

## 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、2024年3月18日に第96期の決算を行いました。ここに作成期中（第91期から第96期）の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

\*当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2026年3月18日まで	
運用方針	<ul style="list-style-type: none"><li>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。</li><li>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。</li><li>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。</li></ul>	
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 <sup>※</sup> 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。 <sup>※</sup> 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"><li>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。</li><li>株式への直接投資は行いません。</li><li>外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</li><li>デリバティブ取引の直接利用は行いません。</li></ul>	
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91期	（決算日 2023年10月18日）
第92期	（決算日 2023年11月20日）
第93期	（決算日 2023年12月18日）
第94期	（決算日 2024年1月18日）
第95期	（決算日 2024年2月19日）
第96期	（決算日 2024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 券 率 組 入 比	純 資 産 額	
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落			中 率
	円		円		%	百万円	
67期(2021年10月18日)	10,469		30		5.5	98.0	40
68期(2021年11月18日)	10,625		30		1.8	97.5	41
69期(2021年12月20日)	10,463		30		△1.2	97.2	40
70期(2022年1月18日)	10,594		30		1.5	98.6	41
71期(2022年2月18日)	10,347		30		△2.0	98.1	41
72期(2022年3月18日)	10,218		30		△1.0	97.3	41
73期(2022年4月18日)	10,942		30		7.4	97.4	44
74期(2022年5月18日)	10,808		30		△1.0	97.4	44
75期(2022年6月20日)	10,716		30		△0.6	96.3	44
76期(2022年7月19日)	10,940		30		2.4	98.2	50
77期(2022年8月18日)	11,326		30		3.8	97.4	53
78期(2022年9月20日)	11,296		30		0.0	96.4	53
79期(2022年10月18日)	11,061		30		△1.8	98.1	54
80期(2022年11月18日)	11,326		30		2.7	96.8	56
81期(2022年12月19日)	11,102		30		△1.7	97.3	54
82期(2023年1月18日)	11,022		30		△0.5	96.6	54
83期(2023年2月20日)	11,414		30		3.8	98.4	57
84期(2023年3月20日)	10,977		30		△3.6	98.1	56
85期(2023年4月18日)	11,319		30		3.4	97.1	59
86期(2023年5月18日)	11,496		30		1.8	98.4	69
87期(2023年6月19日)	12,050		30		5.1	98.4	76
88期(2023年7月18日)	11,812		30		△1.7	97.3	78
89期(2023年8月18日)	12,232		30		3.8	97.8	83
90期(2023年9月19日)	12,480		30		2.3	97.3	92
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

(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91期	(期 首) 2023年9月19日	円 12,480		% —	% 97.3
	9月末	12,403		△0.6	96.1
	(期 末) 2023年10月18日	12,427		△0.4	97.8
第92期	(期 首) 2023年10月18日	12,397		—	97.8
	10月末	12,201		△1.6	97.2
	(期 末) 2023年11月20日	12,758		2.9	95.4
第93期	(期 首) 2023年11月20日	12,728		—	95.4
	11月末	12,582		△1.1	97.8
	(期 末) 2023年12月18日	12,630		△0.8	97.6
第94期	(期 首) 2023年12月18日	12,600		—	97.6
	12月末	12,681		0.6	97.3
	(期 末) 2024年1月18日	13,011		3.3	98.0
第95期	(期 首) 2024年1月18日	12,981		—	98.0
	1月末	13,113		1.0	98.5
	(期 末) 2024年2月19日	13,357		2.9	98.1
第96期	(期 首) 2024年2月19日	13,327		—	98.1
	2月末	13,426		0.7	97.6
	(期 末) 2024年3月18日	13,458		1.0	97.4

(注) 基準価額は1万円当たりです。

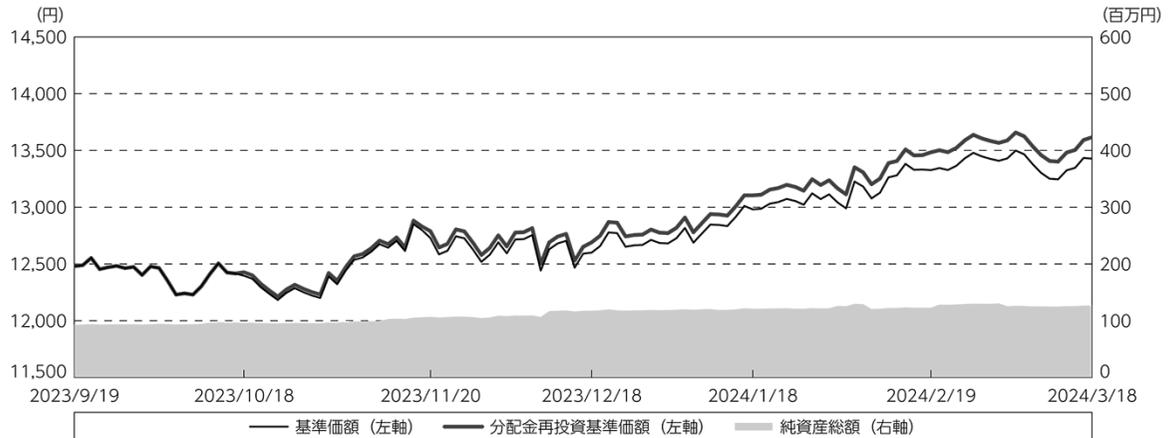
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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

(2023年9月20日～2024年3月18日)



第91期首：12,480円

第96期末：13,428円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：9.1%（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（2023年9月19日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の変動要因

## [上昇要因]

- ・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、米国、ドイツ、英国などの株式市場が上昇したこと、ハイ・イールド債券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、円安/ユーロ高などとなったことが、基準価額の上昇要因となりました。

## 投資環境

## &lt;株式市場&gt;

S & P 500 指数（米国）	+15.9%	F T S E 100 指数（英国）	+0.8%
D A X 指数（ドイツ）	+14.5%	C A C 40 指数（フランス）	+11.9%

※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上昇しました。作成期前半は、米連邦準備理事会（F R B）による金融引き締めが長期化すると観測が高まったことや、欧州で景気悪化懸念が広がったことなどを背景に、世界の株式市場は弱含みで推移しました。中盤以降は、F R B 及び欧州中央銀行（E C B）が2024年前半にも利下げを実施すると観測が強まったことなどを受け、株式市場は上昇に転じました。その後、人工知能（A I）関連銘柄の成長期待が高まったことなどが好感され、高値圏で作成期末を迎えました。

## &lt;債券市場&gt;

米国10年国債利回り	4.33%	（前作成期末	4.36%	英国10年国債利回り	4.09%	（同	4.34%
------------	-------	--------	-------	------------	-------	----	-------

※上記は当作成期末の数値です。

当作成期間中、欧米各国の債券利回りは低下しました。作成期前半は、F R Bの金融引き締めが長期化すると見方が強まり、米国10年国債利回りは上昇しました。一方、欧州では、E C Bが11会合ぶりに利上げを見送ったことなどを受け、長期金利は低下（債券価格は上昇）しました。その後、2024年に両行が利下げに動くとの観測が強まったことなどを背景に、欧米の長期金利は低下基調で推移しました。作成期末にかけては、利下げ観測が後退したことなどを受け反転上昇（債券価格は下落）しましたが、作成期を通してみると、各国の長期金利は低下しました。

## &lt;為替市場&gt;

## &lt;対円為替レート&gt;

1米ドル = 149円32銭（前作成期末147円73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、F R Bが政策金利を高水準に据え置いたことや、日銀が金融緩和政策を当面維持すると表明したことなどを受け、米ドルは高値圏で推移しました。その後、2024年にF R Bが利下げに動くとの観測が強まったことで、一時1米ドル = 141円台まで下落したものの、米国の長期金利が反転上昇したことなどを背景に、米ドルは再度上昇し、1米ドル = 149円台の高値圏で作成期末を迎えました。

## 当ファンドのポートフォリオ

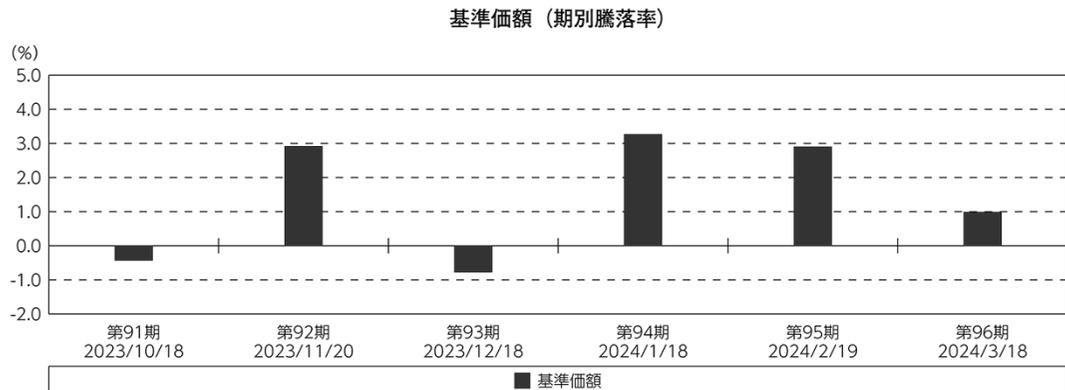
インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド（以下、マザーファンドといいます。）を高位に組み入れ、日本を含む世界の様々な債券、株式などに実質的に投資しました。債券、株式の銘柄選択に当たっては、高いインカムに着目しました。また、債券、株式などの資産配分は、自由度の高い運用手法を用いて積極的に変更を行いました。残余部分はインベスコ マネープール・ファンド（適格機関投資家私募投信）（以下、マネープール・ファンドといいます。）を組み入れ、安定した収益の確保を図りました。また、実質外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いませんでした。

