

■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)】

（2025年6月21日から2026年6月22日まで）

第 8 期
決算日 2026年6月22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)		株 式 組 入 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配 金	期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率		
	円	円	%		%	%	百万円
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
8 期 (2026年 6 月22日)	21, 775	0	△ 5. 0	243. 91	△ 4. 1	98. 8	1, 190

※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)	騰 落 率	株 式 組 入 率 比
		騰 落 率			
(期 首) 2025年 6 月20日	円 22,926	% —	254.30	% —	% 96.0
6 月末	23,723	3.5	263.57	3.6	98.3
7 月末	24,833	8.3	276.32	8.7	97.6
8 月末	24,276	5.9	270.36	6.3	98.3
9 月末	24,495	6.8	272.92	7.3	99.1
10月末	24,736	7.9	275.72	8.4	99.2
11月末	24,409	6.5	272.38	7.1	98.3
12月末	24,983	9.0	279.17	9.8	98.9
2026年 1 月末	23,359	1.9	261.02	2.6	99.0
2 月末	21,903	△4.5	244.76	△3.8	98.7
3 月末	20,825	△9.2	232.60	△8.5	97.8
4 月末	22,454	△2.1	251.48	△1.1	98.7
5 月末	21,946	△4.3	245.60	△3.4	99.4
(期 末) 2026年 6 月22日	21,775	△5.0	243.91	△4.1	98.8

※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(2025年6月21日から2026年6月22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	22,926円
期 末	21,775円 (既払分配金0円(税引前))
騰 落 率	-5.0% (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(2025年6月21日から2026年6月22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

- 主要通貨に対し円安が進行したこと

下落要因

- 中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の急騰がインフレ・金利上昇懸念を再燃させ、リスク回避的な動きが強まったこと

投資環境について(2025年6月21日から2026年6月22日まで)

世界株式市場は、上昇しました。フィンテック関連銘柄は下落しました。為替市場では米ドルは円に対して上昇しました。

株式市場

期初は、関税問題の懸念後退や底堅い米国企業業績、2026年以降の米国の利下げ打ち止め観測やAI(人工知能)関連の過剰投資懸念など、好悪材料が交錯して、2026年初までレンジ内の値動きで推移しました。2026年2月には、AI関連の過剰投資不安などからソフトウェア関連銘柄への下押し圧力が高まったほか、米国・イスラエルによるイランへの攻撃に伴い、3月には中東情勢が悪化し、ホルムズ海峡の実質封鎖を受けて原油価格の高騰が懸念されたことから、市場は大きく下落しました。

4月以降は、米国とイランの停戦合意に対する期待や原油価格の下落が市場を下支える中、インフレ再燃に伴う利下げ期待の後退は逆風となり、業種により選別色の強い展開となりました。

為替市場

期末の米ドル・円相場は、期初と比較して米ドル高・円安となりました。

期初は、関税政策を巡る不透明感が後退したことや、10月に高市氏が自民党総裁・内閣総理大臣に就任したことを受けて財政拡大への懸念が高まり、対米ドルで円安基調となりました。

1月下旬には日米協調での為替介入への警戒感が継続したことなどから、対米ドルで円高が進行する局面もみられましたが、3月にはイラン情勢の悪化を受けて有事の米ドル買いが進んだほか、原油高を背景に日本の貿易赤字が拡大するとの見方から、対米ドルで円安が一段と進行しました。

4月末には為替介入とみられる動きにより対米ドルで円高方向に振れる展開もみられましたが、期末にかけては再び米ドル高・円安となりました。

ポートフォリオについて (2025年6月21日から2026年6月22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

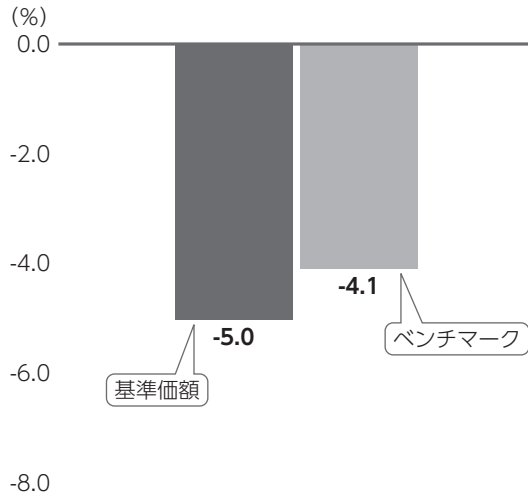
STOXX グローバル フィンテック インデックス(ネット・リターン、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指し、株式組入比率(上場投資信託証券を含む)は期を通じて高位を保ちました。

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(2025年6月21日から2026年6月22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-5.0%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率-4.1%を
0.9%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

分配金について(2025年6月21日から2026年6月22日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項 目	第8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	11,775

※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、見送りといたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

2 今後の運用方針

当ファンド

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

イノベーション・インデックス・フィンテックマザーファンド

引き続き、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

- 「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」へ名称を変更することとなったため、信託約款に所要の変更を行いました。(適用日：2026年4月1日)

1万口当たりの費用明細(2025年6月21日から2026年6月22日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	193円	0.824%	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23,402円です。
(投 信 会 社)	(96)	(0.409)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(91)	(0.387)	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)	(0.028)	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	0.026	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)	(0.026)	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	0.006	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)	(0.006)	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	55	0.234	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)	(53)	(0.229)	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)	(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	255	1.090	

