

■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)】

(2022年6月21日から2023年6月20日まで)

第 **5** 期

決算日 2023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。

■ 設定以来の運用実績

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 率	期 騰 落 率			
(設 定 日) 2019年 2月26日	円 10,000	円 —	% —	100.00	% —	% —	百万円 200
1 期 (2019年 6月20日)	10,063	0	0.6	101.61	1.6	95.1	224
2 期 (2020年 6月22日)	10,834	0	7.7	110.04	8.3	97.0	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

※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	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2022年 6 月20日	円 9,501	% —	98.26	% —	% 96.3
6 月末	9,770	2.8	101.35	3.1	96.4
7 月末	10,852	14.2	112.98	15.0	96.0
8 月末	10,899	14.7	114.14	16.2	98.4
9 月末	10,378	9.2	108.50	10.4	97.2
10 月末	11,117	17.0	116.43	18.5	96.9
11 月末	10,823	13.9	113.65	15.7	96.0
12 月末	10,054	5.8	105.47	7.3	97.2
2023年 1 月末	11,575	21.8	122.18	24.3	96.7
2 月末	11,708	23.2	123.48	25.7	96.8
3 月末	11,601	22.1	122.33	24.5	97.8
4 月末	11,669	22.8	123.05	25.2	96.9
5 月末	12,265	29.1	129.67	32.0	98.1
(期 末) 2023年 6 月20日	13,408	41.1	141.96	44.5	97.7

※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(2022年6月21日から2023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	9,501円
期 末	13,408円 (既払分配金0円(税引前))
騰 落 率	+41.1% (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(2022年6月21日から2023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。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

- 主要国中央銀行の金融引き締め政策やインフレ圧力への懸念が株価の重石となる中、市場予想を上回る企業業績から株式市場が上昇したこと
- 欧州のガス価格下落や中国のゼロコロナ政策の終了をきっかけに世界的な景気後退への懸念が後退したことから、株式市場が上昇したこと
- 米ドルが円に対して上昇したこと

投資環境について(2022年6月21日から2023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8月中旬にかけては、長期金利(10年国債利回り)の上昇が一服する中、市場予想を上回る企業決算から緩やかに上昇しました。その後10月にかけては、堅調な経済指標などを背景にインフレ懸念が再度台頭して長期金利が上昇したことから、株価は下落しました。11月から年末にかけては、概ね想定通りの決算発表から上昇する局面があったものの、長期金利が上昇に転じたことや半導体業界の業況に対する警戒感もあり、一進一退の動きとなりました。

年明けはインフレ減速による利上げ警戒感の後退、欧州のガス価格の下落や中国のゼロコロナ政策の終了によるグローバル景気に対する安心感から1月末まで上昇しました。その後、インフレ懸念が再燃したことや米国地方銀行の破綻を受けたグローバルの金融リスクの高まりを受け3月中旬まで軟調に推移しました。期末にかけては、各国金融当局が不安解消に向け、預金保護や資金供給などの対応策を迅速に打ち出したことや利上げ打ち止め前倒しの期待などから株価は上昇に転じました。

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10月中旬にかけては、F R B (米連邦準備制度理事会)による政策金利引き上げと高位で推移するインフレ率を背景に米国長期金利は上昇する中、日本銀行は金融緩和策を維持しており日米金利差が拡大しました。但し、11月に発表された消費者物価指数を背景にインフレ率鈍化と政策金利の引き上げ終了が意識され長期金利は低下し米ドルは対円で下落しました。

1月から期末にかけては、欧米での金融不安の高まりによるリスクセンチメント(投資家心理)の悪化を受け米ドル安・円高となる局面があったものの、金融不安の和らぎから総じて米ドルは対円で上昇しました。

ポートフォリオについて (2022年6月21日から2023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

