

■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、STOX X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・AI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。 ■STOX X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	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・AI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)】

(2025年6月21日から2026年6月22日まで)

第 8 期
決算日 2026年6月22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、STOX X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)

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			(ベンチマーク) STOXXグローバルAIインデックス (ネット・リターン、円換算ベース)		株式組入 比	投資信託 組入率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
8 期 (2026年 6 月22日)	77, 629	0	93. 8	852. 64	97. 3	90. 1	2. 9	49, 951

※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れた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※STOXXリミテッド（スイス、ツーク）（以下「STOXX社」）は、STOXXグローバルAI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AI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AIインデックス (ネット・リターン、円換算ベース)		株式組入 比 率	投資信託 証券組入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2025年 6 月20日	円 40,066	% —	432.24	% —	% 90.5	% 8.5
6 月末	41,308	3.1	446.29	3.3	90.5	8.1
7 月末	45,267	13.0	488.22	13.0	90.5	7.6
8 月末	45,718	14.1	493.42	14.2	90.0	6.9
9 月末	49,392	23.3	533.89	23.5	91.7	7.6
10月末	54,761	36.7	592.95	37.2	91.8	7.3
11月末	51,718	29.1	560.18	29.6	90.9	7.2
12月末	51,534	28.6	558.93	29.3	90.5	7.6
2026年 1 月末	52,850	31.9	573.66	32.7	91.0	7.9
2 月末	50,633	26.4	549.92	27.2	89.9	9.3
3 月末	46,961	17.2	509.82	17.9	89.9	8.8
4 月末	62,535	56.1	681.77	57.7	90.2	7.3
5 月末	72,851	81.8	796.29	84.2	92.6	6.2
(期 末) 2026年 6 月22日	77,629	93.8	852.64	97.3	90.1	2.9

※騰落率は期首比です。
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。
※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2025年6月21日から2026年6月22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	40,066円
期 末	77,629円 (既払分配金0円(税引前))
騰 落 率	+93.8% (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AI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AI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AI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(2025年6月21日から2026年6月22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) 関連銘柄の良好な企業業績を背景に、株価が堅調に推移したこと
- 主要通貨に対し円安が進行したこと

下落要因

- 中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の急騰がインフレ・金利上昇懸念を再燃させ、リスク回避的な動きが強まったこと

投資環境について(2025年6月21日から2026年6月22日まで)

世界株式市場は、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上昇しました。

株式市場

期初は、米国が関税政策に関してより柔軟な姿勢を示したことや、米国と各国・地域間で関税政策の協議に進展がみられたことなどを背景に市場は堅調に推移しました。その後も、F R B(米連邦準備制度理事会)の利下げ観測に加え、A I 関連市場に対する継続的な期待や好調な企業決算などが株価の支援材料となりました。

11月には、テクノロジー関連銘柄を中心に相対的に高めのバリュエーション(投資価値評価)が意識され、一時的に下落する局面もありましたが、12月にはF R Bの追加利下げや金融・財政面での経済支援策への期待が市場を下支えし、再び上昇基調となりました。

2026年2月には、A I 関連の過剰投資不安などからソフトウェア関連銘柄への下押し圧力が高まったほか、米国・イスラエルによるイランへの攻撃に伴い、3月には中東情勢が悪化し、ホルムズ海峡の実質封鎖を受けて原油価格の高騰が懸念されたことから、市場は大きく下落しました。

4月以降は、米国とイランの停戦合意に

対する期待や原油価格の下落が市場を下支えする中、主要半導体企業による好調な決算発表を背景に、A I 半導体需要への期待が一段と強まり、市場は大きく上昇しました。

為替市場

期末の米ドル・円相場は、期初と比較して米ドル高・円安となりました。

期初は、関税政策を巡る不透明感が後退したことや、10月に高市氏が自民党総裁・内閣総理大臣に就任したことを受けて財政拡大への懸念が高まり、対米ドルで円安基調となりました。

1月下旬には日米協調での為替介入への警戒感が継続したことなどから、対米ドルで円高が進行する局面もみられましたが、3月にはイラン情勢の悪化を受けて有事の米ドル買いが進んだほか、原油高を背景に日本の貿易赤字が拡大するとの見方から、対米ドルで円安が一段と進行しました。

4月末には為替介入とみられる動きにより対米ドルで円高方向に振れる展開もみられましたが、期末にかけては再び米ドル高・円安となりました。

ポートフォリオについて (2025年6月21日から2026年6月22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

