

## 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9月18日に第102期の決算を行いました。ここに作成期中（第97期から第102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-QD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 97 期（決算日 2024年 4月18日）
- 第 98 期（決算日 2024年 5月20日）
- 第 99 期（決算日 2024年 6月18日）
- 第100期（決算日 2024年 7月18日）
- 第101期（決算日 2024年 8月19日）
- 第102期（決算日 2024年 9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	円	%	%	百万円
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
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

(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 証 組 入 比 率
			騰 落 率	率	
第97期	(期 首) 2024年 3月18日	円 13,428		% —	% 97.4
	3 月末	13,694		2.0	98.9
	(期 末) 2024年 4月18日	13,706		2.1	97.3
第98期	(期 首) 2024年 4月18日	13,676		—	97.3
	4 月末	14,050		2.7	95.8
	(期 末) 2024年 5月20日	14,292		4.5	97.6
第99期	(期 首) 2024年 5月20日	14,262		—	97.6
	5 月末	14,113		△1.0	98.4
	(期 末) 2024年 6月18日	14,417		1.1	97.4
第100期	(期 首) 2024年 6月18日	14,387		—	97.4
	6 月末	14,679		2.0	95.9
	(期 末) 2024年 7月18日	14,402		0.1	99.1
第101期	(期 首) 2024年 7月18日	14,372		—	99.1
	7 月末	14,043		△2.3	98.5
	(期 末) 2024年 8月19日	13,780		△4.1	98.7
第102期	(期 首) 2024年 8月19日	13,750		—	98.7
	8 月末	13,607		△1.0	98.6
	(期 末) 2024年 9月18日	13,395		△2.6	98.9

(注) 基準価額は1万円当たりです。

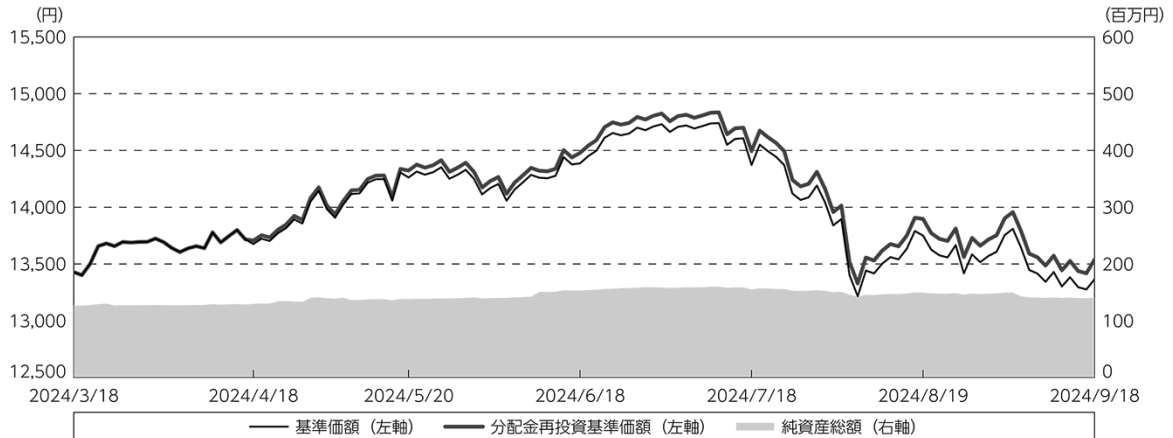
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

## ○運用経過

## 作成期間中の基準価額等の推移

(2024年3月19日～2024年9月18日)



第97期首：13,428円

第102期末：13,365円 (既払分配金(税込み)：180円)

騰落率：0.8% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかにについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2024年3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、ベース金利となる欧米の国債利回りが低下したこと、米国、英国、ドイツ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。

## [下落要因]

- ・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高/米ドル安、円高/ユーロ安などとなったことが、基準価額の下落要因となりました。

## 投資環境

## &lt;株式市場&gt;

S & P 500 指数（米国）	+9.1%	F T S E 100 指数（英国）	+6.9%
D A X 指数（ドイツ）	+4.3%	C A C 40 指数（フランス）	△8.6%

※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）の利下げ観測が大きく後退し、長期金利が上昇したことを受け、世界の株式市場は上値の重い展開となりました。中盤以降は、欧州中央銀行（E C B）が利下げを行ったこと、F R Bが2024年9月にも利下げを実施するとの観測が強まったことなどを背景に、株式市場は上昇基調で推移しました。その後、米国の景気悪化懸念が高まり、株式市場は一時的に軟調になったものの、作成期末にはF R Bが利下げを行ったこともあり、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 3.71%（前作成期末 4.33%） 英国10年国債利回り 3.85%（同 4.09%）

※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、米国のインフレが高止まりし、F R Bの利下げ観測が大きく後退したことなどから、欧米各国の債券利回りは上昇しました。その後、E C Bに続きイングランド銀行（B O E）も利下げを行ったこと、F R Bが2024年内の利下げ実施を示唆したことなどを背景に、欧米の長期金利は低下（債券価格は上昇）基調で推移し、作成期末を迎えました。

## &lt;為替市場&gt;

## &lt;対円為替レート&gt;

1米ドル = 141円62銭（前作成期末 149円32銭）

※当作成期末の数値です。

為替市場では、米ドルが対円で下落しました。作成期前半は、日銀が大規模な緩和政策を大きく修正したものの、日米金利差が開いた状況が継続するとの見方が優勢となり、円安が進行しました。しかしながら、その後、F R Bが利下げに動くとの観測が強まったこと、日銀による追加利上げを受け、米ドルが売られやすい展開となりました。作成期末には、F R Bが利下げを行ったことなどを背景に、米ドルは141円台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たします。）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・ファンドといたします。）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。

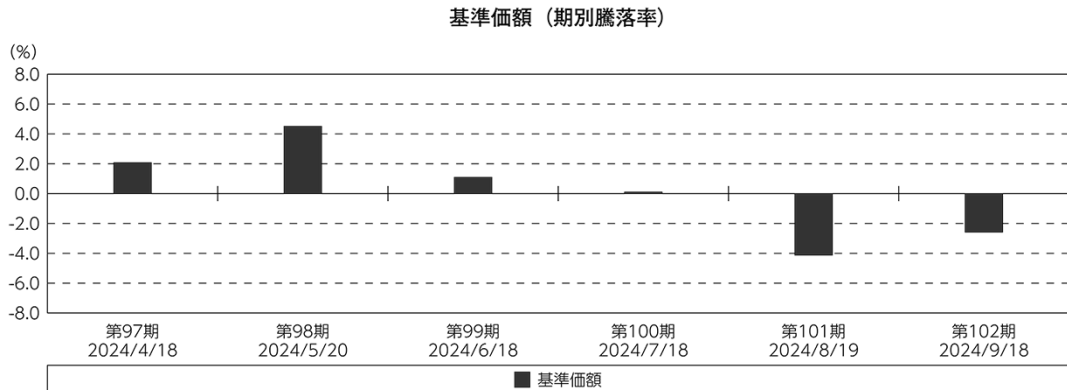
マザーファンドでは、主としてルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ グローバル・インカム・ファンド クラスC-QD投資信託証券（米ドルヘッジ）に投資を行いました。同外国投資信託では、主として日本を含む世界の様々な債券、株式などに投資を行い、各資産への配分比率を機動的に変更しました。具体的には、作成期を通じて株式と投資適格債券の組み入れを高位としました。国別配分では、英国、米国、フランス、イタリア、スペインを中心に運用を行いました。