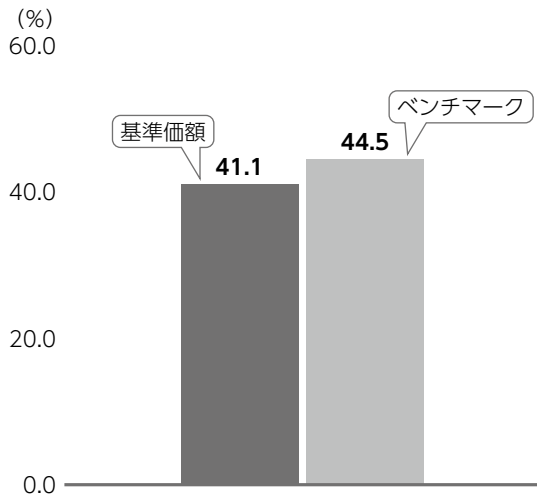
STOXX グローバル シェアリングエコノミードライバーズ インデックス(ネット・リターン、円換算ベース)に連動する投資成果を目指し、株式組入比率(上場投資信託証券を含む)は期を通じて高位を保ちました。

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(2022年6月21日から2023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+41.1%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+44.5%
を3.4%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、信託報酬が生じたこと

分配金について(2022年6月21日から2023年6月20日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第5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	3,611

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、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。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

1万口当たりの費用明細(2022年6月21日から2023年6月20日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	92円	0.819%	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11,223円です。
(投信会社)	(46)	(0.407)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(43)	(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)	(3)	(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) 売買委託手数料	9	0.081	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)	(9)	(0.081)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(c) 有価証券取引税	2	0.022	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)	(2)	(0.022)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	51	0.451	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)	(49)	(0.437)	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)	(1)	(0.008)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
合計	154	1.373	

※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。

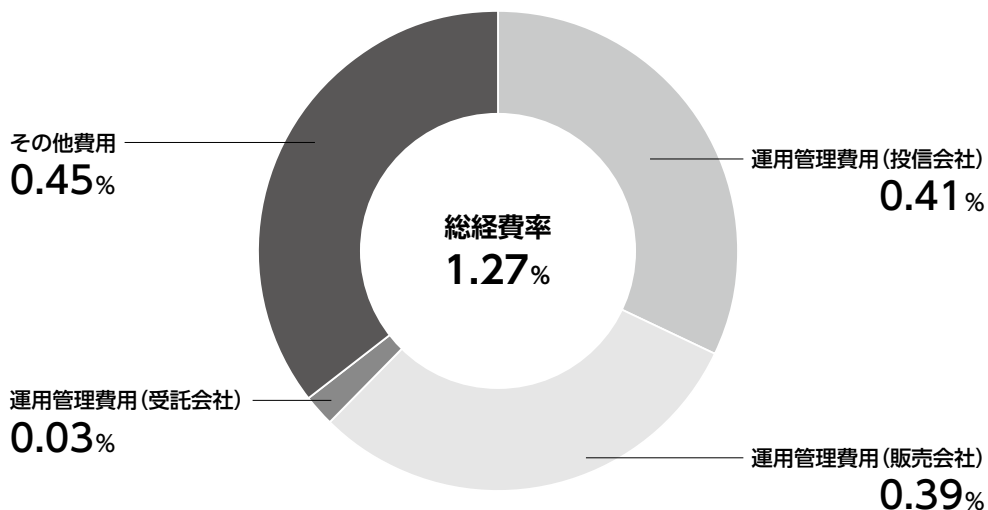
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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1.27%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2022年6月21日から2023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 55,417	千円 64,502	千口 219,381	千円 248,916

■ 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

(2022年6月21日から2023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	254,234千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	400,899千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.63

※(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 (2022年6月21日から2023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
(2022年6月21日から2023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。

■ 自社による当ファンドの設定・解約状況 (2022年6月21日から2023年6月20日まで)

期首 (元)	残高 (本)	当 元	期 設 定 本 元	当 元	期 解 約 本 元	期末 (元)	残高 (本)	取 引 の 理 由
	百万円 190		百万円 -		百万円 190		百万円 -	当初設定時または当初運用時における取得等

