

■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：2018年6月29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AI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・A   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、AI関連企業の株式に投資します。 ■STOXXグローバルAI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せん。
組入制限	<b>当ファンド</b> ■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・A   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・AI 【運用報告書（全体版）】

(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

第 7 期  
決算日 2025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AI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・A I

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			(ペ ン チ マ ー ク) S T O X X グ ローバル A I インデックス (ネット・リターン、円換算ベース)		株式組入率	投資信託証券組入率	純資産額
	(分配落)	税分配金	期騰落率	期騰落率	期騰落率			
3 期 (2021年 6 月21日)	円 18,910	円 0	% 53.8	% 197.78	% 55.8	% 85.2	% 10.6	百万円 1,826
4 期 (2022年 6 月20日)	16,876	0	△10.8	175.57	△11.2	86.3	10.0	2,597
5 期 (2023年 6 月20日)	24,886	0	47.5	262.83	49.7	84.1	8.0	4,317
6 期 (2024年 6 月20日)	38,260	0	53.7	410.23	56.1	89.4	8.0	12,596
7 期 (2025年 6 月20日)	40,066	0	4.7	432.24	5.4	90.5	8.5	16,527

※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。

※S T O X X リミテッド (スイス、ツーク) (以下「S T O X X 社」) は、S T O X X グ ローバル A I インデックス及びそれに含まれるデータの発行元です。S T O X X 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S T O X X グ ローバル A I 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。S T O X X 社に関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		(ペ ン チ マ ー ク) S T O X X グローバル A I インデックス (ネット・リターン、円換算ベース)	株式組入率	投資信託 証券組入率
		騰 落 率			
(期 首) 2024年 6月 20日	円 38,260	% —	410.23	% —	% 89.4 8.0
6月末	38,739	1.3	415.20	1.2	87.7 8.6
7月末	34,075	△10.9	364.81	△11.1	89.0 9.4
8月末	32,111	△16.1	343.76	△16.2	86.8 9.7
9月末	33,947	△11.3	364.38	△11.2	90.7 8.4
10月末	38,202	△ 0.2	410.57	0.1	89.9 8.7
11月末	39,709	3.8	427.53	4.2	90.6 8.8
12月末	41,697	9.0	448.79	9.4	88.9 8.7
2025年 1月末	41,470	8.4	446.64	8.9	88.7 8.1
2月末	37,690	△ 1.5	405.39	△ 1.2	88.1 8.4
3月末	34,234	△10.5	367.61	△10.4	90.0 8.8
4月末	32,822	△14.2	352.58	△14.1	89.8 9.6
5月末	37,462	△ 2.1	403.38	△ 1.7	88.6 8.8
(期 末) 2025年 6月 20日	40,066	4.7	432.24	5.4	90.5 8.5

※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(2024年6月21日から2025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	38,260円
期 末	40,066円 (既払分配金0円(税引前))
騰 落 率	+4.7% (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A I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A I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A Iインデックス若しくはそのデータに関するエラー、遗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(2024年6月21日から2025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、A I関連企業の株式に投資し、S T O X XグローバルA I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。



#### A Iとは

Artificial Intelligenceの略で、日本語では人工知能といわれ、人間のように自ら学び発達していくコンピューター・プログラムをさします。

#### 上昇要因

- 生成A I(人工知能)関連銘柄を中心とした良好な企業業績を背景に、期初から2025年1月にかけてグローバル株式市場が上昇したこと

#### 下落要因

- トランプ大統領が発表した相互関税によって米国景気、および企業業績に対する下振れリスクが嫌気されて、2月から3月にかけて米国株式市場が下落したこと

### 投資環境について(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

米国株式市場は、上昇しました。AⅠ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下落しました。

#### 株式市場

7月中旬から8月初めにかけて、米国の景気減速懸念で一時的に下落する場面も見られましたが、利下げへの確信度が高まり、実際に9月に開催されたFOMC(米連邦公開市場委員会)でそれまでの予想を上回る0.5%の利下げが決定されると、株式市場は上昇トレンドを取り戻しました。その後も景気のソフトランディング(軟着陸)に対する期待感とともに、総じて底堅い企業業績や、生成AIによる成長期待から大型テクノロジー銘柄が相場をけん引して、2月中旬まで上昇基調が継続しました。