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97期から第102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97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
	2024年3月19日～ 2024年4月18日	2024年4月19日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月18日	2024年6月19日～ 2024年7月18日	2024年7月19日～ 2024年8月19日	2024年8月20日～ 2024年9月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.219%	30 0.210%	30 0.208%	30 0.208%	30 0.218%	30 0.224%
当期の収益	—	0	30	0	—	30
当期の収益以外	30	29	—	29	30	—
翌期繰越分配対象額	6,871	7,441	7,577	7,553	7,523	7,618

(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となり、ECBやFRBなどが利下げに転じ、緩和的な金融政策にシフトしている状況下、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

（2024年 3 月19日～2024年 9 月18日）

項 目	第97期～第102期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	61	0.433	(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 ）	（ 0.028 ）	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等の対価
（ 販 売 会 社 ）	（ 54 ）	（ 0.388 ）	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 ）	（ 2 ）	（ 0.017 ）	ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	10	0.074	(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 ）	（ 0.019 ）	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 ）	（ 0.015 ）	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 ）	（ 0.040 ）	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	71	0.507	
作成期間の平均基準価額は、14,031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。

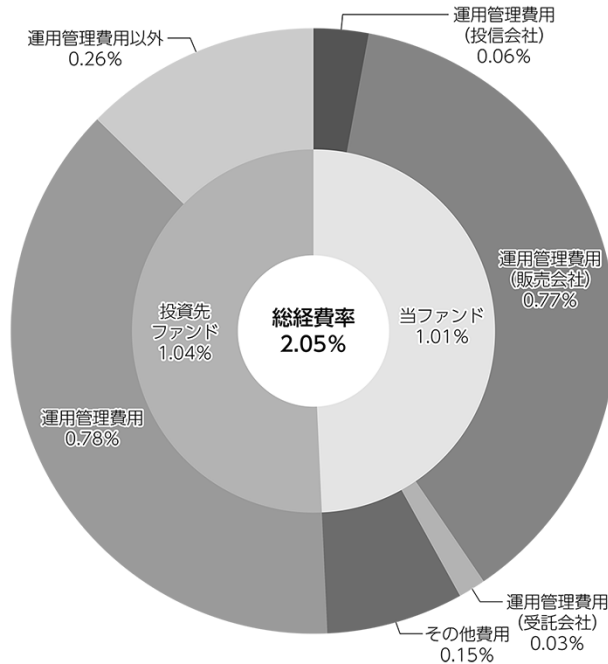
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。



## （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2.05%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	2.05
①当ファンドの費用の比率	1.01
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

(2024年3月19日～2024年9月18日)

## 投資信託証券

銘柄		第97期～第102期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
国内	インベスコ マネーブル・ファンド(適格機関投資家私募投信)	千口 1,007	千円 1,000	千口 -	千円 -

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第97期～第102期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド	千口 18,245	千円 44,781	千口 13,408	千円 32,643

(注) 単位未満は切捨てています。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年3月19日～2024年9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9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96期末	第102期末		
		口数	口数	評価額	比率
	インベスコ マネーブル・ファンド(適格機関投資家私募投信)	千口 50	千口 1,057	千円 1,049	% 0.7
	合計	50	1,057	1,049	0.7

(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96期末	第102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	54,548	59,384	140,101

(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9月18日現在)

項 目	第102期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,049	% 0.7
インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド	140,101	99.3
コール・ローン等、その他	0	0.0
投資信託財産総額	141,150	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（138,112千円）の投資信託財産総額（140,103千円）に対する比率は98.6%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年9月18日における邦貨換算レートは、1米ドル=141.62円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末	第101期末	第102期末
	2024年4月18日現在	2024年5月20日現在	2024年6月18日現在	2024年7月18日現在	2024年8月19日現在	2024年9月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	130,258,774	138,463,830	153,649,917	156,808,758	149,831,835	141,150,722
投資信託受益証券(評価額)	49,625	49,625	49,625	1,049,626	1,049,626	1,049,626
インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド(評価額)	130,001,493	138,404,662	153,600,187	155,745,161	148,777,184	140,101,030
未収入金	207,656	9,543	105	13,971	5,025	66
(B) 負債	597,210	415,512	439,637	1,756,700	458,818	430,987
未払収益分配金	284,438	290,386	319,483	323,664	325,895	315,859
未払解約金	207,669	9,605	10,250	1,307,571	5,025	103
未払信託報酬	93,177	102,408	97,428	111,225	113,381	101,968
その他未払費用	11,926	13,113	12,476	14,240	14,517	13,057
(C) 純資産総額(A-B)	129,661,564	138,048,318	153,210,280	155,052,058	149,373,017	140,719,735
元本	94,812,903	96,795,584	106,494,489	107,888,041	108,631,769	105,286,598
次期繰越損益金	34,848,661	41,252,734	46,715,791	47,164,017	40,741,248	35,433,137
(D) 受益権総口数	94,812,903口	96,795,584口	106,494,489口	107,888,041口	108,631,769口	105,286,598口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,676円	14,262円	14,387円	14,372円	13,750円	13,365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97期首元本額は94,338,449円、第97～102期中追加設定元本額は31,864,103円、第97～102期中一部解約元本額は20,915,954円です。

## ○損益の状況

項 目	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
	2024年3月19日～ 2024年4月18日	2024年4月19日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月18日	2024年6月19日～ 2024年7月18日	2024年7月19日～ 2024年8月19日	2024年8月20日～ 2024年9月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	2,629,621	5,927,290	1,737,772	190,270	△ 6,206,535	△ 3,606,694
売買益	2,755,394	6,152,082	1,792,521	266,484	83,276	7,956
売買損	△ 125,773	△ 224,792	△ 54,749	△ 76,214	△ 6,289,811	△ 3,614,650
(B) 信託報酬等	△ 105,103	△ 115,521	△ 109,904	△ 125,465	△ 127,898	△ 115,025
(C) 当期損益金 (A + B)	2,524,518	5,811,769	1,627,868	64,805	△ 6,334,433	△ 3,721,719
(D) 前期繰越損益金	23,010,863	23,222,305	28,352,228	29,069,732	28,534,423	21,026,728
(E) 追加信託差損益金	9,597,718	12,509,046	17,055,178	18,353,144	18,867,153	18,443,987
(配当等相当額)	( 39,896,606)	( 43,287,563)	( 50,896,659)	( 52,681,582)	( 53,519,781)	( 52,095,804)
(売買損益相当額)	(△30,298,888)	(△30,778,517)	(△33,841,481)	(△34,328,438)	(△34,652,628)	(△33,651,817)
(F) 計 (C + D + E)	35,133,099	41,543,120	47,035,274	47,487,681	41,067,143	35,748,996
(G) 収益分配金	△ 284,438	△ 290,386	△ 319,483	△ 323,664	△ 325,895	△ 315,859
次期繰越損益金 (F + G)	34,848,661	41,252,734	46,715,791	47,164,017	40,741,248	35,433,137
追加信託差損益金	9,597,718	12,509,046	17,055,178	18,353,144	18,867,153	18,443,987
(配当等相当額)	( 39,896,606)	( 43,287,567)	( 51,034,760)	( 52,681,590)	( 53,519,783)	( 52,102,877)
(売買損益相当額)	(△30,298,888)	(△30,778,521)	(△33,979,582)	(△34,328,446)	(△34,652,630)	(△33,658,890)
分配準備積立金	25,250,948	28,743,688	29,660,613	28,810,873	28,208,528	28,105,410
繰越損益金	△ 5	—	—	—	△ 6,334,433	△11,116,260