※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。

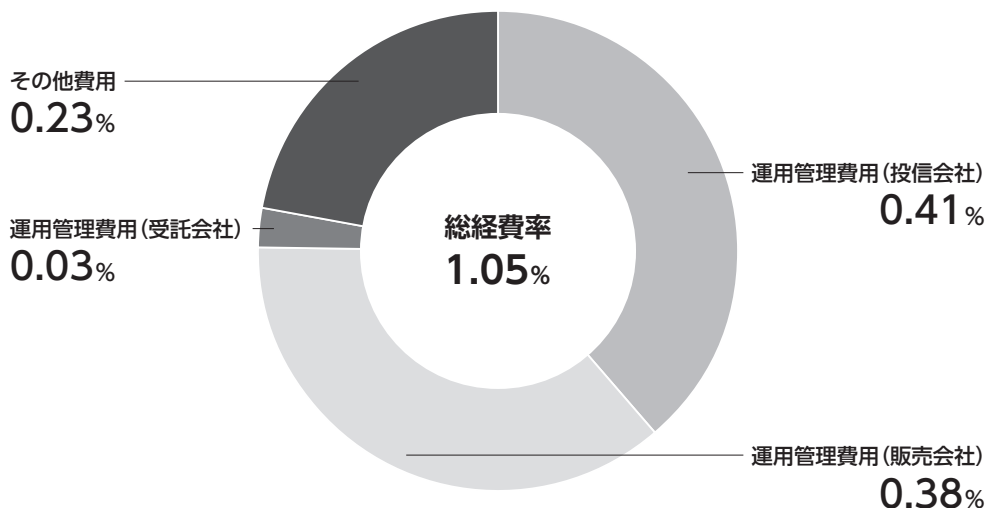
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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1.05%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2025年6月21日から2026年6月22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 58,124	千円 142,046	千口 62,380	千円 153,354

■ 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

(2025年6月21日から2026年6月22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	347,465千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,265,849千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.27

※(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 (2025年6月21日から2026年6月22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 194	百万円 —	% —	百万円 153	百万円 0	% 0.6

※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	331千円
(b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	0千円
(c) (b)／(a)	0.2%

※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 (2025年6月21日から2026年6月22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 (2026年6月22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 520,343	千口 516,087	千円 1,195,310

※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516,087,396口です。

■ 投資信託財産の構成

(2026年6月22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 1,195,310	% 99.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,978	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	1,202,288	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（1,170,297千円）の投資信託財産総額（1,276,721千円）に対する比率は91.7%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=161.60円、1 カナダ・ドル=114.00円、1 オーストラリア・ドル=113.23円、1 香港・ドル=20.62円、1 シンガポール・ドル=125.05円、1 台湾・ドル=5.113円、1 イギリス・ポンド=213.60円、1 エジプト・ポンド=3.235円、1 イスラエル・シェケル=54.561円、1 スイス・フラン=199.88円、1 トルコ・リラ=3.485円、1 スウェーデン・クローナ=16.84円、1 インド・ルピー=1.72円、1 ブラジル・レアル=31.358円、100韓国・ウォン=10.541円、1 マレーシア・リンギット=38.998円、1 ポーランド・ズロチ=43.477円、1 ユーロ=185.18円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年6月22日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	1, 202, 288, 907円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	429, 204
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, 195, 310, 017
未 収 入 金	6, 549, 686
(B) 負 債	12, 066, 262
未 払 解 約 金	6, 964, 895
未 払 信 託 報 酬	5, 074, 221
そ の 他 未 払 費 用	27, 146
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	1, 190, 222, 645
元 本	546, 595, 882
次 期 繰 越 損 益 金	643, 626, 763
(D) 受 益 権 総 口 数	546, 595, 882口
1万口当たり基準価額(C/D)	21, 775円

※当期における期首元本額546,665,643円、期中追加設定元本額92,708,309円、期中一部解約元本額92,778,070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2025年6月21日 至2026年6月22日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3, 505円
受 取 利 息	3, 505
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 53, 940, 562
売 買 益	10, 081, 461
売 買 損	△ 64, 022, 023
(C) 信 託 報 酬 等	△ 10, 593, 609
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	△ 64, 530, 666
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	300, 885, 630
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	407, 271, 799
(配 当 等 相 当 額)	(315, 644, 985)
(売 買 損 益 相 当 額)	(91, 626, 814)
(G) 合 計(D＋E＋F)	643, 626, 763
次 期 繰 越 損 益 金(G)	643, 626, 763
追 加 信 託 差 損 益 金	407, 271, 799
(配 当 等 相 当 額)	(315, 814, 447)
(売 買 損 益 相 当 額)	(91, 457, 352)
分 配 準 備 積 立 金	302, 624, 078
繰 越 損 益 金	△ 66, 269, 114

※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	1, 738, 448円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	341, 002, 685
(d) 分配準備積立金	300, 885, 630
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	643, 626, 763
1万口当たり当期分配対象額	11, 775. 18
(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 8 期（2025 年 6 月21日から2026 年 6 月22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 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率		
	円	%		%	%	百万円
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
8 期（2026年 6 月22日）	23,161	△ 4.2	243.91	△ 4.1	98.4	1,195

