

受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「インベスコ 世界インカム資産ファンド（毎月決算型）」は、2026年3月18日に第120期の決算を行いました。ここに作成期中（第115期から第120期）の運用状況を報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

*当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2031年3月18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、主として日本を含む世界の様々な債券、株式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。債券、株式の銘柄選択にあたっては、高いインカムに着目します。債券、株式等の資産配分は、自由度の高い運用手法を用いて積極的に変更を行います。実質外貨建資産について、原則として、対円でのが替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	インベスコ 世界インカム資産ファンド（毎月決算型）	「インベスコ 世界インカム資産 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 世界インカム資産 マザーファンド	別に定める投資信託証券 [※] へ投資し、主として日本を含む世界の様々な債券、株式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 グローバル・インカム・ファンド クラスC-00投資信託証券（米ドルヘッジ）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18日、該当日が休業日の場合は翌営業日）に委託会社が、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して分配を行います。ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合があります。	

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社
お問い合わせダイヤル

電話番号：(03) 6447-3100

受付時間：毎営業日の午前9時～午後5時



インベスコ 世界インカム資産ファンド（毎月決算型）

追加型投信／内外／資産複合



運用報告書（全体版）

第115期（決算日 2025年10月20日）

第116期（決算日 2025年11月18日）

第117期（決算日 2025年12月18日）

第118期（決算日 2026年1月19日）

第119期（決算日 2026年2月18日）

第120期（決算日 2026年3月18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 (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		
	円		円		%	百万円
91期(2023年10月18日)	12,397		30	△0.4	97.8	96
92期(2023年11月20日)	12,728		30	2.9	95.4	106
93期(2023年12月18日)	12,600		30	△0.8	97.6	117
94期(2024年1月18日)	12,981		30	3.3	98.0	121
95期(2024年2月19日)	13,327		30	2.9	98.1	122
96期(2024年3月18日)	13,428		30	1.0	97.4	126
97期(2024年4月18日)	13,676		30	2.1	97.3	129
98期(2024年5月20日)	14,262		30	4.5	97.6	138
99期(2024年6月18日)	14,387		30	1.1	97.4	153
100期(2024年7月18日)	14,372		30	0.1	99.1	155
101期(2024年8月19日)	13,750		30	△4.1	98.7	149
102期(2024年9月18日)	13,365		30	△2.6	98.9	140
103期(2024年10月18日)	14,241		30	6.8	99.6	149
104期(2024年11月18日)	14,507		30	2.1	99.9	147
105期(2024年12月18日)	14,557		30	0.6	98.0	160
106期(2025年1月20日)	14,717		30	1.3	96.2	204
107期(2025年2月18日)	14,565		30	△0.8	98.7	202
108期(2025年3月18日)	14,059		30	△3.3	98.3	196
109期(2025年4月18日)	12,979		30	△7.5	97.6	183
110期(2025年5月19日)	13,926		30	7.5	98.2	196
111期(2025年6月18日)	14,116		30	1.6	99.0	198
112期(2025年7月18日)	14,669		30	4.1	98.8	206
113期(2025年8月18日)	14,644		30	0.0	99.3	203
114期(2025年9月18日)	14,662		30	0.3	98.3	193
115期(2025年10月20日)	15,025		30	2.7	98.0	199
116期(2025年11月18日)	15,384		30	2.6	98.4	203
117期(2025年12月18日)	15,522		30	1.1	98.7	205
118期(2026年1月19日)	16,096		30	3.9	99.9	211
119期(2026年2月18日)	15,862		30	△1.3	98.1	193
120期(2026年3月18日)	15,930		30	0.6	97.6	195

(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、自由度の高い運用手法を用い、市況動向に応じて債券、株式等の資産配分を積極的に変更する運用を行うため、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 組 入 比 率
			騰 落 率	率	
第115期	(期 首) 2025年9月18日	円 14,662		% —	% 98.3
	9月末	14,894		1.6	98.2
	(期 末) 2025年10月20日	15,055		2.7	98.0
第116期	(期 首) 2025年10月20日	15,025		—	98.0
	10月末	15,514		3.3	97.9
	(期 末) 2025年11月18日	15,414		2.6	98.4
第117期	(期 首) 2025年11月18日	15,384		—	98.4
	11月末	15,547		1.1	98.7
	(期 末) 2025年12月18日	15,552		1.1	98.7
第118期	(期 首) 2025年12月18日	15,522		—	98.7
	12月末	15,685		1.1	98.7
	(期 末) 2026年1月19日	16,126		3.9	99.9
第119期	(期 首) 2026年1月19日	16,096		—	99.9
	1月末	15,722		△2.3	98.2
	(期 末) 2026年2月18日	15,892		△1.3	98.1
第120期	(期 首) 2026年2月18日	15,862		—	98.1
	2月末	16,140		1.8	97.8
	(期 末) 2026年3月18日	15,960		0.6	97.6

(注) 基準価額は1万円当たりです。

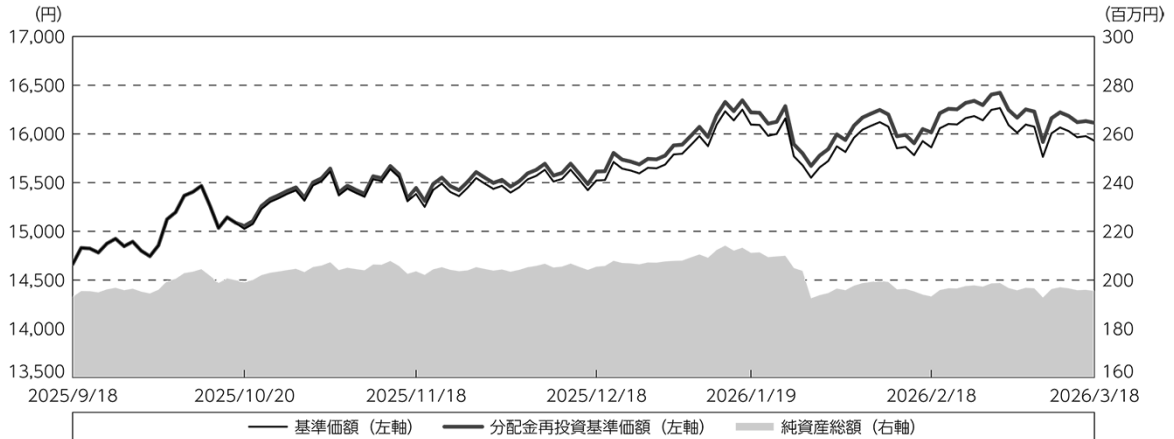
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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

(2025年9月19日～2026年3月18日)



第115期首：14,662円

第120期末：15,930円 (既払分配金(税込み)：180円)

騰落率：9.9% (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は、作成期首(2025年9月18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。

○基準価額の主な変動要因

[上昇要因]

- ・日本を含む世界の様々な債券、株式などを実質的な主要投資対象とし、債券、株式の銘柄選択に当たって高いインカムに着目した結果、株式の配当や債券のクーポン収入を通じて着実にインカム・ゲインを獲得したことが基準価額の上昇要因となりました。
- ・債券、株式などの資産配分については、自由度の高い運用手法を用いて積極的に変更した結果、英国などの株式市場が上昇したことなどが、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、作成期を通じてみると為替市場で円安/米ドル高となったことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

[下落要因]

- ・債券、株式などの資産配分については、自由度の高い運用手法を用いて積極的に変更した結果、ベース金利となる米国債利回りなどが上昇したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境

＜株式市場＞

S & P 500 指数（米国）	△0.1%	FTSE 100 指数（英国）	+11.7%
DAX 指数（ドイツ）	△0.7%	CAC 40 指数（フランス）	+1.5%

※株価指数の騰落率は当作成期末時点（対前作成期末比）の数値です。

当作成期間中、世界の主要株式市場は市場によって異なる展開となりました。作成期初は、米連邦準備理事会（FRB）が利下げを再開したことなどが好感され、世界の主要株式市場は堅調に推移しました。その後、FRBが追加利下げを行ったこと、米大手ハイテク企業の決算が好調に推移したことなどを背景に、主要株式市場は続伸する展開となりました。しかしながら、作成期末に勃発した米国・イスラエルによるイランへの軍事侵攻が嫌気されたことから、作成期を通してみると主要株式市場はまちまちな展開となって作成期末を迎えました。

＜債券市場＞

米国10年国債利回り 4.27%（前作成期末 4.11%） 英国10年国債利回り 4.74%（同 4.68%）

※上記は当作成期末の数値です。

当作成期間中、債券利回りは上昇しました。作成期初は、FRBの追加利下げ期待を背景に、米国債利回りは低下しました。一方、大陸欧州では、欧州中央銀行（ECB）が政策金利を据え置き、景況感が改善したことなどを受け、長期金利は上昇しました。作成期末には、米国・イスラエルによるイランへの軍事侵攻による原油価格の上昇や、FRBが政策金利を据え置くとの見方が高まったことなどを背景に、作成期を通してみると主要国の債券利回りは上昇しました。

＜為替市場＞

＜対円為替レート＞

1米ドル = 159円19銭（前作成期末 146円98銭）

※当作成期末の数値です。

為替市場では、米ドルが対円で上昇しました。作成期前半は、FRBが政策金利を引き下げ、日米金利差が縮小したものの、日本の財政規律悪化懸念が高まったことなどを背景に、米ドルが買われやすい展開となりました。その後、日銀が追加利上げを行ったものの、日本の対外証券投資が増加している状況を受け、米ドルは底堅く推移しました。作成期末には、米国・イスラエルによるイランへの軍事侵攻に対するリスク回避から米ドルが買われやすい展開となり、米ドルは159円台前半で作成期末を迎えました。

