

■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す。
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

【運用報告書(全体版)】

（2024年6月21日から2025年6月20日まで）

第 7 期
決算日 2025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）

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)	期 中 率	株 式 組 入 率 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配 金	期 騰 落 中 率				
	円	円	%		%	%	百万円
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
7 期 (2025年 6 月20日)	22,926	0	14.2	254.30	15.5	96.0	1,253

※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

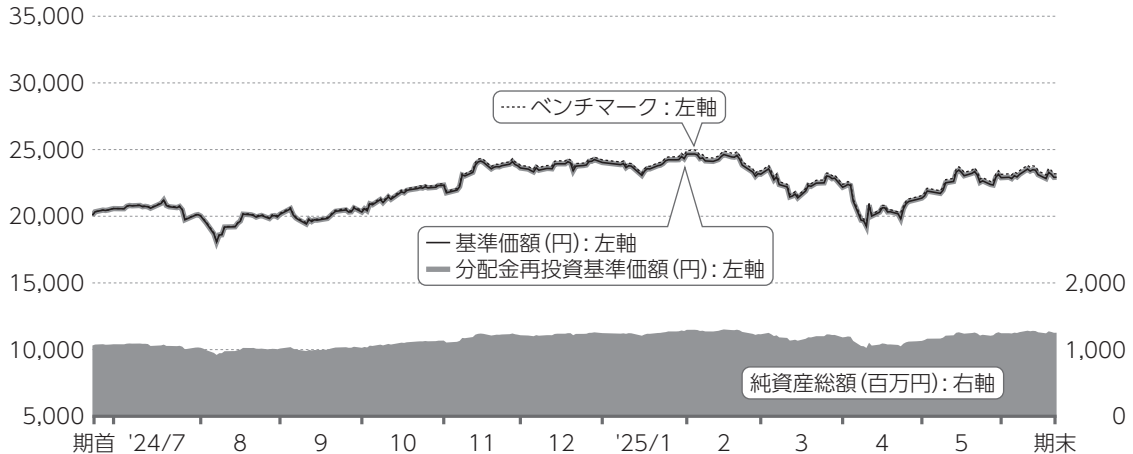
年 月 日	基 準 価 額		(ベ ン チ マ ー ク) S T O X X グローバル フィンテック インデックス (ネット・リターン、円換算ベース)	株 式 組 入 率 比
		騰 落 率		騰 落 率
(期 首) 2024年 6 月20日	円 20,073	% —	220.26	% —
6 月末	20,575	2.5	225.87	2.5
7 月末	20,016	△ 0.3	219.88	△ 0.2
8 月末	20,147	0.4	221.85	0.7
9 月末	20,316	1.2	224.10	1.7
10月末	22,331	11.2	246.52	11.9
11月末	23,620	17.7	261.33	18.6
12月末	24,033	19.7	265.88	20.7
2025年 1 月末	24,659	22.8	273.50	24.2
2 月末	23,154	15.3	256.77	16.6
3 月末	22,176	10.5	245.68	11.5
4 月末	21,362	6.4	236.50	7.4
5 月末	22,891	14.0	253.90	15.3
(期 末) 2025年 6 月20日	22,926	14.2	254.30	15.5

※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(2024年6月21日から2025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	20,073円
期 末	22,926円 (既払分配金0円(税引前))
騰 落 率	+14.2% (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(2024年6月21日から2025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、I T (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

- 生成A I (人工知能) 関連銘柄を中心とした良好な企業業績を背景に、期初から2025年1月にかけてグローバル株式市場が上昇したこと

下落要因

- トランプ大統領が発表した相互関税によって米国景気、および企業業績に対する下振れリスクが嫌気されて、2月から3月にかけて米国株式市場が下落したこと

投資環境について(2024年6月21日から2025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下落しました。

株式市場

7月中旬から8月初めにかけて、米国の景気減速懸念で一時的に下落する場面も見られましたが、利下げへの確信度が高まり、実際に9月に開催されたFOMC(米連邦公開市場委員会)でそれまでの予想を上回る0.5%の利下げが決定されると、株式市場は上昇トレンドを取り戻しました。その後も景気のソフトランディング(軟着陸)に対する期待感とともに、総じて底堅い企業業績や、生成AIによる成長期待から大型テクノロジー銘柄が相場をけん引して、2月中旬まで上昇基調が継続しました。

しかしながら2月中旬から4月初めにかけて、中国発の生成AI技術に対する警戒感や、トランプ大統領が発表した相互関税による米国景気、および企業業績に対する下振れリスクが嫌気されて株式市場は急落しました。その後期末にかけて、相互関税実施の先延ばしや一部製品の相互関税対象からの除外の発表により、世界同時不況は回避できるとの見方から、株式市場は反発しました。

為替市場

期初に比べて、対米ドルで円高が進みました。7月から9月にかけて、日米金利差縮小の見方が強まり円高が進行しました。その後、米金利の上昇や日銀の政策金利据え置きなどから米ドル高・円安傾向となりました。期末にかけては、日銀の追加利上げやトランプ政権の関税政策に対する不透明感の高まりなどから、米ドル安・円高となりました。

ポートフォリオについて (2024年6月21日から2025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