※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) 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
	円	%			
(期 首) 2025年 6 月20日	24, 181	—	254. 30	—	95. 7
6 月末	25, 028	3. 5	263. 57	3. 6	98. 3
7 月末	26, 217	8. 4	276. 32	8. 7	97. 5
8 月末	25, 646	6. 1	270. 36	6. 3	98. 2
9 月末	25, 895	7. 1	272. 92	7. 3	98. 9
10月末	26, 168	8. 2	275. 72	8. 4	98. 9
11月末	25, 839	6. 9	272. 38	7. 1	98. 0
12月末	26, 466	9. 4	279. 17	9. 8	98. 9
2026年 1 月末	24, 764	2. 4	261. 02	2. 6	98. 9
2 月末	23, 236	△3. 9	244. 76	△3. 8	98. 5
3 月末	22, 111	△8. 6	232. 60	△8. 5	97. 6
4 月末	23, 852	△1. 4	251. 48	△1. 1	98. 4
5 月末	23, 329	△3. 5	245. 60	△3. 4	99. 0
(期 末) 2026年 6 月22日	23, 161	△4. 2	243. 91	△4. 1	98. 4

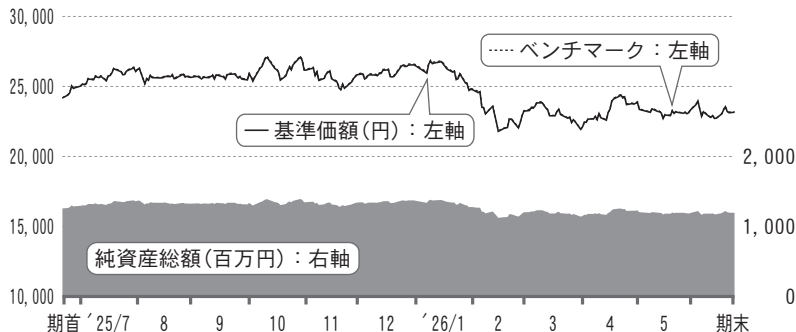
※騰落率は期首比です。

※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（2025年6月21日から2026年6月22日まで）

基準価額等の推移



期 首	24,181円
期 末	23,161円
騰 落 率	－4.2%

※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（2025年6月21日から2026年6月22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	・ 主要通貨に対し円安が進行したこと
下落要因	・ 中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の急騰がインフレ・金利上昇懸念を再燃させ、リスク回避的な動きが強まったこと

▶ 投資環境について（2025年6月21日から2026年6月22日まで）

世界株式市場は、上昇しました。フィンテック関連銘柄は下落しました。為替市場では米ドルは円に対して上昇しました。

株式市場

期初は、関税問題の懸念後退や底堅い米国企業業績、2026年以降の米国の利下げ打ち止め観測やAI（人工知能）関連の過剰投資懸念など、好悪材料が交錯して、2026年初までレンジ内の値動きで推移しました。2026年2月には、AI関連の過剰投資不安などからソフトウェア関連銘柄への下押し圧力が高まったほか、米国・イスラエルによるイランへの攻撃に伴い、3月には中東情勢が悪化し、ホルムズ海峡の実質封鎖を受けて原油価格の高騰が懸念されたことから、市場は大きく下落しました。

4月以降は、米国とイランの停戦合意に対する期待や原油価格の下落が市場を下支えする中、インフレ再燃に伴う利下げ期待の後退は逆風となり、業種により選別色の強い展開となりました。

為替市場

期末の米ドル・円相場は、期初と比較して米ドル高・円安となりました。

期初は、関税政策を巡る不透明感が後退したことや、10月に高市氏が自民党総裁・内閣総理大臣に就任したことを受けて財政拡大への懸念が高まり、対米ドルで円安基調となりました。

1月下旬には日米協調での為替介入への警戒感が継続したことなどから、対米ドルで円高が進行する局面もみられましたが、3月にはイラン情勢の悪化を受けて有事の米ドル買いが進んだほか、原油高を背景に日本の貿易赤字が拡大するとの見方から、対米ドルで円安が一段と進行しました。

4月末には為替介入とみられる動きにより対米ドルで円高方向に振れる展開もみられましたが、期末にかけては再び米ドル高・円安となりました。

▶ ポートフォリオについて（2025年6月21日から2026年6月22日まで）

株式組入比率

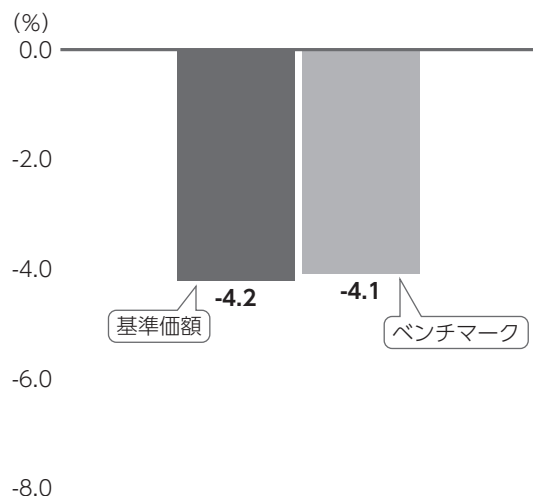
STOXX グローバル フィンテック インデックス（ネット・リターン、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指し、株式組入比率（上場投資信託証券を含む）は期を通じて高位を保ちました。

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（2025年6月21日から2026年6月22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-4.2%となり、ベンチマークの騰落率-4.1%を0.1%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（2025年6月21日から2026年6月22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)	0.026% (0.026)	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)	0.006 (0.006)	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)	57 (57) (0)	0.230 (0.228) (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	65	0.261	

