

受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて「インベスコ 世界ブロックチェーン株式ファンド
(予想分配金提示型)」は、2025年7月10日に第52期の決算を行いました。ここに作成期中（第47期から第52期）の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

*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 | 2029年7月10日まで | | | | |
| 運用方針 | 日本を含む世界各国のブロックチェーン関連株式を実質的な主要投資対象とし、コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（税引後配当込み、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。 | | | | |
| 主要運用対象 | <table border="1"><tr><td>インベスコ 世界ブロックチェーン株式ファンド (予想分配金提示型)</td><td>インベスコ 世界ブロックチェーン株式 マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。</td></tr><tr><td>インベスコ 世界ブロックチェーン株式 マザーファンド</td><td>日本を含む世界各国のブロックチェーン関連株式に投資します。また、効率的な運用を目的として、ブロックチェーン関連株式を投資対象とする上場投資信託証券にも投資することがあります。</td></tr></table> | インベスコ 世界ブロックチェーン株式ファンド (予想分配金提示型) | インベスコ 世界ブロックチェーン株式 マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 | インベスコ 世界ブロックチェーン株式 マザーファンド | 日本を含む世界各国のブロックチェーン関連株式に投資します。また、効率的な運用を目的として、ブロックチェーン関連株式を投資対象とする上場投資信託証券にも投資することがあります。 |
| インベスコ 世界ブロックチェーン株式ファンド (予想分配金提示型) | インベスコ 世界ブロックチェーン株式 マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 | | | | |
| インベスコ 世界ブロックチェーン株式 マザーファンド | 日本を含む世界各国のブロックチェーン関連株式に投資します。また、効率的な運用を目的として、ブロックチェーン関連株式を投資対象とする上場投資信託証券にも投資することがあります。 | | | | |
| 組入制限 | <table border="1"><tr><td>インベスコ 世界ブロックチェーン株式ファンド (予想分配金提示型)</td><td>・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。</td></tr><tr><td>インベスコ 世界ブロックチェーン株式 マザーファンド</td><td>・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。</td></tr></table> | インベスコ 世界ブロックチェーン株式ファンド (予想分配金提示型) | ・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。 | インベスコ 世界ブロックチェーン株式 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。 |
| インベスコ 世界ブロックチェーン株式ファンド (予想分配金提示型) | ・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。 | | | | |
| インベスコ 世界ブロックチェーン株式 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 | 毎月の決算時（毎月10日、該当日が休業日の場合は翌営業日）に委託会社が、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して分配を行います。ただし、委託会社の判断により、分配を行わない場合があります。なお、分配対象額の範囲内で、各決算期末の前営業日の基準価額（1万口当たり。支払済の分配金累計額は加算しません。）に応じた金額の分配を目指します。ただし、分配対象額が少額な場合、各計算期末の前営業日から決算日までの間に基準価額が急激に変動した場合等は、分配を行わないことがあります。 | | | | |

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社
お問い合わせダイヤル

電話番号：(03) 6447-3100

受付時間：毎営業日の午前9時～午後5時



インベスコ 世界ブロックチェーン 株式ファンド（予想分配金提示型） 愛称：世カエル

追加型投信／内外／株式／インデックス型



運用報告書（全体版）

第47期（決算日 2025年2月10日）

第48期（決算日 2025年3月10日）

第49期（決算日 2025年4月10日）

第50期（決算日 2025年5月12日）

第51期（決算日 2025年6月10日）

第52期（決算日 2025年7月10日）

インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階

<https://www.invesco.com/jp/ja/>

○最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | | コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス (税引後配当込み、円換算ベース) (ベンチャーマーク) | 株組入比率 | 投資信託券組入比率 | 純資産額 |
|------------------|------------|--------|-----------|--------|--|-----------|-----------|--------------|
| | (分配落) | 税込分配分 | みなし配当金 | 期騰落率 | | | | |
| 23期(2023年2月10日) | 円 6,018 | 円 0 | % 11.5 | 22,516 | % 13.1 | % 99.0 | % — | 百万円 4,953 |
| 24期(2023年3月10日) | 5,599 | 0 | △7.0 | 21,020 | △6.6 | 98.9 | — | 4,578 |
| 25期(2023年4月10日) | 5,651 | 0 | 0.9 | 20,950 | △0.3 | 98.4 | — | 4,566 |
| 26期(2023年5月10日) | 5,757 | 0 | 1.9 | 21,444 | 2.4 | 98.5 | — | 4,609 |
| 27期(2023年6月12日) | 6,004 | 0 | 4.3 | 22,397 | 4.4 | 98.6 | — | 4,760 |
| 28期(2023年7月10日) | 6,613 | 0 | 10.1 | 24,762 | 10.6 | 99.0 | — | 5,195 |
| 29期(2023年8月10日) | 6,649 | 0 | 0.5 | 24,905 | 0.6 | 97.5 | — | 5,194 |
| 30期(2023年9月11日) | 6,375 | 0 | △4.1 | 23,740 | △4.7 | 98.9 | — | 4,919 |
| 31期(2023年10月10日) | 6,258 | 0 | △1.8 | 23,256 | △2.0 | 98.8 | — | 4,798 |
| 32期(2023年11月10日) | 6,595 | 0 | 5.4 | 24,894 | 7.0 | 98.9 | — | 5,014 |
| 33期(2023年12月11日) | 7,982 | 0 | 21.0 | 30,120 | 21.0 | 99.1 | — | 5,975 |
| 34期(2024年1月10日) | 8,236 | 0 | 3.2 | 31,108 | 3.3 | 98.8 | — | 6,069 |
| 35期(2024年2月13日) | 9,136 | 0 | 10.9 | 34,448 | 10.7 | 98.8 | — | 6,680 |
| 36期(2024年3月11日) | 9,952 | 0 | 8.9 | 37,903 | 10.0 | 99.0 | — | 7,143 |
| 37期(2024年4月10日) | 9,734 | 0 | △2.2 | 37,005 | △2.4 | 98.9 | — | 6,761 |
| 38期(2024年5月10日) | 9,444 | 0 | △3.0 | 35,702 | △3.5 | 99.7 | — | 6,410 |
| 39期(2024年6月10日) | 9,965 | 0 | 5.5 | 37,957 | 6.3 | 98.7 | — | 6,025 |
| 40期(2024年7月10日) | 10,334 | 50 | 4.2 | 39,549 | 4.2 | 99.2 | — | 6,036 |
| 41期(2024年8月13日) | 8,606 | 0 | △16.7 | 32,655 | △17.4 | 98.8 | — | 4,912 |
| 42期(2024年9月10日) | 8,179 | 0 | △5.0 | 31,400 | △3.8 | 99.1 | — | 4,642 |
| 43期(2024年10月10日) | 9,255 | 0 | 13.2 | 35,536 | 13.2 | 98.9 | — | 5,208 |
| 44期(2024年11月11日) | 11,206 | 200 | 23.2 | 43,738 | 23.1 | 98.3 | — | 6,183 |
| 45期(2024年12月10日) | 11,664 | 300 | 6.8 | 47,106 | 7.7 | 99.0 | — | 6,434 |
| 46期(2025年1月10日) | 10,883 | 200 | △5.0 | 44,963 | △4.6 | 98.3 | — | 6,402 |
| 47期(2025年2月10日) | 10,991 | 100 | 1.9 | 45,409 | 1.0 | 98.4 | — | 6,611 |
| 48期(2025年3月10日) | 9,081 | 0 | △17.4 | 37,989 | △16.3 | 99.7 | — | 5,462 |
| 49期(2025年4月10日) | 8,110 | 0 | △10.7 | 32,940 | △13.3 | 98.6 | — | 5,322 |
| 50期(2025年5月12日) | 9,508 | 0 | 17.2 | 39,492 | 19.9 | 98.6 | — | 6,233 |
| 51期(2025年6月10日) | 11,244 | 200 | 20.4 | 47,805 | 21.0 | 99.4 | — | 7,340 |
| 52期(2025年7月10日) | 12,339 | 300 | 12.4 | 53,787 | 12.5 | 99.3 | — | 8,138 |