(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97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
(A) 配当等収益 (費用控除後)	0円	230円	1,579,703円	195円	0円	1,305,496円
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後)	2,524,523	5,811,534	48,165	64,610	0	0
(C) 収益調整金	39,896,606	43,287,567	51,034,760	52,681,590	53,519,783	52,102,877
(D) 分配準備積立金	23,010,863	23,222,310	28,352,228	29,069,732	28,534,423	27,115,773
分配可能額 (A + B + C + D)	65,431,992	72,321,641	81,014,856	81,816,127	82,054,206	80,524,146
(1万口当たり分配可能額)	( 6,901)	( 7,471)	( 7,607)	( 7,583)	( 7,553)	( 7,648)
収益分配金	284,438	290,386	319,483	323,664	325,895	315,859
(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97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
1万口当たり分配金 (税込)	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17期

決算日 2024年9月18日

(計算期間：2024年3月19日から2024年9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 率		
	円		%	%	百万円
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
17期(2024年9月18日)	23,592		1.3	98.6	140

(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	
(期 首) 2024年3月18日	円 23,283	% -		% 97.1
3月末	23,753		2.0	98.9
4月末	24,458		5.0	95.7
5月末	24,633		5.8	97.9
6月末	25,689		10.3	95.9
7月末	24,643		5.8	98.4
8月末	23,947		2.9	98.5
(期 末) 2024年9月18日	円 23,592		1.3	% 98.6

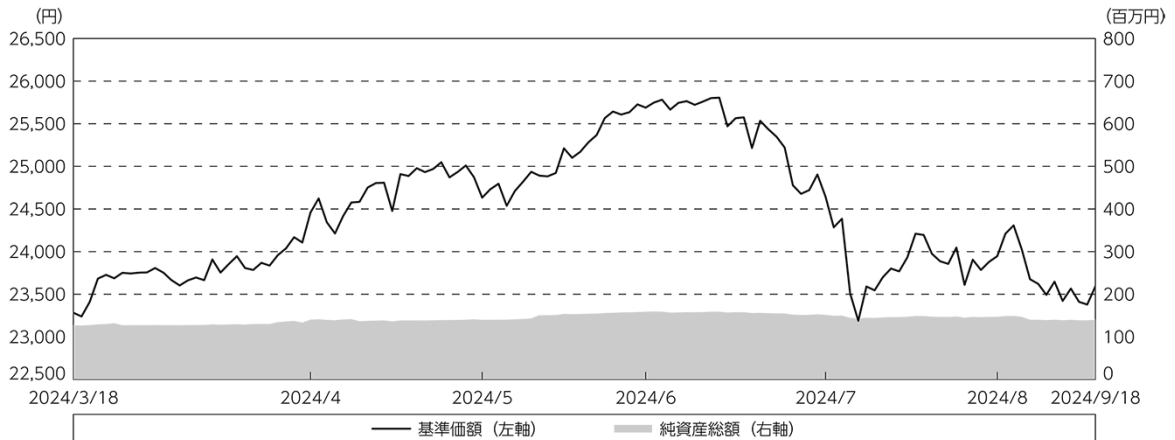
(注) 基準価額は1万円当たりです。

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2024年3月19日～2024年9月18日)



期 首：23,283円  
 期 末：23,592円  
 騰落率： 1.3%

(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、ベース金利となる欧米の国債利回りが低下したこと、米国、英国、ドイツ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。

[下落要因]

- ・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高/米ドル安、円高/ユーロ安などとなったことが、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)	+9.1%	F T S E 100指数 (英国)	+6.9%
D A X 指数 (ドイツ)	+4.3%	C A C 40 指数 (フランス)	△8.6%

※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）の利下げ観測が大きく後退し、長期金利が上昇したことを受け、世界の株式市場は上値の重い展開となりました。中盤以降は、欧州中央銀行（E C B）が利下げを行ったこと、F R B が2024年9月にも利下げを実施するとの観測が強まったことなどを背景に、株式市場は上昇基調で推移しました。その後、米国の景気悪化懸念が高まり、株式市場は一時的に軟調になったものの、期末にはF R B が利下げを行ったこともあり、高値圏で期末を迎えました。

## ＜債券市場＞

米国10年国債利回り 3.71%（前期末 4.33%） 英国10年国債利回り 3.85%（同 4.09%）

※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、米国のインフレが高止まりし、F R B の利下げ観測が大きく後退したことなどから、欧米各国の債券利回りは上昇しました。その後、E C B に続きイングランド銀行（B O E）も利下げを行ったこと、F R B が2024年内の利下げ実施を示唆したことなどを背景に、欧米の長期金利は低下（債券価格は上昇）基調で推移し、期末を迎えました。

## ＜為替市場＞

## ＜対円為替レート＞

1米ドル＝141円62銭（前期末149円32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、日銀が大規模な緩和政策を大きく修正したものの、日米金利差が開いた状況が継続するとの見方が優勢となり、円安が進行しました。しかしながら、その後、F R B が利下げに動くとの観測が強まったこと、日銀による追加利上げを受け、米ドルが売られやすい展開となりました。期末には、F R B が利下げを行ったことなどを背景に、米ドルは141円台で期末を迎えました。

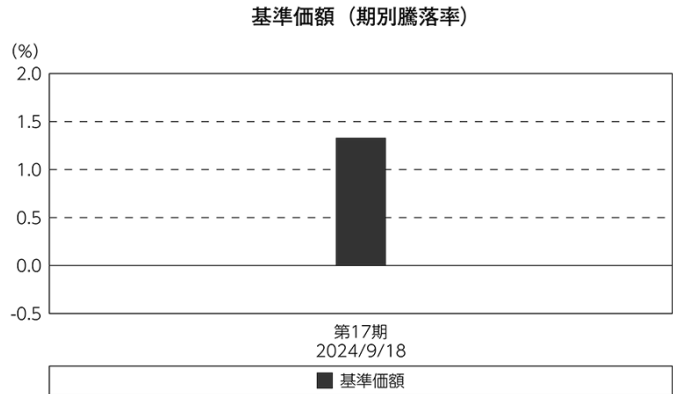
## 当ファンドのポートフォリオ

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、英国、米国、フランス、イタリア、スペイン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となり、ECBやFRBなどが利下げに転じ、緩和的な金融政策にシフトしている状況下、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