期中の平均基準価額は24,780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（2025年6月21日から2026年6月22日まで）

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	千株 3.8	千円 1,135	千株 1.9	千円 4,030
外 国	ア メ リ カ	百株 289.29 (△ 26.33)	千アメリカ・ドル 1,004 (△ 34)	百株 67.85	千アメリカ・ドル 487
	カ ナ ダ	百株 5.65	千カナダ・ドル 24	百株 4.82	千カナダ・ドル 22
	オーストラリア	百株 20.4	千オーストラリア・ドル 29	百株 33.79	千オーストラリア・ドル 28
	香 港	百株 349	千香港・ドル 303	百株 104	千香港・ドル 209
	シンガポール	百株 12	千シンガポール・ドル 5	百株 4	千シンガポール・ドル 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

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	台 湾	百株 66.89 (13.04)	千台湾・ドル 324 (-)	百株 20	千台湾・ドル 56
	イ ギ リ ス	百株 58.99 (△ 1.44)	千イギリス・ポンド 50 (△ 4)	百株 26.68	千イギリス・ポンド 187
	エ ジ プ ト	百株 -	千エジプト・ポンド -	百株 79.47	千エジプト・ポンド 91
	イ ス ラ エ ル	百株 3.28	千イスラエル・シェケル 24	百株 -	千イスラエル・シェケル -
	ス イ ス	百株 0.36 (3.96)	千スイス・フラン 3 (-)	百株 0.63	千スイス・フラン 4
	ト ル コ	百株 12.25 (16.22)	千トルコ・リラ 98 (-)	百株 4.86	千トルコ・リラ 41
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 1.7	千スウェーデン・クローナ 73	百株 4.98	千スウェーデン・クローナ 187
	イ ン ド	百株 5.14 (28.27)	千インド・ルピー 1,031 (-)	百株 -	千インド・ルピー -
	ブ ラ ジ ル	百株 5.2	千ブラジル・レアル 14	百株 17.1	千ブラジル・レアル 26
	韓 国	百株 18.86 (-)	千韓国・ウォン 35,442 (△ 126)	百株 14.58	千韓国・ウォン 61,896
	マ レ ー シ ア	百株 -	千マレーシア・リンギット -	百株 64	千マレーシア・リンギット 9
	ポ ー ラ ン ド	百株 1.06	千ポーランド・ズロチ 8	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	0.27	16	2.23	37
	フ ラ ン ス	44.8 (△ 43.02)	2 (-)	15.88	21
国	ド イ ツ	0.79	9	0.4	6
	イ タ リ ア	9.12 (-)	3 (△ 0)	3.4	1
	そ の 他	0.15	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

(2025年6月21日から2026年6月22日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	347,465千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,265,849千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.27

※(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 (2025年6月21日から2026年6月22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 194	百万円 —	% —	百万円 153	百万円 0	% 0.6

(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	331千円
(b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	0千円
(c) (b) / (a)	0.2%

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

(2025年6月21日から2026年6月22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 (2026年 6 月22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 (3.0%)			
グロリー	0.2	0.2	791
電気機器 (1.1%)			
東芝テック	0.1	0.1	299
情報・通信業 (26.2%)			
GMOペイメントゲートウェイ	0.2	0.2	1,611
マネーフォワード	0.1	0.1	424
ギフトィ	0.1	0.1	103
オービック	1.2	1.1	4,098
オービックビジネスコンサルタント	0.1	0.1	565
デジタルガレージ	0.1	0.1	173
卸売業 (3.2%)			
メタプラネット	—	3.5	857
銀行業 (5.7%)			
楽天銀行	0.3	0.3	1,511
住信SBIネット銀行	0.2	—	—
証券・商品先物取引業 (43.1%)			
GMOフィナンシャルホールディングス	—	0.1	97