(注) 基準価額および分配金は1万口当たりです。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

- (注) ベンチマークとして、コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）を使用しています。基準日前営業日のコインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（米ドルベース）の数値を、委託会社が基準日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場の仲値）で独自に円換算したものです。
- コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックスは、コインシェアーズ・インターナショナル・リミテッドが独自の分析に基づき選定した銘柄で構成され、ソラクティブ AG（ソラクティブ社）によって算出、公表されています。
- ソラクティブ社は、コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（当指數）、およびその登録商標、当指數データの利用結果に関して、何時、いかなる点においても明示的、黙示的な保証または確約を行いません。ソラクティブ社は当指數を正確に算出するために最善を尽くしますが、指數提供者としての義務にかかるらず、投資家および金融商品の仲介者を含む第三者に対して、当指數の誤りを指摘する義務を負いません。ソラクティブ社による当指數の公表および金融商品に関連した目的での当指數または当指數の商標利用の使用許諾は、ファンドへの投資を推奨するものではなく、また、ファンドへの投資に関してソラクティブ社の保証または意見を表明するものではありません。ベンチマークの算出・取得ができない事態が生じた場合、委託会社はベンチマークの変更や廃止を含む運用方針の見直しを行うことまたはファンドを償還することがあります。以下、同じです。
- (注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日 | 基 準 価 額 | コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス (税引後配当込み、円換算ベース) | | 株 式 組 入 比 率 | 投 資 信 託 券 組 入 比 率 |
|-------|---------------------|-------------|--|----------|----------------|----------------------|
| | | | 騰 落 率 | (ベンチマーク) | | |
| 第47期 | (期 首) 2025年1月10日 | 円 10,883 | % — | 44,963 | % — | % 98.3 |
| | 1月末 | 11,218 | 3.1 | 46,091 | 2.5 | 99.4 |
| | (期 末) 2025年2月10日 | 11,091 | 1.9 | 45,409 | 1.0 | 98.4 |
| 第48期 | (期 首) 2025年2月10日 | 10,991 | — | 45,409 | — | 98.4 |
| | 2月末 | 9,247 | △15.9 | 38,884 | △14.4 | 99.2 |
| | (期 末) 2025年3月10日 | 9,081 | △17.4 | 37,989 | △16.3 | 99.7 |
| 第49期 | (期 首) 2025年3月10日 | 9,081 | — | 37,989 | — | 99.7 |
| | 3月末 | 8,670 | △ 4.5 | 36,359 | △ 4.3 | 98.4 |
| | (期 末) 2025年4月10日 | 8,110 | △10.7 | 32,940 | △13.3 | 98.6 |
| 第50期 | (期 首) 2025年4月10日 | 8,110 | — | 32,940 | — | 98.6 |
| | 4月末 | 8,714 | 7.4 | 35,902 | 9.0 | 92.5 |
| | (期 末) 2025年5月12日 | 9,508 | 17.2 | 39,492 | 19.9 | 98.6 |
| 第51期 | (期 首) 2025年5月12日 | 9,508 | — | 39,492 | — | 98.6 |
| | 5月末 | 10,379 | 9.2 | 43,583 | 10.4 | 98.7 |
| | (期 末) 2025年6月10日 | 11,444 | 20.4 | 47,805 | 21.0 | 99.4 |
| 第52期 | (期 首) 2025年6月10日 | 11,244 | — | 47,805 | — | 99.4 |
| | 6月末 | 12,070 | 7.3 | 50,788 | 6.2 | 99.8 |
| | (期 末) 2025年7月10日 | 12,639 | 12.4 | 53,787 | 12.5 | 99.3 |

(注) 基準価額は1万口当たりです。

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

○運用経過



第47期首：10,883円

第52期末：12,339円 (既払分配金(税込み)：600円)

騰落率： 19.3% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみな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すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額およびコインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）は、作成期首（2025年1月10日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）は、ベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

[上昇要因]

- 日本を含む世界各国のブロックチェーン関連株式を実質的な主要投資対象としているため、同関連銘柄の株価上昇が、基準価額の上昇要因となりました。ブロックチェーン関連株式のうち、ビットコインの保有を財務戦略として採用する企業や暗号資産取引のプラットフォーム企業の株価が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

[下落要因]

- 実質外貨建資産の対円での為替ヘッジを行わなかったため、米ドルが対円で下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境

コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス(税引後配当込み、円換算ベース) +19.6%
米ドル／円 145円89銭（前作成期末 158円18銭）

※株価指標の騰落率は作成期末時点（対前作成期末比）、米ドル／円は作成期末の数値です。

<ブロックチェーン株式市場>

作成期の世界のブロックチェーン関連株式市場は上昇しました。作成期初は、中国の新興企業が安価な人工知能（A I）を開発したと発表したことを受け、ハイテク関連株式を中心に急落したことや、2025年4月に米国が相互関税の導入を表明し、中国が報復関税を賦課することなどを発表したことを受け、関税強化によるスタンダード・エーチ（S D）入りが懸念され主要国の株式市場は急落する展開となり、ブロックチェーン関連株式も下落しました。作成期の後半にかけては、米中間の相互関税の引き下げが発表されたこと、欧州中央銀行（E C B）が利下げを行ったことなどが好感され、主要国の株式市場が上昇する展開の中、ビットコイン価格も堅調に推移したことからブロックチェーン株式は上昇して作成期末を迎えました。

<為替市場>

作成期、米ドルは対円で下落しました。作成期初は、米ドルは150円台後半の水準で推移していたものの、2025年1月下旬に日銀が大幅な追加利上げを行ったことを受け、米ドルは徐々に売られる展開となりました。その後、米連邦準備理事会（F R B）が追加利下げを見送る中、日銀の政策金利引き上げと再利上げ観測が浮上したことなどを背景に、一時、米ドルは140円台前半まで円高が進行しました。作成期末には、イスラエル・イラン戦争が勃発したことを受け、米ドルが選好される展開となったものの、作成期を通してみると米ドル安／円高となって作成期末を迎えました。

