

## 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（2019年5月28日設定）				
運用方針	<p>フィンテック関連株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として、米国の金融商品取引所に上場している、日本を含む世界各国のフィンテック関連企業の株式等（DR（預託証書）を含みます。以下同じ。）に投資することにより、S&amp;P Kensho Democratized Banking Index（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。</p> <p>マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。</p> <p>対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式等の実質投資比率が100%を超える場合があります。</p> <p>実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p>				
主要運用対象	<table border="1"> <tr> <td>ベビー ファンド</td> <td>フィンテック関連株式インデックススマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資することがあります。</td> </tr> <tr> <td>マザーファンド</td> <td>米国の金融商品取引所に上場している、日本を含む世界各国のフィンテック関連企業の株式等を主要投資対象とします。</td> </tr> </table>	ベビー ファンド	フィンテック関連株式インデックススマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資することがあります。	マザーファンド	米国の金融商品取引所に上場している、日本を含む世界各国のフィンテック関連企業の株式等を主要投資対象とします。
ベビー ファンド	フィンテック関連株式インデックススマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資することがあります。				
マザーファンド	米国の金融商品取引所に上場している、日本を含む世界各国のフィンテック関連企業の株式等を主要投資対象とします。				
主な組入制限	<table border="1"> <tr> <td>ベビー ファンド</td> <td>株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。</td> </tr> <tr> <td>マザーファンド</td> <td>株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。</td> </tr> </table>	ベビー ファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
ベビー ファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。				
マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。				
分配方針	<p>経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。</p> <p>分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）</p>				

## 運用報告書（全体版）

eMAXIS Neo  
フィンテック

第7期（決算日：2025年8月18日）



## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、お手持ちの「eMAXIS Neo フィンテック」は、去る8月18日に第7期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



## 三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号  
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用  
フリーダイヤル

0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00、  
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様のお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.am.mufg.jp/>

## 本資料の表記にあたって

- 原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。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。
- 一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額				S&P Kensho Democratized Banking Index (配当込み、円換算ベース)	株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	(分配落)	税込分配	みなし配	期騰落率				
3期(2021年8月17日)	円 17,127	円 0	% 28.5	46,899.44	% 30.1	% 97.4	% 1.8	百万円 1,823
4期(2022年8月17日)	14,203	0	△17.1	38,951.51	△16.9	96.4	2.1	1,781
5期(2023年8月17日)	14,096	0	△ 0.8	38,834.06	△ 0.3	97.5	1.9	1,642
6期(2024年8月19日)	18,124	0	28.6	50,345.30	29.6	98.5	1.5	1,497
7期(2025年8月18日)	23,948	0	32.1	67,311.44	33.7	97.8	1.8	2,323

(注) S&P Kensho Democratized Banking Indexは、AIを活用し、企業の開示情報などの膨大な文献を自動的に処理すること等を通じて、第4次産業革命の原動力となる技術群（テーマ）に沿う銘柄を選定する「S&P Kenshoニューエコノミー指数」の一つです。このインデックスでは、フィンテック関連企業の銘柄を選定します。

S&P Kensho Democratized Banking Index（配当込み、円換算ベース）は、S&P Kensho Democratized Banking Index（配当込み、米ドルベース）をもとに委託会社が計算したものです。

S&P Kensho Democratized Banking Index（「本指数」）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®は、Standard & Poor's Financial Services LLC（「S&P」）の登録商標で、Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。指数に直接投資することはできません。本商品は、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社（総称して「S&P Dow Jones Indices」）によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではありません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の所有者またはいかなる一般人に対して、株式全般または具体的に本商品への投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追跡する本指数の能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。指数の過去のパフォーマンスは、将来の成績を示唆または保証するものではありません。S&P Kensho Democratized Banking Indexに関して、S&P Dow Jones Indicesと三菱UFJアセットマネジメント株式会社との間にある唯一の関係は、当インデックスとS&P Dow Jones Indicesまたはそのライセンサーの特定の商標、サービスマーク、および商標名のライセンス供与です。本指数は三菱UFJアセットマネジメント株式会社または本商品に関係なく、S&P Dow Jones Indicesによって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、本指数の決定、構成または計算において三菱UFJアセットマネジメント株式会社または本商品の所有者のニーズを考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の価格および数量、または本商品の発行または販売のタイミングの決定、もしくは場合によっては本商品が将来換金、譲渡、または償還される計算式の決定または計算に関して、責任を負わず、またこれに関与したことかもしれません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。本指数に基づく投資商品が、指数のパフォーマンスを正確に追跡する、またはプラスの投資収益率を提供する保証はありません。S&P Dow Jones Indices LLCは投資または税務の顧問会社ではありません。免税証券のポートフォリオへの影響や特定の投資決断の税効果の評価は、税務顧問会社に相談してください。指数に証券が含まれることは、S&P Dow Jones Indicesがかかる証券の売り、買い、またはホールドの推奨を意味するものではなく、投資アドバイスとして見なしてはなりません。