銘柄	期首(前期末)	期	末
	株数	株数	評価額
	株	株	円
野村ホールディングス	6.1	5.7	8,188
岡三証券グループ	0.8	0.7	673
丸三証券	0.2	0.2	210
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	1	1	749
松井証券	0.4	0.5	481
マネックスグループ	0.6	0.6	375
トレイダーズホールディングス	0.1	—	—
極東証券	0.1	0.1	154
岩井コスモホールディングス	0.1	0.1	403
アイザワ証券グループ	0.1	0.1	147
その他金融業 (17.8%)			
日本取引所グループ	3.1	2.2	4,741
合計	株数・金額	株数	千円
	銘柄数<比率>	21銘柄	21銘柄
		15.2	17.1
		26,656	26,656
		21銘柄	21銘柄
		2.2%	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	期首(前期末)	期	末	業種等
	株数	株数	評価額	
	株	株	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	4.15	4.11	56 9,139	商業・専門サービス
VERISK ANALYTICS INC	—	4.65	80 13,060	商業・専門サービス
WEX INC	1.14	0.81	10 1,669	金融サービス
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	18.66	18.2	69 11,238	金融サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	13.08	12.89	172 27,887	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	0.44	0.48	52 8,505	ソフトウェア・サービス
NASDAQ INC	12.11	15.3	125 20,333	金融サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	35.13	31.27	132 21,481	金融サービス
MSCI INC	2.6	2.35	136 22,071	金融サービス
FISERV INC	17.7	18.9	90 14,617	金融サービス
TRANSUNION	6.91	6.85	44 7,150	商業・専門サービス
LENDINGTREE INC	0.39	0.41	1 258	金融サービス
BLOCK INC	19.74	18.84	140 22,767	金融サービス
S&P GLOBAL INC	7.99	7.78	319 51,662	金融サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1.27	1.19	14 2,313	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	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	2.5	2.41	30	4,916	金融サービス
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	4.13	4.12	40	6,623	金融サービス
AC1 WORLDWIDE INC	3.58	3.55	15	2,529	ソフトウェア・サービス
GLOBAL PAYMENTS INC	8.82	8.14	54	8,797	金融サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	1.34	1.47	43	6,982	金融サービス
BILL HOLDINGS INC	3.6	2.96	9	1,553	ソフトウェア・サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	7.58	7.4	48	7,823	商業・専門サービス
SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A	2.25	1.75	6	1,114	金融サービス
Q2 HOLDINGS INC	2.16	2.18	9	1,509	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	7.56	7.21	84	13,623	ソフトウェア・サービス
SOFI TECHNOLOGIES INC	—	23.65	42	6,844	金融サービス
CANTALOUPE INC	1.68	—	—	—	金融サービス
DONNELLEY FINANCIAL SOLUTION	0.99	0.88	3	556	金融サービス
REPAY HOLDINGS CORP	2.63	2.63	0	144	金融サービス
DUN & BRADSTREET HOLDINGS IN	15.02	—	—	—	商業・専門サービス
ALKAMI TECHNOLOGY INC	1.87	2.51	3	595	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	7.46	7.9	128	20,842	金融サービス
FREEDOM HOLDING CORP/NV	0.56	—	—	—	金融サービス
MEDIAALPHA INC-CLASS A	1.25	1.25	1	204	メディア・娯楽
UPSTART HOLDINGS INC	1.95	2.54	8	1,331	金融サービス
VERTEX INC - CLASS A	2.56	2.82	3	506	ソフトウェア・サービス
PAYONEER GLOBAL INC	9.96	9.77	6	1,108	金融サービス
WESTERN UNION CO	12.15	11.09	7	1,276	金融サービス
ROBINHOOD MARKETS INC - A	26.97	27.72	299	48,446	金融サービス
NCINO INC	3.57	3.78	5	904	ソフトウェア・サービス
CRANE NXT CO	1.06	0.93	4	705	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BLEND LABS INC-A	4.9	6.22	1	165	ソフトウェア・サービス
CLEARWATER ANALYTICS HDS-A	6.79	10.47	25	4,109	ソフトウェア・サービス
TOAST INC-CLASS A	16.21	15.45	38	6,156	金融サービス
AVIDXCHANGE HOLDINGS INC	5.79	—	—	—	金融サービス
FLYWIRE CORP-VOTING	3.81	4.15	6	1,062	金融サービス
MARQETA INC-A	14.51	13.69	5	858	金融サービス
REMITLY GLOBAL INC	6.98	7.45	15	2,540	金融サービス
RIOT PLATFORMS INC	12.31	11.96	33	5,430	ソフトウェア・サービス
MARA HOLDINGS INC	12.11	13.47	19	3,095	ソフトウェア・サービス
BIT DIGITAL INC	4.83	6.31	1	221	ソフトウェア・サービス
CLEANSARK INC	10.07	9.05	15	2,521	ソフトウェア・サービス
BGC GROUP INC-A	13.57	13.12	15	2,554	金融サービス
AXOS FINANCIAL INC	1.61	1.71	15	2,433	銀行
NCR ATLEOS CORP	2.22	2.51	10	1,769	金融サービス
LENDINGCLUB CORP	3.75	4.26	8	1,322	金融サービス
DAVE INC	0.33	0.37	11	1,880	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
CCC INTELLIGENT SOLUTIONS HO		18.22	19.34	8	1,378	ソフトウェア・サービス					
FIRST ADVANTAGE CORP		2.8	3.07	4	797	商業・専門サービス					
INTAPP INC		1.69	1.94	4	690	ソフトウェア・サービス					
STIFEL FINANCIAL CORP		2.24	2.96	21	3,517	金融サービス					
HUT 8 CORP		2.73	3.25	40	6,535	ソフトウェア・サービス					
MITEK SYSTEMS INC		—	1.06	1	295	ソフトウェア・サービス					
IDT CORP-CLASS B		—	0.41	2	367	電気通信サービス					
CIPHER DIGITAL INC		—	12.38	36	5,837	ソフトウェア・サービス					
CORE SCIENTIFIC INC		—	8.96	26	4,222	ソフトウェア・サービス					
TERAWULF INC		—	13.82	40	6,472	ソフトウェア・サービス					
APPLIED DIGITAL CORP		—	8.99	41	6,768	ソフトウェア・サービス					
CIRCLE INTERNET GROUP INC		—	7	56	9,075	ソフトウェア・サービス					
GALAXY DIGITAL INC-A		—	6.7	22	3,702	金融サービス					
KEEL INFRASTRUCTURE CORP		—	19.6	12	1,992	ソフトウェア・サービス					
CHIME FINANCIAL INC-CL A		—	10.95	19	3,114	金融サービス					
SHARPLINK INC		—	6.19	3	529	消費者サービス					
WEBULL CORP		—	12.39	8	1,417	金融サービス					
MIAMI INTERNATIONAL HOLDINGS		—	3.19	12	1,940	金融サービス					
NAVAN INC-CL A		—	3.81	8	1,348	消費者サービス					
BITGO HOLDINGS INC-CL A		—	2.36	1	227	金融サービス					
PAYMENTUS HOLDINGS INC-A		—	2.19	4	745	金融サービス					
VISA INC-CLASS A SHARES		18.37	18.12	592	95,822	金融サービス					
MASTERCARD INC - A		11.61	11.88	581	94,030	金融サービス					
CME GROUP INC		12.78	11.29	278	44,951	金融サービス					
EQUIFAX INC		2.46	2.43	37	6,044	商業・専門サービス					
EURONET WORLDWIDE INC		1.61	1.33	8	1,415	金融サービス					
GREEN DOT CORP-CLASS A		1.68	1.99	2	410	金融サービス					
BLACKLINE INC		2.01	2.01	5	869	ソフトウェア・サービス					
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC		1.35	1.29	28	4,613	金融サービス					
FEDERAL AGRIC MTG CORP-CL C		0.34	0.34	6	1,008	金融サービス					
CORPAY INC		2.48	2.32	80	12,944	金融サービス					
GUIDEWIRE SOFTWARE INC		2.95	3	32	5,229	ソフトウェア・サービス					
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A		15.48	15.82	151	24,542	金融サービス					
MOODY'S CORP		5.55	5.32	239	38,744	金融サービス					
MORNINGSTAR INC		0.83	0.6	9	1,490	金融サービス					
NCR VOYIX CORP		3.56	3.56	2	430	ソフトウェア・サービス					
OPEN LENDING CORP		3.01	—	—	—	金融サービス					
STONEX GROUP INC		1.48	2.65	36	5,952	金融サービス					
VIRTU FINANCIAL INC-CLASS A		3.16	3.08	19	3,139	金融サービス					
WORKIVA INC		1.83	1.92	9	1,469	ソフトウェア・サービス					
INTUIT INC		5.55	5.77	154	24,895	ソフトウェア・サービス					
SHOPIFY INC - CLASS A		31.93	33.01	359	58,065	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			
HIVE DIGITAL TECHNOLOGIES LT		4.06	9.34	3	642	ソフトウェア・サービス		
PAYSAFE LTD		1.61	1.26	0	138	金融サービス		