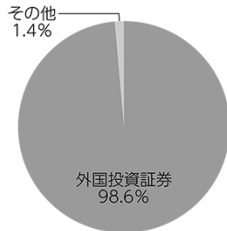
(2024年9月18日現在)

【組入上位ファンド】

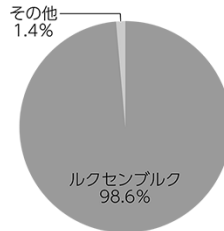
銘柄名	第17期末
インベスコ グローバル・インカム・ファンド クラスC-QD	% 98.6
組入銘柄数	1銘柄

(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

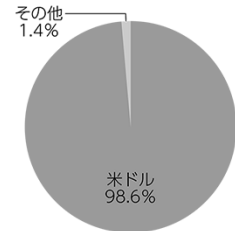
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

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

(注) その他には現金等を含む場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 3 月19日～2024年 9 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 5 (5)	% 0.019 (0.019)	(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	5	0.019	
期中の平均基準価額は、24,520円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売買及び取引の状況

(2024年 3 月19日～2024年 9 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 12	千米ドル 170	千口 4	千米ドル 65

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。

○ 利害関係人との取引状況等

(2024年 3 月19日～2024年 9 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9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	62	70	975	138,107	98.6	
合 計	口 数 ・ 金 額	62	70	975	138,107	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<98.6%>	

(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9月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 138,107	% 98.6
コール・ローン等、その他	1,996	1.4
投資信託財産総額	140,103	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(138,112千円)の投資信託財産総額(140,103千円)に対する比率は98.6%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9月18日における邦貨換算レートは、1米ドル=141.62円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年9月18日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	140,103,836
コール・ローン等	1,996,223
投資証券(評価額)	138,107,607
未収利息	6
(B) 負債	66
未払解約金	66
(C) 純資産総額(A-B)	140,103,770
元本	59,384,974
次期繰越損益金	80,718,796
(D) 受益権総口数	59,384,974口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,592円

<注記事項>

(貸借対照表関係)

- 期首元本額 54,548,120円  
 期中追加設定元本額 18,245,840円  
 期中一部解約元本額 13,408,986円
- 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) 59,384,974円  
 合計 59,384,974円

○損益の状況 (2024年3月19日~2024年9月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,959,178
受取配当金	2,957,405
受取利息	1,791
支払利息	△ 18
(B) 有価証券売買損益	△ 1,972,102
売買益	6,301,600
売買損	△ 8,273,702
(C) 保管費用等	△ 27,715
(D) 当期損益金(A+B+C)	959,361
(E) 前期繰越損益金	72,458,389
(F) 追加信託差損益金	26,535,344
(G) 解約差損益金	△19,234,298
(H) 計(D+E+F+G)	80,718,796
次期繰越損益金(H)	80,718,796

(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、2024年2月29日現在のFINANCIAL STATEMENTSから抜粋しております。

## ○損益計算書及び純資産額変動計算書

(2024年2月29日に終了した年度)

(単位：ユーロ)

収益	
受取配当金	13,586,062
受取利息 (債券)	47,048,970
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)	14,096,339
銀行利息	598,552
スワップに係る純受取利息	32,146
証券貸付利息	112,356
その他収益	869,977
	<u>76,344,402</u>
費用	
運用及び投資顧問会社報酬	20,707,800
サービス代行報酬	4,031,494
保管報酬	154,437
税金	696,853
事務代行費用	129,047
スワップに係る純支払利息	557,500
その他運営費用	22,421
その他支払利息	21,411
	<u>26,320,963</u>
当期投資純利益 / (損失)	<u>50,023,439</u>
支払及び未払分配金	(34,144,514)
受益証券発行 / (買戻) による純収益 / (支払) 金	(49,354,628)
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)	(7,109,623)
為替先物予約に係る未実現評価益 / 損の純変動額	2,267,781
先物契約に係る未実現評価益 / 損の純変動額	2,188,383
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現評価益 / 損の純変動額	(3,865,758)
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	810,547
投資有価証券に係る未実現評価益 / 損の純変動額	64,055,198
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	(142,458)
期首純資産額	<u>1,439,044,230</u>
期末純資産額	<u>1,463,772,597</u>



## ○投資有価証券明細表

(2024年2月29日現在)			
銘柄	額面/株数	時価 (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			
ベルギー			
Azelis Group NV	901,387	17,045,228	1.17
カナダ			
Canadian Pacific Kansas City Ltd	96,204	7,531,637	0.52
デンマーク			
Royal Unibrew A/S	199,966	11,935,035	0.82
フランス			
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	17,127	14,486,873	0.99
Verallia SA 144A	459,847	15,496,844	1.06
		29,983,717	2.05
香港			
AIA Group Ltd	2,234,400	16,718,958	1.14
アイルランド			
Accenture Plc	1,428	497,333	0.03
イタリア			
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	1,371,857	14,157,564	0.97
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	254,193	13,075,688	0.89
		27,233,252	1.86
オランダ			
Prosus NV	232,900	6,278,984	0.43
Universal Music Group NV	399,407	11,494,934	0.78
		17,773,918	1.21
ノルウェー			
Aker BP ASA	562,726	12,622,327	0.86
韓国			
Samsung Electronics Co Ltd (Preferred)	183,897	8,086,560	0.55
スイス			
Zurich Insurance Group AG	29,820	14,807,117	1.01
イギリス			
3i Group Plc	1,104,129	31,829,879	2.18
Coca-Cola Europacific Partners Plc	180,461	11,590,788	0.79
Ferguson Plc	5,657	1,104,538	0.08
Howden Joinery Group Plc	683,633	6,684,210	0.46
Reckitt Benckiser Group Plc	186,845	10,896,012	0.74
RELX Plc	294,227	11,905,360	0.81
Rolls-Royce Holdings Plc	3,179,891	13,678,105	0.93
Standard Chartered Plc	1,615,596	12,563,223	0.86
		100,252,115	6.85
アメリカ			
American Express Co	18,851	3,784,573	0.26

