

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 新興国債券ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)」は、2024年11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5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、主として世界の新興国の公社債等に実質的に投資することにより、投資信託財産の着実な成長と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。トップダウンとボトムアップを融合したアクティブ運用を行い、高水準のインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。実質外貨建資産について、原則として、対円で為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	インベスコ 新興国債券ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	「インベスコ 新興国債券マザーファンド」および「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)」を主要投資対象とします。
	インベスコ 新興国債券マザーファンド	別に定める投資信託証券※へ投資し、主として世界の新興国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 エマージング・マーケット・ボンド・ファンドクラス0-SD(米ドル建て)です。
	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)	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 新興国債券ファンド <為替ヘッジなし>(毎月決算型)

愛称：エマドル

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6月17日)

第110期 (決算日 2024年7月16日)

第111期 (決算日 2024年8月15日)

第112期 (決算日 2024年9月17日)

第113期 (決算日 2024年10月15日)

第114期 (決算日 2024年11月15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 (分配落)	標準価額			JPMorgan EMBI Global Diversified (円換算ベース)	投資信託	純資産額		
		税分	込配	み金	期騰落	中率		組入比率	
	円		円	騰落	中率	組入比率	百万円		
85期(2022年6月15日)	6,004		40		0.9	11,925	0.5	98.1	25
86期(2022年7月15日)	5,787		40		△2.9	11,834	△0.8	98.6	24
87期(2022年8月15日)	5,901		40		2.7	12,259	3.6	97.9	25
88期(2022年9月15日)	6,116		40		4.3	12,702	3.6	99.9	26
89期(2022年10月17日)	5,836		40		△3.9	12,224	△3.8	98.1	25
90期(2022年11月15日)	5,768		40		△0.5	12,291	0.5	97.9	25
91期(2022年12月15日)	5,831		40		1.8	12,452	1.3	97.7	26
92期(2023年1月16日)	5,536		40		△4.4	11,860	△4.8	97.5	25
93期(2023年2月15日)	5,674		40		3.2	12,219	3.0	98.6	26
94期(2023年3月15日)	5,652		40		0.3	12,251	0.3	99.9	26
95期(2023年4月17日)	5,617		40		0.1	12,367	0.9	99.0	26
96期(2023年5月15日)	5,653		40		1.4	12,590	1.8	96.9	27
97期(2023年6月15日)	5,838		40		4.0	13,078	3.9	98.1	28
98期(2023年7月18日)	5,849		40		0.9	13,213	1.0	99.6	30
99期(2023年8月15日)	6,072		40		4.5	13,714	3.8	97.2	33
100期(2023年9月15日)	6,026		40		△0.1	13,851	1.0	98.6	36
101期(2023年10月16日)	5,881		40		△1.7	13,589	△1.9	98.2	35
102期(2023年11月15日)	5,968		40		2.2	14,034	3.3	98.5	36
103期(2023年12月15日)	5,928		40		0.0	14,159	0.9	97.8	33
104期(2024年1月15日)	6,068		40		3.0	14,433	1.9	98.2	33
105期(2024年2月15日)	6,232		40		3.4	14,864	3.0	99.4	34
106期(2024年3月15日)	6,277		40		1.4	15,007	1.0	99.6	34
107期(2024年4月15日)	6,419		40		2.9	15,500	3.3	98.8	35
108期(2024年5月15日)	6,545		40		2.6	15,952	2.9	99.9	36
109期(2024年6月17日)	6,605		40		1.5	16,233	1.8	98.5	36
110期(2024年7月16日)	6,671		40		1.6	16,503	1.7	99.2	37
111期(2024年8月15日)	6,222		40		△6.1	15,601	△5.5	99.3	34
112期(2024年9月17日)	6,063		40		△1.9	15,249	△2.3	97.5	34
113期(2024年10月15日)	6,392		40		6.1	16,147	5.9	98.1	36
114期(2024年11月15日)	6,609		40		4.0	16,798	4.0	99.2	37

(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) 当ファンドはベンチマークを定めていないため、参考指数としてJPMorgan EMBI Global Diversified (円換算ベース) を掲載していません。当該参考指数は、基準日前営業日のJPMorgan EMBI Global Diversified (米ドル・ベース) に基準日当日の米ドル為替レート (対顧客電信売買相場仲値) を乗じ、設定日 (2015年6月5日) を10,000として、当社で独自に指数化したものです。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、「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		JPMorgan EMBI Global Diversified (円換算ベース)		投 資 信 託 証 入 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	
第109期	(期首) 2024年5月15日	円 6,545	% -	15,952	% -	% 99.9
	5月末	6,530	△0.2	15,961	0.1	99.7
	(期末) 2024年6月17日	6,645	1.5	16,233	1.8	98.5
第110期	(期首) 2024年6月17日	6,605	-	16,233	-	98.5
	6月末	6,732	1.9	16,575	2.1	98.0
	(期末) 2024年7月16日	6,711	1.6	16,503	1.7	99.2
第111期	(期首) 2024年7月16日	6,671	-	16,503	-	99.2
	7月末	6,410	△3.9	15,892	△3.7	99.1
	(期末) 2024年8月15日	6,262	△6.1	15,601	△5.5	99.3
第112期	(期首) 2024年8月15日	6,222	-	15,601	-	99.3
	8月末	6,231	0.1	15,483	△0.8	96.6
	(期末) 2024年9月17日	6,103	△1.9	15,249	△2.3	97.5
第113期	(期首) 2024年9月17日	6,063	-	15,249	-	97.5
	9月末	6,186	2.0	15,535	1.9	98.8
	(期末) 2024年10月15日	6,432	6.1	16,147	5.9	98.1
第114期	(期首) 2024年10月15日	6,392	-	16,147	-	98.1
	10月末	6,515	1.9	16,495	2.2	98.6
	(期末) 2024年11月15日	6,649	4.0	16,798	4.0	99.2

(注) 基準価額は1万円当たりです。

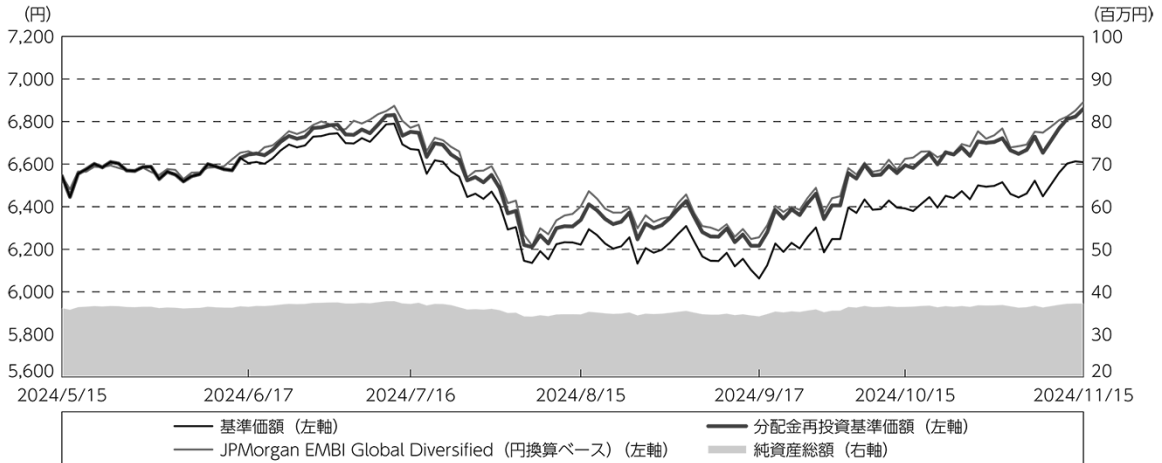
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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5月16日～2024年11月15日)



第109期首：6,545円

第114期末：6,609円 (既払分配金(税込み)：240円)

