

■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：2019年2月26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 シェアリングエコノミードライバーズ 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・シェアリングエコノミーマザーファンド 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、シェアリングエコノミー関連企業の株式に投資します。 ■STOXX グローバル シェアリングエコノミードライバーズ 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・シェアリングエコノミーマザーファンド ■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。
分配方針	■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・
シェアリングエコノミー
【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 シェアリングエコノミードライバーズ 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) STOXX グローバル シェアリング エコノミードライバーズ インデックス (ネット・リターン、円換算ベース)	株 式 組 入 率 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配 金	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	百万円
4 期 (2022年 6 月20日)	9, 501	0	△33. 4	98. 26	△34. 1	96. 3 339
5 期 (2023年 6 月20日)	13, 408	0	41. 1	141. 96	44. 5	97. 7 256
6 期 (2024年 6 月20日)	18, 697	0	39. 4	201. 47	41. 9	96. 9 406
7 期 (2025年 6 月20日)	23, 155	0	23. 8	256. 15	27. 1	93. 4 658
8 期 (2026年 6 月22日)	22, 111	0	△ 4. 5	248. 68	△ 2. 9	96. 7 647

※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 シェアリングエコノミードライバーズ 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 シェアリングエコノミードライバーズ インデックス若しくはそのデータに関するエラー、遺漏若しくは中断について、何ら保証するものではなく、（過失の有無を問わず）いかなる責任も負うものではありません。これらについては、正確性、妥当性、正当性、完全性、適時性及び目的への適合性を含みますが、これらに限定されません。STOXX社に關係する情報の流布又は再配信は、一切禁止されています。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(ベ ン チ マ ー ク) STOXX グローバル シェアリング エコノミードライバーズ 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) 2025年 6 月20日	円 23,155	% —	256.15	% —
6 月末	24,126	4.2	268.16	4.7
7 月末	24,804	7.1	276.28	7.9
8 月末	25,185	8.8	281.03	9.7
9 月末	25,892	11.8	289.13	12.9
10月末	25,295	9.2	282.20	10.2
11月末	24,073	4.0	268.28	4.7
12月末	24,535	6.0	273.85	6.9
2026年 1 月末	22,943	△ 0.9	255.83	△ 0.1
2 月末	21,070	△ 9.0	235.14	△ 8.2
3 月末	20,264	△12.5	226.22	△11.7
4 月末	22,386	△ 3.3	251.11	△ 2.0
5 月末	21,992	△ 5.0	246.99	△ 3.6
(期 末) 2026年 6 月22日	22,111	△ 4.5	248.68	△ 2.9

※騰落率は期首比です。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

基準価額等の推移について(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	23,155円
期 末	22,111円 (既払分配金0円(税引前))
騰 落 率	-4.5% (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 シェアリングエコノミードライバーズ 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 シェアリングエコノミードライバーズ 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 シェアリングエコノミードライバーズ 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、シェアリングエコノミー関連企業の株式に投資し、STOXX グローバル シェアリングエコノミードライバーズ 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。



シェアリングエコノミーとは

共有経済とも訳され、インターネット上等のプラットフォームを介して個人等が所有する有形・無形の遊休資産を賃借・売買・提供することで、社会全体における資産配分の最適化を促す経済活動をさします。

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。シェアリングエコノミー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・シェアリングエコノミーマザーファンド」を高位に組み入れました。

イノベーション・インデックス・ シェアリングエコノミーマザーファンド

●株式組入比率

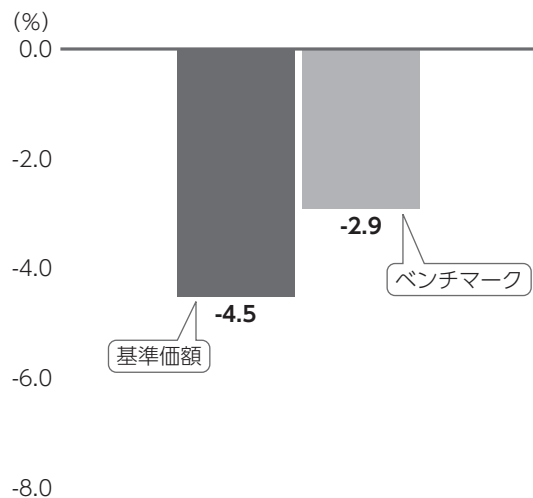
STOXX グローバル シェアリングエコノミードライバーズ インデックス(ネット・リターン、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指し、株式組入比率(上場投資信託証券を含む)は期を通じて高位を保ちました。