S&P Dow Jones Indicesは、本指数またはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信（電子通信も含む）を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P Dow Jones Indicesは、これに含まれる過誤、遺漏または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、商品性、特定の目的または使用への適合性、もしくは本指数を使用することによって、またはそれに関連するデータに関して、三菱UFJアセットマネジメント株式会社、本商品の所有者、またはその他の人物や組織が得られる結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P Dow Jones Indicesは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものと

します。S&P Dow Jones Indicesのライセンサーを除き、S&P Dow Jones Indicesと三菱UFJアセットマネジメント株式会社との間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	S&P Kensho Democratized Banking Index		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率	(配当込み、円換算ベース)		
(期 首) 2024年8月19日	円 18,124	% —	50,345.30	% —	% 98.5
8月末	18,004	△ 0.7	50,045.90	△ 0.6	98.2
9月末	18,135	0.1	50,453.53	0.2	97.8
10月末	20,847	15.0	58,081.20	15.4	98.5
11月末	23,528	29.8	65,822.53	30.7	96.3
12月末	22,994	26.9	64,175.03	27.5	96.2
2025年1月末	23,470	29.5	65,594.92	30.3	97.5
2月末	20,504	13.1	57,297.18	13.8	97.2
3月末	18,965	4.6	53,045.07	5.4	97.1
4月末	18,328	1.1	51,329.19	2.0	95.8
5月末	19,596	8.1	54,865.36	9.0	96.2
6月末	21,115	16.5	59,189.39	17.6	97.5
7月末	22,921	26.5	64,323.43	27.8	96.6
(期 末) 2025年8月18日	23,948	32.1	67,311.44	33.7	97.8
					1.8

(注) 謄落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第7期：2024年8月20日～2025年8月18日

## 〉当期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第7期首	18,124円
第7期末	23,948円
既払分配金	0円
騰落率	32.1%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみな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により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

**基準価額の動き**

基準価額は期間の初めに比べ32.1%の上昇となりました。

**ベンチマークとの差異**

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（33.7%）を1.6%下回りました。

**基準価額の主な変動要因****上昇要因**

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第7期：2024年8月20日～2025年8月18日

## 〉投資環境について

### ► 外国株式市況

#### 外国株式市況は上昇しました。

米国関税発の国際貿易摩擦を警戒する動きなどを受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、主要国での政策金利の引き下げや、関税に対する強硬姿勢の緩和などを受けて外国株式市況は上昇して期間を終えました。 そのような環境下で、フィンテック関連株式は上昇しました。

### ► 為替市況

#### 米ドルは円に対して下落しました。

為替市況は、期間の初めに比べて円高・米ドル安となりました。

## 〉当該投資信託のポートフォリオについて

### ► eMAXIS Neo フィンテック

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

### ► フィンテック関連株式インデックス マザーファンド

S & P Kensho Democrati zed Banking Index (配当込み、円換算ベース) に採用されている株式等を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

## 〉当該投資信託のベンチマークとの差異について

### ► eMAXIS Neo フィンテック

ベンチマークとのカイ離は△1.6%程度となりました。

#### マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△1.1%程度でした。

#### マザーファンド保有による要因

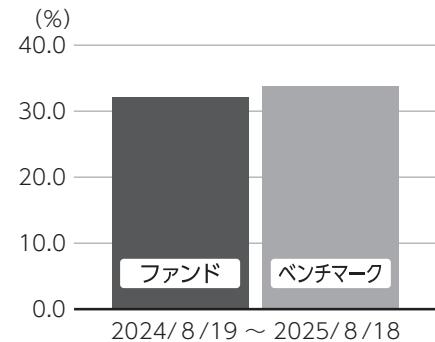
マザーファンド保有による影響は△0.5%程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

