

# グローバル・フィンテック株式ファンド (為替ヘッジあり・年2回決算型)

追加型投信／内外／株式

## 交付運用報告書

第7期(決算日2020年12月7日)

作成対象期間(2020年6月9日～2020年12月7日)

第7期末(2020年12月7日)	
基準価額	13,417円
純資産総額	17,606百万円
第7期	
騰落率	51.0%
分配金(税込み)合計	2,500円

(注) 騰落率は分配金(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、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

○交付運用報告書は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面です。その他の内容については、運用報告書(全体版)に記載しております。

○当ファンドは、投資信託約款において運用報告書(全体版)に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書(全体版)は、下記の手順にて閲覧・ダウンロードいただけます。

<運用報告書(全体版)の閲覧・ダウンロード方法>

右記URLにアクセス ⇒ ファンド検索機能を利用して該当ファンドのページを表示 ⇒ 運用報告書タブを選択 ⇒ 該当する運用報告書をクリックしてPDFファイルを表示

○運用報告書(全体版)は、受益者の方からのご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

さて、「グローバル・フィンテック株式ファンド(為替ヘッジあり・年2回決算型)」は、2020年12月7日に第7期の決算を行ないました。

当ファンドは、主として、日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場されているフィンテック関連企業の株式に実質的に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行なってまいりました。

ここに、当作成対象期間の運用経過等についてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

<643785>

## 日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号  
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

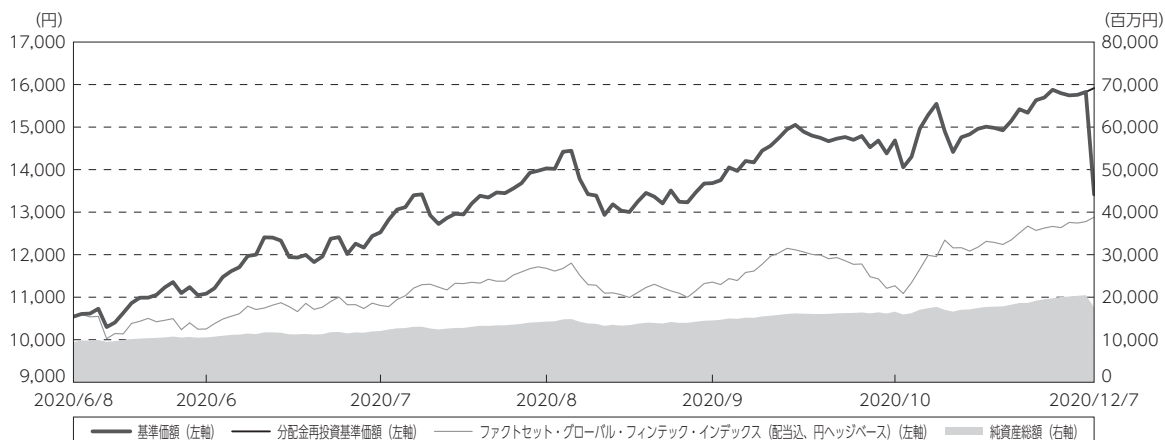
コールセンター 電話番号：0120-25-1404  
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

## 運用経過

### 期中の基準価額等の推移

（2020年6月9日～2020年12月7日）



期首：10,543円

期末：13,417円（既払分配金（税込み）：2,500円）

騰落率：51.0%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびファクトセット・グローバル・フィンテック・インデックス（配当込、円ヘッジベース）は、期首（2020年6月8日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) ファクトセット・グローバル・フィンテック・インデックス（配当込、円ヘッジベース）は当ファンドの参考指数です。

### ○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、「グローバル・フィンテック株式マザーファンド」受益証券に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行なっております。実質外貨建資産については、為替変動リスクの低減を図るため、原則として対円での為替ヘッジを行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

### <値上がり要因>

- ・各国の行動制限の段階的な緩和を受けた景気回復期待や、米中の好調なマクロ経済指標などを背景にリスクセンチメントが回復したこと。
- ・好調な企業決算やマクロ経済指標などを好感し、大型テクノロジー株が牽引して主要株式指数が史上最高値を更新する上昇が続いたこと。
- ・米国大統領選挙の結果や、好調な米中のマクロ経済指標、新型コロナウイルスのワクチン開発の良好な治験結果などから主要株式指数が史上最高値を更新する上昇となったこと。