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、STOXX グローバル
シェアリングエコノミードライバーズ 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-4.5%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率-2.9%を
1.6%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	12,110

※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・シェアリングエコノミーマザーファンド」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・シェアリングエコノミーマザーファンド

引き続き、S T O X X グローバル シェア

リングエコノミードライバーズ 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	194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23,502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	17	0.072	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
(株 式)	(17)	(0.072)	
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	7	0.029	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
(株 式)	(7)	(0.029)	
(公 社 債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(d) そ の 他 費 用	149	0.635	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用 監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用 そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用(マザーファンドで支払ったインドの株式に対するキャピタル・ゲイン税を含みます。)
(保 管 費 用)	(118)	(0.501)	
(監 査 費 用)	(1)	(0.004)	
(そ の 他)	(30)	(0.130)	
合 計	367	1.560	

※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。

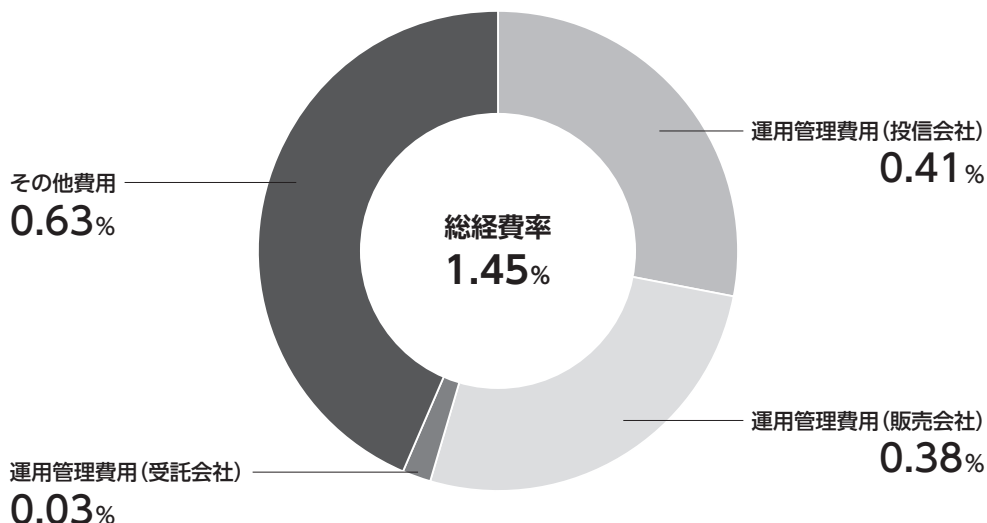
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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。

※その他費用には、マザーファンドで支払ったインドの株式に対するキャピタル・ゲイン税が含まれています。

※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1.45%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
	千口	千円	千口	千円
イノベーション・インデックス・シェアリングエコノミーマザーファンド	79,019	201,852	73,048	182,116

■ 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・シェアリングエコノミーマザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	538,173千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	700,810千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.76

※(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・シェアリングエコノミー

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・シェアリングエコノミーマザーファンド

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 D	D/C
	百万円	うち利害関係人との取引状況 B	B/A	百万円	百万円	%
株 式	292	0	0.0	245	—	—

※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・シェアリングエコノミー

項 目	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	519千円
(b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	0千円
(c) (b)／(a)	0.0%

※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		
	口 数	口 数	評 価	額
イノベーション・インデックス・ シェアリングエコノミーマザーファンド	千口 271,241	千口 277,212	千円	650,201