騰落率：4.8% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびJPMorgan EMBI Global Diversified (円換算ベース)は、作成期首(2024年5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。
- (注) JPMorgan EMBI Global Diversified (円換算ベース)は、参考指数です。

○基準価額の主な変動要因

[上昇要因]

- 世界の新興国の公社債など(貸付債権を含みます。以下同じです。)を実質的な投資対象とし、トップダウンとボトムアップを融合したアクティブ運用を行った結果、実質的に保有する債券から高水準のインカムゲイン(利息収入)を獲得したことや、信用スプレッドが縮小したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

[下落要因]

- 当作成期間の後半に米連邦準備理事会(FRB)が4年半ぶりに利下げを行ったものの、作成期末にFRBが利下げに慎重な姿勢を示し、ベース金利がわずかに上昇したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境

新興国公社債 (J.P. Morgan EMBI Global Diversified (米ドルベース))
米ドル/円 156円84銭 (前作成期末 156円53銭)

+4.0%

※新興国公社債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。

<債券市場>

当作成期間中、米国10年国債利回りはわずかに上昇（債券価格は下落）しました。FRBが4年半ぶりに利下げを行ったものの、作成期末にはFRBが利下げに慎重な姿勢を示したことから、米回国債利回りはわずかに上昇しました。

作成期初は、インフレの根強さを示す経済指標が相次ぎ、米回国債利回りは上昇する展開となりました。その後、インフレや労働市場の鈍化が見られたこと、2024年後半の利下げ観測が強まったことを受け、米回国債利回りは低下（債券価格は上昇）に転じました。その後、9月下旬にFRBが4年半ぶりに利下げを行い、追加利下げも行ったものの、FRBが利下げに慎重な姿勢を示したことや堅調な雇用統計などを受け、米回国債利回りは上昇して作成期末を迎えました。作成期を通してみると米回国債利回りはわずかに上昇しました。

世界の新興国債券市場は、信用スプレッドが縮小したことなどを背景に堅調に推移し、6つの全ての地域でプラスリターンとなりました。プラスリターンとなった地域で相対的にプラス幅が大きかったのは欧州、アフリカ、相対的にプラス幅が小さかったのは中東、アジアでした。

<為替市場>

当作成期間中、米ドルは対円でほぼ横ばいとなりました。作成期初は、日銀が金融政策を維持したことを受け、日米金利差が開いた状況が長期間にわたるとの見方が強まり、米ドルが強含む展開となりました。その後、FRBによる利下げ観測が高まるとともに、2024年7月末に日銀が追加利上げを行ったことを受け、円高が進行する展開となりました。作成期の後半には、FRBが利下げに慎重な姿勢を示したことや堅調な雇用統計などを受け米ドルは対円で再び上昇し、作成期を通してみると米ドルは対円でほぼ横ばいとなりました。

当ファンドのポートフォリオ

インベスコ 新興国債券 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、世界の新興国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 エマージング・マーケット・ボンド・ファンド クラスC-SD（米ドル建て）に投資を行いました。同外国投資信託では、主として、世界の新興国の公社債などに投資を行い、トップダウンとボトムアップを融合したアクティブ運用により、高水準のインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指しました。具体的には、政府系機関の発行する債券を主な投資対象としつつ、社債を多く組み入れました。信用格付け別ではB B B格からB格中心の組入比率としました。国別配分では、ブラジル、トルコ、チリなどを高めの組入比率としました。

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

当作成期の分配金再投資基準価額騰落率は+4.8%となり、参考指数であるJPMorgan EMBI Global Diversified (円換算ベース) の騰落率+5.3%を下回る結果となりました。

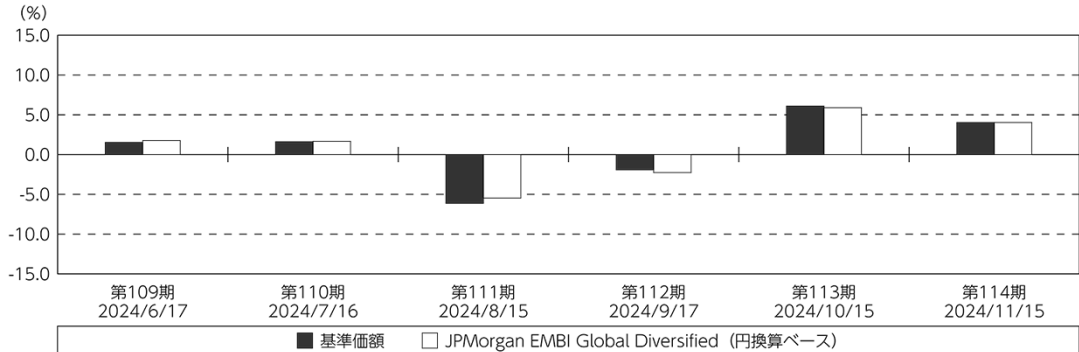
[プラス要因]

- ・相対的に堅調だったアルゼンチンやウクライナの配分を参考指数よりも高い配分としたことなどがプラスに寄与しました。
- ・ブラジルやチリなどにおける銘柄選択がプラスに寄与しました。

[マイナス要因]

- ・相対的に軟調だったアラブ首長国連邦やブラジルを参考指数よりも高い配分としたことなどがマイナスに影響しました。
- ・アルゼンチンやパラグアイなどにおける銘柄選択がマイナスに影響しました。

基準価額と参考指数の対比 (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) JPMorgan EMBI Global Diversified (円換算ベース) は、参考指数です。

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40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	2024年10月16日～ 2024年11月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	40 0.602%	40 0.596%	40 0.639%	40 0.655%	40 0.622%	40 0.602%
当期の収益	—	—	—	40	—	—
当期の収益以外	40	40	40	—	40	40
翌期繰越分配対象額	5,741	5,701	5,661	5,780	5,740	5,700

(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、世界の新興国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 エマージング・マーケット・ボンド・ファンド クラスC-SD（米ドル建て）に投資を行います。同外国投資信託では、世界の新興国の公社債などに投資を行い、トップダウンとボトムアップを融合したアクティブ運用により、高水準のインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指しつつ、中長期で安定した収益獲得に努めていきます。具体的には、流動性を重視しながら組入銘柄の見直しを行い、短期的な調整局面では割安と判断した優良銘柄を厳選し投資します。信用格付け別では、BBB格からB格中心の運用を継続します。国・業種別では、クレジット・スプレッドの拡大・縮小の局面に応じて、より大きなメリットを受ける国や業種を見極め、配分を決定していきます。

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 5月16日～2024年11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	30	0.460	(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)	(2)	(0.028)	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)	(27)	(0.416)	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	0.065	(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)	(1)	(0.009)	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)	(0.017)	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)	(0.038)	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	34	0.525	
作成期間の平均基準価額は、6,434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。

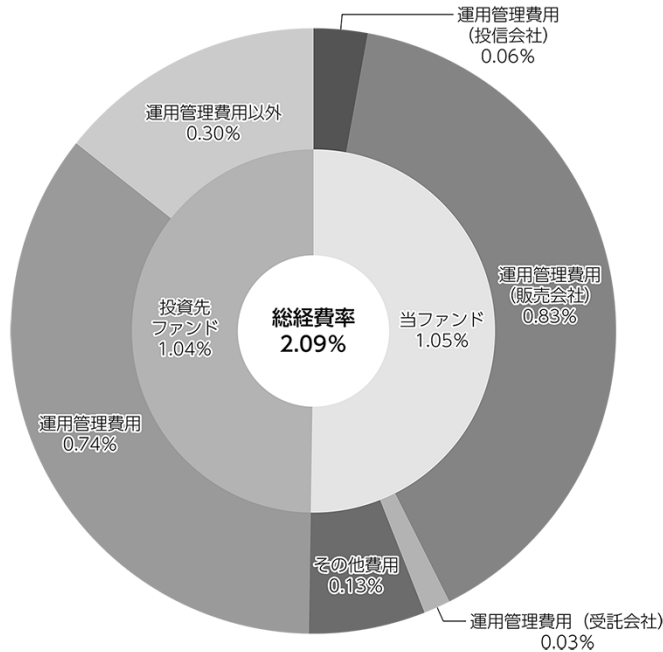
(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く）が支払った費用を含みません。

