85,988	金融サービス
MASTERCARD INC - A	11.21	11.82	532	84,145	金融サービス
CME GROUP INC	11.45	12.98	255	40,345	金融サービス
EQUIFAX INC	2.13	2.43	58	9,293	商業・専門サービス
EURONET WORLDWIDE INC	1.6	1.65	17	2,765	金融サービス
GREEN DOT CORP-CLASS A	1.55	1.76	1	253	金融サービス
BLACKLINE INC	1.74	2	8	1,393	ソフトウェア・サービス
AVANTAX INC	1.26	—	—	—	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	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1.22	1.37	55	8,822	金融サービス	
FEDERAL AGRIC MTG CORP-CL C	0.3	0.34	5	939	金融サービス	
CORPAY INC	2.34	2.46	62	9,822	金融サービス	
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	2.6	2.96	40	6,343	ソフトウェア・サービス	
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	3.28	3.86	46	7,310	金融サービス	
MOODY'S CORP	5.25	5.89	247	39,133	金融サービス	
MORNINGSTAR INC	0.59	0.83	23	3,761	金融サービス	
NCR VOYIX CORP	4.35	4.97	6	951	ソフトウェア・サービス	
OPEN LENDING CORP	2.89	3.28	1	302	金融サービス	
STONEX GROUP INC	0.61	1.04	7	1,176	金融サービス	
UPLAND SOFTWARE INC	0.83	1.12	0	42	ソフトウェア・サービス	
VIRTU FINANCIAL INC-CLASS A	3.12	3.31	7	1,215	金融サービス	
WORKIVA INC	1.58	1.77	12	1,965	ソフトウェア・サービス	
INTUIT INC	4.53	5.13	312	49,467	ソフトウェア・サービス	
SHOPIFY INC - CLASS A	27.97	31.98	205	32,497	ソフトウェア・サービス	
HIVE DIGITAL TECHNOLOGIES LT	2.47	3.11	1	162	ソフトウェア・サービス	
PAYSAFE LTD	1.6	1.75	3	489	金融サービス	
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A	3.74	4.15	4	731	金融サービス	
STONECO LTD-A	8.57	9.72	11	1,801	金融サービス	
XP INC - CLASS A	10.11	14.68	25	4,039	金融サービス	
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	92.58	114.79	134	21,223	銀行	
SAPIENS INTERNATIONAL CORP	0.98	1.11	3	592	ソフトウェア・サービス	
DLOCAL LTD	2.68	2.93	2	346	金融サービス	
EVERTEC INC	1.3	1.46	4	762	金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	564.89 88銘柄	651.58 84銘柄	5,348 -	845,970 <79.4%>	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
GALAXY DIGITAL HOLDINGS LTD	2.7	3.24	5	590	金融サービス	
HUT 8 CORP	5.79	1.37	2	256	ソフトウェア・サービス	
LIGHTSPEED COMMERCE INC	4.37	4.77	8	1,031	ソフトウェア・サービス	
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTC	2	2.29	10	1,159	金融サービス	
TMX GROUP LTD	8.55	9.01	33	3,836	金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	23.41 5銘柄	20.68 5銘柄	59 -	6,874 <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	4.5	5	65	6,907	ソフトウェア・サービス	
HUB24 LTD	2.58	2.96	13	1,414	金融サービス	
ZIP CO LTD	22.12	34.54	4	525	金融サービス	
IRESS LTD	6.16	6.49	5	539	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	35.36 4銘柄	48.99 4銘柄	88 -	9,386 <0.9%>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	90	95	41	837	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
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	24	27	716	14,517	金融サービス	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	32	36	32	658	金融サービス	
ORIENT SECURITIES CO LTD-H	20	28	9	187	金融サービス	
CHINA MERCHANTS SECURITIES-H	12	16	10	211	金融サービス	
CSC FINANCIAL CO LTD-H	20	20	12	256	金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	198 6銘柄	222 6銘柄	822 -	16,669 〈1.6%〉	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE EXCHANGE LTD		23	26	24	2,886	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	23 1銘柄	26 1銘柄	24 -	2,886 〈0.3%〉	
(台湾)		百株	百株	千台湾・ドル	千円	
IBF FINANCIAL HOLDINGS CO LT		62	72	112	548	金融サービス
