

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 英国ポンド建て債券ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)」は、2024年10月15日に第114期の決算を行いました。ここに作成期中(第109期から第114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/海外/債券 | |
|--------|--|---|
| 信託期間 | 2025年4月15日まで | |
| 運用方針 | <ul style="list-style-type: none">投資信託証券への投資を通じて、主として英国ポンド建ての公社債等に実質的に投資することにより、安定した収益の確保と投資信託財産の着実な成長を図ることを目標として運用を行います。自由度の高い運用手法を用いて、信用格付別配分や金利感応度等を積極的に変化させます。実質外貨建資産について、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 | インベスコ 英国ポンド建て債券ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型) | 「インベスコ 英国ポンド建て債券 マザーファンド」および「インベスコ マネーボール・ファンド(適格機関投資家私募投信)」を主要投資対象とします。 |
| | インベスコ 英国ポンド建て債券 マザーファンド | 別に定める投資信託証券*へ投資し、主として英国ポンド建ての公社債等に実質的に投資します。 *別に定める投資信託証券とは、ルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ・スターリング・ポンド・ファンド クラスC-00 投資信託証券(英国ポンド建て)です。 |
| | インベスコ マネーボール・ファンド(適格機関投資家私募投信) | 主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資します。 |
| 組入制限 | <ul style="list-style-type: none">投資信託証券(マザーファンド受益証券を含みます。)への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行いません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。デリバティブ取引の直接利用は行いません。 | |
| 分配方針 | 原則として毎月の決算時(毎月15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もあります。 | |

<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 英国ポンド建て債券ファンド <為替ヘッジなし>(毎月決算型)

愛称：^{ミスター}Mr.ポンド

追加型投信/海外/債券



運用報告書(全体版)

| | |
|-------|-------------------|
| 第109期 | (決算日 2024年5月15日) |
| 第110期 | (決算日 2024年6月17日) |
| 第111期 | (決算日 2024年7月16日) |
| 第112期 | (決算日 2024年8月15日) |
| 第113期 | (決算日 2024年9月17日) |
| 第114期 | (決算日 2024年10月15日) |

満期償還のお知らせ

当ファンドは2025年4月15日(信託期間満了日)をもちまして、満期償還を迎えることとなります。

皆様のご愛顧に対しまして心よりお礼を申し上げますとともに今後ともお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

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30期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 (分配落) | 価 額 | | | 投 資 信 託 組 入 比 | 純 資 産 総 額 |
|-------------------|--------------|-----|-----|---------------------|------------------|--------------|
| | | 税 分 | 込 配 | み 期 金 騰 落 中 率 | | |
| | 円 | 円 | 円 | % | % | 百万円 |
| 85期(2022年5月16日) | 5,217 | 20 | | △4.9 | 97.9 | 722 |
| 86期(2022年6月15日) | 5,082 | 20 | | △2.2 | 99.0 | 699 |
| 87期(2022年7月15日) | 5,124 | 20 | | 1.2 | 99.2 | 707 |
| 88期(2022年8月15日) | 5,135 | 20 | | 0.6 | 97.8 | 722 |
| 89期(2022年9月15日) | 4,951 | 20 | | △3.2 | 99.6 | 674 |
| 90期(2022年10月17日) | 4,630 | 20 | | △6.1 | 98.9 | 636 |
| 91期(2022年11月15日) | 4,922 | 20 | | 6.7 | 98.9 | 669 |
| 92期(2022年12月15日) | 5,127 | 20 | | 4.6 | 99.3 | 682 |
| 93期(2023年1月16日) | 4,838 | 20 | | △5.2 | 98.0 | 616 |
| 94期(2023年2月15日) | 4,998 | 20 | | 3.7 | 99.3 | 630 |
| 95期(2023年3月15日) | 4,952 | 20 | | △0.5 | 98.0 | 622 |
| 96期(2023年4月17日) | 5,024 | 20 | | 1.9 | 98.2 | 633 |
| 97期(2023年5月15日) | 5,083 | 20 | | 1.6 | 99.3 | 638 |
| 98期(2023年6月15日) | 5,173 | 20 | | 2.2 | 98.8 | 646 |
| 99期(2023年7月18日) | 5,296 | 20 | | 2.8 | 98.6 | 618 |
| 100期(2023年8月15日) | 5,374 | 20 | | 1.9 | 99.7 | 623 |
| 101期(2023年9月15日) | 5,359 | 20 | | 0.1 | 98.6 | 619 |
| 102期(2023年10月16日) | 5,267 | 20 | | △1.3 | 98.9 | 609 |
| 103期(2023年11月15日) | 5,532 | 20 | | 5.4 | 99.4 | 628 |
| 104期(2023年12月15日) | 5,605 | 20 | | 1.7 | 98.3 | 593 |
| 105期(2024年1月15日) | 5,691 | 20 | | 1.9 | 98.8 | 603 |
| 106期(2024年2月15日) | 5,787 | 20 | | 2.0 | 98.5 | 608 |
| 107期(2024年3月15日) | 5,872 | 20 | | 1.8 | 99.2 | 615 |
| 108期(2024年4月15日) | 5,860 | 20 | | 0.1 | 99.4 | 603 |
| 109期(2024年5月15日) | 6,051 | 20 | | 3.6 | 99.9 | 611 |
| 110期(2024年6月17日) | 6,134 | 20 | | 1.7 | 98.8 | 619 |
| 111期(2024年7月16日) | 6,327 | 20 | | 3.5 | 98.5 | 624 |
| 112期(2024年8月15日) | 5,888 | 20 | | △6.6 | 99.9 | 574 |
| 113期(2024年9月17日) | 5,818 | 20 | | △0.8 | 98.4 | 560 |
| 114期(2024年10月15日) | 5,990 | 20 | | 3.3 | 99.5 | 576 |

(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) 当ファンドは、特定の市場指数にとらわれずに、市場局面や今後の見通しにあわせて、投資対象、信用格付配分、金利感応度等を積極的に変化させる運用を行うため、当ファンドと比較する適切なベンチマークまたは参考指数が存在しません。このためベンチマークまたは参考指数を掲載していません。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、「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 | | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 |
|-------|----------------------|------------|-------|--------|----------------------|
| | | | 騰 落 率 | 率 | |
| 第109期 | (期 首) 2024年 4月15日 | 円 5,860 | | % — | % 99.4 |
| | 4月末 | 5,997 | | 2.3 | 99.6 |
| | (期 末) 2024年 5月15日 | 6,071 | | 3.6 | 99.9 |
| 第110期 | (期 首) 2024年 5月15日 | 6,051 | | — | 99.9 |
| | 5月末 | 6,063 | | 0.2 | 99.7 |
| | (期 末) 2024年 6月17日 | 6,154 | | 1.7 | 98.8 |
| 第111期 | (期 首) 2024年 6月17日 | 6,134 | | — | 98.8 |
| | 6月末 | 6,229 | | 1.5 | 98.4 |
| | (期 末) 2024年 7月16日 | 6,347 | | 3.5 | 98.5 |
| 第112期 | (期 首) 2024年 7月16日 | 6,327 | | — | 98.5 |
| | 7月末 | 6,052 | | △4.3 | 99.0 |
| | (期 末) 2024年 8月15日 | 5,908 | | △6.6 | 99.9 |
| 第113期 | (期 首) 2024年 8月15日 | 5,888 | | — | 99.9 |
| | 8月末 | 5,913 | | 0.4 | 98.2 |
| | (期 末) 2024年 9月17日 | 5,838 | | △0.8 | 98.4 |
| 第114期 | (期 首) 2024年 9月17日 | 5,818 | | — | 98.4 |
| | 9月末 | 5,910 | | 1.6 | 98.9 |
| | (期 末) 2024年10月15日 | 6,010 | | 3.3 | 99.5 |

(注) 基準価額は1万円当たりです。

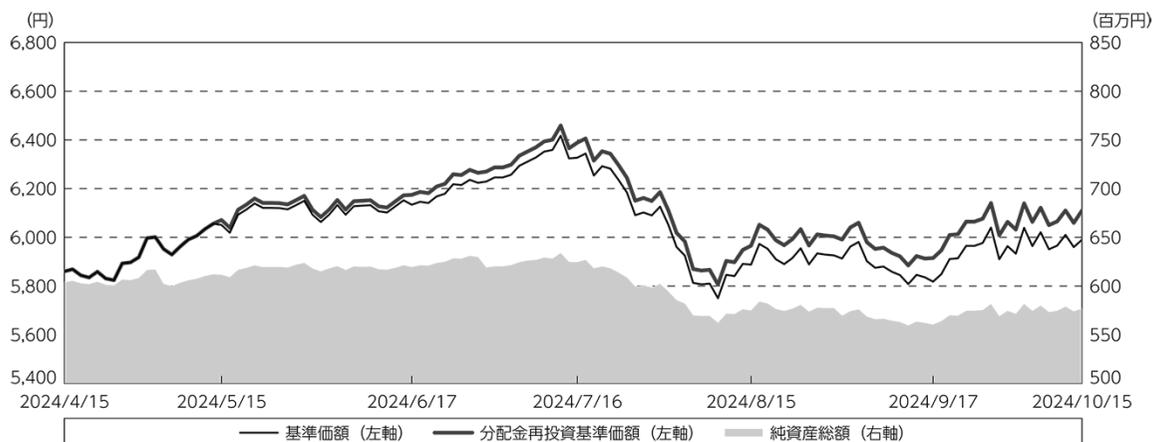
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「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4月16日～2024年10月15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は、作成期首(2024年4月15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。