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 (%)
American Tower Corp	108,429	19,371,982	1.32
Analog Devices Inc	57,749	9,986,605	0.68
Broadcom Inc	15,498	18,395,313	1.26
CME Group Inc	40,625	8,283,109	0.57
Coca-Cola Co/The	252,977	14,110,299	0.96
Danaher Corp	28,401	6,696,707	0.46
Herc Holdings Inc	99,928	14,228,741	0.97
Home Depot Inc/The	9,373	3,263,519	0.22
Intercontinental Exchange Inc	119,791	15,335,270	1.05
Kenvue Inc	145,783	2,573,838	0.18
KKR & Co Inc	130,924	11,549,188	0.79
Microsoft Corp	60,045	22,556,169	1.54
Old Dominion Freight Line Inc	16,164	6,452,367	0.44
Progressive Corp/The	95,221	16,881,296	1.15
Texas Instruments Inc	130,858	19,661,931	1.34
Tractor Supply Co	69,819	16,253,057	1.11
Union Pacific Corp	96,640	22,636,779	1.55
UnitedHealth Group Inc	49,024	22,548,105	1.54
		254,568,848	17.39
株式合計		519,056,045	35.46
債券			
アンゴラ			
Angolan Government International Bond 9.125% USD 26/11/2049	4,515,000	3,363,762	0.23
オーストラリア			
Australia Government Bond 1.75% AUD 21/11/2032	30,000,000	14,912,069	1.02
オーストリア			
Benteler International AG 9.375% EUR 15/05/2028	2,233,000	2,394,412	0.16
アゼルバイジャン			
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% USD 24/03/2026	1,640,000	1,531,225	0.10
ベナン			
Benin Government International Bond 4.875% EUR 19/01/2032	400,000	336,558	0.02
Benin Government International Bond 5.75% EUR 26/03/2026	1,000,000	993,435	0.07
Benin Government International Bond 6.875% EUR 19/01/2052	2,800,000	2,280,138	0.16
		3,610,131	0.25
ブラジル			
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% BRL 01/01/2025	15,000,000	2,824,001	0.19
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% BRL 01/01/2029	5,000,000	928,122	0.07
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% BRL 01/01/2031	8,750,000	1,598,431	0.11
Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island FRN 3.875% USD 15/04/2031	1,360,000	1,204,285	0.08
		6,554,839	0.45
カナダ			
Canadian Government Bond 3% CAD 01/11/2024	25,000,000	16,780,810	1.15
ケイマン諸島			
Country Garden Holdings Co Ltd 3.3% USD 12/01/2031	6,425,000	446,534	0.03
QNB Finance Ltd 11.5% TRY 30/01/2025	6,270,000	140,504	0.01

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 (%)
Sharjah Sukuk Program Ltd 2.942% USD 10/06/2027	1,800,000	1,532,845	0.10
		2,119,883	0.14
チリ			
Chile Government International Bond 3.125% USD 21/01/2026	625,000	556,706	0.04
コロンビア			
Colombia Government International Bond 3.875% USD 25/04/2027	1,565,000	1,360,723	0.10
Colombia Government International Bond 4.5% USD 28/01/2026	200,000	179,876	0.01
Colombia Telecomunicaciones SA ESP 4.95% USD 17/07/2030	1,700,000	1,056,247	0.07
Colombian TES 7% COP 30/06/2032	6,764,800,000	1,339,692	0.09
Colombian TES 7.25% COP 18/10/2034	9,000,000,000	1,737,272	0.12
		5,673,810	0.39
コスタリカ			
Costa Rica Government International Bond 7.158% USD 12/03/2045	2,800,000	2,674,243	0.18
クロアチア			
Croatia Government International Bond 1.5% EUR 17/06/2031	517,000	457,767	0.03
ドミニカ共和国			
Dominican Republic International Bond 4.875% USD 23/09/2032	1,532,000	1,259,155	0.09
Dominican Republic International Bond 5.875% USD 30/01/2060	2,430,000	1,887,213	0.13
		3,146,368	0.22
エジプト			
Egypt Government International Bond 7.5% USD 16/02/2061	4,100,000	2,705,679	0.19
Egypt Government International Bond 7.903% USD 21/02/2048	825,000	569,937	0.04
Egypt Government International Bond 8.7% USD 01/03/2049	2,330,000	1,679,616	0.11
		4,955,232	0.34
エチオピア			
Ethiopia International Bond 6.625% USD 11/12/2024	2,000,000	1,276,003	0.09
フランス			
Afflelou SAS FRN 11.915% EUR 19/05/2027	2,000,000	1,964,520	0.13
Altice France SA/France 3.375% EUR 15/01/2028	3,017,000	2,458,644	0.17
AXA SA FRN 5.5% EUR 11/07/2043	925,000	972,943	0.07
AXA SA FRN 6.375% EUR Perpetual	3,096,000	3,175,103	0.22
BNP Paribas SA FRN 7.375% EUR Perpetual	3,000,000	3,157,500	0.22
BNP Paribas SA FRN 8.5% USD Perpetual	2,800,000	2,674,780	0.18
BNP Paribas SA FRN 9.25% USD Perpetual	4,791,000	4,708,355	0.32
Electricite de France SA FRN 2.625% EUR Perpetual	3,000,000	2,728,500	0.19
Electricite de France SA 5.125% GBP 22/09/2050	2,700,000	2,694,913	0.18
Electricite de France SA FRN 9.125% USD Perpetual	847,000	872,646	0.06
French Republic Government Bond OAT 0% EUR 25/03/2024	5,000,000	4,987,500	0.34
IM Group SAS 8% EUR 01/03/2028	3,536,000	2,658,047	0.18
Loxam SAS 4.5% EUR 15/04/2027	1,167,000	1,134,557	0.08
Midco GB SASU 7.75% EUR 01/11/2027	1,966,000	1,988,039	0.14
Orange SA 1.625% EUR 07/04/2032	3,000,000	2,608,875	0.18
Schneider Electric SE 3.5% EUR 12/06/2033	1,900,000	1,905,843	0.13
SCOR SE FRN 5.25% USD Perpetual	2,000,000	1,542,952	0.10
Societe Generale SA FRN 7.875% EUR Perpetual	2,700,000	2,779,245	0.19
Societe Generale SA FRN 8% USD Perpetual	3,938,000	3,652,270	0.25