当ファンドのポートフォリオ

主として、インベスコ 世界ブロックチェーン株式 マザーファンド（以下、マザーファンドといいます。）に投資を行い、マザーファンドを通じて、日本を含む世界各国のブロックチェーン関連株式に投資を行いました。また、実質外貨建資産の投資にあたっては、為替ヘッジを行いませんでした。

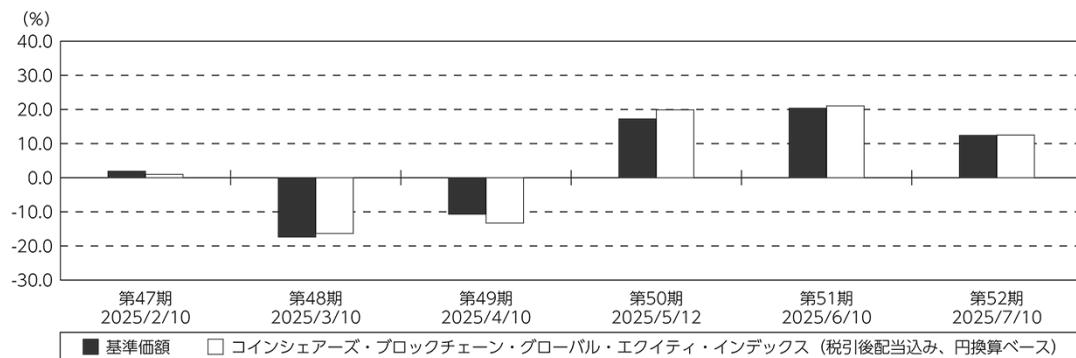
マザーファンドでは、コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期の基準価額騰落率は+19.3%となり、ベンチマークであるコインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）の騰落率+19.6%をやや下回る結果となりました。

一般的に、インデックス・ファンドのパフォーマンスがベンチマークから乖離する要因としては、信託報酬（マイナス要因）、取引や管理にかかるコスト（マイナス要因）による要因の他、個別銘柄の組入比率がファンドとベンチマークで若干乖離していることによる要因や、ファンド内でキャッシュを保有していることによる要因などがありますが、当作成期はおおむねベンチマーク並みのパフォーマンスとなりました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）は、ベンチマークです。

分配金

収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、第47期は1万口当たり100円（税込み）、第48期から第50期は1万口当たり0円（税込み）、第51期は1万口当たり200円（税込み）、第52期は1万口当たり300円（税込み）とさせていただきました。収益分配金に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保して元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

| 項目 | 第47期 2025年1月11日～ 2025年2月10日 | 第48期 2025年2月11日～ 2025年3月10日 | 第49期 2025年3月11日～ 2025年4月10日 | 第50期 2025年4月11日～ 2025年5月12日 | 第51期 2025年5月13日～ 2025年6月10日 | 第52期 2025年6月11日～ 2025年7月10日 |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 100 0.902% | — -% | — -% | — -% | 200 1.748% | 300 2.374% |
| 当期の収益 | 2 | — | — | — | 167 | 300 |
| 当期の収益以外 | 97 | — | — | — | 32 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,818 | 1,818 | 1,846 | 1,853 | 2,010 | 3,086 |

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの收益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

主としてマザーファンドに投資を行い、マザーファンドを通じて、日本を含む世界各国のブロックチェーン関連株式に投資を行います。また、実質外貨建資産の投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行いません。

マザーファンドでは、コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。

○ 1万口当たりの費用明細

(2025年1月11日～2025年7月10日)

| 項目 | 第47期～第52期 | | 項目の概要 |
|-------------------------|-----------|------------|---|
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 円 78 | % 0.780 | (a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 |
| (投信会社) | (38) | (0.382) | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等の対価 |
| (販売会社) | (38) | (0.382) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種資料の送付、口座内のファンドの管理および事務手続き等の対価 |
| (受託会社) | (2) | (0.016) | ファンドの財産の保管・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 | 5 | 0.053 | (b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (株式) | (5) | (0.053) | |
| (c) 有価証券取引税 | 0 | 0.000 | (c)有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (株式) | (0) | (0.000) | |
| (d) その他の費用 | 4 | 0.041 | (d)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 |
| (保管費用) | (2) | (0.016) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| (監査費用) | (1) | (0.007) | 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 |
| (印刷費用) | (2) | (0.019) | 印刷費用は、目論見書や運用報告書等の法定書類の作成・印刷に要する費用等 |
| (その他の) | (0) | (0.000) | その他は、外国有価証券に係る税金等の払い戻し |
| 合計 | 87 | 0.874 | |
| 作成期間の平均基準価額は、10,049円です。 | | | |

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

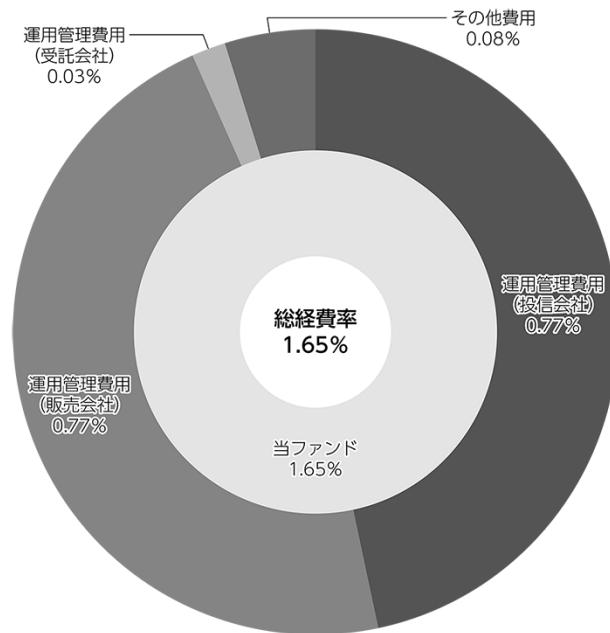
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

作成期間の運用・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。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.65%です。



(注) 当ファンドの費用は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す。

(注) 各費用は、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。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、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。

○売買及び取引の状況

(2025年1月11日～2025年7月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄 | 第47期～第52期 | | | |
|----------------------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| インベスコ 世界ブロックチェーン株式 マザーファンド | 千口 340,630 | 千円 1,179,802 | 千口 245,588 | 千円 965,460 |

(注) 単位未満は切捨てています。

○株式売買比率

(2025年1月11日～2025年7月10日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 第47期～第52期 | |
|----------------------|--------------------|--------------|
| | インベスコ 世界ブロックチェーン株式 | マザーファンド |
| (a) 当作成期中の株式売買金額 | | 20,962,890千円 |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | | 27,599,592千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | | 0.75 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) 外国株式の(a)は各月末(決算日の属する月については決算日)、(b)は各月末のわが国の対顧客電信売買相場仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2025年1月11日～2025年7月10日)

該当事項はございません。

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。

○組入資産の明細

(2025年7月10日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第46期末 | | 第52期末 | |
|----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 口 数 | 評 価 額 | 口 数 | 評 価 額 |
| インベスコ 世界ブロックチェーン株式 マザーファンド | 千口 1,682,327 | 千円 1,777,369 | 千口 1,777,369 | 千円 8,138,929 |