しかしながら2月中旬から4月初めにかけて、中国発の生成AI技術に対する警戒感や、トランプ大統領が発表した相互関税による米国景気、および企業業績に対する下振れリスクが嫌気されて株式市場は急落しました。その後期末にかけて、相互関税実施の先延ばしや一部製品の相互関税対象からの除外の発表により、世界同時不況は回避できるとの見方から、株式市場は反発しました。

#### 為替市場

期初に比べて、対米ドルで円高が進みました。7月から9月にかけて、日米金利差縮小の見方が強まり円高が進行しました。その後、米金利の上昇や日銀の政策金利据え置きなどから米ドル高・円安傾向となりました。期末にかけては、日銀の追加利上げやトランプ政権の関税政策に対する不透明感の高まりなどから、米ドル安・円高となりました。

ポートフォリオについて(2024年6月21日から2025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・A I 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・A I マザーファンド

### ●株式組入比率

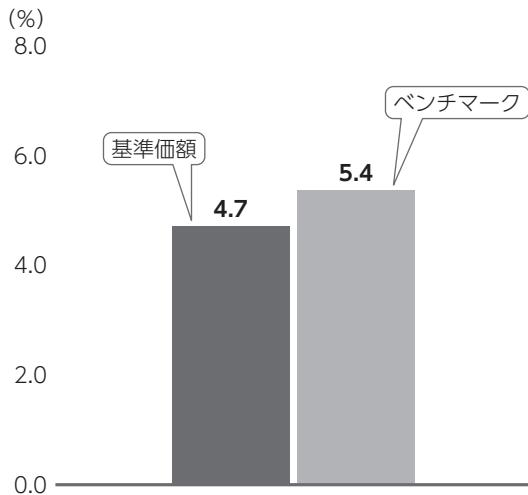
S T O X X グローバル A I インデックス(ネット・リターン、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指し、株式組入比率(上場投資信託証券を含む)は期を通じて高位を保ちました。

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(2024年6月21日から2025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S T O X XグローバルA I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+4.7% (分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+5.4%を0.7%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、および日々の設定解約に備えて現金を保有する中、ベンチマークが上昇したこと

## 分配金について(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第7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	30,066

※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・A I 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・A I マザーファンド

引き続き、S T O X X グローバル A I 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

- 投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。  
(適用日：2025年4月1日)

## イノベーション・インデックス・A I

### 1万口当たりの費用明細(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	304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37,063円です。
(投信会社)	(151)	(0.407)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(143)	(0.385)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内のファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(10)	(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	14	0.039	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
(株式)	(14)	(0.038)	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
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	1	0.003	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
(株式)	(1)	(0.003)	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
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	18	0.049	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)	(17)	(0.045)	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)	(2)	(0.004)	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	337	0.910	

※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。

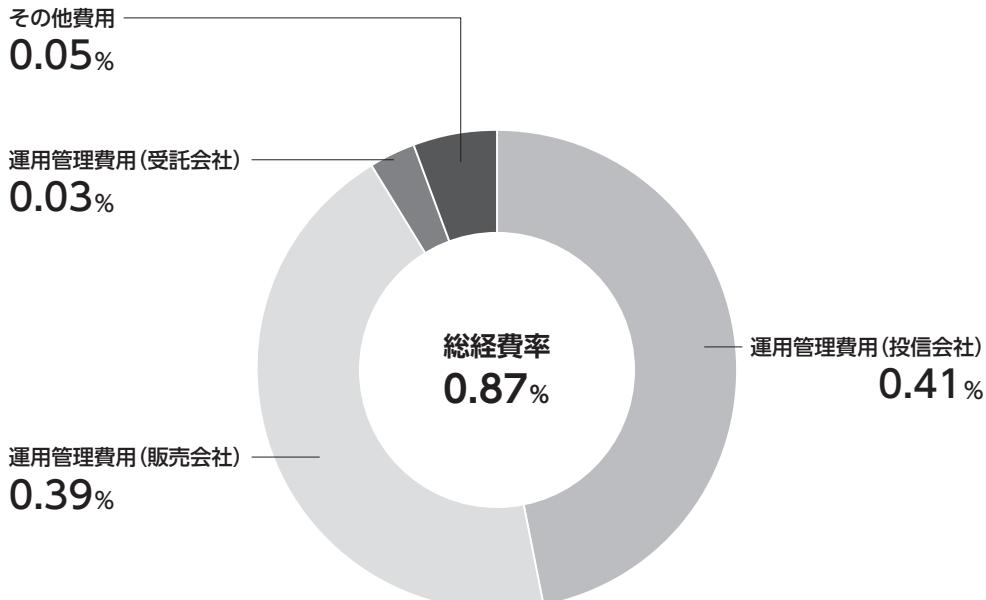
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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0.87%です。