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 (%)
TotalEnergies SE FRN 1.625% EUR Perpetual	2,368,000	2,126,464	0.14
		50,791,696	3.47
ジョージア			
Georgian Railway JSC 4% USD 17/06/2028	1,100,000	921,672	0.06
ドイツ			
Allianz SE FRN 2.625% EUR Perpetual	2,000,000	1,552,200	0.11
Allianz SE FRN 4.252% EUR 05/07/2052	2,300,000	2,236,625	0.15
Bayer AG FRN 3.125% EUR 12/11/2079	1,900,000	1,673,900	0.12
Bayer AG FRN 7% EUR 25/09/2083	1,500,000	1,509,000	0.10
Commerzbank AG FRN 6.125% EUR Perpetual	3,000,000	2,904,750	0.20
Commerzbank AG FRN 6.5% EUR Perpetual	2,200,000	2,066,240	0.14
Commerzbank AG FRN 8.625% GBP 28/02/2033	1,400,000	1,712,776	0.12
Deutsche Bank AG FRN 5.625% EUR 19/05/2031	2,500,000	2,505,654	0.17
Deutsche Bank AG FRN 6% USD Perpetual	2,000,000	1,648,332	0.11
Deutsche Bank AG FRN 6.75% EUR Perpetual	1,000,000	921,250	0.06
Deutsche Bank AG FRN 10% EUR Perpetual	3,000,000	3,138,000	0.22
Robert Bosch GmbH 4.375% EUR 02/06/2043	900,000	928,224	0.06
Schaeffler AG 4.5% EUR 14/08/2026	1,200,000	1,210,398	0.08
Vonovia SE 5.5% GBP 18/01/2036	2,500,000	2,806,152	0.19
ZF Finance GmbH 5.75% EUR 03/08/2026	900,000	922,644	0.06
		27,736,145	1.89
ギリシャ			
National Bank of Greece SA FRN 8% EUR 03/01/2034	1,870,000	2,025,388	0.14
インド			
Export-Import Bank of India 5.5% USD 18/01/2033	2,591,000	2,412,442	0.16
Indian Railway Finance Corp Ltd 3.249% USD 13/02/2030	2,274,000	1,860,464	0.13
		4,272,906	0.29
インドネシア			
Indonesia Government International Bond 1.45% EUR 18/09/2026	965,000	908,919	0.06
Indonesia Government International Bond 3.4% USD 18/09/2029	1,440,000	1,221,813	0.08
Indonesia Government International Bond 5.45% USD 20/09/2052	200,000	183,486	0.01
Indonesia Treasury Bond 7% IDR 15/02/2033	30,000,000,000	1,813,938	0.13
Indonesia Treasury Bond 7.5% IDR 15/05/2038	22,000,000,000	1,371,504	0.09
Indonesia Treasury Bond 8.375% IDR 15/03/2034	69,653,000,000	4,603,649	0.32
Indonesia Treasury Bond 8.375% IDR 15/04/2039	42,000,000,000	2,820,722	0.19
Pertamina Persero PT 4.15% USD 25/02/2060	3,730,000	2,563,755	0.18
		15,487,786	1.06
アイルランド			
Bank of Ireland Group Plc FRN 7.5% EUR Perpetual	3,031,000	3,055,127	0.21
C&W Senior Financing DAC 6.875% USD 15/09/2027	1,650,000	1,433,480	0.10
Vodafone International Financing DAC 3.75% EUR 02/12/2034	2,313,000	2,305,251	0.16
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co FRN 3% USD 19/04/2051	3,140,000	2,363,354	0.16
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co FRN 5.125% GBP 23/11/2052	2,380,000	2,628,828	0.18
		11,786,040	0.81
イタリア			
Banco BPM SpA FRN 5% EUR 14/09/2030	3,000,000	3,023,208	0.21

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 (%)
Banco BPM SpA FRN 6.5% EUR Perpetual	3,800,000	3,819,000	0.26
Enel SpA FRN 6.625% EUR Perpetual	778,000	840,240	0.06
Fiber Bidco Spa FRN 7.97% EUR 15/01/2030	882,000	892,566	0.06
Fiber Bidco Spa 11% EUR 25/10/2027	895,000	978,101	0.07
Intesa Sanpaolo SpA FRN 5.875% EUR Perpetual	1,879,000	1,735,726	0.12
Intesa Sanpaolo SpA FRN 6.375% EUR Perpetual	2,540,000	2,473,325	0.17
Intesa Sanpaolo SpA 144A FRN 7.7% USD Perpetual	9,200,000	8,408,936	0.57
Intesa Sanpaolo SpA FRN 9.125% EUR Perpetual	1,045,000	1,144,959	0.08
Lottomatica SpA/Roma 7.125% EUR 01/06/2028	1,327,000	1,409,606	0.10
Lottomatica SpA/Roma FRN 7.937% EUR 15/12/2030	4,078,000	4,143,391	0.28
UniCredit SpA 144A FRN 5.861% USD 19/06/2032	5,000,000	4,478,324	0.30
UniCredit SpA FRN 7.5% EUR Perpetual	2,000,000	2,070,000	0.14
UniCredit SpA FRN 8% USD Perpetual	10,000,000	9,243,611	0.63
		44,660,993	3.05
コートジボワール			
Ivory Coast Government International Bond 6.125% USD 15/06/2033	1,800,000	1,461,981	0.10
Ivory Coast Government International Bond 6.625% EUR 22/03/2048	3,000,000	2,349,585	0.16
		3,811,566	0.26
日本			
Nissan Motor Co Ltd 2.652% EUR 17/03/2026	3,000,000	2,905,800	0.20
カザフスタン			
Development Bank of Kazakhstan JSC 10.75% KZT 12/02/2025	756,000,000	1,515,266	0.10
ケニア			
Republic of Kenya Government International Bond 7% USD 22/05/2027	1,250,000	1,108,677	0.08
Republic of Kenya Government International Bond 8.25% USD 28/02/2048	3,300,000	2,489,935	0.17
		3,598,612	0.25
ルクセンブルグ			
Aroundtown SA FRN 1.625% EUR Perpetual	2,300,000	876,300	0.06
B&M European Value Retail SA 8.125% GBP 15/11/2030	600,000	749,396	0.05
Cidron Aida Finco Sarl 5% EUR 01/04/2028	1,422,000	1,382,696	0.10
Cirsa Finance International Sarl 6.5% EUR 15/03/2029	1,200,000	1,215,336	0.08
Cirsa Finance International Sarl 7.875% EUR 31/07/2028	2,111,000	2,235,359	0.15
Codere Finance 2 Luxembourg SA 144A 11% EUR 30/09/2026	184,694	101,890	0.01
Codere Finance 2 Luxembourg SA 11% EUR 30/09/2026	1,675,588	924,372	0.06
Codere Finance 2 Luxembourg SA 13% EUR 30/09/2024	284,715	282,796	0.02
Codere Finance 2 Luxembourg SA 144A 13.625% USD 30/11/2027	431,851	10,447	0.00
CSN Resources SA REGS 8.875% USD 05/12/2030	2,000,000	1,899,698	0.13
Dana Financing Luxembourg Sarl 8.5% EUR 15/07/2031	2,688,000	2,957,781	0.20
Millicom International Cellular SA 4.5% USD 27/04/2031	425,000	339,533	0.02
Millicom International Cellular SA 5.125% USD 15/01/2028	571,500	503,050	0.03
Millicom International Cellular SA 6.25% USD 25/03/2029	1,610,100	1,429,696	0.10
Monitchem HoldCo 3 SA 8.75% EUR 01/05/2028	673,000	706,562	0.05
Motion Finco Sarl 7.375% EUR 15/06/2030	2,911,000	3,034,776	0.21
Puma International Financing SA 5% USD 24/01/2026	775,000	679,119	0.05
Stena International SA 144A 7.25% USD 15/01/2031	1,967,000	1,796,451	0.12
		21,125,258	1.44