※イノベーション・インデックス・シェアリングエコノミーマザーファンドの期末の受益権総口数は277,212,382口です。

■ 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
イノベーション・インデックス・シェアリングエコノミーマザーファンド	千円 650,201	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	396	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	650,598	100.0

※イノベーション・インデックス・シェアリングエコノミーマザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（636,595千円）の投資信託財産総額（701,099千円）に対する比率は90.8%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台湾・ドル＝5.113円、1イギリス・ポンド＝213.60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、100インドネシア・ルピア＝0.91円、1ブラジル・レアル＝31.358円、100韓国・ウォン＝10.541円、1南アフリカ・ランド＝9.84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	650,598,186円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	127,231
イノベーション・インデックス・ シェアリングエコノミー マザーファンド(評価額)	650,201,641
未 収 入 金	269,314
(B) 負 債	3,135,256
未 払 解 約 金	354,941
未 払 信 託 報 酬	2,765,551
そ の 他 未 払 費 用	14,764
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	647,462,930
元 本	292,826,843
次 期 繰 越 損 益 金	354,636,087
(D) 受 益 権 総 口 数	292,826,843口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	22,111円

※当期における期首元本額284,349,532円、期中追加設定元本額128,972,736円、期中一部解約元本額120,495,425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	4,236円
受 取 利 息	4,236
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 34,150,256
売 買 益	13,005,381
売 買 損	△ 47,155,637
(C) 信 託 報 酬 等	△ 5,962,272
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△ 40,108,292
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	130,667,536
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	264,076,843
(配 当 等 相 当 額)	(206,819,575)
(売 買 損 益 相 当 額)	(57,257,268)
(G) 合 計(D + E + F)	354,636,087
次 期 繰 越 損 益 金(G)	354,636,087
追 加 信 託 差 損 益 金	264,076,843
(配 当 等 相 当 額)	(206,943,033)
(売 買 損 益 相 当 額)	(57,133,810)
分 配 準 備 積 立 金	130,667,536
繰 越 損 益 金	△ 40,108,292

※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	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	223,968,551
(d) 分配準備積立金	130,667,536
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	354,636,087
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	12,110.78
(f) 分配金	0
1 万 口 当 た り 分 配 金	0

■ 分配金のお知らせ

1 万 口 当 た り 分 配 金 (税 引 前)	当 期
	0円

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

イノベーション・インデックス・シェアリングエコノミーマザーファンド

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：2019年 2 月26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 シェアリングエコノミードライバーズ 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 シェアリング エコノミードライバーズ インデックス (ネット・リターン、円換算ベース)		株 式 組 入 率 株 比	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率		
	円	%		%	%	百万円
4 期（2022年 6 月20日）	9,766	△32.7	98.26	△34.1	95.9	341
5 期（2023年 6 月20日）	13,893	42.3	141.96	44.5	97.3	515
6 期（2024年 6 月20日）	19,520	40.5	201.47	41.9	96.6	517
7 期（2025年 6 月20日）	24,357	24.8	256.15	27.1	93.1	660
8 期（2026年 6 月22日）	23,455	△ 3.7	248.68	△ 2.9	96.3	650

※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 シェアリングエコノミードライバーズ 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 シェアリングエコノミードライバーズ 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) STOXX グローバル シェアリング エコノミードライバーズ 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 株 比
		騰 落 率			
(期 首) 2025年 6 月20日	円 24,357	% —	256.15	% —	% 93.1
6 月末	25,384	4.2	268.16	4.7	96.5
7 月末	26,115	7.2	276.28	7.9	97.2
8 月末	26,533	8.9	281.03	9.7	95.6
9 月末	27,296	12.1	289.13	12.9	99.0
10月末	26,687	9.6	282.20	10.2	96.0
11月末	25,418	4.4	268.28	4.7	96.1
12月末	25,925	6.4	273.85	6.9	98.8
2026年 1 月末	24,261	△ 0.4	255.83	△ 0.1	98.6
2 月末	22,296	△ 8.5	235.14	△ 8.2	99.1
3 月末	21,461	△11.9	226.22	△11.7	97.3
4 月末	23,718	△ 2.6	251.11	△ 2.0	95.9
5 月末	23,317	△ 4.3	246.99	△ 3.6	96.6
(期 末) 2026年 6 月22日	23,455	△ 3.7	248.68	△ 2.9	96.3