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。国別配分では、米国、英国、イタリア、フランス、ドイツを中心に運用を行いました。

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91期から第96期まで1万口当たり30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91期	第92期	第93期	第94期	第95期	第96期
	2023年9月20日～ 2023年10月18日	2023年10月19日～ 2023年11月20日	2023年11月21日～ 2023年12月18日	2023年12月19日～ 2024年1月18日	2024年1月19日～ 2024年2月19日	2024年2月20日～ 2024年3月18日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.241%	0.235%	0.238%	0.231%	0.225%	0.223%
当期の収益	—	—	30	0	—	30
当期の収益以外	30	30	—	29	30	—
翌期繰越分配対象額	5,641	5,906	5,976	6,195	6,533	6,634

(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。世界的にインフレが鈍化傾向にあるものの、欧米の中央銀行が金融引き締め政策を継続する中、投資環境は引き続き不安定であることを勘案し、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

（2023年9月20日～2024年3月18日）

項 目	第91期～第96期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	54	0.424	(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 ）	( 3 )	(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 ）	(48)	(0.381)	購入後の情報提供、運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	( 2 )	(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	10	0.082	(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 ）	( 3 )	(0.027)	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 ）	( 5 )	(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
（ そ の 他 ）	( 0 )	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する費用
合 計	64	0.506	
作成期間の平均基準価額は、12,734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。

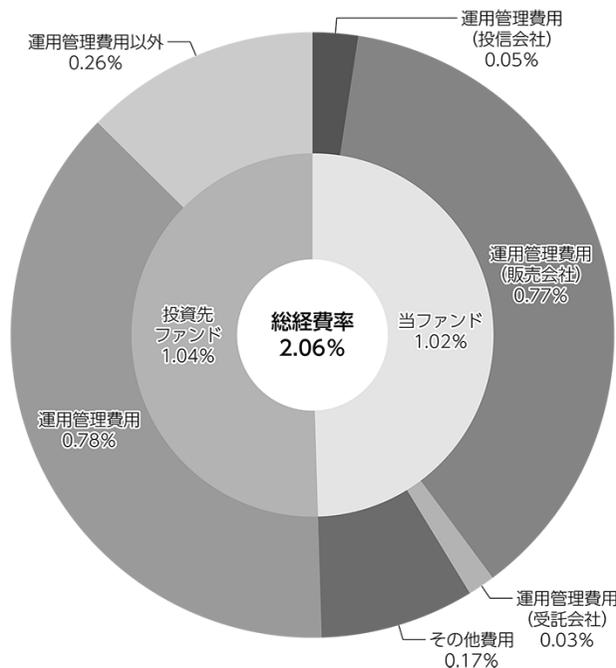
(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く）が支払った費用を含みません。

(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2.06%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	2.06
①当ファンドの費用の比率	1.02
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.78
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.26

(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

（2023年9月20日～2024年3月18日）

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第91期～第96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	22,797	50,169	12,075	27,060

（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

（2023年9月20日～2024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

（2024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90期末		第96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）	50	50	49	0.0
合 計	50	50	49	0.0

（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90期末		第96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	43,825	54,548	127,004	

（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3月18日現在）

項 目	第96期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	49	0.0
インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド	127,004	99.9
コール・ローン等、その他	124	0.1
投資信託財産総額	127,177	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（123,357千円）の投資信託財産総額（127,130千円）に対する比率は97.0%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3月18日における邦貨換算レートは、1米ドル=149.32円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第91期末	第92期末	第93期末	第94期末	第95期末	第96期末
	2023年10月18日現在	2023年11月20日現在	2023年12月18日現在	2024年1月18日現在	2024年2月19日現在	2024年3月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	97,240,281	107,110,129	117,992,212	122,047,734	123,442,618	127,177,954
投資信託受益証券(評価額)	49,645	49,640	49,635	49,630	49,625	49,625
インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド(評価額)	97,190,597	107,048,707	117,942,538	121,990,486	123,328,166	127,004,387
未収入金	39	11,782	39	7,618	64,827	123,942
(B) 負債	704,063	349,487	361,453	911,414	453,948	501,258
未払収益分配金	233,618	251,638	280,070	279,953	276,863	283,015
未払解約金	398,070	11,802	59	533,811	73,094	123,971
未払信託報酬	64,169	76,289	72,099	86,569	92,186	83,576
その他未払費用	8,206	9,758	9,225	11,081	11,805	10,696
(C) 純資産総額(A-B)	96,536,218	106,760,642	117,630,759	121,136,320	122,988,670	126,676,696
元本	77,872,848	83,879,351	93,356,956	93,317,723	92,287,854	94,338,449
次期繰越損益金	18,663,370	22,881,291	24,273,803	27,818,597	30,700,816	32,338,247
(D) 受益権総口数	77,872,848口	83,879,351口	93,356,956口	93,317,723口	92,287,854口	94,338,449口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,397円	12,728円	12,600円	12,981円	13,327円	13,428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91期首元本額は74,247,107円、第91～96期中追加設定元本額は39,211,519円、第91～96期中一部解約元本額は19,120,177円です。

## ○損益の状況

項 目	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期	第96期
	2023年9月20日～ 2023年10月18日	2023年10月19日～ 2023年11月20日	2023年11月21日～ 2023年12月18日	2023年12月19日～ 2024年1月18日	2024年1月19日～ 2024年2月19日	2024年2月20日～ 2024年3月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	△ 310,188	2,942,710	△ 584,837	3,868,376	3,498,915	1,312,465
売買益	1,477	3,004,393	12,569	3,967,484	3,645,060	1,370,707
売買損	△ 311,665	△ 61,683	△ 597,406	△ 99,108	△ 146,145	△ 58,242
(B) 信託報酬等	△ 72,375	△ 86,047	△ 81,324	△ 97,650	△ 103,991	△ 94,272
(C) 当期損益金 (A+B)	△ 382,563	2,856,663	△ 666,161	3,770,726	3,394,924	1,218,193
(D) 前期繰越損益金	19,795,280	19,035,523	21,250,906	19,491,481	21,070,020	23,077,040
(E) 追加信託差損益金	△ 515,729	1,240,743	3,969,128	4,836,343	6,512,735	8,326,029
(配当等相当額)	( 24,368,053)	( 27,902,825)	( 33,890,284)	( 34,836,256)	( 36,110,423)	( 38,561,432)
(売買損益相当額)	(△24,883,782)	(△26,662,082)	(△29,921,156)	(△29,999,913)	(△29,597,688)	(△30,235,403)
(F) 計 (C+D+E)	18,896,988	23,132,929	24,553,873	28,098,550	30,977,679	32,621,262
(G) 収益分配金	△ 233,618	△ 251,638	△ 280,070	△ 279,953	△ 276,863	△ 283,015
次期繰越損益金 (F+G)	18,663,370	22,881,291	24,273,803	27,818,597	30,700,816	32,338,247
追加信託差損益金	△ 515,729	1,240,743	3,969,128	4,836,343	6,512,735	8,326,029
(配当等相当額)	( 24,368,062)	( 27,902,825)	( 33,986,077)	( 34,836,259)	( 36,110,363)	( 38,580,480)
(売買損益相当額)	(△24,883,791)	(△26,662,082)	(△30,016,949)	(△29,999,916)	(△29,597,628)	(△30,254,451)
分配準備積立金	19,561,662	21,640,634	21,813,419	22,982,254	24,189,052	24,012,218
繰越損益金	△ 382,563	△ 86	△ 1,508,744	—	△ 971	—

(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91期	第92期	第93期	第94期	第95期	第96期
(A) 配当等収益 (費用控除後)	0円	0円	842,498円	189円	0円	943,707円
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後)	0	2,477,049	0	2,322,216	3,395,895	273,559
(C) 収益調整金	24,368,062	27,902,825	33,986,077	34,836,259	36,110,363	38,580,480
(D) 分配準備積立金	19,795,280	19,415,223	21,250,991	20,939,802	21,070,020	23,077,967
分配可能額 (A+B+C+D)	44,163,342	49,795,097	56,079,566	58,098,466	60,576,278	62,875,713
(1万口当たり分配可能額)	( 5,671)	( 5,936)	( 6,006)	( 6,225)	( 6,563)	( 6,664)
収益分配金	233,618	251,638	280,070	279,953	276,863	283,015
(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91期	第92期	第93期	第94期	第95期	第96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

# 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16期

決算日 2024年3月18日

(計算期間：2023年9月20日から2024年3月18日まで)