■ 組入れ資産の明細 (2023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
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 349,405		千口 185,440
				千円 257,632

※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370,983,847口です。

■ 投資信託財産の構成

(2023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 257,632		% 99.9
コール・ローン等、その他		247		0.1
投資信託財産総額		257,880		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(494,531千円)の投資信託財産総額(559,115千円)に対する比率は88.4%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=142.23円、1カナダ・ドル=107.69円、1オーストラリア・ドル=97.43円、1香港・ドル=18.20円、1台湾・ドル=4.609円、1イギリス・ポンド=182.13円、1トルコ・リラ=6.017円、1ノルウェー・クローネ=13.29円、1スウェーデン・クローナ=13.24円、1インド・ルピー=1.75円、100インドネシア・ルピア=0.95円、1ブラジル・レアル=29.756円、100韓国・ウォン=11.09円、1南アフリカ・ランド=7.82円、1ポーランド・ズロチ=34.915円、1ユーロ=155.27円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年6月20日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	257,880,095円
コール・ローン等	146,088
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)	257,632,767
未 収 入 金	101,240
(B) 負 債	1,113,198
未 払 解 約 金	212,994
未 払 信 託 報 酬	893,077
そ の 他 未 払 費 用	7,127
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	256,766,897
元 本	191,504,011
次 期 繰 越 損 益 金	65,262,886
(D) 受 益 権 総 口 数	191,504,011口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,408円

※当期における期首元本額357,400,308円、期中追加設定元本額71,275,316円、期中一部解約元本額237,171,613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2022年6月21日 至2023年6月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 13円
受 取 利 息	5
支 払 利 息	△ 18
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	65,466,629
売 買 損 益	95,122,453
売 買 損 益	△29,655,824
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,826,887
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	63,639,729
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△27,991,494
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	29,614,651
(配 当 等 相 当 額)	(33,484,914)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3,870,263)
(G) 合 計 (D + E + F)	65,262,886
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	65,262,886
追 加 信 託 差 損 益 金	29,614,651
(配 当 等 相 当 額)	(33,511,040)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3,896,389)
分 配 準 備 積 立 金	35,648,235

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,090,468円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	2,409,179
(c) 収益調整金	33,511,040
(d) 分配準備積立金	32,148,588
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	69,159,275
1万口当たり当期分配対象額	3,611.37
(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5期（2022年6月21日から2023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。

■ 設定以来の運用実績

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		
（設定日） 2019年2月26日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —	百万円 200
1期（2019年6月20日）	10,088	0.9	101.61	1.6	94.9	225
2期（2020年6月22日）	10,944	8.5	110.04	8.3	96.6	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

※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)	騰 落 率		株 式 組 入 率 比
	円	%		騰 落 率	%	
(期 首) 2022年 6 月20日	9,766	—	98.26	—	95.9	
6 月末	10,045	2.9	101.35	3.1	96.4	
7 月末	11,164	14.3	112.98	15.0	95.8	
8 月末	11,221	14.9	114.14	16.2	98.2	
9 月末	10,693	9.5	108.50	10.4	96.9	
10 月末	11,460	17.3	116.43	18.5	96.6	
11 月末	11,166	14.3	113.65	15.7	95.6	
12 月末	10,383	6.3	105.47	7.3	97.2	
2023年 1 月末	11,961	22.5	122.18	24.3	96.7	
2 月末	12,107	24.0	123.48	25.7	96.7	
3 月末	12,004	22.9	122.33	24.5	97.6	
4 月末	12,082	23.7	123.05	25.2	96.7	
5 月末	12,707	30.1	129.67	32.0	97.8	
(期 末) 2023年 6 月20日	13,893	42.3	141.96	44.5	97.3	

