

■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)】

(2023年6月21日から2024年6月20日まで)

# 第 6 期

決算日 2024年6月20日

### 受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、世界の取引所に上場している株式に投資し、STOXX グローバル 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)

# イノベーション・インデックス・シェアリングエコノミー

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ス 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 込 分 配 金	期 騰 落 中 率				期 騰 落 中 率
2 期 (2020年 6 月22日)	円 10,834	円 0	% 7.7	110.04	% 8.3	% 97.0	百万円 266
3 期 (2021年 6 月21日)	14,262	0	31.6	149.04	35.4	87.3	474
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

※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ス 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ス 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)		株 式 組 入 率 比
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2023年 6 月20日	円 13,408	% —	141.96	% —	% 97.7
6 月末	13,601	1.4	144.11	1.5	97.8
7 月末	14,237	6.2	151.18	6.5	95.7
8 月末	14,245	6.2	151.37	6.6	98.3
9 月末	13,808	3.0	146.63	3.3	98.9
10月末	13,195	△ 1.6	140.13	△ 1.3	98.5
11月末	14,878	11.0	158.58	11.7	98.5
12月末	15,088	12.5	161.43	13.7	97.7
2024年 1 月末	16,038	19.6	171.65	20.9	97.7
2 月末	16,913	26.1	181.55	27.9	97.4
3 月末	17,727	32.2	190.53	34.2	98.3
4 月末	18,357	36.9	197.42	39.1	98.5
5 月末	18,354	36.9	197.64	39.2	97.8
(期 末) 2024年 6 月20日	18,697	39.4	201.47	41.9	96.9

※騰落率は期首比です。

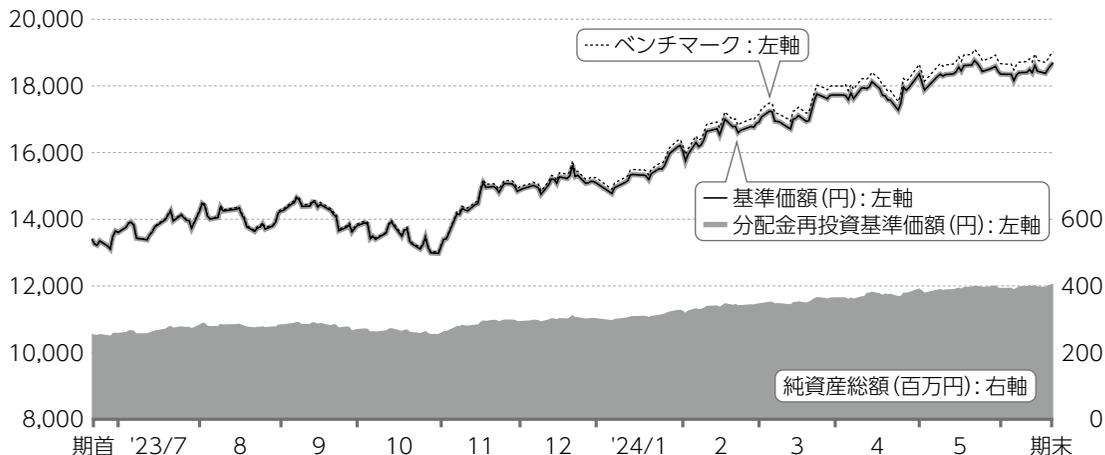
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※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(2023年6月21日から2024年6月20日まで)

## 基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	13,408円
期末	18,697円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+39.4% (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 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(2023年6月21日から2024年6月20日まで)

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、世界各国の企業の中から、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

- AI 技術に関わる成長期待からテクノロジー関連銘柄への物色が継続したほか、底堅い景気を背景に業績の上方修正が続き、株価が上昇したこと
- FRB (米連邦準備制度理事会) の利下げ期待とともに米国の長期金利(10年国債利回り)が低下する局面があったこと
- 日米において金融政策の方向性の違いが意識されたことなどにより、米ドルが円に対して上昇したこと

投資環境について(2023年6月21日から2024年6月20日まで)

米国株式市場は、上昇しました。シェアリングエコノミー関連銘柄も上昇しました。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