○基準価額の変動要因

[上昇要因]

- 英国ポンド建ての公社債などを実質的な投資対象としているため、実質的に保有する債券からのインカムゲイン(利息収入)が、基準価額の上昇要因となりました。
- 実質外貨建資産について対円での為替ヘッジを行わなかったため、英国ポンド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。
- イングランド銀行(BOE)が利下げを行ったことなどを背景に、長期金利が低下(債券価格は上昇)したことが、基準価額の上昇要因となりました。

投資環境

| | |
|----------------------------|-----------------------------|
| 英国2年国債 4.13% (前作成期末 4.41%) | 英国5年国債 4.03% (同 4.14%) |
| 英国10年国債 4.16% (同 4.24%) | 英国ポンド/円 195円57銭 (同 191円15銭) |

※上記は当作成期末の数値です。

<債券市場>

当作成期間中、英国10年国債利回りは低下しました。作成期初は、BOEが政策金利を据え置いたことを受け、国債利回りは高止まりする展開となりました。その後、2024年8月にBOEが利下げを行ったこと、年内の追加利下げ観測が広まったことなどを受け、国債利回りは徐々に低下し、作成期を通してみると国債利回りは低下しました。

<為替市場>

当作成期間中、英国ポンドは対円で上昇しました。作成期初は、日銀がマイナス金利政策を解除したものの、日英金利差に大きな変化はなく、英国ポンドは対円で大きく上昇する展開となりました。その後、日銀が追加利上げを行ったこと、BOEが利下げに転じたことなどを背景に、英国ポンドは売られやすい展開となりました。作成期末にかけては、石破新首相が利上げに否定的と見られたことなどを受け、作成期を通してみると、英国ポンドは対円で上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

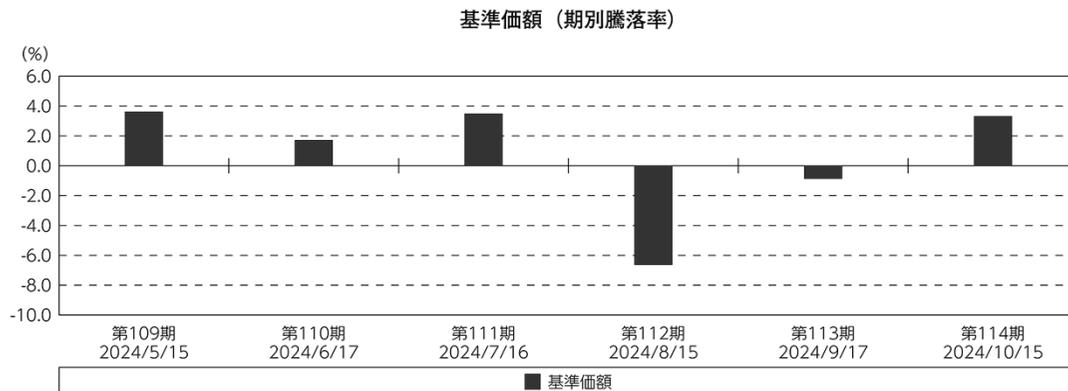
インベスコ 英国ポンド建て債券 マザーファンド (以下、マザーファンドといいます。) を高位に組み入れ、英国ポンド建ての公社債などに実質的に投資しました。残余部分はインベスコ マネープール・ファンド (適格機関投資家私募投信) (以下、マネープール・ファンドといいます。) を組み入れ、安定した収益の確保を図りました。また、実質外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いませんでした。

マザーファンドでは、主としてルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ・スターリング・ボンド・ファンド クラスC-QD投資信託証券 (英国ポンド建て) に投資を行いました。同外国投資信託では、原則として、純資産総額の50%以上を英国ポンド建ての公社債に投資を行いました。ポートフォリオ構築に当たっては、マクロ分析とクレジット分析に基づいて銘柄を選択し、特定の市場指数にとらわれずに、市場局面や今後の見通しにあわせて、投資対象、信用格付配分、デュレーション (金利感応度) などを積極的に変化させる運用を行いました。具体的には、投資適格社債、金融機関が発行するシニア債の組入比率を高位とし、ポートフォリオの中心的な投資対象としつつも、先進国国債などの流動性資産も組み入れております。

マネープール・ファンドでは、資産規模などを勘案し、短期金融商品による運用を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、運用の目標となるベンチマークや参考指数を設けておりません。
下記のグラフは、当作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率（分配金込み）です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

分配金

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向および残存信託期間などを勘案し、第109期から第114期まで1万口当たり20円（全て税込み）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109期 | 第110期 | 第111期 | 第112期 | 第113期 | 第114期 |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | 2024年4月16日～ 2024年5月15日 | 2024年5月16日～ 2024年6月17日 | 2024年6月18日～ 2024年7月16日 | 2024年7月17日～ 2024年8月15日 | 2024年8月16日～ 2024年9月17日 | 2024年9月18日～ 2024年10月15日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 20 0.329% | 20 0.325% | 20 0.315% | 20 0.339% | 20 0.343% | 20 0.333% |
| 当期の収益 | — | 20 | — | — | 20 | 0 |
| 当期の収益以外 | 20 | — | 20 | 20 | — | 19 |
| 翌期繰越分配対象額 | 6,222 | 6,305 | 6,498 | 6,478 | 6,512 | 6,492 |

(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

マザーファンドを高位に組み入れ、英国ポンド建ての公社債などに実質的に投資します。残余部分はマネープール・ファンドを組み入れ、安定した収益の確保を図ります。実質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わない方針です。

マザーファンドでは、主としてルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ・スターリング・ボンド・ファンド クラスC-QD投資信託証券（英国ポンド建て）に投資を行います。同外国投資信託では、原則として、純資産総額の50%以上を英国ポンド建ての公社債に投資を行います。ポートフォリオ構築に当たっては、マクロ分析とクレジット分析に基づいて銘柄を選択し、特定の市場指数にとらわれずに、市場局面や今後の見通しにあわせて、投資対象、信用格付配分、デュレーションなどを積極的に変化させる運用を行います。具体的には、発行体のファンダメンタルズ分析、債券のリスク・リターンバランスを考慮しながら銘柄選定を行う方針です。足元では、投資適格社債、金融機関が発行するシニア債の組入比率を高位かつ先進国国債などの流動性資産も組み入れるとともに、ポートフォリオのデュレーションは英国ポンド建て社債市場よりもやや長めとしています。今後も、リスク調整後の利回りが魅力的であるとする投資対象に投資を行う方針です。引き続き、積極的にデュレーションや資産配分を調整し、中長期で安定した収益獲得に努めてまいります。

マネープール・ファンドでは、円貨建ての短期公社債および短期金融商品を中心に運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 4 月16日～2024年10月15日)

| 項 目 | 第109期～第114期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-------------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 28 | 0.458 | (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) | (5) | (0.083) | 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) | (22) | (0.358) | 購入後の情報提供、運用報告書等各种資料の送付、口座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) | (1) | (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) そ の 他 費 用 | 4 | 0.059 | (b) 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) | (0) | (0.004) | 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) | (0.013) | 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) | (3) | (0.043) | 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 |
| 合 計 | 32 | 0.517 | |
| 作成期間の平均基準価額は、6,027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) 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。

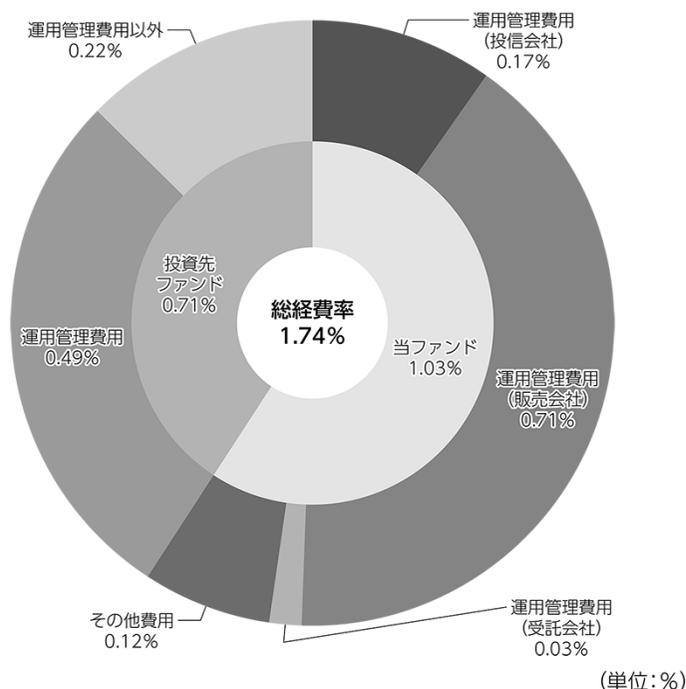
(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く）が支払った費用を含みません。

(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1.74%です。



| | |
|----------------------|------|
| 総経費率(①+②+③) | 1.74 |
| ①当ファンドの費用の比率 | 1.03 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.49 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.22 |

(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) 投資先ファンドとは、親投資信託を通じて当ファンドが組み入れている投資信託証券および当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く）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、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(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4月16日～2024年10月15日)

