

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1月10日に第46期の決算を行いました。ここに作成期中（第41期から第46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	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	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41期（決算日 2024年8月13日）
- 第42期（決算日 2024年9月10日）
- 第43期（決算日 2024年10月10日）
- 第44期（決算日 2024年11月11日）
- 第45期（決算日 2024年12月10日）
- 第46期（決算日 2025年1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) (ベンチマーク)		株式 組入比率	投資信託 組入比率	純資産 総額		
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	期 騰	中 落				中 率	
	円		円			%	%	%	百万円		
17期(2022年8月10日)	7,034		0			7.2	26,136	8.3	97.9	—	6,235
18期(2022年9月12日)	6,910		0			△ 1.8	25,432	△ 2.7	99.0	—	6,112
19期(2022年10月11日)	5,934		0			△14.1	22,026	△13.4	98.6	—	5,218
20期(2022年11月10日)	5,542		0			△ 6.6	20,607	△ 6.4	98.1	—	4,812
21期(2022年12月12日)	5,465		0			△ 1.4	20,256	△ 1.7	99.0	—	4,688
22期(2023年1月10日)	5,398		0			△ 1.2	19,913	△ 1.7	98.2	—	4,505
23期(2023年2月10日)	6,018		0			11.5	22,516	13.1	99.0	—	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

(注) 基準価額および分配金は1万円当たりです。

(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、コインシエアーズ・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エアーズ・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。コインシエアーズ・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、コインシエアーズ・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、コインシエアーズ・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		騰落率		株式組入比率	投資信託証券組入比率
		円	%	%	%		
第41期	(期首) 2024年7月10日	10,334	—	39,549	—	99.2	—
	7月末	9,922	△ 4.0	37,802	△ 4.4	98.9	—
	(期末) 2024年8月13日	8,606	△16.7	32,655	△17.4	98.8	—
第42期	(期首) 2024年8月13日	8,606	—	32,655	—	98.8	—
	8月末	8,885	3.2	34,008	4.1	99.2	—
	(期末) 2024年9月10日	8,179	△ 5.0	31,400	△ 3.8	99.1	—
第43期	(期首) 2024年9月10日	8,179	—	31,400	—	99.1	—
	9月末	9,151	11.9	35,331	12.5	99.0	—
	(期末) 2024年10月10日	9,255	13.2	35,536	13.2	98.9	—
第44期	(期首) 2024年10月10日	9,255	—	35,536	—	98.9	—
	10月末	10,409	12.5	40,048	12.7	99.2	—
	(期末) 2024年11月11日	11,406	23.2	43,738	23.1	98.3	—
第45期	(期首) 2024年11月11日	11,206	—	43,738	—	98.3	—
	11月末	11,736	4.7	45,765	4.6	98.5	—
	(期末) 2024年12月10日	11,964	6.8	47,106	7.7	99.0	—
第46期	(期首) 2024年12月10日	11,664	—	47,106	—	99.0	—
	12月末	11,045	△ 5.3	44,736	△ 5.0	98.9	—
	(期末) 2025年1月10日	11,083	△ 5.0	44,963	△ 4.6	98.3	—

(注) 基準価額は1万円当たりです。

(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

作成期間中の基準価額等の推移

（2024年7月11日～2025年1月10日）



- (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（2024年7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、米国のソフトウェア関連企業、暗号資産金融サービス企業や日本の投資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

コインシエアーズ・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) +13.7%
米ドル／円 158円18銭 (前作成期末 161円55銭)

※株価指数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>

当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、半導体大手企業の2024年4-6月期の決算内容が嫌気されるとハイテク関連銘柄の株価が総じて軟調となったことや、日銀の利上げを受けたキャリートレードの巻き戻し懸念からビットコインが売られると、ブロックチェーン関連株式市場も下落しました。その後、米国大統領選挙でトランプ氏が勝利したことを受け、ビットコインにとって追い風となる政策や、規制環境が期待されることから、暗号資産関連銘柄が中心となり上昇をけん引しました。年末にかけては利益確定売りに押される場面もありましたが、作成期を通してみるとブロックチェーン関連株式市場は上昇し、作成期末を迎えました。

<為替市場>

当作成期の米ドル／円レートは、小幅に上昇しました。作成期初は、米ドル／円レートは161円を超える水準で始まりましたが、その後、日銀が追加利上げを行ったことや、米連邦準備理事会（FRB）が利下げに転じたことなどを受け、一時140円を割り込む水準まで米ドルが売られる展開となりました。作成期の後半では、FRBが追加利下げを行った一方で、日銀が利上げを見送ったことを背景に、再び米ドルが買われやすい展開となり、作成期を通してみると小幅な米ドル安／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たします。）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。