期初から10月にかけては、格付け会社による米国債の格下げや雇用統計など底堅い景気指標などをきっかけとした長期金利(10年国債利回り)の上昇が重石となり、一進一退の動きとなりました。また、中国の不動産大手のデフォルト(債務不履行)観測、中東でパレスチナの武装勢力(ハマス)がイスラエルを攻撃したことによる地政学リスクの高まりも投資家心理の圧迫となりました。11月から年末にかけては、米国の利下げ期待拡大により長期金利が低下したことで、生成AI関連などテクノロジー銘柄を中心に上昇しました。

年明けは、米国の良好な経済指標を背景に景気がソフトランディング(軟着陸)するとの見方が強まったことや、生成AI関連銘柄の成長が期待されたことから、2024年3月末まで上昇しました。その後、インフレ圧力の強さを背景に米国の利下げ期待が後退したことや、ウクライナや中東情勢など地政学リスクが意識され一旦下落したものの、期末にかけては、AI向け事業で強い業績見通しを発表した銘柄が主導して再

度上昇しました。

## 為替市場

期末の米ドル円は、期初と比較して米ドル高・円安となりました。

期初から11月中旬にかけては、米国で総じて堅調な経済指標が続く中、FRBの利上げ継続観測が強まる一方、緩和姿勢を維持する日銀との金融政策の方向性の違いが意識され、円安が進みました。年末にかけては、日銀の政策修正への警戒感が強まったことから一時米ドル安・円高となる局面もありました。

1月から期末にかけては、米国の堅調な経済指標と物価指標が意識され、FRBの利下げ観測が後退する一方、緩和姿勢を維持する日銀との金融政策の方向性の違いが意識されました。日銀は3月にマイナス金利を解除したものの、緩和的な金融政策が維持されるとの思惑から、米ドル安・円高局面は一時的にとどまりました。

ポートフォリオについて (2023年6月21日から2024年6月20日まで)

## 当ファンド

期を通じて主要投資対象である「イノベーション・インデックス・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

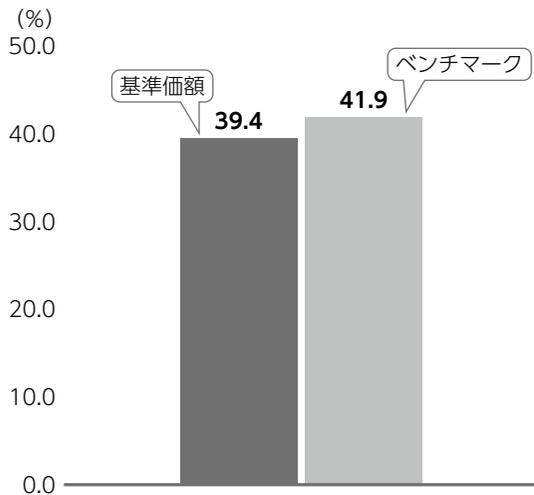
STOXX グローバル シェアリングエコノミードライバーズ インデックス(ネット・リターン、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指し、株式組入比率(上場投資信託証券を含む)は期を通じて高位を保ちました。

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(2023年6月21日から2024年6月20日まで)

## 基準価額とベンチマークの騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

当ファンドは、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+39.4%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+41.9%  
を2.5%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、信託報酬が生じたこと

分配金について(2023年6月21日から2024年6月20日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第6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	8,697

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。

※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。

## 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

●デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、信託約款に所要の変更を行いました。

(適用日：2023年9月15日)

1万口当たりの費用明細(2023年6月21日から2024年6月20日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
<b>(a) 信託報酬</b>	<b>128円</b>	<b>0.819%</b>	<b>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)</b> <b>期中の平均基準価額は15,613円です。</b>
(投信会社)	(64)	(0.407)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(60)	(0.385)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(4)	(0.027)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
<b>(b) 売買委託手数料</b>	<b>8</b>	<b>0.052</b>	<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</b> 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)	(8)	(0.052)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
<b>(c) 有価証券取引税</b>	<b>1</b>	<b>0.007</b>	<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</b> 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)	(1)	(0.007)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
<b>(d) その他費用</b>	<b>97</b>	<b>0.620</b>	<b>その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数</b>
(保管費用)	(90)	(0.578)	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付金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.007)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(その他)	(6)	(0.035)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
<b>合計</b>	<b>234</b>	<b>1.498</b>	