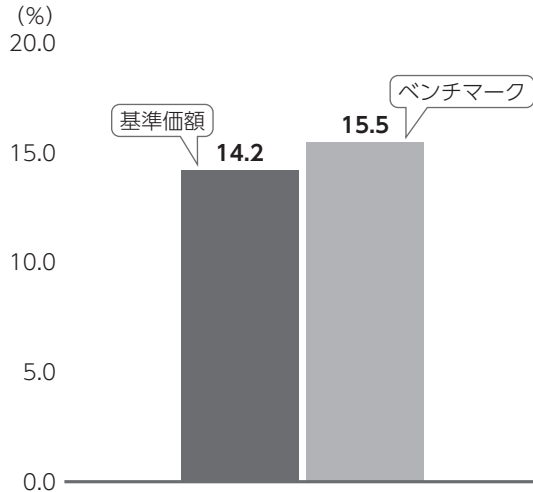
STOXX グローバル フィンテック インデックス(ネット・リターン、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指し、株式組入比率(上場投資信託証券を含む)は期を通じて高位を保ちました。

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(2024年6月21日から2025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、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)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+14.2%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+15.5%
を1.3%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や信託報酬が生じたこと、
および日々の設定解約に備えて現金を保有する中、ベンチマークが上昇したこと

分配金について(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項 目	第7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	12,925

※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。

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、見送りいたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

2 今後の運用方針

当ファンド

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

イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンド

引き続き、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

- 投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
(適用日：2025年4月1日)

1万口当たりの費用明細(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	181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) 期中の平均基準価額は22,069円です。
(投 信 会 社)	(90)	(0.407)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(85)	(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)	(6)	(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	0.014	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)	(0.014)	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	0.005	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
(株 式)	(1)	(0.005)	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	84	0.380	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)	(74)	(0.335)	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)	(0.004)	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)	(0.041)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	269	1.219	

※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。

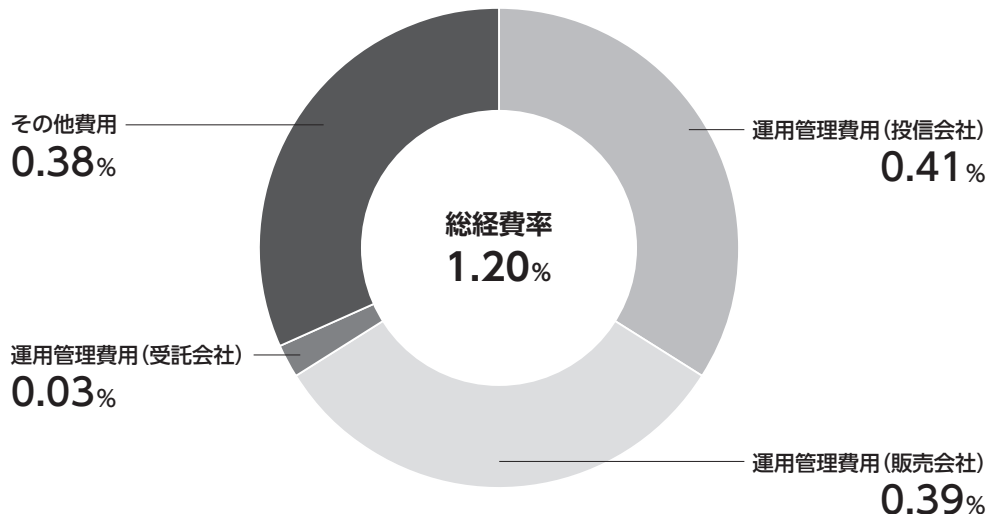
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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1.20%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2024年6月21日から2025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 76,884	千円 180,884	千口 64,016	千円 141,697

■ 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

(2024年6月21日から2025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	233,828千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,127,344千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.20

※(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 (2024年6月21日から2025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 129	百万円 0	% 0.7	百万円 104	百万円 0	% 0.2

※平均保有割合 100.0%

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

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

イノベーション・インデックス・フィンテック

項 目	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	164千円
(b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	0千円
(c) (b)／(a)	0.5%

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

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

■ ■ 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
(2024年6月21日から2025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 (2025年6月20日現在)

親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)	期 末	評 価 額
	口 数	口 数	
イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンド	千口 507, 475	千口 520, 343	千円 1, 258, 241

※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520, 343, 008口です。

■ ■ 投資信託財産の構成

(2025年6月20日現在)

項 目	期	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, 258, 241	% 100. 0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	66	0. 0
投 資 信 託 財 産 総 額	1, 258, 307	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, 229, 077千円）の投資信託財産総額（1, 260, 070千円）に対する比率は97. 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＝145. 35円、1 カナダ・ドル＝106. 13円、1 オーストラリア・ドル＝94. 27円、1 香港・ドル＝18. 51円、1 シンガポール・ドル＝113. 17円、1 台湾・ドル＝4. 897円、1 イギリス・ポンド＝196. 06円、1 エジプト・ポンド＝2. 867円、1 スイス・フラン＝178. 06円、1 トルコ・リラ＝3. 667円、1 スウェーデン・クローナ＝15. 10円、1 インド・ルピー＝1. 69円、1 ブラジル・レアル＝26. 442円、100韓国・ウォン＝10. 63円、1 マレーシア・リンギット＝34. 185円、1 ポーランド・ズロチ＝39. 19円、1 ユーロ＝167. 47円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年6月20日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	1, 258, 307, 888円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	66, 461
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, 258, 241, 427
(B) 負 債	5, 046, 108
未 払 解 約 金	55, 971
未 払 信 託 報 酬	4, 963, 576
そ の 他 未 払 費 用	26, 561
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	1, 253, 261, 780
元 本	546, 665, 643
次 期 繰 越 損 益 金	706, 596, 137
(D) 受 益 権 総 口 数	546, 665, 643口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	22, 926円