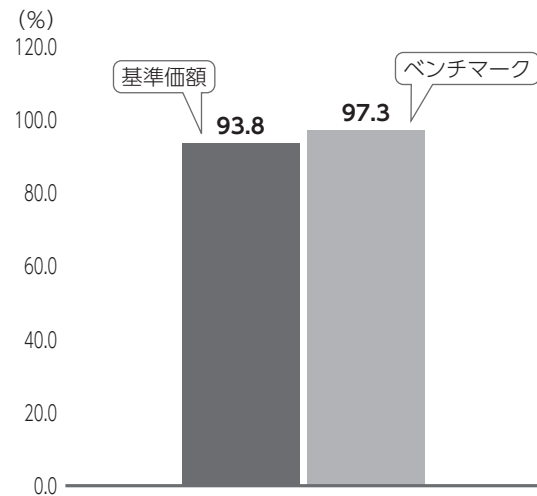
S T O X X グローバル A I インデックス (ネット・リターン、円換算ベース) の動きに連動する投資成果を目指し、株式組入比率 (上場投資信託証券を含む) は期を通じて高位を保ちました。

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(2025年6月21日から2026年6月22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+93.8%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+97.3%を3.5%下方乖離しました。

下方乖離要因

- 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、および信託報酬が生じたこと

分配金について(2025年6月21日から2026年6月22日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項 目	第8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	67,629

※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。

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

- 「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」へ名称を変更することとなったため、信託約款に所要の変更を行いました。(適用日：2026年4月1日)

1万口当たりの費用明細(2025年6月21日から2026年6月22日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	435円	0.824%	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52,763円です。
(投 信 会 社)	(216)	(0.409)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(204)	(0.387)	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)	(15)	(0.028)	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	35	0.066	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)	(34)	(0.065)	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)	(1)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	4	0.007	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)	(4)	(0.007)	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	16	0.030	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)	(13)	(0.025)	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)	(0.005)	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	489	0.927	

※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。

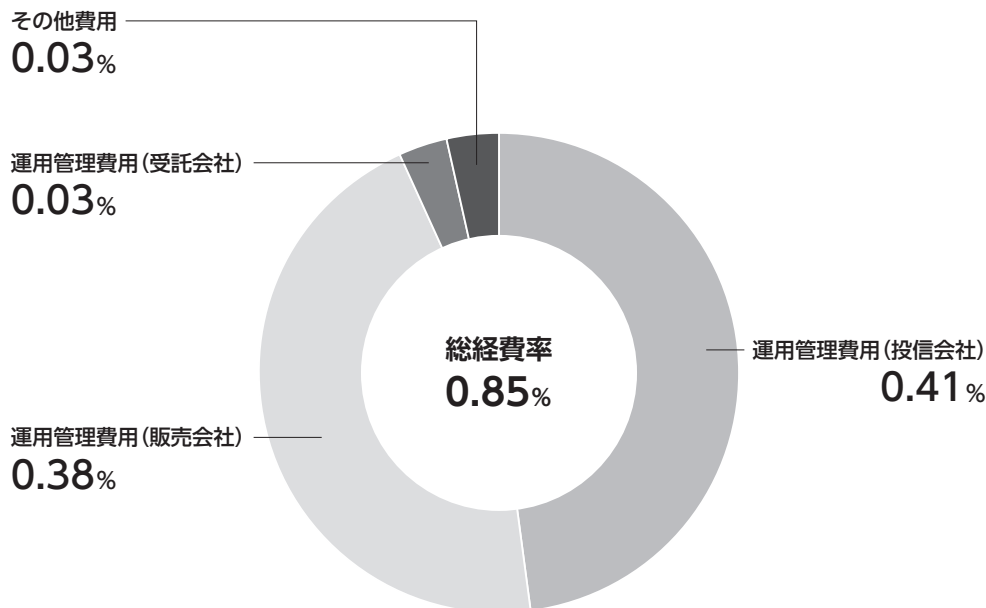
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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0.85%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2025年6月21日から2026年6月22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 2, 359, 453	千円 14, 025, 632	千口 213, 457	千円 1, 066, 659

■ 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

(2025年6月21日から2026年6月22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	54, 068, 743千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	24, 432, 506千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	2. 21

※(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 (2025年6月21日から2026年6月22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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円 32, 311	百万円 214	% 0. 7	百万円 21, 756	百万円 －	% －
株 式						

※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・A I

項 目	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	17,737千円
(b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	164千円
(c) (b)／(a)	0.9%

※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
(2025年6月21日から2026年6月22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 (2026年6月22日現在)