(注) 単位未満は切捨てています。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

(2025年7月10日現在)

○投資信託財産の構成

| 項目 | 第52期末 | |
|----------------------------|-----------|-------|
| | 評価額 | 比率 |
| 千円 | | % |
| インベスコ 世界ブロックチェーン株式 マザーファンド | 8,138,929 | 97.2 |
| コール・ローン等、その他 | 233,528 | 2.8 |
| 投資信託財産総額 | 8,372,457 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) インベスコ 世界ブロックチェーン株式 マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（28,004,573千円）の投資信託財産総額（37,345,186千円）に対する比率は75.0%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国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、2025年7月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=145.89円、1カナダドル=106.67円、1ユーロ=171.23円、1英ポンド=198.54円、1スウェーデンクローナ=15.35円、1ノルウェーコローネ=14.46円、1香港ドル=18.58円、100韓国ウォン=10.65円、1新台湾ドル=5.0022円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項目 | 第47期末 | 第48期末 | 第49期末 | 第50期末 | 第51期末 | 第52期末 |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2025年2月10日現在 | 2025年3月10日現在 | 2025年4月10日現在 | 2025年5月12日現在 | 2025年6月10日現在 | 2025年7月10日現在 |
| 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 6,682,885,167 | 5,479,867,994 | 5,337,141,164 | 6,247,309,441 | 7,499,006,772 | 8,372,457,739 |
| 未収入金 | 6,611,686,268 | 5,462,659,231 | 5,322,787,319 | 6,233,891,323 | 7,340,417,433 | 8,138,929,278 |
| (B) 負債 | 71,198,899 | 17,208,763 | 14,353,845 | 13,418,118 | 158,589,339 | 233,528,461 |
| 未払収益分配金 | 60,155,100 | — | — | — | 130,568,852 | 197,875,477 |
| 未払解約金 | 1,902,478 | 9,509,963 | 6,663,228 | 5,483,357 | 19,205,031 | 25,440,852 |
| 未払信託報酬 | 8,872,216 | 7,429,695 | 7,421,512 | 7,665,656 | 8,546,351 | 9,943,027 |
| その他未払費用 | 269,105 | 269,105 | 269,105 | 269,105 | 269,105 | 269,105 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 6,611,686,268 | 5,462,659,231 | 5,322,787,319 | 6,233,891,323 | 7,340,417,433 | 8,138,929,278 |
| 元本 | 6,015,510,019 | 6,015,397,703 | 6,563,282,680 | 6,556,698,106 | 6,528,442,604 | 6,595,849,235 |
| 次期繰越損益金 | 596,176,249 | △ 552,738,472 | △1,240,495,361 | △ 322,806,783 | 811,974,829 | 1,543,080,043 |
| (D) 受益権総口数 | 6,015,510,019口 | 6,015,397,703口 | 6,563,282,680口 | 6,556,698,106口 | 6,528,442,604口 | 6,595,849,235口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,991円 | 9,081円 | 8,110円 | 9,508円 | 11,244円 | 12,339円 |

<注記事項> (当運用報告書作成時点では監査未了です。)

(注) 当ファンドの第47期首元本額は5,883,051,114円、第47～52期中追加設定元本額は1,209,007,341円、第47～52期中一部解約元本額は496,209,220円です。

○損益の状況

| 項目 | 第47期 | 第48期 | 第49期 | 第50期 | 第51期 | 第52期 |
|----------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2025年1月11日～ 2025年2月10日 | 2025年2月11日～ 2025年3月10日 | 2025年3月11日～ 2025年4月10日 | 2025年4月11日～ 2025年5月12日 | 2025年5月13日～ 2025年6月10日 | 2025年6月11日～ 2025年7月10日 |
| (A) 有価証券売買損益 | 円 127,760,102 | 円 △1,134,392,617 | 円 △ 590,250,651 | 円 923,593,890 | 円 1,268,330,107 | 円 918,006,681 |
| 売買益 | 130,661,199 | 7,434,993 | 3,762,068 | 925,917,107 | 1,275,791,743 | 928,688,823 |
| 売買損 | △ 2,901,097 | △1,141,827,610 | △ 594,012,719 | △ 2,323,217 | △ 7,461,636 | △ 10,682,142 |
| (B) 信託報酬等 | △ 9,141,321 | △ 7,698,800 | △ 7,690,617 | △ 7,934,761 | △ 8,815,456 | △ 10,212,132 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 118,618,781 | △1,142,091,417 | △ 597,941,268 | 915,659,129 | 1,259,514,651 | 907,794,549 |
| (D) 前期繰越損益金 | 528,442,573 | 577,573,475 | △ 558,238,354 | △1,151,485,580 | △ 233,098,762 | 873,729,756 |
| (E) 追加信託差損益金 | 9,269,995 | 11,779,470 | △ 84,315,739 | △ 86,980,332 | △ 83,872,208 | △ 40,568,785 |
| (配当等相当額) | (287,822,997) | (300,628,601) | (409,077,693) | (412,483,722) | (416,537,909) | (452,211,424) |
| (売買損益相当額) | (△278,553,002) | (△288,849,131) | (△493,393,432) | (△499,464,054) | (△500,410,117) | (△492,780,209) |
| (F) 計(C+D+E) | 656,331,349 | △ 552,738,472 | △1,240,495,361 | △ 322,806,783 | 942,543,681 | 1,740,955,520 |
| (G) 収益分配金 | △ 60,155,100 | 0 | 0 | 0 | △ 130,568,852 | △ 197,875,477 |
| 次期繰越損益金(F+G) | 596,176,249 | △ 552,738,472 | △1,240,495,361 | △ 322,806,783 | 811,974,829 | 1,543,080,043 |
| 追加信託差損益金 | 9,269,995 | 11,779,470 | △ 84,315,739 | △ 86,980,332 | △ 83,872,208 | △ 40,568,785 |
| (配当等相当額) | (287,835,095) | (300,647,772) | (410,445,460) | (412,490,333) | (416,543,395) | (452,269,414) |
| (売買損益相当額) | (△278,565,100) | (△288,868,302) | (△494,761,199) | (△499,470,665) | (△500,415,603) | (△492,838,199) |
| 分配準備積立金 | 805,810,213 | 792,996,497 | 801,517,562 | 802,686,800 | 895,847,037 | 1,583,648,828 |
| 繰越損益金 | △218,903,959 | △1,357,514,439 | △1,957,697,184 | △1,038,513,251 | — | — |