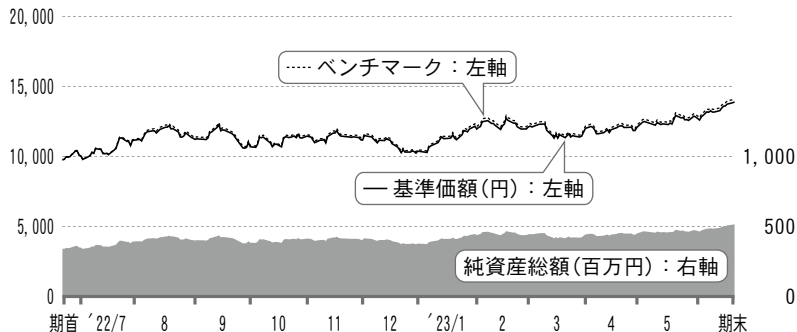
※騰落率は期首比です。

※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（2022年6月21日から2023年6月20日まで）

基準価額等の推移



期首	9,766円
期末	13,893円
騰落率	+42.3%

※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（2022年6月21日から2023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）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

- ・主要国中央銀行の金融引き締め政策やインフレ圧力への懸念が株価の重石となる中、市場予想を上回る企業業績から株式市場が上昇したこと
- ・欧州のガス価格下落や中国のゼロコロナ政策の終了をきっかけに世界的な景気後退への懸念が後退したことから、株式市場が上昇したこと
- ・米ドルが円に対して上昇したこと

▶ 投資環境について（2022年6月21日から2023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8月中旬にかけては、長期金利（10年国債利回り）の上昇が一服する中、市場予想を上回る企業決算から緩やかに上昇しました。その後10月にかけては、堅調な経済指標などを背景にインフレ懸念が再度台頭して長期金利が上昇したことから、株価は下落しました。11月から年末にかけては、概ね想定通りの決算発表から上昇する局面があったものの、長期金利が上昇に転じたことや半導体業界の業況に対する警戒感もあり、一進一退の動きとなりました。

年明けはインフレ減速による利上げ警戒感の後退、欧州のガス価格の下落や中国のゼロコロナ政策の終了によるグローバル景気に対する安心感から1月末まで上昇しました。その後、インフレ懸念が再燃したことや米国地方銀行の破綻を受けたグローバルの金融リスクの高まりを受け3月中旬まで軟調に推移しました。期末にかけては、各国金融当局が不安解消に向け、預金保護や資金供給などの対応策を迅速に打ち出したことや利上げ打ち止め前倒しの期待などから株価は上昇に転じました。

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10月中旬にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）による政策金利引き上げと高位で推移するインフレ率を背景に米国長期金利は上昇する中、日本銀行は金融緩和策を維持しており日米金利差が拡大しました。但し、11月に発表された消費者物価指数を背景にインフレ率鈍化と政策金利の引き上げ終了が意識され長期金利は低下し米ドルは対円で下落しました。

1月から期末にかけては、欧米での金融不安の高まりによるリスクセンチメント（投資家心理）の悪化を受け米ドル安・円高となる局面があったものの、金融不安の和らぎから総じて米ドルは対円で上昇しました。

▶ **ポートフォリオについて (2022年6月21日から2023年6月20日まで)**

株式組入比率

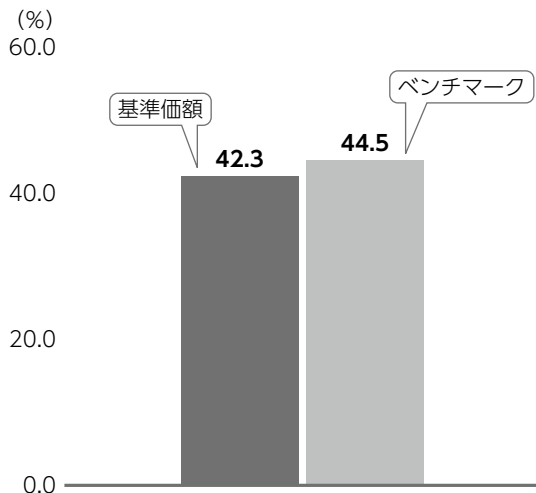
STOXX グローバル シェアリングエコノミードライバーズ インデックス (ネット・リターン、円換算ベース) に連動する投資成果を目指し、株式組入比率 (上場投資信託証券を含む) は期を通じて高位を保ちました。