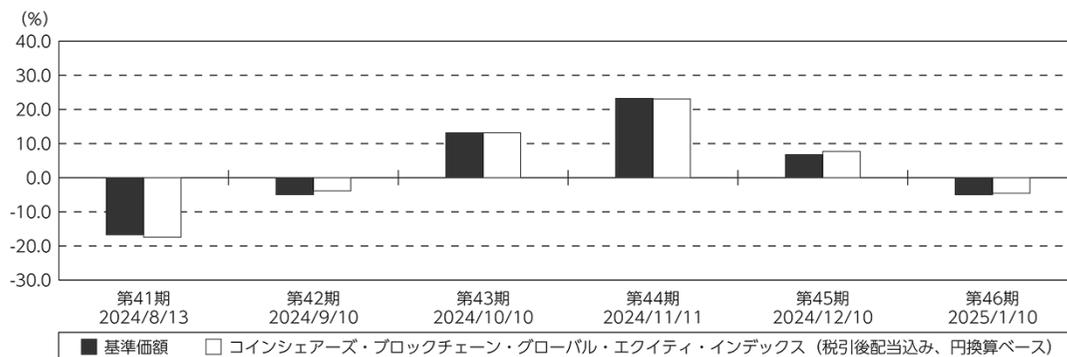
マザーファンドでは、コインシエアーズ・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指しました。

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+12.0%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+13.7%を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、配当金（プラス要因）、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41期から第43期は1万口当たり0円（税込み）、第44期は1万口当たり200円（税込み）、第45期は1万口当たり300円（税込み）、第46期は1万口当たり200円（税込み）とさせていただきます。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41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
	2024年7月11日～ 2024年8月13日	2024年8月14日～ 2024年9月10日	2024年9月11日～ 2024年10月10日	2024年10月11日～ 2024年11月11日	2024年11月12日～ 2024年12月10日	2024年12月11日～ 2025年1月10日
当期分配金	—	—	—	200	300	200
（対基準価額比率）	—%	—%	—%	1.753%	2.508%	1.805%
当期の収益	—	—	—	60	300	—
当期の収益以外	—	—	—	139	—	200
翌期繰越分配対象額	1,018	1,018	1,037	1,680	2,114	1,915

（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、ファンドの収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、コインシエアーズ・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

（2024年7月11日～2025年1月10日）

項 目	第41期～第46期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	81	0.793	(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 ）	(40)	(0.388)	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 ）	(40)	(0.388)	購入後の情報提供、運用報告書等各種資料の送付、口内で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)	(0.017)	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	0.052	(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)	(0.052)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.004	(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)	(0.004)	
(d) そ の 他 費 用	4	0.040	(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 ）	(1)	(0.012)	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)	(0.021)	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 ）	(0)	(0.000)	その他は、外国有価証券に係る税金・手数料等
合 計	90	0.889	
作成期間の平均基準価額は、10,191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。

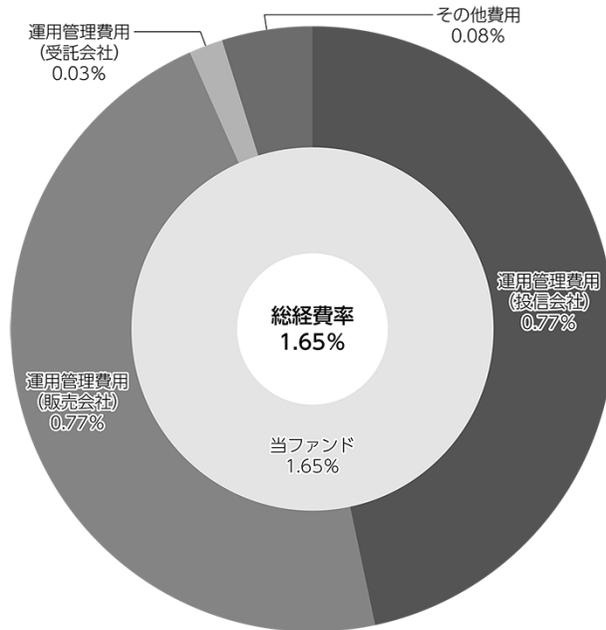
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

(2024年7月11日～2025年1月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第41期～第46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 240,742	千円 920,563	千口 348,031	千円 1,253,434

(注) 単位未満は切捨てています。

○株式売買比率

(2024年7月11日～2025年1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41期～第46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		17,316,353千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額		21,990,260千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)		0.78

(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1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1月10日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第40期末	第46期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	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	1,789,616	1,682,327	6,402,600