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 (%)
マレーシア			
Malaysia Wakala Sukuk Bhd 3.075% USD 28/04/2051	2,105,000	1,427,572	0.10
モーリシャス			
Mauritius Commercial Bank Ltd/The 7.95% USD 26/04/2028	2,000,000	1,969,889	0.13
メキシコ			
Alsea SAB de CV 7.75% USD 14/12/2026	1,095,000	1,025,509	0.07
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman FRN 7.625% USD Perpetual	1,800,000	1,620,639	0.11
Gruma SAB de CV 4.875% USD 01/12/2024	1,495,000	1,369,515	0.09
Mexican Bonos 7.5% MXN 03/06/2027	36,500,000	1,868,788	0.13
Mexican Bonos 7.75% MXN 29/05/2031	80,000,000	3,994,899	0.27
Mexican Bonos 8% MXN 07/11/2047	48,500,000	2,270,212	0.16
Mexico Government International Bond 3.75% USD 11/01/2028	1,630,000	1,427,138	0.10
Mexico Government International Bond 3.75% USD 19/04/2071	1,585,000	908,814	0.06
Total Play Telecomunicaciones SA de CV 6.375% USD 20/09/2028	1,820,000	684,425	0.05
		15,169,939	1.04
モロッコ			
Morocco Government International Bond 6.5% USD 08/09/2033	2,339,000	2,217,951	0.15
モザンビーク			
Mozambique International Bond 9% USD 15/09/2031	1,200,000	936,055	0.06
オランダ			
Enel Finance International NV 2.875% GBP 11/04/2029	2,974,000	3,097,887	0.21
Enel Finance International NV 144A 7.5% USD 14/10/2032	1,356,000	1,390,266	0.10
GSK Capital BV 3.125% EUR 28/11/2032	3,000,000	2,906,565	0.20
GTCR W-2 Merger Sub LLC / GTCR W Dutch Finance Sub BV 8.5% GBP 15/01/2031	3,276,000	4,136,379	0.28
Haleon Netherlands Capital BV 2.125% EUR 29/03/2034	1,148,000	982,234	0.07
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.625% EUR 13/10/2031	3,000,000	2,107,140	0.14
ING Groep NV FRN 3.875% USD Perpetual	2,000,000	1,511,863	0.10
ING Groep NV FRN 4.25% USD Perpetual	5,000,000	3,379,299	0.23
Koninklijke KPN NV FRN 6% EUR Perpetual	1,589,000	1,662,730	0.11
Mercedes-Benz International Finance BV 3% EUR 10/07/2027	2,913,000	2,873,383	0.20
OI European Group BV 6.25% EUR 15/05/2028	1,148,000	1,194,482	0.08
Stellantis NV 4.5% EUR 07/07/2028	3,013,000	3,105,153	0.21
Telefonica Europe BV FRN 6.135% EUR Perpetual	1,900,000	1,929,868	0.13
Telefonica Europe BV FRN 6.75% EUR Perpetual	2,200,000	2,341,460	0.16
Telefonica Europe BV FRN 7.125% EUR Perpetual	2,500,000	2,682,875	0.18
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% EUR 09/05/2030	2,000,000	1,899,770	0.13
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.375% EUR 15/09/2029	2,700,000	2,963,952	0.20
Toyota Motor Finance Netherlands BV 4.625% GBP 08/06/2026	2,500,000	2,887,621	0.20
Unilever Finance Netherlands BV 3.5% EUR 23/02/2035	2,124,000	2,127,472	0.15
Volkswagen Financial Services NV 1.875% GBP 03/12/2024	6,000,000	6,838,656	0.47
Volkswagen International Finance NV FRN 7.875% EUR Perpetual	1,000,000	1,111,735	0.08
Ziggo Bond Co BV 3.375% EUR 28/02/2030	2,000,000	1,718,800	0.12
		54,849,590	3.75
ノルウェー			
DNO ASA 144A 7.875% USD 09/09/2026	2,135,000	1,945,510	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 (%)
Equinor ASA 3.25% USD 10/11/2024	3,000,000	2,729,420	0.19
		4,674,930	0.32
<b>パラグアイ</b>			
Paraguay Government International Bond 5.4% USD 30/03/2050	1,251,000	985,048	0.07
Paraguay Government International Bond 5.6% USD 13/03/2048	859,000	698,538	0.05
		1,683,586	0.12
<b>ペルー</b>			
Telefonica del Peru SAA 7.375% PEN 10/04/2027	5,500,000	1,022,793	0.07
<b>フィリピン</b>			
Philippine Government International Bond 1.95% USD 06/01/2032	2,300,000	1,689,532	0.12
<b>ポーランド</b>			
Republic of Poland Government International Bond 4.875% USD 04/10/2033	1,990,000	1,803,742	0.12
<b>カタール</b>			
Qatar Government International Bond 3.75% USD 16/04/2030	725,000	639,724	0.04
<b>サウジアラビア</b>			
Saudi Government International Bond 3.45% USD 02/02/2061	2,100,000	1,260,877	0.09
<b>セルビア</b>			
Serbia International Bond 2.05% EUR 23/09/2036	2,080,000	1,441,679	0.10
<b>シンガポール</b>			
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 5.3% USD 19/05/2053	3,600,000	3,244,211	0.22
Singapore Airlines Ltd 3% USD 20/07/2026	614,000	535,900	0.04
		3,780,111	0.26
<b>南アフリカ</b>			
Absa Group Ltd FRN 6.375% USD Perpetual	1,266,000	1,112,974	0.08
Republic of South Africa Government Bond 8% ZAR 31/01/2030	30,000,000	1,304,790	0.09
Republic of South Africa Government Bond 9% ZAR 31/01/2040	139,229,713	5,128,624	0.35
Republic of South Africa Government International Bond 5.75% USD 30/09/2049	1,590,000	1,067,619	0.07
Republic of South Africa Government International Bond 5.875% USD 22/06/2030	860,000	735,259	0.05
Republic of South Africa Government International Bond 7.3% USD 20/04/2052	1,750,000	1,398,273	0.09
		10,747,539	0.73
<b>韓国</b>			
SK Hynix Inc 6.5% USD 17/01/2033	1,905,000	1,866,177	0.13
<b>スペイン</b>			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 6% EUR Perpetual	2,000,000	2,004,380	0.14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 9.375% USD Perpetual	3,000,000	2,938,304	0.20
Banco de Sabadell SA FRN 5% EUR Perpetual	1,600,000	1,406,464	0.10
Banco de Sabadell SA FRN 5.75% EUR Perpetual	2,200,000	2,082,927	0.14
Banco Santander SA FRN 4.375% EUR Perpetual	2,000,000	1,829,620	0.13
Banco Santander SA FRN 9.625% USD Perpetual	3,000,000	2,985,514	0.20
Bankinter SA FRN 6.25% EUR Perpetual	2,800,000	2,784,348	0.19
CaixaBank SA FRN 8.25% EUR Perpetual	5,400,000	5,683,500	0.39
Enfragen Energia Sur SA / Enfragen Spain SA / Prime Energia SpA 5.375%USD 30/12/2030	1,269,000	944,128	0.06
Eroski S Coop 10.625% EUR 30/04/2029	4,280,000	4,532,606	0.31
Food Service Project SA 5.5% EUR 21/01/2027	536,000	535,989	0.04
Institut Credito Oficial 45% Emtn 10/10/24 Try 45% TRY 10/10/2024	82,460,000	2,263,920	0.16
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% EUR 25/03/2029	2,900,000	2,821,961	0.19