**主なプラス要因**：ありません。

**主なマイナス要因**：組入要因によるものです。

#### 基準価額 (ベビーファンド) と ベンチマークの対比 (騰落率)



## 》分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

### 分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第7期 2024年8月20日～2025年8月18日
当期分配金（対基準価額比率）	— (ー%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	13,947

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針

(作成対象期間末での見解です。)

► eMAXIS Neo フィンテック  
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

► フィンテック関連株式インデックス  
マザーファンド  
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2024年8月20日～2025年8月18日

## 〉1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	164	0.790	(a)信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率×(期中の日数÷年間日数)
(投信会社)	( 84)	(0.407)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販売会社)	( 73)	(0.350)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	( 7)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	3	0.013	(b)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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株式)	( 2)	(0.011)	
(先物・オプション)	( 0)	(0.002)	
(c)有価証券取引税	0	0.002	(c)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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	( 0)	(0.002)	
(d)その他費用	41	0.200	(d)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)	( 30)	(0.143)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監査費用)	( 1)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(その他の)	( 11)	(0.054)	信託事務の処理等に要するその他諸費用(権利割当にかかる現地徴収税等)
合計	208	1.005	

期中の平均基準価額は、20,740円です。

(注) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

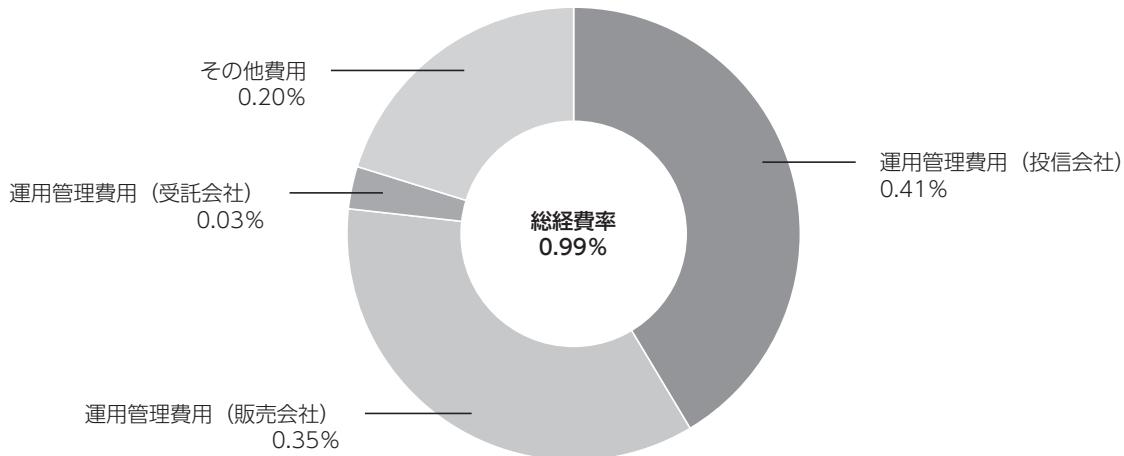
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## (参考情報)

### ■ 総経費率

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、売買委託手数料及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）は0.99%**です。



- (注) 費用は、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す。
- (注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
- (注) 各比率は、年率換算した値です。
- (注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、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。

## ○売買及び取引の状況

(2024年8月20日～2025年8月18日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
フィンテック関連株式インデックスマザーファンド	千口 340,857	千円 787,513	千口 209,622	千円 476,005

## ○株式売買比率

(2024年8月20日～2025年8月18日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	フィンテック関連株式インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,879,415千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,916,950千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.98

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年8月20日～2025年8月18日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;eMAXIS Neo フィンテック&gt;

該当事項はございません。

## &lt;フィンテック関連株式インデックスマザーファンド&gt;

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	売付額等 C		うち利害関係人 との取引状況D	D C
			B A	%		
為替直物取引	百万円 754	百万円 754	% 100.0	百万円 450	百万円 450	% 100.0
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。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ信託銀行です。
---

## ○組入資産の明細

(2025年8月18日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィンテック関連株式インデックスマザーファンド	千円 792,077	千円 923,312	千円 2,323,424

## ○投資信託財産の構成

(2025年8月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
フィンテック関連株式インデックスマザーファンド	千円 2,323,424	% 98.9
コール・ローン等、その他	25,949	1.1
投資信託財産総額	2,349,373	100.0

(注) フィンテック関連株式インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（2,324,010千円）の投資信託財産総額（2,330,297千円）に対する比率は99.7%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国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以下の通りです。