運用方針	<ul style="list-style-type: none"><li>・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。</li><li>・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。</li><li>・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。</li><li>・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。</li></ul>
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"><li>・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li><li>・株式への直接投資は行いません。</li><li>・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li><li>・デリバティブ取引の直接利用は行いません。</li></ul>

## 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
12期(2022年3月18日)	16,289		4.9	96.9	41
13期(2022年9月20日)	18,389		12.9	96.0	53
14期(2023年3月20日)	18,264	△	0.7	97.7	56
15期(2023年9月19日)	21,201		16.1	97.0	92
16期(2024年3月18日)	23,283		9.8	97.1	127

(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) 2023年9月19日	円 21,201		% -	% 97.0
9月末	21,077		△0.6	96.1
10月末	20,802		△1.9	97.1
11月末	21,517		1.5	97.6
12月末	21,783		2.7	97.2
2024年1月末	22,597		6.6	98.3
2月末	23,219		9.5	97.5
(期 末) 2024年3月18日	23,283		9.8	97.1

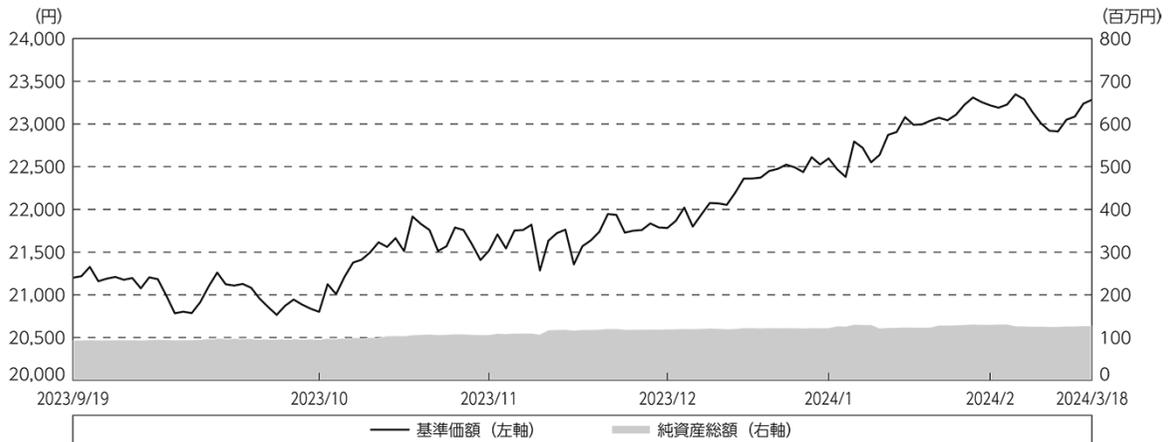
(注) 基準価額は1万円当たりです。

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2023年9月20日～2024年3月18日)



期首：21,201円  
 期末：23,283円  
 騰落率： 9.8%

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の変動要因

[上昇要因]

- ・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、米国、ドイツ、英国などの株式市場が上昇したこと、ハイ・イールド債券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、円安/ユーロ高などとなったことが、基準価額の上昇要因となりました。

## 投資環境

## &lt;株式市場&gt;

S & P 500指数 (米国)	+15.9%	F T S E 100指数 (英国)	+0.8%
D A X 指数 (ドイツ)	+14.5%	C A C 40 指数 (フランス)	+11.9%

※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上昇しました。期の前半は、米連邦準備理事会（F R B）による金融引き締めが長期化するととの観測が高まったことや、欧州で景気悪化懸念が広がったことなどを背景に、世界の株式市場は弱含みで推移しました。中盤以降は、F R B 及び欧州中央銀行（E C B）が2024年前半にも利下げを実施するととの観測が強まったことなどを受け、株式市場は上昇に転じました。その後、人工知能（A I）関連銘柄の成長期待が高まったことなどが好感され、高値圏で期末を迎えました。

## &lt;債券市場&gt;

米国10年国債利回り	4.33%	(前期末 4.36%)	英国10年国債利回り	4.09%	(同 4.34%)
------------	-------	-------------	------------	-------	-----------

※上記は当期末の数値です。

当期中、欧米各国の債券利回りは低下しました。期の前半は、F R B の金融引き締めが長期化するとの見方が強まり、米国10年国債利回りは上昇しました。一方、欧州では、E C B が11会合ぶりに利上げを見送ったことなどを受け、長期金利は低下（債券価格は上昇）しました。その後、2024年に両行が利下げに動くとの観測が強まったことなどを背景に、欧米の長期金利は低下基調で推移しました。期末にかけては、利下げ観測が後退したことなどを受け反転上昇（債券価格は下落）しましたが、期を通してみると、各国の長期金利は低下しました。

## &lt;為替市場&gt;

## &lt;対円為替レート&gt;

1 米ドル=149円32銭（前期末147円73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。期の前半は、F R B が政策金利を高水準に据え置いたことや、日銀が金融緩和政策を当面維持すると表明したことなどを受け、米ドルは高値圏で推移しました。その後、2024年にF R B が利下げに動くとの観測が強まったことで、一時1米ドル=141円台まで下落したものの、米国の長期金利が反転上昇したことなどを背景に、米ドルは再度上昇し、1米ドル=149円台の高値圏で期末を迎えました。

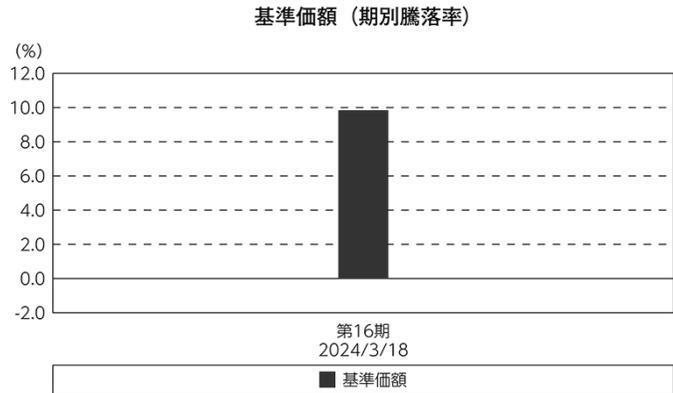
## 当ファンドのポートフォリオ

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。国別配分では、米国、英国、イタリア、フランス、ドイツを中心に運用を行いました。

## 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。

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。世界的にインフレが鈍化傾向にあるものの、欧米の中央銀行が金融引き締め政策を継続する中、投資環境は引き続き不安定であることを勘案し、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

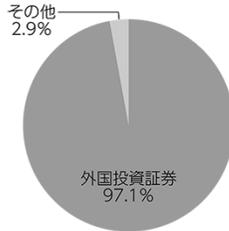
(2024年3月18日現在)

【組入上位ファンド】

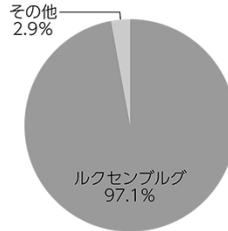
銘柄名	第16期末
インベスコ グローバル・インカム・ファンド クラスC-QD	97.1%
組入銘柄数	1銘柄

(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

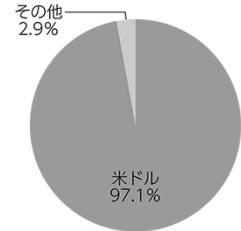
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては、発行体の国籍（所在国）などを表示しております。

(注) その他には現金等を含む場合があります。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年9月20日～2024年3月18日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他費用	円 6	% 0.027	(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 )	(6)	(0.027)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( その他 )	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する費用
合計	6	0.027	
期中の平均基準価額は、21,832円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2023年9月20日～2024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	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	インベスコ グローバル・インカム・ファンド クラスC-QD	17	226	4	63

(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

(2023年9月20日～2024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

(2024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	49	62	826	123,353	97.1
合 計	口 数 ・ 金 額	49	826	123,353	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	< 97.1% >	

(注) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 口数および評価額の単位未満は切捨てています。

○投資信託財産の構成

(2024年3月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 123,353	% 97.0
コール・ローン等、その他	3,777	3.0
投資信託財産総額	127,130	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(123,357千円)の投資信託財産総額(127,130千円)に対する比率は97.0%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3月18日における邦貨換算レートは、1米ドル=149.32円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年3月18日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	127,130,461	
コール・ローン等	3,776,673	
投資証券(評価額)	123,353,788	
(B) 負債	123,952	
未払解約金	123,942	
未払利息	10	
(C) 純資産総額(A-B)	127,006,509	
元本	54,548,120	
次期繰越損益金	72,458,389	
(D) 受益権総口数	54,548,120口	
1万口当たり基準価額(C/D)	23,283円	

<注記事項>

(貸借対照表関係)

1. 期首元本額	43,825,667円
期中追加設定元本額	22,797,541円
期中一部解約元本額	12,075,088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)	54,548,120円
合計	54,548,120円

○損益の状況 (2023年9月20日~2024年3月18日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	1,998,533	
受取配当金	1,998,363	
受取利息	1,944	
支払利息	△ 1,774	
(B) 有価証券売買損益	9,011,952	
売買益	9,011,952	
(C) 保管費用等	△ 29,876	
(D) 当期損益金(A+B+C)	10,980,609	
(E) 前期繰越損益金	49,091,014	
(F) 追加信託差損益金	27,371,972	
(G) 解約差損益金	△14,985,206	
(H) 計(D+E+F+G)	72,458,389	
次期繰越損益金(H)	72,458,389	