※当期における期首元本額529,001,856円、期中追加設定元本額106,795,021円、期中一部解約元本額89,131,234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2024年6月21日 至2025年6月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1, 248円
受 取 利 息	1, 248
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	142, 608, 901
売 買 益	154, 724, 839
売 買 損	△ 12, 115, 938
(C) 信 託 報 酬 等	△ 9, 481, 815
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	133, 128, 334
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	223, 506, 352
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	349, 961, 451
(配 当 等 相 当 額)	(259, 808, 298)
(売 買 損 益 相 当 額)	(90, 153, 153)
(G) 合 計(D＋E＋F)	706, 596, 137
次 期 繰 越 損 益 金(G)	706, 596, 137
追 加 信 託 差 損 益 金	349, 961, 451
(配 当 等 相 当 額)	(259, 974, 804)
(売 買 損 益 相 当 額)	(89, 986, 647)
分 配 準 備 積 立 金	356, 634, 686

※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	9, 951, 124円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	123, 177, 210
(c) 収益調整金	349, 961, 451
(d) 分配準備積立金	223, 506, 352
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	706, 596, 137
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	12, 925. 56
(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7期（2024年6月21日から2025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、預託証券（DR）、株価指数先物取引、上場投資信託証券に投資を行う場合があります。 ■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。

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 総
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率		
	円	%		%	%	百万円
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
7 期（2025年6月20日）	24,181	15.1	254.30	15.5	95.7	1,258

※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）いかなる責任を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)	騰 落 率	株 式 組 入 率 比
		騰 落 率			
(期 首) 2024年 6 月20日	円 21, 008	% —	220. 26	% —	% 97. 5
6 月末	21, 538	2. 5	225. 87	2. 5	99. 1
7 月末	20, 968	△ 0. 2	219. 88	△ 0. 2	97. 8
8 月末	21, 119	0. 5	221. 85	0. 7	99. 6
9 月末	21, 311	1. 4	224. 10	1. 7	98. 0
10月末	23, 436	11. 6	246. 52	11. 9	97. 4
11月末	24, 801	18. 1	261. 33	18. 6	96. 3
12月末	25, 251	20. 2	265. 88	20. 7	98. 1
2025年 1 月末	25, 927	23. 4	273. 50	24. 2	97. 0
2 月末	24, 362	16. 0	256. 77	16. 6	95. 8
3 月末	23, 351	11. 2	245. 68	11. 5	98. 0
4 月末	22, 511	7. 2	236. 50	7. 4	98. 6
5 月末	24, 133	14. 9	253. 90	15. 3	96. 1
(期 末) 2025年 6 月20日	24, 181	15. 1	254. 30	15. 5	95. 7

※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（2024年6月21日から2025年6月20日まで）

基準価額等の推移



期首	21,008円
期末	24,181円
騰落率	+15.1%

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

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

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

▶ 基準価額の主な変動要因（2024年6月21日から2025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

- ・生成AI（人工知能）関連銘柄を中心とした良好な企業業績を背景に、期初から2025年1月にかけてグローバル株式市場が上昇したこと

下落要因

- ・トランプ大統領が発表した相互関税によって米国景気、および企業業績に対する下振れリスクが嫌気されて、2月から3月にかけて米国株式市場が下落したこと

▶ 投資環境について（2024年6月21日から2025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下落しました。

株式市場

7月中旬から8月初めにかけて、米国の景気減速懸念で一時的に下落する場面も見られましたが、利下げへの確信度が高まり、実際に9月に開催されたFOMC（米連邦公開市場委員会）でそれまでの予想を上回る0.5%の利下げが決定されると、株式市場は上昇トレンドを取り戻しました。その後も景気のソフトランディング（軟着陸）に対する期待感とともに、総じて底堅い企業業績や、生成AIによる成長期待から大型テクノロジー銘柄が相場をけん引して、2月中旬まで上昇基調が継続しました。

しかしながら2月中旬から4月初めにかけて、中国発の生成AI技術に対する警戒感や、トランプ大統領が発表した相互関税による米国景気、および企業業績に対する下振れリスクが嫌気されて株式市場は急落しました。その後期末にかけて、相互関税実施の先延ばしや一部製品の相互関税対象からの除外の発表により、世界同時不況は回避できるとの見方から、株式市場は反発しました。

為替市場

期初に比べて、対米ドルで円高が進みました。7月から9月にかけて、日米金利差縮小の見方が強まり円高が進行しました。その後、米金利の上昇や日銀の政策金利据え置きなどから米ドル高・円安傾向となりました。期末にかけては、日銀の追加利上げやトランプ政権の関税政策に対する不透明感の高まりなどから、米ドル安・円高となりました。