親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)	期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
イノベーション・インデックス・A Iマザーファンド	千口 3,919,035	千口 6,065,030	千円 50,086,844

※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6,065,030,834口です。

■ 投資信託財産の構成

(2026年6月22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	千円 50,086,844	% 99.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	79,227	0.2
投 資 信 託 財 産 総 額	50,166,071	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（46,869,297千円）の投資信託財産総額（63,017,376千円）に対する比率は74.4%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＝161.60円、1オーストラリア・ドル＝113.23円、1香港・ドル＝20.62円、1シンガポール・ドル＝125.05円、1台湾・ドル＝5.113円、1スイス・フラン＝199.88円、1ノルウェー・クローネ＝16.68円、100韓国・ウォン＝10.541円、1オフショア・人民元＝23.823円、1ユーロ＝185.18円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年6月22日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	50,166,071,387円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	79,227,251
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)	50,086,844,136
(B) 負 債	215,069,206
未 払 解 約 金	78,669,034
未 払 信 託 報 酬	135,671,817
そ の 他 未 払 費 用	728,355
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	49,951,002,181
元 本	6,434,575,601
次 期 繰 越 損 益 金	43,516,426,580
(D) 受 益 権 総 口 数	6,434,575,601口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	77,629円

※当期における期首元本額4,125,057,969円、期中追加設定元本額4,228,918,057円、期中一部解約元本額1,919,400,425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2025年6月21日 至2026年6月22日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	456,242円
受 取 利 息	456,242
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	18,714,969,394
売 買 益	20,541,786,566
売 買 損	△ 1,826,817,172
(C) 信 託 報 酬 等	△ 227,237,642
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	18,488,187,994
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,174,059,516
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	22,854,179,070
(配 当 等 相 当 額)	(12,087,694,516)
(売 買 損 益 相 当 額)	(10,766,484,554)
(G) 合 計(D + E + F)	43,516,426,580
次 期 繰 越 損 益 金(G)	43,516,426,580
追 加 信 託 差 損 益 金	22,854,179,070
(配 当 等 相 当 額)	(12,096,482,167)
(売 買 損 益 相 当 額)	(10,757,696,903)
分 配 準 備 積 立 金	20,662,247,510

※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	135,462,359円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	18,352,725,635
(c) 収益調整金	22,854,179,070
(d) 分配準備積立金	2,174,059,516
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	43,516,426,580
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	67,629.05
(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8期（2025年6月21日から2026年6月22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、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て運用を行います。 なお、預託証書（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。 ■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) 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)		株式組入 比 率	投資信託 証 組入比率	純 資 産 額
	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
8期（2026年6月22日）	82,583	95.1	852.64	97.3	89.8	2.9	50,086

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
※ベンチマークは、当報告書作成時に知れた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。
※STOXXリミテッド（スイス、ツーク）（以下「STOXX社」）は、STOXXグローバルAI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AIインデックス若しくはそのデータに関するエラー、遺漏若しくは中断について、何ら保証するものではなく、（過失の有無を問わず）いかなる責任も負うものではありません。これらについては、正確性、妥当性、正当性、完全性、適時性及び目的への適合性を含みますが、これらに限定されません。STOXX社に関する情報の流布又は再配信は、一切禁止されています。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(ベ ン チ マ ー ク) STOXXグローバルAIインデックス (ネット・リターン、円換算ベース)		株式組入 比 率	投資信託 証券組入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2025年 6 月20日	円 42,324	% —	432.24	% —	% 90.1	% 8.5
6 月末	43,645	3.1	446.29	3.3	90.5	8.1
7 月末	47,859	13.1	488.22	13.0	90.4	7.6
8 月末	48,367	14.3	493.42	14.2	89.9	6.9
9 月末	52,284	23.5	533.89	23.5	91.6	7.6
10月末	57,996	37.0	592.95	37.2	91.6	7.3
11月末	54,815	29.5	560.18	29.6	90.7	7.1
12月末	54,665	29.2	558.93	29.3	90.5	7.6
2026年 1 月末	56,099	32.5	573.66	32.7	90.9	7.9
2 月末	53,782	27.1	549.92	27.2	89.8	9.3
3 月末	49,926	18.0	509.82	17.9	89.7	8.8
4 月末	66,484	57.1	681.77	57.7	90.0	7.3
5 月末	77,472	83.0	796.29	84.2	92.4	6.1
(期 末) 2026年 6 月22日	82,583	95.1	852.64	97.3	89.8	2.9