(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"> <li>・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。</li> <li>・各資産への配分比率を機動的に変更します。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
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、2023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

(2023年2月28日に終了した年度)

(単位：ユーロ)

収益	
受取配当金	18,167,325
受取利息 (債券)	45,973,314
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)	11,343,695
銀行利息	159,316
スワップに係る純受取利息	295,215
証券貸付利息	360,065
その他収益	6,615
	76,305,545
費用	
運用及び投資顧問会社報酬	22,180,893
サービス代行報酬	4,370,946
保管報酬	163,748
税金	733,679
事務代行費用	150,720
スワップに係る純支払利息	6,250
その他運営費用	40,772
その他支払利息	56,773
	27,703,781
当期投資純利益 / (損失)	48,601,764
支払及び未払分配金	(31,586,612)
受益証券発行 / (買戻) による純収益 / (支払) 金	(164,310,420)
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)	(51,067,961)
為替先物予約に係る未実現評価益 / 損の純変動額	7,295,591
先物契約に係る未実現評価益 / 損の純変動額	4,205,925
クレジット・デフォルト・スワップに係る	(1,120,149)
オプション / スワプションに係る未実現評価益 / 損の純変動額	41,844
投資有価証券に係る未実現評価益 / 損の純変動額	(59,044,438)
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	(52,185)
期首純資産額	1,686,080,871
期末純資産額	1,439,044,230

## ○投資有価証券明細表

(2023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			
バミューダ			
Petra Diamonds Ltd	473,875	440,354	0.03
カナダ			
Canadian Pacific Railway Ltd	92,836	6,772,490	0.47
ケイマン諸島			
Meituan 144A	16,270	265,839	0.02
Tencent Holdings Ltd	148,700	6,139,721	0.42
		6,405,560	0.44
デンマーク			
Royal Unibrew A/S	171,116	11,343,907	0.79
フィンランド			
Kone Oyj	198,418	9,685,775	0.67
フランス			
BNP Paribas SA	280,000	18,593,400	1.29
Verallia SA 144A	737,141	28,254,614	1.97
		46,848,014	3.26
ドイツ			
Volkswagen AG (Preferred)	25,278	3,263,137	0.23
香港			
AIA Group Ltd	2,207,000	22,059,108	1.53
Link REIT	1,870,600	11,597,725	0.81
Link REIT Rights 23/03/2023	374,120	333,610	0.02
		33,990,443	2.36
アイルランド			
Accenture Plc	1,571	394,380	0.03
イタリア			
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	522,481	5,445,558	0.38
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	59,596	2,387,714	0.16
UniCredit SpA	717,000	13,970,745	0.97
		21,804,017	1.51
日本			
Asahi Group Holdings Ltd	272,600	9,045,383	0.63
オランダ			
BE Semiconductor Industries NV	126,727	9,352,453	0.65
ING Groep NV	1,331,800	17,822,148	1.24
Universal Music Group NV	610,479	13,682,360	0.95
		40,856,961	2.84
ニュージーランド			
Mainfreight Ltd	16,430	693,691	0.05

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 (%)
ノルウェー			
Aker BP ASA	402,051	10,308,048	0.72
韓国			
Samsung Electronics Co Ltd (Preferred)	297,695	11,335,803	0.79
スイス			
Novartis AG	138,227	11,127,121	0.77
Zurich Insurance Group AG	32,433	14,644,715	1.02
		25,771,836	1.79
台湾			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	581,000	9,203,564	0.64
イギリス			
3i Group Plc	1,612,910	30,178,646	2.10
Ferguson Plc	67,590	9,190,589	0.64
Melrose Industries Plc	2,877,106	4,995,345	0.35
NatWest Group Plc	3,904,500	13,075,262	0.91
Next Plc	55,377	4,346,616	0.30
RELX Plc	364,060	10,408,663	0.72
Rolls-Royce Holdings Plc	2,879,857	4,824,613	0.33
Standard Chartered Plc	1,934,036	17,559,911	1.22
		94,579,645	6.57
アメリカ			
American Tower Corp	102,385	18,828,387	1.31
Broadcom Inc	36,102	19,924,564	1.38
Celanese Corp	75,936	8,405,885	0.58
Coca-Cola Co/The	286,365	16,150,196	1.12
Danaher Corp	20,621	4,821,285	0.34
Herc Holdings Inc	87,929	11,769,277	0.82
Home Depot Inc/The	27,666	7,720,319	0.54
Installed Building Products Inc	39,530	4,353,306	0.30
Intercontinental Exchange Inc	108,899	10,420,450	0.72
JPMorgan Chase & Co	78,136	10,473,586	0.73
KKR & Co Inc	240,200	12,602,374	0.88
Microsoft Corp	87,462	20,629,588	1.43
NVIDIA Corp	42,817	9,485,075	0.66
PepsiCo Inc	18,544	3,075,520	0.21
Progressive Corp/The	93,636	12,510,207	0.87
Texas Instruments Inc	47,093	7,579,736	0.53
Union Pacific Corp	77,789	15,560,677	1.08
UnitedHealth Group Inc	21,665	9,871,578	0.69
		204,182,010	14.19
株式合計		546,925,018	38.01
債券			
アンゴラ			
Angolan Government International Bond 9.125% USD 26/11/2049	5,015,000	4,023,285	0.28
アルゼンチン			
Argentine Republic Government International Bond 0.125% EUR 09/07/2030	1,600,500	441,402	0.03

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 (%)
Argentine Republic Government International Bond 0.5% EUR 09/07/2029	54,564	14,931	0.00
Argentine Republic Government International Bond 0.875% EUR 09/07/2035	3,395,000	835,238	0.06
Argentine Republic Government International Bond 1% USD 09/07/2029	32,579	9,578	0.00
Argentine Republic Government International Bond 1.5% USD 09/07/2035	18,392,800	4,974,966	0.35
Provincia de Buenos Aires/Government Bonds 5.25% USD 01/09/2037	9,425,000	3,409,869	0.24
YPF SA 8.5% USD 28/07/2025	1,760,000	1,486,863	0.10
		11,172,847	0.78
アゼルバイジャン			
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% USD 24/03/2026	1,840,000	1,776,569	0.12
ベナン			
Benin Government International Bond 4.875% EUR 19/01/2032	400,000	314,884	0.02
Benin Government International Bond 5.75% EUR 26/03/2026	1,000,000	987,810	0.07
Benin Government International Bond 6.875% EUR 19/01/2052	2,800,000	2,046,044	0.14
		3,348,738	0.23
ブラジル			
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% BRL 01/01/2025	30,000,000	5,309,227	0.37
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% BRL 01/01/2027	14,100,000	2,387,999	0.17
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% BRL 01/01/2029	15,000,000	2,429,827	0.17
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% BRL 01/01/2031	17,500,000	2,747,787	0.19
Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island FRN 3.875% USD 15/04/2031	1,560,000	1,330,085	0.09
		14,204,925	0.99
カメルーン			
Republic of Cameroon International Bond 5.95% EUR 07/07/2032	1,900,000	1,433,208	0.10
ケイマン諸島			
Country Garden Holdings Co Ltd 3.3% USD 12/01/2031	1,600,000	792,270	0.05
QNB Finance Ltd 2.625% USD 12/05/2025	1,365,000	1,211,757	0.08
QNB Finance Ltd 11.5% TRY 30/01/2025	6,270,000	218,727	0.02
Sharjah Sukuk Program Ltd 2.942% USD 10/06/2027	2,000,000	1,702,061	0.12
		3,924,815	0.27
チリ			
Chile Government International Bond 3.125% USD 21/01/2026	825,000	742,172	0.05
VTR Comunicaciones SpA 4.375% USD 15/04/2029	1,610,000	1,002,827	0.07
VTR Comunicaciones SpA 5.125% USD 15/01/2028	917,000	610,468	0.04
		2,355,467	0.16
コロンビア			
Colombia Government International Bond 3.875% USD 25/04/2027	1,765,000	1,478,625	0.10
Colombia Government International Bond 4.5% USD 28/01/2026	400,000	355,861	0.03
Colombia Telecomunicaciones SA ESP 4.95% USD 17/07/2030	1,900,000	1,409,643	0.10
Colombian TES 7% COP 30/06/2032	6,764,800,000	916,652	0.06
Colombian TES 7.25% COP 18/10/2034	9,000,000,000	1,165,562	0.08
		5,326,343	0.37
コスタリカ			
Costa Rica Government International Bond 7.158% USD 12/03/2045	3,000,000	2,742,435	0.19
クロアチア			
Croatia Government International Bond 1.5% EUR 17/06/2031	517,000	425,005	0.03