(注) (A) 有価証券売買損益は各期末の評価換算によるものを含みます。

(注) (B) 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。

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

(注) 運用の指図に係る権限を委託するための費用として、委託者が受ける報酬の40%の金額を、(B)信託報酬等のうちの委託者報酬の中から支払っています。

(注) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

| | 第47期 | 第48期 | 第49期 | 第50期 | 第51期 | 第52期 |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| (A) 配当等収益(費用控除後) | 1,589,525円 | 0円 | 17,342,207円 | 4,423,361円 | 2,733,074円 | 2,891,135円 |
| (B) 有価証券売買等損益(費用控除後) | 0 | 0 | 0 | 0 | 230,280,303 | 904,903,414 |
| (C) 収益調整金 | 287,835,095 | 300,647,772 | 410,445,460 | 412,490,333 | 416,543,395 | 452,269,414 |
| (D) 分配準備積立金 | 864,375,788 | 792,996,497 | 784,175,355 | 798,263,439 | 793,402,512 | 873,729,756 |
| 分配可能額(A+B+C+D) (1万口当たり分配可能額) | 1,153,800,408 (1,918) | 1,093,644,269 (1,818) | 1,211,963,022 (1,846) | 1,215,177,133 (1,853) | 1,442,959,284 (2,210) | 2,233,793,719 (3,386) |
| 収益分配金 (1万口当たり収益分配金) | 60,155,100 (100) | 0 (0) | 0 (0) | 0 (0) | 130,568,852 (200) | 197,875,477 (300) |

○分配金のお知らせ

| | 第47期 | 第48期 | 第49期 | 第50期 | 第51期 | 第52期 |
|----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1万口当たり分配金(税込み) | 100円 | 0円 | 0円 | 0円 | 200円 | 300円 |

○約款変更のお知らせ

- 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、「運用報告書」を規定した条文および関連条文について、信託約款に所要の変更を行いました。(2025年4月1日)

インベスコ 世界ブロックチェーン株式 マザーファンド

運用報告書

第6期

決算日 2025年7月10日

(計算期間：2024年7月11日から2025年7月10日まで)

| | |
|--------|---|
| 運用方針 | ①主として、日本を含む世界各国のブロックチェーン関連株式に投資します。また、効率的な運用を目的として、ブロックチェーン関連株式を投資対象とする上場投資信託証券にも投資することができます。 ②コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（税引後配当込み、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。 ③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。 |
| 主要運用対象 | 日本を含む世界各国のブロックチェーン関連株式を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | ①株式への投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ③新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ④同一銘柄の株式（コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックスを構成する銘柄を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 |

インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階

<https://www.invesco.com/jp/ja/>

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス (税引後配当込み、円換算ベース) (ベンチマーク) | 株組入比率 | 投資信託券組入比率 | 純資産額 |
|----------------|----------|---------|----|--|--------|-----------|------------|
| | | 期騰落 | 中率 | | | | |
| 2期(2021年7月12日) | 円 27,494 | % 100.7 | | % 32,598 101.7 | % 17.0 | % 82.6 | 百万円 38,639 |
| 3期(2022年7月11日) | 20,633 | △ 25.0 | | △ 24,122 26.0 | 98.6 | — | 20,671 |
| 4期(2023年7月10日) | 21,138 | 2.4 | | 24,762 2.7 | 99.0 | — | 18,087 |
| 5期(2024年7月10日) | 33,730 | 59.6 | | 39,549 59.7 | 99.2 | — | 23,165 |
| 6期(2025年7月10日) | 45,792 | 35.8 | | 53,787 36.0 | 99.3 | — | 36,589 |

(注) 基準価額は1万口当たりです。

(注) ベンチマークとして、コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）を使用しています。基準日前営業日のコインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（米ドルベース）の数値を、委託会社が基準日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場の仲値）で独自に円換算したものです。

コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックスは、コインシェアーズ・インターナショナル・リミテッドが独自の分析に基づき選定した銘柄で構成され、ソラクティブ AG（ソラクティブ社）によって算出、公表されています。

ソラクティブ社は、コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（当指数）、およびその登録商標、当指数データの利用結果に関して、何時、いかなる点においても明示的、黙示的な保証または確約を行いません。ソラクティブ社は当指数を正確に算出するために最善を尽くしますが、指数提供者としての義務にかかるわらず、投資家および金融商品の仲介者を含む第三者に対して、当指数の誤りを指摘する義務を負いません。ソラクティブ社による当指数の公表および金融商品に関連した目的での当指数または当指数の商標利用の使用許諾は、ファンドへの投資を推奨するものではなく、また、ファンドへの投資に関してソラクティブ社の保証または意見を表明するものではありません。ベンチマークの算出・取得ができない事態が生じた場合、委託会社はベンチマークの変更や廃止を含む運用方針の見直しを行うことまたはファンドを償還することができます。以下、同じです。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | | コインシェアーズ・ブロックチェーン・ グローバル・エクイティ・インデックス (税引後配当込み、円換算ベース) (ベンチマーク) | 株 組 入 式 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|---------------------|------------------|-------------|-------------|--|-----------------------|--------------------------------------|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | |
| (期 首) 2024年7月10日 | 円 33,730 | % — | % — | 39,549 | % 99.2 | % — |
| 7月末 | 32,417 | △ 3.9 | △ 4.4 | 37,802 | 98.8 | — |
| 8月末 | 29,073 | △13.8 | △14.0 | 34,008 | 99.1 | — |
| 9月末 | 29,988 | △11.1 | △10.7 | 35,331 | 98.9 | — |
| 10月末 | 34,155 | 1.3 | 1.3 | 40,048 | 99.1 | — |
| 11月末 | 39,257 | 16.4 | 15.7 | 45,765 | 98.4 | — |
| 12月末 | 37,912 | 12.4 | 13.1 | 44,736 | 98.9 | — |
| 2025年1月末 | 39,265 | 16.4 | 16.5 | 46,091 | 99.3 | — |
| 2月末 | 32,713 | △ 3.0 | △ 1.7 | 38,884 | 99.1 | — |
| 3月末 | 30,713 | △ 8.9 | △ 8.1 | 36,359 | 98.3 | — |
| 4月末 | 30,918 | △ 8.3 | △ 9.2 | 35,902 | 92.4 | — |
| 5月末 | 36,868 | 9.3 | 10.2 | 43,583 | 98.6 | — |
| 6月末 | 43,703 | 29.6 | 28.4 | 50,788 | 99.7 | — |
| (期 末) 2025年7月10日 | 45,792 | 35.8 | 36.0 | 53,787 | 99.3 | — |

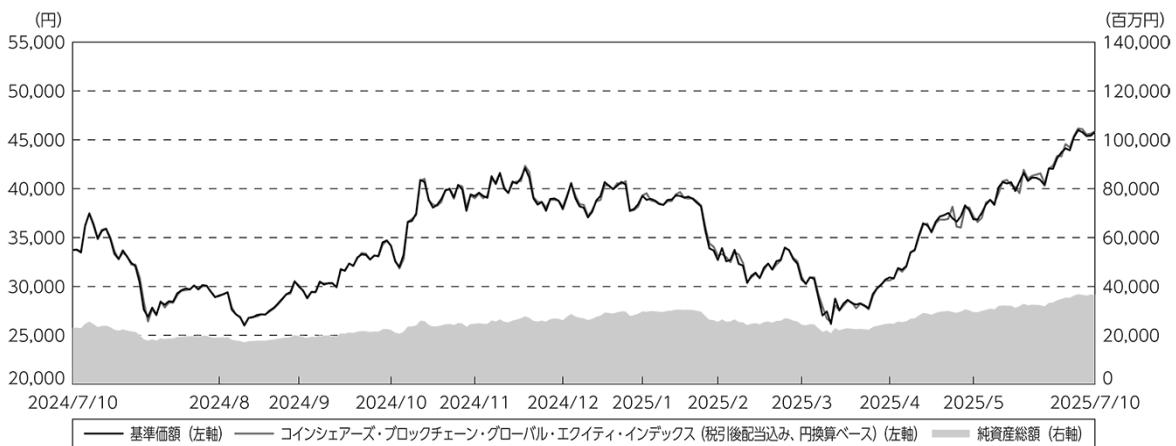
(注) 基準価額は1万口当たりです。

(注) 謄落率は期首比です。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2024年7月11日～2025年7月10日)



