

■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	マザーファンドへの投資を通じて、実質的に以下のような運用を行います。 ■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)】

(2020年6月23日から2021年6月21日まで)

第 3 期

決算日 2021年6月21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)	税分配金	期騰落	中率	期騰落	中率		
(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

※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。

※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) 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 (ネット・リターン、米ドルベース) を基に委託会社が独自に円換算した値で、設定時を100として2021年6月21日現在知りえた情報にもとづき指数化しています。

※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) 2020年 6月22日	円 10,834	% —	110.04	% 97.0
6 月 末	10,992	1.5	111.84	96.6
7 月 末	11,469	5.9	116.75	97.6
8 月 末	12,347	14.0	126.70	97.3
9 月 末	11,800	8.9	121.45	96.0
10 月 末	11,674	7.8	120.18	97.6
11 月 末	12,630	16.6	130.49	95.7
12 月 末	13,451	24.2	139.34	96.6
2021年 1 月 末	13,712	26.6	142.64	97.5
2 月 末	14,255	31.6	148.74	95.7
3 月 末	14,448	33.4	150.31	97.6
4 月 末	14,968	38.2	156.48	97.2
5 月 末	14,279	31.8	149.03	98.5
(期 末) 2021年 6月21日	14,262	31.6	149.04	87.3

※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(2020年6月23日から2021年6月21日まで)

基準価額等の推移



※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	10,834円
期末	14,262円 (分配金0円(税引前)込み)
騰落率	+31.6% (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(2020年6月23日から2021年6月21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

- 期初から8月末まで、新型コロナウイルスのパンデミック(世界的大流行)に伴う景気後退に対する財政、金融政策対応により、株式市場が大幅に上昇したこと
- 11月上旬から4月中旬にかけて、米国の新政権による政策期待などから株式市場が上昇したこと
- 2021年以降の企業業績の回復・伸長への期待が高まったこと

組入れファンドの状況

組入れファンド	投資資産	騰落率	期末組入比率
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	内外株式	+32.7%	100.4%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について(2020年6月23日から2021年6月21日まで)

当期の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株も上昇しました。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

米国株式市場は、期初から8月末まで、パンデミックによるロックダウン(都市封鎖)から経済活動が徐々に回復の動きを見せ、株式市場もポストコロナの局面を見据えて大幅に上昇しました。各国政府は、未曾有の危機対応としてロックダウンなどの感染拡大防止策を実施する一方で経済対策を次々と発表し、金融当局も量的緩和策の強化を行いました。引き続き感染者数は増加したものの、ワクチンや治療薬開発への期待が高まったほか、公表された経済指標や企業決算から4-6月期が大底期であったとの認識が広まったこともあり、株式市場は8月末まで上昇しました。

9月以降、10月末にかけては、欧米で再び感染者数が増加するとともに、米国での追加経済対策実施に対する不透明感などから、利益確定の売りが先行しました。

11月から2021年4月中旬にかけては、新型コロナウイルスの新規感染者数が高水準で推移する一方で、米バイデン新政権が大規模な景気対策案を打ち出したことなどが好感されたことや、米英においてのワクチ

ン接種スピードの加速に従った感染拡大のペースの減速による経済正常化への期待から上昇しました。

4月末から期末にかけては、物価指数が予想以上に上昇したことから再度金利動向を警戒する動きが強まり、一進一退の展開となりました。

シェアリングエコノミー関連銘柄もほぼ同様の動きとなり、通期では上昇しました。

当期のS & P 500インデックス(米ドルベース)は34.5%上昇しました。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、米ドルベース)は31.2%上昇しました。

為替市場

期初から2021年1月上旬まで米ドル安・円高傾向で推移しました。世界的に経済活動が混乱する状況下、米国では量的金融緩和策が強化されたことにより、低金利の長期化見通しが強まっていました。米中関係や米国大統領選挙に対する不透明感もあり、米ドルは下落基調で推移しました。

1月中旬から3月末にかけては、米政治

情勢の安定化期待や日米間の金利差拡大、米景気の力強い回復に伴い安全通貨とされる円を売る動きが強まる中、円安基調となりました。4月から期末にかけては、米国の長期金利が低下傾向を見せる一方で、日本ではワクチン普及スピードの遅れが経済

活動の再開を阻害する中、米国では新型コロナウイルスの感染動向が落ち着き始めたことなどから、もみ合いで推移しました。

当期の米ドル・円は期首106円77銭から期末110円25銭へと3円48銭の米ドル高・円安となりました。

ポートフォリオについて(2020年6月23日から2021年6月21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。