▶ ポートフォリオについて（2024年6月21日から2025年6月20日まで）

株式組入比率

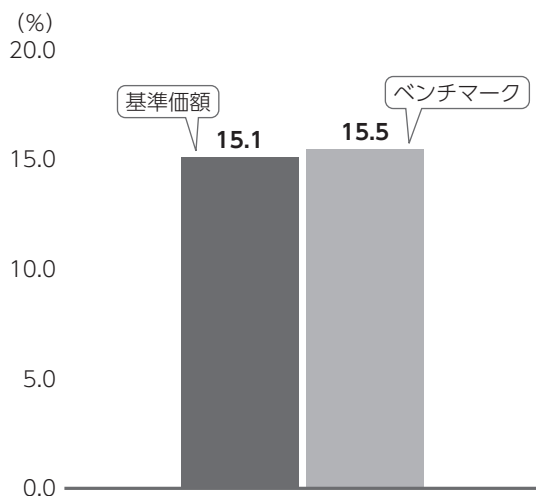
STOXX グローバル フィンテック インデックス（ネット・リターン、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指し、株式組入比率（上場投資信託証券を含む）は期を通じて高位を保ちました。

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（2024年6月21日から2025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+15.1%となり、ベンチマークの騰落率+15.5%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、および日々の設定解約に備えて現金を保有する中、ベンチマークが上昇したこと

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（2024年6月21日から2025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. 014% (0. 014)	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)	87 (77) (10)	0. 375 (0. 334) (0. 041)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送入金・資産の移転等に要する費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	91	0. 394	

期中の平均基準価額は23,189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（2024年6月21日から2025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 2. 6 (2. 2)	千円 4, 784 (-)	千株 1. 1	千円 1, 700
外	ア メ リ カ	百株 105. 49 (10. 23)	千アメリカ・ドル 556 (△ 11)	百株 64. 18	千アメリカ・ドル 557
	カ ナ ダ	百株 0. 8 (△ 2. 14)	千カナダ・ドル 3 (△ 9)	百株 5. 69	千カナダ・ドル 13
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 48. 31	千オーストラリア・ドル 40	百株 3. 79	千オーストラリア・ドル 9
国	香 港	百株 38	千香港・ドル 506	百株 136	千香港・ドル 143

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 9	千シンガポール・ドル 7	百株 3	千シンガポール・ドル 2
	台湾	百株 300 (5.92)	千台湾・ドル 1,003 (-)	百株 50	千台湾・ドル 131
	イギリス	百株 7.21 (△ 15.64)	千イギリス・ポンド 34 (△ 6)	百株 10	千イギリス・ポンド 22
	エジプト	百株 20.56 (10.06)	千エジプト・ポンド 36 (-)	百株 6.24	千エジプト・ポンド 3
	スイス	百株 0.12	千スイス・フラン 1	百株 0.48	千スイス・フラン 3
	トルコ	百株 2.44 (1.59)	千トルコ・リラ 23 (-)	百株 -	千トルコ・リラ -
	スウェーデン	百株 1.28	千スウェーデン・クローナ 31	百株 0.37	千スウェーデン・クローナ 9
	インド	百株 1.6	千インド・ルピー 626	百株 3.67	千インド・ルピー 198
	ブラジル	百株 12.66 (△ 38.96)	千ブラジル・レアル 16 (△ 21)	百株 24.31	千ブラジル・レアル 30
	韓国	百株 8.1 (-)	千韓国・ウォン 13,117 (△ 337)	百株 6.85	千韓国・ウォン 14,323
	マレーシア	百株 79	千マレーシア・リンギット 27	百株 -	千マレーシア・リンギット -
	ポーランド	百株 0.34	千ポーランド・ズロチ 2	百株 0.16	千ポーランド・ズロチ 1
国	ユーロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	オランダ	0.24	13	0.4	9
	フランス	0.58	1	1.3	3
	ドイツ	1.58	19	0.25	5
	イタリア	3.07	1	4.19	2
	その他	-	-	0.04	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

(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	233,828千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,127,344千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.20

※(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 (2024年6月21日から2025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 129	百万円 0	% 0.7	百万円 104	百万円 0	% 0.2

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	164千円
(b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	0千円
(c) (b) / (a)	0.5%

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

(2024年6月21日から2025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 (2025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 (2.4%)			
グロリー	0.2	0.2	650
電気機器 (1.0%)			
東芝テック	0.1	0.1	279
情報・通信業 (38.1%)			
GMOペイメントゲートウェイ	0.2	0.2	1,786
マネーフォワード	0.1	0.1	478
ギフトィ	0.1	0.1	177
オービック	0.2	1.2	6,566
オービックビジネスコンサルタント	0.1	0.1	846
デジタルガレージ	—	0.1	462
銀行業 (11.4%)			
楽天銀行	—	0.3	2,111
住信SBIネット銀行	0.2	0.2	977
滋賀銀行	0.1	—	—
証券・商品先物取引業 (29.4%)			
野村ホールディングス	6	6.1	5,479