<値下がり要因>

- ・テクノロジー株の急落や、米中関係の悪化懸念、米国の追加景気刺激策を巡る協議の難航、欧州における新型コロナウイルスの感染再拡大などが下押し圧力となって世界的な株安となったこと。
- ・新型コロナウイルスのワクチンの臨床試験中断報道や、米国の追加経済対策協議や大統領選挙を巡る不透明感、欧州を中心とする感染再拡大などからリスク回避志向が高まったこと。

1万口当たりの費用明細

(2020年6月9日～2020年12月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	131	0.960	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 64)	(0.466)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	( 64)	(0.466)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	( 4)	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.017	(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 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	( 2)	(0.017)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.007	(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 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	( 1)	(0.007)	
(d) そ の 他 費 用	3	0.025	(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 ）	( 1)	(0.009)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 ）	( 2)	(0.014)	印刷費用は、法定開示資料の印刷に係る費用
合 計	137	1.009	
期中の平均基準価額は、13,647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。

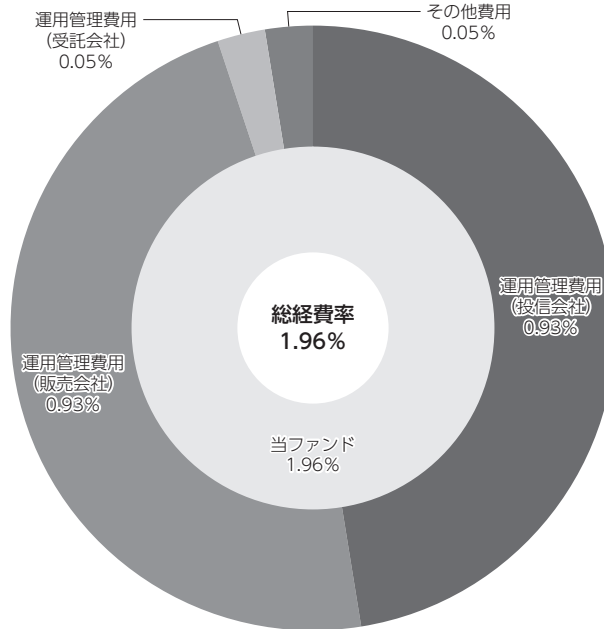
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

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）は1.96%です。



(注) 当ファンドの費用は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、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

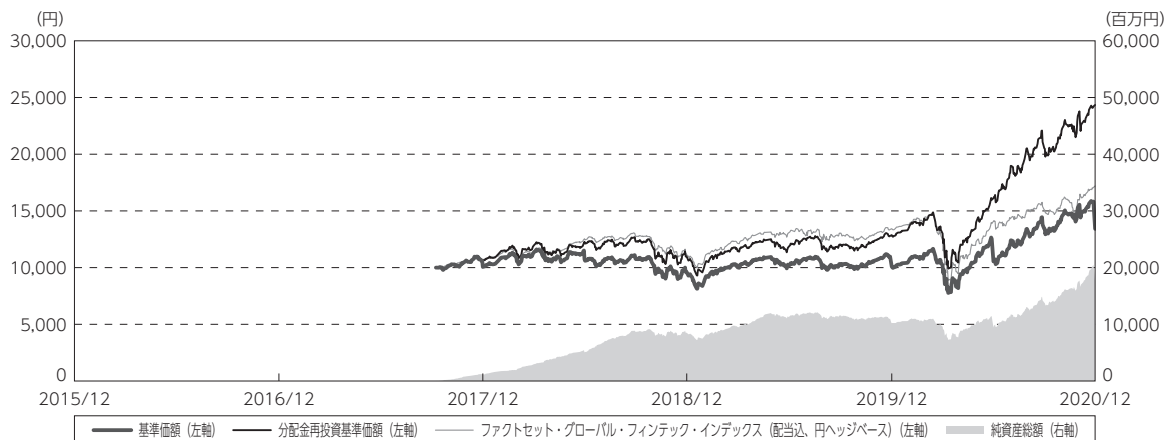
(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 上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。