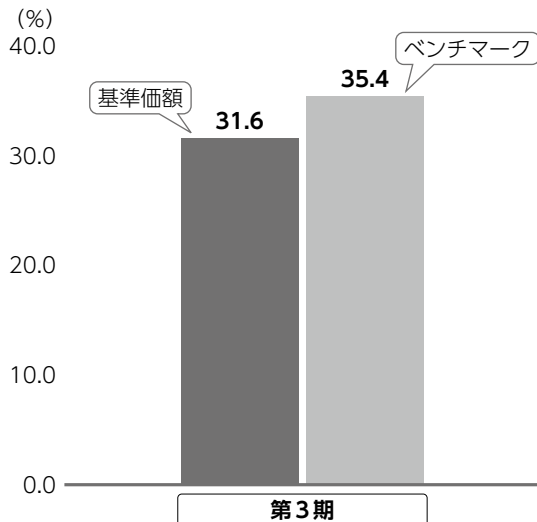
日々の追加設定・解約による資金移動に応じて株式および上場投資信託の売買を行い、トラッキングエラー(ポートフォリオのリターンとベンチマークのリターンとの乖

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(組入比率の調整)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(2020年6月23日から2021年6月21日まで)

基準価額とベンチマークの対比(騰落率)



※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。

左のグラフは、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

当期における基準価額の騰落率は+31.6%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+35.4%を3.8%下方乖離しました。

下方乖離要因

- 売買コストが生じたこと
- 現地証券保管銀行の口座開設関連費用、証券保管および取引に関わるコストが生じたため
- 信託報酬が日々生じたこと

分配金について(2020年6月23日から2021年6月21日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第3期
当期分配金	—
(対基準価額比率)	(—%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,261

当期の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りとしたしました。

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。

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。

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

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(2020年6月23日から2021年6月21日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	106円	0.817%	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13,002円です。
(投信会社)	(53)	(0.406)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(50)	(0.384)	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) 売買委託手数料	20	0.151	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)	(20)	(0.151)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(c) 有価証券取引税	9	0.067	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)	(9)	(0.067)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	108	0.834	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)	(108)	(0.827)	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)	(0)	(0.000)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
合計	243	1.869	

※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。

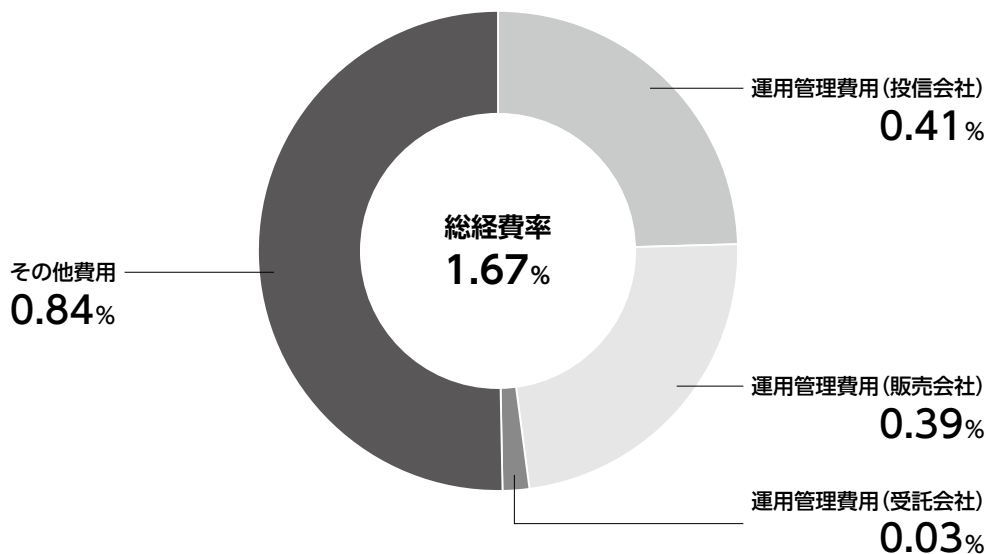
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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1.67%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2020年6月23日から2021年6月21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 103,934	千円 142,351	千口 20,656	千円 28,315

■ 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

(2020年6月23日から2021年6月21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	527,118千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	359,983千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.46