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 (2022年6月21日から2023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+42.3%となり、ベンチマークの騰落率+44.5%を2.2%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（2022年6月21日から2023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)	10円 (10)	0.086% (0.086)	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)	3 (3)	0.023 (0.023)	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)	56 (55) (1)	0.485 (0.478) (0.007)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送入金・資産の移転等に要する費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	69	0.595	

期中の平均基準価額は11,586円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2022年6月21日から2023年6月20日まで）

株 式

		買		売	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 4.2	千円 4,071	千株 7.8	千円 4,539
外	ア メ リ カ	百株 133.13 (△ 28.63)	千アメリカ・ドル 558 (△ 4)	百株 62.8	千アメリカ・ドル 583
	カ ナ ダ	百株 3.68	千カナダ・ドル 6	百株 1.56	千カナダ・ドル 3
	オーストラリア	百株 20.73	千オーストラリア・ドル 26	百株 39.32	千オーストラリア・ドル 26
	台 湾	百株 32 (6.74)	千台湾・ドル 696 (-)	百株 54.51	千台湾・ドル 1,130
国	イ ギ リ ス	百株 54.59	千イギリス・ポンド 12	百株 32.01	千イギリス・ポンド 12
	ト ル コ	百株 47.22	千トルコ・リラ 20	百株 43.95	千トルコ・リラ 28
	ノ ル ウ ェ ー	百株 4.69	千ノルウェー・クローネ 10	百株 -	千ノルウェー・クローネ -

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	スウェーデン	百株 5.38	千スウェーデン・クローナ 72	百株 0.36	千スウェーデン・クローナ 6
	インド	百株 249.12	千インド・ルピー 1,524	百株 25.05	千インド・ルピー 184
	インドネシア	百株 2,374	千インドネシア・ルピア 55,029	百株 3,378	千インドネシア・ルピア 90,030
	ブラジル	百株 29.79 (0.38)	千ブラジル・リアル 104 (-)	百株 75.72	千ブラジル・リアル 55
	韓国	百株 0.32	千韓国・ウォン 1,246	百株 1.44	千韓国・ウォン 3,492
	南アフリカ	百株 9.54 (7.89)	千南アフリカ・ランド 2,947 (-)	百株 8.54	千南アフリカ・ランド 16
	ポーランド	百株 29.49	千ポーランド・ズロチ 73	百株 -	千ポーランド・ズロチ -
国	ユーロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	オランダ	(16.28 -)	(△ 93 0)	15.24	97
	フランス	9.76	10	-	-
	ドイツ	6.89	27	1.03	4

※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

(2022年6月21日から2023年6月20日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	254,234千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	400,899千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.63

※(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 (2022年6月21日から2023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

(2022年6月21日から2023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 (2023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	株数	評価額
	千株	千株		千円
情報・通信業 (29.2%)				
出前館	0.3	0.5		217
ラクーンホールディングス	0.1	0.1		75
Zホールディングス	14	10.3		3,676
小売業 (4.3%)				
アスクル	0.3	0.3		577
証券・商品先物取引業 (一)				
FPG	0.4	—		—
その他金融業 (41.0%)				
芙蓉総合リース	0.1	0.2		2,212
みずほリース	0.3	0.3		1,383
東京センチュリー	0.3	0.3		1,561
リコーリース	0.1	0.1		407
不動産業 (18.8%)				
日本駐車場開発	0.9	0.9		211
パーク24	1	1.1		2,337

銘柄	期首(前期末)	期		末
	株数	株数	株数	評価額
サービス業 (6.8%)				
リソー教育	0.6	0.7		196
エアトリ	0.1	0.1		290
カナモト	0.2	0.2		433
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	千株 18.7 14銘柄	千株 15.1 13銘柄	千円 13,579 <2.6%>