最近5年間の基準価額等の推移

（2015年12月7日～2020年12月7日）



- (注) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ファクトセット・グローバル・フィンテック・インデックス（配当込、円ヘッジベース）は、設定時の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 当ファンドの設定日は2017年9月15日です。

	2017年9月15日 設定日	2017年12月7日 決算日	2018年12月7日 決算日	2019年12月9日 決算日	2020年12月7日 決算日
基準価額 (円)	10,000	10,054	9,601	10,088	13,417
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	550	900	1,150	4,600
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	6.0	3.5	17.2	89.2
ファクトセット・グローバル・フィンテック・インデックス (配当込、円ヘッジベース) 騰落率 (%)	—	6.6	4.4	20.7	28.0
純資産総額 (百万円)	10	1,152	8,518	10,050	17,606

- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。
- (注) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。  
ただし、設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しており、2017年12月7日の騰落率は設定当初との比較です。
- (注) ファクトセット・グローバル・フィンテック・インデックス（配当込、円ヘッジベース）は当ファンドの参考指数です。  
参考指数は投資対象資産の相場を説明する代表的な指数として記載しているものです。

**投資環境**

（2020年6月9日～2020年12月7日）

**（株式市況）**

世界の主要株式市場は、期間の初めと比べて大きく上昇しました。

期間の初めから2020年7月にかけては、各国の行動制限の段階的な緩和を受けて景気回復期待が高まったことや、米中の好調なマクロ経済指標などを下支えに市場のリスクセンチメントが回復し、双方の総領事館の閉鎖を巡る米中関係の緊迫化や新型コロナウイルスの感染再拡大への警戒感などをこなしつつ、主力ハイテク企業の好決算も追い風に市場は堅調に推移しました。

その後8月末にかけても、主にイノベーション分野を中心に予想を上回った企業決算動向や好調な米中のマクロ経済指標などを好材料に市場は大幅に上昇し、大型テクノロジー株が牽引して米国の主要株式指数は史上最高値を更新しました。

しかしその後9月からは、市場の回復を牽引してきた米国テクノロジー株が短期的な過熱感などから急落し、米中関係の悪化懸念や、米国の追加景気刺激策を巡る協議の難航、欧州における新型コロナウイルスの感染再拡大などが下押し圧力となって世界的な株安となり、主要株式市場は4月以来の上昇一服となりました。新型コロナウイルスのワクチンの臨床試験中断報道や、米国の追加経済対策協議の行き詰まりや大統領選挙を巡る不透明感、欧州を中心とする感染再拡大と都市・国境封鎖（ロックダウン）措置の再導入などの悪材料が重なってリスク回避志向が高まり、市場は下落基調が続きました。

11月から期間末にかけては、米国大統領選挙を経て政治的不透明感が後退し、米中対立関係の改善期待も高まったことや、好調な米中のマクロ経済指標などを好感してリスクセンチメントが好転し、市場は大幅に反発しました。新型コロナウイルスのワクチン開発の良好な治験結果が相ついでことで実用化による早期の経済正常化期待が広がり、欧米の感染者数急増への警戒感をこなしつつリスク選好度が一段と高まるなかで米国などの主要株式指数は史上最高値を更新する上昇となり、期間の初めと比べて大幅に上昇して期間末を迎えました。

## 当ファンドのポートフォリオ

（2020年6月9日～2020年12月7日）

## （当ファンド）

当ファンドは、「グローバル・フィンテック株式マザーファンド」受益証券を高位に組み入れて運用を行ないました。

なお、実質外貨建資産については、為替変動リスクの低減を図るため、原則として対円での為替ヘッジを行ないました。

## （グローバル・フィンテック株式マザーファンド）

主として、日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場されているフィンテック関連企業の株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないました。株式の銘柄選定にあたっては、各企業の成長性、収益性、財務健全性、流動性などを勘案して行ないました。