## イノベーション・インデックス・A I

### ■ 当期中の売買及び取引の状況 (2024年6月21日から2025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・A I マザーファンド	千口 1,238,207	千円 5,011,705	千口 469,121	千円 1,787,058

### ■ 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

(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

項 目	当 期
	イノベーション・インデックス・A I マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	10,081,729千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	11,834,175千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.85

※(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 (2024年6月21日から2025年6月20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・A I

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・A I マザーファンド

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 6,550	4	0.1	百万円 3,531	1	0.0

※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ーファンドの親投資信託所有口数の割合。

## イノベーション・インデックス・A I

### (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・A I

項 目	当 期
(a) 売買委託手数料総額	5,185千円
(b) うち利害関係人への支払額	4千円
(c) (b) / (a)	0.1%

※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 (2024年6月21日から2025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 (2025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	千口	口 数	評 価 額
イノベーション・インデックス・A Iマザーファンド	3,149,948	千口	3,919,035	千円 16,586,923

※イノベーション・インデックス・A I マザーファンドの期末の受益権総口数は3,919,035,062口です。

### ■ 投資信託財産の構成

(2025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・A Iマザーファンド	16,586,923 千円	99.8 %
コール・ローン等、その他	41,321	0.2
投 資 信 託 財 産 総 額	16,628,245	100.0

※イノベーション・インデックス・A I マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（16,495,033千円）の投資信託財産総額（16,730,256千円）に対する比率は98.6%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、なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=145.35円、1オーストラリア・ドル=94.27円、1香港・ドル=18.51円、1台湾・ドル=4.897円、1スイス・フラン=178.06円、1ノルウェー・クローネ=14.51円、100韓国・ウォン=10.63円、1オランダ・人民元=20.22円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年6月20日現在)

項目	期末
(A) 資産	16,628,245,065円
コール・ローン等	25,174,158
イノベーション・インデックス・A I マザーファンド(評価額)	16,586,923,996
未収入金	16,146,911
(B) 負債	100,715,618
未払解約金	41,219,094
未払信託報酬	59,178,881
その他未払費用	317,643
(C) 純資産額(A-B)	16,527,529,447
元本	4,125,057,969
次期繰越損益金	12,402,471,478
(D) 受益権総口数	4,125,057,969口
1万口当たり基準価額(C/D)	40,066円

※当期における期首元本額3,292,174,687円、期中追加設定元本額2,408,693,283円、期中一部解約元本額1,575,810,001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2024年6月21日 至2025年6月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	89,011円
受取利息	89,011
(B) 有価証券売買損益	878,363,305
売買益	1,197,954,965
売買損	△ 319,591,660
(C) 信託報酬等	△ 110,593,377
(D) 当期損益金(A+B+C)	767,858,939
(E) 前期繰越損益金	2,407,053,390
(F) 追加信託差損益金	9,227,559,149
(配当等相当額)	( 5,963,955,943)
(売買損益相当額)	( 3,263,603,206)
(G) 合計(D+E+F)	12,402,471,478
次期繰越損益金(G)	12,402,471,478
追加信託差損益金	9,227,559,149
(配当等相当額)	( 5,967,967,691)
(売買損益相当額)	( 3,259,591,458)
分配準備積立金	3,174,912,329