※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	24,357円
期 末	23,455円
騰 落 率	−3.7%

※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 シェアリングエコノミードライバーズ 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 シェアリングエコノミードライバーズ 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 シェアリングエコノミードライバーズ 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。

▶ 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、シェアリングエコノミー関連企業の株式に投資し、STOXX グローバル シェアリングエコノミードライバーズ 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。シェアリングエコノミー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 シェアリングエコノミードライバーズ 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

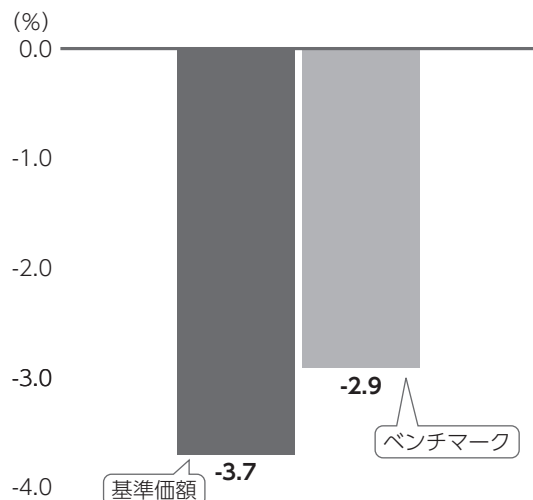
を含む) は期を通じて高位を保ちました。

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 グローバルシェアリングエコノミードライバーズ 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-3.7%となり、ベンチマークの騰落率-2.9%を0.8%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 シェアリングエコノミードライバーズ 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)	18円 (18)	0.072% (0.072)	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)	7 (7)	0.029 (0.029)	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)	156 (124) (32)	0.629 (0.500) (0.129)	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（インドの株式に対するキャピタル・ゲイン税を含みます。）
合 計	181	0.730	

期中の平均基準価額は24,821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。

イノベーション・インデックス・シェアリングエコノミーマザーファンド

■ 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 1.4	千円 2,485	千株 1.5	千円 1,645
外 国	ア メ リ カ	百株 168.36 (27.97)	千アメリカ・ドル 1,291 (-)	百株 90.23	千アメリカ・ドル 1,010
	カ ナ ダ	百株 10.29	千カナダ・ドル 31	百株 5.52	千カナダ・ドル 17
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 11.73 (△ 8.54)	千オーストラリア・ドル 17 (△ 3)	百株 20.32	千オーストラリア・ドル 22
	香 港	百株 1,261	千香港・ドル 1,930	百株 301	千香港・ドル 1,632
	台 湾	百株 30 (2)	千台湾・ドル 344 (-)	百株 30	千台湾・ドル 332
	イ ギ リ ス	百株 57.27 (△ 70.68)	千イギリス・ポンド 72 (△ 13)	百株 39.91	千イギリス・ポンド 26
	ト ル コ	百株 17.37 (34.55)	千トルコ・リラ 62 (-)	百株 7.5	千トルコ・リラ 48
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 72.8	千スウェーデン・クローナ 62	百株 103.94	千スウェーデン・クローナ 32
	イ ン ド	百株 75.63	千インド・ルピー 2,242	百株 235.2	千インド・ルピー 5,885
	イ ン ド ネ シ ア	百株 926	千インドネシア・ルピア 37,717	百株 3,381	千インドネシア・ルピア 105,615
	ブ ラ ジ ル	百株 31.75 (5.45)	千ブラジル・レアル 17 (-)	百株 58	千ブラジル・レアル 132
	韓 国	百株 1.11	千韓国・ウォン 4,596	百株 0.45	千韓国・ウォン 2,413
	南 ア フ リ カ	百株 3.8 (23.44)	千南アフリカ・ランド 682 (-)	百株 10.13	千南アフリカ・ランド 1,008