CAPITAL SECURITIES CORP		70	80	198	969	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	132 2銘柄	152 2銘柄	310 -	1,518 〈0.1%〉	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
TP ICAP GROUP PLC		25.15	28.56	5	1,183	金融サービス
WISE PLC - A		21.01	25.1	17	3,483	金融サービス
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP		12.04	14.79	141	28,371	金融サービス
EXPERIAN PLC		29.26	33.12	122	24,737	商業・専門サービス
IG GROUP HOLDINGS PLC		13.05	13.46	10	2,209	金融サービス
MONEY GROUP PLC		10.6	13.2	3	613	メディア・娯楽
NETWORK INTERNATIONAL HOLDIN		14.65	15.94	6	1,252	金融サービス
PLUS500 LTD		2.88	2.84	6	1,280	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	128.64 8銘柄	147.01 8銘柄	313 -	63,132 〈5.9%〉	
(エジプト)		百株	百株	千エジプト・ポンド	千円	
FAWRY FOR BANKING & PAYMENT		44.7	55.09	31	103	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	44.7 1銘柄	55.09 1銘柄	31 -	103 〈0.0%〉	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG		0.36	0.4	11	2,057	金融サービス
TEMENOS AG - REG		2.15	2.34	14	2,569	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	2.51 2銘柄	2.74 2銘柄	25 -	4,627 〈0.4%〉	
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
SIMCORP A/S		1.3	-	-	-	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	1.3 1銘柄	- -	- -	- 〈-〉	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
AVANZA BANK HOLDING AB		3.99	4.48	117	1,773	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・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		4.38	5.25	116	1,755	金融サービス
小計		8.37	9.73	233	3,528	
(インド)						
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD		百株	百株	千インド・ルピー	千円	金融サービス
		—	10.88	446	852	
小計		—	10.88	446	852	
		—	1銘柄	—	< 0.1%>	
(ブラジル)						
TOTVS SA		百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	ソフトウェア・サービス
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO		13.8	16.42	48	1,405	金融サービス
CIELO SA		185.3	204.13	213	6,209	金融サービス
		37.84	38.64	21	633	金融サービス
小計		236.94	259.19	283	8,248	
		3銘柄	3銘柄	—	< 0.8%>	
(韓国)						
KGINICIS CO LTD		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	金融サービス
DOUZONE BIZON CO LTD		0.47	0.3	333	38	金融サービス
MERITZ FINANCIAL GROUP INC		0.51	0.61	3,714	425	ソフトウェア・サービス
DAOU DATA CORP		3.07	3.38	25,924	2,970	金融サービス
KAKAOBANK CORP		0.4	0.46	530	60	金融サービス
KAKAOPAY CORP		6.94	6.38	13,461	1,542	銀行
HANWHA INVESTMENT & SECURITI		0.79	0.93	2,627	301	金融サービス
NH INVESTMENT & SECURITIES C		2.19	3.41	1,108	127	金融サービス
DAOL INVESTMENT & SECURITIES		4.25	4.68	5,775	661	金融サービス
KIWOOM SECURITIES CO LTD		1.2	1.58	477	54	金融サービス
NHN KCP CORP		0.49	0.51	6,206	711	金融サービス
KGMOBILIANS CO LTD		0.72	0.85	821	94	金融サービス
DANAL CO LTD		0.49	1.14	583	66	金融サービス
SAMSUNG SECURITIES CO LTD		1.34	2.36	914	104	金融サービス
		1.62	1.9	7,201	825	金融サービス
小計		24.48	28.49	69,681	7,985	
		14銘柄	14銘柄	—	< 0.7%>	
(ポーランド)						
X-TRADE BROKERS DOM MAKLEERSK		百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円	金融サービス
		1.46	2.05	14	578	
小計		1.46	2.05	14	578	
		1銘柄	1銘柄	—	< 0.1%>	
(ユーロ・・・オランダ)						
ADYEN NV		百株	百株	千ユーロ	千円	金融サービス
EURONEXT NV		0.91	1.03	118	20,199	金融サービス
		1.94	2.21	19	3,380	
小計		2.85	3.24	138	23,580	
		2銘柄	2銘柄	—	< 2.2%>	
(ユーロ・・・フランス)						
WORLDDLNE SA		百株	百株	千ユーロ	千円	金融サービス
EDENRED		7.38	7.59	7	1,322	金融サービス
		7.95	9.01	36	6,202	金融サービス
小計		15.33	16.6	44	7,525	
		2銘柄	2銘柄	—	< 0.7%>	