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 (%)
<b>ドミニカ共和国</b>			
Dominican Republic International Bond 4.875% USD 23/09/2032	4,907,000	3,883,838	0.27
Dominican Republic International Bond 5.875% USD 30/01/2060	2,580,000	1,831,337	0.13
		5,715,175	0.40
<b>エクアドル</b>			
Ecuador Government International Bond 2.5% USD 31/07/2035	1,660,000	586,978	0.04
<b>エジプト</b>			
Egypt Government International Bond 7.903% USD 21/02/2048	1,655,000	984,860	0.07
Egypt Government International Bond 8.7% USD 01/03/2049	4,660,000	2,940,427	0.20
		3,925,287	0.27
<b>フランス</b>			
Afflelou SAS 4.25% EUR 19/05/2026	2,033,000	1,886,217	0.13
Afflelou SAS FRN 10.703% EUR 19/05/2027	2,000,000	1,894,000	0.13
Altice France SA/France 3.375% EUR 15/01/2028	3,017,000	2,324,191	0.16
BNP Paribas SA FRN 7.375% EUR Perpetual	3,000,000	3,018,000	0.21
BNP Paribas SA FRN 9.25% USD Perpetual	4,791,000	4,829,933	0.34
CNP Assurances FRN 2.5% EUR 30/06/2051	2,100,000	1,713,915	0.12
Electricite de France SA FRN 2.625% EUR Perpetual	3,000,000	2,410,645	0.17
Electricite de France SA 5.125% GBP 22/09/2050	700,000	680,849	0.05
Iliad Holding SASU 5.625% EUR 15/10/2028	2,298,000	2,115,194	0.15
IM Group SAS 8% EUR 01/03/2028	3,536,000	3,531,315	0.24
Loxam SAS 4.5% EUR 15/04/2027	1,167,000	1,011,497	0.07
Midco GB SASU 7.75% EUR 01/11/2027	1,966,000	1,781,737	0.12
Orange SA 1.625% EUR 07/04/2032	3,000,000	2,495,280	0.17
Schneider Electric SE 3.375% EUR 13/04/2034	1,900,000	1,841,433	0.13
SCOR SE FRN 5.25% USD Perpetual	2,000,000	1,513,039	0.10
Societe Generale SA FRN 7.875% EUR Perpetual	2,700,000	2,744,523	0.19
Societe Generale SA FRN 8% USD Perpetual	200,000	188,787	0.01
Societe Generale SA FRN 9.375% USD Perpetual	3,738,000	3,722,041	0.26
Tereos Finance Groupe I SA 4.75% EUR 30/04/2027	3,000,000	2,818,950	0.20
TotalEnergies SE FRN 1.625% EUR Perpetual	2,368,000	1,957,744	0.14
		44,479,290	3.09
<b>ジョージア</b>			
Georgian Railway JSC 4% USD 17/06/2028	1,300,000	1,090,708	0.08
<b>ドイツ</b>			
Allianz SE FRN 2.625% EUR Perpetual	2,000,000	1,424,700	0.10
Allianz SE FRN 4.252% EUR 05/07/2052	2,300,000	2,142,680	0.15
Bayer AG FRN 3.125% EUR 12/11/2079	1,900,000	1,654,900	0.12
Bundesschatzanweisungen 0% EUR 15/09/2023	20,000,000	19,673,700	1.37
Commerzbank AG FRN 6.125% EUR Perpetual	3,000,000	2,837,250	0.20
Commerzbank AG FRN 6.5% EUR Perpetual	2,200,000	1,972,740	0.14
Commerzbank AG 144A 8.125% USD 19/09/2023	200,000	189,659	0.01
Commerzbank AG FRN 8.625% GBP 28/02/2033	1,400,000	1,641,008	0.11
Deutsche Bank AG FRN 5.625% EUR 19/05/2031	2,500,000	2,449,750	0.17
Deutsche Bank AG FRN 6% USD Perpetual	2,000,000	1,711,181	0.12
Deutsche Bank AG FRN 6.75% EUR Perpetual	1,000,000	911,600	0.06

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 (%)
Deutsche Bank AG FRN 10% EUR Perpetual	2,200,000	2,341,581	0.16
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 144A FRN 5.875% USD 23/05/2042	7,800,000	7,438,472	0.52
ZF Finance GmbH 5.75% EUR 03/08/2026	900,000	907,371	0.06
		47,296,592	3.29
ガーナ			
Ghana Government International Bond 8.125% USD 26/03/2032	3,400,000	1,224,358	0.09
ジブラルタル			
888 Acquisitions Ltd 7.558% EUR 15/07/2027	3,873,000	3,359,285	0.23
グアテマラ			
Guatemala Government Bond 4.9% USD 01/06/2030	2,325,000	2,064,330	0.14
ハンガリー			
Hungary Government International Bond 6.75% USD 25/09/2052	1,100,000	1,069,898	0.07
インド			
Export-Import Bank of India 5.5% USD 18/01/2033	2,791,000	2,587,421	0.18
Indian Railway Finance Corp Ltd 3.249% USD 13/02/2030	2,474,000	1,997,164	0.14
		4,584,585	0.32
インドネシア			
Indonesia Government International Bond 1.45% EUR 18/09/2026	1,065,000	974,166	0.07
Indonesia Government International Bond 3.4% USD 18/09/2029	1,640,000	1,412,352	0.10
Indonesia Government International Bond 5.45% USD 20/09/2052	400,000	373,782	0.02
Indonesia Treasury Bond 7% IDR 15/02/2033	30,000,000,000	1,873,240	0.13
Indonesia Treasury Bond 7.5% IDR 15/05/2038	22,000,000,000	1,419,405	0.10
Indonesia Treasury Bond 8.375% IDR 15/03/2034	69,653,000,000	4,770,975	0.33
Indonesia Treasury Bond 8.375% IDR 15/04/2039	42,000,000,000	2,926,955	0.20
Pertamina Persero PT 4.15% USD 25/02/2060	3,230,000	2,132,342	0.15
		15,883,217	1.10
アイルランド			
Bank of Ireland Group Plc FRN 7.5% EUR Perpetual	3,031,000	2,984,611	0.21
C&W Senior Financing DAC 6.875% USD 15/09/2027	1,850,000	1,579,673	0.11
Vodafone International Financing DAC 3.75% EUR 02/12/2034	2,313,000	2,211,263	0.15
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co FRN 3% USD 19/04/2051	3,140,000	2,327,074	0.16
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co FRN 5.125% GBP 23/11/2052	2,380,000	2,463,936	0.17
		11,566,557	0.80
イタリア			
Autostrade per l'Italia SpA 2% EUR 04/12/2028	3,000,000	2,540,790	0.18
Banco BPM SpA FRN 5% EUR 14/09/2030	6,000,000	5,917,500	0.41
Banco BPM SpA FRN 6.5% EUR Perpetual	3,800,000	3,580,398	0.25
Credito Emiliano SpA FRN 1.5% EUR 25/10/2025	3,460,000	3,269,717	0.23
Enel SpA FRN 6.625% EUR Perpetual	778,000	777,028	0.05
Fiber Bidco Spa 11% EUR 25/10/2027	895,000	960,384	0.07
Intesa Sanpaolo SpA FRN 5.875% EUR Perpetual	1,879,000	1,527,862	0.11
Intesa Sanpaolo SpA FRN 6.375% EUR Perpetual	2,540,000	2,270,125	0.16
Intesa Sanpaolo SpA 144A FRN 7.7% USD Perpetual	8,200,000	7,281,871	0.50
Marcolin SpA 6.125% EUR 15/11/2026	3,647,000	3,152,430	0.22
UniCredit SpA 144A FRN 5.861% USD 19/06/2032	10,000,000	8,561,791	0.59
UniCredit SpA FRN 7.5% EUR Perpetual	2,000,000	1,968,500	0.14

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 FRN 8% USD Perpetual	10,000,000	9,211,496	0.64
		51,019,892	3.55
コートジボワール			
Ivory Coast Government International Bond 6.625% EUR 22/03/2048	3,000,000	2,113,245	0.15
日本			
Nissan Motor Co Ltd 2.652% EUR 17/03/2026	3,000,000	2,814,090	0.20
ヨルダン			
Jordan Government International Bond 7.375% USD 10/10/2047	1,600,000	1,334,823	0.09
カザフスタン			
Development Bank of Kazakhstan JSC 10.75% KZT 12/02/2025	756,000,000	1,377,012	0.10
ルクセンブルグ			
Altice France Holding SA 8% EUR 15/05/2027	4,000,000	3,186,580	0.22
Aroundtown SA FRN 1.625% EUR Perpetual	2,800,000	1,136,100	0.08
Cidron Aida Finco Sarl 5% EUR 01/04/2028	1,422,000	1,256,031	0.09
Codere Finance 2 Luxembourg SA 144A 11% EUR 30/09/2026	184,694	165,532	0.01
Codere Finance 2 Luxembourg SA 11% EUR 30/09/2026	1,675,588	1,501,746	0.10
Codere Finance 2 Luxembourg SA 144A 13.625% USD 30/11/2027	431,851	227,980	0.02
Codere New Holdco SA 144A 7.5% EUR 30/11/2027	450,972	222,577	0.02
HSE Finance Sarl 5.625% EUR 15/10/2026	652,000	328,543	0.02
Millicom International Cellular SA 4.5% USD 27/04/2031	625,000	481,073	0.03
Millicom International Cellular SA 5.125% USD 15/01/2028	751,500	628,320	0.04
Millicom International Cellular SA 6.25% USD 25/03/2029	1,790,100	1,540,439	0.11
Puma International Financing SA 5% USD 24/01/2026	975,000	837,252	0.06
Puma International Financing SA 5.125% USD 06/10/2024	620,000	564,750	0.04
		12,076,923	0.84
マレーシア			
Malaysia Wakala Sukuk Bhd 3.075% USD 28/04/2051	2,355,000	1,654,320	0.12
メキシコ			
Alsea SAB de CV 7.75% USD 14/12/2026	1,295,000	1,213,190	0.09
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman FRN 7.625% USD Perpetual	1,400,000	1,250,999	0.09
Cemex SAB de CV 7.375% USD 05/06/2027	1,800,000	1,721,030	0.12
Gruma SAB de CV 4.875% USD 01/12/2024	1,695,000	1,581,504	0.11
Mexican Bonos 7.5% MXN 03/06/2027	161,000,000	7,642,856	0.53
Mexican Bonos 7.75% MXN 29/05/2031	80,000,000	3,764,056	0.26
Mexican Bonos 8% MXN 07/11/2047	48,500,000	2,192,613	0.15
Mexico Government International Bond 3.75% USD 11/01/2028	1,830,000	1,619,573	0.11
Mexico Government International Bond 3.75% USD 19/04/2071	3,085,000	1,884,991	0.13
Total Play Telecomunicaciones SA de CV 6.375% USD 20/09/2028	1,820,000	1,355,848	0.09
		24,226,660	1.68
モザンビーク			
Mozambique International Bond 5% USD 15/09/2031	1,400,000	1,027,783	0.07
多国籍			
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl 3.625% EUR 01/06/2028	1,125,000	917,263	0.07
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd 144A 8.75% USD 25/05/2024	2,820,000	2,319,475	0.16
		3,236,738	0.23