期間中、ポートフォリオでは、主に以下の投資行動を取りました。

銀行やフィンテック企業との統合を進め、最大20社が1つのチャンネルで共同作業を可能にする機能を発表するなど様々な機能・拡張性の高さに期待する、米国のビジネス向けコミュニケーション・ツール／Slack Technologies, Inc.（ソフトウェア・サービス）や、魅力的なデジタル・ウォレットの展開によるロシアにおける市場シェア拡大に期待して、収益性の高いネット専用銀行や保険を傘下に抱えてモバイルビジネスに特化する、ロシア本拠のオンライン・リテール金融サービス／TTCグループ・ホールディング（銀行）について新規ポジションを構築しました。また、機関投資家・証券会社顧客間の匿名化したオンライン債券取引サービスを提供する、米国の電子証券取引プラットフォーム／マーケットアクセス・ホールディングス（各種金融）、革新的なeコマースとフィンテック企業として評価する、カナダのeコマース／ショッピファイ（ソフトウェア・サービス）、米国の医療制度を支える決済インフラに透明性をもたらすと期待する、米国の遠隔医療サービス最大手／テラドック・ヘルス（ヘルスケア機器・サービス）、中国最大規模の検証済み住宅データベースや、独自の代理店連携ネットワーク（物件情報データベース）、バーチャル内覧ツアーなどの様々なデジタル・サービスの取り組みを通して透明性を提供しつつ不動産取引のフリクション（煩雑な手間）を軽減する、中国最大の不動産取引・サービス総合プラットフォーム／KE Holdings Inc.（不動産）などについても新規購入しました。

一方、大規模な不正会計疑惑を受けてドイツのオンライン決済・電子送金サービス／ワイヤカードを全売却としたほか、買収を通じた成長戦略に転じている米国の企業向け顧客管理ソフトウェア大手／セールスフォース・ドットコムについては、新興の開発特化企業への投資機会に比べて見劣りすることに鑑みて全売却を進め、また、競争激化やバリュエーション（価値評価）面の警戒感から米国クラウド型ネットセキュリティサービス／ゼットスケラー（いずれもソフトウェア・サービス）についても利益確定の全売却とするなどの入替えを行ないました。

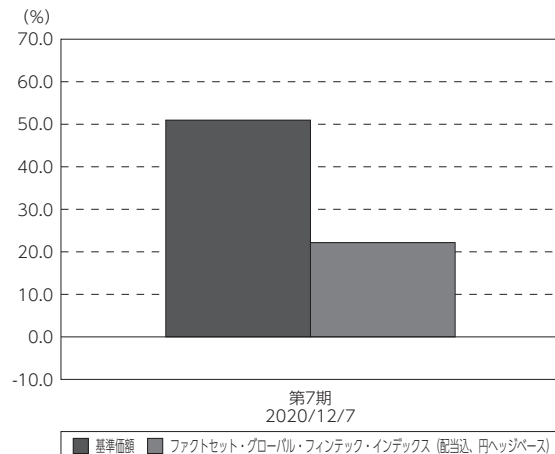
## 当ファンドのベンチマークとの差異

（2020年6月9日～2020年12月7日）

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率です。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。  
 (注) ファクトセット・グローバル・フィンテック・インデックス（配当込、円ヘッジベース）は当ファンドの参考指数です。

## 分配金

（2020年6月9日～2020年12月7日）

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第7期
	2020年6月9日～ 2020年12月7日
当期分配金	2,500
（対基準価額比率）	15.706%
当期の収益	2,500
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,417

(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

### （当ファンド）

引き続き、ファンドの基本方針に則り、「グローバル・フィンテック株式マザーファンド」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行ないます。