※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	72,671,358円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	695,187,581
(c) 収益調整金	9,227,559,149
(d) 分配準備積立金	2,407,053,390
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	12,402,471,478
1万口当たり当期分配対象額	30,066.17
(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・AIマザーファンド

第7期（2024年6月21日から2025年6月20日まで）

信託期間	無期限（設定日：2018年6月29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、S T O X X グローバルA I 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（D R）、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) S T O X X グローバルA I インデックス (ネット・リターン、円換算ベース)		株式組入率	投資信託証組入比率	純資産額
		期騰落率	期騰落率			
3期（2021年6月21日）	円 19,358	% 54.9	197.78	% 55.8	% 84.9	% 10.6 百万円 1,832
4期（2022年6月20日）	17,427	△10.0	175.57	△11.2	86.0	9.9 2,609
5期（2023年6月20日）	25,898	48.6	262.83	49.7	83.8	8.0 4,331
6期（2024年6月20日）	40,113	54.9	410.23	56.1	89.1	8.0 12,635
7期（2025年6月20日）	42,324	5.5	432.24	5.4	90.1	8.5 16,587

※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。

※S T O X X リミテッド（イス、ツーク）（以下「S T O X X 社」）は、S T O X X グローバルA I インデックス及びそれに含まれるデータの発行元です。S T O X X 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S T O X X グローバルA I インデックス若しくはそのデータに関するエラー、遗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。S T O X X 社に関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		(ペ ン チ マ ー ク) STOXXグローバルA I インデックス (ネット・リターン、円換算ベース)	株式組入率	投資信託 証券組入率
	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2024年 6月 20日	円 40,113	% —	410.23	% —	% 89.1
6月末	40,622	1.3	415.20	1.2	87.7
7月末	35,762	△10.8	364.81	△11.1	88.9
8月末	33,726	△15.9	343.76	△16.2	86.7
9月末	35,674	△11.1	364.38	△11.2	90.5
10月末	40,162	0.1	410.57	0.1	89.7
11月末	41,769	4.1	427.53	4.2	90.3
12月末	43,886	9.4	448.79	9.4	88.9
2025年 1月末	43,679	8.9	446.64	8.9	88.6
2月末	39,729	△ 1.0	405.39	△ 1.2	87.9
3月末	36,118	△10.0	367.61	△10.4	89.7
4月末	34,655	△13.6	352.58	△14.1	89.5
5月末	39,564	△ 1.4	403.38	△ 1.7	88.3
(期 末) 2025年 6月 20日	42,324	5.5	432.24	5.4	90.1
					8.5

※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 (2024年6月21日から2025年6月20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。

※当ファンドのベンチマークは、S T O X X グローバル A I インデックス（ネット・リターン、円換算ベース）です。  
 ※S T O X X リミテッド（スイス、ツーク）（以下「S T O X X 社」）は、S T O X X グローバル A I インデックス及びそれに含まれるデータの発行元です。S T O X X 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S T O X X グローバル A I インデックス若しくはそのデータに関するエラー、遗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。S T O X X 社に関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 (2024年6月21日から2025年6月20日まで)

当ファンドは、世界各国の企業の中から、A I 関連企業の株式に投資し、S T O X X グローバル A I 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	<ul style="list-style-type: none"> <li>生成 A I（人工知能）関連銘柄を中心とした良好な企業業績を背景に、期初から2025年1月にかけてグローバル株式市場が上昇したこと</li> </ul>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>トランプ大統領が発表した相互関税によって米国景気、および企業業績に対する下振れリスクが嫌気されて、2月から3月にかけて米国株式市場が下落したこと</li> </ul>

### ▶ 投資環境について（2024年6月21日から2025年6月20日まで）

米国株式市場は、上昇しました。A I 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下落しました。

#### 株式市場

7月中旬から8月初めにかけて、米国の景気減速懸念で一時的に下落する場面も見られましたが、利下げへの確信度が高まり、実際に9月に開催されたF O M C（米連邦公開市場委員会）でそれまでの予想を上回る0.5%の利下げが決定されると、株式市場は上昇トレンドを取り戻しました。その後も景気のソフトランディング（軟着陸）に対する期待感とともに、総じて底堅い企業業績や、生成A Iによる成長期待から大型テクノロジー銘柄が相場をけん引して、2月中旬まで上昇基調が継続しました。