当ファンドのポートフォリオ

インベスコ 世界インカム資産 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、日本を含む世界の様々な債券、株式などに実質的に投資しました。債券、株式の銘柄選択に当たっては、高いインカムに着目しました。また、債券、株式などの資産配分は、自由度の高い運用手法を用いて積極的に変更を行いました。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。

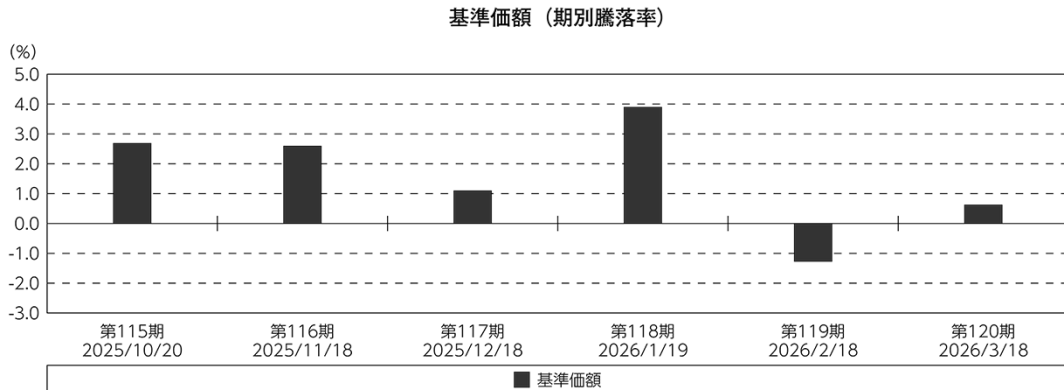
マザーファンドでは、主としてルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ グローバル・インカム・ファンド クラスC-QD投資信託証券（米ドルヘッジ）に投資を行いました。同外国投資信託では、主として日本を含む世界の様々な債券、株式などに投資を行い、各資産への配分比率を機動的に変更しました。具体的には、作成期を通じて株式と投資適格債券の組み入れを高位としました。

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115期から第120期まで1万口当たり30円（全て税込）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115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
	2025年9月19日～ 2025年10月20日	2025年10月21日～ 2025年11月18日	2025年11月19日～ 2025年12月18日	2025年12月19日～ 2026年1月19日	2026年1月20日～ 2026年2月18日	2026年2月19日～ 2026年3月18日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
（対基準価額比率）	0.199%	0.195%	0.193%	0.186%	0.189%	0.188%
当期の収益	0	0	30	0	—	30
当期の収益以外	29	29	—	29	30	—
翌期繰越分配対象額	8,216	8,573	8,711	9,282	9,253	9,342

（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、日本を含む世界の様々な債券、株式などに実質的に投資します。債券、株式の銘柄選択に当たっては、高いインカムに着目します。債券、株式などの資産配分は、自由度の高い運用手法を用いて積極的に変更を行います。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 グローバル・インカム・ファンド クラスC-QD投資信託証券（米ドルヘッジ）に投資を行います。同外国投資信託では、主として日本を含む世界の様々な債券、株式などに投資を行い、各資産への配分比率を機動的に変更する方針です。市場動向に応じて債券、株式、キャッシュなどへの資産配分を積極的に変更し、発行体企業のファンダメンタルズ分析やリスク・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。株式の銘柄選定においては、足元の不安定な相場を勘案し、バランスシートが健全かつ魅力的な配当水準が期待できる企業に投資を行います。各国の主要中央銀行は緩和的な金融政策を継続している一方で、投資環境は地政学リスクや政策金利動向などに影響を受けやすい展開となっています。資産配分を機動的に調整しながら、相対的に高いインカム収益と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。

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

（2025年9月19日～2026年3月18日）

項 目	第115期～第120期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	66	0.425	(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 ）	(4)	(0.027)	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 ）	(60)	(0.382)	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 ）	(3)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	9	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 ）	(1)	(0.005)	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 ）	(2)	(0.014)	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 ）	(6)	(0.041)	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	75	0.484	
作成期間の平均基準価額は、15,583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。

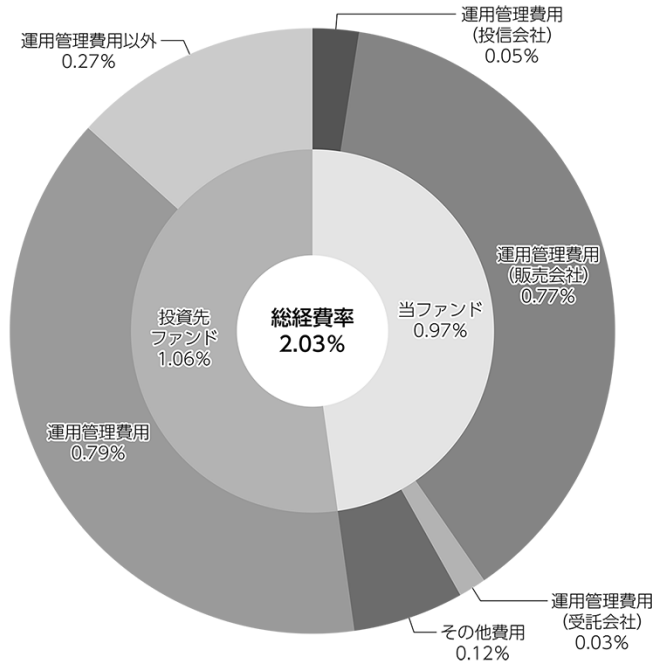
(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く）が支払った費用を含みません。

(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2.03%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	2.03
①当ファンドの費用の比率	0.97
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.79
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.27

(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

(2025年9月19日～2026年3月18日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第115期～第120期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
インベスコ	世界インカム資産 マザーファンド	2,643	7,583	8,662	25,037

(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

(2025年9月19日～2026年3月18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

(2026年3月18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114期末	第120期末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
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）	1,057	1,057	1,050	0.5
	合 計	1,057	1,057	1,050	0.5

(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114期末	第120期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
インベスコ	世界インカム資産 マザーファンド	71,920	65,901	194,970

(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

（2026年3月18日現在）

項 目	第120期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,050	0.5
インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド	194,970	99.5
コール・ローン等、その他	7	0.0
投資信託財産総額	196,027	100.0

（注）金額の単位未満は切捨てています。

（注）インベスコ 世界インカム資産 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（189,819千円）の投資信託財産総額（194,977千円）に対する比率は97.4%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、2026年3月18日における邦貨換算レートは、1米ドル=159.19円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末	第120期末
	2025年10月20日現在	2025年11月18日現在	2025年12月18日現在	2026年1月19日現在	2026年2月18日現在	2026年3月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	199,753,539	205,153,040	206,047,134	213,278,117	196,844,648	196,027,202
投資信託受益証券(評価額)	1,050,049	1,050,155	1,050,261	1,050,261	1,050,261	1,050,367
インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド(評価額)	198,628,447	203,069,058	204,984,678	210,788,342	192,726,727	194,970,291
未収入金	75,043	1,033,827	12,195	1,439,514	3,067,660	6,544
(B) 負債	644,956	1,592,075	574,682	2,125,216	3,594,821	521,489
未払収益分配金	397,543	396,956	397,130	393,560	365,505	368,186
未払解約金	79,132	1,037,890	14,673	1,554,639	3,069,981	7,364
未払信託報酬	149,175	139,377	144,391	156,917	141,247	129,371
その他未払費用	19,106	17,852	18,488	20,100	18,088	16,568
(C) 純資産総額(A－B)	199,108,583	203,560,965	205,472,452	211,152,901	193,249,827	195,505,713
元本	132,514,650	132,318,887	132,376,931	131,186,876	121,835,305	122,728,869
次期繰越損益金	66,593,933	71,242,078	73,095,521	79,966,025	71,414,522	72,776,844
(D) 受益権総口数	132,514,650口	132,318,887口	132,376,931口	131,186,876口	121,835,305口	122,728,869口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,025円	15,384円	15,522円	16,096円	15,862円	15,930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115期首元本額は131,637,512円、第115～120期中追加設定元本額は4,876,312円、第115～120期中一部解約元本額は13,784,955円です。

○損益の状況

項 目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
	2025年9月19日～ 2025年10月20日	2025年10月21日～ 2025年11月18日	2025年11月19日～ 2025年12月18日	2025年12月19日～ 2026年1月19日	2026年1月20日～ 2026年2月18日	2026年2月19日～ 2026年3月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	5,346,374	5,277,163	2,375,407	8,071,082	△ 2,319,712	1,345,522
売買益	5,371,605	5,342,209	2,392,924	8,157,993	324,926	1,371,405
売買損	△ 25,231	△ 65,046	△ 17,517	△ 86,911	△ 2,644,638	△ 25,883
(B) 信託報酬等	△ 168,281	△ 157,229	△ 162,879	△ 177,017	△ 159,335	△ 145,939
(C) 当期損益金 (A + B)	5,178,093	5,119,934	2,212,528	7,894,065	△ 2,479,047	1,199,583
(D) 前期繰越損益金	22,724,529	27,284,071	31,844,401	33,158,133	37,620,076	34,750,573
(E) 追加信託差損益金	39,088,854	39,235,029	39,435,722	39,307,387	36,638,998	37,194,874
(配当等相当額)	(81,378,764)	(81,438,927)	(81,651,335)	(81,122,282)	(75,479,846)	(76,333,402)
(売買損益相当額)	(△42,289,910)	(△42,203,898)	(△42,215,613)	(△41,814,895)	(△38,840,848)	(△39,138,528)
(F) 計 (C + D + E)	66,991,476	71,639,034	73,492,651	80,359,585	71,780,027	73,145,030
(G) 収益分配金	△ 397,543	△ 396,956	△ 397,130	△ 393,560	△ 365,505	△ 368,186
次期繰越損益金 (F + G)	66,593,933	71,242,078	73,095,521	79,966,025	71,414,522	72,776,844
追加信託差損益金	39,088,854	39,235,029	39,435,722	39,307,387	36,638,998	37,194,874
(配当等相当額)	(81,378,768)	(81,438,930)	(81,657,310)	(81,122,285)	(75,479,853)	(76,340,926)
(売買損益相当額)	(△42,289,914)	(△42,203,901)	(△42,221,588)	(△41,814,898)	(△38,840,855)	(△39,146,052)
分配準備積立金	27,505,079	32,007,049	33,659,799	40,658,638	37,254,571	38,313,268
繰越損益金	—	—	—	—	△ 2,479,047	△ 2,731,298