期 首：33,730円

期 末：45,792円

騰落率： 35.8%

(注) コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）は、期首（2024年7月10日）の値が基準価額と同一となるように指標化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）は、ベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

[上昇要因]

- 日本を含む世界各国のブロックチェーン関連株式を主要投資対象としているため、同関連銘柄の株価上昇が、基準価額の上昇要因となりました。ブロックチェーン関連株式のうち、ビットコインの保有を財務戦略として採用する企業や暗号資産取引のプラットフォーム企業の株価が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

[下落要因]

- 外貨建資産の対円での為替ヘッジを行わなかったため、米ドルが対円で下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境

コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース） +36.0%
米ドル／円 145円89銭（前期末 161円55銭）

※株価指数の騰落率は当期末時点（対前期末比）、米ドル／円は当期末の数値です。

<ブロックチェーン株式市場>

当期の世界のブロックチェーン関連株式市場は上昇しました。期初は、日銀の利上げや米国の労働市況の悪化による景気後退が懸念され急落する局面もあったものの、米国経済のソフトランディング期待の高まりや、トランプ政権誕生により暗号資産に対して好ましい規制緩和が進むことが期待され、ブロックチェーン関連株式は2024年末にかけて上値を追う展開となりました。その後、2025年4月に米国が相互関税の導入を表明し、中国が報復関税を賦課することなどを発表したことを受け、関税強化によるスタンダード・エレクトロニクス入りが懸念され主要国の株式市場は急激に下落する展開となり、ブロックチェーン関連株式も下落しました。期の後半にかけては、米中間の相互関税の引き下げが発表されたこと、欧州中央銀行（E C B）が利下げを行ったことなどが好感され、主要国の株式市場が上昇する展開の中、ビットコイン価格も堅調に推移したことからブロックチェーン株式は上昇して期末を迎えました。

<為替市場>

当期、米ドルは対円で下落しました。期初から2024年後半にかけて、日銀による利上げと9月の米連邦準備理事会（F R B）の利下げに伴う金利差縮小や、円を売る取引の急速な巻き戻しを背景に一時140円を割り込む水準まで米ドル安が進みました。その後、F R Bによる利下げ観測が後退したことなどを受けて米ドル高が進行しました。2025年前半は日銀の利上げ観測の高まりを受けて米ドル安が進行したほか、トランプ大統領の大幅な関税引き上げの発表を受け、米国経済のスタンダード・エレクトロニクス入りが懸念され、米ドルは大幅に下落し、期末にかけては140円台で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

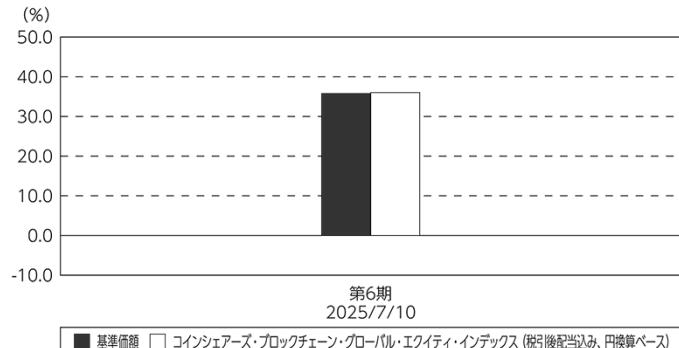
主として、日本を含む世界各国のブロックチェーン関連株式への投資を通じて、コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指しました。また、外貨建資産の投資にあたっては、為替ヘッジを行いませんでした。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+35.8%となり、ベンチマークであるコインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）の騰落率+36.0%をやや下回る結果となりました。

一般的に、インデックス・ファンドのパフォーマンスがベンチマークから乖離する要因としては、取引や管理にかかるコスト（マイナス要因）による要因の他、個別銘柄の組入比率がファンドとベンチマークで若干乖離していることによる要因や、ファンド内でキャッシュを保有していることによる要因などがありますが、当期はおむねベンチマーク並みのパフォーマンスとなりました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）は、ベンチマークです。

○今後の運用方針

コインシェアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。また、外貨建資産の投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行いません。

○当ファンドのデータ

(2025年7月10日現在)

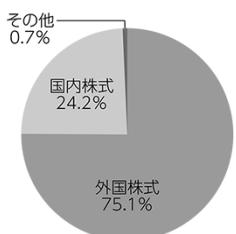
【組入上位10銘柄】

| | 銘柄名 | 業種／種別等 | 通貨 | 国（地域） | 比率 % |
|-------|------------------------------------|-------------|-------|---------|------|
| 1 | メタプラネット | 卸売業 | 円 | 日本 | 10.6 |
| 2 | COINBASE GLOBAL-A | 金融サービス | 米ドル | アメリカ | 5.5 |
| 3 | IREN | ソフトウェア・サービス | 米ドル | オーストラリア | 4.7 |
| 4 | GALAXY DIGITAL-A | 金融サービス | カナダドル | アメリカ | 4.7 |
| 5 | CORE SCIENTIFIC | ソフトウェア・サービス | 米ドル | アメリカ | 4.3 |
| 6 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING | 半導体・半導体製造装置 | 新台湾ドル | 台湾 | 3.7 |
| 7 | S B I ホールディングス | 証券・商品先物取引業 | 円 | 日本 | 3.7 |
| 8 | ROBINHOOD MARKETS-A | 金融サービス | 米ドル | アメリカ | 3.7 |
| 9 | CLEANSPARK | ソフトウェア・サービス | 米ドル | アメリカ | 3.4 |
| 10 | MICROSTRATEGY-CL A | ソフトウェア・サービス | 米ドル | アメリカ | 3.4 |
| 組入銘柄数 | | | | 47銘柄 | |

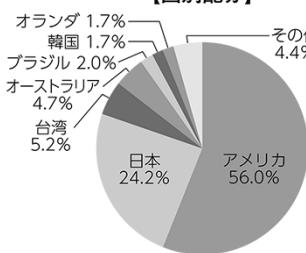
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国（地域）につきましては、発行体の国籍（所在国）などを表示しております。

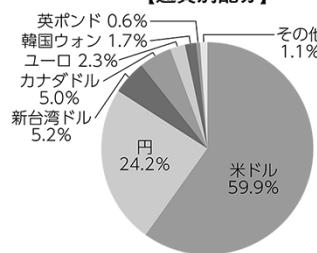
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては、発行体の国籍（所在国）などを表示しております。

(注) その他には現金等を含む場合があります。

○ 1万口当たりの費用明細

(2024年7月11日～2025年7月10日)