しかしながら2月中旬から4月初めにかけて、中国発の生成A I技術に対する警戒感や、トランプ大統領が発表した相互関税による米国景気、および企業業績に対する下振れリスクが嫌気されて株式市場は急落しました。その後期末にかけて、相互関税実施の先延ばしや一部製品の相互関税対象からの除外の発表により、世界同時不況は回避できるとの見方から、株式市場は反発しました。

#### 為替市場

期初に比べて、対米ドルで円高が進みました。7月から9月にかけて、日米金利差縮小の見方が強まり円高が進行しました。その後、米金利の上昇や日銀の政策金利据え置きなどから米ドル高・円安傾向となりました。期末にかけては、日銀の追加利上げやトランプ政権の関税政策に対する不透明感の高まりなどから、米ドル安・円高となりました。

## ▶ ポートフォリオについて（2024年6月21日から2025年6月20日まで）

## 株式組入比率

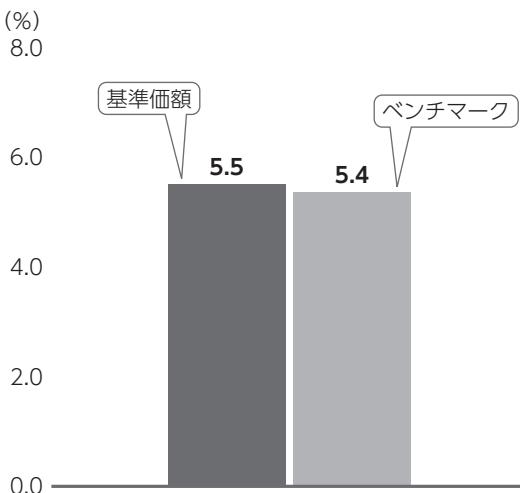
STOXグローバルA I インデックス（ネット・リターン、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指し、株式組入比率（上場投資信託証券を含む）は期を通じて高位を保ちました。

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（2024年6月21日から2025年6月20日まで）

## 基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンダはSTOXグローバルA I 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+5.5%となり、ベンチマークの騰落率+5.4%を概ね追随しました。

上方乖離要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>個別銘柄の銘柄選択効果がプラスに寄与したこと</li> </ul>
下方乖離要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>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、および日々の設定解約に備えて現金を保有する中、ベンチマークが上昇したこと</li> </ul>

## 2 今後の運用方針

引き続き、S T O X X グローバルA I 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（2024年6月21日から2025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) (投資信託証券)	15円 (15) (0)	0.039% (0.038) (0.001)	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) (投資信託証券)	1 (1) (0)	0.003 (0.003) (0.000)	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)	17 (17) (0)	0.044 (0.044) (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回金・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	34	0.086	

期中の平均基準価額は39,011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・A I マザーファンド

## ■ 当期中の売買及び取引の状況 (2024年6月21日から2025年6月20日まで)

### (1) 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株 56.9	千円 159,805	千株 9	千円 53,669
外 アメリカ	オーストラリア	百株 5,614.2 (310.09)	千アメリカ・ドル 38,406 (—)	百株 2,453.17	千アメリカ・ドル 20,259
	香港	百株 347.16	千オーストラリア・ドル 535	百株 206.94	千オーストラリア・ドル 2,251
	台湾	百株 4,652.5	千香港・ドル 6,845	百株 806	千香港・ドル 2,254
	イスラス	百株 3,840 (—)	千台湾・ドル 34,851 (△ 12)	百株 790	千台湾・ドル 6,114
	ノルウェー	百株 35.09 (—)	千スイス・フラン 229 (△ 0)	百株 18.03	千スイス・フラン 26
	韓国	百株 73.52	千ノルウェー・クローネ 895	百株 73.52	千ノルウェー・クローネ 1,044
	中国	百株 104.28	千韓国・ウォン 282,314	百株 6.09	千韓国・ウォン 9,918
		百株 977.45 (15)	千オフショア・人民元 4,719 (—)	百株 46	千オフショア・人民元 181