1 アメリカ ドル=147.50円	1 ユーロ=172.56円		
-------------------	---------------	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年8月18日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	2,349,373,376
19,064,829	
フィンテック関連株式インデックスマザーファンド(評価額)	2,323,424,133
未収入金	6,884,171
未収利息	243
(B) 負債	25,460,230
未払解約金	17,351,247
未払信託報酬	8,074,279
その他未払費用	34,704
(C) 純資産総額(A-B)	2,323,913,146
元本	970,403,725
次期繰越損益金	1,353,509,421
(D) 受益権総口数	970,403,725口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,948円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 826,036,504円  
 期中追加設定元本額 737,101,104円  
 期中一部解約元本額 592,733,883円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2,3948円です。

## ○損益の状況 (2024年8月20日～2025年8月18日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取利息	31,389
(B) 有価証券売買損益	31,389
売買益	370,553,127
売買損	516,155,146
(C) 信託報酬等	△ 145,602,019
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 15,699,996
(E) 前期繰越損益金	354,884,520
(F) 追加信託差損益金	132,241,453
(配当等相当額)	866,383,448
(売買損益相当額)	( 488,096,551)
(G) 計(D+E+F)	( 378,286,897)
(H) 収益分配金	1,353,509,421
次期繰越損益金(G+H)	0
追加信託差損益金	1,353,509,421
(配当等相当額)	866,383,448
(売買損益相当額)	( 489,141,794)
分配準備積立金	( 377,241,654)
	487,125,973

- (注) (B) 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。  
 (注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。  
 (注) (F) 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。

## ②分配金の計算過程

項目	目	2024年8月20日～ 2025年8月18日
費用控除後の配当等収益額		19,105,960円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額		335,778,560円
収益調整金額		866,383,448円
分配準備積立金額		132,241,453円
当ファンドの分配対象収益額		1,353,509,421円
1万口当たり収益分配対象額		13,947円
1万口当たり分配金額		一円
収益分配金額		一円

\*三菱UFJアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

## [お知らせ]

- ①東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。  
 (2024年11月5日)  
 ②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、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (2025年4月1日)

# フィンテック関連株式インデックスマザーファンド

《第7期》決算日2025年8月18日

[計算期間：2024年8月20日～2025年8月18日]

「フィンテック関連株式インデックスマザーファンド」は、8月18日に第7期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第7期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として、米国の金融商品取引所に上場している、日本を含む世界各国のフィンテック関連企業の株式等（DR（預託証書）を含みます。以下同じ。）に投資することにより、S&P Kensho Democratized Banking Index（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 株式等の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式等の実質投資比率が100%を超える場合があります。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	米国の金融商品取引所に上場している、日本を含む世界各国のフィンテック関連企業の株式等を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	S&P Kensho Democratized Banking Index (配当込み、円換算ベース)		株組入比率	株先物比率	純資産額
		期騰落率	中率			
3期(2021年8月17日)	円 17,432	% 29.5	46,899.44	% 30.1	% 97.5	% 1.8 百万円 1,822
4期(2022年8月17日)	14,571	△16.4	38,951.51	△16.9	96.4	2.1 1,781
5期(2023年8月17日)	14,577	0.0	38,834.06	△ 0.3	97.6	1.9 1,641
6期(2024年8月19日)	18,894	29.6	50,345.30	29.6	98.6	1.6 1,496
7期(2025年8月18日)	25,164	33.2	67,311.44	33.7	97.9	1.8 2,323

(注) S&P Kensho Democratized Banking Indexは、AIを活用し、企業の開示情報などの膨大な文献を自動的に処理することを通じて、第4次産業革命の原動力となる技術群（テーマ）に沿う銘柄を選定する「S&P Kenshoニューエコノミー指数」の一つです。このインデックスでは、フィンテック関連企業の銘柄を選定します。

S&P Kensho Democratized Banking Index（配当込み、円換算ベース）は、S&P Kensho Democratized Banking Index（配当込み、米ドルベース）をもとに委託会社が計算したものです。

S&P Kensho Democratized Banking Index（「本指数」）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®は、Standard & Poor's Financial Services LLC（「S&P」）の登録商標で、Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。指數に直接投資することはできません。本商品は、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社（総称して「S&P Dow Jones Indices」）によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではありません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の所有者またはいかなる一般人に対して、株式全般または具体的に本商品への投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追跡する本指数の能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。指數の過去のパフォーマンスは、