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|-------------------------------|-------------------|-----------------------------|--|
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 売買委託手数料 (株式) | 円 36 (36) | % 0.104 (0.104) | (a) 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 ※売買委託手数料は、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) | 0.004 (0.004) | (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 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (c) その他の費用 (保管費用) (その他) | 10 (10) (0) | 0.028 (0.028) (0.000) | (c) その他の費用=期中のその他の費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、外国有価証券に係る税金等の払い戻し |
| 合計 | 47 | 0.136 | |
| 期中の平均基準価額は、34,748円です。 | | | |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入しております。

○売買及び取引の状況

(2024年7月11日～2025年7月10日)

株式

| | | 買付 | | 売付 | |
|----|--------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| | | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| 国内 | 上場 | 千株 2,354 (2,940) | 千円 4,105,894 (-) | 千株 2,389 | 千円 3,606,147 |
| 国外 | アメリカ | 百株 87,490 (371) | 千米ドル 94,167 (2,582) | 百株 66,025 (32) | 千米ドル 70,519 (2,582) |
| | カナダ | 7,678 (5,731) | 千カナダドル 11,660 (11,262) | 1,601 (5,731) | 千カナダドル 3,412 (11,262) |
| | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | ドイツ | 210 | 1,080 | 58 | 289 |
| | オランダ | 277 | 3,660 | 302 | 1,296 |
| | イギリス | 431 | 千英ポンド 454 | 1,125 | 千英ポンド 1,084 |
| | スウェーデン | 843 | 千スウェーデンクローナ 6,474 | 52 | 千スウェーデンクローナ 436 |
| | ノルウェー | — | 千ノルウェークローネ — | 4,095 | 千ノルウェークローネ 24,781 |
| | 韓国 | 640 | 千韓国ウォン 3,526,355 | 1,712 | 千韓国ウォン 7,562,813 |
| | 台湾 | 4,312 | 千新台湾ドル 145,614 | 2,486 | 千新台湾ドル 126,764 |

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。

(注) ()内は株式分割、株式転換、増資割当、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いません。

(注) 地域は発行通貨によって区分しています。ただし、ユーロ建ての外国株式は発行体の国籍(所在国)などによって区分しています。以下同じです。

○株式売買比率

(2024年7月11日～2025年7月10日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項目 | 当期 |
|---------------------|--------------|
| (a) 期中の株式売買金額 | 37,994,087千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 24,794,926千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.53 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) 外国株式の(a)は各月末(決算日の属する月については決算日)、(b)は各月末のわが国の対顧客電信売買相場仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2024年7月11日～2025年7月10日)

該当事項はございません。

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。

○組入資産の明細

(2025年7月10日現在)

国内株式

| 銘 柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | |
|--------------------|-----------|----|-------------|-------------|
| | 株 数 | 千株 | 株 数 | 評 価 額 |
| 電気機器 (4.4%) | | | | 千円 |
| ソニーグループ | 15,505 | | 107,315 | 387,085 |
| 情報・通信業 (17.4%) | | | | |
| ネクソン | 166,934 | | 169,88 | 478,551 |
| セレス | 52,237 | | 183,158 | 450,568 |
| デジタルガレージ | 34,79 | | — | — |
| GMOインターネットグループ | 117,152 | | 88,391 | 317,235 |
| ソフトバンクグループ | 24,71 | | 27,227 | 292,417 |
| 卸売業 (44.0%) | | | | |
| メタプラネット | — | | 2,561,374 | 3,893,288 |
| 銀行業 (4.9%) | | | | |
| 三井住友トラストグループ | 124,349 | | 110,854 | 430,002 |
| 証券、商品先物取引業 (29.3%) | | | | |
| SBIホールディングス | 260,389 | | 254,726 | 1,357,180 |
| 野村ホールディングス | 219,026 | | 233,904 | 217,156 |
| マネックスグループ | 1,173,424 | | 1,357,408 | 1,018,056 |
| 合 計 | 2,188 | | 5,094 | 8,841,542 |
| | 銘柄数 | ・ | 金額 | <比率> |
| | 10 | | 10 | <24.2%> |

(注) 銘柄欄の()内は、当期末における国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 評価額欄の<>内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 株数は千株単位で記載しています。ただし、単位未満の場合は、小数で記載しています。

(注) 一印は組み入れはありません。

外国株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当期末 | | 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 | | |
| INTL BUSINESS MACHINES | 70 | 54 | 1,580 | 230,648 | ソフトウェア・サービス | |
| CITIGROUP | 454 | 410 | 3,522 | 513,928 | 銀行 | |
| NEXTERA ENERGY | — | 596 | 4,396 | 641,442 | 公益事業 | |
| BLACKROCK | 34 | — | — | — | 金融サービス | |
| ORACLE | 107 | 104 | 2,471 | 360,501 | ソフトウェア・サービス | |
| MASTERCARD-A | 28 | 50 | 2,856 | 416,671 | 金融サービス | |
| BLACKROCK | — | 30 | 3,281 | 478,736 | 金融サービス | |
| NU HOLDINGS-A | — | 3,605 | 4,917 | 717,432 | 銀行 | |
| BLOCK-A | 177 | 982 | 6,781 | 989,369 | 金融サービス | |
| ADVANCED MICRO DEVICES | 158 | 451 | 6,246 | 911,273 | 半導体・半導体製造装置 | |
| INTEL | 714 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 | |
| BEYOND | 550 | — | — | — | 一般消費財・サービス流通・小売り | |
| NASDAQ | 215 | 182 | 1,636 | 238,713 | 金融サービス | |
| CME GROUP | 188 | 148 | 4,088 | 596,440 | 金融サービス | |
| MICROSTRATEGY-CL A | 50 | 202 | 8,413 | 1,227,416 | ソフトウェア・サービス | |
| MERCADOLIBRE | 27 | 25 | 6,202 | 904,898 | 一般消費財・サービス流通・小売り | |
| META PLATFORMS-A | 51 | 53 | 3,891 | 567,773 | メディア・娯楽 | |
| RIOT BLOCKCHAIN | 7,892 | 6,138 | 7,513 | 1,096,192 | ソフトウェア・サービス | |
| CLEANSPARK | 3,579 | 6,892 | 8,594 | 1,253,835 | ソフトウェア・サービス | |
| BITFARMS/CANADA | 37,198 | 30,832 | 3,175 | 463,305 | ソフトウェア・サービス | |
| CANAAN | — | 18,819 | 1,317 | 192,194 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| MARA HOLDINGS | 2,662 | — | — | — | ソフトウェア・サービス | |
| HIVE DIGITAL TECHNOLOGIES | 4,872 | — | — | — | ソフトウェア・サービス | |
| COINBASE GLOBAL-A | 290 | 367 | 13,747 | 2,005,689 | 金融サービス | |
| BIT DIGITAL | 17,709 | 14,626 | 5,250 | 766,031 | ソフトウェア・サービス | |
| IREN | — | 7,007 | 11,885 | 1,733,923 | ソフトウェア・サービス | |
| CIPHER MINING | 15,428 | 11,000 | 6,886 | 1,004,668 | ソフトウェア・サービス | |
| CORE SCIENTIFIC | — | 8,056 | 10,820 | 1,578,592 | ソフトウェア・サービス | |
| ROBINHOOD MARKETS-A | — | 968 | 9,160 | 1,336,418 | 金融サービス | |
| HUT 8 | — | 2,419 | 5,145 | 750,740 | ソフトウェア・サービス | |
| PAYPAL HOLDINGS | 612 | 854 | 6,390 | 932,307 | 金融サービス | |
| 小計 | 株数・金額 | 93,077 | 114,882 | 150,175 | 21,909,147 | |
| | 銘柄数 <比率> | 23 | 26 | — | <59.9%> | |
| (カナダ) | | | 千カナダドル | | | |
| GALAXY DIGITAL HOLDINGS | 2,360 | — | — | — | 金融サービス | |
| GALAXY DIGITAL-A | — | 5,778 | 15,959 | 1,702,420 | 金融サービス | |
| DEFI TECHNOLOGIES | — | 2,659 | 1,074 | 114,629 | 金融サービス | |
| 小計 | 株数・金額 | 2,360 | 8,438 | 17,034 | 1,817,049 | |
| | 銘柄数 <比率> | 1 | 2 | — | <5.0%> | |
| (ユーロ…ドイツ) | | | 千ユーロ | | | |
| BITCOIN GROUP | 151 | 303 | 1,297 | 222,112 | 金融サービス | |
| 小計 | 株数・金額 | 151 | 303 | 1,297 | 222,112 | |
| | 銘柄数 <比率> | 1 | 1 | — | <0.6%> | |
| (ユーロ…オランダ) | | | | | | |
| ASML HOLDING | — | 39 | 2,697 | 461,883 | 半導体・半導体製造装置 | |