(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2.09%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	2.09
①当ファンドの費用の比率	1.05
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.74
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.30

(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5月16日～2024年11月15日)

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 新興国債券 マザーファンド	千口 1,448	千円 2,123	千口 2,013	千円 2,974

(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5月16日～2024年11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11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 マネーブル・ファンド(適格機関投資家私募投信)	千口 50	千口 50	千円 49	% 0.1
合計	50	50	49	0.1

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てています。

親投資信託残高

銘柄	第108期末	第114期末	
	口数	口数	評価額
インベスコ 新興国債券 マザーファンド	千口 24,748	千口 24,182	千円 37,434

(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11月15日現在)

項 目	第114期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	49	0.1
インベスコ 新興国債券 マザーファンド	37,434	99.9
コール・ローン等、その他	1	0.0
投資信託財産総額	37,484	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

(注) インベスコ 新興国債券 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 (49,007千円) の投資信託財産総額 (49,766千円) に対する比率は98.5%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11月15日における邦貨換算レートは、1米ドル=156.84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	2024年11月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	36,732,000	37,406,121	34,948,068	34,487,928	36,761,814	37,484,585
投資信託受益証券(評価額)	49,620	49,620	49,620	49,620	49,620	49,620
インベスコ 新興国債券 マザーファンド(評価額)	36,682,338	37,353,500	34,898,440	34,438,301	36,662,155	37,434,944
未収入金	42	3,001	8	7	50,039	21
(B) 負債	254,563	256,004	253,014	258,062	306,274	260,129
未払収益分配金	220,893	222,761	223,046	225,822	228,141	225,300
未払解約金	63	3,006	12	11	50,059	3,035
未払信託報酬	30,012	27,002	26,753	28,780	25,068	28,393
その他未払費用	3,595	3,235	3,203	3,449	3,006	3,401
(C) 純資産総額(A-B)	36,477,437	37,150,117	34,695,054	34,229,866	36,455,540	37,224,456
元本	55,223,278	55,690,374	55,761,584	56,455,651	57,035,474	56,325,127
次期繰越損益金	△18,745,841	△18,540,257	△21,066,530	△22,225,785	△20,579,934	△19,100,671
(D) 受益権総口数	55,223,278口	55,690,374口	55,761,584口	56,455,651口	57,035,474口	56,325,127口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,605円	6,671円	6,222円	6,063円	6,392円	6,609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55,244,877円、第109～114期中追加設定元本額は3,315,361円、第109～114期中一部解約元本額は2,235,111円です。

(注) 2024年11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19,100,671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	2024年10月16日～ 2024年11月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	588,120	615,154	△ 2,243,131	△ 638,065	2,122,569	1,479,033
売買益	599,005	617,436	5,890	1	2,132,844	1,489,378
売買損	△ 10,885	△ 2,282	△ 2,249,021	△ 638,066	△ 10,275	△ 10,345
(B) 信託報酬等	△ 33,607	△ 30,237	△ 29,956	△ 32,229	△ 28,074	△ 31,794
(C) 当期繰越損益金 (A+B)	554,513	584,917	△ 2,273,087	△ 670,294	2,094,495	1,447,239
(D) 前期繰越損益金	4,856,140	5,188,475	5,493,217	2,997,082	2,098,071	3,886,335
(E) 追加信託差損益金	△23,935,601	△24,090,888	△24,063,614	△24,326,751	△24,544,359	△24,208,945
(配当等相当額)	(11,381,996)	(11,655,225)	(11,903,763)	(12,296,782)	(12,663,038)	(12,650,773)
(売買損益相当額)	(△35,317,597)	(△35,746,113)	(△35,967,377)	(△36,623,533)	(△37,207,397)	(△36,859,718)
(F) 計 (C+D+E)	△18,524,948	△18,317,496	△20,843,484	△21,999,963	△20,351,793	△18,875,371
(G) 収益分配金	△ 220,893	△ 222,761	△ 223,046	△ 225,822	△ 228,141	△ 225,300
次期繰越損益金 (F+G)	△18,745,841	△18,540,257	△21,066,530	△22,225,785	△20,579,934	△19,100,671
追加信託差損益金	△23,935,601	△24,090,888	△24,063,614	△24,326,751	△24,544,359	△24,208,945
(配当等相当額)	(11,381,996)	(11,655,225)	(11,903,763)	(12,299,851)	(12,663,038)	(12,650,773)
(売買損益相当額)	(△35,317,597)	(△35,746,113)	(△35,967,377)	(△36,626,602)	(△37,207,397)	(△36,859,718)
分配準備積立金	20,326,914	20,099,115	19,668,167	20,332,739	20,076,555	19,455,785
繰越損益金	△15,137,154	△14,548,484	△16,671,083	△18,231,773	△16,112,130	△14,347,511

(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) 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)	0円	0円	0円	890,432円	0円	0円
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後)	0	0	0	0	0	0
(C) 収益調整金	11,381,996	11,655,225	11,903,763	12,299,851	12,663,038	12,650,773
(D) 分配準備積立金	20,547,807	20,321,876	19,891,213	19,668,129	20,304,696	19,681,085
分配可能額 (A+B+C+D)	31,929,803	31,977,101	31,794,976	32,858,412	32,967,734	32,331,858
(1万口当たり分配可能額)	(5,781)	(5,741)	(5,701)	(5,820)	(5,780)	(5,740)
収益分配金	220,893	222,761	223,046	225,822	228,141	225,300
(1万口当たり収益分配金)	(40)	(40)	(40)	(40)	(40)	(40)

○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)	40円	40円	40円	40円	40円	40円

○約款変更のお知らせ

- ・「信託期間」を規定した条文の信託期間を延長するため、信託約款に所要の変更を行います。
(2025年2月13日)

インベスコ 新興国債券 マザーファンド

運用報告書

第19期

決算日 2024年11月15日

(計算期間：2024年5月16日から2024年11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、主として世界の公社債等を実質的に投資することにより、投資信託財産の着実な成長と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。・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 エマージング・マーケット・ボンド・ファンド クラスC-SD (米ドル建て) 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		JPMorgan EMBI Global Diversified (円換算ベース) (参考指数)		投資信託 組入比率	純資産 総額
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率		
15期(2022年11月15日)	11,292	0.8	12,291	3.6	97.1	百万円 36
16期(2023年5月15日)	11,605	2.8	12,590	2.4	96.1	39
17期(2023年11月15日)	12,835	10.6	14,034	11.5	97.8	47
18期(2024年5月15日)	14,692	14.5	15,952	13.7	99.2	48
19期(2024年11月15日)	15,480	5.4	16,798	5.3	98.5	49

(注) 基準価額は1万円当たりです。

(注) 当ファンドはベンチマークを定めていないため、参考指数としてJPMorgan EMBI Global Diversified (円換算ベース) を掲載しています。当該参考指数は、基準日前営業日のJPMorgan EMBI Global Diversified (米ドル・ベース) に基準日当日の米ドル為替レート (対顧客電信売買相場仲値) を乗じ、設定日 (2015年6月5日) を10,000として、当社で独自に指数化したものです。以下同じです。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		JPMorgan EMBI Global Diversified (円換算ベース) (参考指数)		投資信託 組入比率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	
(期首) 2024年5月15日	14,692	—	15,952	—	99.2
5月末	14,664	△0.2	15,961	0.1	99.7
6月末	15,221	3.6	16,575	3.9	98.0
7月末	14,594	△0.7	15,892	△0.4	99.1
8月末	14,289	△2.7	15,483	△2.9	96.5
9月末	14,293	△2.7	15,535	△2.6	98.8
10月末	15,162	3.2	16,495	3.4	98.5
(期末) 2024年11月15日	15,480	5.4	16,798	5.3	98.5