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 (%)
<b>オランダ</b>			
Aegon NV FRN 5.625% EUR Perpetual	4,030,000	3,705,585	0.26
ATF Netherlands BV FRN 7.078% EUR Perpetual	500,000	303,188	0.02
Dufry One BV 3.375% EUR 15/04/2028	2,235,000	1,916,725	0.13
Enel Finance International NV 2.875% GBP 11/04/2029	2,974,000	2,927,683	0.20
Enel Finance International NV 144A 7.5% USD 14/10/2032	1,356,000	1,385,524	0.10
Energizer Gamma Acquisition BV 3.5% EUR 30/06/2029	2,108,000	1,684,545	0.12
Frigoglass Finance BV 6.875% EUR 12/02/2025	6,529,000	1,743,243	0.12
Goodyear Europe BV 2.75% EUR 15/08/2028	2,937,000	2,400,953	0.17
GSK Capital BV 3.125% EUR 28/11/2032	3,000,000	2,831,670	0.20
GSK Consumer Healthcare Capital NL BV 2.125% EUR 29/03/2034	1,148,000	942,003	0.06
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.625% EUR 13/10/2031	3,000,000	2,043,285	0.14
Heineken NV 2.25% EUR 30/03/2030	355,000	320,277	0.02
IHS Netherlands Holdco BV 8% USD 18/09/2027	1,655,000	1,439,261	0.10
ING Groep NV FRN 3.875% USD Perpetual	2,000,000	1,465,093	0.10
ING Groep NV FRN 4.25% USD Perpetual	2,000,000	1,356,542	0.09
Koninklijke KPN NV FRN 6% EUR Perpetual	1,589,000	1,605,128	0.11
Koninklijke Philips NV 2% EUR 30/03/2030	100,000	86,292	0.01
OI European Group BV 2.875% EUR 15/02/2025	2,000,000	1,935,920	0.13
Rothschild & Co Continuation Finance BV FRN 4.438% USD Perpetual	200,000	127,031	0.01
Shell International Finance BV 3.125% USD 07/11/2049	6,913,000	4,664,592	0.32
Stellantis NV 4.5% EUR 07/07/2028	3,013,000	3,061,464	0.21
Telefonica Europe BV FRN 2.875% EUR Perpetual	4,700,000	4,018,030	0.28
Telefonica Europe BV FRN 6.135% EUR Perpetual	1,900,000	1,829,358	0.13
Telefonica Europe BV FRN 7.125% EUR Perpetual	2,500,000	2,570,375	0.18
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% EUR 09/05/2030	2,000,000	1,684,700	0.12
Toyota Motor Finance Netherlands BV 4.625% GBP 08/06/2026	2,500,000	2,833,568	0.20
Unilever Finance Netherlands BV 3.5% EUR 23/02/2035	2,124,000	2,071,325	0.14
UPC Holding BV 3.875% EUR 15/06/2029	1,000,000	853,120	0.06
Volkswagen Financial Services NV 1.875% GBP 03/12/2024	6,000,000	6,431,821	0.45
Volkswagen International Finance NV FRN 3.5% EUR Perpetual	1,900,000	1,775,645	0.12
Volkswagen International Finance NV FRN 3.875% EUR Perpetual	4,800,000	4,110,960	0.29
Volkswagen International Finance NV FRN 4.375% EUR Perpetual	1,500,000	1,259,925	0.09
VTR Finance NV 6.375% USD 15/07/2028	1,910,000	783,245	0.05
Ziggo Bond Co BV 3.375% EUR 28/02/2030	2,000,000	1,522,860	0.11
Ziggo BV 144A 4.875% USD 15/01/2030	2,178,000	1,746,726	0.12
		71,437,662	4.96
<b>ナイジェリア</b>			
Nigeria Government International Bond 7.625% USD 28/11/2047	4,870,000	3,160,766	0.22
<b>ノルウェー</b>			
DNO ASA 144A 7.875% USD 09/09/2026	2,135,000	1,907,007	0.13
DNO ASA 144A 8.375% USD 29/05/2024	472,994	445,313	0.03
Equinor ASA 3.25% USD 10/11/2024	3,000,000	2,746,344	0.19
		5,098,664	0.35
<b>オマーン</b>			
Oman Government International Bond 6.5% USD 08/03/2047	2,565,000	2,274,703	0.16

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 (%)
<b>パキスタン</b>			
Pakistan Government International Bond 6.875% USD 05/12/2027	3,500,000	1,484,758	0.10
<b>パラグアイ</b>			
Paraguay Government International Bond 5.4% USD 30/03/2050	1,451,000	1,145,038	0.08
Paraguay Government International Bond 5.6% USD 13/03/2048	1,059,000	854,814	0.06
		1,999,852	0.14
<b>ペルー</b>			
Telefonica del Peru SAA 7.375% PEN 10/04/2027	5,500,000	1,139,440	0.08
<b>フィリピン</b>			
Philippine Government International Bond 1.95% USD 06/01/2032	2,500,000	1,842,889	0.13
<b>カタール</b>			
Qatar Government International Bond 3.75% USD 16/04/2030	725,000	652,970	0.05
<b>ルーマニア</b>			
Romanian Government International Bond 1.75% EUR 13/07/2030	1,000,000	725,540	0.05
Romanian Government International Bond 2% EUR 14/04/2033	2,350,000	1,572,749	0.11
		2,298,289	0.16
<b>サウジアラビア</b>			
Saudi Government International Bond 2.25% USD 02/02/2033	1,950,000	1,461,718	0.10
<b>セネガル</b>			
Senegal Government International Bond 6.75% USD 13/03/2048	2,200,000	1,483,762	0.10
<b>セルビア</b>			
Serbia International Bond 2.05% EUR 23/09/2036	2,080,000	1,221,854	0.09
<b>シンガポール</b>			
Singapore Airlines Ltd 3% USD 20/07/2026	614,000	539,392	0.04
Tiger Holdco Pte Ltd 144A 13% USD 10/06/2023	1,061,667	999,586	0.07
		1,538,978	0.11
<b>南アフリカ</b>			
Absa Group Ltd FRN 6.375% USD Perpetual	2,378,000	2,096,035	0.15
Republic of South Africa Government Bond 8% ZAR 31/01/2030	120,000,000	5,517,573	0.38
Republic of South Africa Government Bond 8.75% ZAR 28/02/2048	127,500,000	5,079,200	0.35
Republic of South Africa Government Bond 10.5% ZAR 21/12/2026	21,805,000	1,182,576	0.08
Republic of South Africa Government International Bond 5.75% USD 30/09/2049	1,790,000	1,237,451	0.09
Republic of South Africa Government International Bond 5.875% USD 22/06/2030	1,060,000	928,353	0.07
Republic of South Africa Government International Bond 7.3% USD 20/04/2052	1,950,000	1,596,080	0.11
		17,637,268	1.23
<b>韓国</b>			
Korea International Bond 3.875% USD 11/09/2023	475,000	444,899	0.03
SK Hynix Inc 6.5% USD 17/01/2033	2,105,000	1,948,313	0.14
		2,393,212	0.17
<b>スペイン</b>			
Banco de Sabadell SA FRN 5% EUR Perpetual	1,600,000	1,310,464	0.09
Banco de Sabadell SA FRN 5.75% EUR Perpetual	2,200,000	1,961,927	0.14
Banco Santander SA FRN 3.625% EUR Perpetual	4,000,000	2,861,200	0.20
Banco Santander SA FRN 4.375% EUR Perpetual	2,000,000	1,744,620	0.12
Bankinter SA FRN 6.25% EUR Perpetual	2,800,000	2,735,348	0.19
CaixaBank SA FRN 3.625% EUR Perpetual	2,000,000	1,455,520	0.10