※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。

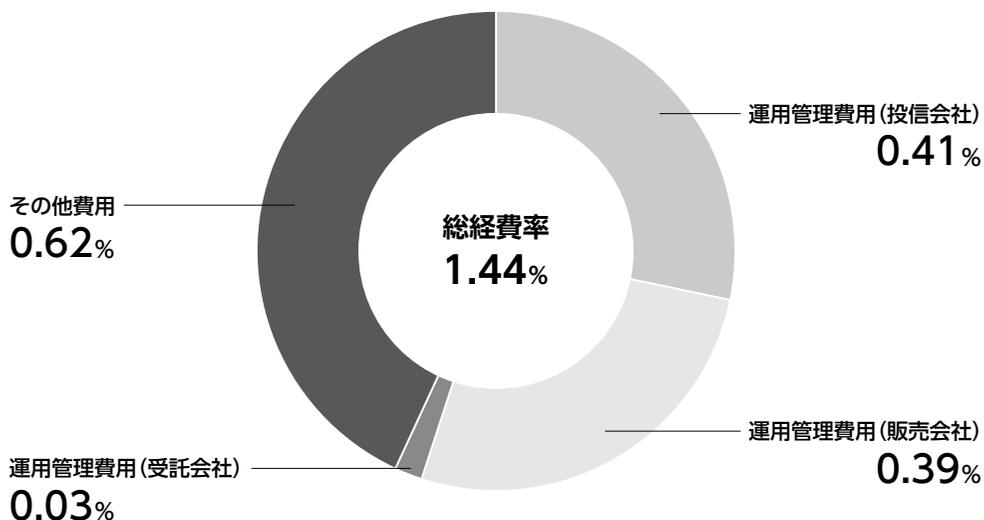
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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1.44%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2023年6月21日から2024年6月20日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
イノベーション・インデックス・シェアリングエコノミーマザーファンド	千口 63,715	千円 105,088	千口 40,218	千円 64,821

■ 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

(2023年6月21日から2024年6月20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	265,807千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	501,677千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.52

※(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 (2023年6月21日から2024年6月20日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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  
(2023年6月21日から2024年6月20日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2024年6月20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 185,440	千口 千円 208,938 407,847

※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264,868,585口です。

■ 投資信託財産の構成

(2024年6月20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 407,847	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	331	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	408,178	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(500,009千円)の投資信託財産総額(517,161千円)に対する比率は96.7%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=158.16円、1カナダ・ドル=115.34円、1オーストラリア・ドル=105.56円、1香港・ドル=20.26円、1台湾・ドル=4.886円、1イギリス・ポンド=201.16円、1トルコ・リラ=4.865円、1スウェーデン・クローナ=15.13円、1インド・ルピー=1.91円、100インドネシア・ルピア=0.97円、1ブラジル・レアル=29.082円、100韓国・ウォン=11.46円、1南アフリカ・ランド=8.81円、1ポーランド・ズロチ=39.285円、1ユーロ=169.97円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年6月20日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	408,178,976円
コール・ローン等	187,531
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)	407,847,944
未 収 入 金	143,501
(B) 負 債	1,765,513
未 払 解 約 金	294,986
未 払 信 託 報 酬	1,458,841
そ の 他 未 払 費 用	11,686
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	406,413,463
元 本	217,364,253
次 期 繰 越 損 益 金	189,049,210
(D) 受 益 権 総 口 数	217,364,253口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	18,697円

※当期における期首元本額191,504,011円、期中追加設定元本額84,908,725円、期中一部解約元本額59,048,483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2023年6月21日 至2024年6月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,768円
受 取 利 息	2
そ の 他 収 益 金	1,784
支 払 利 息	△ 18
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	99,646,822
売 買 益	109,754,834
売 買 損	△ 10,108,012
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,618,416
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	97,030,174
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	26,612,929
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	65,406,107
(配 当 等 相 当 額)	( 51,885,343)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 13,520,764)
(G) 合 計(D+E+F)	189,049,210
次 期 繰 越 損 益 金(G)	189,049,210
追 加 信 託 差 損 益 金	65,406,107
(配 当 等 相 当 額)	( 51,952,119)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 13,453,988)
分 配 準 備 積 立 金	123,643,103

※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。

※株式投資の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投資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	1,942,281円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	95,087,893
(c) 収益調整金	65,406,107
(d) 分配準備積立金	26,612,929
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	189,049,210
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	8,697.35
(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6期（2023年6月21日から2024年6月20日まで）