なお、実質外貨建資産については、為替変動リスクの低減を図るため、原則として対円での為替ヘッジを行ないます。

### （グローバル・フィンテック株式マザーファンド）

テクノロジーによって実現したイノベーションや費用曲線の低下に伴う特定のデフレ要因は、中長期的にフィンテック企業の売上高や生産性、収益力を押し上げると考えられます。これらの企業は、モバイル決済・機器、AI（人工知能）、クラウド、ブロックチェーン技術などに基づく戦略を土台に従来以上に利益を上げると予想されます。特に、米国で数千万人、世界で数十億人のユーザーが利用するデジタル・ウォレット（モバイル決済）サービスは単なる支払い機能以上の変容を遂げており、今や富裕層向けサービス、保険、銀行、クレジットカードのような個人ローンなどの多様な金融サービスへ繋がる玄関口になりつつあります。低い顧客獲得コストや独自データを備え、そしてクロス・セリング（組合せ販売）の機会に富むことから、投資家は従来の銀行サービスをしのぐプレミアムでこれを評価するとみられます。その結果、過去10年余りの間に実店舗を主力とする従来型小売がネット販売に押されたのと同様に、価格交渉力や預貸利ざやといった旧来のビジネス形態に依存する従来型金融サービスの多くがバリュー・トラップ（割安株が割安のまま放置され期待リターンが得られにくくなる）に陥る可能性があると考えられています。また、これらの革新的なテクノロジーによる生産効率の向上によりインフレ率は予想より低位で推移すると考えられ、長期金利は過去水準まで上昇しない可能性があると考えています。

当ファンドでは引き続き、日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場されているフィンテック関連企業の株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。株式の銘柄選定にあたっては、金融サービスとテクノロジーの融合を十分に活かし、グローバル経済におけるあらゆる取引に衝撃を与えることを模索している銘柄を選好していく方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## お知らせ

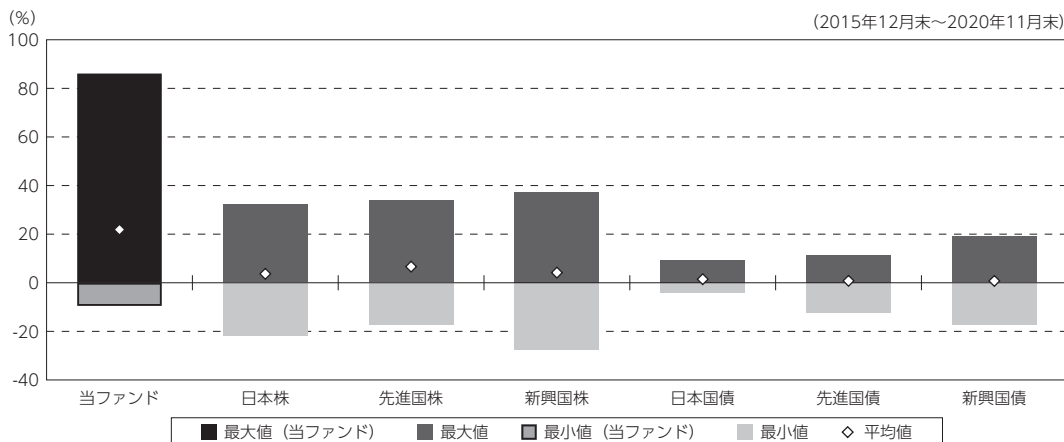
2020年6月9日から2020年12月7日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

## 当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	2017年9月15日から2026年12月7日までです。	
運用方針	主として、「グローバル・フィンテック株式マザーファンド」受益証券に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	グローバル・フィンテック株式ファンド (為替ヘッジあり・年2回決算型)	「グローバル・フィンテック株式マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	グローバル・フィンテック 株式マザーファンド	日本を含む世界の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
運用方法	主として、「グローバル・フィンテック株式マザーファンド」受益証券に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。スマートフォンアプリなどを通じた、最新の情報技術を活用した「新たな金融サービス」の提供に関連する企業を投資対象とします。実質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ないます。	
分配方針	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。基準価額水準が1万円（1万口当たり）を超えている場合には、分配対象額の範囲内で積極的に分配を行ないます。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。	

（参考情報）

○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位:%)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	86.1	32.2	34.1	37.2	9.3	11.4	19.3
最小値	△ 9.5	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値	21.9	3.7	6.6	4.2	1.5	0.8	0.8

(注) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注) 2015年12月から2020年11月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、当ファンドは2018年9月以降の年間騰落率を用いております。