(注) 単位未満は切捨てています。

○投資信託財産の構成

（2025年1月10日現在）

項 目	第46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	6,402,600	97.8
コール・ローン等、その他	142,389	2.2
投資信託財産総額	6,544,989	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（20,604,461千円）の投資信託財産総額（27,262,087千円）に対する比率は75.6%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1月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=158.18円、1カナダドル=109.85円、1ユーロ=162.85円、1英ポンド=194.58円、1スウェーデンクローナ=14.17円、1ノルウェークローネ=13.88円、1香港ドル=20.33円、100韓国ウォン=10.87円、1新台幣ドル=4.7984円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第41期末	第42期末	第43期末	第44期末	第45期末	第46期末
	2024年8月13日現在	2024年9月10日現在	2024年10月10日現在	2024年11月11日現在	2024年12月10日現在	2025年1月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,930,779,068	4,650,730,164	5,222,231,027	6,316,386,073	6,612,799,697	6,544,989,681
インベスコ 世界ブロックチェーン株式 マザーファンド(附録)	4,912,125,995	4,642,333,240	5,208,640,604	6,183,202,110	6,434,087,560	6,402,600,842
未収入金	18,653,073	8,396,924	13,590,423	133,183,963	178,712,137	142,388,839
(B) 負債	18,653,073	8,396,924	13,590,423	133,183,963	178,712,137	142,388,839
未払収益分配金	—	—	—	110,359,924	165,481,571	117,661,022
未払解約金	10,034,704	2,087,217	6,916,322	14,842,357	4,929,613	15,652,949
未払信託報酬	8,349,264	6,040,602	6,404,996	7,712,577	8,031,848	8,805,763
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)	4,912,125,995	4,642,333,240	5,208,640,604	6,183,202,110	6,434,087,560	6,402,600,842
元本	5,707,705,333	5,675,669,640	5,628,204,866	5,517,996,217	5,516,052,371	5,883,051,114
次期繰越損益金	△ 795,579,338	△1,033,336,400	△ 419,564,262	665,205,893	918,035,189	519,549,728
(D) 受益権総口数	5,707,705,333口	5,675,669,640口	5,628,204,866口	5,517,996,217口	5,516,052,371口	5,883,051,114口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,606円	8,179円	9,255円	11,206円	11,664円	10,883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41期首元本額は5,841,321,499円、第41～46期中追加設定元本額は814,365,009円、第41～46期中一部解約元本額は772,635,394円です。

○損益の状況

項 目	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
	2024年7月11日～ 2024年8月13日	2024年8月14日～ 2024年9月10日	2024年9月11日～ 2024年10月10日	2024年10月11日～ 2024年11月11日	2024年11月12日～ 2024年12月10日	2024年12月11日～ 2025年1月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	△ 970,762,910	△ 236,738,127	611,044,884	1,192,675,761	413,249,785	△330,417,059
売買益	13,537,547	2,272,119	615,582,654	1,204,380,173	422,855,275	3,744,646
売買損	△ 984,300,457	△ 239,010,246	△ 4,537,770	△ 11,704,412	△ 9,605,490	△334,161,705
(B) 信託報酬等	△ 8,618,369	△ 6,309,707	△ 6,674,101	△ 7,981,682	△ 8,300,953	△ 9,074,868
(C) 当期損益金(A+B)	△ 979,381,279	△ 243,047,834	604,370,783	1,184,694,079	404,948,832	△339,491,927
(D) 前期繰越損益金	321,277,442	△ 650,678,729	△884,550,080	△ 273,339,658	771,694,064	991,193,592
(E) 追加信託差損益金	△ 137,475,501	△ 139,609,837	△139,384,965	△ 135,788,604	△ 93,126,136	△ 14,490,915
(配当等相当額)	(124,754,351)	(126,662,142)	(126,466,051)	(126,211,584)	(155,198,920)	(252,799,028)
(売買損益相当額)	(△ 262,229,852)	(△ 266,271,979)	(△265,851,016)	(△ 262,000,188)	(△ 248,325,056)	(△267,289,943)
(F) 計(C+D+E)	△ 795,579,338	△1,033,336,400	△419,564,262	775,565,817	1,083,516,760	637,210,750
(G) 収益分配金	0	0	0	△ 110,359,924	△ 165,481,571	△117,661,022
次期繰越損益金(F+G)	△ 795,579,338	△1,033,336,400	△419,564,262	665,205,893	918,035,189	519,549,728
追加信託差損益金	△ 137,475,501	△ 139,609,837	△139,384,965	△ 135,788,604	△ 93,126,136	△ 14,490,915
(配当等相当額)	(124,773,844)	(126,665,428)	(126,479,245)	(126,225,346)	(155,229,499)	(253,294,864)
(売買損益相当額)	(△ 262,249,345)	(△ 266,275,265)	(△265,864,210)	(△ 262,013,950)	(△ 248,355,635)	(△267,785,779)
分配準備積立金	456,544,550	451,393,544	457,372,331	800,994,497	1,011,161,325	873,532,570
繰越損益金	△1,114,648,387	△1,345,120,107	△737,551,628	-	-	△339,491,927

(注) (A) 有価証券売買損益は各期末の評価換え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、追加設定をした価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41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
(A) 配当等収益（費用控除後）	0円	0円	10,613,543円	5,284,096円	1,474,402円	0円
(B) 有価証券売買等損益（費用控除後）	0	0	0	459,863,190	403,474,430	0
(C) 収益調整金	124,773,844	126,665,428	126,479,245	126,225,346	155,229,499	253,294,864
(D) 分配準備積立金	456,544,550	451,393,544	446,758,788	446,207,135	771,694,064	991,193,592
分配可能額(A+B+C+D)	581,318,394	578,058,972	583,851,576	1,037,579,767	1,331,872,395	1,244,488,456
(1万口当たり分配可能額)	(1,018)	(1,018)	(1,037)	(1,880)	(2,414)	(2,115)
収益分配金	0	0	0	110,359,924	165,481,571	117,661,022
(1万口当たり収益分配金)	(0)	(0)	(0)	(200)	(300)	(200)