※(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 (2020年6月23日から2021年6月21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 B	B / A	%	うち利害関係人との取引状況 D	D / C	%
株 式	百万円 293	百万円 -	% -	百万円 233	百万円 17	% 7.3

※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	555千円
(b) うち利害関係人への支払額	17千円
(c) (b) / (a)	3.2%

※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を含まず。

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
(2020年6月23日から2021年6月21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 (2020年6月23日から2021年6月21日まで)

期首残高 (元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高 (元本)	取引の理由
百万円 200	百万円 -	百万円 -	百万円 200	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 (2021年6月21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 244,637		千口 327,915
				千円 476,133

※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327,915千口です。

■ 投資信託財産の構成

(2021年6月21日現在)

項 目	期		末	
	評 価 額	比 率	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 476,133	% 99.3		
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,478	0.7		
投 資 信 託 財 産 総 額	479,611	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(442,053千円)の投資信託財産総額(623,519千円)に対する比率は70.9%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米ドル=110.25円、1カナダドル=88.65円、1ブラジルレアル=21.6538円、1ユーロ=130.92円、1英ポンド=152.45円、1トルコリラ=12.6023円、1オーストラリアドル=82.76円、1香港ドル=14.20円、100韓国ウォン=9.73円、1新台湾ドル=3.97円、1南アフリカランド=7.70円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年6月21日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	479,611,172円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	197,274
イノベーション・インデックス・ シェアリングエコノミーMF(評価額)	476,133,242
未 収 入 金	3,280,656
(B) 負 債	5,270,912
未 払 解 約 金	3,466,672
未 払 信 託 報 酬	1,789,886
そ の 他 未 払 費 用	14,354
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	474,340,260
元 本	332,596,722
次 期 繰 越 損 益 金	141,743,538
(D) 受 益 権 総 口 数	332,596,722口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C / D)	14,262円

※当期における期首元本額246,236,031円、期中追加設定元本額125,718,001円、期中一部解約元本額39,357,310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2020年6月23日 至2021年6月21日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 128円
支 払 利 息	△ 128
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	84,987,835
売 買 益	94,402,146
売 買 損	△ 9,414,311
(C) 信 託 報 酬 等	△ 3,115,203
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	81,872,504
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	20,351,277
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	39,519,757
(配 当 等 相 当 額)	(11,686,367)
(売 買 損 益 相 当 額)	(27,833,390)
(G) 計 (D + E + F)	141,743,538
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	141,743,538
追 加 信 託 差 損 益 金	39,519,757
(配 当 等 相 当 額)	(11,740,157)
(売 買 損 益 相 当 額)	(27,779,600)
分 配 準 備 積 立 金	102,223,781

※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。

※信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

※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。

※期末における、費用控除後の配当等収益(1,471,342円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(80,401,162円)、信託約款に規定される収益調整金(39,519,757円)および分配準備積立金(20,351,277円)より分配可能額は141,743,538円(1万口当たり4,261円)ですが、分配は行っておりません。

■ 分配金のお知らせ

1 万 口 当 たり 分 配 金 (税 引 前)	当 期
	— 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3期（2020年6月23日から2021年6月21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

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※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）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、米ドルベース）を基に委託会社が独自に円換算した値で、設定時を100として2021年6月21日現在知りえた情報にもとづき指数化しています。

※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	
	騰 落 率	騰 落 率		騰 落 率	騰 落 率
(期 首) 2020年 6 月22日	円 10,944	% —	110.04	% —	% 96.6
6 月末	11,105	1.5	111.84	1.6	96.6
7 月末	11,595	5.9	116.75	6.1	97.5
8 月末	12,491	14.1	126.70	15.1	97.2
9 月末	11,946	9.2	121.45	10.4	95.8
10 月末	11,828	8.1	120.18	9.2	97.3
11 月末	12,802	17.0	130.49	18.6	95.4
12 月末	13,641	24.6	139.34	26.6	96.5
2021年 1 月末	13,915	27.1	142.64	29.6	97.4
2 月末	14,475	32.3	148.74	35.2	95.6
3 月末	14,682	34.2	150.31	36.6	97.4
4 月末	15,219	39.1	156.48	42.2	97.0
5 月末	14,531	32.8	149.03	35.4	98.1
(期 末) 2021年 6 月21日	14,520	32.7	149.04	35.4	87.0