投資信託証券

| 銘柄 | | 第109期～第114期 | | | |
|----|--------------------------------|-------------|-------------|---------|---------|
| | | 買付 | | 売却 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | インベスコ マネーパール・ファンド(適格機関投資家私募投信) | 千口 5,038 | 千円 5,000 | 千口 - | 千円 - |

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未满是切捨てています。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | | 第109期～第114期 | | | |
|----|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 設定 | | 解約 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | インベスコ 英国ポンド建て債券 マザーファンド | 千口 10,592 | 千円 14,185 | 千口 56,074 | 千円 75,128 |

(注) 単位未满是切捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2024年4月16日～2024年10月15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10月15日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄 | | 第108期末 | 第114期末 | | |
|----|--------------------------------|----------|-------------|-------------|----------|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| | インベスコ マネーパール・ファンド(適格機関投資家私募投信) | 千口 48 | 千口 5,086 | 千円 5,047 | % 0.9 |
| | 合計 | 48 | 5,086 | 5,047 | 0.9 |

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 口数・評価額の単位未满是切捨てています。

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第108期末 | 第114期末 | |
|-------------------------|---------|---------|---------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| インベスコ 英国ポンド建て債券 マザーファンド | 472,092 | 426,610 | 574,260 |

(注) 口数・評価額の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。

○投資信託財産の構成

(2024年10月15日現在)

| 項 目 | 第114期末 | |
|-------------------------|-------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 5,047 | % 0.9 |
| インベスコ 英国ポンド建て債券 マザーファンド | 574,260 | 99.1 |
| コール・ローン等、その他 | 1 | 0.0 |
| 投資信託財産総額 | 579,308 | 100.0 |

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

(注) インベスコ 英国ポンド建て債券 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 (599,663千円) の投資信託財産総額 (606,392千円) に対する比率は98.9%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、2024年10月15日における邦貨換算レートは、1英ポンド=195.57円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第109期末 | 第110期末 | 第111期末 | 第112期末 | 第113期末 | 第114期末 |
|-------------------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 2024年5月15日現在 | 2024年6月17日現在 | 2024年7月16日現在 | 2024年8月15日現在 | 2024年9月17日現在 | 2024年10月15日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 614,705,931 | 622,746,750 | 627,605,131 | 579,094,733 | 563,223,577 | 579,308,483 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 47,834 | 47,834 | 5,047,835 | 5,047,835 | 5,047,835 | 5,047,835 |
| インベスコ 英国ポンド建て債券 マチーフonds(評価額) | 614,066,235 | 622,055,713 | 622,534,293 | 573,946,891 | 557,845,435 | 574,260,640 |
| 未収入金 | 591,862 | 643,203 | 23,003 | 100,007 | 330,307 | 8 |
| (B) 負債 | 3,122,459 | 3,234,867 | 3,053,408 | 4,274,542 | 2,785,888 | 2,402,070 |
| 未払収益分配金 | 2,021,293 | 2,019,778 | 1,974,169 | 1,952,529 | 1,926,559 | 1,926,102 |
| 未払解約金 | 591,866 | 643,207 | 571,525 | 1,823,095 | 330,311 | 25,762 |
| 未払信託報酬 | 454,552 | 510,407 | 453,137 | 445,290 | 472,151 | 401,808 |
| その他未払費用 | 54,748 | 61,475 | 54,577 | 53,628 | 56,867 | 48,398 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 611,583,472 | 619,511,883 | 624,551,723 | 574,820,191 | 560,437,689 | 576,906,413 |
| 元本 | 1,010,646,861 | 1,009,889,081 | 987,084,714 | 976,264,537 | 963,279,525 | 963,051,499 |
| 次期繰越損益金 | △ 399,063,389 | △ 390,377,198 | △362,532,991 | △401,444,346 | △402,841,836 | △386,145,086 |
| (D) 受益権総口数 | 1,010,646,861口 | 1,009,889,081口 | 987,084,714口 | 976,264,537口 | 963,279,525口 | 963,051,499口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 6,051円 | 6,134円 | 6,327円 | 5,888円 | 5,818円 | 5,990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109期首元本額は1,030,293,268円、第109～114期中追加設定元本額は23,491,851円、第109～114期中一部解約元本額は90,733,620円です。

(注) 2024年10月15日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は386,145,086円です。

○損益の状況

| 項 目 | 第109期 | 第110期 | 第111期 | 第112期 | 第113期 | 第114期 |
|-------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | 2024年4月16日～ 2024年5月15日 | 2024年5月16日～ 2024年6月17日 | 2024年6月18日～ 2024年7月16日 | 2024年7月17日～ 2024年8月15日 | 2024年8月16日～ 2024年9月17日 | 2024年9月18日～ 2024年10月15日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | - | - | 1 | - | - | - |
| 受取利息 | - | - | 1 | - | - | - |
| (B) 有価証券売買損益 | 21,866,127 | 10,954,165 | 21,470,094 | △ 40,339,144 | △ 4,284,796 | 18,958,133 |
| 売買益 | 22,335,172 | 11,052,136 | 21,808,493 | 426,969 | 43,833 | 19,012,875 |
| 売買損 | △ 469,045 | △ 97,971 | △ 338,399 | △ 40,766,113 | △ 4,328,629 | △ 54,742 |
| (C) 信託報酬等 | △ 509,300 | △ 571,882 | △ 507,714 | △ 498,918 | △ 529,018 | △ 450,206 |
| (D) 当期損益金 (A+B+C) | 21,356,827 | 10,382,283 | 20,962,381 | △ 40,838,062 | △ 4,813,814 | 18,507,927 |
| (E) 前期繰越損益金 | 116,905,255 | 135,472,434 | 139,946,989 | 156,554,035 | 111,822,694 | 104,766,895 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 535,304,178 | △ 534,212,137 | △ 521,468,192 | △ 515,207,790 | △ 507,924,157 | △ 507,493,806 |
| (配当等相当額) | (492,666,357) | (492,963,058) | (482,477,369) | (477,827,291) | (472,053,360) | (472,375,554) |
| (売買損益相当額) | (△1,027,970,535) | (△1,027,175,195) | (△1,003,945,561) | (△993,035,081) | (△979,977,517) | (△979,869,360) |
| (G) 計 (D+E+F) | △ 397,042,096 | △ 388,357,420 | △ 360,558,822 | △ 399,491,817 | △ 400,915,277 | △ 384,218,984 |
| (H) 収益分配金 | △ 2,021,293 | △ 2,019,778 | △ 1,974,169 | △ 1,952,529 | △ 1,926,559 | △ 1,926,102 |
| 次期繰越損益金 (G+H) | △ 399,063,389 | △ 390,377,198 | △ 362,532,991 | △ 401,444,346 | △ 402,841,836 | △ 386,145,086 |
| 追加信託差損益金 | △ 535,304,178 | △ 534,212,137 | △ 521,468,192 | △ 515,207,790 | △ 507,924,157 | △ 507,493,806 |
| (配当等相当額) | (492,666,357) | (492,969,097) | (482,477,367) | (477,827,293) | (472,058,053) | (472,375,555) |
| (売買損益相当額) | (△1,027,970,535) | (△1,027,181,234) | (△1,003,945,559) | (△993,035,083) | (△979,982,210) | (△979,869,361) |
| 分配準備積立金 | 136,240,789 | 143,834,939 | 158,936,477 | 154,602,763 | 155,231,860 | 152,841,844 |
| 繰越損益金 | - | - | △ 1,276 | △ 40,839,319 | △ 50,149,539 | △ 31,493,124 |

(注) (B) 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) (C) 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) (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) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

| | 第109期 | 第110期 | 第111期 | 第112期 | 第113期 | 第114期 |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| (A) 配当等収益 (費用控除後) | 47円 | 6,433,419円 | 0円 | 0円 | 5,193,100円 | 2,052円 |
| (B) 有価証券売買等損益 (費用控除後) | 21,355,805 | 3,948,864 | 20,963,657 | 0 | 0 | 0 |
| (C) 収益調整金 | 492,666,357 | 492,969,097 | 482,477,367 | 477,827,293 | 472,058,053 | 472,375,555 |
| (D) 分配準備積立金 | 116,906,230 | 135,472,434 | 139,946,989 | 156,555,292 | 151,965,319 | 154,765,894 |
| 分配可能額 (A+B+C+D) | 630,928,439 | 638,823,814 | 643,388,013 | 634,382,585 | 629,216,472 | 627,143,501 |
| (1万口当たり分配可能額) | (6,242) | (6,325) | (6,518) | (6,498) | (6,532) | (6,512) |
| 収益分配金 | 2,021,293 | 2,019,778 | 1,974,169 | 1,952,529 | 1,926,559 | 1,926,102 |
| (1万口当たり収益分配金) | (20) | (20) | (20) | (20) | (20) | (20) |

○分配金のお知らせ

| | 第109期 | 第110期 | 第111期 | 第112期 | 第113期 | 第114期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1万口当たり分配金 (税込み) | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 |

インベスコ 英国ポンド建て債券 マザーファンド

運用報告書

第19期

決算日 2024年10月15日

(計算期間：2024年4月16日から2024年10月15日まで)

| | |
|--------|---|
| 運用方針 | <ul style="list-style-type: none">・別に定める投資信託証券への投資を通じて、主として英国ポンド建ての公社債等に実質的に投資をすることにより、安定した収益の確保と投資信託財産の着実な成長を図ることを目標として運用を行います。・投資信託証券への投資割合は、原則として、高位に保ちます。・実質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。・投資対象とする投資信託証券は、委託者の判断により変更することがあります。 |
| 主要運用対象 | 別に定める投資信託証券※ ※別に定める投資信託証券とは、ルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ・スターリング・ポンド・ファンド クラスC-QD投資信託証券（英国ポンド建て）です。 |
| 組入制限 | <ul style="list-style-type: none">・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。・株式への直接投資は行いません。・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。・デリバティブ取引の直接利用は行いません。 |