信託期間	無期限（設定日：2019年2月26日）
運用方針	<p>■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。</p> <p>■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。</p>

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		
2期（2020年6月22日）	円 10,944	% 8.5	110.04	% 8.3	% 96.6	百万円 267
3期（2021年6月21日）	14,520	32.7	149.04	35.4	87.0	476
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

※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)	騰 落 率	株 式 組 入 率 比
	円	騰 落 率			
(期 首) 2023年 6 月20日	13,893	% —	141.96	% —	% 97.3
6 月末	14,096	1.5	144.11	1.5	97.7
7 月末	14,765	6.3	151.18	6.5	95.7
8 月末	14,784	6.4	151.37	6.6	98.1
9 月末	14,341	3.2	146.63	3.3	98.6
10月末	13,715	△ 1.3	140.13	△ 1.3	98.2
11月末	15,470	11.4	158.58	11.7	98.2
12月末	15,695	13.0	161.43	13.7	97.7
2024年 1 月末	16,696	20.2	171.65	20.9	97.7
2 月末	17,617	26.8	181.55	27.9	97.3
3 月末	18,475	33.0	190.53	34.2	98.1
4 月末	19,144	37.8	197.42	39.1	98.3
5 月末	19,154	37.9	197.64	39.2	97.5
(期 末) 2024年 6 月20日	19,520	40.5	201.47	41.9	96.6

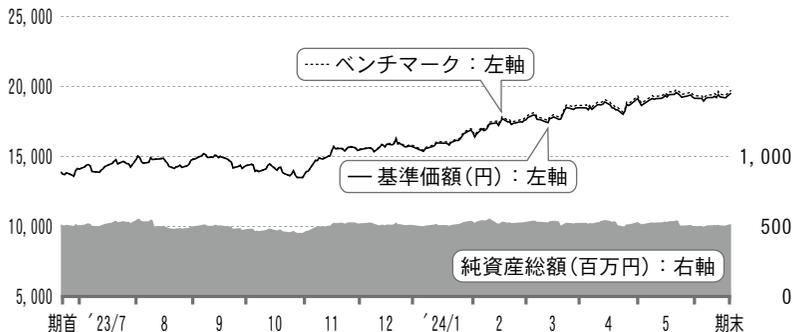
※騰落率は期首比です。

※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（2023年6月21日から2024年6月20日まで）

#### 基準価額等の推移



期首	13,893円
期末	19,520円
騰落率	+40.5%

※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（2023年6月21日から2024年6月20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、原則として対円で為替ヘッジを行っていません。

#### 上昇要因

- ・ AI技術に関わる成長期待からテクノロジー関連銘柄への物色が継続したほか、底堅い景気を背景に業績の上修正が続き、株価が上昇したこと
- ・ FRB（米連邦準備制度理事会）の利下げ期待とともに米国の長期金利（10年国債利回り）が低下する局面があったこと
- ・ 日米において金融政策の方向性の違いが意識されたことなどにより、米ドルが円に対して上昇したこと

## ▶ 投資環境について（2023年6月21日から2024年6月20日まで）

米国株式市場は、上昇しました。シェアリングエコノミー関連銘柄も上昇しました。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

期初から10月にかけては、格付け会社による米国債の格下げや雇用統計など底堅い景気指標などをきっかけとした長期金利（10年国債利回り）の上昇が重石となり、一進一退の動きとなりました。また、中国の不動産大手のデフォルト（債務不履行）観測、中東でパレスチナの武装勢力（ハマス）がイスラエルを攻撃したことによる地政学リスクの高まりも投資家心理の圧迫となりました。11月から年末にかけては、米国の利下げ期待拡大により長期金利が低下したことで、生成AI関連などテクノロジー銘柄を中心に上昇しました。

年明けは、米国の良好な経済指標を背景に景気がソフトランディング（軟着陸）するとの見方が強まったことや、生成AI関連銘柄の成長が期待されたことから、2024年3月末まで上昇しました。その後、インフレ圧力の強さを背景に米国の利下げ期待が後退したことや、ウクライナや中東情勢など地政学リスクが意識され一旦下落したものの、期末にかけては、AI向け事業で強い業績見通しを発表した銘柄が主導して再度上昇しました。