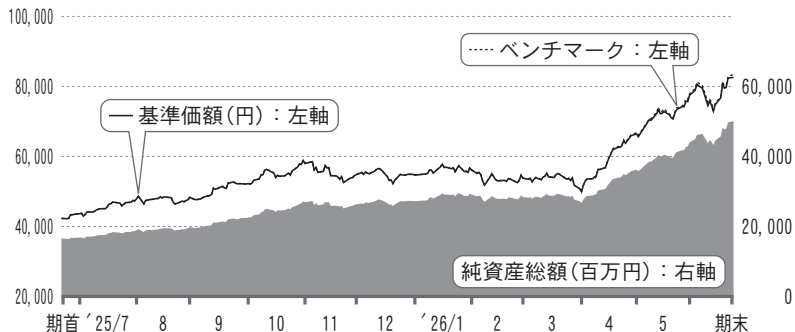
※騰落率は期首比です。

※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（2025年6月21日から2026年6月22日まで）

基準価額等の推移



期 首	42,324円
期 末	82,583円
騰 落 率	+95.1%

※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、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（2025年6月21日から2026年6月22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、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）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

- ・生成A I（人工知能）関連銘柄の良好な企業業績を背景に、株価が堅調に推移したこと
- ・主要通貨に対し円安が進行したこと

下落要因

- ・中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の急騰がインフレ・金利上昇懸念を再燃させ、リスク回避的な動きが強まったこと

▶ 投資環境について（2025年6月21日から2026年6月22日まで）

世界株式市場は、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上昇しました。

株式市場

期初は、米国が関税政策に関してより柔軟な姿勢を示したことや、米国と各国・地域間で関税政策の協議に進展がみられたことなどを背景に市場は堅調に推移しました。その後も、F R B（米連邦準備制度理事会）の利下げ観測に加え、A I 関連市場に対する継続的な期待や好調な企業決算などが株価の支援材料となりました。

11月には、テクノロジー関連銘柄を中心に相対的に高めのバリュエーション（投資価値評価）が意識され、一時的に下落する局面もありましたが、12月にはF R Bの追加利下げや金融・財政面での経済支援策への期待が市場を下支えし、再び上昇基調となりました。

2026年2月には、A I 関連の過剰投資不安などからソフトウェア関連銘柄への下押し圧力が高まったほか、米国・イスラエルによるイランへの攻撃に伴い、3月には中東情勢が悪化し、ホルムズ海峡の実質封鎖を受けて原油価格の高騰が懸念されたことから、市場は大きく下落しました。

4月以降は、米国とイランの停戦合意に対する期待や原油価格の下落が市場を下支えする中、主要半導体企業による好調な決算発表を背景に、A I 半導体需要への期待が一段と強まり、市場は大きく上昇しました。

為替市場

期末の米ドル・円相場は、期初と比較して米ドル高・円安となりました。

期初は、関税政策を巡る不透明感が後退したことや、10月に高市氏が自民党総裁・内閣総理大臣に就任したことを受けて財政拡大への懸念が高まり、対米ドルで円安基調となりました。

1月下旬には日米協調での為替介入への警戒感が継続したことなどから、対米ドルで円高が進行する局面もみられましたが、3月にはイラン情勢の悪化を受けて有事の米ドル買いが進んだほか、原油高を背景に日本の貿易赤字が拡大するとの見方から、対米ドルで円安が一段と進行しました。

4月末には為替介入とみられる動きにより対米ドルで円高方向に振れる展開もみられましたが、期末にかけては再び米ドル高・円安となりました。

▶ ポートフォリオについて（2025年6月21日から2026年6月22日まで）

株式組入比率

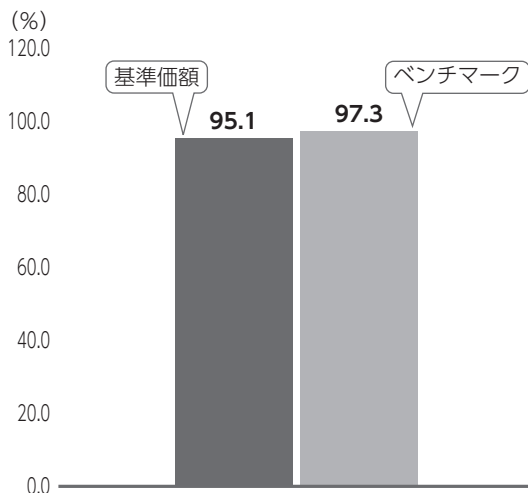
S T O X X グローバルA I インデックス（ネット・リターン、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指し、株式組入比率（上場投資信託証券を含む）は期を通じて高位を保ちました。