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 (%)
CaixaBank SA FRN 5.25% EUR Perpetual	2,000,000	1,772,820	0.12
CaixaBank SA FRN 6.75% EUR Perpetual	2,800,000	2,770,838	0.19
Food Service Project SA 5.5% EUR 21/01/2027	636,000	595,216	0.04
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% EUR 25/03/2029	2,900,000	2,374,462	0.17
Neinor Homes SA 4.5% EUR 15/10/2026	969,000	900,841	0.06
Spain Government Bond 144A 3.9% EUR 30/07/2039	5,115,000	5,050,116	0.35
Telefonica Emisiones SA 4.895% USD 06/03/2048	6,173,000	4,674,266	0.33
Tendam Brands SAU FRN 9.992% EUR 31/03/2028	1,844,000	1,840,874	0.13
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA 5.25% EUR 01/04/2026	789,000	753,089	0.05
		32,801,601	2.28
スリランカ			
Sri Lanka Government International Bond 7.55% USD 28/03/2030	1,410,000	487,538	0.03
国際機関			
Africa Finance Corp 2.875% USD 28/04/2028	2,400,000	1,896,305	0.13
Corp Andina de Fomento 6.82% MXN 22/02/2031	40,000,000	1,616,515	0.11
International Finance Corp 6.3% INR 25/11/2024	226,790,000	2,539,353	0.18
		6,052,173	0.42
スウェーデン			
Heimstaden AB FRN 6.75% EUR Perpetual	1,600,000	881,680	0.06
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 6.875% USD Perpetual	800,000	740,022	0.05
Verisure Holding AB 3.25% EUR 15/02/2027	1,351,000	1,169,980	0.08
		2,791,682	0.19
スイス			
Julius Baer Group Ltd FRN 6.875% USD Perpetual	852,000	783,583	0.06
UBS Group AG FRN 4.375% USD Perpetual	2,000,000	1,492,573	0.10
UBS Group AG FRN 4.875% USD Perpetual	1,800,000	1,491,054	0.10
UBS Group AG 144A FRN 4.988% USD 05/08/2033	3,000,000	2,655,099	0.19
UBS Group AG FRN 5.125% USD Perpetual	1,191,000	1,039,956	0.07
Credit Suisse AG FRN 6.375% USD Perpetual^^	3,000,000	2,074,419	0.14
UBS Group AG FRN 6.875% USD Perpetual	200,000	186,143	0.01
Credit Suisse AG 144A FRN 7.5% USD Perpetual^^	2,000,000	1,656,802	0.12
		11,379,629	0.79
タイ			
PTTEP Treasury Center Co Ltd 2.587% USD 10/06/2027	200,000	169,039	0.01
チュニジア			
Tunisian Republic 6.375% EUR 15/07/2026	1,000,000	635,000	0.04
トルコ			
Yapi ve Kredi Bankasi AS FRN 7.875% USD 22/01/2031	1,040,000	918,866	0.06
ウクライナ			
Ukraine Government International Bond 4.375% EUR 27/01/2032	259,000	45,131	0.00
Ukraine Government International Bond 7.375% USD 25/09/2034	3,045,000	509,520	0.03
Ukraine Government International Bond 9.75% USD 01/11/2030	18,900,000	3,401,248	0.24
		3,955,899	0.27
アラブ首長国連邦			
Abu Dhabi Government International Bond 2.7% USD 02/09/2070	3,530,000	2,019,524	0.14

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
Abu Dhabi National Energy Co PJSC 2% USD 29/04/2028	1,300,000	1,077,656	0.08
		3,097,180	0.22
イギリス			
AA Bond Co Ltd 7.375% GBP 31/07/2029	4,461,000	4,845,208	0.34
AA Bond Co Ltd 8.45% GBP 31/01/2028	516,000	591,050	0.04
Allwyn Entertainment Financing UK Plc FRN 6.779% EUR 15/02/2028	1,424,000	1,415,121	0.10
Annington Funding Plc 4.75% GBP 09/08/2033	946,000	951,631	0.07
Arcos Dorados Holdings Inc 5.875% USD 04/04/2027	1,710,000	1,556,213	0.11
Aviva Plc FRN 6.875% GBP Perpetual	2,406,000	2,522,635	0.18
Barclays Bank Plc FRN 5.235% USD Perpetual	100,000	75,652	0.01
Barclays Bank Plc FRN 5.46% USD Perpetual	2,500,000	1,890,121	0.13
Barclays Plc FRN 6.375% GBP Perpetual	3,810,000	4,056,361	0.28
Barclays Plc FRN 8.407% GBP 14/11/2032	1,176,000	1,402,891	0.10
Barclays Plc FRN 8.875% GBP Perpetual	2,185,000	2,516,774	0.17
Barclays Plc FRN 9.25% GBP 15/06/2171	3,500,000	3,990,560	0.28
BCP V Modular Services Finance II Plc 6.125% GBP 30/11/2028	2,896,000	2,843,748	0.20
Bellis Acquisition Co Plc 4.5% GBP 16/02/2026	4,000,000	3,912,528	0.27
Boparan Finance Plc 7.625% GBP 30/11/2025	1,812,000	1,563,787	0.11
BP Capital Markets Plc FRN 4.25% GBP Perpetual	2,000,000	2,072,808	0.14
Castle UK Finco Plc 7% GBP 15/05/2029	3,000,000	2,678,757	0.19
Co-Operative Bank Finance Plc/The FRN 6% GBP 06/04/2027	4,714,000	5,062,406	0.35
Co-Operative Bank Finance Plc/The FRN 9% GBP 27/11/2025	5,000,000	5,793,470	0.40
Co-Operative Group Ltd 5.125% GBP 17/05/2024	3,000,000	3,345,210	0.23
Cornwall Jersey Ltd 0.75% GBP 16/04/2026	3,000,000	2,309,281	0.16
esure Group Plc 6.75% GBP 19/12/2024	100,000	106,580	0.01
Gatwick Airport Finance Plc 4.375% GBP 07/04/2026	2,000,000	2,099,678	0.15
Heathrow Finance Plc 3.875% GBP 01/03/2027	730,000	740,172	0.05
HSBC Bank Plc FRN 4.44% USD Perpetual	2,500,000	1,854,157	0.13
HSBC Bank Plc FRN 5.401% USD Perpetual	2,600,000	1,928,323	0.13
INEOS Finance Plc 2.875% EUR 01/05/2026	3,030,000	2,758,860	0.19
INEOS Quattro Finance 1 Plc 3.75% EUR 15/07/2026	127,000	110,038	0.01
Inspired Entertainment Financing Plc 7.875% GBP 01/06/2026	1,957,000	2,132,087	0.15
InterContinental Hotels Group Plc 2.125% GBP 24/08/2026	150,000	152,822	0.01
Iron Mountain UK Plc 3.875% GBP 15/11/2025	990,000	1,070,304	0.07
John Lewis Plc 4.25% GBP 18/12/2034	2,000,000	1,452,293	0.10
Liquid Telecommunications Financing Plc 144A 5.5% USD 04/09/2026	2,520,000	1,683,573	0.12
Liquid Telecommunications Financing Plc 5.5% USD 04/09/2026	300,000	199,382	0.01
Lloyds Banking Group Plc FRN 5.125% GBP Perpetual	4,000,000	4,285,898	0.30
Lloyds Banking Group Plc FRN 6.75% USD Perpetual	1,280,000	1,168,921	0.08
Lloyds Banking Group Plc FRN 7.5% USD Perpetual	4,320,000	4,033,384	0.28
Lloyds Banking Group Plc FRN 8.5% GBP Perpetual	4,696,000	5,383,694	0.37
Maison Finco Plc 6% GBP 31/10/2027	4,500,000	4,057,336	0.28
MARB BondCo Plc 3.95% USD 29/01/2031	6,313,000	4,299,805	0.30
Maryland Bidco Ltd FRN 9.373% GBP 26/07/2027	2,009,000	1,951,552	0.14
Maryland Bidco Ltd 10% GBP 26/01/2027	1,799,000	2,076,491	0.14
Maryland Bidco Ltd 10% GBP 26/01/2028	4,268,000	4,200,362	0.29