インベスコ 世界ブロックチェーン株式 マザーファンド

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | | 業種等 | |
|--|-------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------------------|---------------------------------|---|--|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (ユーロ…オランダ) FLOW TRADERS | | 百株 415 | 百株 350 | 千ユーロ 950 | 千円 162,792 | 金融サービス | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数 <比率> | 415 | 390 | 3,648 | 624,675 | <1.7%> | |
| ヨーロッパ計 | 株数・金額 銘柄数 <比率> | 567 | 694 | 4,945 | 846,788 | <2.3%> | |
| (イギリス) STANDARD CHARTERED | | 1,639 | 945 | 千英ポンド 1,189 | 236,166 | 銀行 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数 <比率> | 1,639 | 945 | 1,189 | 236,166 | <0.6%> | |
| (スウェーデン) COINSHARES INTERNATIONAL | | — | 791 | 千スウェーデンクローナ 8,468 | 129,985 | 金融サービス | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数 <比率> | — | 791 | 8,468 | 129,985 | <0.4%> | |
| (ノルウェー) NORSK HYDRO | | 4,095 | — | 千ノルウェークローネ — | — | 素材 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数 <比率> | 4,095 | — | — | — | <-%> | |
| (韓国) KAKAO SAMSUNG ELECTRONICS | | 1,159 903 | — 991 | 千韓国ウォン 5,986,485 | — 637,560 | メディア・娯楽 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> | 2,063 | 991 | 5,986,485 | 637,560 | <1.7%> | |
| (台湾) KINSUS INTERCONNECT TECHNOLOGY TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING GLOBAL UNICHIP | | 4,401 2,627 355 | 6,270 2,502 437 | 千新台湾ドル 56,877 272,758 53,651 | 284,512 1,364,391 268,374 | 半導体・半導体製造装置 半導体・半導体製造装置 半導体・半導体製造装置 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数 <比率> | 7,384 | 9,211 | 383,287 | 1,917,278 | <5.2%> | |
| 合計 | 株数・金額 銘柄数 <比率> | 111,190 | 135,954 | — | 27,493,976 | <75.1%> | |

(注) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場仲値により邦貨換算したもので。

(注) 邦貨換算金額欄の<>内は、当期末の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注) 株数および評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 業種はGICS(世界産業分類基準)に準じています。

(注) 期中に銘柄コード等の変更があった場合は、当該銘柄は期首とは別銘柄として記載しています。

(注) —印は組み入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2025年7月10日現在)

| 項目 | 当期末 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評価額 | 比率 |
| 株式 | 千円 36,335,519 | % 97.3 |
| コール・ローン等、その他 | 1,009,667 | 2.7 |
| 投資信託財産総額 | 37,345,186 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 当期末における外貨建純資産(28,004,573千円)の投資信託財産総額(37,345,186千円)に対する比率は75.0%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国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、2025年7月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=145.89円、1カナダドル=106.67円、1ユーロ=171.23円、1英ポンド=198.54円、1スウェーデンクローナ=15.35円、1ノルウェーケローネ=14.46円、1香港ドル=18.58円、100韓国ウォン=10.65円、1新台湾ドル=5.0022円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年7月10日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|----------------|
| (A) 資産 | 円 |
| コレ・ローン等 | 37,740,918,365 |
| 株式(評価額) | 857,768,095 |
| 未収入金 | 36,335,519,463 |
| 未収配当金 | 537,110,988 |
| 未収利息 | 10,515,982 |
| | 3,837 |
| (B) 負債 | 1,151,133,857 |
| 未払金 | 424,616,311 |
| 未払解約金 | 726,517,546 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 36,589,784,508 |
| 元本 | 7,990,379,061 |
| 次期繰越損益金 | 28,599,405,447 |
| (D) 受益権総口数 | 7,990,379,061口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 45,792円 |

<注記事項>

(貸借対照表関係)

| | |
|------------------------------------|----------------|
| 1. 期首元本額 | 6,868,036,712円 |
| 期中追加設定元本額 | 4,728,300,963円 |
| 期中一部解約元本額 | 3,605,958,614円 |
| 2. 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額 | |
| インベスコ 世界ブロックチェーン株式ファンド | 6,213,009,809円 |
| インベスコ 世界ブロックチェーン株式ファンド(予想分配金提示型) | 1,777,369,252円 |
| 合計 | 7,990,379,061円 |

○損益の状況 (2024年7月11日～2025年7月10日)

| 項目 | 当期 |
|------------------|-----------------|
| (A) 配当等収益 | 円 |
| 受取配当金 | 292,415,552 |
| 受取利息 | 289,076,695 |
| その他収益金 | 3,338,435 |
| | 422 |
| (B) 有価証券売買損益 | 8,622,744,160 |
| 売買益 | 12,272,858,940 |
| 売買損 | △ 3,650,114,780 |
| (C) 保管費用等 | △ 7,008,334 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 8,908,151,378 |
| (E) 前期繰越損益金 | 16,297,585,842 |
| (F) 追加信託差損益金 | 13,303,681,380 |
| (G) 解約差損益金 | △ 9,910,013,153 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 28,599,405,447 |
| 次期繰越損益金(H) | 28,599,405,447 |

(注) (B) 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。

(注) (C) 保管費用等は、外貨建資産の保管に係る費用等です。

(注) (F) 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。

(注) (G) 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。

○約款変更のお知らせ

- 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、「運用報告書」を規定した条文および関連条文について、信託約款に所要の変更を行いました。(2025年4月1日)