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（2025年6月21日から2026年6月22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+95.1%となり、ベンチマークの騰落率+97.3%を2.2%下方乖離しました。

下方乖離要因

・ 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

2 今後の運用方針

引き続き、STOX 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（2025年6月21日から2026年6月22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)	37円 (36) (1)	0.066% (0.064) (0.002)	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)	4 (4) (0)	0.007 (0.007) (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)	14 (14) (0)	0.025 (0.025) (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	55	0.098	

期中の平均基準価額は55,977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 (2025年6月21日から2026年6月22日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	千株 38 (6.6)	千円 465,953 (-)	千株 64.6	千円 1,159,935
外 国	ア メ リ カ	百株 10,755.77 (△ 290.43)	千アメリカ・ドル 185,022 (△ 733)	百株 10,883.16	千アメリカ・ドル 121,135
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 407.39	千オーストラリア・ドル 521	百株 802.99	千オーストラリア・ドル 1,176
	香 港	百株 5,449	千香港・ドル 18,735	百株 9,251	千香港・ドル 22,160
	台 湾	百株 3,620 (-)	千台湾・ドル 48,134 (△ 33)	百株 3,400	千台湾・ドル 31,489
	ス イ ス	百株 97.64	千スイス・フラン 78	百株 85.82	千スイス・フラン 196
	ノ ル ウ ェ ー	百株 222.9	千ノルウェー・クローネ 3,162	百株 127.42	千ノルウェー・クローネ 2,383
	韓 国	百株 16.08	千韓国・ウォン 184,253	百株 98.19	千韓国・ウォン 185,834
	中 国	百株 334 (14.11)	千オフショア・人民元 8,659 (-)	百株 1,042.01	千オフショア・人民元 13,059
	ユ ー ロ ュ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	ド イ ツ	535.17	10,193	225.43	2,304

※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 6,693	千アメリカ・ドル 5,623	口 6,669	千アメリカ・ドル 6,948
		DIGITAL REALTY TRUST INC	13,870	2,388	25,665	4,782
国	シンガポール	KEPPEL DC REIT	口 241,200 (ー)	千シンガポール・ドル 554 (△ 4)	口 139,800 (ー)	千シンガポール・ドル 314 (ー)

※金額は受渡し代金。

※() 内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

※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

(2025年6月21日から2026年6月22日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	54,068,743千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	24,432,506千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	2.21

※(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 (2025年6月21日から2026年6月22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	うち利害関係人との取引状況 D	
	百万円	うち利害関係人との取引状況 B	B/A		百万円	D/C
株 式	32,311	百万円 214	% 0.7	百万円 21,756	百万円 ー	% ー

(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	17,737千円
(b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	164千円
(c) (b)／(a)	0.9%

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
(2025年6月21日から2026年6月22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 (2026年6月22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 (98.9%)		千株	千株	千円	
キオクシアホールディングス		31.3	18.4	2,000,080	
ソシオネクスト		15	9.5	25,749	
情報・通信業 (1.1%)					
ラクス		6.2	9	8,247	
フリー		4	—	—	
日本オラクル		2.3	0.9	7,601	
オービックビジネスコンサルタント		—	1	5,650	
合計	株数・金額	千株 58.8	千株 38.8	千円 2,047,328	
	銘柄数<比率>	5銘柄	5銘柄	<4.1%>	