○分配金のお知らせ

	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
1万口当たり分配金（税込み）	0円	0円	0円	200円	300円	200円

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2025年1月10日現在）

<インベスコ 世界ブロックチェーン株式 マザーファンド>

下記は、インベスコ 世界ブロックチェーン株式 マザーファンド全体(7,078,694千口)の内容です。

国内株式

銘柄	第40期末		第46期末	
	株数	金額	株数	評価額
	千株	千円	千株	千円
電気機器 (8.0%)				
ソニーグループ	15.505		153.967	498,083
情報・通信業 (19.8%)				
ネクソン	166.934		158.246	344,026
セレス	52.237		127.441	351,992
デジタルガレージ	34.79		—	—
GMOインターネットグループ	117.152		123.953	326,802
ソフトバンクグループ	24.71		23.037	213,115
卸売業 (19.8%)				
メタプラネット	—		348.89	1,242,048
銀行業 (7.2%)				
三井住友トラストグループ	124.349		123.598	449,773
証券・商品先物取引業 (45.2%)				
SBIホールディングス	260.389		313.066	1,228,784
野村ホールディングス	219.026		265.373	238,596
マネックスグループ	1,173.424		1,466.888	1,361,272
合計	株数・金額	2,188	3,104	6,254,493
	銘柄数<比率>	10	10	<23.2%>

(注) 銘柄欄の()内は、当作成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、当作成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	第40期末 株数	第46期末 株数	第46期末 評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
			千米ドル	千円		
(アメリカ)	百株	百株				
INTL BUSINESS MACHINES	70	58	1,316	208,214	ソフトウェア・サービス	
CITIGROUP	454	431	3,157	499,489	銀行	
BLACKROCK	34	—	—	—	金融サービス	
ORACLE	107	78	1,274	201,644	ソフトウェア・サービス	
MASTERCARD-A	28	26	1,378	218,096	金融サービス	
BLACKROCK	—	27	2,699	427,076	金融サービス	
BLOCK-A	177	564	4,895	774,380	金融サービス	
ADVANCED MICRO DEVICES	158	177	2,166	342,667	半導体・半導体製造装置	
INTEL	714	611	1,215	192,299	半導体・半導体製造装置	
BEYOND	550	1,348	799	126,465	一般消費財・サービス流通・小売り	
NASDAQ	215	184	1,438	227,547	金融サービス	
CME GROUP	188	181	4,166	659,038	金融サービス	
MICROSTRATEGY-CL A	50	312	10,351	1,637,430	ソフトウェア・サービス	
MERCADOLIBRE	27	26	4,608	728,948	一般消費財・サービス流通・小売り	
META PLATFORMS-A	51	47	2,874	454,713	メディア・娯楽	
RIOT BLOCKCHAIN	7,892	5,523	6,639	1,050,184	ソフトウェア・サービス	
CLEANSARK	3,579	5,600	5,650	893,813	ソフトウェア・サービス	
BITFARMS/CANADA	37,198	26,091	4,226	668,603	ソフトウェア・サービス	
MARA HOLDINGS	2,662	1,444	2,648	418,962	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	325	8,451	1,336,795	金融サービス	
BIT DIGITAL	17,709	13,698	4,602	728,034	ソフトウェア・サービス	
IREN	—	4,428	4,654	736,189	ソフトウェア・サービス	
CIPHER MINING	15,428	12,452	6,288	994,744	ソフトウェア・サービス	
CORE SCIENTIFIC	—	3,993	5,611	887,553	ソフトウェア・サービス	
HUT 8	—	1,749	4,111	650,307	ソフトウェア・サービス	
PAYPAL HOLDINGS	612	677	5,955	942,008	金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	93,077 23	80,059 25	101,183 —	16,005,212 <59.4%>	
(カナダ)			千カナダドル			
GALAXY DIGITAL HOLDINGS	2,360	3,574	9,598	1,054,350	金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,360 1	3,574 1	9,598 —	1,054,350 <3.9%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
BITCOIN GROUP	151	183	956	155,713	金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	151 1	183 1	956 —	155,713 <0.6%>	
(ユーロ…オランダ)						
ASML HOLDING	—	38	2,794	455,115	半導体・半導体製造装置	
FLOW TRADERS	415	435	1,025	167,078	金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	415 1	473 2	3,820 —	622,194 <2.3%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	567 2	657 3	4,776 —	777,907 <2.9%>	
(イギリス)			千英ポンド			
STANDARD CHARTERED	1,639	1,248	1,265	246,296	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,639 1	1,248 1	1,265 —	246,296 <0.9%>	