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
National Express Group Plc FRN 4.25% GBP Perpetual	2,560,000	2,617,388	0.18
National Grid Electricity Distribution West Midlands Plc 3.875% GBP 17/10/2024	3,000,000	3,340,908	0.23
National Grid Plc 4.275% EUR 16/01/2035	2,915,000	2,808,690	0.19
Nationwide Building Society FRN 6.178% GBP 07/12/2027	1,685,000	1,954,907	0.14
Nationwide Building Society FRN 10.25% GBP 20/06/2171	23,315	3,430,502	0.24
NatWest Group Plc FRN 6% USD Perpetual	2,456,000	2,178,434	0.15
NatWest Group Plc FRN 8% USD Perpetual	400,000	375,498	0.03
Ocado Group Plc 3.875% GBP 08/10/2026	3,580,000	3,178,833	0.22
Oriflame Investment Holding Plc 5.125% USD 04/05/2026	712,000	422,859	0.03
Petra Diamonds US Treasury Plc 144A 10.033% USD 08/03/2026	3,320,897	3,036,703	0.21
Pinewood Finance Co Ltd 3.25% GBP 30/09/2025	2,000,000	2,106,542	0.15
Pinnacle Bidco Plc 6.375% GBP 15/02/2025	5,000,000	5,366,009	0.37
Premier Foods Finance Plc 3.5% GBP 15/10/2026	1,481,000	1,516,100	0.11
Rolls-Royce Plc 3.375% GBP 18/06/2026	492,000	508,244	0.04
Rolls-Royce Plc 5.75% GBP 15/10/2027	3,000,000	3,276,319	0.23
Saga Plc 5.5% GBP 15/07/2026	2,000,000	1,824,286	0.13
Severn Trent Utilities Finance Plc 4.625% GBP 30/11/2034	944,000	1,018,172	0.07
Sino-Ocean Land Treasure Finance I Ltd 6% USD 30/07/2024	1,100,000	867,628	0.06
SSE Plc FRN 4% EUR Perpetual	3,534,000	3,223,892	0.22
Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 8.25% GBP 31/07/2025	5,000,000	5,439,780	0.38
Thames Water Utilities Finance Plc 4.375% EUR 18/01/2031	4,395,000	4,310,440	0.30
TI Automotive Finance Plc 3.75% EUR 15/04/2029	2,493,000	1,891,688	0.13
Tullow Oil Plc 10.25% USD 15/05/2026	4,729,000	3,631,880	0.25
United Kingdom Gilt 0.125% GBP 31/01/2024	5,000,000	5,500,239	0.38
United Kingdom Gilt 1.25% GBP 31/07/2051	10,000,000	5,942,779	0.41
United Kingdom Gilt 3.75% GBP 22/10/2053	7,800,000	8,276,836	0.57
Very Group Funding Plc/The 6.5% GBP 01/08/2026	2,178,000	1,990,472	0.14
Virgin Media Finance Plc 3.75% EUR 15/07/2030	1,529,000	1,200,857	0.08
Virgin Media Secured Finance Plc 4.25% GBP 15/01/2030	3,000,000	2,741,064	0.19
Virgin Money UK Plc FRN 8.25% GBP Perpetual	3,000,000	3,152,186	0.22
Vmed 02 UK Financing I Plc 144A 4.75% USD 15/07/2031	3,404,000	2,635,987	0.18
Vodafone Group Plc 1.875% EUR 11/09/2025	3,000,000	2,865,509	0.20
Vodafone Group Plc FRN 3.25% USD 04/06/2081	3,000,000	2,444,988	0.17
Wheel Bidco Ltd 6.75% GBP 15/07/2026	5,415,000	5,202,892	0.36
Zenith Finco Plc 6.5% GBP 30/06/2027	3,958,000	3,538,754	0.25
		206,960,189	14.38
アメリカ			
Amazon.com Inc 3.95% USD 13/04/2052	8,000,000	6,332,077	0.44
Apple Inc 1.625% EUR 10/11/2026	3,000,000	2,807,409	0.20
Apple Inc 1.65% USD 11/05/2030	3,000,000	2,310,873	0.16
AT&T Inc 2.6% EUR 19/05/2038	4,500,000	3,517,583	0.25
Bayer US Finance II LLC 144A 4.375% USD 15/12/2028	5,375,000	4,776,502	0.33
Berkshire Hathaway Inc 0.5% EUR 15/01/2041	5,000,000	2,730,450	0.19
Boeing Co/The 5.04% USD 01/05/2027	2,339,000	2,176,700	0.15
Boeing Co/The 5.15% USD 01/05/2030	4,000,000	3,660,559	0.25
Booking Holdings Inc 4.625% USD 13/04/2030	3,572,000	3,274,071	0.23

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
Broadcom Inc 4.3% USD 15/11/2032	3,000,000	2,509,391	0.17
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A 5% USD 01/02/2028	420,000	358,248	0.03
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A 5.125% USD 01/05/2027	2,440,000	2,135,158	0.15
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 2.8% USD 01/04/2031	3,000,000	2,219,307	0.15
Comcast Corp 5.5% USD 15/11/2032	955,000	927,187	0.06
Coty Inc 4.75% EUR 15/04/2026	753,000	734,009	0.05
Crown Castle Inc 3.3% USD 01/07/2030	459,000	377,514	0.03
Daimler Truck Finance North America LLC 144A 2.5% USD 14/12/2031	7,000,000	5,294,829	0.37
Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc 144A 5.875% USD 15/08/2027	208,000	176,144	0.01
Expedia Group Inc 144A 6.25% USD 01/05/2025	3,137,000	2,979,471	0.21
Ford Motor Credit Co LLC 4.867% EUR 03/08/2027	4,177,000	4,080,595	0.28
Fox Corp 3.5% USD 08/04/2030	1,240,000	1,029,716	0.07
General Mills Inc 2.875% USD 15/04/2030	496,000	404,554	0.03
General Motors Co 6.125% USD 01/10/2025	1,487,000	1,420,023	0.10
General Motors Co 6.8% USD 01/10/2027	966,000	950,024	0.07
Gran Tierra Energy Inc 7.75% USD 23/05/2027	3,425,000	2,650,645	0.18
HP Inc 4.2% USD 15/04/2032	5,263,000	4,281,382	0.30
HP Inc 5.5% USD 15/01/2033	1,782,000	1,589,699	0.11
International Business Machines Corp 3.625% EUR 06/02/2031	5,000,000	4,868,950	0.34
Iron Mountain Inc 144A 4.875% USD 15/09/2027	1,580,000	1,378,283	0.10
Keurig Dr Pepper Inc 3.2% USD 01/05/2030	518,000	425,183	0.03
Kosmos Energy Ltd 7.5% USD 01/03/2028	3,125,000	2,510,151	0.17
Kosmos Energy Ltd 7.75% USD 01/05/2027	2,255,000	1,873,586	0.13
Kraft Heinz Foods Co 2.25% EUR 25/05/2028	2,143,000	1,953,098	0.14
McDonald's Corp 3.6% USD 01/07/2030	1,714,000	1,473,867	0.10
Meta Platforms Inc 4.45% USD 15/08/2052	3,000,000	2,347,281	0.16
Mondelez International Inc 2.75% USD 13/04/2030	5,000,000	4,055,987	0.28
Morgan Stanley FRN 5.789% GBP 18/11/2033	4,411,000	5,052,784	0.35
NBM US Holdings Inc 7% USD 14/05/2026	1,410,000	1,283,686	0.09
Netflix Inc 3.625% EUR 15/06/2030	2,000,000	1,853,490	0.13
Primo Water Holdings Inc 3.875% EUR 31/10/2028	4,775,000	4,227,737	0.29
Time Warner Cable LLC 5.5% USD 01/09/2041	7,291,000	5,784,714	0.40
T-Mobile USA Inc 4.375% USD 15/04/2040	4,056,000	3,260,676	0.23
United States Treasury Note/Bond 2.875% USD 30/09/2023	32,000,000	29,790,023	2.07
Verizon Communications Inc 1.875% GBP 19/09/2030	6,000,000	5,450,095	0.38
Walt Disney Co/The 2.65% USD 13/01/2031	5,000,000	4,016,109	0.28
		147,309,820	10.24
ウズベキスタン			
Republic of Uzbekistan International Bond 3.7% USD 25/11/2030	1,774,000	1,354,944	0.09
債券合計		829,501,728	57.64
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		1,376,426,746	95.65
他の譲渡性のある有価証券 株式			
ルクセンブルグ			
Codere New Topco S.A.*	15,674	—	0.00

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 (%)
ロシア			
Sberbank of Russia PJSC*	1,650,608	—	0.00
イギリス			
Co-operative Bank GBP B-Share Npv* <sup>^</sup>	—	—	0.00
Co-operative Bank Holdings Ltd/The*	82,205,703	5,155,202	0.35
Maryland Hold Co Npv*	246,183	—	0.00
		5,155,202	0.35
株式合計		5,155,202	0.35
債券			
アイルランド			
Alfa Bank A0 Via Alfa Bond Issuance Plc 0% RUB 06/08/2022*	110,000,000	—	0.00
オランダ			
Dutch Lion BV 11.25% EUR 15/06/2020*	4,159,440	—	0.00
ロシア			
Russian Foreign Bond - Eurobond 4.75% USD 27/05/2026*	1,800,000	—	0.00
債券合計		—	0.00
他の譲渡性のある有価証券合計		5,155,202	0.35
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	12,144,820	11,897,248	0.83
Invesco Markets III plc - Invesco US High Yield Fallen Angels UCITS ETF	200,000	4,039,485	0.28
		15,936,733	1.11
オープン・エンド型投資信託合計		15,936,733	1.11
投資有価証券合計		1,397,518,681	97.11

\*取締役により確立された手順に従って誠実に決められた公正価値で評価された有価証券です。  
利率は、2023年2月28日現在のものです。

<sup>^</sup>期末時点で保有している株数は0以上1未満です。

<sup>^^</sup>Credit Suisse AGは2023年3月19日にUBS Group AGに買収されております。

(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。