※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	株数	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	1.65	1.26		150	21,410	一般消費財・サービス流通・小売り
AVIS BUDGET GROUP INC	2.12	1.58		32	4,590	運輸
EXPEDIA GROUP INC	8.19	8.07		85	12,151	消費者サービス
AMAZON.COM INC	18.9	21.94		275	39,159	一般消費財・サービス流通・小売り
CHEGG INC	7.07	7.51		7	1,046	消費者サービス
UNITED RENTALS INC	3.64	3.94		158	22,588	資本財
ETSY INC	6.2	6.58		62	8,853	一般消費財・サービス流通・小売り
DOORDASH INC - A	16.95	21.83		159	22,746	消費者サービス
COUPANG INC	73.25	84.34		145	20,728	一般消費財・サービス流通・小売り
U-HAUL HOLDING CO	0.5	0.55		2	422	運輸
CONTEXTLOGIC INC - A	23.58	—		—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
FUBOTV INC	12.04	20.92		4	621	メディア・娯楽
POSHMARK INC-CLASS A	1.51	—		—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HERTZ GLOBAL HLDGS INC	14.73	10.45		18	2,648	運輸
DUOLINGO	1.79	2.31		35	5,019	消費者サービス
SONDER HOLDINGS INC	12.4	—		—	—	消費者サービス
BOOKING HOLDINGS INC	0.96	1.03		272	38,689	消費者サービス
GRAND CANYON EDUCATION INC	2.1	2.23		22	3,265	消費者サービス
STRIDE INC	2.41	2.92		11	1,652	消費者サービス
RUMBLE INC	—	5.74		5	764	メディア・娯楽
NETFLIX INC	11.39	6.66		287	40,917	メディア・娯楽
EBAY INC	26.45	33.62		151	21,546	一般消費財・サービス流通・小売り
AIRBNB INC-CLASS A	18.97	23.6		303	43,193	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	評 価 額	
	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
H&E EQUIPMENT SERVICES INC	2.05	2.3	10	1,435	資本財
OPENDOOR TECHNOLOGIES INC	—	41.01	12	1,755	不動産管理・開発
PROG HOLDINGS INC	3.44	3.3	10	1,553	金融サービス
UPBOUND GROUP INC	3.85	4.01	12	1,840	一般消費財・サービス流通・小売り
SP PLUS CORP	1.3	1.18	4	629	商業・専門サービス
TRIPADVISOR INC	7.05	7.23	12	1,725	メディア・娯楽
ZILLOW GROUP INC - C	11.31	11.49	53	7,628	不動産管理・開発
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	9.03	10.04	160	22,846	メディア・娯楽
ARCO PLATFORM LTD-CLASS A	1.92	—	—	—	消費者サービス
DESPEGAR.COM CORP	3.97	4.39	3	437	消費者サービス
MAKEMYTRIP LTD	3.52	3.91	10	1,485	消費者サービス
小 計	株 数 銘柄数	株 数 銘柄数	2,484 —	353,358 <68.6%>	
(カナダ)	株 数 銘柄数	株 数 銘柄数	千カナダ・ドル	千円	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	26	28.12	57	6,168	金融サービス
小 計	株 数 銘柄数	株 数 銘柄数	57 —	6,168 <1.2%>	
(オーストラリア)	株 数 銘柄数	株 数 銘柄数	千オーストラリア・ドル	千円	
MCMILLAN SHAKESPEARE LTD	—	2.65	4	423	商業・専門サービス
CORPORATE TRAVEL MANAGEMENT	8.07	9.23	18	1,764	消費者サービス
IDP EDUCATION LTD	17.42	18.27	44	4,311	消費者サービス
WEBJET LTD	24.76	27.43	19	1,918	消費者サービス
FLEETPARTNERS GROUP LTD	19.54	—	—	—	金融サービス
DOMAIN HOLDINGS AUSTRALIA LT	17.11	16.82	5	573	メディア・娯楽
KOGAN.COM LTD	5.97	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	8.06	5.61	14	1,380	資本財
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	9.7	12.03	25	2,498	消費者サービス
小 計	株 数 銘柄数	株 数 銘柄数	132 —	12,871 <2.5%>	
(香港)	株 数 銘柄数	株 数 銘柄数	千香港・ドル	千円	
HONG KONG TECHNOLOGY VENTURE	40	40	18	341	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 銘柄数	株 数 銘柄数	18 —	341 <0.1%>	
(台湾)	株 数 銘柄数	株 数 銘柄数	千台湾・ドル	千円	
CHAILLEASE HOLDING CO LTD	94.66	67.44	1,396	6,434	金融サービス
LION TRAVEL SERVICE CO LTD	—	5	89	412	消費者サービス
MOMO.COM INC	3.36	5.47	361	1,666	一般消費財・サービス流通・小売り
YULON FINANCE CORP	7.91	12.25	245	1,132	金融サービス
小 計	株 数 銘柄数	株 数 銘柄数	2,092 —	9,646 <1.9%>	
(イギリス)	株 数 銘柄数	株 数 銘柄数	千イギリス・ポンド	千円	
TRAINLINE PLC	25.35	31.66	8	1,626	消費者サービス
THG PLC	49.94	39.68	2	526	一般消費財・サービス流通・小売り
DELIVEROO PLC	77.53	100.74	10	1,924	消費者サービス
NEXT PLC	5.48	4.76	32	5,844	一般消費財・サービス流通・小売り
RIGHTMOVE PLC	55.42	59.46	31	5,728	メディア・娯楽
小 計	株 数 銘柄数	株 数 銘柄数	85 —	15,650 <3.0%>	