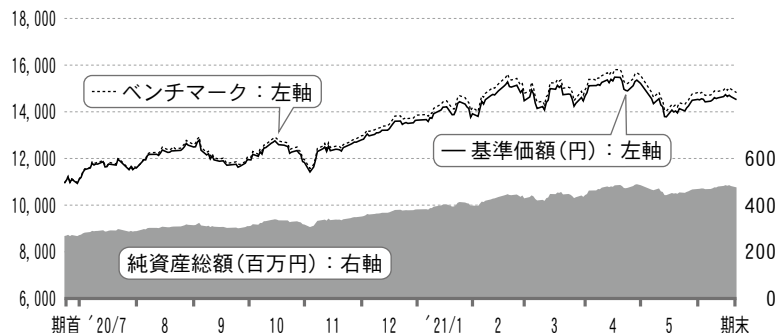
※騰落率は期首比です。

※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（2020年6月23日から2021年6月21日まで）

基準価額等の推移



期首	10,944円
期末	14,520円
騰落率	+32.7%

※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（2020年6月23日から2021年6月21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

- ・ 期初から8月末まで、新型コロナウイルスのパンデミック（世界的大流行）に伴う景気後退に対する財政、金融政策対応により、株式市場が大幅に上昇したこと
- ・ 11月上旬から4月中旬にかけて、米国の新政権による政策期待などから株式市場が上昇したこと
- ・ 2021年以降の企業業績の回復・伸長への期待が高まったこと

▶ 投資環境について（2020年6月23日から2021年6月21日まで）

当期の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株も上昇しました。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

米国株式市場は、期初から8月末まで、パンデミックによるロックダウン（都市封鎖）から経済活動が徐々に回復の動きを見せ、株式市場もポストコロナの局面を見据えて大幅に上昇しました。各国政府は、未曾有の危機対応としてロックダウンなどの感染拡大防止策を実施する一方で経済対策を次々と発表し、金融当局も量的緩和策の強化を行いました。引き続き感染者数は増加したものの、ワクチンや治療薬開発への期待が高まったほか、公表された経済指標や企業決算から4-6月期が大底期であったとの認識が広まったこともあり、株式市場は8月末まで上昇しました。

9月以降、10月末にかけては、欧米で再び感染者数が増加するとともに、米国での追加経済対策実施に対する不透明感などから、利益確定の売りが先行しました。

11月から2021年4月中旬にかけては、新型コロナウイルスの新規感染者数が高水準で推移する一方で、米バイデン新政権が大規模な景気対策案を打ち出したことなどが好感されたことや、米英においてのワクチン接種スピードの加速に従った感染拡大のペースの減速による経済正常化への期待から上昇しました。

4月末から期末にかけては、物価指数が予想以上に上昇したことから再度金利動向を警戒する動きが強まり、一進一退の展開となりました。

シェアリングエコノミー関連銘柄もほぼ同様の動きとなり、通期では上昇しました。

当期のS & P 500インデックス（米ドルベース）は34.5%上昇しました。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、米ドルベース）は31.2%上昇しました。

為替市場

期初から2021年1月上旬まで米ドル安・円高傾向で推移しました。世界的に経済活動が混乱する状況下、米国では量的金融緩和策が強化されたことにより、低金利の長期化見通しが強まっていました。米中関係や米国大統領選挙に対する不透明感もあり、米ドルは下落基調で推移しました。

1月中旬から3月末にかけては、米政治情勢の安定化期待や日米間の金利差拡大、米景気の力強い回復に伴い安全通貨とされる円を売る動きが強まる中、円安基調となりました。4月から期末にかけては、米国の長期金利が低下傾向を見せる一方で、日本ではワクチン普及スピードの遅れが経済活動の再開を阻害する中、米国では新型コロナウイルスの感染動向が落ち着き始めたことなどから、もみ合いで推移しました。