銘柄	期首(前期末)	期	末
	株数	株数	評価額
岡三証券グループ	0.6	0.8	528
丸三証券	—	0.2	175
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	0.9	1	479
松井証券	0.5	0.4	273
マネックスグループ	0.7	0.6	426
トレイダーズホールディングス	—	0.1	113
極東証券	—	0.1	145
岩井コスモホールディングス	—	0.1	213
アイザワ証券グループ	—	0.1	123
その他金融業 (17.8%)			
日本取引所グループ	1.5	3.1	4,817
合計	千株	千株	千円
	株数・金額	株数	金額
銘柄数<比率>	11.5	15.2	27,111
	15銘柄	21銘柄	<2.2%>

※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 SOLUTIONS INC		4.26	4.15	98 14,343	商業・専門サービス
WEX INC		1.21	1.14	15 2,306	金融サービス
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC		21.32	18.66	150 21,817	金融サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC		13.74	13.08	235 34,175	金融サービス
FAIR ISAAC CORP		0.46	0.44	77 11,279	ソフトウェア・サービス
NASDAQ INC		12.27	12.11	104 15,202	金融サービス
PAYPAL HOLDINGS INC		38.62	35.13	240 35,012	金融サービス
MSCI INC		2.67	2.6	141 20,547	金融サービス
FISERV INC		18.89	17.7	285 41,513	金融サービス
TRANSUNION		6.99	6.91	58 8,520	商業・専門サービス
LENDINGTREE INC		0.42	0.39	1 196	金融サービス
BLOCK INC		19.85	19.74	124 18,101	金融サービス
S&P GLOBAL INC		8.13	7.99	401 58,372	金融サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC		1.3	1.27	28 4,076	金融サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		2.56	2.5	45 6,591	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	
			株 数	株 数	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	4. 17	4. 13	57	8,327	金融サービス
ACI WORLDWIDE INC	3. 78	3. 58	16	2,330	ソフトウェア・サービス
GLOBAL PAYMENTS INC	9. 39	8. 82	67	9,763	金融サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	1. 48	1. 34	50	7,387	金融サービス
ENVESTNET INC	1. 62	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BILL HOLDINGS INC	3. 65	3. 6	15	2,232	ソフトウェア・サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	7. 69	7. 58	60	8,756	商業・専門サービス
SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A	1. 89	2. 25	20	3,002	金融サービス
Q2 HOLDINGS INC	2. 12	2. 16	19	2,792	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	7. 56	7. 56	179	26,029	ソフトウェア・サービス
CANTALOUPE INC	1. 68	1. 68	1	268	金融サービス
DONNELLEY FINANCIAL SOLUTION	1. 04	0. 99	5	867	金融サービス
REPAY HOLDINGS CORP	3. 06	2. 63	1	175	金融サービス
DUN & BRADSTREET HOLDINGS IN	14. 02	15. 02	13	1,980	商業・専門サービス
ALKAMI TECHNOLOGY INC	1. 56	1. 87	5	770	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	7. 05	7. 46	220	32,018	金融サービス
FREEDOM HOLDING CORP/NV	0. 59	0. 56	7	1,143	金融サービス
MEDIAALPHA INC-CLASS A	0. 85	1. 25	1	190	メディア・娯楽
UPSTART HOLDINGS INC	2. 66	1. 95	11	1,674	金融サービス
VERTEX INC - CLASS A	2. 12	2. 56	9	1,321	ソフトウェア・サービス
PAYONEER GLOBAL INC	10. 9	9. 96	6	945	金融サービス
WESTERN UNION CO	12. 58	12. 15	10	1,490	金融サービス
ROBINHOOD MARKETS INC - A	20. 91	26. 97	211	30,713	金融サービス
NCINO INC	2. 42	3. 57	9	1,390	ソフトウェア・サービス
CRANE NXT CO	—	1. 06	5	840	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BLEND LABS INC-A	4. 13	4. 9	1	229	ソフトウェア・サービス
CLEARWATER ANALYTICS HDS-A	2. 9	6. 79	14	2,151	ソフトウェア・サービス
TOAST INC-CLASS A	15. 36	16. 21	69	10,032	金融サービス
AVIDXCHANGE HOLDINGS INC	6. 2	5. 79	5	823	金融サービス
FLYWIRE CORP-VOTING	3. 95	3. 81	4	605	金融サービス
MARQETA INC-A	15. 35	14. 51	7	1,162	金融サービス
REMITLY GLOBAL INC	6. 62	6. 98	14	2,082	金融サービス
RIOT PLATFORMS INC	7. 21	12. 31	12	1,778	ソフトウェア・サービス
MARA HOLDINGS INC	8. 04	12. 11	17	2,550	ソフトウェア・サービス
BIT DIGITAL INC	3. 18	4. 83	1	169	ソフトウェア・サービス
CLEANSARK INC	7. 05	10. 07	9	1,343	ソフトウェア・サービス
BGC GROUP INC-A	13. 94	13. 57	12	1,887	金融サービス
AXOS FINANCIAL INC	1. 77	1. 61	11	1,663	銀行
NCR ATLEOS CORP	—	2. 22	6	891	金融サービス
LENDINGCLUB CORP	—	3. 75	4	611	金融サービス
DAVE INC	—	0. 33	6	963	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	評価額		業種等
				外貨建金額	邦貨換算金額	
CCC INTELLIGENT SOLUTIONS HO	—	18.22	17	2,494	17	ソフトウェア・サービス
FIRST ADVANTAGE CORP	—	2.8	4	702	4	商業・専門サービス
INTAPP INC	—	1.69	9	1,311	9	ソフトウェア・サービス
STIFEL FINANCIAL CORP	1.88	2.24	21	3,165	21	金融サービス
HUT 8 CORP	—	2.73	4	675	4	ソフトウェア・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	19.87	18.37	625	90,884	625	金融サービス
MASTERCARD INC - A	11.82	11.61	625	90,911	625	金融サービス
CME GROUP INC	12.98	12.78	347	50,544	347	金融サービス
EQUIFAX INC	2.43	2.46	62	9,060	62	商業・専門サービス
EURONET WORLDWIDE INC	1.65	1.61	16	2,341	16	金融サービス
GREEN DOT CORP-CLASS A	1.76	1.68	1	231	1	金融サービス