イノベーション・インデックス・シェアリングエコノミーマザーファンド

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ポ ー ラ ン ド	百株 26.71	千ポーランド・ズロチ 90	百株 7.6	千ポーランド・ズロチ 23
	ユ ー ロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	オ ラ ン ダ	15.3 ()	64 (△ 0)	22.83	77
	フ ラ ン ス	14.16	15	3.48	3
	ド イ ツ	6.03	24	4.25	15

※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	538,173千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	700,810千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.76

※(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	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
株 式	百万円 292	百万円 0	% 0.0	百万円 245	百万円 －	% －

(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	519千円
(b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	0千円
(c) (b)／(a)	0.0%

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
小売業 (2.3%)					
アスクル	0.2		0.2		230
証券・商品先物取引業 (4.1%)					
ジャパンインベストメントアドバイザー	0.1		0.2		417
その他金融業 (58.9%)					
芙蓉総合リース	0.4		0.5		2,108
みずほリース	0.9		1.2		1,515
東京センチュリー	1		0.7		1,710
リコーリース	0.1		0.1		618
不動産業 (24.1%)					
日本駐車場開発	0.6		—		—

銘	柄	期首(前期末)	期		末
		株数	株数	評価額	
		—	0.1		409
アズーム		0.8	1		2,030
パーク24					
サービス業 (10.6%)					
カナモト	0.2		0.2		1,074
		千株	千株		千円
合 計	株数・金額	4.3	4.2		10,113
	銘柄数<比率>	9銘柄	9銘柄		<1.6%>

※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	
				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	
MERCADOLIBRE INC		0.8	1.08	176	28,537	一般消費財・サービス流通・小売り
AVIS BUDGET GROUP INC		1.25	1.4	26	4,263	運輸
EXPEDIA GROUP INC		5.78	5.46	131	21,255	消費者サービス
AMAZON.COM INC		14.66	12.77	312	50,433	一般消費財・サービス流通・小売り
CHEGG INC		6.47	7.31	0	124	消費者サービス
UNITED RENTALS INC		2.69	1.62	174	28,190	資本財
ETSY INC		5.25	4.7	34	5,616	一般消費財・サービス流通・小売り
COSTAR GROUP INC		—	15.83	47	7,705	不動産管理・開発
DOORDASH INC - A		8.97	11.22	194	31,450	消費者サービス
COUPANG INC		72.08	95.76	172	27,854	一般消費財・サービス流通・小売り
FUBOTV INC -CLASS A		20.3	2.19	2	326	メディア・娯楽
HERTZ GLOBAL HLDGS INC		8.6	10.27	5	838	運輸
DUOLINGO		2.36	2.86	35	5,803	消費者サービス
BOOKING HOLDINGS INC		0.66	18.85	323	52,326	消費者サービス
GRAND CANYON EDUCATION INC		1.86	1.89	26	4,324	消費者サービス
STRIDE INC		1.68	2.91	24	3,893	消費者サービス
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING		5.13	5.56	30	4,927	運輸
RUMBLE INC		5.3	8	5	951	メディア・娯楽
MAPLEBEAR INC		8.62	9.25	41	6,659	生活必需品流通・小売り
GLOBAL BUSINESS TRAVEL GROUP		—	11.93	11	1,804	消費者サービス