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 | 騰 落 率 | | 投 資 信 託 券 率 | 純 資 産 額 |
|------------------|---------|-------|-------|-------------|---------|
| | | 期 騰 | 中 落 率 | | |
| | 円 | | % | % | 百万円 |
| 15期(2022年10月17日) | 9,347 | | △13.4 | 98.4 | 672 |
| 16期(2023年4月17日) | 10,442 | | 11.7 | 97.8 | 676 |
| 17期(2023年10月16日) | 11,255 | | 7.8 | 98.4 | 648 |
| 18期(2024年4月15日) | 12,843 | | 14.1 | 99.0 | 646 |
| 19期(2024年10月15日) | 13,461 | | 4.8 | 99.1 | 605 |

(注) 基準価額は1万円当たりです。

(注) 当ファンドは、特定の市場指数にとらわれずに、市場局面や今後の見通しにあわせて、投資対象、信用格付配分、金利感応度等を積極的に変化させる運用を行うため、当ファンドと比較する適切なベンチマークまたは参考指数が存在しません。このためベンチマークまたは参考指数を掲載していません。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 | 騰 落 率 | | 投 資 信 託 券 率 |
|-------------|---------|-------|-----|-------------|
| | | 騰 | 落 率 | |
| (期 首) | 円 | | % | % |
| 2024年4月15日 | 12,843 | | — | 99.0 |
| 4月末 | 13,148 | | 2.4 | 99.6 |
| 5月末 | 13,350 | | 3.9 | 99.7 |
| 6月末 | 13,771 | | 7.2 | 96.6 |
| 7月末 | 13,432 | | 4.6 | 98.8 |
| 8月末 | 13,178 | | 2.6 | 97.0 |
| 9月末 | 13,229 | | 3.0 | 98.9 |
| (期 末) | | | | |
| 2024年10月15日 | 13,461 | | 4.8 | 99.1 |

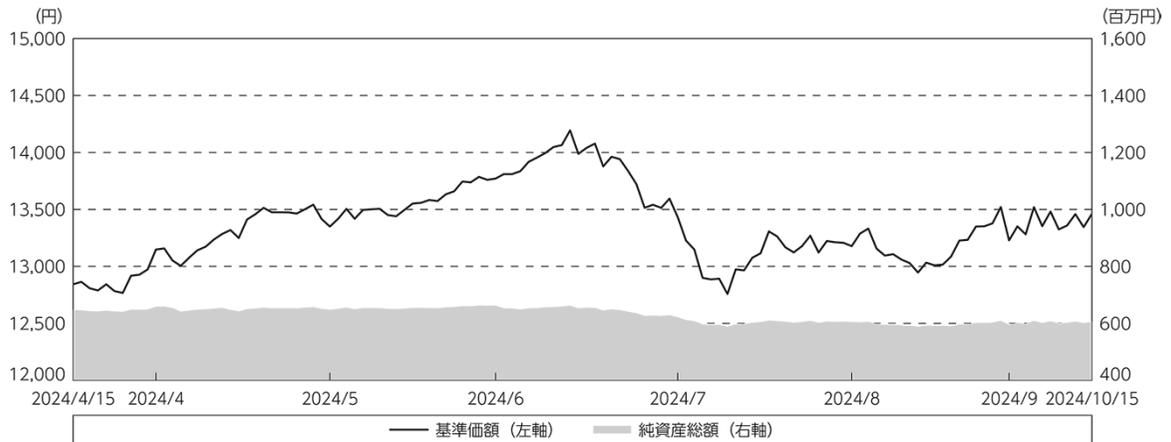
(注) 基準価額は1万円当たりです。

(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

(2024年4月16日～2024年10月15日)



期首：12,843円
 期末：13,461円
 騰落率： 4.8%

(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。

○基準価額の変動要因

[上昇要因]

- ・英国ポンド建ての公社債などを実質的な投資対象としているため、実質的に保有する債券からのインカムゲイン（利息収入）が、基準価額の上昇要因となりました。
- ・実質外貨建資産について対円での為替ヘッジを行わなかったため、英国ポンド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。
- ・イングランド銀行（BOE）が利下げを行ったことなどを背景に、長期金利が低下（債券価格は上昇）したことが、基準価額の上昇要因となりました。

投資環境

英国2年国債 4.13% (前期末 4.41%)
英国10年国債 4.16% (同 4.24%)

英国5年国債 4.03% (同 4.14%)
英国ポンド/円 195円57銭 (同 191円15銭)

※上記は当期末の数値です。

<債券市場>

当期中、英国10年国債利回りは低下しました。期初は、BOEが政策金利を据え置いたことを受け、国債利回りは高止まりする展開となりました。その後、2024年8月にBOEが利下げを行ったこと、年内の追加利下げ観測が広まったことなどを受け、国債利回りは徐々に低下し、期を通してみると国債利回りは低下しました。

<為替市場>

当期中、英国ポンドは対円で上昇しました。期初は、日銀がマイナス金利政策を解除したものの、日英金利差に大きな変化はなく、英国ポンドは対円で大きく上昇する展開となりました。その後、日銀が追加利上げを行ったこと、BOEが利下げに転じたことなどを背景に、英国ポンドは売られやすい展開となりました。期末にかけては、石破新首相が利上げに否定的と見られたことなどを受け、期を通してみると、英国ポンドは対円で上昇しました。

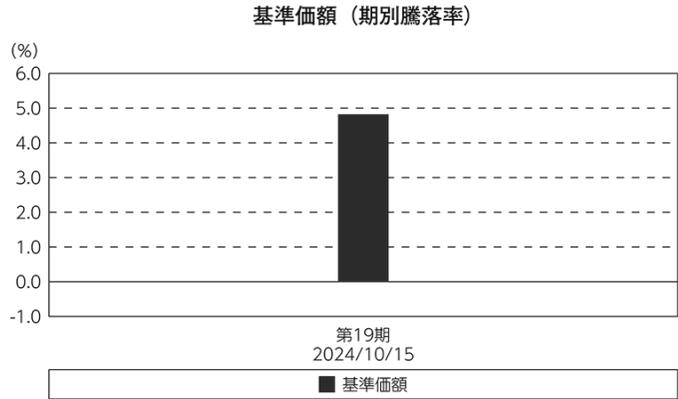
当ファンドのポートフォリオ

主としてルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ・スターリング・ボンド・ファンド クラス C-QD投資信託証券（英国ポンド建て）に投資を行いました。同外国投資信託では、原則として、純資産総額の50%以上を英国ポンド建ての公社債に投資を行いました。ポートフォリオ構築に当たっては、マクロ分析とクレジット分析に基づいて銘柄を選択し、特定の市場指数にとらわれずに、市場局面や今後の見通しにあわせて、投資対象、信用格付配分、デュレーション（金利感応度）などを積極的に変化させる運用を行いました。具体的には、投資適格社債、金融機関が発行するシニア債の組入比率を高位とし、ポートフォリオの中心的な投資対象としつつも、先進国国債などの流動性資産も組み入れております。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、運用の目標となるベンチマークや参考指数を設けておりません。

右記のグラフは、期中の当ファンドの基準価額騰落率です。



○今後の運用方針

主としてルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ・スターリング・ボンド・ファンド クラス C-QD投資信託証券（英国ポンド建て）に投資を行います。同外国投資信託では、原則として、純資産総額の50%以上を英国ポンド建ての公社債に投資を行います。ポートフォリオ構築に当たっては、マクロ分析とクレジット分析に基づいて銘柄を選択し、特定の市場指数にとらわれずに、市場局面や今後の見通しにあわせて、投資対象、信用格付配分、デュレーションなどを積極的に変化させる運用を行います。具体的には、発行体のファンダメンタルズ分析、債券のリスク・リターンのバランスを考慮しながら銘柄選定を行う方針です。足元では、投資適格社債、金融機関が発行するシニア債の組入比率を高位かつ先進国国債などの流動性資産も組み入れるとともに、ポートフォリオのデュレーションは英国ポンド建て社債市場よりもやや長めとしています。今後も、リスク調整後の利回りが魅力的であるとする投資対象に投資を行う方針です。引き続き、積極的にデュレーションや資産配分を調整し、中長期で安定した収益獲得に努めてまいります。

○当ファンドのデータ

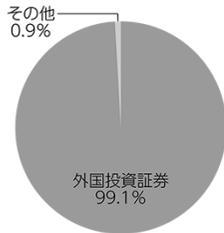
(2024年10月15日現在)

【組入上位ファンド】

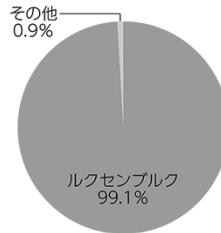
| 銘柄名 | 第19期末 |
|-------------------------------|--------|
| インベスコ・スターリング・ボンド・ファンド クラスC-QD | 99.1 % |
| 組入銘柄数 | 1銘柄 |