BLACKLINE INC	2	2.01	11	1,605	11	ソフトウェア・サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1.37	1.35	57	8,340	57	金融サービス
FEDERAL AGRIC MTG CORP-CL C	0.34	0.34	6	931	6	金融サービス
CORPAY INC	2.46	2.48	77	11,333	77	金融サービス
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	2.96	2.95	72	10,581	72	ソフトウェア・サービス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	3.86	15.48	81	11,835	81	金融サービス
MOODY'S CORP	5.89	5.55	261	37,955	261	金融サービス
MORNINGSTAR INC	0.83	0.83	25	3,652	25	金融サービス
NCR VOYIX CORP	4.97	3.56	4	611	4	ソフトウェア・サービス
OPEN LENDING CORP	3.28	3.01	0	91	0	金融サービス
STONEX GROUP INC	1.04	1.48	12	1,842	12	金融サービス
UPLAND SOFTWARE INC	1.12	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス
VIRTU FINANCIAL INC-CLASS A	3.31	3.16	13	1,960	13	金融サービス
WORKIVA INC	1.77	1.83	12	1,771	12	ソフトウェア・サービス
INTUIT INC	5.13	5.55	418	60,891	418	ソフトウェア・サービス
SHOPIFY INC - CLASS A	31.98	31.93	338	49,180	338	ソフトウェア・サービス
HIVE DIGITAL TECHNOLOGIES LT	3.11	4.06	0	103	0	ソフトウェア・サービス
PAYSAFE LTD	1.75	1.61	1	284	1	金融サービス
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A	4.15	3.78	3	508	3	金融サービス
STONECO LTD-A	9.72	9.73	14	2,101	14	金融サービス
XP INC - CLASS A	14.68	12.38	24	3,571	24	金融サービス
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	114.79	113.2	138	20,139	138	銀行
SAPIENS INTERNATIONAL CORP	1.11	1.04	2	429	2	ソフトウェア・サービス
PAGAYA TECHNOLOGIES LTD -A	—	1.08	2	295	2	ソフトウェア・サービス
DLOCAL LTD	2.93	2.64	2	382	2	金融サービス
EVERTEC INC	1.46	1.6	5	836	5	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	651.58 84銘柄	703.12 91銘柄	6,542 —	950,981 <75.6%>	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
GALAXY DIGITAL HOLDINGS LTD		3.24	—	—	—	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	期首(前期末)	株数	金額	期	株数	金額	末	株数	金額	業種等
HUT 8 CORP	1.37	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LIGHTSPEED COMMERCE INC	4.77	4.72	7	766	—	—	—	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	2.29	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	金融サービス
TMX GROUP LTD	9.01	8.93	50	5,370	—	—	—	—	—	—	—	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	20.68 5銘柄	13.65 2銘柄	57 —	6,137 <0.5%>	—	—	—	—	—	—	—
(オーストラリア)	株数・金額 銘柄数<比率>	百株 5	百株 5.13	千オーストラリア・ドル 98	千円 9,279	—	—	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス
XERO LTD	2.96	2.64	21	2,010	—	—	—	—	—	—	—	金融サービス
HUB24 LTD	34.54	46.29	12	1,182	—	—	—	—	—	—	—	金融サービス
ZIP CO LTD	—	16.62	1	130	—	—	—	—	—	—	—	金融サービス
TYRO PAYMENTS LTD	—	4.23	29	2,740	—	—	—	—	—	—	—	金融サービス
ASX LTD	6.49	6.32	5	492	—	—	—	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス
IRESS LTD	—	12.28	1	119	—	—	—	—	—	—	—	金融サービス
EML PAYMENTS LTD	株数・金額 銘柄数<比率>	48.99 4銘柄	93.51 7銘柄	169 —	15,956 <1.3%>	—	—	—	—	—	—	—
(香港)	株数・金額 銘柄数<比率>	百株 95	百株 —	千香港・ドル —	千円 —	—	—	—	—	—	—	金融サービス
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	27	42	1,637	30,303	—	—	—	—	—	—	—	金融サービス
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	36	34	48	903	—	—	—	—	—	—	—	金融サービス
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	28	28	14	261	—	—	—	—	—	—	—	金融サービス
ORIENT SECURITIES CO LTD-H	16	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	金融サービス
CHINA MERCHANTS SECURITIES-H	20	20	18	346	—	—	—	—	—	—	—	金融サービス
CSC FINANCIAL CO LTD-H	株数・金額 銘柄数<比率>	222 6銘柄	124 4銘柄	1,718 —	31,815 <2.5%>	—	—	—	—	—	—	—
(シンガポール)	株数・金額 銘柄数<比率>	百株 —	百株 6	千シンガポール・ドル 3	千円 437	—	—	—	—	—	—	金融サービス
IFAST CORP LTD	26	26	36	4,075	—	—	—	—	—	—	—	金融サービス
SINGAPORE EXCHANGE LTD	株数・金額 銘柄数<比率>	26 1銘柄	32 2銘柄	39 —	4,513 <0.4%>	—	—	—	—	—	—	—
(台湾)	株数・金額 銘柄数<比率>	百株 72	百株 63.52	千台湾・ドル 86	千円 421	—	—	—	—	—	—	金融サービス
IBF FINANCIAL HOLDINGS CO LT	—	40	88	432	—	—	—	—	—	—	—	金融サービス
PRESIDENT SECURITIES CORP	—	234.4	792	3,880	—	—	—	—	—	—	—	金融サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	80	70	141	690	—	—	—	—	—	—	—	金融サービス
CAPITAL SECURITIES CORP	株数・金額 銘柄数<比率>	152 2銘柄	407.92 4銘柄	1,107 —	5,425 <0.4%>	—	—	—	—	—	—	—
(イギリス)	株数・金額 銘柄数<比率>	百株 28.56	百株 26.68	千イギリス・ポンド 6	千円 1,333	—	—	—	—	—	—	金融サービス
TP ICAP GROUP PLC	25.1	24.82	26	5,153	—	—	—	—	—	—	—	金融サービス
WISE PLC - A	14.79	16.2	175	34,461	—	—	—	—	—	—	—	金融サービス
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	株数・金額 銘柄数<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