イノベーション・インデックス・シェアリングエコノミーマザーファンド

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	
FARADAY FUTURE INTELLIGENT E		—	18.46	0	86	自動車・自動車部品
EQUIPMENTSHARE.COM INC-A		—	9.04	23	3,844	資本財
NETFLIX INC		3.19	37.97	293	47,479	メディア・娯楽
EBAY INC		24.89	15.84	171	27,706	一般消費財・サービス流通・小売り
AIRBNB INC-CLASS A		13.4	13.27	188	30,538	消費者サービス
PROG HOLDINGS INC		2.55	2.72	10	1,689	金融サービス
UPBOUND GROUP INC		3.62	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
TRIPADVISOR INC		6.23	—	—	—	メディア・娯楽
ZILLOW GROUP INC - C		10.23	11.81	37	6,128	不動産管理・開発
SPOTIFY TECHNOLOGY SA		5.28	6.35	297	48,032	メディア・娯楽
MAKEMYTRIP LTD		3.67	5.3	24	4,001	消費者サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	245.52 27銘柄	351.62 29銘柄	2,826 —	456,794 <70.3%>	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR		25.42	28.22	79	9,059	商業・専門サービス
BLACK DIAMOND GROUP LTD		—	1.97	3	421	商業・専門サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	25.42 1銘柄	30.19 2銘柄	83 —	9,480 <1.5%>	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
CORPORATE TRAVEL MANAGEMENT		7.9	7.71	9	1,126	消費者サービス
IDP EDUCATION LTD		16	16.84	4	488	消費者サービス
WEB TRAVEL GROUP LTD		23.25	24.71	7	842	消費者サービス
DOMAIN HOLDINGS AUSTRALIA LT		8.45	—	—	—	メディア・娯楽
KOGAN.COM LTD		3.69	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
SGH LTD		6.52	7.99	34	3,914	資本財
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L		10.57	2	2	269	消費者サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	76.38 7銘柄	59.25 5銘柄	58 —	6,641 <1.0%>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
SHOUCHEG HOLDINGS LTD		—	220	38	784	不動産管理・開発
HAO TIAN INTERNATIONAL CONST		—	720	1	34	資本財
SYNAGISTICS LTD		—	20	3	70	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	960 3銘柄	43 —	889 <0.1%>	
(台湾)		百株	百株	千台湾・ドル	千円	
CHAILLEASE HOLDING CO LTD		58.55	59.72	680	3,481	金融サービス
LION TRAVEL SERVICE CO LTD		5	5	76	388	消費者サービス
MOMO.COM INC		5.78	6.06	206	1,056	一般消費財・サービス流通・小売り
TAIWAN ACCEPTANCE CORP		11	11.55	94	480	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	80.33 4銘柄	82.33 4銘柄	1,057 —	5,407 <0.8%>	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
TRAINLINE PLC		18.63	15.31	3	714	消費者サービス
THG PLC		29	34.36	1	232	一般消費財・サービス流通・小売り
DELIVEROO PLC		73.86	—	—	—	消費者サービス
PEARSON PLC		22.3	24.9	28	6,039	消費者サービス

イノベーション・インデックス・シェアリングエコノミーマザーファンド

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
NEXT PLC		3. 89	6. 73	95	20, 326	一般消費財・サービス流通・小売り
RIGHTMOVE PLC		50	54. 02	22	4, 822	メディア・娯楽
ON THE BEACH GROUP PLC		—	9. 04	1	324	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	197. 68 6銘柄	144. 36 6銘柄	151 —	32, 459 < 5. 0%>	
(トルコ)		百株	百株	千トルコ・リラ	千円	
VAKIF FINANSAL KIRALAMA AS		80. 64	115. 19	19	68	金融サービス
ESCAR FILO KIRALAMA HIZMETLE		7. 5	—	—	—	運輸
BIN ULASIM VE AKILLI SEHIR T		—	1. 99	36	126	運輸
ATA TURIZM ISLETMECILIK TASI		—	15. 38	25	90	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	88. 14 2銘柄	132. 56 3銘柄	81 —	285 < 0. 0%>	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クロナ	千円	
VIAPLAY GROUP AB		102. 48	68. 23	8	150	メディア・娯楽
HEMNET GROUP AB		5. 44	6. 04	44	750	メディア・娯楽
BOOZT AB		—	2. 51	33	563	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	107. 92 2銘柄	76. 78 3銘柄	86 —	1, 464 < 0. 2%>	
(インド)		百株	百株	千インド・ルピー	千円	
ETERNAL LTD		523. 8	364. 23	9, 626	16, 557	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	523. 8 1銘柄	364. 23 1銘柄	9, 626 —	16, 557 < 2. 5%>	
(インドネシア)		百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
BUKALAPAK.COM PT TBK		1, 660	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
DAYAMITRA TELEKOMUNIKASI TBK		795	—	—	—	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	2, 455 2銘柄	— —	— —	— < —>	
(ブラジル)		百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
MOVIDA PARTICIPACOES SA		9. 01	10. 68	9	301	運輸
CVC BRASIL OPERADORA E AGENC		32. 48	32. 88	4	125	消費者サービス
ARMAC LOCACAO LOGISTICA E SE		10. 49	—	—	—	資本財
VAMOS LOCACAO DE CAMINHOS M		16. 1	29. 92	8	251	運輸
LOCALIZA RENT A CAR		27. 97	—	—	—	運輸
YDUQS PARTICIPACOES SA		14. 71	16. 48	13	414	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	110. 76 6銘柄	89. 96 4銘柄	34 —	1, 093 < 0. 2%>	
(韓国)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
SILICON2 CO LTD		2. 35	2. 96	9, 827	1, 035	一般消費財・サービス流通・小売り
SOOP CO LTD		0. 41	0. 46	2, 152	226	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	2. 76 2銘柄	3. 42 2銘柄	11, 980 —	1, 262 < 0. 2%>	
(南アフリカ)		百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円	
NASPERS LTD-N SHS		6. 31	29. 25	2, 424	23, 855	一般消費財・サービス流通・小売り
BARLOWORLD LTD		5. 83	—	—	—	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	12. 14 2銘柄	29. 25 1銘柄	2, 424 —	23, 855 < 3. 7%>	