### 為替市場

期末の米ドル円は、期初と比較して米ドル高・円安となりました。

期初から11月中旬にかけては、米国で総じて堅調な経済指標が続く中、FRBの利上げ継続観測が強まる一方、緩和姿勢を維持する日銀との金融政策の方向性の違いが意識され、円安が進みました。年末にかけては、日銀の政策修正への警戒感が強まったことから一時米ドル安・円高となる局面もありました。

1月から期末にかけては、米国の堅調な経済指標と物価指標が意識され、FRBの利下げ観測が後退する一方、緩和姿勢を維持する日銀との金融政策の方向性の違いが意識されました。日銀は3月にマイナス金利を解除したものの、緩和的な金融政策が維持されるとの思惑から、米ドル安・円高局面は一時的にとどまりました。

▶ポートフォリオについて（2023年6月21日から2024年6月20日まで）

**株式組入比率**

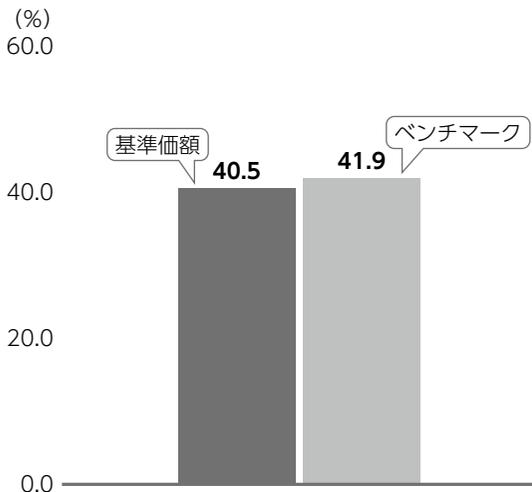
STOXX グローバル シェアリングエコノミードライバーズ インデックス（ネット・リターン、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指し、株式組入比率（上場投資信託証券を含む）は期を通じて高位を保ちました。

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（2023年6月21日から2024年6月20日まで）

**基準価額とベンチマークの騰落率対比**



当ファンドは、STOXX グローバル 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+40.5%となり、ベンチマークの騰落率+41.9%を1.4%下方乖離しました。

**下方乖離要因** ・現地証券保管銀行の証券保管および取引などに関わるコストが生じたこと

## 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（2023年6月21日から2024年6月20日まで）

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	8円 ( 8)	0.050% (0.050)	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)	94 ( 89) ( 5)	0.581 (0.550) (0.031)	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付金・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	103	0.637	

期中の平均基準価額は16,244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 (2023年6月21日から2024年6月20日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株	千円	千株	千円
		3.4 ( 2.1)	1,636 ( -)	5.6	4,178
外国	ア メ リ カ	百株 38.34 (△ 1.09)	千アメリカ・ドル 145 (△ 4)	百株 116.87	千アメリカ・ドル 1,183
	カ ナ ダ	百株 2.82	千カナダ・ドル 5	百株 7.37	千カナダ・ドル 16
	オーストラリア	百株 10.67	千オーストラリア・ドル 16	百株 23.54	千オーストラリア・ドル 34
	香 港	百株 -	千香港・ドル -	百株 10	千香港・ドル 1
	台 湾	百株 10.5 ( 3.07)	千台湾・ドル 190 ( -)	百株 24.72	千台湾・ドル 445
	イ ギ リ ス	百株 24.97	千イギリス・ポンド 11	百株 79.4	千イギリス・ポンド 27
	ト ル コ	百株 - ( 34.87)	千トルコ・リラ - ( -)	百株 27.58	千トルコ・リラ 5
	ノ ル ウ ェ ー	百株 1.72 (△ 5.26)	千ノルウェー・クローネ 5 (△ 15)	百株 23.58	千ノルウェー・クローネ 81
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 118.93 ( 38.39)	千スウェーデン・クローナ 29 ( -)	百株 42.47	千スウェーデン・クローナ 49
	イ ン ド	百株 74.28	千インド・ルピー 934	百株 135.34	千インド・ルピー 1,867
	イ ン ド ネ シ ア	百株 61	千インドネシア・ルピア 1,450	百株 256	千インドネシア・ルピア 5,200
	ブ ラ ジ ル	百株 29.7 ( 0.39)	千ブラジル・リアル 50 ( -)	百株 22.98	千ブラジル・リアル 68
	韓 国	百株 0.07	千韓国・ウォン 737	百株 0.28	千韓国・ウォン 1,850