当期の米ドル・円は期首106円77銭から期末110円25銭へと3円48銭の米ドル高・円安となりました。

▶ポートフォリオについて（2020年6月23日から2021年6月21日まで）

株式組入比率

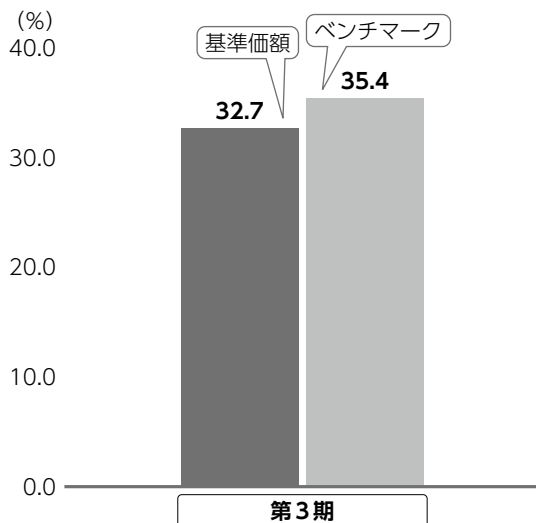
STOX X グローバル シェアリングエコノミードライバーズ インデックス（ネット・リターン、円換算ベース）に連動する投資成果を目指し、株式組入比率（上場投資信託証券を含む）は期を通じて高位を保ちました。

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（ポートフォリオのリターンとベンチマークのリターンとの乖離）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（組入比率の調整）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（2020年6月23日から2021年6月21日まで）

基準価額とベンチマークの対比（騰落率）



当ファンドはSTOX 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）をベンチマークとしています。

左のグラフは、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】

当期における基準価額の騰落率は+32.7%となり、ベンチマークの騰落率+35.4%を2.7%下方乖離しました。

下方乖離要因

- ・売買コストが生じたこと
- ・現地証券保管銀行の口座開設関連費用、証券保管および取引に関わるコストが生じたため

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（2020年6月23日から2021年6月21日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料 (株 式)	20円 (20)	0.151% (0.151)	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)	9 (9)	0.066 (0.066)	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)	109 (109) (0)	0.826 (0.826) (0.000)	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	138	1.043	

期中の平均基準価額は13,185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（2020年6月23日から2021年6月21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
		8 (0.3)	8,667 (-)	19	20,504
外 国	ア メ リ カ	百株	千米ドル	百株	千米ドル
		165 (3)	1,711 (-)	131 (-)	1,205 (4)
	カ ナ ダ	23	千カナダドル	-	千カナダドル
	ブ ラ ジ ル	65 (3)	千ブラジルリアル	144	千ブラジルリアル
			283 (-)		641

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	ユ ー ロ		千ユーロ		千ユーロ
	ド イ ツ	9 (9)	86 (-)	25	129
	オ ラ ン ダ	18	155	6	46
	イ ギ リ ス	155	千英ポンド 193	205	千英ポンド 122
	ト ル コ	5	千トルコリラ 3	6	千トルコリラ 2
	オ ー ス ト ラ リ ア	61	千オーストラリアドル 65	114	千オーストラリアドル 102
	香 港	65	千香港ドル 113	150	千香港ドル 224
	韓 国	7	千韓国ウォン 9,408	10	千韓国ウォン 22,673
	台 湾	57 (6)	千新台湾ドル 1,076 (-)	125	千新台湾ドル 2,881
	南 ア フ リ カ	10	千南アフリカランド 2,436	7	千南アフリカランド 76

※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

(2020年6月23日から2021年6月21日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	527,118千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	359,983千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.46

※(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 (2020年6月23日から2021年6月21日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	百万円	うち利害関係人 との取引状況 B	B A	百万円	うち利害関係人 との取引状況 D	D C
株 式	293	—	% —	233	17	% 7.3

(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	555千円
(b) うち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	17千円
(c) (b) / (a)	3.2%

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
(2020年6月23日から2021年6月21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 (2021年6月21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 (46.7%)			
Zホールディングス	18.2	10.2	5,350
小売業 (3.1%)			
アスクル	0.2	0.2	360
証券・商品先物取引業 (1.9%)			
FPG	0.6	0.3	216
その他金融業 (27.8%)			
芙蓉総合リース	0.2	0.1	685
みずほリース	0.5	0.3	1,054
東京センチュリー	0.6	0.2	1,106
リコーリース	0.1	0.1	335
日立キャピタル	0.5	—	—
不動産業 (12.5%)			
パーク24	1.2	0.7	1,428

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
サービス業 (8.0%)			
LIFULL	0.7	0.3	102
カナモト	0.4	0.2	499
西尾レントオール	0.2	0.1	310
合計	株数・金額	23	12
	銘柄数<比率>	12	11
			11,449
			<2.4%>