(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115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
(A) 配当等収益 (費用控除後)	1,170円	1,233円	1,654,777円	1,216円	0円	1,453,610円
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後)	2,952,314	5,118,701	557,751	7,892,849	0	0
(C) 収益調整金	81,378,768	81,438,930	81,657,310	81,122,285	75,479,853	76,340,926
(D) 分配準備積立金	24,949,138	27,284,071	31,844,401	33,158,133	37,620,076	37,227,844
分配可能額 (A + B + C + D)	109,281,390	113,842,935	115,714,239	122,174,483	113,099,929	115,022,380
(1万口当たり分配可能額)	(8,246)	(8,603)	(8,741)	(9,312)	(9,283)	(9,372)
収益分配金	397,543	396,956	397,130	393,560	365,505	368,186
(1万口当たり収益分配金)	(30)	(30)	(30)	(30)	(30)	(30)

○分配金のお知らせ

	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
1万口当たり分配金 (税込み)	30円	30円	30円	30円	30円	30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し、信託期間終了日を従来の2026年3月18日から2031年3月18日に変更するため、信託約款に所要の変更を行いました。(2025年12月17日)

インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド

運用報告書

第20期

決算日 2026年3月18日

(計算期間：2025年9月19日から2026年3月18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、主として日本を含む世界の様々な債券、株式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。・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 グローバル・インカム・ファンド クラスC-QD投資信託証券（米ドルヘッジ）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
16期(2024年3月18日)	23,283		9.8	97.1	127
17期(2024年9月18日)	23,592		1.3	98.6	140
18期(2025年3月18日)	25,224		6.9	98.0	196
19期(2025年9月18日)	26,769		6.1	98.0	192
20期(2026年3月18日)	29,585		10.5	97.4	194

(注) 基準価額は1万円当たりです。

(注) 当ファンドは、自由度の高い運用手法を用い、市況動向に応じて債券、株式等の資産配分を積極的に変更する運用を行うため、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		%	%
2025年9月18日	26,769		—	98.0
9月末	27,204		1.6	98.1
10月末	28,424		6.2	97.9
11月末	28,561		6.7	98.7
12月末	28,896		7.9	98.7
2026年1月末	29,051		8.5	98.2
2月末	29,905		11.7	97.8
(期 末)				
2026年3月18日	29,585		10.5	97.4

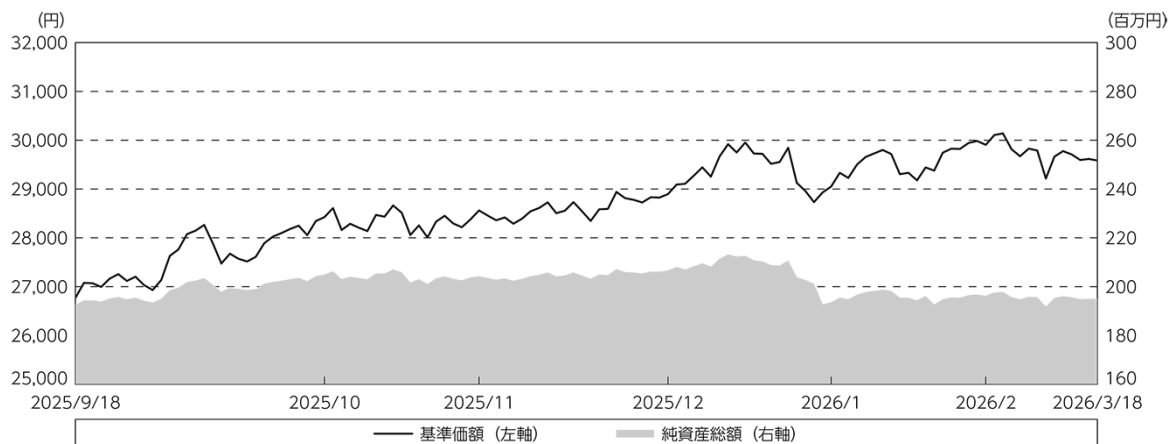
(注) 基準価額は1万円当たりです。

(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

(2025年9月19日～2026年3月18日)



期首：26,769円
 期末：29,585円
 騰落率：10.5%

(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]

- ・日本を含む世界の様々な債券、株式などを実質的な主要投資対象とし、債券、株式の銘柄選択に当たって高いインカムに着目した結果、株式の配当や債券のクーポン収入を通じて着実にインカム・ゲインを獲得したことが基準価額の上昇要因となりました。
- ・債券、株式などの資産配分については、自由度の高い運用手法を用いて積極的に変更した結果、英国などの株式市場が上昇したことなどが、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、期を通じてみると為替市場で円安/米ドル高となったことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

[下落要因]

- ・債券、株式などの資産配分については、自由度の高い運用手法を用いて積極的に変更した結果、ベース金利となる米国債利回りなどが上昇したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境

<株式市場>

S & P 500指数 (米国)	△0.1%	F T S E 100指数 (英国)	+11.7%
D A X 指数 (ドイツ)	△0.7%	C A C 40 指数 (フランス)	+1.5%

※株価指数の騰落率は当期末時点（対前期末比）の数値です。

当期中、世界の主要株式市場は市場によって異なる展開となりました。期初は、米連邦準備理事会（F R B）が利下げを再開したことなどが好感され、世界の主要株式市場は堅調に推移しました。その後、F R Bが追加利下げを行ったこと、米大手ハイテク企業の決算が好調に推移したことなどを背景に、主要株式市場は続伸する展開となりました。しかしながら、期末に勃発した米国・イスラエルによるイランへの軍事侵攻が嫌気されたことから、期を通してみると主要株式市場はまちまちな展開となって期末を迎えました。

<債券市場>

米国10年国債利回り	4.27%	(前期末 4.11%)	英国10年国債利回り	4.74%	(同 4.68%)
------------	-------	-------------	------------	-------	-----------

※上記は当期末の数値です。

当期中、債券利回りは上昇しました。期初は、F R Bの追加利下げ期待を背景に、米国債利回りは低下しました。一方、大陸欧州では、欧州中央銀行（E C B）が政策金利を据え置き、景況感が改善したことなどを受け、長期金利は上昇しました。期末には、米国・イスラエルによるイランへの軍事侵攻による原油価格の上昇や、F R Bが政策金利を据え置くとの見方が高まったことなどを背景に、期を通してみると主要国の債券利回りは上昇しました。

<為替市場>

<対円為替レート>

1米ドル=159円19銭（前期末146円98銭）

※当期末の数値です。

為替市場では、米ドルが対円で上昇しました。期前半は、F R Bが政策金利を引き下げ、日米金利差が縮小したものの、日本の財政規律悪化懸念が高まったことなどを背景に、米ドルが買われやすい展開となりました。その後、日銀が追加利上げを行ったものの、日本の対外証券投資が増加している状況を受け、米ドルは底堅く推移しました。期末には、米国・イスラエルによるイランへの軍事侵攻に対するリスク回避から米ドルが買われやすい展開となり、米ドルは159円台前半で期末を迎えました。

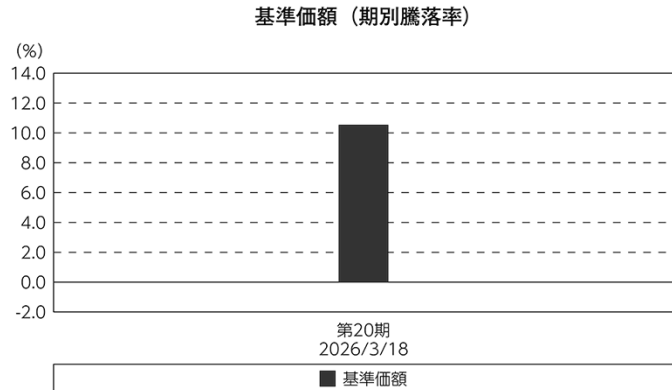
当ファンドのポートフォリオ

主としてルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ グローバル・インカム・ファンド クラス C-QD投資信託証券（米ドルヘッジ）に投資を行いました。同外国投資信託では、主として日本を含む世界の様々な債券、株式などに投資を行い、各資産への配分比率を機動的に変更しました。具体的には、期を通じて株式と投資適格債券の組み入れを高位としました。

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。

右記のグラフは、当期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 グローバル・インカム・ファンド クラス C-QD投資信託証券（米ドルヘッジ）に投資を行います。同外国投資信託では、主として日本を含む世界の様々な債券、株式などに投資を行い、各資産への配分比率を機動的に変更する方針です。市場動向に応じて債券、株式、キャッシュなどへの資産配分を積極的に変更し、発行体企業のファンダメンタルズ分析やリスク・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。株式の銘柄選定においては、足元の不安定な相場を勘案し、バランスシートが健全かつ魅力的な配当水準が期待できる企業に投資を行います。各国の主要中央銀行は緩和的な金融政策を継続している一方で、投資環境は地政学リスクや政策金利動向などに影響を受けやすい展開となっています。資産配分を機動的に調整しながら、相対的に高いインカム収益と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。