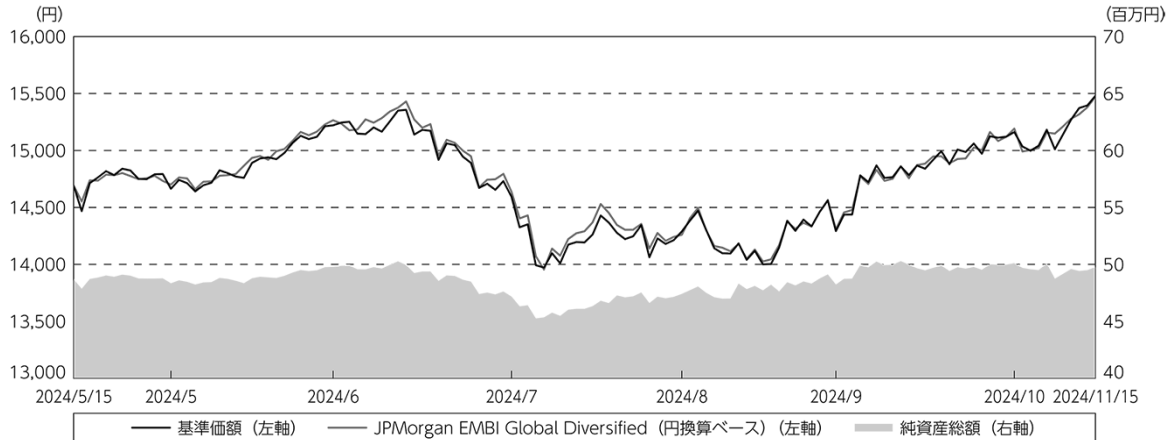
(注) 基準価額は1万円当たりです。

(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5月16日～2024年11月15日)



期首：14,692円
 期末：15,480円
 騰落率： 5.4%

(注) JPMorgan EMBI Global Diversified (円換算ベース) は、期首 (2024年5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。

(注) JPMorgan EMBI Global Diversified (円換算ベース) は、参考指数です。

○基準価額の主な変動要因

[上昇要因]

- ・世界の新興国の公社債など (貸付債権を含みます。以下同じです。) を実質的な投資対象とし、トップダウンとボトムアップを融合したアクティブ運用を行った結果、実質的に保有する債券から高水準のインカムゲイン (利息収入) を獲得したことや、信用スプレッドが縮小したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

[下落要因]

- ・期の後半に米連邦準備理事会 (F R B) が4年半ぶりに利下げを行ったものの、期末にF R Bが利下げに慎重な姿勢を示し、ベース金利がわずかに上昇したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境

新興国公社債 (J.P. Morgan EMBI Global Diversified (米ドルベース)) +4.0%
 米ドル/円 156円84銭 (前期末 156円53銭)

※新興国公社債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。

＜債券市場＞

当期中、米国10年国債利回りはわずかに上昇（債券価格は下落）しました。FRBが4年半ぶりに利下げを行ったものの、期末にはFRBが利下げに慎重な姿勢を示したことから、米国国債利回りはわずかに上昇しました。

期初は、インフレの根強さを示す経済指標が相次ぎ、米国国債利回りは上昇する展開となりました。その後、インフレや労働市場の鈍化が見られたことや、2024年後半の利下げ観測が強まったことを受け、米国国債利回りは低下（債券価格は上昇）に転じました。その後、9月下旬にFRBが4年半ぶりに利下げを行い、追加利下げも行ったものの、FRBが利下げに慎重な姿勢を示したことや堅調な雇用統計などを受け、米国国債利回りは上昇して期末を迎えました。期を通してみると米国国債利回りはわずかに上昇しました。

世界の新興国債券市場は、信用スプレッドが縮小したことなどを背景に堅調に推移し、6つの全ての地域でプラスリターンとなりました。プラスリターンとなった地域で相対的にプラス幅が大きかったのは欧州、アフリカ、相対的にプラス幅が小さかったのは中東、アジアでした。

＜為替市場＞

当期中、米ドルは対円でほぼ横ばいとなりました。期初は、日銀が金融政策を維持したことを受け、日米金利差が開いた状況が長期間にわたるとの見方が強まり、米ドルが強含む展開となりました。その後、FRBによる利下げ観測が高まるとともに、2024年7月末に日銀が追加利上げを行ったことを受け、円高が進行する展開となりました。期の後半には、FRBが利下げに慎重な姿勢を示したことや堅調な雇用統計などを受け、米ドルは対円で再び上昇し、期を通してみると米ドルは対円でほぼ横ばいとなりました。

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 エマージング・マーケット・ボンド・ファンド クラスC-SD (米ドル建て) に投資を行いました。同外国投資信託では、主として、世界の新興国の公社債などに投資を行い、トップダウンとボトムアップを融合したアクティブ運用により、高水準のインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指しました。具体的には、政府系機関の発行する債券を主な投資対象としつつ、社債を多く組み入れました。信用格付け別ではBBB格からB格中心の組入比率としました。国別配分では、ブラジル、トルコ、チリなどを高めの組入比率としました。

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+5.4%となり、参考指数であるJPMorgan EMBI Global Diversified (円換算ベース)の騰落率+5.3%を上回る結果となりました。

[プラス要因]

- ・相対的に堅調だったアルゼンチンやウクライナの配分を参考指数よりも高い配分としたことなどがプラスに寄与しました。
- ・ブラジルやチリなどにおける銘柄選択がプラスに寄与しました。

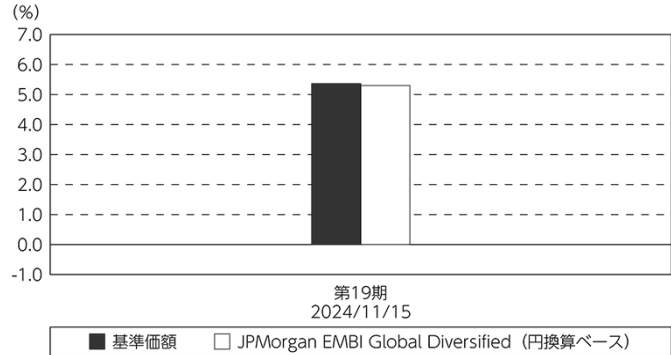
[マイナス要因]

- ・相対的に軟調だったアラブ首長国連邦やブラジルを参考指数よりも高い配分としたことなどがマイナスに影響しました。
- ・アルゼンチンやパラグアイなどにおける銘柄選択がマイナスに影響しました。

○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 エマージング・マーケット・ボンド・ファンド クラスC-SD (米ドル建て) に投資を行います。同外国投資信託では、世界の新興国の公社債などに投資を行い、トップダウンとボトムアップを融合したアクティブ運用により、高水準のインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指しつつ、中長期で安定した収益獲得に努めていきます。具体的には、流動性を重視しながら組入銘柄の見直しを行い、短期的な調整局面では割安と判断した優良銘柄を厳選し投資します。信用格付け別では、BBB格からB格中心の運用を継続します。国・業種別では、クレジット・スプレッドの拡大・縮小の局面に応じて、より大きなメリットを受ける国や業種を見極め、配分を決定していきます。

基準価額と参考指数の対比 (期別騰落率)



(注) JPMorgan EMBI Global Diversified (円換算ベース) は、参考指数です。

○当ファンドのデータ

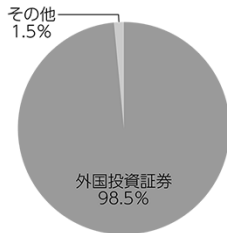
(2024年11月15日現在)