※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。

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

イノベーション・インデックス・A I マザーファンド

(2) 外国株式

銘	柄	期首(前期末)	期	末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
MAXLINEAR INC		63.67	33.33	295	47,807	半 導 体 ・ 半 導 体 製 造 装 置
STRATEGY INC		161.48	171.78	1,933	312,379	ソ フ ト ウ ェ ア ・ サ ー ビ ス
BROADCOM INC		—	268.1	11,028	1,782,172	半 導 体 ・ 半 導 体 製 造 装 置
COGNEX CORP		244.05	86.43	571	92,322	テ ク ノ ロ ジ ー ・ ハ ー ド ウ ェ ア お よ び 機 器
TERADATA CORP		136.79	48.87	150	24,387	ソ フ ト ウ ェ ア ・ サ ー ビ ス
ALPHABET INC-CL A		464.35	625.88	23,034	3,722,336	メ デ ィ ア ・ 娯 楽
SNAP INC - A		—	618.97	288	46,611	メ デ ィ ア ・ 娯 楽
DOCUSIGN INC		288.97	100.83	438	70,830	ソ フ ト ウ ェ ア ・ サ ー ビ ス
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP		196.08	71.15	1,093	176,744	半 導 体 ・ 半 導 体 製 造 装 置
META PLATFORMS INC-CLASS A		127.96	393.92	22,737	3,674,436	メ デ ィ ア ・ 娯 楽
SNOWFLAKE INC		283.72	179.98	4,180	675,610	ソ フ ト ウ ェ ア ・ サ ー ビ ス
BANDWIDTH INC-CLASS A		24.92	11.07	56	9,193	電 気 通 信 サ ー ビ ス
MARVELL TECHNOLOGY INC		617.39	448.7	13,935	2,252,013	半 導 体 ・ 半 導 体 製 造 装 置
NETAPP INC		209.17	96.93	1,548	250,167	テ ク ノ ロ ジ ー ・ ハ ー ド ウ ェ ア お よ び 機 器
BOX INC - CLASS A		203.98	71.83	178	28,833	ソ フ ト ウ ェ ア ・ サ ー ビ ス
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI		184.38	93.05	2,529	408,747	半 導 体 ・ 半 導 体 製 造 装 置
INFORMATICA INC - CLASS A		191.52	—	—	—	ソ フ ト ウ ェ ア ・ サ ー ビ ス
TYLER TECHNOLOGIES INC		—	20.79	579	93,704	ソ フ ト ウ ェ ア ・ サ ー ビ ス
REDDIT INC-CL A		—	73.72	1,289	208,432	メ デ ィ ア ・ 娯 楽
SANDISK CORP		—	66.94	14,624	2,363,354	テ ク ノ ロ ジ ー ・ ハ ー ド ウ ェ ア お よ び 機 器
TRUMP MEDIA & TECHNOLOGY GRO		—	86.09	73	11,811	メ デ ィ ア ・ 娯 楽
ASTERA LABS INC		—	89.01	3,712	599,914	半 導 体 ・ 半 導 体 製 造 装 置
COREWEAVE INC-CL A		—	209.17	2,467	398,693	ソ フ ト ウ ェ ア ・ サ ー ビ ス
WESTERN DIGITAL CORP		488.98	179	13,357	2,158,574	テ ク ノ ロ ジ ー ・ ハ ー ド ウ ェ ア お よ び 機 器
NVIDIA CORP		653.85	1,092.97	23,027	3,721,290	半 導 体 ・ 半 導 体 製 造 装 置
ORACLE CORP		287.9	565.96	10,430	1,685,500	ソ フ ト ウ ェ ア ・ サ ー ビ ス
ADVANCED MICRO DEVICES		433.26	257.86	13,856	2,239,230	半 導 体 ・ 半 導 体 製 造 装 置
COGENT COMMUNICATIONS HOLDIN		61.12	—	—	—	電 気 通 信 サ ー ビ ス
INTEL CORP		1,793.6	1,076.9	14,429	2,331,788	半 導 体 ・ 半 導 体 製 造 装 置
MICROSOFT CORP		199.54	573.64	21,763	3,517,046	ソ フ ト ウ ェ ア ・ サ ー ビ ス
MICRON TECHNOLOGY INC		—	126.48	14,342	2,317,781	半 導 体 ・ 半 導 体 製 造 装 置
DOMO INC - CLASS B		50.73	—	—	—	ソ フ ト ウ ェ ア ・ サ ー ビ ス
FASTLY INC - CLASS A		186.45	59.2	105	17,124	ソ フ ト ウ ェ ア ・ サ ー ビ ス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A		—	960.9	12,344	1,994,900	ソ フ ト ウ ェ ア ・ サ ー ビ ス
PINTEREST INC- CLASS A		859.3	250.05	506	81,907	メ デ ィ ア ・ 娯 楽
RADNET INC		86.88	37.77	202	32,800	ヘル ス ケ ア 機 器 ・ サ ー ビ ス
EVERPURE INC-A		267.47	92.53	690	111,563	テ ク ノ ロ ジ ー ・ ハ ー ド ウ ェ ア お よ び 機 器
GENIUS SPORTS LTD		273.24	126.75	77	12,494	消 費 者 サ ー ビ ス
ARM HOLDINGS PLC-ADR		186.82	71.82	3,156	510,042	半 導 体 ・ 半 導 体 製 造 装 置