○当ファンドのデータ

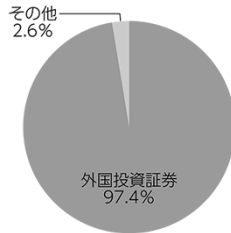
(2026年3月18日現在)

【組入上位ファンド】

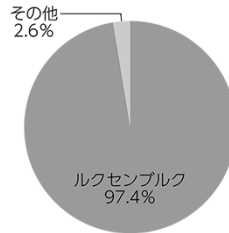
銘柄名	第20期末
インベスコ グローバル・インカム・ファンド クラスC-QD	97.4%
組入銘柄数	1銘柄

(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

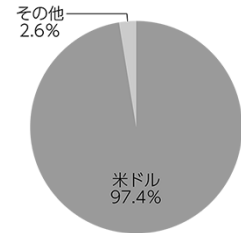
【資産別配分】



【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

(2025年 9 月19日～2026年 3 月18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)	% 0.005 (0.005)	(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	0.005	
期中の平均基準価額は、28,673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

(2025年 9 月19日～2026年 3 月18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 グローバル・インカム・ファンド クラスC-QD	千口 1	千米ドル 21	千口 8	千米ドル 121

(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

(2025年 9 月19日～2026年 3 月18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

(2026年3月18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 グローバル・インカム・ファンド クラスC-QD	87	81	1,192	189,810	97.4	
合 計	口 数 ・ 金 額	87	81	1,192	189,810	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<97.4%>	

(注) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場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

(2026年3月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 189,810	% 97.3
コール・ローン等、その他	5,167	2.7
投資信託財産総額	194,977	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(189,819千円)の投資信託財産総額(194,977千円)に対する比率は97.4%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、2026年3月18日における邦貨換算レートは、1米ドル=159.19円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年3月18日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	194,977,981	
コール・ローン等	5,167,219	
投資証券(評価額)	189,810,678	
未収利息	84	
(B) 負債	6,544	
未払解約金	6,544	
(C) 純資産総額(A-B)	194,971,437	
元本	65,901,738	
次期繰越損益金	129,069,699	
(D) 受益権総口数	65,901,738口	
1万口当たり基準価額(C/D)	29,585円	

<注記事項>

(貸借対照表関係)

1. 期首元本額	71,920,284円
期中追加設定元本額	2,643,707円
期中一部解約元本額	8,662,253円
2. 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額	
インベスコ 世界インカム資産ファンド(毎月決算型)	65,901,738円
合計	65,901,738円

○損益の状況 (2025年9月19日~2026年3月18日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	3,418,093	
受取配当金	3,409,072	
受取利息	9,021	
(B) 有価証券売買損益	16,495,497	
売買益	16,495,497	
(C) 保管費用等	△ 9,325	
(D) 当期損益金(A+B+C)	19,904,265	
(E) 前期繰越損益金	120,601,232	
(F) 追加信託差損益金	4,939,422	
(G) 解約差損益金	△ 16,375,220	
(H) 計(D+E+F+G)	129,069,699	
次期繰越損益金(H)	129,069,699	

(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 グローバル・インカム・ファンド

「インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド」が主要投資対象としている「インベスコ グローバル・インカム・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 世界インカム資産 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（米ドルヘッジ）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	日本を含む世界の様々な債券、株式等に投資します。
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として、日本を含む世界の様々な債券、株式等に投資することにより、配当収益の確保および元本の中長期的な成長を目指します。 ・各資産への配分比率を機動的に変更します。 ・効率的な運用、ヘッジおよび投資目的のため、デリバティブ取引を行うことがあります。 ・デリバティブ取引にあたっては、買い建て（ロング）および売り建て（ショート）ポジションを構築することがあります。
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21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 グローバル・インカム・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、2025年2月28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

(2025年2月28日に終了した年度)

(単位：ユーロ)

収益	
受取配当金	12,900,505
受取利息（債券）	54,129,917
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）	15,688,741
銀行利息	527,210
スワップに係る純受取利息	150,726
その他収益	250,073
	<u>83,647,172</u>
費用	
運用及び投資顧問会社報酬	22,349,355
サービス代行報酬	4,334,386
保管報酬	175,698
税金	760,220
事務代行費用	155,581
スワップに係る純支払利息	1,104,167
その他運営費用	452,029
その他支払利息	466
	<u>29,331,902</u>
当期投資純利益／（損失）	<u>54,315,270</u>
支払及び未払分配金	(34,260,586)
未払キャピタルゲイン税に対する引当金の増加／（減少）	(39)
受益証券発行／（買戻）による純収益／（支払）金	176,277,078
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）	5,307,106
為替先物予約に係る未実現評価益／損の純変動額	(2,545,886)
先物契約に係る未実現評価益／損の純変動額	1,448,762
クレジット・デフォルト・スワップに係る	3,865,758
オプション／スワップションに係る未実現評価益／損の純変動額	7,450,092
投資有価証券に係る未実現評価益／損の純変動額	75,796,274
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	495,097
期首純資産額	<u>1,463,772,597</u>
期末純資産額	<u>1,751,921,523</u>

○投資有価証券明細表

(2025年2月28日現在)			
銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	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			
株式			
オーストラリア			
Woodside Energy Group Ltd	31,492	467,045	0.03
ベルギー			
Azelis Group NV	1,066,622	19,599,179	1.12
バミューダ			
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	73,500	144,563	0.01
カナダ			
Canadian Pacific Kansas City Ltd	455,339	33,696,509	1.92
ケイマン諸島			
Alibaba Group Holding Ltd	129,700	2,059,879	0.12
Autohome Inc ADR	17,933	498,539	0.03
CK Asset Holdings Ltd	172,000	720,030	0.04
CK Hutchison Holdings Ltd	148,500	716,520	0.04
ENN Energy Holdings Ltd	128,000	823,999	0.05
Full Truck Alliance Co Ltd ADR	128,527	1,447,727	0.08
Grab Holdings Ltd	222,777	1,037,404	0.06
H World Group Ltd ADR	31,119	1,089,025	0.06
JD.com Inc	95,700	1,912,945	0.11
Jiumaojiu International Holdings Ltd 144A	270,000	99,289	0.00
Minth Group Ltd	260,000	653,732	0.04
NetEase Inc	61,500	1,182,605	0.07
Sands China Ltd	394,400	869,051	0.05
Sea Ltd ADR	4,633	565,511	0.03
Tencent Holdings Ltd	71,500	4,251,776	0.24
Tencent Music Entertainment Group ADR	51,997	636,980	0.04
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	196,000	274,350	0.01
		18,839,362	1.07
中国			
Beijing Capital International Airport Co Ltd - H Shares	1,022,000	348,641	0.02
デンマーク			
Novo Nordisk A/S	292,855	25,048,157	1.43
フランス			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	20,185	13,964,992	0.79
Verallia SA 144A	602,394	16,246,566	0.93
		30,211,558	1.72
香港			
AIA Group Ltd	3,779,400	27,884,751	1.59
China Overseas Land & Investment Ltd	251,500	449,361	0.03
China Resources Beer Holdings Co Ltd	254,500	787,303	0.04

インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
Link REIT	48,300	211,147	0.01
		29,332,562	1.67
インド			
Delhivery Ltd	162,859	445,132	0.03
HDFC Bank Ltd	130,819	2,488,527	0.14
ICICI Bank Ltd ADR	33,346	894,678	0.05
Power Grid Corp of India Ltd	99,372	274,935	0.02
Shriram Finance Ltd	140,025	952,867	0.05
		5,056,139	0.29
インドネシア			
Astra International Tbk PT	2,533,100	658,277	0.04
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	3,579,600	839,884	0.05
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	2,233,600	437,370	0.02
Semen Indonesia Persero Tbk PT	2,287,500	308,469	0.02
		2,244,000	0.13
イタリア			
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	1,608,356	15,504,552	0.89
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	310,993	16,879,145	0.96
		32,383,697	1.85
日本			
ITOCHU Corp	210,300	8,986,713	0.51
オランダ			
Universal Music Group NV	688,692	18,598,128	1.06
ノルウェー			
Aker BP ASA	682,729	13,491,770	0.77
シンガポール			
United Overseas Bank Ltd	55,700	1,518,623	0.09
韓国			
Hyundai Mobis Co Ltd	5,179	836,813	0.05
KB Financial Group Inc	6,713	346,295	0.02
LG Chem Ltd	1,790	276,785	0.02
NAVER Corp	7,174	978,744	0.06
Samsung E&A Co Ltd	21,861	236,114	0.01
Samsung Electronics Co Ltd	60,624	2,181,266	0.12
Samsung Electronics Co Ltd (Preferred)	29,037	856,394	0.05
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	4,330	1,092,154	0.06
		6,804,565	0.39
スイス			
Zurich Insurance Group AG	27,706	17,516,558	1.00
台湾			
Largan Precision Co Ltd	14,000	1,099,341	0.06
MediaTek Inc	26,000	1,114,957	0.07
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	693,000	20,338,216	1.16
Yageo Corp	57,000	924,394	0.05
		23,476,908	1.34

インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
タイ			
Kasikornbank PCL	397,000	1,690,680	0.10
イギリス			
3i Group Plc	779,015	37,219,589	2.12
Anglo American Plc	34,287	978,450	0.06
Coca-Cola Europacific Partners Plc	358,925	29,780,621	1.70
Howden Joinery Group Plc	910,977	8,554,270	0.49
London Stock Exchange Group Plc	166,325	23,575,992	1.35
Rolls-Royce Holdings Plc	4,248,405	38,666,146	2.21
Standard Chartered Plc	1,646,597	25,314,438	1.44
		164,089,506	9.37
アメリカ			
Abbott Laboratories	132,452	17,388,194	0.99
Amazon.com Inc	43,248	8,696,802	0.50
Amentum Holdings Inc	387,156	7,195,691	0.41
American Tower Corp	88,456	17,393,657	0.99
AMETEK Inc	57,065	10,318,719	0.59
Analog Devices Inc	47,962	10,330,189	0.59
Broadcom Inc	65,839	12,617,675	0.72
CME Group Inc	59,899	14,388,996	0.82
Coca-Cola Co/The	151,018	10,302,562	0.59
Corpay Inc	47,097	16,540,541	0.94
Danaher Corp	50,703	10,015,931	0.57
EPAM Systems Inc	2,180	439,021	0.02
Estee Lauder Cos Inc/The	122,357	8,617,801	0.49
Ferguson Enterprises Inc	100,490	16,989,813	0.97
Herc Holdings Inc	67,026	9,409,558	0.54
Intercontinental Exchange Inc	52,878	8,703,286	0.50
KKR & Co Inc	55,139	7,056,490	0.40
Medpace Holdings Inc	28,824	9,069,636	0.52
Microsoft Corp	79,236	29,915,351	1.71
Old Dominion Freight Line Inc	58,023	9,779,260	0.56
Progressive Corp/The	46,966	12,603,073	0.72
Texas Instruments Inc	148,353	27,288,565	1.56
Tractor Supply Co	94,615	4,990,365	0.28
Union Pacific Corp	76,299	18,030,082	1.03
UnitedHealth Group Inc	58,861	26,571,752	1.52
		324,653,010	18.53
ベトナム			
Vietnam Dairy Products JSC	232,800	545,530	0.03
株式合計		778,743,403	44.45
債券			
オーストラリア			
Australia Government Bond 0.25% AUD 21/11/2025	15,000,000	8,740,734	0.50
Australia Government Bond 1.75% AUD 21/06/2051	18,000,000	5,804,815	0.33
		14,545,549	0.83

インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
オーストリア			
Benteler International AG 144A 10.5% USD 15/05/2028	3,000,000	3,070,805	0.18
OMV AG 3.25% EUR 04/09/2031	1,644,000	1,668,257	0.09
		4,739,062	0.27
アゼルバイジャン			
Republic of Azerbaijan International Bond 3.5% USD 01/09/2032	2,100,000	1,770,405	0.10
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% USD 24/03/2026	1,640,000	1,596,806	0.09
		3,367,211	0.19
ベルギー			
Silfin NV 5.125% EUR 17/07/2030	900,000	953,973	0.05
ベナン			
Benin Government International Bond 7.96% USD 13/02/2038	3,400,000	3,086,870	0.18
バミューダ			
RLGH Finance Bermuda Ltd 8.25% USD 17/07/2031	3,859,000	4,126,189	0.24
ブラジル			
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% BRL 01/01/2027	88,000,000	13,717,361	0.78
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% BRL 01/01/2029	15,000,000	2,188,416	0.13
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% BRL 01/01/2031	8,750,000	1,202,596	0.07
Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island FRN 3.875% USD 15/04/2031	1,360,000	1,283,231	0.07
		18,391,604	1.05
カナダ			
Canadian Government Bond 3.5% CAD 01/08/2025	30,000,000	20,057,285	1.14
Frontera Energy Corp 7.875% USD 21/06/2028	1,500,000	1,163,589	0.07
		21,220,874	1.21
ケイマン諸島			
Country Garden Holdings Co Ltd 3.3% USD 12/01/2031	7,425,000	696,176	0.04
Country Garden Holdings Co Ltd 5.4% USD 27/05/2025	5,000,000	468,806	0.03
IHS Holding Ltd 7.875% USD 29/05/2030	1,364,000	1,297,764	0.07
Sharjah Sukuk Program Ltd 2.942% USD 10/06/2027	2,035,000	1,851,532	0.10
Vale Overseas Ltd 6.4% USD 28/06/2054	2,857,000	2,757,188	0.16
		7,071,466	0.40
チリ			
Chile Government International Bond 3.125% USD 21/01/2026	825,000	781,825	0.04
コロンビア			
Colombia Government International Bond 3.875% USD 25/04/2027	1,770,000	1,653,976	0.10
Colombia Government International Bond 4.5% USD 28/01/2026	400,000	383,111	0.02
Colombia Telecomunicaciones SA ESP 4.95% USD 17/07/2030	1,925,000	1,596,828	0.09
Colombian TES 7% COP 30/06/2032	7,652,500,000	1,426,188	0.08
Colombian TES 7.25% COP 18/10/2034	10,181,000,000	1,804,008	0.10
Ecopetrol SA 8.375% USD 19/01/2036	1,695,000	1,614,256	0.09
		8,478,367	0.48
クロアチア			
Croatia Government International Bond 1.5% EUR 17/06/2031	517,000	478,036	0.03
ドミニカ共和国			
Dominican Republic International Bond 5.875% USD 30/01/2060	2,730,000	2,307,912	0.13

インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
エジプト			
Egypt Government International Bond 7.5% USD 16/02/2061	2,320,000	1,581,246	0.09
Egypt Government International Bond 7.903% USD 21/02/2048	515,000	375,153	0.02
Egypt Government International Bond 8.7% USD 01/03/2049	1,335,000	1,041,143	0.06
		2,997,542	0.17
フランス			
Altice France SA 5.875% EUR 01/02/2027	5,000,000	4,383,450	0.25
Atos SE 1% EUR 18/12/2032	3,333,000	1,177,200	0.07
AXA SA FRN 5.5% EUR 11/07/2043	925,000	1,033,596	0.06
AXA SA FRN 6.375% EUR Perpetual	3,096,000	3,353,014	0.19
Bertrand Franchise Finance SAS FRN 6.494% EUR 18/07/2030	3,312,000	3,356,199	0.19
BNP Paribas SA FRN 7.375% EUR Perpetual	3,000,000	3,326,250	0.19
BNP Paribas SA FRN 8.5% USD Perpetual	2,800,000	2,855,783	0.16
BNP Paribas SA FRN 9.25% USD Perpetual	4,791,000	4,960,667	0.28
Electricite de France SA FRN 2.625% EUR Perpetual	3,000,000	2,895,000	0.17
Electricite de France SA 5.125% GBP 22/09/2050	2,700,000	2,729,683	0.16
Electricite de France SA FRN 5.625% EUR Perpetual	1,400,000	1,466,472	0.08
Eutelsat SA 9.75% EUR 13/04/2029	8,376,000	7,232,090	0.41
Iliad Holding SASU 5.375% EUR 15/04/2030	1,761,000	1,807,059	0.10
Iliad Holding SASU 6.875% EUR 15/04/2031	1,991,000	2,151,992	0.12
IM Group SAS 8% EUR 01/03/2028	5,000,000	2,808,625	0.16
Kapla Holding SAS FRN 6.386% EUR 31/07/2030	1,694,000	1,716,361	0.10
La Financiere Atalian 8.5% EUR 30/06/2028	3,000,000	1,518,000	0.09
Loxam SAS 4.5% EUR 15/04/2027	1,167,000	1,166,451	0.07
Roquette Freres SA 3.774% EUR 25/11/2031	2,400,000	2,409,348	0.14
Schneider Electric SE 3.5% EUR 12/06/2033	1,900,000	1,971,497	0.11
SCOR SE FRN 5.25% USD Perpetual	2,000,000	1,765,176	0.10
Societe Generale SA FRN 8% USD Perpetual	3,938,000	3,835,289	0.22
TotalEnergies SE FRN 1.625% EUR Perpetual	2,368,000	2,259,664	0.13
TotalEnergies SE FRN 4.12% EUR Perpetual	4,237,000	4,289,179	0.24
		66,468,045	3.79
ジョージア			
Georgian Railway JSC 4% USD 17/06/2028	1,300,000	1,103,577	0.06
ドイツ			
Allianz SE FRN 4.252% EUR 05/07/2052	2,300,000	2,380,049	0.14
Bayer AG FRN 4.5% EUR 25/03/2082	5,400,000	5,398,299	0.31
Bayer AG FRN 5.5% EUR 13/09/2054	2,800,000	2,816,758	0.16
Bayer AG FRN 6.625% EUR 25/09/2083	1,900,000	1,983,230	0.11
Commerzbank AG FRN 6.125% EUR Perpetual	3,000,000	3,043,500	0.17
Commerzbank AG FRN 6.5% EUR Perpetual	2,200,000	2,341,240	0.13
Commerzbank AG FRN 8.625% GBP 28/02/2033	1,400,000	1,829,799	0.11
Deutsche Bank AG FRN 6% USD Perpetual	2,000,000	1,919,189	0.11
Deutsche Bank AG FRN 10% EUR Perpetual	3,000,000	3,355,725	0.19
Dynamo Newco II GmbH 6.25% EUR 15/10/2031	1,691,000	1,760,754	0.10
IHO Verwaltungs GmbH 144A 8% USD 15/11/2032	3,413,000	3,328,626	0.19
Mahle GmbH 6.5% EUR 02/05/2031	4,073,000	4,157,107	0.24

インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
PrestigeBidCo GmbH FRN 6.535% EUR 01/07/2029	1,846,000	1,878,388	0.11
Robert Bosch GmbH 4.375% EUR 02/06/2043	900,000	946,103	0.05
Volkswagen Financial Services AG 3.25% EUR 19/05/2027	4,400,000	4,419,206	0.25
Vonovia SE 5.5% GBP 18/01/2036	2,500,000	2,940,523	0.17
		44,498,496	2.54
ジブラルタル			
888 Acquisitions Ltd 10.75% GBP 15/05/2030	2,000,000	2,539,652	0.15
ギリシャ			
National Bank of Greece SA FRN 8% EUR 03/01/2034	1,870,000	2,143,899	0.12
グアテマラ			
Guatemala Government Bond 4.65% USD 07/10/2041	4,185,000	3,189,430	0.18
インド			
Export-Import Bank of India 5.5% USD 18/01/2033	2,931,000	2,878,462	0.17
Indian Railway Finance Corp Ltd 3.249% USD 13/02/2030	2,574,000	2,288,402	0.13
		5,166,864	0.30
インドネシア			
Indonesia Government International Bond 1.45% EUR 18/09/2026	1,090,000	1,064,194	0.06
Indonesia Government International Bond 3.4% USD 18/09/2029	1,640,000	1,491,444	0.09
Indonesia Government International Bond 5.45% USD 20/09/2052	400,000	379,595	0.02
Indonesia Treasury Bond 7% IDR 15/02/2033	11,312,000,000	660,405	0.04
Indonesia Treasury Bond 7.5% IDR 15/05/2038	7,919,000,000	478,922	0.03
Indonesia Treasury Bond 8.375% IDR 15/03/2034	22,232,000,000	1,415,525	0.08
Indonesia Treasury Bond 8.375% IDR 15/04/2039	13,575,000,000	877,517	0.05
Pertamina Persero PT 4.15% USD 25/02/2060	3,730,000	2,659,601	0.15
		9,027,203	0.52
アイルランド			
Aragvi Finance International DAC 11.125% USD 20/11/2029	1,371,000	1,373,167	0.08
ASG Finance Designated Activity Co 144A 9.75% USD 15/05/2029	2,149,000	2,095,848	0.12
Vodafone International Financing DAC 3.75% EUR 02/12/2034	2,313,000	2,392,440	0.13
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co FRN 5.125% GBP 23/11/2052	2,380,000	2,802,778	0.16
		8,664,233	0.49
イタリア			
Banco BPM SpA FRN 6.5% EUR Perpetual	3,800,000	3,905,450	0.22
Castello BC Bidco SpA FRN 7.505% EUR 14/11/2031	5,533,000	5,618,706	0.32
Enel SpA FRN 6.625% EUR Perpetual	778,000	877,778	0.05
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 8.625% EUR 15/02/2030	1,750,000	1,852,358	0.11
Fedrigoni SpA FRN 6.683% EUR 15/01/2030	882,000	890,599	0.05
Intesa Sanpaolo SpA FRN 6.375% EUR Perpetual	2,540,000	2,654,173	0.15
Intesa Sanpaolo SpA 144A FRN 7.7% USD Perpetual	4,200,000	4,061,916	0.23
Intesa Sanpaolo SpA FRN 9.125% EUR Perpetual	1,045,000	1,220,560	0.07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.15% EUR 15/11/2031	6,250,000	6,279,840	0.36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.3% EUR 01/10/2054	7,410,000	7,588,902	0.43
Lottomatica Group Spa FRN 6.485% EUR 15/12/2030	4,078,000	4,110,359	0.23
Lottomatica Group Spa 7.125% EUR 01/06/2028	1,327,000	1,387,710	0.08
Rino Mastrotto Group SpA FRN 7.362% EUR 31/07/2031	1,816,000	1,847,244	0.11
UniCredit SpA FRN 5.625% EUR Perpetual	4,139,000	4,121,865	0.24

インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
UniCredit SpA 144A FRN 5.861% USD 19/06/2032	5,000,000	4,829,904	0.28
UniCredit SpA FRN 6.5% EUR Perpetual	1,822,000	1,933,270	0.11
UniCredit SpA FRN 7.5% EUR Perpetual	2,000,000	2,093,600	0.12
		55,274,234	3.16
コートジボワール			
Ivory Coast Government International Bond 6.625% EUR 22/03/2048	3,500,000	2,855,632	0.16
日本			
East Japan Railway Co 3.533% EUR 04/09/2036	1,773,000	1,812,059	0.10
ケニア			
Republic of Kenya Government International Bond 7% USD 22/05/2027	1,450,000	1,394,491	0.08
ルクセンブルグ			
Cirsa Finance International Sarl 7.875% EUR 31/07/2028	2,111,000	2,232,003	0.13
Codere Finance Luxembourg 11% EUR 31/12/2028	482,529	499,355	0.03
CSN Resources SA 8.875% USD 05/12/2030	2,260,000	2,157,057	0.12
Lion/Polaris Lux 4 SA FRN 6.303% EUR 01/07/2029	4,569,000	4,611,240	0.26
Motion Finco Sarl 7.375% EUR 15/06/2030	2,411,000	2,515,107	0.14
Motion Finco Sarl 144A 8.375% USD 15/02/2032	4,200,000	4,153,757	0.24
Puma International Financing SA 5% USD 24/01/2026	462,619	438,854	0.03
Stena International SA 144A 7.25% USD 15/01/2031	1,967,000	1,931,241	0.11
Summer BC Holdco B SARL 5.875% EUR 15/02/2030	2,465,000	2,486,150	0.14
		21,024,764	1.20
マレーシア			
Malaysia Wakala Sukuk Bhd 3.075% USD 28/04/2051	2,105,000	1,463,934	0.08
モーリシャス			
Mauritius Commercial Bank Ltd/The 7.95% USD 26/04/2028	2,000,000	2,052,515	0.12
メキシコ			
Alesea SAB de CV 7.75% USD 14/12/2026	1,295,000	1,250,400	0.07
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman FRN 7.625% USD Perpetual	2,035,000	1,964,159	0.11
Mexican Bonos 7.5% MXN 03/06/2027	20,750,000	951,190	0.06
Mexican Bonos 7.75% MXN 13/11/2042	200,000,000	7,900,565	0.45
Mexican Bonos 8.5% MXN 01/03/2029	165,000,000	7,576,699	0.43
Mexico Government International Bond 3.75% USD 11/01/2028	1,845,000	1,712,702	0.10
Mexico Government International Bond 3.75% USD 19/04/2071	1,795,000	999,796	0.06
		22,355,511	1.28
多国籍			
Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV 8.5% GBP 15/01/2031	3,276,000	4,259,112	0.24
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 144A 6.75% USD 15/02/2030	463,000	455,045	0.03
Digicel Intermediate Holdings Ltd / Digicel International Finance Ltd / DiFi US 12% USD 25/05/2027	2,290,886	2,219,869	0.13
		6,934,026	0.40
オランダ			
Arcos Dorados BV 6.375% USD 29/01/2032	619,000	613,567	0.04
BMW International Investment BV 5% GBP 24/01/2028	3,400,000	4,145,925	0.24
Digital Dutch Finco BV 3.875% EUR 13/09/2033	1,852,000	1,877,845	0.11
DSV Finance BV 3.375% EUR 06/11/2034	905,000	907,823	0.05
DSV Finance BV 3.5% EUR 26/06/2029	1,636,000	1,679,280	0.10
GSK Capital BV 3.125% EUR 28/11/2032	3,000,000	3,021,465	0.17

インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
Haleon Netherlands Capital BV 2.125% EUR 29/03/2034	1,148,000	1,044,806	0.06
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.625% EUR 13/10/2031	3,000,000	2,591,085	0.15
ING Groep NV FRN 3.875% USD Perpetual	2,000,000	1,797,291	0.10
ING Groep NV FRN 4.25% USD Perpetual	5,000,000	4,045,908	0.23
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.875% EUR 11/03/2036	1,607,000	1,663,068	0.09
Koninklijke KPN NV FRN 4.875% EUR Perpetual	1,889,000	1,960,480	0.11
Mercedes-Benz International Finance BV 5.125% GBP 17/01/2028	3,300,000	4,036,437	0.23
Telefonica Europe BV FRN 6.135% EUR Perpetual	1,900,000	2,055,477	0.12
Telefonica Europe BV FRN 6.75% EUR Perpetual	2,200,000	2,465,210	0.14
Telefonica Europe BV FRN 7.125% EUR Perpetual	2,500,000	2,764,125	0.16
Toyota Motor Finance Netherlands BV 4.625% GBP 08/06/2026	2,500,000	3,028,988	0.17
Unilever Finance Netherlands BV 3.5% EUR 23/02/2035	2,124,000	2,198,492	0.13
Volkswagen International Finance NV FRN 7.875% EUR Perpetual	1,000,000	1,131,620	0.06
		43,028,892	2.46
ノルウェー			
Archer Norge AS 9.5% USD 25/02/2030	2,375,000	2,377,769	0.14
DNO ASA 144A 7.875% USD 09/09/2026	2,415,000	2,352,728	0.13
DNO ASA 9.25% USD 04/06/2029	3,615,000	3,667,576	0.21
		8,398,073	0.48
オマーン			
Oman Government International Bond 7% USD 25/01/2051	2,000,000	2,067,246	0.12
パナマ			
Panama Bonos del Tesoro 144A 6.375% USD 25/07/2033	3,000,000	2,678,050	0.15
パラグアイ			
Paraguay Government International Bond 5.4% USD 30/03/2050	1,451,000	1,228,962	0.07
Paraguay Government International Bond 5.6% USD 13/03/2048	1,059,000	920,370	0.05
		2,149,332	0.12
フィリピン			
Philippine Government International Bond 1.95% USD 06/01/2032	2,600,000	2,065,206	0.12
ポーランド			
Republic of Poland Government International Bond 4.875% USD 04/10/2033	2,250,000	2,121,255	0.12
カタール			
Qatar Government International Bond 3.75% USD 16/04/2030	725,000	672,027	0.04
ルーマニア			
Romanian Government International Bond 6% EUR 24/09/2044	1,930,000	1,834,562	0.11
サウジアラビア			
Saudi Government International Bond 3.45% USD 02/02/2061	2,375,000	1,458,970	0.08
シンガポール			
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 5.3% USD 19/05/2053	3,600,000	3,339,720	0.19
Singapore Airlines Ltd 3% USD 20/07/2026	814,000	766,480	0.04
		4,106,200	0.23
南アフリカ			
Absa Group Ltd FRN 6.375% USD Perpetual	1,466,000	1,395,685	0.08
Republic of South Africa Government Bond 8% ZAR 31/01/2030	33,935,000	1,690,500	0.10
Republic of South Africa Government Bond 9% ZAR 31/01/2040	208,404,713	9,093,347	0.52
Republic of South Africa Government International Bond 5.75% USD 30/09/2049	1,800,000	1,328,524	0.07

インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
Republic of South Africa Government International Bond 5.875% USD 22/06/2030	1,060,000	994,518	0.06
Republic of South Africa Government International Bond 7.3% USD 20/04/2052	1,980,000	1,743,464	0.10
		16,246,038	0.93
韓国			
SK Hynix Inc 6.5% USD 17/01/2033	2,155,000	2,246,919	0.13
スペイン			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 9.375% USD Perpetual	3,000,000	3,187,858	0.18
Banco de Sabadell SA FRN 5% EUR Perpetual	1,600,000	1,606,464	0.09
Banco de Sabadell SA FRN 5.75% EUR Perpetual	2,200,000	2,247,927	0.13
Banco Santander SA FRN 7% EUR Perpetual	4,000,000	4,309,340	0.25
Banco Santander SA FRN 9.625% USD Perpetual	3,000,000	3,347,637	0.19
Bankinter SA FRN 6.25% EUR Perpetual	2,800,000	2,875,348	0.16
CaixaBank SA FRN 8.25% EUR Perpetual	5,400,000	6,041,250	0.35
El Corte Ingles SA 4.25% EUR 26/06/2031	2,200,000	2,301,112	0.13
EnfraGen Energia Sur SA / EnfraGen Spain SA / Prime Energia SpA 5.375% USD 30/12/2030	1,469,000	1,238,041	0.07
Food Service Project SA 5.5% EUR 21/01/2027	636,000	637,679	0.04
Grupo Antolin-Irausa SA 10.375% EUR 30/01/2030	5,592,000	4,484,448	0.26
Iberdrola Finanzas SA 5.25% GBP 31/10/2036	1,800,000	2,147,317	0.12
Spain Government Bond 0% EUR 31/01/2027	5,000,000	4,799,081	0.27
		39,223,502	2.24
国際機関			
Africa Finance Corp 2.875% USD 28/04/2028	3,620,000	3,217,745	0.19
Corp Andina de Fomento 6.82% MXN 22/02/2031	40,000,000	1,594,777	0.09
		4,812,522	0.28
スウェーデン			
Asmodee Group AB 5.75% EUR 15/12/2029	946,667	995,747	0.06
Heimstaden Bostad AB FRN 6.25% EUR Perpetual	1,197,000	1,214,955	0.07
		2,210,702	0.13
スイス			
UBS Group AG 144A FRN 4.988% USD 05/08/2033	3,000,000	2,850,259	0.16
トルコ			
Turkiye Garanti Bankasi AS FRN 8.125% USD 03/01/2035	2,000,000	1,956,217	0.11
Yapi ve Kredi Bankasi AS FRN 7.875% USD 22/01/2031	1,040,000	1,010,628	0.06
		2,966,845	0.17
アラブ首長国連邦			
Abu Dhabi Government International Bond 2.7% USD 02/09/2070	3,980,000	2,143,466	0.12
Abu Dhabi National Energy Co PJSC 2% USD 29/04/2028	1,810,000	1,599,572	0.09
Finance Department Government of Sharjah 4% USD 28/07/2050	1,800,000	1,132,961	0.07
		4,875,999	0.28
イギリス			
AA Bond Co Ltd 7.375% GBP 31/07/2029	3,461,000	4,392,961	0.25
AA Bond Co Ltd 8.45% GBP 31/01/2028	516,000	667,755	0.04
Admiral Group Plc 8.5% GBP 06/01/2034	1,479,000	2,031,939	0.12
Allwyn Entertainment Financing UK Plc 7.25% EUR 30/04/2030	1,508,000	1,615,083	0.09
Anglian Water Services Financing Plc 6% GBP 20/06/2039	1,453,000	1,733,177	0.10
Arcos Dorados Holdings Inc 5.875% USD 04/04/2027	1,935,000	1,853,039	0.10

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
Aston Martin Capital Holdings Ltd 10.375% GBP 31/03/2029	4,764,000	5,658,680	0.32
Aviva Plc FRN 6.875% GBP Perpetual	2,406,000	2,911,047	0.17
Barclays Plc FRN 6.375% GBP Perpetual	3,810,000	4,637,937	0.26
Barclays Plc FRN 8.407% GBP 14/11/2032	1,176,000	1,531,604	0.09
Barclays Plc FRN 8.5% GBP Perpetual	3,000,000	3,812,839	0.22
Barclays Plc FRN 8.875% GBP Perpetual	2,185,000	2,795,451	0.16
Barclays Plc FRN 9.25% GBP Perpetual	5,500,000	7,145,161	0.41
Barclays Plc FRN 9.625% USD Perpetual	573,000	613,900	0.03
BCP V Modular Services Finance II Plc 6.125% GBP 30/11/2028	1,396,000	1,645,217	0.09
Bellis Acquisition Co Plc 4.5% GBP 16/02/2026	4,000,000	4,851,056	0.28
BP Capital Markets Plc FRN 4.25% GBP Perpetual	2,000,000	2,361,627	0.13
British Telecommunications Plc 5.625% GBP 03/12/2041	2,100,000	2,430,535	0.14
California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 144A 6.375% USD 15/02/2032	1,619,000	1,550,867	0.09
Coca-Cola Europacific Partners Plc 3.25% EUR 21/03/2032	1,629,000	1,640,827	0.09
Co-Operative Bank Holdings Plc/The FRN 6% GBP 06/04/2027	4,714,000	5,774,104	0.33
Co-Operative Bank Holdings Plc/The FRN 11.75% GBP 22/05/2034	3,000,000	4,385,827	0.25
Coventry Building Society FRN 8.75% GBP Perpetual	1,598,000	2,025,098	0.12
CPUK Finance Ltd 5.876% GBP 28/08/2027	1,215,000	1,489,734	0.09
CPUK Finance Ltd 7.875% GBP 28/08/2029	1,615,000	2,025,371	0.12
easyJet Plc 3.75% EUR 20/03/2031	1,446,000	1,472,375	0.08
Fortune Star BVI Ltd 8.5% USD 19/05/2028	1,200,000	1,185,718	0.07
Friigo Debtco Plc 10% EUR 27/04/2028	4,305,322	1,103,239	0.06
Friigo Debtco Plc 12% EUR 27/04/2026	4,094,065	3,388,862	0.19
Galaxy Bidco Ltd 8.125% GBP 19/12/2029	1,457,000	1,814,841	0.10
Genel Energy Finance 4 Plc 144A 9.25% USD 14/10/2025	468,000	452,107	0.03
Hammerson Plc 5.875% GBP 08/10/2036	3,799,000	4,472,028	0.26
Heathrow Finance Plc 3.875% GBP 01/03/2027	730,000	848,252	0.05
Heathrow Finance Plc 6.625% GBP 01/03/2031	1,259,000	1,527,335	0.09
Heathrow Funding Ltd 6% GBP 05/03/2032	1,500,000	1,831,762	0.10
INEOS Quattro Finance 2 Plc 8.5% EUR 15/03/2029	3,598,000	3,831,870	0.22
Informa Plc 3.25% EUR 23/10/2030	2,347,000	2,350,920	0.13
Inspired Entertainment Financing Plc 7.875% GBP 01/06/2026	1,957,000	2,342,279	0.13
Ithaca Energy North Sea Plc 8.125% USD 15/10/2029	2,000,000	1,985,948	0.11
Jerrold Finco Plc 7.875% GBP 15/04/2030	3,921,000	4,854,888	0.28
John Lewis Plc 4.25% GBP 18/12/2034	2,000,000	1,898,412	0.11
Land Securities Capital Markets Plc 4.625% GBP 23/09/2034	3,608,000	4,186,336	0.24
Lloyds Banking Group Plc FRN 6.75% USD Perpetual	1,280,000	1,238,106	0.07
Lloyds Banking Group Plc FRN 7.5% USD Perpetual	4,320,000	4,193,882	0.24
Lloyds Banking Group Plc FRN 8.5% GBP Perpetual	4,696,000	5,942,342	0.34
MARB BondCo Plc 3.95% USD 29/01/2031	2,922,000	2,415,040	0.14
Market Bidco Finco Plc 5.5% GBP 04/11/2027	3,000,000	3,553,880	0.20
Maryland Bidco Ltd 10% GBP 26/01/2027	2,533,000	3,045,205	0.18
Maryland Bidco Ltd 10% GBP 26/01/2028	4,268,000	3,904,781	0.22
Maryland Bidco Ltd FRN 10.051% GBP 26/07/2027	2,009,000	2,087,747	0.12
Mobico Group Plc FRN 4.25% GBP Perpetual	5,560,000	6,532,514	0.37
National Grid Plc 4.275% EUR 16/01/2035	2,915,000	3,098,791	0.18
Nationwide Building Society FRN 6.178% GBP 07/12/2027	1,685,000	2,084,827	0.12