銘柄	株数	第46期末		業種等	
		株数	評価額		
(スウェーデン) COINSHARES INTERNATIONAL	百株 —	百株 378	千スウェーデンクローナ 3,186	千円 45,149	金融サービス
小計	株数・金額 —	378	3,186	45,149	
	銘柄数<比率> —	1	—	<0.2%>	
(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 4,095	—	—	—	
	銘柄数<比率> 1	—	—	<—%>	
(韓国) KAKAO SAMSUNG ELECTRONICS	1,159 903	— 995	千韓国ウォン — 5,587,111	— 607,318	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 2,063	995	5,587,111	607,318	
	銘柄数<比率> 2	1	—	<2.3%>	
(台湾) KINSUS INTERCONNECT TECHNOLOGY TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING GLOBAL UNICHIP	4,401 2,627 355	3,842 2,066 350	千新台湾ドル 39,385 227,318 45,345	188,985 1,090,764 217,586	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 7,384	6,259	312,049	1,497,336	
	銘柄数<比率> 3	3	—	<5.6%>	
合計	株数・金額 111,190	93,174	—	20,233,572	
	銘柄数<比率> 33	35	—	<75.1%>	

(注) 邦貨換算金額は、当作成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す。

(注) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、当作成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G I C S（世界産業分類基準）に準じています。

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

(注) 一印は組み入れはありません。

インベスコ 世界ブロックチェーン株式 マザーファンド

運用報告書

第5期

決算日 2024年7月10日

(計算期間：2023年7月11日から2024年7月10日まで)

運用方針	<p>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あります。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
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	<p>①株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>

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/>

○設定以来の運用実績

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 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
(設定日) 2019年7月11日	円 10,000	% —	12,184	% —	% —	% —	百万円 1
1期(2020年7月10日)	13,698	37.0	16,158	32.6	—	98.6	5,502
2期(2021年7月12日)	27,494	100.7	32,598	101.7	17.0	82.6	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

(注) 基準価額は1万円当たりです。

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(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あります。以下、同じです。

(注) 設定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（税引後配当込み、円換算ベース）は、設定日の前営業日（2019年7月10日）の指数値です。

○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 比 率	投 証 組 入 比 率	資 信 託 券 率 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2023年7月10日	円 21,138	% —	24,762	% —	% 99.0	% —	% —
7月末	22,404	6.0	26,191	5.8	99.2	—	—
8月末	20,711	△ 2.0	24,203	△ 2.3	99.1	—	—
9月末	19,838	△ 6.2	23,264	△ 6.0	99.0	—	—
10月末	19,834	△ 6.2	23,028	△ 7.0	94.0	—	—
11月末	23,278	10.1	27,167	9.7	98.9	—	—
12月末	28,379	34.3	33,353	34.7	99.1	—	—
2024年1月末	25,391	20.1	29,687	19.9	98.9	—	—
2月末	31,527	49.1	36,946	49.2	99.0	—	—
3月末	34,363	62.6	40,387	63.1	98.9	—	—
4月末	31,277	48.0	36,705	48.2	98.2	—	—
5月末	31,750	50.2	37,069	49.7	98.7	—	—
6月末	33,254	57.3	39,006	57.5	99.7	—	—
(期 末) 2024年7月10日	33,730	59.6	39,549	59.7	99.2	—	—

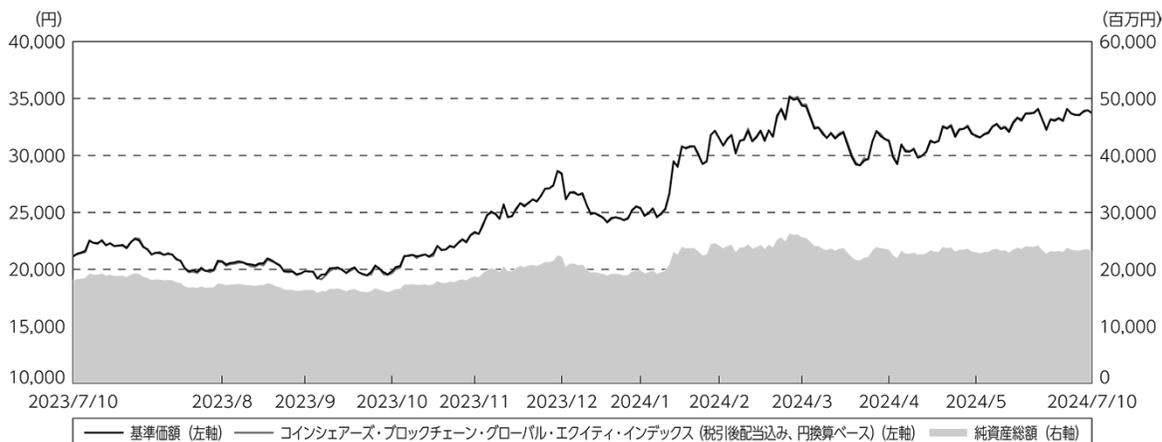
(注) 基準価額は1万円当たりです。

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2023年7月11日～2024年7月10日)