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

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	
(トルコ)		百株	百株	千トルコ・リラ	千円	
VAKIF FINANSAL KIRALAMA AS		4.15	16.55	7	47	金融サービス
IS FINANSAL KIRALAMA AS		9.13	—	—	—	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	13.28	16.55	7	47	
	株 銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	1銘柄	—	< 0.0%>	
(ノルウェー)		百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
KAHOOT! ASA		22.43	27.12	76	1,017	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	22.43	27.12	76	1,017	
	株 銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	< 0.2%>	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
VIAPLAY GROUP AB		2.68	4.91	34	457	メディア・娯楽
HEMNET GROUP AB		3.72	6.51	121	1,615	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	6.4	11.42	156	2,072	
	株 銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄	—	< 0.4%>	
(インド)		百株	百株	千インド・ルピー	千円	
ZOMATO LTD		262.79	486.86	3,692	6,462	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	262.79	486.86	3,692	6,462	
	株 銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	< 1.3%>	
(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		3,271	2,267	49,874	473	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	3,271	2,267	49,874	473	
	株 銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	< 0.1%>	
(ブラジル)		百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
MOVIDA PARTICIPACOES SA		8.25	8.85	9	286	運輸
CVC BRASIL OPERADORA E AGENC		14.78	18.99	8	241	消費者サービス
ARMAC LOCACAO LOGISTICA E SE		11.18	—	—	—	資本財
LOCALIZA RENT A CAR		20.07	35.22	238	7,086	運輸
CIA DE LOCACAO DAS AMERICAS		11.31	—	—	—	運輸
YDUQS PARTICIPACOES SA		20.11	18.44	35	1,042	消費者サービス
AMERICANAS SA		41.35	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	127.05	81.5	290	8,657	
	株 銘 柄 数 <比 率>	7銘柄	4銘柄	—	< 1.7%>	
(韓国)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
LOTTE RENTAL CO LTD		0.69	—	—	—	運輸
GRADIANT CORP		0.65	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
AFREECATV CO LTD		0.55	0.61	4,727	524	メディア・娯楽
MODETOUR NETWORK INC		0.97	1.13	2,083	231	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	2.86	1.74	6,811	755	
	株 銘 柄 数 <比 率>	4銘柄	2銘柄	—	< 0.1%>	
(南アフリカ)		百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円	
NASPERS LTD-N SHS		—	9.26	3,018	23,607	一般消費財・サービス流通・小売り
BARLOWORLD LTD		7.61	7.24	66	517	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	7.61	16.5	3,084	24,124	
	株 銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	2銘柄	—	< 4.7%>	
(ポーランド)		百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円	
ALLEGRO.EU SA		—	29.49	95	3,330	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	—	29.49	95	3,330	
	株 銘 柄 数 <比 率>	—	1銘柄	—	< 0.6%>	