※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。

### (2) 投資信託証券

			買付		売付	
			口数	買付額	口数	売付額
外 アメリカ	EQUINIX INC		口 2,262	千アメリカ・ドル 1,910	口 1,004	千アメリカ・ドル 859
		DIGITAL REALTY TRUST INC	10,073	1,629	3,903	607

※金額は受渡し代金。

※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。

## ■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	10,081,729千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	11,834,175千円
(c) 売買高比率(a) / (b)	0.85

※(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 (2024年6月21日から2025年6月20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	6,550	4	0.1	3,531	1	0.0

## (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	5,185千円
(b) うち利害関係人への支払額	4千円
(c) (b) / (a)	0.1%

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  
(2024年6月21日から2025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 (2025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
電気機器 (61.9%)	千株	千株	千株	千円
キオクシアホールディングス	—	31.3	31.3	71,489
ソシオネクスト	—	15	15	40,245
情報・通信業 (38.1%)				
ラクス	7.7	6.2	6.2	14,198
フリー	—	4	4	14,960
日本オラクル	3.2	2.3	2.3	39,732
合計	株数・金額	千株	千株	千円
	銘柄数(比率)	10.9	58.8	180,624
	2銘柄	5銘柄	5銘柄	<1.1%>

※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。

※&lt; &gt;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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
MAXLINEAR INC	49.31	63.67	83	12,132	半導体・半導体製造装置
MICROSTRATEGY INC-CL A	17.5	161.48	5,959	866,154	ソフトウェア・サービス
COGNEX CORP	200.7	244.05	731	106,311	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TERADATA CORP	114.17	136.79	300	43,721	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	460.07	464.35	8,048	1,169,793	メディア・娯楽
DOCUSIGN INC	—	288.97	2,174	316,063	ソフトウェア・サービス
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	156.81	196.08	999	145,322	半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC-CLASS A	120.67	127.96	8,903	1,294,061	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC-CLASS A	206.46	283.72	6,017	874,590	ソフトウェア・サービス
BANDWIDTH INC-CLASS A	—	24.92	35	5,139	電気通信サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	408.66	617.39	4,627	672,583	半導体・半導体製造装置
NETAPP INC	167.02	209.17	2,149	312,389	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MICROVISION INC	216.28	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BOX INC - CLASS A	168.3	203.98	714	103,829	ソフトウェア・サービス
YEXT INC	131.25	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDING INC	—	184.38	1,578	229,378	半導体・半導体製造装置
INFORMATICA INC - CLASS A	—	191.52	462	67,227	ソフトウェア・サービス
WESTERN DIGITAL CORP	378.1	488.98	2,894	420,682	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVIDIA CORP	667.4	653.85	9,512	1,382,599	半導体・半導体製造装置
ORACLE CORP	303.63	287.9	6,070	882,412	ソフトウェア・サービス