【組入上位ファンド】

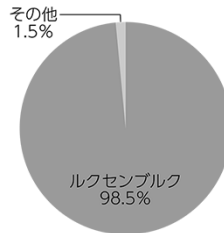
銘柄名	第19期末
インベスコ エマージング・マーケット・ボンド・ファンド クラスC-SD	98.5 %
組入銘柄数	1銘柄

(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

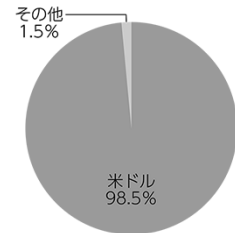
【資産別配分】



【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5月16日～2024年11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)	% 0.009 (0.009)	(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	0.009	
期中の平均基準価額は、14,703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5月16日～2024年11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	アメリカ インベスコ エマージング・マーケット・ボンド・ファンド クラスC-D	千口 1	千米ドル 22	千口 1	千米ドル 25

(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5月16日～2024年11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11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	
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円	%
インベスコ エマージング・マーケット・ボンド・ファンド クラスC-S0	19	19	312	49,005	98.5
合 計	口 数 ・ 金 額	19	312	49,005	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	< 98.5% >	

(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11月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 49,005	% 98.5
コール・ローン等、その他	761	1.5
投資信託財産総額	49,766	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(49,007千円)の投資信託財産総額(49,766千円)に対する比率は98.5%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11月15日における邦貨換算レートは、1米ドル=156.84円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年11月15日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	49,766,741	
コール・ローン等	761,496	
投資証券(評価額)	49,005,243	
未収利息	2	
(B) 負債	25	
未払解約金	25	
(C) 純資産総額(A-B)	49,766,716	
元本	32,149,133	
次期繰越損益金	17,617,583	
(D) 受益権総口数	32,149,133口	
1万口当たり基準価額(C/D)	15,480円	

<注記事項>

(貸借対照表関係)

1. 期首元本額	33,142,357円
期中追加設定元本額	3,815,174円
期中一部解約元本額	4,808,398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 新興国債券ファンド <為替ヘッジなし> (毎月決算型)	24,182,781円
インベスコ 新興国債券ファンド <為替ヘッジあり> (毎月決算型)	7,966,352円
合計	32,149,133円

○損益の状況 (2024年5月16日～2024年11月15日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	1,436,862	
受取配当金	1,436,358	
受取利息	504	
(B) 有価証券売買損益	1,234,520	
売買益	1,319,797	
売買損	△ 85,277	
(C) 保管費用等	△ 4,595	
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,666,787	
(E) 前期繰越損益金	15,550,980	
(F) 追加信託差損益金	1,686,400	
(G) 解約差損益金	△ 2,286,584	
(H) 計(D+E+F+G)	17,617,583	
次期繰越損益金(H)	17,617,583	

- (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 エマージング・マーケット・ボンド・ファンド

「インベスコ 新興国債券 マザーファンド」が主要投資対象としている「インベスコ エマージング・マーケット・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 新興国債券 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-SD投資信託証券（米ドル建て）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	世界の新興国の公社債等（貸付債権を含みます。）に投資します。
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として、世界の新興国の公社債等（貸付債権を含みます。）に投資することにより、高い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。 ・先進国の公社債や国際機関債に投資することがあります。 ・純資産総額の10%を超えない範囲で、公社債への直接投資の代替として、仕組債に投資することがあります。 ・効率的な運用およびヘッジ目的のため、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・アドバイザーズ・インク
決算日	毎年2月末日
分配方針	分配は2月および8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 エマージング・マーケット・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：米ドル)

収益	
受取配当金	32,417
受取利息（債券）	5,225,997
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）	2,347,307
預金利息	1,400
証券貸付利息	30,221
	<u>7,637,342</u>
費用	
運用及び投資顧問会社報酬	774,576
サービス代行報酬	134,909
保管報酬	9,519
税金	45,864
事務代行費用	72,173
その他運営費用	1,489
	<u>1,038,530</u>
当期投資純利益／（損失）	<u>6,598,812</u>
支払及び未払分配金	(4,697,430)
受益証券発行／（買戻）による純収益／（支払）金	1,792,172
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）	(6,966,654)
為替先物予約に係る未実現評価益／損の純変動額	201,910
先物契約に係る未実現評価益／損の純変動額	3,281
投資有価証券に係る未実現評価益／損の純変動額	7,940,897
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	34,305
期首純資産額	<u>93,830,089</u>
期末純資産額	<u>98,737,382</u>

○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 (米ドル)	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			
アンゴラ			
Angolan Government International Bond 8.25% USD 09/05/2028	300,000	277,125	0.28
Angolan Government International Bond 8.75% USD 14/04/2032	1,100,000	972,125	0.99
Angolan Government International Bond 9.125% USD 26/11/2049	200,000	161,440	0.16
Angolan Government International Bond 9.375% USD 08/05/2048	267,000	219,777	0.22
		1,630,467	1.65
アルゼンチン			
Argentine Republic Government International Bond 3.625% USD 09/07/2046	1,371,000	521,272	0.53
Argentine Republic Government International Bond 4.25% USD 09/01/2038	1,000,000	409,001	0.41
YPF SA 9.5% USD 17/01/2031	305,000	307,860	0.31
		1,238,133	1.25
アゼルバイジャン			
Republic of Azerbaijan International Bond 3.5% USD 01/09/2032	150,000	126,957	0.13
バーレーン			
Bahrain Government International Bond 4.25% USD 25/01/2028	600,000	556,864	0.56
Bahrain Government International Bond 5.625% USD 30/09/2031	870,000	810,578	0.82
Bahrain Government International Bond 6.25% USD 25/01/2051	600,000	487,998	0.50
Bahrain Government International Bond 6.75% USD 20/09/2029	580,000	580,725	0.59
		2,436,165	2.47
ブラジル			
Brazilian Government International Bond 3.75% USD 12/09/2031	600,000	521,507	0.53
Brazilian Government International Bond 3.875% USD 12/06/2030	695,000	627,189	0.63
Brazilian Government International Bond 4.625% USD 13/01/2028	300,000	293,469	0.30
Brazilian Government International Bond 6.125% USD 15/03/2034	560,000	552,697	0.56
Brazilian Government International Bond 7.125% USD 20/01/2037	480,000	510,000	0.52

銘柄	額面/株数	時価 (米ドル)	純資産に占める 割合 (%)
Brazilian Government International Bond 10.25% BRL 10/01/2028	800,000	167,024	0.17
		2,671,886	2.71
ケイマン諸島			
Alibaba Group Holding Ltd 4.4% USD 06/12/2057	400,000	324,375	0.33
Fantasia Holdings Group Co Ltd 11.875% USD 01/06/2023	1,000,000	27,000	0.03
Gaci First Investment Co 4.875% USD 14/02/2035	270,000	255,944	0.26
Gaci First Investment Co 5.125% USD 14/02/2053	450,000	385,724	0.39
Gaci First Investment Co 5.375% USD 29/01/2054	522,000	458,295	0.46
IHS Holding Ltd 5.625% USD 29/11/2026	456,000	401,280	0.41
Meituan 3.05% USD 28/10/2030	400,000	338,014	0.34
Sharjah Sukuk Program Ltd 3.234% USD 23/10/2029	340,000	303,559	0.31
Weibo Corp 3.375% USD 08/07/2030	230,000	197,343	0.20
		2,691,534	2.73
チリ			
Banco de Credito e Inversiones SA FRN 8.75% USD Perpetual	575,000	594,516	0.60
Banco del Estado de Chile 2.704% USD 09/01/2025	365,000	355,234	0.36
Chile Government International Bond 2.55% USD 27/07/2033	900,000	726,741	0.74
Chile Government International Bond 2.75% USD 31/01/2027	870,000	814,649	0.82
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.7% USD 30/01/2050	850,000	571,512	0.58
Corp Nacional del Cobre de Chile 5.95% USD 08/01/2034	1,000,000	987,783	1.00
Corp Nacional del Cobre de Chile 6.3% USD 08/09/2053	200,000	193,477	0.20
Empresa de los Ferrocarriles del Estado 3.83% USD 14/09/2061	367,000	244,333	0.25
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4.7% USD 07/05/2050	300,000	242,033	0.24
Empresa Nacional del Petroleo 6.15% USD 10/05/2033	300,000	299,483	0.30
Inversiones CMPC SA 6.125% USD 26/02/2034	210,000	213,255	0.22
		5,243,016	5.31
中国			
China Development Bank 1% USD 27/10/2025	300,000	280,653	0.28
コロンビア			
Colombia Government International Bond 3.125% USD 15/04/2031	300,000	237,400	0.24
Colombia Government International Bond 3.25% USD 22/04/2032	600,000	461,720	0.47
Colombia Government International Bond 3.875% USD 25/04/2027	200,000	188,408	0.19