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		
EXPERIAN PLC		33.12	32.64	122	24,106	商業・専門サービス	
IG GROUP HOLDINGS PLC		13.46	13.01	13	2,693	金融サービス	
MONY GROUP PLC		13.2	12.6	2	532	メディア・娯楽	
NETWORK INTERNATIONAL HOLDIN		15.94	—	—	—	金融サービス	
PLUS500 LTD		2.84	2.63	8	1,728	金融サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	147.01	128.58	357	70,009		
	銘 柄 数 <比 率>	8銘柄	7銘柄	—	< 5.6%>		
(エジプト)		百株	百株	千エジプト・ポンド	千円	金融サービス 金融サービス	
E-FINANCE INVESTMENT GROUP		—	21.58	24	69		
FAWRY FOR BANKING & PAYMENT		55.09	57.89	64	183		
小 計	株 数 ・ 金 額	55.09	79.47	88	252		
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	2銘柄	—	< 0.0%>		
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	金融サービス ソフトウェア・サービス	
SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG		0.4	0.4	17	3,041		
TEMENOS AG - REG		2.34	1.98	11	2,101		
小 計	株 数 ・ 金 額	2.74	2.38	28	5,142		
	銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄	—	< 0.4%>		
(トルコ)		百株	百株	千トルコ・リラ	千円	金融サービス ソフトウェア・サービス	
MATRIKS BILGI DAGITIM HIZMET		—	3.77	6	24		
LINK BILGISAYAR SISTEMLER YA		—	0.26	15	55		
小 計	株 数 ・ 金 額	—	4.03	21	79		
	銘 柄 数 <比 率>	—	2銘柄	—	< 0.0%>		
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	金融サービス 金融サービス	
AVANZA BANK HOLDING AB		4.48	4.48	139	2,105		
NORDNET AB PUBL		5.25	6.16	154	2,325		
小 計	株 数 ・ 金 額	9.73	10.64	293	4,431		
	銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄	—	< 0.4%>		
(インド)		百株	百株	千インド・ルピー	千円	金融サービス 金融サービス	
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD		10.88	7.33	636	1,075		
MULTI COMMODITY EXCH INDIA		—	1.48	1,148	1,941		
小 計	株 数 ・ 金 額	10.88	8.81	1,785	3,017		
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	2銘柄	—	< 0.2%>		
(ブラジル)		百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	ソフトウェア・サービス 金融サービス 金融サービス	
TOTVS SA		16.42	15.52	65	1,740		
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO		204.13	193.06	266	7,039		
CIELO SA		38.64	—	—	—		
小 計	株 数 ・ 金 額	259.19	208.58	332	8,780		
	銘 柄 数 <比 率>	3銘柄	2銘柄	—	< 0.7%>		
(韓国)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	金融サービス ソフトウェア・サービス	
KGINICIS CO LTD		0.3	—	—	—		
DOUZONE BIZON CO LTD		0.61	0.58	4,083	434		