(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

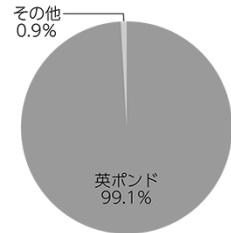
【資産別配分】



【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 4 月16日～2024年10月15日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------------|---------------|-----------------------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) | 円 1 (1) | % 0.004 (0.004) | (a)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 |
| 合 計 | 1 | 0.004 | |
| 期中の平均基準価額は、13,351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

(2024年 4 月16日～2024年10月15日)

投資信託証券

| 銘 柄 | | 買 付 | | 売 付 | |
|-----|---------------------------------------|---------|-------------|----------|--------------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 外国 | イギリス インベスコ・スターリング・ポンド・ファンド クラスC-QD | 千口 6 | 千英ポンド 68 | 千口 36 | 千英ポンド 360 |

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 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 4 月16日～2024年10月15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10月15日現在)

外国投資信託証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | | |
|-------------------------------|---------------|-----|-------|---------|---------|--|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | 比 率 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (イギリス) | 千口 | 千口 | 千英ポンド | 千円 | % | |
| インベスコ・スターリング・ボンド・ファンド クラスC-QD | 339 | 309 | 3,066 | 599,660 | 99.1 | |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 339 | 309 | 3,066 | 599,660 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | — | <99.1%> | |

(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の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評価額の比率です。

(注) 口数および評価額の単位未満は切捨てています。

○投資信託財産の構成

(2024年10月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|---------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資証券 | 千円 599,660 | % 98.9 |
| コール・ローン等、その他 | 6,732 | 1.1 |
| 投資信託財産総額 | 606,392 | 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(599,663千円)の投資信託財産総額(606,392千円)に対する比率は98.9%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10月15日における邦貨換算レートは、1英ポンド=195.57円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年10月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 606,392,801 |
| コール・ローン等 | 6,732,637 |
| 投資証券(評価額) | 599,660,144 |
| 未収利息 | 20 |
| (B) 負債 | 1,245,210 |
| 未払解約金 | 1,245,210 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 605,147,591 |
| 元本 | 449,551,107 |
| 次期繰越損益金 | 155,596,484 |
| (D) 受益権総口数 | 449,551,107口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 13,461円 |

<注記事項>

(貸借対照表関係)

| | |
|--|--------------|
| 1. 期首元本額 | 503,558,128円 |
| 期中追加設定元本額 | 16,460,810円 |
| 期中一部解約元本額 | 70,467,831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 英国ポンド建て債券ファンド <為替ヘッジなし> (毎月決算型) | 426,610,683円 |
| インベスコ 英国ポンド建て債券ファンド <為替ヘッジあり> (毎月決算型) | 17,670,200円 |
| インベスコ 英国ポンド建て債券ファンド <アクティブヘッジ> (毎月決算型) | 5,270,224円 |
| 合計 | 449,551,107円 |

○損益の状況 (2024年4月16日~2024年10月15日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 13,391,482 |
| 受取配当金 | 13,387,095 |
| 受取利息 | 4,387 |
| (B) 有価証券売買損益 | 17,301,031 |
| 売買益 | 18,135,436 |
| 売買損 | △ 834,405 |
| (C) 保管費用等 | △ 24,886 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 30,667,627 |
| (E) 前期繰越損益金 | 143,181,050 |
| (F) 追加信託差損益金 | 5,552,704 |
| (G) 解約差損益金 | △ 23,804,897 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 155,596,484 |
| 次期繰越損益金(H) | 155,596,484 |

- (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。

(参考情報)

ルクセンブルグ籍外国投資法人 インベスコ・スターリング・ボンド・ファンド

「インベスコ 英国ポンド建て債券 マザーファンド」が主要投資対象としている「インベスコ・スターリング・ボンド・ファンド」の直近の情報は以下の通りです。

当ファンドは、「インベスコ 英国ポンド建て債券 マザーファンド」が投資対象とするルクセンブルグ籍外国投資法人が発行するクラスC-QD投資信託証券（英国ポンド建て）です。

○ファンドの仕組み

| | |
|--------|--|
| 形態 | ルクセンブルグ籍外国投資法人 |
| 主要投資対象 | 英国ポンド建ての公社債に投資します。 |
| 運用方針 | <ul style="list-style-type: none"> ・主として、英国ポンド建ての公社債に投資することにより、収益の確保および投資信託財産の長期的な成長を目指します。 ・原則として、純資産総額の50%以上を英国ポンド建ての公社債に投資します。 ・投資適格債券を主要投資対象としますが、純資産総額の50%を超えない範囲でハイ・イールド債券に投資することがあります。 ・投資目的および効率的な運用のため、デリバティブ取引を行うことがあります。 ・原則として、対円での為替ヘッジは行いません。 |
| 管理会社 | インベスコ・マネジメント・エス・エイ |
| 投資顧問会社 | インベスコ・アセット・マネジメント・リミテッド |
| 決算日 | 毎年2月末日 |
| 分配方針 | 分配は2月、5月、8月および11月の最終営業日に行われ、翌月の11日（ファンド営業日でない場合は翌営業日）に支払われます。 |

インベスコ・スターリング・ボンド・ファンドは、現地の法律に基づいて財務諸表が作成され、公認会計士により財務書類の監査を受けております。以下に掲載している情報は、2024年2月29日現在のFINANCIAL STATEMENTSから抜粋しております。

○損益計算書及び純資産額変動計算書

(2024年2月29日に終了した年度)
(単位：英ポンド)

| | |
|-------------------------------------|--------------|
| 収益 | |
| 受取配当金 | 1,071,520 |
| 受取利息（債券） | 31,628,637 |
| マーケットディスカウントの増価／（マーケットプレミアムの償却） | 3,409,170 |
| 預金利息 | 222,376 |
| スワップに係る純受取利息 | 2,617 |
| 証券貸付利息 | 42,671 |
| その他収益 | (30,892) |
| | 36,346,099 |
| 費用 | |
| 運用及び投資顧問会社報酬 | 3,102,159 |
| サービス代行報酬 | 731,341 |
| 保管報酬 | 60,858 |
| 税金 | 240,398 |
| 事務代行費用 | 79,401 |
| スワップに係る純支払利息 | 51,882 |
| その他運営費用 | 5,086 |
| その他支払利息 | 546 |
| | 4,271,671 |
| 当期投資純利益／（損失） | 32,074,428 |
| 支払及び未払分配金 | (23,134,996) |
| 受益証券発行／（買戻）による純収益／（支払）金 | 8,782,256 |
| 投資有価証券、デリバティブ及び外国通貨の処分に係る実現純利益／（損失） | (18,184,816) |
| 為替先物予約に係る未実現評価益／損の純変動額 | 1,324,370 |
| 投資有価証券に係る未実現評価益／損の純変動額 | 32,699,345 |
| 外国通貨及びその他取引に係る未実現評価益／損の純変動額 | (29,978) |
| 期首純資産額 | 692,271,989 |
| 期末純資産額 | 725,802,598 |

○投資有価証券明細表

(2024年2月29日現在)

| 銘柄 | 額面/株数 | 時価 (英ポンド) | 純資産に占める 割合 (%) |
|---|-----------|--------------|-------------------|
| 公的な証券取引所に上場を認められているまたは他の規制市場で取引されている譲渡性のある有価証券 | | | |
| 債券 | | | |
| ベルギー | | | |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV 9.75% GBP 30/07/2024 | 2,000,000 | 2,031,370 | 0.28 |
| カナダ | | | |
| Royal Bank of Canada 1.375% GBP 09/12/2024 | 2,000,000 | 1,940,870 | 0.27 |
| デンマーク | | | |
| Orsted AS 5.375% GBP 13/09/2042 | 3,000,000 | 2,863,620 | 0.40 |
| Orsted AS 5.75% GBP 09/04/2040 | 4,500,000 | 4,524,608 | 0.62 |
| | | 7,388,228 | 1.02 |
| フランス | | | |
| AXA SA FRN 5.453% GBP Perpetual | 4,000,000 | 4,031,848 | 0.56 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA 5% GBP 22/10/2029 | 2,500,000 | 2,476,063 | 0.34 |
| BNP Paribas SA 1.25% GBP 13/07/2031 | 1,300,000 | 972,426 | 0.13 |
| BNP Paribas SA 1.875% GBP 14/12/2027 | 4,300,000 | 3,798,359 | 0.52 |
| BNP Paribas SA FRN 2% GBP 24/05/2031 | 7,000,000 | 6,349,665 | 0.88 |
| BNP Paribas SA FRN 6% GBP 18/08/2029 | 6,800,000 | 6,976,766 | 0.96 |
| BPCE SA 4.875% GBP 22/10/2030 | 4,700,000 | 4,587,764 | 0.63 |
| Credit Agricole SA 4.875% GBP 23/10/2029 | 4,800,000 | 4,752,624 | 0.65 |
| Electricite de France SA 5.5% GBP 27/03/2037 | 2,500,000 | 2,376,911 | 0.33 |
| Electricite de France SA 5.5% GBP 17/10/2041 | 5,000,000 | 4,622,437 | 0.64 |
| Electricite de France SA 6% GBP 23/01/2114 | 5,500,000 | 5,036,390 | 0.69 |
| Engie SA 5% GBP 01/10/2060 | 2,000,000 | 1,795,492 | 0.25 |
| Engie SA 5.625% GBP 03/04/2053 | 2,900,000 | 2,829,661 | 0.39 |
| Kering SA 5% GBP 23/11/2032 | 5,300,000 | 5,267,246 | 0.73 |
| Societe Generale SA 6.25% GBP 22/06/2033 | 4,100,000 | 4,299,854 | 0.59 |
| TotalEnergies Capital International SA 1.25% GBP 16/12/2024 | 2,017,000 | 1,957,962 | 0.27 |
| TotalEnergies Capital International SA 1.405% GBP 03/09/2031 | 3,200,000 | 2,551,148 | 0.35 |
| | | 64,682,616 | 8.91 |
| ドイツ | | | |
| Allianz SE 3.875% USD Perpetual | 4,400,000 | 2,425,991 | 0.34 |
| Commerzbank AG FRN 8.625% GBP 28/02/2033 | 1,400,000 | 1,466,920 | 0.20 |
| Deutsche Bank AG FRN 1.875% GBP 22/12/2028 | 3,000,000 | 2,561,024 | 0.35 |
| Deutsche Bank AG FRN 4% GBP 24/06/2026 | 5,000,000 | 4,857,996 | 0.67 |
| Deutsche Telekom AG 3.125% GBP 06/02/2034 | 588,000 | 505,883 | 0.07 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 144A FRN 5.875% USD 23/05/2042 | 5,000,000 | 3,998,854 | 0.55 |