将来の成績を示唆または保証するものではありません。S&P Kensho Democratized Banking Indexに関して、S&P Dow Jones Indicesと三菱UFJアセットマネジメント株式会社との間にある唯一の関係は、当インデックスとS&P Dow Jones Indicesまたはそのライセンサーの特定の商標、サービスマーク、および商標名のライセンス供与です。本指数は三菱UFJアセットマネジメント株式会社または本商品に関係なく、S&P Dow Jones Indicesによって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、本指数の決定、構成または計算において三菱UFJアセットマネジメント株式会社または本商品の所有者のニーズを考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の価格および数量、または本商品の発行または販売のタイミングの決定、もしくは場合によっては本商品が将来換金、譲渡、または償還される計算式の決定または計算に関する、責任を負わず、またこれに関与したことかもしれません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。本指数に基づく投資商品が、指数のパフォーマンスを正確に追跡する、またはプラスの投資収益率を提供する保証はありません。S&P Dow Jones Indices LLCは投資または税務の顧問会社ではありません。免税証券のポートフォリオへの影響や特定の投資決断の税効果の評価は、税務顧問会社に相談してください。指数に証券が含まれることは、S&P Dow Jones Indicesがかかる証券の売り、買い、またはホールドの推奨を意味するものではなく、投資アドバイスとして見なしてはなりません。

S&P Dow Jones Indicesは、本指数またはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信（電子通信も含む）を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P Dow Jones Indicesは、これに含まれる過誤、遗漏または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、商品性、特定の目的または使用への適合性、もしくは本指数を使用することによって、またはそれに関連するデータに関して、三菱UFJアセットマネジメント株式会社、本商品の所有者、またはその他の人物や組織が得られる結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P Dow Jones Indicesは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesのライセンサーを除き、S&P Dow Jones Indicesと三菱UFJアセットマネジメント株式会社との間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	S&P Kensho Democratized Banking Index (配当込み、円換算ベース)		株組入比率	株式比率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2024年8月19日	円 18,894	% —	50,345.30	% —	% 98.6
8月末	18,773	△ 0.6	50,045.90	△ 0.6	1.9
9月末	18,923	0.2	50,453.53	0.2	1.9
10月末	21,767	15.2	58,081.20	15.4	1.1
11月末	24,582	30.1	65,822.53	30.7	3.5
12月末	24,041	27.2	64,175.03	27.5	3.5
2025年1月末	24,555	30.0	65,594.92	30.3	2.6
2月末	21,465	13.6	57,297.18	13.8	3.0
3月末	19,867	5.1	53,045.07	5.4	3.0
4月末	19,212	1.7	51,329.19	2.0	4.4
5月末	20,555	8.8	54,865.36	9.0	3.3
6月末	22,163	17.3	59,189.39	17.6	2.4
7月末	24,075	27.4	64,323.43	27.8	2.8
(期 末) 2025年8月18日	25,164	33.2	67,311.44	33.7	1.8

(注) 謄落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

#### ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ33.2%の上昇となりました。

#### ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(33.7%)を0.5%下回りました。

### 基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

**●基準価額の主な変動要因****(上昇要因)**

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

**●投資環境について****◎外国株式市況**

- ・外国株式市況は上昇しました。
- ・米国関税発の国際貿易摩擦を警戒する動きなどを受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、主要国での政策金利の引き下げや、関税に対する強硬姿勢の緩和などを受けて外国株式市況は上昇して期間を終えました。そのような環境下で、フィンテック関連株式は上昇しました。

**◎為替市況**

- ・米ドルは円に対して下落しました。
- ・為替市況は、期間の初めに比べて円高・米ドル安となりました。

**●当該投資信託のポートフォリオについて**

- ・S&P Kensho Democratized Banking Index（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式等を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

**●当該投資信託のベンチマークとの差異について**

ベンチマークは33.7%の上昇になったため、カイ離は△0.5%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：ありません。

主なマイナス要因：組入要因によるものです。

**○今後の運用方針**

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2024年8月20日～2025年8月18日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	円 3 (2) (0)	% 0.013 (0.011) (0.002)	(a)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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有価証券取引税 (株式)	0 (0)	0.002 (0.002)	(b)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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他の費用 (保管費用) (その他)	43 (31) (12)	0.197 (0.143) (0.054)	(c)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用（権利割当にかかる現地徴収税等）
合計	46	0.212	
期中の平均基準価額は、21,709円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しております。