期 首：21,138円

期 末：33,730円

騰落率： 59.6%

(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 (2023年7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、米国の暗号資産マイニング企業やソフトウェア関連企業、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。
- ・実質外貨建資産の対円で為替ヘッジを行わなかったため、米ドルが対円で上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

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） +59.7%
米ドル／円 161円55銭（前期末 142円54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。期の前半は、欧米のインフレの鈍化スピードが緩慢なことや、米連邦準備理事会（F R B）や欧州中央銀行（E C B）の積極的な利上げが継続したこと、世界的に長期金利が大きく上昇したことなどを背景に、ブロックチェーン関連株式市場は軟調な展開となりました。2023年10月にはイスラエル・ハマス紛争が勃発し、一時的に地政学リスクが高まる局面もありましたが、F R BやE C Bが2024年に利下げを開始することを示唆したことや、米国証券取引委員会（S E C）がビットコイン現物型E T Fを2024年1月に承認するとの期待が高まったことが起爆剤となり、2023年末にかけて暗号資産関連銘柄の株価が大幅に上昇しました。2024年1月に米国で上場されたビットコインE T Fには、上場初日より資金流入が継続しその金額も大規模であったことや、4月には香港で、5月には英国でビットコイン現物型E T Fが相次いで上場されたこと、4月にはビットコインの半減期を迎えたことなどから、ビットコインへの需要拡大期待が高まり、暗号資産関連株式を中心にブロックチェーン関連株式は大きく上昇しました。4月から期末にかけて、ビットコイン価格は需給悪化懸念で軟調に推移し、暗号資産関連銘柄は軟調に推移したものの、人工知能（A I）ブームによる半導体関連株が堅調に推移したことから、ブロックチェーン関連株式市場は横ばいで推移し期末を迎えました。

＜為替市場＞

当期、米ドル／円レートは、上昇しました。期の前半は、F R Bの利上げと、日銀が大規模な金融緩和政策の継続を実施したことから日米金利差が拡大したことなどを背景に、米ドル高で推移しました。2023年11月には1米ドル＝151円台後半と33年振りの水準まで米ドル高／円安が進行する場面もあったものの、日銀の植田総裁の発言を受けた後は、年末にかけて円高が進みました。2024年の年明け以降はF R Bによる早期の利下げ観測が後退したことや、米国の長期金利が上昇したことなどを受け、日米金利差が開いた状況が長引くとの見方が強まり、再び米ドル高基調で推移しました。4月と5月に実施された米ドル売り・円買いの為替介入では一時乱高下する局面もありましたが、その後は一時1米ドル＝161円台と37年振りの水準まで米ドル高／円安が進行し、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、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。

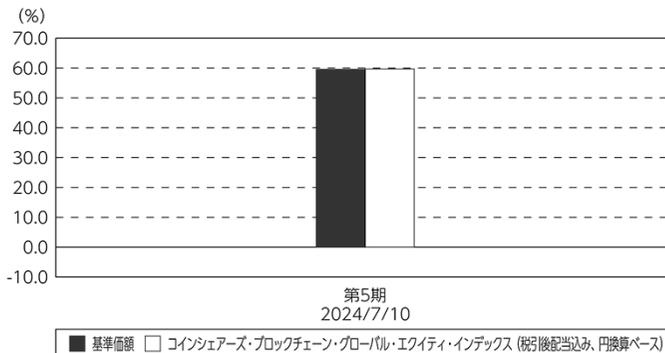
当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+59.6%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+59.7%とほぼ同水準の結果となりました。

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、配当金（プラス要因）、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) 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、為替ヘッジを行いません。

○当ファンドのデータ

(2024年7月10日現在)

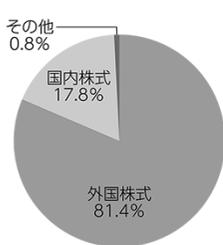
【組入上位10銘柄】

	銘柄名	業種／種別等	通貨	国(地域)	比率 %
1	BITFARMS/CANADA	ソフトウェア・サービス	米ドル	カナダ	6.4
2	TAIWAN SEMI CONDUCTOR MANUFACTURING	半導体・半導体製造装置	新台幣ドル	台湾	5.9
3	RIOT BLOCKCHAIN	ソフトウェア・サービス	米ドル	アメリカ	5.0
4	S B I ホールディングス	証券・商品先物取引業	円	日本	4.7
5	CIPHER MINING	ソフトウェア・サービス	米ドル	アメリカ	4.7
6	MICROSTRATEGY-CL A	ソフトウェア・サービス	米ドル	アメリカ	4.6
7	COINBASE GLOBAL-A	金融サービス	米ドル	アメリカ	4.5
8	BIT DIGITAL	ソフトウェア・サービス	米ドル	中国	4.3
9	SAMSUNG ELECTRONICS	テクノロジー・ハードウェア部品	韓国ウォン	韓国	4.0
10	CLEANSARK	ソフトウェア・サービス	米ドル	アメリカ	3.8
組入銘柄数		43銘柄			