※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	千米ドル	千円	
AARON'S INC		6	—	—	—	小売
AIRBNB INC-CLASS A		—	10	159	17,538	消費者サービス
AMAZON.COM INC		0.72	0.9	313	34,598	小売
AMERCO		0.7	0.37	19	2,147	運輸
AVIS BUDGET GROUP INC		6	2	22	2,487	運輸
BOOKING HOLDINGS INC		1	1	291	32,142	消費者サービス
CHEGG INC		9	6	49	5,467	消費者サービス
CONTEXTLOGIC INC - A		—	19	21	2,411	小売
COUPANG INC		—	44	175	19,300	小売
DOORDASH INC-A		—	11	195	21,510	小売
EBAY INC		38	34	221	24,368	小売
ETSY INC		11	5	87	9,698	小売
EXPEDIA GROUP INC		11	5	88	9,718	消費者サービス
FUBOTV INC		—	6	19	2,148	メディア・娯楽
GRAND CANYON EDUCATION INC		4	2	21	2,400	消費者サービス
GROUPON INC		—	0.69	2	327	小売
GRUBHUB INC		9	—	—	—	小売
H&E EQUIPMENT SERVICES INC		3	1	5	573	資本財
HOUGHTON MIFFLIN HARCOURT CO		10	5	5	639	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	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
K12 INC	3	—	—	—	消費者サービス	
LIBERTY TRIPADVISOR HDG-A	6	3	1	167	メディア・娯楽	
MERCADOLIBRE INC	—	1	180	19,907	小売	
NETFLIX INC	4	6	308	34,064	メディア・娯楽	
PROG HOLDINGS INC	—	3	17	1,878	各種金融	
RENT-A-CENTER INC	3	3	19	2,139	小売	
SP PLUS CORP	1	1	3	378	商業・専門サービス	
STRIDE INC	—	2	6	662	消費者サービス	
TRIPADVISOR INC-W/I	10	5	23	2,577	メディア・娯楽	
ZILLOW GROUP INC-C	10	9	112	12,426	メディア・娯楽	
ARCO PLATFORM LTD-CLASS A	2	1	5	597	消費者サービス	
DESPEGAR.COM CORP	5	3	4	483	消費者サービス	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	5	6	169	18,674	メディア・娯楽	
MAKEMYTRIP LTD	4	2	8	913	消費者サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	174	211	2,561	282,350	
(カナダ)				千カナダドル		
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	—	23	32	2,898	各種金融	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	23	32	2,898	
(ブラジル)				千ブラジルレアル		
LOCALIZA RENT A CAR SA	55	29	184	3,997	運輸	
B2W CIA DIGITAL	20	11	79	1,729	小売	
COMPANHIA DE LOCAÇÃO DAS AME	17	—	—	—	運輸	
SMILES FIDELIDADE SA	6	—	—	—	メディア・娯楽	
CVC BRASIL OPERADORA E AGENC	14	10	29	632	消費者サービス	
YDUQS PART	30	16	57	1,245	消費者サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	144	68	351	7,604	
(ユーロ・・・ドイツ)				千ユーロ		
SIXT SE	1	0.68	8	1,057	運輸	
GRENKE AG	2	1	4	636	各種金融	
SCOUT24 AG	8	4	30	4,051	メディア・娯楽	
DELIVERY HERO SE	10	10	109	14,358	小売	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	22	16	153	20,104	
(ユーロ・・・オランダ)						
PROSUS NV	—	13	112	14,692	小売	
JUST EAT TAKEAWAY	11	9	72	9,524	小売	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11	23	184	24,217	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	1	2	—	< 5.1%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	33	39	338	44,322	
	銘柄数<比率>	5	6	—	< 9.3%>	