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
Nationwide Building Society FRN 10.25% GBP Perpetual	23,315	3,727,719	0.21
NatWest Group Plc FRN 6% USD Perpetual	5,456,000	5,266,008	0.30
NatWest Group Plc FRN 7.5% GBP Perpetual	5,133,000	6,226,206	0.36
NatWest Group Plc FRN 8% USD Perpetual	4,400,000	4,275,515	0.24
NatWest Group Plc FRN 8.125% USD Perpetual	1,314,000	1,348,863	0.08
Newday Bondco Plc 13.25% GBP 15/12/2026	2,700,000	3,480,088	0.20
OEG Finance Plc 7.25% EUR 27/09/2029	1,428,000	1,505,112	0.09
Punch Finance Plc 6.125% GBP 30/06/2026	2,000,000	2,425,867	0.14
RAC Bond Co Plc 4.87% GBP 06/05/2026	3,350,000	4,054,862	0.23
RL Finance Bonds NO 6 Plc FRN 10.125% GBP Perpetual	2,381,000	3,331,004	0.19
Severn Trent Utilities Finance Plc 4.625% GBP 30/11/2034	944,000	1,069,624	0.06
SSE Plc FRN 4% EUR Perpetual	3,534,000	3,572,874	0.20
Thames Water Utilities Finance Plc 7.125% GBP 30/04/2031	1,000,000	929,925	0.05
Thames Water Utilities Finance Plc 7.75% GBP 30/04/2044	6,939,000	6,578,403	0.38
TVL Finance Plc 10.25% GBP 28/04/2028	2,500,000	3,132,050	0.18
UNITE Group Plc/The 5.625% GBP 25/06/2032	1,716,000	2,102,439	0.12
United Kingdom Gilt 0.5% GBP 22/10/2061	7,000,000	2,433,359	0.14
United Kingdom Gilt 3.5% GBP 22/10/2025	15,000,000	18,069,549	1.03
United Kingdom Gilt 3.75% GBP 22/10/2053	7,800,000	7,558,011	0.43
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.25% GBP 22/11/2054	6,000,000	6,443,087	0.37
Very Group Funding Plc/The 6.5% GBP 01/08/2026	4,024,000	4,809,050	0.27
Virgin Money UK Plc FRN 8.25% GBP Perpetual	3,000,000	3,762,875	0.21
Virgin Money UK Plc FRN 11% GBP Perpetual	4,037,000	5,597,079	0.32
Vodafone Group Plc FRN 3.25% USD 04/06/2081	3,000,000	2,799,699	0.16
Vodafone Group Plc FRN 8% GBP 30/08/2086	3,000,000	3,950,340	0.23
Waga Bondco Ltd 8.5% GBP 15/06/2030	1,935,000	2,356,589	0.13
Weir Group Plc/The 6.875% GBP 14/06/2028	943,000	1,192,603	0.07
Zenith Finco Plc 6.5% GBP 30/06/2027	5,958,000	5,466,451	0.31
		266,690,374	15.22
アメリカ			
AT&T Inc 2.6% EUR 19/05/2038	4,500,000	4,018,365	0.23
AT&T Inc 3.95% EUR 30/04/2031	1,834,000	1,920,840	0.11
Boeing Co/The 5.15% USD 01/05/2030	4,000,000	3,844,904	0.22
CEMEX Materials LLC 144A 7.7% USD 21/07/2025	982,000	953,739	0.05
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 2.8% USD 01/04/2031	3,000,000	2,489,233	0.14
Equitable Financial Life Global Funding 6.375% GBP 02/06/2028	2,908,000	3,675,360	0.21
Ford Motor Credit Co LLC 4.867% EUR 03/08/2027	4,177,000	4,333,647	0.25
Ford Motor Credit Co LLC 7.2% USD 10/06/2030	3,000,000	3,033,656	0.17
Fox Corp 3.5% USD 08/04/2020	1,240,000	1,120,864	0.06
Fresenius Medical Care US Finance III Inc 144A 2.375% USD 16/02/2031	3,000,000	2,436,857	0.14
General Motors Co 6.125% USD 01/10/2025	929,000	899,213	0.05
General Motors Co 6.8% USD 01/10/2027	966,000	969,535	0.06
Goldman Sachs Group Inc/The 47.5% TRY 11/08/2025	145,000,000	3,810,474	0.22
Gran Tierra Energy Inc 9.5% USD 15/10/2029	1,134,000	1,020,616	0.06
IHG Finance LLC 4.375% EUR 28/11/2029	1,769,000	1,863,208	0.11
JPMorgan Chase & Co 6.85% INR 20/11/2025	520,000,000	5,662,203	0.32

インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
JPMorgan Chase Bank NA 46% TRY 20/09/2025	153,273,000	4,001,404	0.23
Kosmos Energy Ltd 7.5% USD 01/03/2028	3,535,000	3,269,539	0.19
Kosmos Energy Ltd 7.75% USD 01/05/2027	2,550,000	2,405,405	0.14
NBM US Holdings Inc 7% USD 14/05/2026	642,000	620,129	0.04
Netflix Inc 3.625% EUR 15/06/2030	2,000,000	2,065,430	0.12
Prologis Euro Finance LLC 4.625% EUR 23/05/2033	2,466,000	2,701,194	0.15
Sasol Financing USA LLC 4.5% USD 08/11/2027	1,200,000	1,054,453	0.06
Sasol Financing USA LLC 8.75% USD 03/05/2029	2,847,000	2,789,248	0.16
SierraCol Energy Andina LLC 6% USD 15/06/2028	2,260,000	2,036,690	0.12
T-Mobile USA Inc 4.375% USD 15/04/2040	4,056,000	3,466,951	0.20
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% USD 15/07/2029	15,000,000	16,898,661	0.96
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% USD 15/04/2028	10,000,000	10,053,899	0.57
United States Treasury Note/Bond 4.875% USD 30/11/2025	30,000,000	28,979,962	1.65
		122,395,679	6.99
ウルグアイ			
Uruguay Government International Bond 9.75% UYU 20/07/2033	22,296,108	505,215	0.03
ウズベキスタン			
National Bank of Uzbekistan 8.5% USD 05/07/2029	1,600,000	1,592,195	0.09
Republic of Uzbekistan International Bond 3.7% USD 25/11/2030	1,779,000	1,466,070	0.08
		3,058,265	0.17
債券合計		889,177,177	50.76
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		1,667,920,580	95.21
他の譲渡性のある有価証券			
株式			
ルクセンブルグ			
CODERE GR S. A. A1 EUR ¹	29,153	670,519	0.04
CODERE GR S. A. A2 EUR ¹	9,002	207,046	0.01
		877,565	0.05
ロシア			
Sberbank of Russia PJSC ¹	1,650,608	—	0.00
イギリス			
Co-operative Bank Holdings Plc/The ¹	82,205,703	867,867	0.05
Frigo Newco 1 Limited ¹	7,192	7,192	0.00
Maryland Hold Co NPV ¹	246,183	1,789,135	0.10
		2,664,194	0.15
株式合計		3,541,759	0.20
債券			
アイルランド			
Alfa Bank A0 Via Alfa Bond Issuance Plc 0% RUB ^{1,2}	110,000,000	—	0.00
オランダ			
Dutch Lion B.V. 11.25% EUR ^{1,2}	4,159,440	—	0.00
イギリス			
Frigo Debtco Plc 0% EUR 27/03/2026 ¹	1,563,429	1,563,429	0.09
債券合計		1,563,429	0.09

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
ワラント			
ルクセンブルグ			
Codere Group WTS 15/10/2034 ¹	20	-	0.00
ワラント合計		-	0.00
他の譲渡性のある有価証券合計		5,105,188	0.29
オープン・エンド型投資信託			
アイルランド			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco Euro Liquidity Portfolio	36,639,127	38,521,865	2.20
オープン・エンド型投資信託合計		38,521,865	2.20
投資有価証券合計		1,711,547,633	97.70

¹ 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。

² 当該有価証券は債務不履行（デフォルト）状態にあります。

利率は、2025年2月28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

（2025年11月20日現在）

国内公社債

(A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区分	当 期 末							
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
千円	千円	%	%	%	%	%		
国債証券	24,000 (24,000)	23,984 (23,984)	91.8 (91.8)	— (—)	— (—)	— (—)	91.8 (91.8)	
合 計	24,000 (24,000)	23,984 (23,984)	91.8 (91.8)	— (—)	— (—)	— (—)	91.8 (91.8)	

（注）（ ）内は非上場債で内書きです。

（注）組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

（注）残存期間が1年以内の公社債は原則としてアキュムレーションまたはアモチゼーションにより評価しています。

（注）金額の単位未満は切り捨てています。

(B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末				
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
	%	千円	千円		
国債証券					
第1311回国庫短期証券	—	8,000	7,998	2025/12/10	
第1335回国庫短期証券	—	8,000	7,994	2026/1/13	
第1343回国庫短期証券	—	8,000	7,991	2026/2/16	
合 計		24,000	23,984		

（注）金額の単位未満は切り捨てています。

○損益の状況

（2024年11月21日～2025年11月20日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	80,029
受取利息	80,029
(B) 有価証券売買損益	410
売買益	305
売買損	105
(C) 信託報酬等	△ 69,390
(D) 当期損益金(A+B+C)	11,049
(E) 前期繰越損益金	△ 13,244
(F) 追加信託差損益金	△185,507
(配当等相当額)	(△ 6,287)
(売買損益相当額)	(△179,220)
(G) 計(D+E+F)	△187,702
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△187,702
追加信託差損益金	△185,507
(配当等相当額)	(△ 6,287)
(売買損益相当額)	(△179,220)
分配準備積立金	11,734
繰越損益金	△ 13,929

- (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(10,993円)、費用控除後の有価証券売買等損益(0円)、および分配準備積立金(741円)より分配対象収益は11,734円(1万円当たり4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。