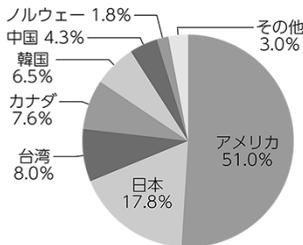
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(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。

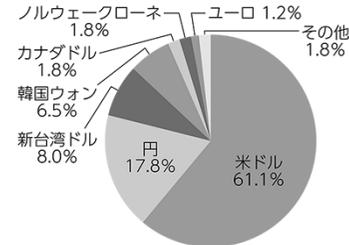
【資産別配分】



【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

(2023年7月11日~2024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 34 (34)	% 0.129 (0.129)	(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)	0 (0)	0.001 (0.001)	(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 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	11 (11) (0)	0.039 (0.039) (0.000)	(c)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、信託事務の処理に要する費用
合 計	45	0.169	
期中の平均基準価額は、26,833円です。			

(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) 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位を四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年7月11日～2024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 537 (59)	千円 1,119,415 (-)	千株 1,389	千円 2,618,773
	アメリカ	百株 99,395 (5,154)	千米ドル 55,357 (2,850)	百株 53,819 (5,154)	千米ドル 66,509 (2,850)
外	カナダ	2,809	千カナダドル 2,196	448	千カナダドル 583
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	166	915	14	85
	オランダ	266	519	179	317
	スペイン	-	-	3,584	1,319
国	イギリス	742	千英ポンド 567	1,084	千英ポンド 1,839
	ノルウェー	1,904	千ノルウェークローネ 13,592	1,638	千ノルウェークローネ 20,706
	韓国	725	千韓国ウォン 4,121,721	1,208	千韓国ウォン 9,763,730
	台湾	4,574	千新台湾ドル 96,410	8,963	千新台湾ドル 189,948

(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

(2023年7月11日～2024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	26,882,765千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	20,501,607千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.31

(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

(2023年7月11日～2024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

(2024年7月10日現在)

国内株式

銘	柄	期首(前期末)	当	期	末
		株 数	株 数	評 価	額
		千株	千株		千円
電気機器 (5.6%)					
ソニーグループ		31.431	15.505		230,171
情報・通信業 (31.6%)					
ネクソン		120.383	166.934		546,208
セレス		—	52.237		84,310
デジタルガレージ		36.117	34.79		88,923
GMOインターネットグループ		149.454	117.152		296,160
NTTデータグループ		209.225	—		—
ソフトバンクグループ		74.307	24.71		292,195
銀行業 (11.4%)					
三井住友トラスト・ホールディングス		81.668	124.349		471,407
証券、商品先物取引業 (51.4%)					
SBIホールディングス		285.999	260.389		1,090,248
野村ホールディングス		377.162	219.026		212,739
マネックスグループ		1,614.909	1,173.424		822,570
合 計	株 数 ・ 金 額	2,980	2,188		4,134,935
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	10		<17.8% >

(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	111	70	1,244	201,083	ソフトウェア・サービス
CITIGROUP	—	454	3,025	488,715	銀行
BLACKROCK	—	34	2,773	448,056	金融サービス
ORACLE	297	107	1,511	244,177	ソフトウェア・サービス
MASTERCARD-A	38	28	1,253	202,520	金融サービス
LUMEN TECHNOLOGIES	6,276	—	—	—	電気通信サービス
ALCOA	352	—	—	—	素材
BLOCK-A	222	177	1,143	184,660	金融サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	310	158	2,808	453,676	半導体・半導体製造装置
INTEL	893	714	2,472	399,436	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM	118	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BEYOND	751	550	708	114,506	一般消費財・サービス流通・小売り
NASDAQ	258	215	1,312	212,087	金融サービス
CME GROUP	224	188	3,664	592,031	金融サービス
MICROSTRATEGY-CL A	170	50	6,603	1,066,856	ソフトウェア・サービス
MERCADOLIBRE	10	27	4,789	773,666	一般消費財・サービス流通・小売り
META PLATFORMS-A	128	51	2,749	444,118	メディア・娯楽
RIOT BLOCKCHAIN	3,170	7,892	7,213	1,165,319	ソフトウェア・サービス
CLEANS PARK	10,753	3,579	5,448	880,244	ソフトウェア・サービス
BITFARMS/CANADA	12,051	37,198	9,225	1,490,353	ソフトウェア・サービス
CANAAN	5,222	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARATHON DIGITAL HOLDINGS	—	2,662	5,067	818,663	ソフトウェア・サービス
HIVE DIGITAL TECHNOLOGIES	—	4,872	1,602	258,947	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL-A	611	290	6,394	1,033,000	金融サービス
BIT DIGITAL	—	17,709	6,215	1,004,189	ソフトウェア・サービス
CIPHER MINING	—	15,428	6,742	1,089,180	ソフトウェア・サービス
***HIVE BLOCKCHAIN TECHNOLOGIES	5,154	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PAYPAL HOLDINGS	372	612	3,616	584,220	金融サービス
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄	銘柄	数 < 比 率 >	数 < 比 率 >	
	47,502	93,077	87,587	14,149,712	
	22	23	—	<61.1%>	
(カナダ)			千カナダドル		
GALAXY DIGITAL HOLDINGS	—	2,360	3,555	421,244	金融サービス
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄	銘柄	数 < 比 率 >	数 < 比 率 >	
	—	1	—	<1.8%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
BITCOIN GROUP	—	151	767	134,117	金融サービス
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄	銘柄	数 < 比 率 >	数 < 比 率 >	
	—	1	—	<0.6%>	
(ユーロ…オランダ)					
FLOW TRADERS	328	415	766	133,937	金融サービス
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄	銘柄	数 < 比 率 >	数 < 比 率 >	
	328	415	766	133,937	
	1	1	—	<0.6%>	
(ユーロ…スペイン)					
BANCO SANTANDER	3,584	—	—	—	銀行
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄	銘柄	数 < 比 率 >	数 < 比 率 >	
	3,584	—	—	—	
	1	—	—	<—%>	
ユ ー ロ 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄	銘柄	数 < 比 率 >	数 < 比 率 >	
	3,913	567	1,534	268,054	
	2	2	—	<1.2%>	