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	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・・・オランダ) PROSUS NV JUST EAT TAKEAWAY	百株 22.75 12.28	百株 21.41 14.66	千ユーロ 148 19	千円 23,114 3,031	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>	35.03 36.07	168 -	26,145 <5.1%>	
(ユーロ・・・フランス) ALD SA	百株 -	百株 9.76	千ユーロ 9	千円 1,539	運輸
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄	9 -	1,539 <0.3%>	
(ユーロ・・・ドイツ) SIXT SE GRENKE AG DELIVERY HERO SE SCOUT24 SE	百株 0.82 - 10.81 4.92	百株 0.9 1.93 14.21 5.37	千ユーロ 10 5 51 31	千円 1,621 843 8,012 4,927	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>	16.55 3銘柄	22.41 4銘柄	99 <3.0%>	
ユーロ通貨計	株数・金額 銘柄数<比率>	51.58 5銘柄	68.24 7銘柄	277 <8.4%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,575.52 74銘柄	3,848.98 70銘柄	488,068 <94.7%>	

※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

(2023年6月20日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
株式	千円	%
株式	501,647	89.7
コール・ローン等、その他	57,467	10.3
投資信託財産総額	559,115	100.0

※期末における外貨建資産(494,531千円)の投資信託財産総額(559,115千円)に対する比率は88.4%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=142.23円、1カナダ・ドル=107.69円、1オーストラリア・ドル=97.43円、1香港・ドル=18.20円、1台湾・ドル=4.609円、1イギリス・ポンド=182.13円、1トルコ・リラ=6.017円、1ノルウェー・クローネ=13.29円、1スウェーデン・クローナ=13.24円、1インド・ルピー=1.75円、100インドネシア・ルピア=0.95円、1ブラジル・レアル=29.756円、100韓国・ウォン=11.09円、1南アフリカ・ランド=7.82円、1ポーランド・ズロチ=34.915円、1ユーロ=155.27円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年6月20日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	562,415,138円
コール・ローン等 株 式(評価額)	16,282,279
未 収 入 金	501,647,835
未 収 配 当 金	44,227,734
(B) 負 債	47,003,016
未 払 金	257,290
未 払 解 約 金	46,901,745
そ の 他 未 払 費 用	101,240
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	31
元 本	47,003,016
次 期 繰 越 損 益 金	370,983,847
(D) 受 益 権 総 口 数	144,428,275
1 万 口 当 ち 基 準 価 額(C/D)	13,893円

※当期における期首元本額349,405,348円、期中追加設定元本額240,960,283円、期中一部解約元本額219,381,784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185,440,702円
トータルヘッジ用ファンドSMB1号<適格機関投資家限定>185,543,145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2022年6月21日 至2023年6月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,101,956円
受 取 配 当 金	2,007,318
受 取 利 息	96,437
そ の 他 収 益 金	225
支 払 利 息	△ 2,024
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	148,790,691
売 買 益	158,058,912
売 買 損	△ 9,268,221
(C) そ の 他 費 用 等	△ 2,035,203
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	148,857,444
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 8,174,287
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 29,534,598
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	33,279,716
(H) 合 計(D+E+F+G)	144,428,275
次 期 繰 越 損 益 金(H)	144,428,275

※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。