インベスコ 英国ポンド建て債券 マザーファンド

| 銘柄 | 額面/株数 | 時価 (英ポンド) | 純資産に占める 割合 (%) |
|--|-----------|--------------|-------------------|
| Vonovia SE 5.5% GBP 18/01/2036 | 3,000,000 | 2,884,020 | 0.40 |
| | | 18,700,688 | 2.58 |
| アイルランド | | | |
| Zurich Finance Ireland Designated Activity Co FRN 3% USD 19/04/2051 | 7,500,000 | 4,834,665 | 0.67 |
| Zurich Finance Ireland Designated Activity Co FRN 5.125% GBP 23/11/2052 | 2,500,000 | 2,365,000 | 0.32 |
| | | 7,199,665 | 0.99 |
| イタリア | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA 2.625% GBP 11/03/2036 | 3,500,000 | 2,466,489 | 0.34 |
| Intesa Sanpaolo SpA 5.148% GBP 10/06/2030 | 2,000,000 | 1,828,380 | 0.25 |
| Intesa Sanpaolo SpA 6.625% GBP 31/05/2033 | 5,000,000 | 5,136,283 | 0.71 |
| Intesa Sanpaolo SpA 144A FRN 7.778% USD 20/06/2054 | 3,370,000 | 2,689,837 | 0.37 |
| Intesa Sanpaolo SpA 8.505% GBP 20/09/2032 | 5,500,000 | 5,945,720 | 0.82 |
| | | 18,066,709 | 2.49 |
| ルクセンブルグ | | | |
| Nestle Finance International Ltd 5.125% GBP 07/12/2038 | 2,676,000 | 2,682,021 | 0.37 |
| Traton Finance Luxembourg SA 5.625% GBP 16/01/2029 | 3,400,000 | 3,372,256 | 0.46 |
| | | 6,054,277 | 0.83 |
| オランダ | | | |
| Cooperatieve Rabobank UA 4.625% GBP 23/05/2029 | 4,000,000 | 3,770,954 | 0.52 |
| E.ON International Finance BV 5.875% GBP 30/10/2037 | 4,850,000 | 4,912,437 | 0.68 |
| Enel Finance International NV 2.875% GBP 11/04/2029 | 8,000,000 | 7,137,080 | 0.98 |
| Enel Finance International NV 5.625% GBP 14/08/2024 | 1,068,000 | 1,067,445 | 0.15 |
| ING Groep NV FRN 6.25% GBP 20/05/2033 | 6,200,000 | 6,142,650 | 0.84 |
| Toyota Motor Finance Netherlands BV 4.625% GBP 08/06/2026 | 3,500,000 | 3,462,375 | 0.48 |
| Volkswagen Financial Services NV 0.875% GBP 20/02/2025 | 3,500,000 | 3,345,746 | 0.46 |
| Volkswagen Financial Services NV 1.875% GBP 03/12/2024 | 4,000,000 | 3,904,680 | 0.54 |
| Volkswagen Financial Services NV 2.125% GBP 27/06/2024 | 5,400,000 | 5,353,290 | 0.74 |
| Volkswagen Financial Services NV 6.5% GBP 18/09/2027 | 6,800,000 | 6,968,470 | 0.96 |
| | | 46,065,127 | 6.35 |
| スペイン | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 3.104% GBP 15/07/2031 | 2,000,000 | 1,847,646 | 0.25 |

インベスコ 英国ポンド建て債券 マザーファンド

| 銘柄 | 額面/株数 | 時価 (英ポンド) | 純資産に占める 割合 (%) |
|---|-----------|--------------|-------------------|
| Banco Santander SA 1.375% GBP 31/07/2024 | 7,200,000 | 7,076,700 | 0.98 |
| Banco Santander SA FRN 2.25% GBP 04/10/2032 | 6,000,000 | 5,177,428 | 0.71 |
| Banco Santander SA 5.125% GBP 25/01/2030 | 4,000,000 | 3,931,920 | 0.54 |
| CaixaBank SA FRN 3.5% GBP 06/04/2028 | 3,000,000 | 2,809,080 | 0.39 |
| | | 20,842,774 | 2.87 |
| スウェーデン | | | |
| Vattenfall AB FRN 6.875% GBP 17/08/2083 | 3,583,000 | 3,651,077 | 0.50 |
| スイス | | | |
| UBS Group AG FRN 2.25% GBP 09/06/2028 | 2,229,000 | 2,012,968 | 0.28 |
| イギリス | | | |
| Anglian Water Services Financing Plc 1.625% GBP 10/08/2025 | 4,000,000 | 3,778,660 | 0.52 |
| Anglian Water Services Financing Plc 2.75% GBP 26/10/2029 | 1,580,000 | 1,385,652 | 0.19 |
| Anglian Water Services Financing Plc 6% GBP 20/06/2039 | 1,453,000 | 1,492,362 | 0.21 |
| Annington Funding Plc 2.308% GBP 06/10/2032 | 1,500,000 | 1,144,912 | 0.16 |
| Annington Funding Plc 3.935% GBP 12/07/2047 | 1,813,000 | 1,337,407 | 0.18 |
| Annington Funding Plc 4.75% GBP 09/08/2033 | 2,208,000 | 2,021,623 | 0.28 |
| Arqiva Financing Plc 4.882% GBP 31/12/2032 | 1,650,000 | 1,573,423 | 0.22 |
| Aviva Plc FRN 4% GBP 03/06/2055 | 5,012,000 | 4,031,041 | 0.55 |
| Aviva Plc FRN 5.125% GBP 04/06/2050 | 1,000,000 | 937,170 | 0.13 |
| Aviva Plc FRN 6.875% GBP 27/11/2053 | 4,409,000 | 4,521,385 | 0.62 |
| Barclays Plc 3.25% GBP 17/01/2033 | 7,500,000 | 6,210,241 | 0.86 |
| Barclays Plc FRN 7.09% GBP 06/11/2029 | 6,000,000 | 6,267,630 | 0.86 |
| Barclays Plc FRN 8.407% GBP 14/11/2032 | 3,919,000 | 4,122,396 | 0.57 |
| Barclays Plc FRN 8.875% GBP Perpetual | 2,000,000 | 2,012,500 | 0.28 |
| Barclays Plc FRN 9.25% GBP Perpetual | 2,500,000 | 2,513,063 | 0.35 |
| Berkeley Group Plc/The 2.5% GBP 11/08/2031 | 1,283,000 | 963,828 | 0.13 |
| BG Energy Capital Plc 5% GBP 04/11/2036 | 9,104,000 | 8,907,828 | 1.23 |
| BP Capital Markets Plc FRN 4.25% GBP Perpetual | 7,008,000 | 6,594,954 | 0.91 |
| BP Capital Markets Plc 5.773% GBP 25/05/2038 | 7,000,000 | 7,262,675 | 1.00 |
| British Land Co Plc/The 2.375% GBP 14/09/2029 | 3,700,000 | 3,129,367 | 0.43 |
| British Land Co Plc/The 5.264% GBP 24/09/2035 | 600,000 | 572,505 | 0.08 |
| British Land Co Plc/The 5.357% GBP 31/03/2028 | 500,000 | 489,435 | 0.07 |
| British Telecommunications Plc 3.125% GBP 21/11/2031 | 4,000,000 | 3,470,512 | 0.48 |
| British Telecommunications Plc 6.375% GBP 23/06/2037 | 2,000,000 | 2,123,650 | 0.29 |
| Bunzl Finance Plc 1.5% GBP 30/10/2030 | 1,642,000 | 1,313,403 | 0.18 |
| BUPA Finance Plc 5% GBP 08/12/2026 | 2,360,000 | 2,306,216 | 0.32 |
| Burberry Group Plc 1.125% GBP 21/09/2025 | 1,144,000 | 1,065,093 | 0.15 |
| Cadent Finance Plc 2.125% GBP 22/09/2028 | 1,800,000 | 1,576,444 | 0.22 |
| Centrica Plc 4.375% GBP 13/03/2029 | 1,330,000 | 1,277,130 | 0.18 |