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	株数	当 期 末		業 種 等	
		株数	評 価 額		
(イギリス) STANDARD CHARTERED RIO TINTO	百株 1,772 209	百株 1,639 -	千英ポンド 1,162 -	千円 240,219 -	銀行 素材
小 計	株数・金額 1,981	1,639	1,162	240,219	
	銘柄数<比率>	2	1	<1.0%>	
(ノルウェー) AKER ASA-A SHARES NORSK HYDRO	149 3,680	- 4,095	千ノルウェークロネ - 27,499	- 419,098	資本財 素材
小 計	株数・金額 3,830	4,095	27,499	419,098	
	銘柄数<比率>	2	1	<1.8%>	
(韓国) KAKAO NAVER SAMSUNG ELECTRONICS	1,223 185 1,137	1,159 - 903	千韓国ウォン 4,923,308 - 7,934,310	574,550 - 925,934	メディア・娯楽 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 2,546	2,063	12,857,618	1,500,484	
	銘柄数<比率>	3	2	<6.5%>	
(台湾) KINSUS INTERCONNECT TECHNOLOGY TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING GLOBAL UNICHIP TUL	3,819 3,364 403 4,187	4,401 2,627 355 -	千新台幣ドル 41,728 273,248 58,166 -	207,002 1,355,504 288,547 -	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 テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株数・金額 11,773	7,384	373,143	1,851,054	
	銘柄数<比率>	4	3	<8.0%>	
合 計	株数・金額 71,548	111,190	-	18,849,868	
	銘柄数<比率>	35	33	<81.4%>	

(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す。

(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G I C S (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) 一印は組み入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2024年7月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	22,984,803	98.1
コール・ローン等、その他	441,202	1.9
投資信託財産総額	23,426,005	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 (19,159,332千円) の投資信託財産総額 (23,426,005千円) に対する比率は81.8%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す。なお、2024年7月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=161.55円、1カナダドル=118.49円、1ユーロ=174.70円、1英ポンド=206.57円、1スウェーデンクローナ=15.32円、1ノルウェークロネ=15.24円、1香港ドル=20.68円、100韓国ウォン=11.67円、1新台幣ドル=4.9607円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月10日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	23,575,412,889	
コール・ローン等	372,065,599	
株式(評価額)	22,984,803,753	
未収入金	209,834,711	
未収配当金	8,708,800	
未収利息	26	
(B) 負債	409,790,335	
未払金	150,005,384	
未払解約金	259,784,951	
(C) 純資産総額(A-B)	23,165,622,554	
元本	6,868,036,712	
次期繰越損益金	16,297,585,842	
(D) 受益権総口数	6,868,036,712口	
1万口当たり基準価額(C/D)	33,730円	

<注記事項>

(貸借対照表関係)

1. 期首元本額	8,556,756,673円
期中追加設定元本額	1,890,483,649円
期中一部解約元本額	3,579,203,610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	5,078,420,504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)	1,789,616,208円
合計	6,868,036,712円

○損益の状況 (2023年7月11日~2024年7月10日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	247,868,337	
受取配当金	244,597,030	
受取利息	3,316,549	
その他収益金	479	
支払利息	△ 45,721	
(B) 有価証券売買損益	9,575,689,569	
売買益	11,079,586,094	
売買損	△ 1,503,896,525	
(C) 保管費用等	△ 8,963,889	
(D) 当期損益金(A+B+C)	9,814,594,017	
(E) 前期繰越損益金	9,530,931,758	
(F) 追加信託差損益金	3,596,190,125	
(G) 解約差損益金	△ 6,644,130,058	
(H) 計(D+E+F+G)	16,297,585,842	
次期繰越損益金(H)	16,297,585,842	

(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

当ファンドのベンチマークについて、「税引後配当込み」の指数であることを明確にするため、信託約款に所要の変更を行いました。(2023年10月6日)

(変更前) 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 (円換算ベース)

(変更後) 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)