## 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	南 ア フ リ カ	百株 0.3	千南アフリカ・ランド 41	百株 4.12	千南アフリカ・ランド 946
	ポ ー ラ ン ド	百株 13.82	千ポーランド・ズロチ 46	百株 9.7	千ポーランド・ズロチ 32
	ユ ー ロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
国	オ ラ ン ダ	15.9 ( 23.34)	42 (△ 0)	16.26	48
	フ ラ ン ス	7.83	7	3.74	2
	ド イ ツ	2.03	8	5.85	23

※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

(2023年6月21日から2024年6月20日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	265,807千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	501,677千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.52

※(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 (2023年6月21日から2024年6月20日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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

(2023年6月21日から2024年6月20日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2024年6月20日現在)

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)	期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
情報・通信業 (31.5%)			
出前館	0.5	0.2	45
ラクーンホールディングス	0.1	0.1	53
LINEヤフー	10.3	9	3,571
小売業 (3.7%)			
アスクル	0.3	0.2	432
その他金融業 (43.4%)			
芙蓉総合リース	0.2	0.1	1,175
みずほリース	0.3	1.5	1,618
東京センチュリー	0.3	1.2	1,748
リコーリース	0.1	0.1	509
不動産業 (13.7%)			
日本駐車場開発	0.9	0.8	160

銘柄	期首(前期末)	期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
パーク24	1.1	0.9	1,434
サービス業 (7.7%)			
リソー教育	0.7	0.6	149
エアトリ	0.1	0.1	137
カナモト	0.2	0.2	604
合 計		千株	千株
	株数・金額	15.1	15
	銘柄数<比率>	13銘柄	13銘柄
			千円
			11,638
			<2.3%>

※銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(2) 外国株式

銘柄	柄	期首(前期末)	期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円
MERCADOLIBRE INC		1.26	0.9	141	22,396
AVIS BUDGET GROUP INC		1.58	1.22	12	2,014
EXPEDIA GROUP INC		8.07	6.2	77	12,212
AMAZON.COM INC		21.94	13.8	252	39,900
CHEGG INC		7.51	5.46	1	233
UNITED RENTALS INC		3.94	2.02	130	20,603
ETSY INC		6.58	5.41	31	4,934
DOORDASH INC - A		21.83	10.3	116	18,393
COUPANG INC		84.34	74.69	152	24,086
U-HAUL HOLDING CO		0.55	0.47	2	465
FUBOTV INC		20.92	17.73	2	330
HERTZ GLOBAL HLDGS INC		10.45	8.43	2	411
DUOLINGO		2.31	2.17	45	7,270
BOOKING HOLDINGS INC		1.03	0.7	278	43,987
GRAND CANYON EDUCATION INC		2.23	1.82	24	3,885
STRIDE INC		2.92	2.49	17	2,736
RUMBLE INC		5.74	4.91	2	432
NETFLIX INC		6.66	4.01	274	43,486
EBAY INC		33.62	27.02	147	23,311
AIRBNB INC-CLASS A		23.6	14.91	219	34,733