KLARNA GROUP PLC		—	6.3	11	1,918	金融サービス		
MAREX GROUP PLC		—	1.52	9	1,592	金融サービス		
IREN LTD		—	12.67	75	12,276	ソフトウェア・サービス		
BITDEER TECHNOLOGIES GROUP-A		—	5.68	10	1,645	ソフトウェア・サービス		
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A		3.78	5.83	5	830	金融サービス		
STONECO LTD-A		9.73	7.52	7	1,286	金融サービス		
XP INC - CLASS A		12.38	11.9	18	2,942	金融サービス		
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A		113.2	136.32	173	27,999	銀行		
INTER & CO INC - CL A		—	8.7	4	764	銀行		
SAPIENS INTERNATIONAL CORP		1.04	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
PAGAYA TECHNOLOGIES LTD -A		1.08	2.38	3	600	ソフトウェア・サービス		
ETORO GROUP LTD-A		—	2.18	8	1,377	金融サービス		
DLOCAL LTD		2.64	3.73	4	770	金融サービス		
EVERTEC INC		1.6	1.73	4	719	金融サービス		
小 計	株 数 ・ 金 額	703.12	898.23	5,889	951,774			
	銘 柄 数 <比 率>	91銘柄	109銘柄	—	<79.6%>			
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円			
EQB INC		—	0.87	10	1,251	銀行		
LIGHTSPEED COMMERCE INC		4.72	4.72	6	715	ソフトウェア・サービス		
TMX GROUP LTD		8.93	8.89	42	4,807	金融サービス		
小 計	株 数 ・ 金 額	13.65	14.48	59	6,774			
	銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	3銘柄	—	<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		5.13	6.05	43	4,924	ソフトウェア・サービス		
HUB24 LTD		2.64	2.69	19	2,240	金融サービス		
BRAVURA SOLUTIONS LTD		—	12.01	2	292	ソフトウェア・サービス		
ZIP CO LTD		46.29	46.29	13	1,530	金融サービス		
TYRO PAYMENTS LTD		16.62	—	—	—	金融サービス		
CUSCAL LTD		—	6	2	337	金融サービス		
ASX LTD		4.23	—	—	—	金融サービス		
IRESS LTD		6.32	7.08	4	497	ソフトウェア・サービス		
EML PAYMENTS LTD		12.28	—	—	—	金融サービス		
小 計	株 数 ・ 金 額	93.51	80.12	86	9,821			
	銘 柄 数 <比 率>	7銘柄	6銘柄	—	<0.8%>			
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円			
PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD		—	30	10	214	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		42	42	1,574	32,459	金融サービス		
HUATAI SECURITIES CO LTD-H		34	32	54	1,117	金融サービス		
BRIGHT SMART SECURITIES AND		—	40	29	600	金融サービス		
OSL GROUP LTD		—	20	23	493	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		
OSHIDORI INTERNATIONAL HOLDI		—	150	31	655	金融サービス	
ORIENT SECURITIES CO LTD-H		28	20	11	235	金融サービス	
CHINA MERCHANTS SECURITIES-H		—	10	16	344	金融サービス	
CSC FINANCIAL CO LTD-H		20	25	29	610	金融サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	124	369	1,781	36,732		
	銘 柄 数 <比 率>	4銘柄	9銘柄	—	< 3.1%>		
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円		
IFAST CORP LTD		6	8	7	911	金融サービス	
UOB-KAY HIAN HOLDINGS LTD		—	10	3	488	金融サービス	
SINGAPORE EXCHANGE LTD		26	22	52	6,586	金融サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	32	40	63	7,986		
	銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	3銘柄	—	< 0.7%>		
(台湾)		百株	百株	千台湾・ドル	千円		
IBF FINANCIAL HOLDINGS CO LT		63.52	75.63	115	589	金融サービス	
POSIFLEX TECHNOLOGY INC		—	2.05	43	222	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LINE PAY TAIWAN LTD		—	0.6	19	100	金融サービス	
PRESIDENT SECURITIES CORP		40	33	172	880	金融サービス	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO		234.4	272.33	1,851	9,469	金融サービス	
CAPITAL SECURITIES CORP		70	80	317	1,622	金融サービス	
FLYTECH TECHNOLOGY CO LTD		—	4.24	55	285	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小 計	株 数 ・ 金 額	407.92	467.85	2,575	13,170		
	銘 柄 数 <比 率>	4銘柄	7銘柄	—	< 1.1%>		
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
TP ICAP GROUP PLC		26.68	25.96	8	1,910	金融サービス	
WISE PLC - A		24.82	—	—	—	金融サービス	
AJ BELL PLC		—	11.54	6	1,472	金融サービス	
WISE GROUP PLC-CL A		—	29.71	24	5,191	金融サービス	
PAYPOINT PLC		—	1.23	0	150	金融サービス	
SAGE GROUP PLC/THE		—	32.3	26	5,606	ソフトウェア・サービス	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP		16.2	—	—	—	金融サービス	
EXPERIAN PLC		32.64	31.87	81	17,304	商業・専門サービス	
IG GROUP HOLDINGS PLC		13.01	11.77	22	4,764	金融サービス	
MONY GROUP PLC		12.6	12.6	2	488	メディア・娯楽	
PLUS500 LTD		2.63	2.47	11	2,538	金融サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	128.58	159.45	184	39,426		
	銘 柄 数 <比 率>	7銘柄	9銘柄	—	< 3.3%>		
(エジプト)		百株	百株	千エジプト・ポンド	千円		
E-FINANCE INVESTMENT GROUP		21.58	—	—	—	金融サービス	
FAWRY FOR BANKING & PAYMENT		57.89	—	—	—	金融サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	79.47	—	—	—		
	銘 柄 数 <比 率>	2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			
(イスラエル)		百株	百株	千イスラエル・シェケル	千円	テクノロジー・ハードウェアおよび機器 金融サービス		
NAYAX LTD		—	0.53	10	561			
TEL AVIV STOCK EXCHANGE LTD		—	2.75	35	1,947			
小計	株数・金額	—	3.28	45	2,509			
	銘柄数<比率>	—	2銘柄	—	<0.2%>			
(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	4.27	16	3,309			
TEMENOS AG - REG		1.98	1.8	11	2,345			
小計	株数・金額	2.38	6.07	28	5,655			
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.5%>			
(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 金融サービス 金融サービス		
MATRIKS FINANSAL TEKNOLOJILE		3.77	—	—	—			
LINK BILGISAYAR SISTEMLER YA		0.26	10.66	7	27			
TERA YATIRIM MENKUL DEGERLER		—	7.98	131	457			
A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DE		—	9	9	32			
小計	株数・金額	4.03	27.64	148	517			
	銘柄数<比率>	2銘柄	3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 商業・専門サービス		
AVANZA BANK HOLDING AB		4.48	—	—	—			
NORDNET AB PUBL		6.16	5.96	209	3,530			
LOOMIS AB		—	1.4	64	1,089			
小計	株数・金額	10.64	7.36	274	4,620			
	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 金融サービス		
ANGEL ONE LTD		—	24.3	859	1,478			
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD		7.33	9.92	1,081	1,859			
MULTI COMMODITY EXCH INDIA		1.48	8	2,243	3,858			
小計	株数・金額	8.81	42.22	4,183	7,196			
	銘柄数<比率>	2銘柄	3銘柄	—	<0.6%>			
(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		
TOTVS SA		15.52	17.15	46	1,457			
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO		193.06	179.53	258	8,112			
小計	株数・金額	208.58	196.68	305	9,570			
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.8%>			
(韓国)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	ソフトウェア・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 銀行		
DOUZONE BIZON CO LTD		0.58	—	—	—			
HYUNDAI MOTOR SECURITIES CO		—	1.41	1,261	133			
MERITZ FINANCIAL GROUP INC		2.64	—	—	—			
HECTO FINANCIAL CO LTD		—	0.29	629	66			
DAOU DATA CORP		—	0.38	711	75			
KAKAOBANK CORP		7.87	6.72	14,884	1,569			