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	金額	期首(前期末)		期末		業種等
			株数	金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)							
ASSTEAD GROUP PLC	—	23	117	17,911	資本財		
PEARSON PLC	47	—	—	—	メディア・娯楽		
REDDE NORTHGATE PLC	—	8	3	492	運輸		
RIGHTMOVE PLC	88	47	30	4,678	メディア・娯楽		
TRAINLINE PLC	47	20	5	882	消費者サービス		
THG PLC	—	46	28	4,379	小売		
ON THE BEACH GROUP PLC	11	—	—	—	消費者サービス		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	195 4	145 5	185 —	28,345 <6.0%>		
(トルコ)							
IS FINANSAL KIRALAMA A.S.	12	9	2	34	各種金融		
VAKIF FINANSAL KIRALAMA AS	—	2	2	30	各種金融		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	12 1	11 2	5 —	65 <0.0%>		
(オーストラリア)							
WEBJET LIMITED	33	20	10	896	消費者サービス		
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	—	7	11	986	消費者サービス		
CORPORATE TRAVEL MANAGEMENT	8	6	13	1,128	消費者サービス		
SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	12	6	13	1,142	資本財		
IDP EDUCATION LTD	14	9	21	1,790	消費者サービス		
DOMAIN HOLDINGS AUSTRALIA LTD	17	11	5	484	メディア・娯楽		
ECLIPX GROUP LTD	31	—	—	—	各種金融		
KOGAN.COM LTD	—	4	5	414	小売		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	118 6	65 7	82 —	6,843 <1.4%>		
(香港)							
HONG KONG TELEVISION NETWORK LIMITED	60	30	29	413	小売		
KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING	35	20	19	281	消費者サービス		
TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	104	64	128	1,826	小売		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	199 3	114 3	177 —	2,521 <0.5%>		
(韓国)							
INTERPARK CORP	—	2	1,600	155	小売		
GS HOME SHOPPING INC	0.21	0.13	2,007	195	小売		
DIGITAL DAESUNG CO LTD	1	—	—	—	消費者サービス		
DREAMUS CO	—	0.76	466	45	耐久消費財・アパレル		
AFREECA TV CO LTD	0.82	0.45	4,891	475	メディア・娯楽		
MODETOUR NETWORK INC	1	0.69	1,994	194	消費者サービス		
LOTTE TOUR DEVELOPMENT CO LTD	2	—	—	—	消費者サービス		
WOONGJIN THINKBIG CO LTD	2	—	—	—	メディア・娯楽		
AJ RENT A CAR CO LTD	—	0.5	710	69	運輸		

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
CUCKOO HOMESYS CO LTD	0.45	0.23	1,124	109	小売	
KOREACENTER CO LTD	—	0.77	632	61	小売	
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	9 7	6 8	13,426 —	1,306 〈0.3%〉	
(台湾)			千新台幣ドル			
YULON FINANCE CORP	11	12	167	665	各種金融	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	133	70	1,416	5,622	各種金融	
MOMO.COM INC	3	2	334	1,327	小売	
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	147 3	84 3	1,918 —	7,614 〈1.6%〉	
(南アフリカ)			千南アフリカランド			
BARLOWORLD LTD	9	4	52	404	資本財	
NASPERS LIMITED-N SHS	—	7	2,397	18,460	小売	
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	9 1	12 2	2,449 —	18,864 〈4.0%〉	
合計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	1,045 60	783 71	— —	402,737 〈84.6%〉	

※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

(2021年6月21日現在)

項目	期末	比率
	評価額	
株式	千円	%
株	414,186	66.4
コール・ローン等、その他	209,333	33.6
投資信託財産総額	623,519	100.0

※期末における外貨建資産(442,053千円)の投資信託財産総額(623,519千円)に対する比率は70.9%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米ドル=110.25円、1カナダドル=88.65円、1ブラジルレアル=21.6538円、1ユーロ=130.92円、1英ポンド=152.45円、1トルコリラ=12.6023円、1オーストラリアドル=82.76円、1香港ドル=14.20円、100韓国ウォン=9.73円、1新台幣ドル=3.97円、1南アフリカランド=7.70円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年6月21日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	640,519,004円
コール・ローン等 株 式(評価額)	27,669,746 414,186,651
未 収 入 金	198,394,635
未 収 配 当 金	267,971
差 入 委 託 証 拠 金	1
(B) 負 債	164,370,330
未 払 金	161,089,652
未 払 解 約 金	3,280,656
未 払 利 息	22
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	476,148,674
元 本	327,915,456
次 期 繰 越 損 益 金	148,233,218
(D) 受 益 権 総 口 数	327,915,456口
1 万 口 当 ち 基 準 価 額(C / D)	14,520円

※当期における期首元本額244,637,222円、期中追加設定元本額103,934,727円、期中一部解約元本額20,656,493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327,915,456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>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2020年6月23日 至2021年6月21日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,566,378円
受 取 配 当 金	1,569,577
そ の 他 収 益 金	18
支 払 利 息	△ 3,217
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	95,867,434
売 買 益	111,579,927
売 買 損	△ 15,712,493
(C) 信 託 報 酬 等	△ 3,044,036
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	94,389,776
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	23,085,386
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	38,416,821
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 7,658,765
(H) 計 (D + E + F + G)	148,233,218
次 期 繰 越 損 益 金(H)	148,233,218

※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。

※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。

※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。

※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。