# 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	株数	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	
H&E EQUIPMENT SERVICES INC	2.3	1.94	8	1,349	資本財	
OPENDOOR TECHNOLOGIES INC	41.01	36.14	7	1,126	不動産管理・開発	
PROG HOLDINGS INC	3.3	2.63	9	1,480	金融サービス	
UPBOUND GROUP INC	4.01	3.29	10	1,640	一般消費財・サービス流通・小売り	
SP PLUS CORP	1.18	—	—	—	商業・専門サービス	
TRIPADVISOR INC	7.23	6	10	1,708	メディア・娯楽	
ZILLOW GROUP INC - C	11.49	9.77	47	7,574	不動産管理・開発	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	10.04	5.08	157	24,899	メディア・娯楽	
DESPEGAR.COM CORP	4.39	3.46	4	761	消費者サービス	
MAKEMYTRIP LTD	3.91	3.35	27	4,362	消費者サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	355.94 30銘柄	276.32 29銘柄	2,217 —	350,729 <67.8%>	
<b>(カナダ)</b>						
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR		百株 28.12	百株 23.57	千カナダ・ドル 56	千円 6,508	商業・専門サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	28.12 1銘柄	23.57 1銘柄	56 —	6,508 <1.3%>	
<b>(オーストラリア)</b>						
MCMILLAN SHAKESPEARE LTD		百株 2.65	百株 2.2	千オーストラリア・ドル 3	千円 400	商業・専門サービス
CORPORATE TRAVEL MANAGEMENT		9.23	7.8	10	1,104	消費者サービス
IDP EDUCATION LTD		18.27	15.43	24	2,536	消費者サービス
WEBJET LTD		27.43	23.48	20	2,198	消費者サービス
DOMAIN HOLDINGS AUSTRALIA LT		16.82	14.46	4	442	メディア・娯楽
SEVEN GROUP HOLDINGS LTD		5.61	4.74	18	1,901	資本財
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L		12.03	11.06	21	2,320	消費者サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	92.04 7銘柄	79.17 7銘柄	103 —	10,904 <2.1%>	
<b>(香港)</b>						
HONG KONG TECHNOLOGY VENTURE		百株 40	百株 30	千香港・ドル 5	千円 107	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	40 1銘柄	30 1銘柄	5 —	107 <0.0%>	
<b>(台湾)</b>						
CHAILEASE HOLDING CO LTD		百株 67.44	百株 57.5	千台湾・ドル 922	千円 4,509	金融サービス
LION TRAVEL SERVICE CO LTD		5	5	77	377	消費者サービス
MOMO.COM INC		5.47	5.51	238	1,163	一般消費財・サービス流通・小売り
YULON FINANCE CORP		12.25	11	179	878	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	90.16 4銘柄	79.01 4銘柄	1,418 —	6,929 <1.3%>	
<b>(イギリス)</b>						
TRAINLINE PLC		百株 31.66	百株 26.27	千イギリス・ポンド 8	千円 1,640	消費者サービス
THG PLC		39.68	30.28	1	384	一般消費財・サービス流通・小売り
DELIVEROO PLC		100.74	71.83	9	1,908	消費者サービス
NEXT PLC		4.76	4.2	37	7,607	一般消費財・サービス流通・小売り

# 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	
RIGHTMOVE PLC		59.46	49.29	27	5,524	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	236.3	181.87	84	17,065	
	銘柄 数 <比率>	5銘柄	5銘柄	—	< 3.3%>	
(トルコ) VAKIF FINANSAL KIRALAMA AS		百株 16.55	百株 23.84	千トルコ・リラ 7	千円 37	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	16.55	23.84	7	37	
	銘柄 数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	< 0.0%>	
(ノルウェー) KAHOOT! AS		百株 27.12	百株 —	千ノルウェー・クローネ —	千円 —	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	27.12	—	—	—	
	銘柄 数 <比率>	1銘柄	—	—	< —>	
(スウェーデン) VIAPLAY GROUP AB HEMNET GROUP AB		百株 4.91 6.51	百株 120.94 5.33	千スウェーデン・クローナ 9 157	千円 136 2,382	メディア・娯楽 メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	11.42	126.27	166	2,518	
	銘柄 数 <比率>	2銘柄	2銘柄	—	< 0.5%>	
(インド) ZOMATO LTD		百株 486.86	百株 425.8	千インド・ルピー 8,451	千円 16,142	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	486.86	425.8	8,451	16,142	
	銘柄 数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	< 3.1%>	
(インドネシア) BUKALAPAK.COM PT TBK		百株 2,267	百株 2,072	千インドネシア・ルピア 24,656	千円 239	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	2,267	2,072	24,656	239	
	銘柄 数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	< 0.0%>	
(ブラジル) MOVIDA PARTICIPACOES SA CVC BRASIL OPERADORA E AGENC LOCALIZA RENT A CAR YDUQS PARTICIPACOES SA		百株 8.85 18.99 35.22 18.44	百株 9.01 31.84 32.15 15.61	千ブラジル・リアル 5 6 128 17	千円 154 175 3,740 503	運輸 消費者サービス 運輸 消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	81.5	88.61	157	4,573	
	銘柄 数 <比率>	4銘柄	4銘柄	—	< 0.9%>	
(韓国) SOOP CO LTD MODETOUR NETWORK INC		百株 0.61 1.13	百株 0.51 1.02	千韓国・ウォン 5,395 1,576	千円 618 180	メディア・娯楽 消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1.74	1.53	6,972	799	
	銘柄 数 <比率>	2銘柄	2銘柄	—	< 0.2%>	
(南アフリカ) NASPERS LTD-N SHS BARLOWORLD LTD		百株 9.26 7.24	百株 6.64 6.04	千南アフリカ・ランド 2,519 53	千円 22,199 472	一般消費財・サービス流通・小売り 資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	16.5	12.68	2,573	22,672	
	銘柄 数 <比率>	2銘柄	2銘柄	—	< 4.4%>	