銘柄	額面/株数	時価 (米ドル)	純資産に占める 割合 (%)
Colombia Government International Bond 5% USD 15/06/2045	200,000	143,191	0.14
Colombia Government International Bond 5.625% USD 26/02/2044	500,000	391,452	0.40
Colombia Government International Bond 7.375% USD 18/09/2037	600,000	588,396	0.60
Colombia Government International Bond 8% USD 14/11/2035	700,000	726,419	0.74
Ecopetrol SA 8.375% USD 19/01/2036	330,000	330,051	0.33
		3,067,037	3.11
コスタリカ			
Costa Rica Government International Bond 6.125% USD 19/02/2031	400,000	406,268	0.41
Costa Rica Government International Bond 7.158% USD 12/03/2045	600,000	620,880	0.63
Costa Rica Government International Bond 7.3% USD 13/11/2054	740,000	778,002	0.79
		1,805,150	1.83
チェコ			
Energo-Pro AS 8.5% USD 04/02/2027	300,000	302,625	0.31
ドミニカ共和国			
Dominican Republic International Bond 4.5% USD 30/01/2030	600,000	545,010	0.55
Dominican Republic International Bond 5.5% USD 27/01/2025	400,000	398,500	0.40
Dominican Republic International Bond 5.875% USD 30/01/2060	900,000	757,305	0.77
Dominican Republic International Bond 6% USD 19/07/2028	400,000	398,320	0.40
Dominican Republic International Bond 6.5% USD 15/02/2048	400,000	380,500	0.39
Dominican Republic International Bond 6.85% USD 27/01/2045	200,000	196,500	0.20
Dominican Republic International Bond 11.25% DOP 15/09/2035	19,400,000	361,324	0.37
		3,037,459	3.08
エクアドル			
Ecuador Government International Bond 2.5% USD 31/07/2040	400,000	171,600	0.17
Ecuador Government International Bond 3.5% USD 31/07/2035	900,000	421,899	0.43
Ecuador Government International Bond 6% USD 31/07/2030	450,000	270,720	0.28
		864,219	0.88
エジプト			
Egypt Government International Bond 5.8% USD 30/09/2027	400,000	357,334	0.36

銘柄	額面/株数	時価 (米ドル)	純資産に占める 割合 (%)
Egypt Government International Bond 5.875% USD 16/02/2031	324,000	263,506	0.27
Egypt Government International Bond 6.2% USD 01/03/2024	300,000	299,254	0.30
Egypt Government International Bond 7.3% USD 30/09/2033	400,000	328,583	0.33
Egypt Government International Bond 7.5% USD 31/01/2027	200,000	191,992	0.20
Egypt Government International Bond 7.6% USD 01/03/2029	420,000	382,298	0.39
Egypt Government International Bond 8.7% USD 01/03/2049	620,000	484,239	0.49
Egypt Government International Bond 8.75% USD 30/09/2051	300,000	238,125	0.24
Egypt Government International Bond 8.875% USD 29/05/2050	450,000	356,585	0.36
		2,901,916	2.94
エルサルバドル			
El Salvador Government International Bond 6.375% USD 18/01/2027	200,000	172,500	0.17
El Salvador Government International Bond 7.625% USD 01/02/2041	300,000	218,640	0.22
El Salvador Government International Bond 8.25% USD 10/04/2032	600,000	498,750	0.51
El Salvador Government International Bond 9.5% USD 15/07/2052	300,000	248,888	0.25
		1,138,778	1.15
ガボン			
Gabon Government International Bond 7% USD 24/11/2031	500,000	408,412	0.41
ガーナ			
Ghana Government International Bond 8.625% USD 07/04/2034	500,000	217,500	0.22
Ghana Government International Bond 8.75% USD 11/03/2061	500,000	216,092	0.22
Ghana Government International Bond 8.95% USD 26/03/2051	600,000	259,410	0.26
		693,002	0.70
グアテマラ			
Guatemala Government Bond 5.25% USD 10/08/2029	269,000	258,240	0.26
Guatemala Government Bond 7.05% USD 04/10/2032	500,000	524,313	0.53
		782,553	0.79
ホンジュラス			
Honduras Government International Bond 7.5% USD 15/03/2024	350,000	349,916	0.35
香港			
CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% USD 19/07/2027	300,000	287,793	0.29

銘柄	額面/株数	時価 (米ドル)	純資産に占める 割合 (%)
Lenovo Group Ltd 6.536% USD 27/07/2032	300,000	314,696	0.32
		602,489	0.61
ハンガリー			
Hungary Government International Bond 3.125% USD 21/09/2051	500,000	310,018	0.31
Hungary Government International Bond 5.25% USD 16/06/2029	600,000	588,619	0.60
Hungary Government International Bond 5.5% USD 16/06/2034	310,000	301,534	0.31
Hungary Government International Bond 5.5% USD 26/03/2036	395,000	378,873	0.38
Hungary Government International Bond 6.25% USD 22/09/2032	250,000	258,125	0.26
Hungary Government International Bond 6.75% USD 25/09/2052	400,000	424,500	0.43
Hungary Government International Bond 7.625% USD 29/03/2041	300,000	343,562	0.35
		2,605,231	2.64
インド			
Adani Green Energy Ltd 4.375% USD 08/09/2024	304,000	299,688	0.30
Indian Railway Finance Corp Ltd 3.249% USD 13/02/2030	395,000	350,140	0.36
Indian Railway Finance Corp Ltd 3.95% USD 13/02/2050	220,000	170,794	0.17
		820,622	0.83
インドネシア			
Freeport Indonesia PT 4.763% USD 14/04/2027	247,000	241,568	0.25
Indonesia Government International Bond 3.35% USD 12/03/2071	200,000	131,102	0.13
Indonesia Government International Bond 4.65% USD 20/09/2032	310,000	298,937	0.30
Indonesia Government International Bond 5.1% USD 10/02/2054	700,000	671,358	0.68
Indonesia Government International Bond 5.45% USD 20/09/2052	500,000	497,000	0.50
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.55% USD 09/06/2031	310,000	263,549	0.27
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.8% USD 23/06/2030	240,000	210,976	0.21
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.8% USD 23/06/2050	285,000	218,592	0.22
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% USD 01/03/2028	310,000	304,145	0.31
		2,837,227	2.87
コートジボワール			
Ivory Coast Government International Bond 6.125% USD 15/06/2033	900,000	792,000	0.80