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	株数	期末		業種等
				評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
KAKAOPAY CORP		1	0.75	3,300	347	金融サービス
GALAXIA MONEYTREE CO LTD		0.48	0.48	267	28	金融サービス
SHINYOUNG SECURITIES CO LTD		—	0.09	1,616	170	金融サービス
KONA I CO LTD		—	0.29	1,294	136	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NHN CORP		—	0.22	839	88	メディア・娯楽
ITCENGLOBAL CO LTD		—	0.56	1,747	184	ソフトウェア・サービス
K BANK CO LTD		—	7.87	5,469	576	銀行
HANWHA INVESTMENT & SECURITI		3.67	3.93	2,196	231	金融サービス
DAISHIN SECURITIES CO LTD		—	1	2,920	307	金融サービス
NH INVESTMENT & SECURITIES C		4.26	4.36	13,952	1,470	金融サービス
DAOU TECHNOLOGY INC		—	0.76	2,808	296	金融サービス
KIWOOM SECURITIES CO LTD		0.43	0.47	16,262	1,714	金融サービス
IM FINANCIAL GROUP CO LTD		3.91	—	—	—	銀行
NHN KCP CORP		0.76	0.68	960	101	金融サービス
DANAL CO LTD		2	1.94	965	101	金融サービス
SAMSUNG SECURITIES CO LTD		2.14	1.82	21,639	2,281	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	29.74 12銘柄	34.02 19銘柄	93,727 —	9,880 <0.8%>	
(マレーシア)		百株	百株	千マレーシア・リングギット	千円	
PERTAMA DIGITAL BHD		11	—	—	—	金融サービス
CTOS DIGITAL BHD		47	—	—	—	商業・専門サービス
BURSA MALAYSIA BHD		21	15	12	506	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	79 3銘柄	15 1銘柄	12 —	506 <0.0%>	
(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		2.23	2.79	30	1,328	金融サービス
WARSAW STOCK EXCHANGE		—	0.5	4	185	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2.23 1銘柄	3.29 2銘柄	34 —	1,513 <0.1%>	
(ユーロ・・・オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ADYEN NV		1.05	1.12	98	18,164	金融サービス
EURONEXT NV		2.03	—	—	—	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3.08 2銘柄	1.12 1銘柄	98 —	18,164 <1.5%>	
(ユーロ・・・フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
WORLDLINE SA		7.24	1.28	1	247	金融サービス
PLANISWARE SA		—	0.5	0	164	ソフトウェア・サービス
EDENRED		8.64	—	—	—	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	15.88 2銘柄	1.78 2銘柄	2 —	411 <0.0%>	