イノベーション・インデックス・A | 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		
ADVANCED MICRO DEVICES	164.77	433.26	5,493	798,451	半導体・半導体製造装置		
COGENT COMMUNICATIONS HOLDIN	51.33	61.12	285	41,513	電気通信サービス		
INTEL CORP	753.47	1,793.6	3,854	560,243	半導体・半導体製造装置		
MICROSOFT CORP	151.15	199.54	9,582	1,392,846	ソフトウェア・サービス		
DOMO INC - CLASS B	—	50.73	64	9,312	ソフトウェア・サービス		
FASTLY INC - CLASS A	—	186.45	126	18,428	ソフトウェア・サービス		
PINTEREST INC- CLASS A	694.31	859.3	2,988	434,399	メディア・娯楽		
RADNET INC	65.68	86.88	496	72,131	ヘルスケア機器・サービス		
PURE STORAGE INC-CLASS A	223.26	267.47	1,414	205,541	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
GENIUS SPORTS LTD	133.37	273.24	271	39,437	消費者サービス		
ARM HOLDINGS PLC-ADR	—	186.82	2,728	396,588	半導体・半導体製造装置		
ELASTIC NV	85.67	124.26	1,036	150,684	ソフトウェア・サービス		
NANO-X IMAGING LTD	64.79	83.64	42	6,139	ヘルスケア機器・サービス		
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	244.36	299.69	3,934	571,942	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
AMBARELLA INC	46.94	59.34	313	45,600	半導体・半導体製造装置		
CLARIVATE PLC	305.75	427.8	181	26,364	商業・専門サービス		
小計	株数・金額	6,751.18	10,222.3	94,076	13,674,020		
	銘柄数 <比率>	29銘柄	34銘柄	—	<82.4%>		
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
NEXTDC LTD	607.15	912.64	1,281	120,792	ソフトウェア・サービス		
XERO LTD	165.27	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
小計	株数・金額	772.42	912.64	1,281	120,792		
	銘柄数 <比率>	2銘柄	1銘柄	—	< 0.7%>		
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円		
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	2,610	3,210	4,474	82,827	ソフトウェア・サービス		
BAIDU INC-CLASS A	1,469.5	1,802	14,803	274,011	メディア・娯楽		
GDS HOLDINGS LTD-CL A	691	865	2,249	41,628	ソフトウェア・サービス		
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS LTD	—	2,740	1,698	31,444	ソフトウェア・サービス		
小計	株数・金額	4,770.5	8,617	23,225	429,912		
	銘柄数 <比率>	3銘柄	4銘柄	—	< 2.6%>		
(台湾)		百株	百株	千台湾・ドル	千円		
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	85	105	30,135	147,592	半導体・半導体製造装置		
AIROHA TECHNOLOGY CORP	—	80	4,184	20,491	半導体・半導体製造装置		
MACRONIX INTERNATIONAL CO	1,780	2,470	5,483	26,856	半導体・半導体製造装置		
VIA TECHNOLOGIES INC	—	440	2,763	13,533	半導体・半導体製造装置		
TRANSCEND INFORMATION INC	—	330	3,349	16,404	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
GLOBAL UNICHP CORP	79	89	9,478	46,422	半導体・半導体製造装置		
FARADAY TECHNOLOGY CORP	246	326	5,998	29,378	半導体・半導体製造装置		
CMC MAGNETICS CORP	—	1,300	1,042	5,106	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ELITE SEMICONDUCTOR MICROELE	300	390	2,316	11,346	半導体・半導体製造装置		
ASMEDIA TECHNOLOGY INC	31	41	7,380	36,145	半導体・半導体製造装置		
小計	株数・金額	2,521	5,571	72,131	353,276		
	銘柄数 <比率>	6銘柄	10銘柄	—	< 2.1%>		

# イノベーション・インデックス・A | 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		
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円		
COMET HOLDING AG-REG		—	5.62	132	23,576	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SOFTWAREONE HOLDING AG		68.76	80.2	63	11,281	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	68.76	85.82	195	34,857		
1銘柄	2銘柄			—	<0.2%>		
(韓国)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円		
JEJU SEMICONDUCTOR CORP		—	46.39	63,090	6,706	半導体・半導体製造装置	
GAONCHIPS CO LTD		—	9.06	40,317	4,285	半導体・半導体製造装置	
ASICLAND CO LTD		—	9.5	30,020	3,191	半導体・半導体製造装置	
HYVISION SYSTEM INC		—	16.83	25,463	2,706	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ADTECHNOLOGY CO LTD		—	16.41	28,701	3,050	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	98.19	187,592	19,941		
5銘柄		—	—	—	<0.1%>		
(中国)		百株	百株	千オフショア・人民元	千円		
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A		—	102.64	834	16,873	半導体・半導体製造装置	
ALL WINNER TECHNOLOGY CO L-A		—	65	249	5,047	半導体・半導体製造装置	
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A		—	42	261	5,279	半導体・半導体製造装置	
AMLOGIC SHANGHAI INC-A		—	34.59	236	4,779	半導体・半導体製造装置	
SHENZHEN TECHWINSEMI TECHN-A		—	13	169	3,430	半導体・半導体製造装置	
WUHAN JINGCE ELECTRONIC GR-A		—	20	113	2,288	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SHENZHEN LONGSYS ELECTRONI-A		—	30	238	4,819	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LOONGSON TECHNOLOGY CORP L-A		—	15.97	192	3,896	半導体・半導体製造装置	
SHANGHAI FUDAN MICROELE-DO-A		—	37.59	176	3,572	半導体・半導体製造装置	
RANGE INTELLIGENT COMPUTI-A		—	148	642	12,985	ソフトウェア・サービス	
WANGSU SCIENCE & TECHNOLOG-A		—	192	192	3,882	ソフトウェア・サービス	
INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A		—	42	275	5,571	半導体・半導体製造装置	
GOKE MICROELECTRONICS CO-A		—	18	146	2,955	半導体・半導体製造装置	
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A		—	34.8	2,025	40,959	半導体・半導体製造装置	
SHANGHAI AWINIC TECHNOLOGY-A		—	16.86	116	2,356	半導体・半導体製造装置	
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A		—	61	104	2,105	資本財	
ROCKCHIP ELECTRONICS CO L-A		—	34	485	9,816	半導体・半導体製造装置	
GIGADEVICE SEMICONDUCTO-CL A		—	39	480	9,716	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	946.45	6,940	140,336		
18銘柄		—	—	—	<0.8%>		
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	14,883.86	26,453.4	—	14,773,137		
41銘柄	74銘柄			—	<89.1%>		