(注) 上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

(注) 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

《各資産クラスの指数》

日本株：東証株価指数（TOPIX、配当込）

先進国株：MSCI-KOKUSAIインデックス（配当込、円ベース）

新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込、円ベース）

日本国債：NOMURA-BPI国債

先進国債：FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

新興国債：JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド（円ヘッジなし、円ベース）

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

当ファンドの参考指数について

●ファクトセット・グローバル・フィンテック・インデックス（配当込、円ヘッジベース）

ファクトセット・グローバル・フィンテック・インデックス（配当込、円ヘッジベース）は、ファクトセット社が開発した、世界のフィンテック関連企業の株式で構成された指数です。

指数について

●東証株価指数（TOPIX、配当込）は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、東京証券取引所に帰属します。●MSCI-KOKUSAIインデックス（配当込、円ベース）は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。●MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込、円ベース）は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。●NOMURA-BPI国債は、野村証券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。●FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。●JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド（円ヘッジなし、円ベース）は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

## 当ファンドのデータ

### 組入資産の内容

（2020年12月7日現在）

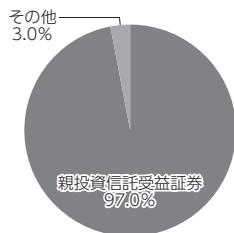
#### ○組入上位ファンド

銘柄名	第7期末
グローバル・フィンテック株式マザーファンド	97.0%
組入銘柄数	1銘柄

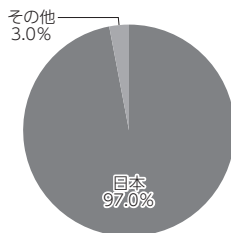
（注）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

（注）組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

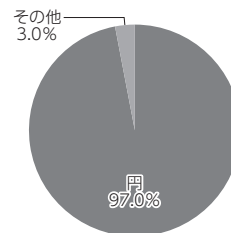
#### ○資産別配分



#### ○国別配分



#### ○通貨別配分



（注）比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

（注）国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

（注）その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

### 純資産等

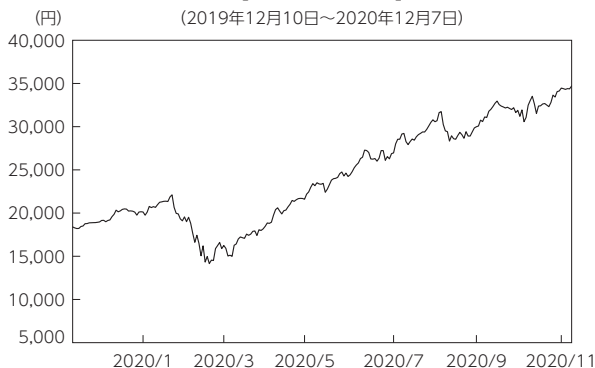
項目	第7期末
	2020年12月7日
純資産総額	17,606,210,953円
受益権総口数	13,122,138,349口
1万口当たり基準価額	13,417円

（注）期中における追加設定元本額は6,778,898,746円、同解約元本額は2,611,712,914円です。

## 組入上位ファンドの概要

### グローバル・フィンテック株式マザーファンド

#### 【基準価額の推移】



#### 【1万口当たりの費用明細】

(2019年12月10日～2020年12月7日)

項目	当期	
	金額	比率
(a) 売買委託手数料 (株 式)	9 (9)	0.038 (0.038)
(b) 有価証券取引税 (株 式)	4 (4)	0.015 (0.015)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	5 (5) (0)	0.020 (0.020) (0.000)
合計	18	0.073

期中の平均基準価額は、24,472円です。

(注) 上記項目の概要につきましては運用報告書(全体版)をご参照ください。  
(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) 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。

#### 【組入上位10銘柄】

(2020年12月7日現在)