## ○ 売買及び取引の状況

(2024年8月20日～2025年8月18日)

## 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 国	アメリカ	百株 8,834 ( 9)	千アメリカドル 7,278 ( -- )	百株 4,796 ( 53)	千アメリカドル 5,137 ( 178)

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株式分割・増資割当および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。

## 先物取引の種類別取引状況

種類別	買建		売建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国 株式先物取引	百万円 893	百万円 885	百万円 —	百万円 —

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○株式売買比率

(2024年8月20日～2025年8月18日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	1,879,415千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,916,950千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.98

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年8月20日～2025年8月18日)

## 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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 754	百万円 754	% 100.0	百万円 450	百万円 450	% 100.0

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2025年8月18日現在)

## 外国株式

銘 柄	期首(前期末) 株 数	当 期 末			業 種 等
		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	
ALLSTATE CORP	7	8	170	25,132	保険
GLOBAL PAYMENTS INC	18	29	258	38,071	金融サービス
PROGRESSIVE CORP	5	6	151	22,383	保険
SCHWAB (CHARLES) CORP	16	18	175	25,928	金融サービス
TORONTO-DOMINION BANK	21	23	170	25,129	銀行
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	22	—	—	—	金融サービス
BLACKBAUD INC	15	26	165	24,370	ソフトウェア・サービス
EURONET WORLDWIDE INC	15	21	201	29,723	金融サービス
FISERV INC	11	14	192	28,410	金融サービス
APPLE INC	5	8	188	27,805	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MASTERCARD INC - A	2	2	159	23,509	金融サービス
MERCADOLIBRE INC	1	0.99	236	34,933	一般消費財・サービス流通・小売り
VISA INC-CLASS A SHARES	6	6	218	32,213	金融サービス
BANCO SANTANDER SA-SPON ADR	244	203	195	28,888	銀行
SHINHAN FINANCIAL GROUP-ADR	—	37	185	27,383	銀行
TURKCELL ILETISIM HIZMET-ADR	60	272	159	23,467	電気通信サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	4	7	170	25,106	半導体・半導体製造装置
ALLY FINANCIAL INC	30	43	167	24,778	金融サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	27	31	219	32,411	金融サービス
LENDINGCLUB CORP	203	215	334	49,348	金融サービス
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	35	—	—	—	銀行
HEALTHTHEQUITY INC	14	15	139	20,511	ヘルスケア機器・サービス
SHOPIFY INC - CLASS A	26	20	293	43,298	ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR	16	10	185	27,377	メディア・娯楽
BLOCK INC	27	36	280	41,323	金融サービス
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A	150	259	234	34,620	金融サービス
GREEN DOT CORP-CLASS A	131	219	291	43,027	金融サービス
ACI WORLDWIDE INC	50	50	234	34,557	ソフトウェア・サービス
AGILYSYS INC	13	14	153	22,587	ソフトウェア・サービス
ING GROEP N.V. -SPONSORED ADR	69	77	191	28,275	銀行
LEXINFINTECH HOLDINGS L-ADR	252	322	216	31,880	金融サービス
FINVOLUTION GROUP-ADR	195	266	249	36,738	金融サービス
Q2 HOLDINGS INC	29	26	198	29,231	ソフトウェア・サービス
I3 VERTICALS INC-CLASS A	56	65	204	30,214	ソフトウェア・サービス
BILL HOLDINGS INC	23	36	149	21,986	ソフトウェア・サービス
SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A	24	24	225	33,219	金融サービス
ROCKET COS INC-CLASS A	118	172	320	47,275	金融サービス
LUFAX HOLDING LTD-ADR	573	550	158	23,448	金融サービス
JUMIA TECHNOLOGIES AG-ADR	178	713	552	81,531	一般消費財・サービス流通・小売り
REPAY HOLDINGS CORP	134	459	249	36,825	金融サービス
UPSTART HOLDINGS INC	70	40	262	38,673	金融サービス
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	—	14	245	36,239	金融サービス
BIT DIGITAL INC	643	880	264	39,081	ソフトウェア・サービス
MARA HOLDINGS INC	86	144	226	33,474	ソフトウェア・サービス
RIOT PLATFORMS INC	165	224	254	37,509	ソフトウェア・サービス
PAYONEER GLOBAL INC	211	232	156	23,065	金融サービス