インベスコ 英国ポンド建て債券 マザーファンド

| 銘柄 | 額面/株数 | 時価 (英ポンド) | 純資産に占める 割合 (%) |
|--|------------|--------------|-------------------|
| Co-Operative Group Ltd 5.125% GBP 17/05/2024 | 423,000 | 421,147 | 0.06 |
| Delamare Finance Plc 5.546% GBP 19/02/2029 | 2,079,706 | 2,057,061 | 0.28 |
| Direct Line Insurance Group Plc 4% GBP 05/06/2032 | 383,000 | 314,164 | 0.04 |
| Eastern Power Networks Plc 2.125% GBP 25/11/2033 | 2,000,000 | 1,541,798 | 0.21 |
| Grainger Plc 3.375% GBP 24/04/2028 | 1,460,000 | 1,322,293 | 0.18 |
| Greene King Finance Plc 4.064% GBP 15/03/2035 | 3,253,365 | 2,940,545 | 0.40 |
| Grosvenor UK Finance Plc 6.5% GBP 29/09/2026 | 500,000 | 512,455 | 0.07 |
| Heathrow Funding Ltd 2.75% GBP 13/10/2029 | 6,658,000 | 5,854,012 | 0.81 |
| Heathrow Funding Ltd 7.075% GBP 04/08/2028 | 900,000 | 956,940 | 0.13 |
| HSBC Holdings Plc FRN 1.75% GBP 24/07/2027 | 7,200,000 | 6,572,178 | 0.91 |
| HSBC Holdings Plc FRN 2.256% GBP 13/11/2026 | 2,000,000 | 1,891,496 | 0.26 |
| HSBC Holdings Plc FRN 7.399% USD 13/11/2034 | 7,394,000 | 6,285,223 | 0.87 |
| InterContinental Hotels Group Plc 3.375% GBP 08/10/2028 | 2,000,000 | 1,833,289 | 0.25 |
| InterContinental Hotels Group Plc 3.75% GBP 14/08/2025 | 4,000,000 | 3,883,595 | 0.53 |
| John Lewis Plc 4.25% GBP 18/12/2034 | 2,450,000 | 1,790,693 | 0.25 |
| John Lewis Plc 6.125% GBP 21/01/2025 | 5,800,000 | 5,781,353 | 0.80 |
| Land Securities Capital Markets Plc 2.625% GBP 22/09/2037 | 3,000,000 | 2,240,782 | 0.31 |
| Land Securities Capital Markets Plc 4.875% GBP 15/09/2032 | 2,928,000 | 2,881,269 | 0.40 |
| Legal & General Group Plc FRN 3.75% GBP 26/11/2049 | 2,021,000 | 1,783,870 | 0.25 |
| Legal & General Group Plc FRN 4.5% GBP 01/11/2050 | 2,759,000 | 2,490,748 | 0.34 |
| Legal & General Group Plc FRN 5.125% GBP 14/11/2048 | 1,800,000 | 1,731,633 | 0.24 |
| Legal & General Group Plc FRN 5.375% GBP 27/10/2045 | 1,500,000 | 1,483,365 | 0.20 |
| Legal & General Group Plc FRN 5.5% GBP 27/06/2064 | 6,000,000 | 5,707,927 | 0.79 |
| Lloyds Bank Plc 11.75% GBP Perpetual | 350,000 | 556,321 | 0.08 |
| Lloyds Banking Group Plc FRN 2.707% GBP 03/12/2035 | 20,000,000 | 15,761,104 | 2.17 |
| Lloyds Banking Group Plc FRN 7.875% GBP Perpetual | 3,000,000 | 2,898,900 | 0.40 |
| Lloyds Banking Group Plc FRN 8.5% GBP Perpetual | 2,000,000 | 2,014,620 | 0.28 |
| London Power Networks Plc 2.625% GBP 01/03/2029 | 1,040,000 | 930,792 | 0.13 |
| London Power Networks Plc 5.875% GBP 15/11/2040 | 6,000,000 | 6,235,140 | 0.86 |
| M&G Plc FRN 5.56% GBP 20/07/2055 | 3,000,000 | 2,669,525 | 0.37 |
| M&G Plc FRN 6.34% GBP 19/12/2063 | 5,000,000 | 4,671,051 | 0.64 |

インベスコ 英国ポンド建て債券 マザーファンド

| 銘柄 | 額面/株数 | 時価 (英ポンド) | 純資産に占める 割合 (%) |
|---|-----------|--------------|-------------------|
| Manchester Airport Group Funding Plc 2.875% GBP 30/09/2044 | 4,000,000 | 2,668,865 | 0.37 |
| Manchester Airport Group Funding Plc 6.125% GBP 30/09/2041 | 2,771,000 | 2,931,192 | 0.40 |
| National Gas Transmission Plc 1.375% GBP 07/02/2031 | 2,269,000 | 1,735,092 | 0.24 |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands Plc 1.75% GBP 09/09/2031 | 4,000,000 | 3,126,203 | 0.43 |
| National Grid Electricity Distribution South West Plc 5.818% GBP 31/07/2041 | 1,532,000 | 1,552,299 | 0.21 |
| National Grid Electricity Distribution West Midlands Plc 3.875% GBP 17/10/2024 | 7,000,000 | 6,927,690 | 0.95 |
| National Grid Electricity Transmission Plc 5.272% GBP 18/01/2043 | 2,402,000 | 2,270,887 | 0.31 |
| Nationwide Building Society FRN 5.75% GBP Perpetual | 2,500,000 | 2,317,538 | 0.32 |
| Nationwide Building Society 6.125% GBP 21/08/2028 | 7,648,000 | 7,879,696 | 1.09 |
| Nationwide Building Society FRN 6.178% GBP 07/12/2027 | 3,371,000 | 3,415,093 | 0.47 |
| Nationwide Building Society FRN 6.25% GBP Perpetual | 1,000,000 | 982,315 | 0.13 |
| Nationwide Building Society FRN 7.859% GBP Perpetual | 2,200,000 | 2,147,178 | 0.30 |
| NatWest Group Plc FRN 2.105% GBP 28/11/2031 | 7,000,000 | 6,255,985 | 0.86 |
| NatWest Group Plc FRN 3.125% GBP 28/03/2027 | 2,000,000 | 1,898,734 | 0.26 |
| NatWest Group Plc FRN 3.619% GBP 29/03/2029 | 2,168,000 | 2,003,178 | 0.28 |
| NatWest Group Plc FRN 5.125% GBP Perpetual | 4,000,000 | 3,614,000 | 0.50 |
| NatWest Group Plc FRN 7.416% GBP 06/06/2033 | 3,144,000 | 3,226,734 | 0.44 |
| NatWest Markets Plc FRN 5.625% GBP Perpetual | 895,000 | 858,287 | 0.12 |
| NatWest Markets Plc 6.625% GBP 22/06/2026 | 3,261,000 | 3,333,688 | 0.46 |
| Northumbrian Water Finance Plc 4.5% GBP 14/02/2031 | 7,000,000 | 6,557,740 | 0.90 |
| Peel Land & Property Investments Plc 8.375% GBP 30/04/2040 | 2,937,071 | 2,903,089 | 0.40 |
| Phoenix Group Holdings Plc 5.625% GBP 28/04/2031 | 484,000 | 453,099 | 0.06 |
| Phoenix Group Holdings Plc FRN 7.75% GBP 06/12/2053 | 2,758,000 | 2,871,519 | 0.40 |
| Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 1.75% GBP 19/05/2032 | 1,000,000 | 801,913 | 0.11 |
| Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 5.625% GBP 14/12/2038 | 3,792,000 | 3,980,178 | 0.55 |
| RI Finance Bonds No 3 Plc 6.125% GBP 13/11/2028 | 1,800,000 | 1,801,691 | 0.25 |
| RL Finance Bonds NO 4 Plc FRN 4.875% GBP 07/10/2049 | 2,572,000 | 2,063,072 | 0.28 |