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		
MERITZ FINANCIAL GROUP INC		3.38	2.64	28,089	2,985	金融サービス	
DAOU DATA CORP		0.46	—	—	—	金融サービス	
KAKAOBANK CORP		6.38	7.87	22,114	2,350	銀行	
KAKAOPAY CORP		0.93	1	6,130	651	金融サービス	
GALAXIA MONEYTREE CO LTD		—	0.48	684	72	金融サービス	
HANWHA INVESTMENT & SECURITI		3.41	3.67	2,532	269	金融サービス	
NH INVESTMENT & SECURITIES C		4.68	4.26	8,179	869	金融サービス	
DAOL INVESTMENT & SECURITIES		1.58	—	—	—	金融サービス	
KIWOOM SECURITIES CO LTD		0.51	0.43	8,836	939	金融サービス	
IM FINANCIAL GROUP CO LTD		—	3.91	4,578	486	銀行	
NHN KCP CORP		0.85	0.76	889	94	金融サービス	
KGMOBILIANS CO LTD		1.14	—	—	—	金融サービス	
DANAL CO LTD		2.36	2	1,214	129	金融サービス	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD		1.9	2.14	14,402	1,530	金融サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	28.49 14銘柄	29.74 12銘柄	101,734 —	10,814 < 0.9%>		
(マレーシア)		百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円		
PERTAMA DIGITAL BHD		—	11	0	4	金融サービス	
CTOS DIGITAL BHD		—	47	4	149	商業・専門サービス	
BURSA MALAYSIA BHD		—	21	15	538	金融サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	— —	79 3銘柄	20 —	691 < 0.1%>		
(ポーランド)		百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円		
X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSK		2.05	2.23	16	641	金融サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	2.05 1銘柄	2.23 1銘柄	16 —	641 < 0.1%>		
(ユーロ・・・オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円		
ADYEN NV		1.03	1.05	162	27,224	金融サービス	
EURONEXT NV		2.21	2.03	28	4,827	金融サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	3.24 2銘柄	3.08 2銘柄	191 —	32,051 < 2.5%>		
(ユーロ・・・フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円		
WORLDLINE SA		7.59	7.24	3	541	金融サービス	
EDENRED		9.01	8.64	20	3,474	金融サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	16.6 2銘柄	15.88 2銘柄	23 —	4,016 < 0.3%>		
(ユーロ・・・ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円		
FLATEXDEGIRO AG		2.05	2.75	6	1,059	金融サービス	
DEUTSCHE BOERSE AG		3.46	4.11	109	18,363	金融サービス	
HYPOPORT SE		0.12	0.1	1	305	金融サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	5.63 3銘柄	6.96 3銘柄	117 —	19,728 < 1.6%>		

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		
(ユーロ・・・イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	金融サービス	
NEXI SPA		20.89	19.77	9	1,590		
小 計	株 数 ・ 金 額	20.89	19.77	9	1,590		
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	< 0.1%>		
(ユーロ・・・その他)		百株	百株	千ユーロ	千円	金融サービス	
FLOW TRADERS LTD		1.19	1.15	3	565		
小 計	株 数 ・ 金 額	1.19	1.15	3	565		
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	< 0.0%>		
ユーロ通貨計	株 数 ・ 金 額	47.55	46.84	346	57,952		
	銘 柄 数 <比 率>	9銘柄	9銘柄	—	< 4.6%>		
合 計	株 数 ・ 金 額	1,683.98	1,974.5	—	1,176,643		
	銘 柄 数 <比 率>	143銘柄	154銘柄	—	<93.5%>		

※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

(2025年 6 月20日現在)

項 目	期	末
	評 価 額	比 率
株 式	千円 1,203,755	% 95.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	56,314	4.5
投 資 信 託 財 産 総 額	1,260,070	100.0

※期末における外貨建資産（1,229,077千円）の投資信託財産総額（1,260,070千円）に対する比率は97.5%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＝145.35円、1カナダ・ドル＝106.13円、1オーストラリア・ドル＝94.27円、1香港・ドル＝18.51円、1シンガポー
ル・ドル＝113.17円、1台湾・ドル＝4.897円、1イギリス・ポンド＝196.06円、1エジプト・ポンド＝2.867円、1スイス・フラン＝
178.06円、1トルコ・リラ＝3.667円、1スウェーデン・クローナ＝15.10円、1インド・ルピー＝1.69円、1ブラジル・レアル＝26.442
円、100韓国・ウォン＝10.63円、1マレーシア・リンギット＝34.185円、1ポーランド・ズロチ＝39.19円、1ユーロ＝167.47円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年6月20日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	1,264,270,073円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	55,287,387
株 式 (評価額)	1,203,755,111
未 収 入 金	4,200,000
未 収 配 当 金	1,027,575
(B) 負 債	6,023,516
未 払 金	6,023,516
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,258,246,557
元 本	520,343,008
次 期 繰 越 損 益 金	737,903,549
(D) 受 益 権 総 口 数	520,343,008口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	24,181円

※当期における期首元本額507,475,503円、期中追加設定元本額76,884,120円、期中一部解約元本額64,016,615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520,343,008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>

- ・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。

(適用日：2025年4月1日)

■ 損益の状況

(自2024年6月21日 至2025年6月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	10,472,081円
受 取 配 当 金	10,123,215
受 取 利 息	348,865
そ の 他 収 益 金	1
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	146,827,537
売 買 益	236,919,083
売 買 損	△ 90,091,546
(C) そ の 他 費 用 等	△ 4,325,626
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	152,973,992
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	558,610,162
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 77,681,073
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	104,000,468
(H) 合 計 (D + E + F + G)	737,903,549
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	737,903,549

※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。