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	
(ユーロ・・・ドイツ) FLATEXDEGIRO AG DEUTSCHE BOERSE AG HYPOPORT SE	百株 2.09 3.05 0.11	百株 2.05 3.46 0.12	千ユーロ 2 65 3	千円 467 11,115 580	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>	5.25 3銘柄	5.63 3銘柄	71 —	12,162 <1.1%>	
(ユーロ・・・イタリア) NEXI SPA	百株 21.3	百株 20.89	千ユーロ 11	千円 1,988	金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	21.3 1銘柄	20.89 1銘柄	11 —	1,988 <0.2%>	
(ユーロ・・・その他) FLOW TRADERS LTD	百株 1.04	百株 1.19	千ユーロ 2	千円 379	金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1.04 1銘柄	1.19 1銘柄	2 —	379 <0.0%>	
ユーロ通貨計	株数・金額 銘柄数<比率>	45.77 9銘柄	47.55 9銘柄	268 —	45,635 <4.3%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,470.83 147銘柄	1,683.98 143銘柄	— —	1,017,998 <95.5%>	

※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

(2024年6月20日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
株式	千円 1,039,590	% 97.3
コール・ローン等、その他	29,313	2.7
投資信託財産総額	1,068,903	100.0

※期末における外貨建資産（1,040,454千円）の投資信託財産総額（1,068,903千円）に対する比率は97.3%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=158.16円、1カナダ・ドル=115.34円、1オーストラリア・ドル=105.56円、1香港・ドル=20.26円、1シンガポール・ドル=117.11円、1台湾・ドル=4.886円、1イギリス・ポンド=201.16円、1エジプト・ポンド=3.313円、1スイス・フラン=178.85円、1スウェーデン・クローナ=15.13円、1インド・ルピー=1.91円、1ブラジル・リアル=29.082円、100韓国・ウォン=11.46円、1ポーランド・ズロチ=39.285円、1ユーロ=169.97円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年6月20日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	1,072,203,688円
コール・ローン等 株 式(評価額)	28,497,242
未 収 入 金	1,039,590,118
未 収 配 当 金	3,300,000
(B) 負 債	6,118,023
未 払 金	816,328
未 払 解 約 金	3,304,505
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	2,813,518
元 本	1,066,085,665
次 期 繰 越 損 益 金	507,475,503
(D) 受 益 権 総 口 数	558,610,162
1万口当たり基準価額(C/D)	21,008円

※当期における期首元本額461,767,329円、期中追加設定元本額129,801,404円、期中一部解約元本額84,093,230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507,475,503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2023年6月21日 至2024年6月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	9,592,463円
受 取 配 当 金	9,214,355
受 取 利 息	378,943
そ の 他 収 益 金	1
支 払 利 息	△ 836
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	205,470,041
売 買 益	249,560,983
売 買 損	△ 44,090,942
(C) そ の 他 費 用 等	△ 3,602,030
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	211,460,474
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	314,546,532
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 76,433,492
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	109,036,648
(H) 合 計(D + E + F + G)	558,610,162
次 期 繰 越 損 益 金(H)	558,610,162

※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。