イノベーション・インデックス・シェアリングエコノミーマザーファンド

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	
(ポーランド)		百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円	一般消費財・サービス流通・小売り
ALLEGRO. EU SA		34.39	53.5	210	9,171	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	34.39	53.5	210	9,171	
(ユーロ・・・オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	一般消費財・サービス流通・小売り 消費者サービス
PROSUS NV		34.49	38.44	146	27,202	
JUST EAT TAKEAWAY		11.48	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	45.97	38.44	146	27,202	
(ユーロ・・・フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	運輸
AYVENS SA		14.35	25.03	29	5,441	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	14.35	25.03	29	5,441	
(ユーロ・・・ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	運輸 金融サービス 消費者サービス メディア・娯楽
SIXT SE		0.8	0.9	6	1,219	
GRENKE AG		1.64	1.95	2	454	
DELIVERY HERO SE		13.23	13.75	50	9,349	
SCOUT24 SE		4.37	5.22	39	7,269	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	20.04	21.82	98	18,292	
ユーロ通貨計		80.36	85.29	275	50,937	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	4,040.6	2,462.74	—	616,300	
		70銘柄	70銘柄	—	<94.8%>	

※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	626,414	89.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	74,685	10.7
投 資 信 託 財 産 総 額	701,099	100.0

※期末における外貨建資産（636,595千円）の投資信託財産総額（701,099千円）に対する比率は90.8%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台湾・ドル＝5.113円、1イギリス・ポンド＝213.60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、100インドネシア・ルピア＝0.91円、1ブラジル・レアル＝31.358円、100韓国・ウォン＝10.541円、1南アフリカ・ランド＝9.84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	752,639,473円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	23,600,067
株 式 (評価額)	626,414,385
未 収 入 金	102,108,331
未 収 配 当 金	516,690
(B) 負 債	102,440,882
未 払 金	102,171,568
未 払 解 約 金	269,314
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	650,198,591
元 本	277,212,382
次 期 繰 越 損 益 金	372,986,209
(D) 受 益 権 総 口 数	277,212,382口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D)	23,455円

※当期における期首元本額271,241,147円、期中追加設定元本額79,019,459円、期中一部解約元本額73,048,224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・シェアリングエコノミー277,212,382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	3,626,179円
受 取 配 当 金	3,316,524
受 取 利 息	259,789
そ の 他 収 益 金	49,866
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 29,280,925
売 買 益	143,149,225
売 買 損	△172,430,150
(C) そ の 他 費 用 等	△ 4,531,026
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 30,185,772
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	389,407,465
(F) 解 約 差 損 益 金	△109,068,257
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	122,832,773
(H) 合 計 (D + E + F + G)	372,986,209
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	372,986,209

※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。