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額		邦貨換算額		
			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			
FLYWIRE CORP-VOTING	104	217	269	39,710		金融サービス	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	6	9	300	44,262		金融サービス	
ROBINHOOD MARKETS INC - A	50	21	246	36,374		金融サービス	
SOFI TECHNOLOGIES INC	170	107	255	37,651		金融サービス	
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	329	341	175	25,871		運輸	
PAYSAFE LTD	88	161	221	32,732		金融サービス	
PAYMENTUS HOLDINGS INC-A	90	67	251	37,103		金融サービス	
MARQETA INC-A	320	430	267	39,435		金融サービス	
BITFARMS LTD/CANADA	725	2,643	333	49,126		ソフトウェア・サービス	
CLEANSPARK INC	102	237	231	34,155		ソフトウェア・サービス	
DLOCAL LTD	229	227	356	52,641		金融サービス	
DELUXE CORP	48	127	245	36,211		商業・専門サービス	
HIVE DIGITAL TECHNOLOGIES LT	541	1,183	262	38,768		ソフトウェア・サービス	
HUT 8 CORP	110	87	203	30,035		ソフトウェア・サービス	
LIGHTSPEED COMMERCE INC	79	134	166	24,487		ソフトウェア・サービス	
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	54	—	—	—		金融サービス	
WEAVE COMMUNICATIONS INC	103	173	135	19,917		ソフトウェア・サービス	
CIPHER MINING INC	385	580	302	44,599		ソフトウェア・サービス	
CANAAN INC	1,679	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
JSC KASPI.KZ ADR	9	18	176	26,100		金融サービス	
INTER & CO INC - CL A	212	223	179	26,519		銀行	
BANK OF NOVA SCOTIA	25	—	—	—		銀行	
COMPOSECURE INC-A	76	117	218	32,217		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CORE SCIENTIFIC INC	—	193	273	40,287		ソフトウェア・サービス	
IREN LTD	—	229	452	66,766		ソフトウェア・サービス	
BITDEER TECHNOLOGIES GROUP-A	—	171	229	33,816		ソフトウェア・サービス	
合計	株数	・	金額	9,569	13,563	15,415	2,273,765
	銘柄	数	比	<比率>	67	67	<97.9%>

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国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。

(注) 邦貨換算金額欄のく >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末		百万円
			買建額	売建額	
外 国	株式先物取引	NQ MICRO2509			42

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国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。

## ○投資信託財産の構成

(2025年8月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 2,273,765	% 97.6
コール・ローン等、その他	56,532	2.4
投資信託財産総額	2,330,297	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(2,324,010千円)の投資信託財産総額(2,330,297千円)に対する比率は99.7%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信買賣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以下の通りです。

1アメリカドル=147.50円	1ユーロ=172.56円	
-----------------	--------------	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年8月18日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	円 2,336,786,629
コール・ローン等	40,426,005
株式(評価額)	2,273,765,769
未収入金	7,132,381
未収配当金	501,773
未収利息	80
差入委託証拠金	14,960,621
(B) 負債	13,372,920
未払金	6,488,749
未払解約金	6,884,171
(C) 純資産額(A-B)	2,323,413,709
元本	923,312,722
次期繰越損益金	1,400,100,987
(D) 受益権総口数	923,312,722口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,164円

## &lt;注記事項&gt;

①期首元本額 792,077,924円

期中追加設定元本額 340,857,575円

期中一部解約元本額 209,622,777円

また、1口当たり純資産額は、期末2,5164円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

e M A X I S N e o フィンテック 923,312,722円

## ○損益の状況 (2024年8月20日～2025年8月18日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	円 20,084,295
受取配当金	18,285,529
受取利息	1,798,766
(B) 有価証券売買損益	488,369,094
売買益	630,405,939
売買損	△ 142,036,845
(C) 先物取引等取引損益	10,805,053
取引益	23,041,727
取引損	△ 12,236,674
(D) 保管費用等	3,883,260
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	515,375,182
(F) 前期繰越損益金	704,452,724
(G) 追加信託差損益金	446,656,271
(H) 解約差損益金	△ 266,383,190
(I) 計(E+F+G+H)	1,400,100,987
次期繰越損益金(I)	1,400,100,987

(注) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換算によるものを含みます。

(注) (G) 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。

(注) (H) 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。

## [お知らせ]

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、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2025年4月1日)