# 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	株数	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) ALLEGRO. EU SA	百株 29.49	百株 33.61	千ポランド・ズロチ 125	千円 4,925	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>	29.49 1銘柄	33.61 1銘柄	125 -	4,925 <1.0%>	
(ユーロ・・・オランダ) PROSUS NV JUST EAT TAKEAWAY	百株 21.41 14.66	百株 47.56 11.49	千ユーロ 163 13	千円 27,755 2,378	一般消費財・サービス流通・小売り 消費者サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	36.07 2銘柄	59.05 2銘柄	177 -	30,134 <5.8%>	
(ユーロ・・・フランス) AYVENS SA	百株 9.76	百株 13.85	千ユーロ 7	千円 1,238	運輸	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9.76 1銘柄	13.85 1銘柄	7 -	1,238 <0.2%>	
(ユーロ・・・ドイツ) SIXT SE GRENKE AG DELIVERY HERO SE SCOUT24 SE	百株 0.9 1.93 14.21 5.37	百株 0.76 1.64 11.64 4.55	千ユーロ 5 3 31 31	千円 881 582 5,292 5,421	運輸 金融サービス 消費者サービス メディア・娯楽	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	22.41 4銘柄	18.59 4銘柄	71 -	12,177 <2.4%>	
ユーロ通貨計	株数・金額 銘柄数<比率>	68.24 7銘柄	91.49 7銘柄	256 -	43,550 <8.4%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,848.98 70銘柄	3,545.77 68銘柄	- -	487,703 <94.3%>	

※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

(2024年6月20日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
株式	千円 499,341	% 96.6
コール・ローン等、その他	17,820	3.4
投資信託財産総額	517,161	100.0

※期末における外貨建資産（500,009千円）の投資信託財産総額（517,161千円）に対する比率は96.7%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=158.16円、1カナダ・ドル=115.34円、1オーストラリア・ドル=105.56円、1香港・ドル=20.26円、1台湾・ドル=4.886円、1イギリス・ポンド=201.16円、1トルコ・リラ=4.865円、1スウェーデン・クローナ=15.13円、1インド・ルピー=1.91円、100インドネシア・ルピア=0.97円、1ブラジル・レアル=29.082円、100韓国・ウォン=11.46円、1南アフリカ・ランド=8.81円、1ポーランド・ズロチ=39.285円、1ユーロ=169.97円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年6月20日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	517,161,860円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	17,573,402
株 式 (評価額)	499,341,748
未 収 配 当 金	246,710
(B) 負 債	143,501
未 払 解 約 金	143,501
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	517,018,359
元 本	264,868,585
次 期 繰 越 損 益 金	252,149,774
(D) 受 益 権 総 口 数	264,868,585口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	19,520円

※当期における期首元本額370,983,847円、期中追加設定元本額63,715,964円、期中一部解約元本額169,831,226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以下の通りです。

イノベーション・インデックス・シェアリングエコノミー 208,938,496円  
 トータルヘッジ用ファンドSMB1号<適格機関投資家限定> 55,930,089円

※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>

該当事項はございません。

## ■ 損益の状況

(自2023年6月21日 至2024年6月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,140,356円
受 取 配 当 金	2,861,547
受 取 利 息	151,488
そ の 他 収 益 金	128,167
支 払 利 息	△ 846
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	176,832,704
売 買 益	202,833,084
売 買 損	△ 26,000,380
(C) そ の 他 費 用 等	△ 3,035,632
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	176,937,428
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	144,428,275
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 110,588,163
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	41,372,234
(H) 合 計 (D + E + F + G)	252,149,774
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	252,149,774

※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。