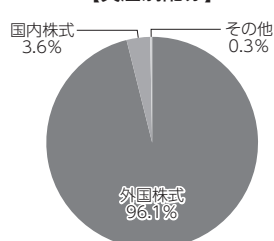
銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
1 SQUARE INC - A	ソフトウェア・サービス	アメリカドル	アメリカ	8.2
2 MERCADOLIBRE INC	小売	アメリカドル	アメリカ	4.8
3 INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	各種金融	アメリカドル	アメリカ	4.5
4 PINTEREST INC- CLASS A	メディア・娯楽	アメリカドル	アメリカ	4.5
5 PAYPAL HOLDINGS INC	ソフトウェア・サービス	アメリカドル	アメリカ	4.1
6 SEA LTD-ADR	メディア・娯楽	アメリカドル	ケイマン諸島	4.1
7 ADYEN NV	ソフトウェア・サービス	ユーロ	オランダ	4.1
8 ZILLOW GROUP INC - C	メディア・娯楽	アメリカドル	アメリカ	3.6
9 ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	小売	アメリカドル	ケイマン諸島	3.3
10 TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	香港ドル	中国	3.2
組入銘柄数	48銘柄			

(注) 比率は、純資産総額に対する割合です。

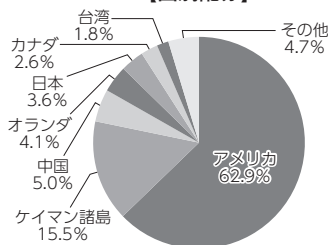
(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

(注) 国(地域)につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

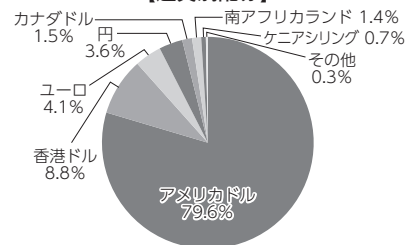
#### 【資産別配分】



#### 【国別配分】



#### 【通貨別配分】



(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

(注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

※当マザーファンドの計算期間における運用経過の説明は運用報告書(全体版)をご参照ください。

## グローバル・フィンテック株式ファンド（為替ヘッジあり・年2回決算型）

## 【貸借対照表】

(単位:円)

	第6期 2020年6月8日現在	第7期 2020年12月7日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	254,659,128	1,207,070,126
親投資信託受益証券	9,486,072,749	17,075,026,831
派生商品評価勘定	—	74,883,809
未収入金	2,033,433,196	2,728,578,342
流動資産合計	11,774,165,073	21,085,559,108
資産合計	11,774,165,073	21,085,559,108
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	171,775,996	1,461,851
未払金	18,572,148	—
未払収益分配金	1,880,540,028	3,280,534,587
未払解約金	164,158,086	58,335,640
未払受託者報酬	2,730,132	3,849,245
未払委託者報酬	92,826,408	130,876,500
未払利息	359	734
その他未払費用	2,165,164	4,289,598
流動負債合計	2,332,768,321	3,479,348,155
負債合計	2,332,768,321	3,479,348,155
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	8,954,952,517	13,122,138,349
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金(△)	486,444,235	4,484,072,604
(分配準備積立金)	369,590,997	2,024,497,706
元本等合計	9,441,396,752	17,606,210,953
純資産合計	9,441,396,752	17,606,210,953
負債純資産合計	11,774,165,073	21,085,559,108

## 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第6期 自 2019年12月10日 至 2020年6月8日	第7期 自 2020年6月9日 至 2020年12月7日
営業収益		
受取利息	110	174
有価証券売買等損益	2,669,819,753	5,211,727,859
為替差損益	△125,261,686	520,407,117
営業収益合計	2,544,558,177	5,732,135,150
営業費用		
支払利息	27,663	52,984
受託者報酬	2,730,132	3,849,245
委託者報酬	92,826,408	130,876,500
その他費用	2,165,498	2,348,729
営業費用合計	97,749,701	137,127,458
営業利益又は営業損失(△)	2,446,808,476	5,595,007,692
経常利益又は経常損失(△)	2,446,808,476	5,595,007,692
当期純利益又は当期純損失(△)	2,446,808,476	5,595,007,692
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額(△)	196,677,451	575,815,652
期首剰余金又は期首欠損金(△)	87,632,824	486,444,235
剰余金増加額又は欠損金減少額	48,495,558	2,506,087,161
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	—	—
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	48,495,558	2,506,087,161
剰余金減少額又は欠損金増加額	19,275,144	247,116,245
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	19,275,144	247,116,245
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	—	—
分配金	1,880,540,028	3,280,534,587
期末剰余金又は期末欠損金(△)	486,444,235	4,484,072,604