※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國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。

## イノベーション・インデックス・A I マザーファンド

### (3) 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	期			組入比率
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		口	口	千アメリカ・ドル	千円
EQUINIX INC	3,840	5,098	4,521	657,150	4.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	22,961	29,131	5,144	747,758	4.5
小計	26,801	34,229	9,665	1,404,908	8.5
	銘柄数	2銘柄	2銘柄	〈8.5%〉	
合計	26,801	34,229	—	1,404,908	8.5
	銘柄数	2銘柄	2銘柄	〈8.5%〉	

※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

(2025年6月20日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
株式	千円 14,953,762	% 89.4
投資証券	1,404,908	8.4
コール・ローン等、その他	371,585	2.2
投資信託財産総額	16,730,256	100.0

※期末における外貨建資産(16,495,033千円)の投資信託財産総額(16,730,256千円)に対する比率は98.6%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=145.35円、1オーストラリア・ドル=94.27円、1香港・ドル=18.51円、1台湾・ドル=4.897円、1スイス・フラン=178.06円、1ノルウェー・クローネ=14.51円、100韓国・ウォン=10.63円、1オフショア・人民元=20.22円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年6月20日現在)

項目	期末
(A) 資産	16,800,956,784円
コール・ローン等	313,734,038
株式(評価額)	14,953,762,503
投資証券(評価額)	1,404,908,899
未収入金	117,572,383
未収配当金	10,978,961
(B) 負債	213,926,653
未払金	197,779,742
未払解約金	16,146,911
(C) 純資産総額(A-B)	16,587,030,131
元本	3,919,035,062
次期繰越損益金	12,667,995,069
(D) 受益権総口数	3,919,035,062口
1万口当たり基準価額(C/D)	42,324円

※当期における期首元本額3,149,948,485円、期中追加設定元本額1,238,207,595円、期中一部解約元本額469,121,018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・A I 3,919,035,062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。

## ■ 損益の状況

(自2024年6月21日 至2025年6月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	81,929,849円
受取配当金	77,687,437
受取利息	4,069,136
その他収益金	173,276
(B) 有価証券売買損益	650,906,381
売買益	2,666,563,096
売買損	△ 2,015,656,715
(C) その他費用等	△ 5,962,475
(D) 当期損益金(A+B+C)	726,873,755
(E) 前期繰越損益金	9,485,560,673
(F) 解約差損益金	△ 1,317,936,994
(G) 追加信託差損益金	3,773,497,635
(H) 合計(D+E+F+G)	12,667,995,069
次期繰越損益金(H)	12,667,995,069

※有価証券売買損益は期末の評価換算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。

## ■ お知らせ

## &lt;約款変更について&gt;

- ・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。

(適用日: 2025年4月1日)