イノベーション・インデックス・A I 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	
ELASTIC NV		124.26	48.34	285	46,065	ソフトウェア・サービス
NEBIUS GROUP NV		—	62.88	1,802	291,317	ソフトウェア・サービス
NANO-X IMAGING LTD		83.64	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
COGNYTE SOFTWARE LTD		—	37.94	31	5,101	ソフトウェア・サービス
CELLEBRITE DI LTD		—	66.65	85	13,818	ソフトウェア・サービス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS		299.69	116.44	12,461	2,013,820	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMBARELLA INC		59.34	22.72	158	25,689	半導体・半導体製造装置
CLARIVATE PLC		427.8	111.14	22	3,663	商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	10,222.3 34銘柄	9,804.48 43銘柄	249,888 —	40,382,025 <80.6%>	
(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		912.64	393.79	597	67,685	ソフトウェア・サービス
WEBBIT NANO LTD		—	123.25	105	11,932	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	912.64 1銘柄	517.04 2銘柄	703 —	79,617 <0.2%>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR		3,210	1,270	819	16,890	ソフトウェア・サービス
BAIDU INC-CLASS A		1,802	901	10,064	207,523	メディア・娯楽
GDS HOLDINGS LTD-CL A		865	539	1,702	35,098	ソフトウェア・サービス
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS LTD		2,740	1,420	745	15,372	ソフトウェア・サービス
DEEPEXI TECHNOLOGY CO LTD-H		—	54	263	5,436	ソフトウェア・サービス
SHANGHAI BIREN TECHNOLOGY -H		—	592	3,637	75,012	半導体・半導体製造装置
SHANGHAI ILUVATAR COREX SE-H		—	39	2,457	50,663	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	8,617 4銘柄	4,815 7銘柄	19,689 —	405,996 <0.8%>	
(台湾)		百株	百株	千台湾・ドル	千円	
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD		105	95	41,610	212,785	半導体・半導体製造装置
AIROHA TECHNOLOGY CORP		80	70	4,872	24,914	半導体・半導体製造装置
MACRONIX INTERNATIONAL CO		2,470	2,140	36,166	184,945	半導体・半導体製造装置
WINBOND ELECTRONICS CORP		—	2,410	52,658	269,285	半導体・半導体製造装置
VIA TECHNOLOGIES INC		440	410	3,337	17,066	半導体・半導体製造装置
TRANSCEND INFORMATION INC		330	290	9,033	46,195	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBAL UNICHIP CORP		89	79	38,394	196,339	半導体・半導体製造装置
FARADAY TECHNOLOGY CORP		326	256	5,350	27,360	半導体・半導体製造装置
CMC MAGNETICS CORP		1,300	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ELITE SEMICONDUCTOR MICROELE		390	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ASMEDIA TECHNOLOGY INC		41	41	5,965	30,506	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	5,571 10銘柄	5,791 9銘柄	197,387 —	1,009,399 <2.0%>	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
COMET HOLDING AG-REG		5.62	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

イノベーション・インデックス・A I 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		
SOFTWAREONE HOLDING AG		80.2	97.64	77	15,564	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小 計	株 数 ・ 金 額	85.82	97.64	77	15,564		
	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	半導体・半導体製造装置	
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA		—	95.48	1,800	30,036		
小 計	株 数 ・ 金 額	—	95.48	1,800	30,036		
	銘 柄 数 <比 率>	—	1銘柄	—	< 0.1%>		
(韓国)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	半導体・半導体製造装置	
JEJU SEMICONDUCTOR CORP		46.39	16.08	183,794	19,375		
GAONCHIPS CO LTD		9.06	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
ASICLAND CO LTD		9.5	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
HYVISION SYSTEM INC		16.83	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ADTECHNOLOGY CO LTD		16.41	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
小 計	株 数 ・ 金 額	98.19	16.08	183,794	19,375		
	銘 柄 数 <比 率>	5銘柄	1銘柄	—	< 0.0%>		
(中国)		百株	百株	千オフショア・人民元	千円	半導体・半導体製造装置	
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A		102.64	35.64	961	22,916		
ALL WINNER TECHNOLOGY CO L-A		65	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A		42	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
AMLLOGIC SHANGHAI INC-A		34.59	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
SHENZHEN TECHWINSEMI TECHN-A		13	6	427	10,177	半導体・半導体製造装置	
WUHAN JINGCE ELECTRONIC GR-A		20	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SHENZHEN LONGSYS ELECTRONI-A		30	12	693	16,517	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LOONGSON TECHNOLOGY CORP L-A		15.97	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
SHANGHAI FUDAN MICROELE-DO-A		37.59	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
RANGE INTELLIGENT COMPUTI-A		148	51	434	10,349	ソフトウェア・サービス	
WANGSU SCIENCE & TECHNOLOG-A		192	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A		42	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
GOKE MICROELECTRONICS CO-A		18	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A		34.8	19.91	3,001	71,501	半導体・半導体製造装置	
SHANGHAI AWINIC TECHNOLOGY-A		16.86	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A		61	—	—	—	資本財	
ROCKCHIP ELECTRONICS CO L-A		34	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A		—	73	2,394	57,042	半導体・半導体製造装置	
BIWIN STORAGE TECHNOLOGY C-A		—	14	540	12,880	半導体・半導体製造装置	
VERISILICON MICROELECTRONI-A		—	16	438	10,444	半導体・半導体製造装置	
SUZHOU CENTEC COMMUNICATIO-A		—	10	337	8,028	半導体・半導体製造装置	
GIGADEVICE SEMICONDUCTO-CL A		39	15	943	22,477	半導体・半導体製造装置	
小 計	株 数 ・ 金 額	946.45	252.55	10,172	242,333		
	銘 柄 数 <比 率>	18銘柄	10銘柄	—	< 0.5%>		