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

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・・・ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円			
FLATEXDEGIRO SE		2.75	3.09	11	2,152			金融サービス
DEUTSCHE BOERSE AG		4.11	4.26	103	19,248			金融サービス
HYPOPORT SE		0.1	—	—	—			金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	6.96	7.35	115	21,400			
	銘 柄 数 <比 率>	3銘柄	2銘柄	—	< 1.8%>			
(ユーロ・・・イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円			
NEXI SPA		19.77	25.49	8	1,642			金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	19.77	25.49	8	1,642			
	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			
FLOW TRADERS LTD		1.15	1.3	3	621			金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1.15	1.3	3	621			
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	< 0.1%>			
ユーロ通貨計	株 数 ・ 金 額	46.84	37.04	228	42,241			
	銘 柄 数 <比 率>	9銘柄	7銘柄	—	< 3.5%>			
合 計	株 数 ・ 金 額	1,974.5	2,401.73	—	1,149,897			
	銘 柄 数 <比 率>	154銘柄	189銘柄	—	<96.2%>			

※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 (2026年 6 月22日現在)

項 目	期		末	
	評 価 額		比 率	
株 式	千円		%	
株 式	1,176,553		92.2	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	100,168		7.8	
投 資 信 託 財 産 総 額	1,276,721		100.0	

※期末における外貨建資産（1,170,297千円）の投資信託財産総額（1,276,721千円）に対する比率は91.7%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＝161.60円、1カナダ・ドル＝114.00円、1オーストラリア・ドル＝113.23円、1香港・ドル＝20.62円、1シンガポー
ル・ドル＝125.05円、1台湾・ドル＝5.113円、1イギリス・ポンド＝213.60円、1エジプト・ポンド＝3.235円、1イスラエル・シェケ
ル＝54.561円、1スイス・フラン＝199.88円、1トルコ・リラ＝3.485円、1スウェーデン・クローナ＝16.84円、1インド・ルピー＝
1.72円、1ブラジル・レアル＝31.358円、100韓国・ウォン＝10.541円、1マレーシア・リンギット＝38.998円、1ポーランド・ズロチ＝
43.477円、1ユーロ＝185.18円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年6月22日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	1,316,403,344円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	27,953,218
株 式 (評価額)	1,176,553,653
未 収 入 金	110,728,981
未 収 配 当 金	1,167,492
(B) 負 債	121,089,213
未 払 金	114,539,527
未 払 解 約 金	6,549,686
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,195,314,131
元 本	516,087,396
次 期 繰 越 損 益 金	679,226,735
(D) 受 益 権 総 口 数	516,087,396口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	23,161円

※当期における期首元本額520,343,008円、期中追加設定元本額58,124,783円、期中一部解約元本額62,380,395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516,087,396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>

- ・「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」へ名称を変更することとなったため、信託約款に所要の変更を行いました。
(適用日：2026年4月1日)

■ 損益の状況

(自2025年6月21日 至2026年6月22日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	12,673,022円
受 取 配 当 金	12,407,854
受 取 利 息	263,253
そ の 他 収 益 金	1,915
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 61,355,013
売 買 益	240,454,576
売 買 損	△ 301,809,589
(C) そ の 他 費 用 等	△ 2,942,315
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 51,624,306
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	737,903,549
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 90,974,044
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	83,921,536
(H) 合 計 (D + E + F + G)	679,226,735
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	679,226,735

※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。