インベスコ 英国ポンド建て債券 マザーファンド

| 銘柄 | 額面/株数 | 時価 (英ポンド) | 純資産に占める 割合 (%) |
|--|------------|--------------|-------------------|
| Santander UK Plc 5.875% GBP 14/08/2031 | 2,231,000 | 2,113,282 | 0.29 |
| Scottish Hydro Electric Transmission Plc 2.125% GBP 24/03/2036 | 4,000,000 | 2,889,206 | 0.40 |
| Scottish Widows Ltd 7% GBP 16/06/2043 | 300,000 | 323,713 | 0.04 |
| Segro Plc 5.125% GBP 06/12/2041 | 3,034,000 | 2,891,417 | 0.40 |
| Severn Trent Utilities Finance Plc 2.625% GBP 22/02/2033 | 952,000 | 768,569 | 0.11 |
| Severn Trent Utilities Finance Plc 4.625% GBP 30/11/2034 | 2,773,000 | 2,592,658 | 0.36 |
| Southern Electric Power Distribution Plc 4.625% GBP 20/02/2037 | 1,950,000 | 1,827,793 | 0.25 |
| SP Distribution Plc 5.875% GBP 17/07/2026 | 4,000,000 | 4,051,158 | 0.56 |
| SP Transmission Plc 2% GBP 13/11/2031 | 1,010,000 | 823,883 | 0.11 |
| SSE Plc FRN 3.74% GBP Perpetual | 4,000,000 | 3,805,252 | 0.52 |
| Tesco Corporate Treasury Services Plc 1.875% GBP 02/11/2028 | 2,778,000 | 2,421,596 | 0.33 |
| Tesco Property Finance 2 Plc 6.052% GBP 13/10/2039 | 4,775,994 | 4,887,142 | 0.67 |
| Tesco Property Finance 3 Plc 5.744% GBP 13/04/2040 | 2,014,169 | 2,008,263 | 0.28 |
| Thames Water Utilities Finance Plc 7.125% GBP 30/04/2031 | 4,000,000 | 3,974,424 | 0.55 |
| Thames Water Utilities Finance Plc 7.75% GBP 30/04/2044 | 2,659,000 | 2,691,559 | 0.37 |
| Thames Water Utilities Finance Plc 8.25% GBP 25/04/2040 | 622,000 | 665,139 | 0.09 |
| United Kingdom Gilt 0.5% GBP 22/10/2061 | 30,000,000 | 8,643,450 | 1.19 |
| United Kingdom Gilt 1.25% GBP 22/07/2027 | 7,000,000 | 6,345,570 | 0.87 |
| United Kingdom Gilt 2.75% GBP 07/09/2024 | 5,000,000 | 4,946,650 | 0.68 |
| United Kingdom Gilt 3.75% GBP 22/10/2053 | 9,000,000 | 7,661,025 | 1.06 |
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% GBP 22/03/2051 | 18,000,000 | 16,575,832 | 2.28 |
| United Utilities Water Finance Plc 0.875% GBP 28/10/2029 | 1,500,000 | 1,192,237 | 0.16 |
| United Utilities Water Finance Plc 2% GBP 03/07/2033 | 3,000,000 | 2,298,630 | 0.32 |
| University of Oxford 2.544% GBP 08/12/2117 | 4,000,000 | 2,137,209 | 0.29 |
| Virgin Money UK Plc FRN 5.125% GBP 11/12/2030 | 1,413,000 | 1,367,928 | 0.19 |
| Vodafone Group Plc 3% GBP 12/08/2056 | 7,000,000 | 4,108,796 | 0.57 |
| Vodafone Group Plc 5.125% GBP 02/12/2052 | 8,500,000 | 7,533,422 | 1.04 |
| Wellcome Trust Ltd/The 2.517% GBP 07/02/2118 | 3,500,000 | 1,850,631 | 0.25 |
| Wessex Water Services Finance Plc 5.125% GBP 31/10/2032 | 1,744,000 | 1,693,485 | 0.23 |
| Westfield Stratford City Finance NO 2 Plc 1.642% GBP 04/08/2026 | 1,280,000 | 1,149,594 | 0.16 |

インベスコ 英国ポンド建て債券 マザーファンド

| 銘柄 | 額面/株数 | 時価 (英ポンド) | 純資産に占める 割合 (%) |
|---|------------|--------------|-------------------|
| Whitbread Group Plc 2.375% GBP 31/05/2027 | 2,140,000 | 1,934,133 | 0.27 |
| Whitbread Group Plc 3% GBP 31/05/2031 | 3,000,000 | 2,549,702 | 0.35 |
| Yorkshire Building Society FRN 1.5% GBP 15/09/2029 | 2,979,000 | 2,462,605 | 0.34 |
| | | 376,180,702 | 51.83 |
| アメリカ | | | |
| AT&T Inc 2.9% GBP 04/12/2026 | 5,500,000 | 5,170,880 | 0.71 |
| AT&T Inc 4.25% GBP 01/06/2043 | 1,015,000 | 825,465 | 0.11 |
| AT&T Inc 4.375% GBP 14/09/2029 | 4,500,000 | 4,315,286 | 0.60 |
| Bank of America Corp FRN 1.667% GBP 02/06/2029 | 6,000,000 | 5,166,000 | 0.71 |
| Bank of America Corp FRN 3.584% GBP 27/04/2031 | 4,637,000 | 4,236,526 | 0.58 |
| Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.4% USD 01/04/2033 | 1,875,000 | 1,297,396 | 0.18 |
| Comcast Corp 1.875% GBP 20/02/2036 | 4,800,000 | 3,443,746 | 0.48 |
| Equitable Financial Life Global Funding 6.375% GBP 02/06/2028 | 5,090,000 | 5,282,733 | 0.73 |
| Ford Motor Credit Co LLC 2.748% GBP 14/06/2024 | 17,549,000 | 17,400,009 | 2.40 |
| General Motors Financial Co Inc 2.35% GBP 03/09/2025 | 1,250,000 | 1,189,569 | 0.16 |
| General Motors Financial Co Inc 5.5% GBP 12/01/2030 | 3,462,000 | 3,408,426 | 0.47 |
| Goldman Sachs Group Inc/The FRN 3.625% GBP 29/10/2029 | 5,411,000 | 5,005,256 | 0.69 |
| International Business Machines Corp 4.875% GBP 06/02/2038 | 7,000,000 | 6,596,100 | 0.91 |
| JPMorgan Chase & Co FRN 0.991% GBP 28/04/2026 | 4,000,000 | 3,803,545 | 0.52 |
| JPMorgan Chase & Co FRN 1.895% GBP 28/04/2033 | 15,000,000 | 11,845,152 | 1.63 |
| JPMorgan Chase & Co FRN 4.586% USD 26/04/2033 | 7,049,000 | 5,292,085 | 0.73 |
| McDonald's Corp 2.95% GBP 15/03/2034 | 1,600,000 | 1,333,978 | 0.18 |
| McDonald's Corp 3.75% GBP 31/05/2038 | 854,000 | 718,658 | 0.10 |
| Metropolitan Life Global Funding I 5% GBP 10/01/2030 | 3,316,000 | 3,307,975 | 0.46 |
| Morgan Stanley FRN 5.789% GBP 18/11/2033 | 4,411,000 | 4,519,555 | 0.62 |
| Nestle Holdings Inc 5.25% GBP 21/09/2026 | 5,400,000 | 5,432,292 | 0.75 |
| New York Life Global Funding 4.95% GBP 07/12/2029 | 4,643,000 | 4,658,809 | 0.64 |
| Time Warner Cable LLC 5.75% GBP 02/06/2031 | 2,500,000 | 2,386,506 | 0.33 |
| United States Treasury Note/Bond 3.875% USD 15/08/2033 | 6,000,000 | 4,590,975 | 0.63 |
| Verizon Communications Inc 1.125% GBP 03/11/2028 | 3,000,000 | 2,541,768 | 0.35 |
| Verizon Communications Inc 2.5% GBP 08/04/2031 | 2,000,000 | 1,691,267 | 0.23 |
| Verizon Communications Inc 3.125% GBP 02/11/2035 | 3,000,000 | 2,425,298 | 0.33 |

インベスコ 英国ポンド建て債券 マザーファンド

| 銘柄 | 額面/株数 | 時価 (英ポンド) | 純資産に占める 割合 (%) |
|---|-----------|--------------|-------------------|
| Verizon Communications Inc 3.375% GBP 27/10/2036 | 5,762,000 | 4,696,503 | 0.65 |
| Verizon Communications Inc 4.073% GBP 18/06/2024 | 4,000,000 | 3,982,140 | 0.55 |
| Walmart Inc 5.625% GBP 27/03/2034 | 6,000,000 | 6,420,866 | 0.89 |
| | | 132,984,764 | 18.32 |
| 債券合計 | | 707,801,835 | 97.52 |
| 公的な証券取引所に上場を認められているまたは他の 規制市場で取引されている譲渡性のある有価証券合計 | | 707,801,835 | 97.52 |
| オープン・エンド型投資信託 アイルランド | | | |
| Invesco Liquidity Funds plc - Invesco Sterling Liquidity Portfolio | 8,114,390 | 8,114,390 | 1.12 |
| オープン・エンド型投資信託合計 | | 8,114,390 | 1.12 |
| 投資有価証券合計 | | 715,916,225 | 98.64 |

* 取締役が定めた手続きに従って誠実に決定された公正価値で評価された有価証券です。
利率は、2024年2月29日現在のものです。

（参考情報）

インベスコ マネープール・ファンド（適格機関投資家私募投信）

○ファンドの仕組み

| | |
|--------|--|
| 商品分類 | 追加型投信／国内／債券 |
| 信託期間 | 無期限 |
| 運用方針 | 主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を図ることを目標として運用を行います。 |
| 主要運用対象 | 主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資します。 |
| 組入制限 | ・株式への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建て資産への投資は行いません。 |
| 分配方針 | 原則として年1回の毎決算時（11月20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もあります。 |

○組入資産の明細

（2023年11月20日現在）

2023年11月20日現在、有価証券等の組入れはございません。

○損益の状況

（2022年11月22日～2023年11月20日）

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|---------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 2,065 |
| 支払利息 | △ 2,065 |
| (B) 有価証券売買損益 | 3 |
| 売買損 | 3 |
| (C) 信託報酬等 | △ 119 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 2,181 |
| (E) 前期繰越損益金 | △14,549 |
| (F) 追加信託差損益金 | 71 |
| (配当等相当額) | (44) |
| (売買損益相当額) | (27) |
| (G) 計(D+E+F) | △16,659 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △16,659 |
| 追加信託差損益金 | 71 |
| (配当等相当額) | (44) |
| (売買損益相当額) | (27) |
| 分配準備積立金 | 47 |
| 繰越損益金 | △16,777 |

(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)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) (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) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。
計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定する収益調整金(44円)および分配準備積立金(47円)より分配対象収益は91円(1万円当たり0.39円)となりましたが、基準価額水準、市況動向等を勘案し、当期の分配を見合わせました。