銘柄	額面/株数	時価 (米ドル)	純資産に占める 割合 (%)
Ivory Coast Government International Bond 8.25% USD 30/01/2037	285,000	279,257	0.28
		1,071,257	1.08
ジャマイカ			
Jamaica Government International Bond 7.875% USD 28/07/2045	400,000	462,000	0.47
ヨルダン			
Jordan Government International Bond 7.375% USD 10/10/2047	750,000	648,589	0.66
Jordan Government International Bond 7.5% USD 13/01/2029	600,000	592,888	0.60
		1,241,477	1.26
カザフスタン			
Development Bank of Kazakhstan JSC 5.75% USD 12/05/2025	644,000	643,679	0.65
ケニア			
Republic of Kenya Government International Bond 8% USD 22/05/2032	700,000	631,609	0.64
Republic of Kenya Government International Bond 9.75% USD 16/02/2031	450,000	451,134	0.46
		1,082,743	1.10
クウェート			
Burgan Bank SAK FRN 2.75% USD 15/12/2031	600,000	503,913	0.51
レバノン			
Lebanon Government International Bond 6.25% USD 04/11/2024	1,800,000	109,116	0.11
ルクセンブルグ			
Ambipar Lux Sarl 9.875% USD 06/02/2031	425,000	422,852	0.43
B2W Digital Lux Sarl 4.375% USD 20/12/2030	300,000	65,256	0.06
Cosan Luxembourg SA 7.25% USD 27/06/2031	500,000	511,187	0.52
CSN Resources SA 8.875% USD 05/12/2030	500,000	514,562	0.52
Greensaif Pipelines Bidco Sarl 6.51% USD 23/02/2042	315,000	323,740	0.33
Raizen Fuels Finance 6.45% USD 05/03/2034	390,000	392,625	0.40
Raizen Fuels Finance 6.95% USD 05/03/2054	200,000	201,554	0.20
Rumo Luxembourg Sarl 4.2% USD 18/01/2032	500,000	415,412	0.42
		2,847,188	2.88
マレーシア			
Malaysia Sukuk Global Bhd 4.08% USD 27/04/2046	250,000	223,977	0.23
Malaysia Wakala Sukuk Bhd 2.07% USD 28/04/2031	250,000	212,656	0.22
Malaysia Wakala Sukuk Bhd 3.075% USD 28/04/2051	300,000	220,435	0.22
		657,068	0.67
モーリシャス			
Diamond II Ltd 7.95% USD 28/07/2026	400,000	406,256	0.41
Greenko Power II Ltd 4.3% USD 13/12/2028	180,000	165,606	0.17
		571,862	0.58

銘柄	額面/株数	時価 (米ドル)	純資産に占める 割合 (%)
メキシコ			
Alsea SAB de CV 7.75% USD 14/12/2026	200,000	202,941	0.21
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman FRN 5.875% USD Perpetual	319,000	302,848	0.31
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman FRN 6.75% USD Perpetual	450,000	448,119	0.45
BBVA Bancomer SA/Texas FRN 8.45% USD 29/06/2038	200,000	211,134	0.21
Buffalo Energy Mexico Holdings / Buffalo Energy Infrastructure / Buffalo Energy 7.875% USD 15/02/2039	500,000	531,370	0.54
CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust CIB/3332 4.375% USD 22/07/2031	315,000	241,585	0.25
Comision Federal de Electricidad 4.677% USD 09/02/2051	500,000	349,722	0.35
Comision Federal de Electricidad 6.264% USD 15/02/2052	600,000	519,621	0.53
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV 4.9% USD 20/11/2026	300,000	283,125	0.29
Grupo Axo SAPI de CV 144A 5.75% USD 08/06/2026	700,000	664,526	0.67
Mexico Government International Bond 3.771% USD 24/05/2061	500,000	318,358	0.32
Mexico Government International Bond 4.5% USD 22/04/2029	500,000	481,653	0.49
Mexico Government International Bond 4.5% USD 31/01/2050	400,000	310,307	0.31
Mexico Government International Bond 5% USD 27/04/2051	750,000	619,764	0.63
Mexico Government International Bond 5.75% USD 12/10/2110	450,000	385,262	0.39
Mexico Government International Bond 6.4% USD 07/05/2054	435,000	428,951	0.43
Mexico Government International Bond 8.3% USD 15/08/2031	290,000	344,767	0.35
		6,644,053	6.73
ナイジェリア			
Fidelity Bank Plc 7.625% USD 28/10/2026	400,000	378,280	0.38
オマーン			
Oman Government International Bond 4.75% USD 15/06/2026	620,000	608,118	0.62
Oman Government International Bond 6% USD 01/08/2029	800,000	812,216	0.82
Oman Government International Bond 6.25% USD 25/01/2031	320,000	328,600	0.33
Oman Government International Bond 6.5% USD 08/03/2047	300,000	296,761	0.30
Oman Government International Bond 6.75% USD 17/01/2048	300,000	302,676	0.31
		2,348,371	2.38

銘柄	額面/株数	時価 (米ドル)	純資産に占める 割合 (%)
パキスタン			
Pakistan Government International Bond 7.375% USD 08/04/2031	300,000	209,404	0.21
Pakistan Government International Bond 7.875% USD 31/03/2036	900,000	632,476	0.64
		841,880	0.85
パナマ			
Multibank Inc 7.75% USD 03/02/2028	309,000	314,242	0.32
Panama Government International Bond 2.252% USD 29/09/2032	770,000	541,888	0.55
Panama Government International Bond 3.298% USD 19/01/2033	350,000	264,310	0.27
Panama Government International Bond 3.75% USD 16/03/2025	290,000	282,864	0.28
Panama Government International Bond 3.875% USD 17/03/2028	500,000	454,375	0.46
Panama Government International Bond 4.5% USD 15/05/2047	600,000	402,000	0.40
Panama Government International Bond 4.5% USD 19/01/2063	900,000	560,331	0.57
Panama Government International Bond 6.7% USD 26/01/2036	300,000	284,625	0.29
Panama Government International Bond 7.875% USD 01/03/2057	272,000	267,240	0.27
Panama Government International Bond 8% USD 01/03/2038	335,000	342,922	0.35
		3,714,797	3.76
パラグアイ			
Frigorifico Concepcion SA 7.7% USD 21/07/2028	450,000	391,912	0.40
ペルー			
Peruvian Government International Bond 1.862% USD 01/12/2032	850,000	643,486	0.65
Peruvian Government International Bond 3% USD 15/01/2034	450,000	364,685	0.37
Peruvian Government International Bond 3.23% USD 28/07/2121	300,000	170,623	0.17
		1,178,794	1.19
フィリピン			
Philippine Government International Bond 3.2% USD 06/07/2046	250,000	178,348	0.18
Philippine Government International Bond 3.7% USD 02/02/2042	400,000	323,572	0.33
Philippine Government International Bond 4.2% USD 29/03/2047	200,000	166,886	0.17
Philippine Government International Bond 5% USD 17/07/2033	200,000	199,177	0.20
		867,983	0.88

銘柄	額面/株数	時価 (米ドル)	純資産に占める 割合 (%)
ポーランド			
Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% USD 31/10/2028	260,000	270,227	0.27
Republic of Poland Government International Bond 5.5% USD 16/11/2027	310,000	317,921	0.32
Republic of Poland Government International Bond 5.75% USD 16/11/2032	420,000	439,100	0.45
		1,027,248	1.04
カタール			
Qatar Government International Bond 4.625% USD 02/06/2046	400,000	363,844	0.37
Qatar Government International Bond 5.103% USD 23/04/2048	400,000	383,756	0.39
QatarEnergy 2.25% USD 12/07/2031	250,000	208,075	0.21
QatarEnergy 3.125% USD 12/07/2041	500,000	367,270	0.37
		1,322,945	1.34
ルーマニア			
Romanian Government International Bond 3% USD 27/02/2027	290,000	269,687	0.27
Romanian Government International Bond 3.625% USD 27/03/2032	350,000	296,417	0.30
Romanian Government International Bond 5.25% USD 25/11/2027	680,000	667,920	0.68
Romanian Government International Bond 6% USD 25/05/2034	200,000	195,136	0.20
Romanian Government International Bond 6.125% USD 22/01/2044	300,000	285,671	0.29
Romanian Government International Bond 6.375% EUR 18/09/2033	600,000	683,169	0.69
Romanian Government International Bond 7.125% USD 17/01/2033	450,000	473,611	0.48
		2,871,611	2.91
サウジアラビア			
Saudi Government International Bond 2.5% USD 03/02/2027	500,000	466,241	0.47
Saudi Government International Bond 2.75% USD 03/02/2032	400,000	339,270	0.35
Saudi Government International Bond 3.25% USD 26/10/2026	1,090,000	1,039,686	1.05
Saudi Government International Bond 4.5% USD 17/04/2030	600,000	581,602	0.59
Saudi Government International Bond 4.5% USD 26/10/2046	200,000	167,401	0.17
Saudi Government International Bond 4.5% USD 22/04/2060	500,000	402,797	0.41
Saudi Government International Bond 4.625% USD 04/10/2047	400,000	337,626	0.34