イノベーション・インデックス・A I 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
(ユーロ・・・ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	ソフトウェア・サービス
SAP SE		－	309.74	4,154	769,395	
小 計	株 数 ・ 金 額	－	309.74	4,154	769,395	
	銘 柄 数 <比 率>	－	1銘柄	－	< 1.5%>	
ユーロ通貨計	株 数 ・ 金 額	－	309.74	4,154	769,395	
	銘 柄 数 <比 率>	－	1銘柄	－	< 1.5%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	26,453.4	21,699.01	－	42,953,744	
	銘 柄 数 <比 率>	74銘柄	75銘柄	－	<85.8%>	

※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。

(3) 外国投資信託証券

銘 柄		期首(前期末)	期		末	
		口 数	口 数	評 価 額		組 入 比 率
				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		5,098	5,122	5,594	904,022	1.8
DIGITAL REALTY TRUST INC		29,131	17,336	3,261	527,101	1.1
小 計	口 数 ・ 金 額	34,229	22,458	8,855	1,431,124	2.9
	銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄		<2.9%>	
(シンガポール)		口	口	千シンガポール・ドル	千円	
KEPPEL DC REIT		—	101,400	228	28,530	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	—	101,400	228	28,530	0.1
	銘 柄 数 <比 率>	—	1銘柄		<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	34,229	123,858	—	1,459,654	2.9
	銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	3銘柄		<2.9%>	

※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

(2026年 6 月22日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 45,001,073	% 71.4
投 資 証 券	1,459,654	2.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	16,556,648	26.3
投 資 信 託 財 産 総 額	63,017,376	100.0

※期末における外貨建資産（46,869,297千円）の投資信託財産総額（63,017,376千円）に対する比率は74.4%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=161.60円、1 オーストラリア・ドル=113.23円、1 香港・ドル=20.62円、1 シンガポール・ドル=125.05円、1 台湾・
ドル=5.113円、1 スイス・フラン=199.88円、1 ノルウェー・クローネ=16.68円、100韓国・ウォン=10.541円、1 オフショア・人民元
=23.823円、1 ユーロ=185.18円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年 6 月22日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	64,748,406,067円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,348,576,183
株 式 (評価額)	45,001,073,384
投 資 証 券 (評価額)	1,459,654,196
未 収 入 金	16,925,433,963
未 収 配 当 金	13,668,341
(B) 負 債	14,661,747,929
未 払 金	14,661,747,929
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	50,086,658,138
元 本	6,065,030,834
次 期 繰 越 損 益 金	44,021,627,304
(D) 受 益 権 総 口 数	6,065,030,834口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	82,583円

※当期における期首元本額3,919,035,062円、期中追加設定元本額
2,359,453,003円、期中一部解約元本額213,457,231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 6,065,030,834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2025年 6 月21日 至2026年 6 月22日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	139,247,072円
受 取 配 当 金	133,535,900
受 取 利 息	5,709,118
そ の 他 収 益 金	2,054
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	20,408,217,394
売 買 益	24,182,638,508
売 買 損	△ 3,774,421,114
(C) そ の 他 費 用 等	△ 6,809,333
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	20,540,655,133
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	12,667,995,069
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 853,202,561
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	11,666,179,663
(H) 合 計 (D + E + F + G)	44,021,627,304
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	44,021,627,304

※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。

■ ■ お知らせ

<約款変更について>

- ・「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」へ名称を変更することとなったため、
信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2026年4月1日）