銘柄	額面/株数	時価 (米ドル)	純資産に占める 割合 (%)
Saudi Government International Bond 5.5% USD 25/10/2032	450,000	462,252	0.47
Saudi Government International Bond 5.75% USD 16/01/2054	441,000	425,717	0.43
		4,222,592	4.28
セネガル			
Senegal Government International Bond 6.25% USD 23/05/2033	250,000	207,190	0.21
セルビア			
Serbia International Bond 6.5% USD 26/09/2033	400,000	405,900	0.41
南アフリカ			
Republic of South Africa Government International Bond 4.85% USD 30/09/2029	400,000	360,785	0.36
Republic of South Africa Government International Bond 5.65% USD 27/09/2047	200,000	144,892	0.15
Republic of South Africa Government International Bond 5.75% USD 30/09/2049	200,000	145,500	0.15
Republic of South Africa Government International Bond 5.875% USD 20/04/2032	500,000	450,179	0.46
Republic of South Africa Government International Bond 7.3% USD 20/04/2052	200,000	173,140	0.17
		1,274,496	1.29
韓国			
Export-Import Bank of Korea 4.625% USD 11/01/2034	600,000	584,726	0.59
スペイン			
Banco Santander SA FRN 9.625% USD Perpetual	600,000	646,938	0.65
EnfraGen Energia Sur SA / EnfraGen Spain SA / Prime Energia SpA 5.375% USD 30/12/2030	830,000	669,053	0.68
		1,315,991	1.33
スリランカ			
Sri Lanka Government International Bond 0% USD Perpetual	652,000	357,931	0.36
Sri Lanka Government International Bond 6.825% USD 18/07/2026	900,000	499,851	0.51
		857,782	0.87
多国籍			
African Export-Import Bank/The 3.798% USD 17/05/2031	487,000	410,406	0.42
タジキスタン			
Republic of Tajikistan International Bond 7.125% USD 14/09/2027	400,000	365,000	0.37
トリニダード・トバゴ			
Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% USD 04/08/2026	450,000	437,850	0.44
Trinidad & Tobago Government International Bond 5.95% USD 14/01/2031	245,000	246,164	0.25
		684,014	0.69

銘柄	額面/株数	時価 (米ドル)	純資産に占める 割合 (%)
トルコ			
Akbank TAS FRN 6.8% USD 22/06/2031	300,000	295,860	0.30
Arcelik AS 8.5% USD 25/09/2028	300,000	313,176	0.32
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 5.125% USD 22/06/2026	200,000	192,807	0.20
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 9.758% USD 13/11/2025	310,000	327,692	0.33
Istanbul Metropolitan Municipality 10.5% USD 06/12/2028	600,000	645,480	0.65
TC Ziraat Bankasi AS 8% USD 16/01/2029	750,000	760,928	0.77
Turkiye Government International Bond 4.25% USD 13/03/2025	870,000	855,227	0.87
Turkiye Government International Bond 4.75% USD 26/01/2026	495,000	482,328	0.49
Turkiye Government International Bond 5.75% USD 11/05/2047	300,000	224,957	0.23
Turkiye Government International Bond 6% USD 25/03/2027	300,000	295,360	0.30
Turkiye Government International Bond 6% USD 14/01/2041	580,000	472,450	0.48
Turkiye Government International Bond 7.625% USD 15/05/2034	1,115,000	1,110,875	1.12
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS 7.5% USD 06/02/2028	200,000	200,134	0.20
Ulker Biskuvi Sanayi AS 6.95% USD 30/10/2025	300,000	297,684	0.30
		6,474,958	6.56
ウクライナ			
Ukraine Government International Bond 6.876% USD 21/05/2031	231,000	57,012	0.06
Ukraine Government International Bond 7.253% USD 15/03/2035	1,000,000	260,000	0.26
Ukraine Government International Bond 7.75% USD 01/09/2026	800,000	235,500	0.24
Ukraine Government International Bond 9.75% USD 01/11/2030	1,000,000	297,250	0.30
		849,762	0.86
アラブ首長国連邦			
Abu Dhabi Government International Bond 2.7% USD 02/09/2070	600,000	347,700	0.35
Abu Dhabi Government International Bond 3.875% USD 16/04/2050	500,000	395,963	0.40
DP World Ltd/United Arab Emirates 5.625% USD 25/09/2048	450,000	420,750	0.42
Emirates Development Bank PJSC 1.639% USD 15/06/2026	200,000	184,009	0.19
MDGH GMTN RSC Ltd 3% USD 28/03/2027	450,000	423,443	0.43
MDGH GMTN RSC Ltd 5.875% USD 01/05/2034	600,000	639,420	0.65
		2,411,285	2.44

銘柄	額面/株数	時価 (米ドル)	純資産に占める 割合 (%)
イギリス			
Avianca Midco 2 Plc 9% USD 01/12/2028	350,000	325,415	0.33
Champion Path Holdings Ltd 4.5% USD 27/01/2026	400,000	381,015	0.39
Endeavour Mining Plc 5% USD 14/10/2026	389,000	365,175	0.37
Liquid Telecommunications Financing Plc 5.5% USD 04/09/2026	800,000	464,000	0.47
Petrofac Ltd 9.75% USD 15/11/2026	518,000	256,270	0.26
SCC Power Plc 8% USD 31/12/2028	447,161	204,800	0.21
Sinochem Offshore Capital Co Ltd 2.375% USD 23/09/2031	700,000	565,208	0.57
State Grid Overseas Investment BVI Ltd 1.625% USD 05/08/2030	300,000	248,655	0.25
Studio City Finance Ltd 5% USD 15/01/2029	500,000	439,582	0.45
		3,250,120	3.30
アメリカ			
Bimbo Bakeries USA Inc 6.4% USD 15/01/2034	360,000	385,425	0.39
Finance Department Government of Sharjah 6.125% USD 06/03/2036	800,000	791,840	0.80
Gabon Blue Bond Master Trust Series 2 6.097% USD 01/08/2038	600,000	597,593	0.61
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 4.125% USD Perpetual	500,000	456,836	0.46
Gran Tierra Energy Inc 9.5% USD 15/10/2029	705,000	656,655	0.66
Kosmos Energy Ltd 7.75% USD 01/05/2027	240,000	226,681	0.23
Prairie Acquiror LP 144A 9% USD 01/08/2029	163,000	164,329	0.17
Sasol Financing USA LLC 8.75% USD 03/05/2029	560,000	560,409	0.57
		3,839,768	3.89
ウルグアイ			
Uruguay Government International Bond 4.125% USD 20/11/2045	200,000	174,500	0.18
ウズベキスタン			
Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% USD 12/10/2028	650,000	681,177	0.69
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 5.75% USD 02/12/2024	655,000	636,165	0.64
Uzbekneftegaz JSC 4.75% USD 16/11/2028	630,000	530,977	0.54
		1,848,319	1.87
ザンビア			
Zambia Government International Bond 8.5% USD 14/04/2024	500,000	340,831	0.34
債券合計		98,831,264	100.10
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		98,831,264	100.10
投資有価証券合計		98,831,264	100.10

* 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。