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 (%)
Spain Government Bond 0% EUR 31/01/2027	5,000,000	4,579,050	0.31
Telefonica Emisiones SA 4.895% USD 06/03/2048	6,173,000	4,887,290	0.33
Tendamb Brands SAU FRN 11.412% EUR 31/03/2028	676,133	688,233	0.05
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA 5.25% EUR 01/04/2026	789,000	778,909	0.05
		43,747,143	2.99
スリランカ			
Sri Lanka Government International Bond 0% USD Perpetual	2,550,000	1,292,048	0.09
Sri Lanka Government International Bond 6.75% USD 18/04/2028	700,000	348,540	0.02
		1,640,588	0.11
国際機関			
Africa Finance Corp 2.875% USD 28/04/2028	3,200,000	2,571,461	0.18
Corp Andina de Fomento 6.82% MXN 22/02/2031	40,000,000	1,806,201	0.12
International Finance Corp 6.3% INR 25/11/2024	459,790,000	5,093,576	0.35
		9,471,238	0.65
スイス			
UBS Group AG 144A FRN 4.988% USD 05/08/2033	3,000,000	2,635,987	0.18
タイ			
PTTEP Treasury Center Co Ltd 2.587% USD 10/06/2027	200,000	169,719	0.01
トルコ			
Yapi ve Kredi Bankasi AS FRN 7.875% USD 22/01/2031	840,000	782,123	0.05
ウクライナ			
Ukraine Government International Bond 4.375% EUR 27/01/2032	18,309,000	4,442,808	0.30
Ukraine Government International Bond 7.375% USD 25/09/2034	3,045,000	741,253	0.05
Ukraine Government International Bond 9.75% USD 01/11/2030	9,450,000	2,592,627	0.18
		7,776,688	0.53
アラブ首長国連邦			
Abu Dhabi Government International Bond 2.7% USD 02/09/2070	3,520,000	1,882,706	0.13
Abu Dhabi National Energy Co PJSC 2% USD 29/04/2028	1,600,000	1,310,603	0.09
Finance Department Government of Sharjah 4% USD 28/07/2050	1,600,000	940,865	0.06
		4,134,174	0.28
イギリス			
AA Bond Co Ltd 7.375% GBP 31/07/2029	4,461,000	5,283,694	0.36
AA Bond Co Ltd 8.45% GBP 31/01/2028	516,000	634,654	0.04
Admiral Group Plc 8.5% GBP 06/01/2034	1,479,000	1,863,451	0.13
Allwyn Entertainment Financing UK Plc 7.25% EUR 30/04/2030	1,508,000	1,597,847	0.11
Allwyn Entertainment Financing UK Plc FRN 8.026% EUR 15/02/2028	1,424,000	1,441,472	0.10
Anglian Water Services Financing Plc 6% GBP 20/06/2039	1,453,000	1,742,482	0.12
Annington Funding Plc 4.75% GBP 09/08/2033	946,000	1,011,315	0.07
Arcos Dorados Holdings Inc 5.875% USD 04/04/2027	1,710,000	1,556,295	0.11
Aviva Plc FRN 6.875% GBP Perpetual	2,406,000	2,620,113	0.18
Barclays Plc FRN 6.375% GBP Perpetual	3,810,000	4,298,417	0.29
Barclays Plc FRN 8.407% GBP 14/11/2032	1,176,000	1,444,361	0.10
Barclays Plc FRN 8.875% GBP Perpetual	2,185,000	2,567,151	0.17
Barclays Plc FRN 9.25% GBP Perpetual	5,500,000	6,455,354	0.44
Barclays Plc FRN 9.625% USD Perpetual	573,000	550,705	0.04
BCP V Modular Services Finance II Plc 6.125% GBP 30/11/2028	1,396,000	1,523,174	0.10



銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
Bellis Acquisition Co Plc 4.5% GBP 16/02/2026	4,000,000	4,511,209	0.31
Boparan Finance Plc 7.625% GBP 30/11/2025	1,812,000	2,013,440	0.14
BP Capital Markets Plc FRN 4.25% GBP Perpetual	2,000,000	2,197,565	0.15
British Telecommunications Plc FRN 8.375% GBP 20/12/2083	2,091,000	2,573,461	0.18
Co-operative Bank Holdings Ltd/The FRN 6% GBP 06/04/2027	4,714,000	5,405,434	0.37
Co-operative Bank Holdings Ltd/The FRN 9% GBP 27/11/2025	5,000,000	5,921,659	0.40
Co-operative Bank Holdings Ltd/The FRN 11.75% GBP 22/05/2034	3,000,000	3,986,204	0.27
Co-Operative Group Ltd 5.125% GBP 17/05/2024	378,000	439,420	0.03
Cornwall Jersey Ltd 0.75% GBP 16/04/2026	3,000,000	2,194,714	0.15
CPUK Finance Ltd 5.876% GBP 28/08/2027	1,215,000	1,418,514	0.10
Deuce Finco Plc 5.5% GBP 15/06/2027	2,200,000	2,419,606	0.16
Friigo Debtco Plc 11% EUR 20/04/2028	3,974,147	1,808,237	0.12
Friigo Debtco Plc 12% EUR 20/04/2026	3,785,194	3,170,100	0.22
Gatwick Airport Finance Plc 4.375% GBP 07/04/2026	2,000,000	2,253,410	0.15
Genel Energy Finance 4 Plc 144A 9.25% USD 14/10/2025	1,000,000	896,432	0.06
Heathrow Finance Plc 3.875% GBP 01/03/2027	730,000	804,259	0.05
Heathrow Funding Ltd 6% GBP 05/03/2032	1,500,000	1,741,759	0.12
Inspired Entertainment Financing Plc 7.875% GBP 01/06/2026	1,957,000	2,195,878	0.15
Jerrold Finco Plc 4.875% GBP 15/01/2026	4,000,000	4,636,073	0.32
John Lewis Plc 4.25% GBP 18/12/2034	2,000,000	1,706,786	0.12
John Lewis Plc 6.125% GBP 21/01/2025	3,000,000	3,491,538	0.24
Land Securities Capital Markets Plc 4.875% GBP 15/09/2032	2,928,000	3,364,170	0.23
Lloyds Banking Group Plc FRN 5.125% GBP Perpetual	4,000,000	4,542,174	0.31
Lloyds Banking Group Plc FRN 6.75% USD Perpetual	1,280,000	1,151,722	0.08
Lloyds Banking Group Plc FRN 7.5% USD Perpetual	4,320,000	3,933,433	0.27
Lloyds Banking Group Plc FRN 8.5% GBP Perpetual	4,696,000	5,523,131	0.38
Maison Finco Plc 6% GBP 31/10/2027	3,700,000	3,934,808	0.27
MARB BondCo Plc 3.95% USD 29/01/2031	2,582,000	1,950,569	0.13
Market Bidco Finco Plc 4.75% EUR 04/11/2027	4,000,000	3,776,120	0.26
Maryland Bidco Ltd 10% GBP 26/01/2027	2,533,000	2,503,506	0.17
Maryland Bidco Ltd 10% GBP 26/01/2028	4,268,000	4,146,992	0.28
Maryland Bidco Ltd FRN 10.721% GBP 26/07/2027	2,009,000	1,965,281	0.13
Mobico Group Plc FRN 4.25% GBP Perpetual	2,560,000	2,736,481	0.19
National Grid Electricity Distribution West Midlands Plc 3.875% GBP 17/10/2024	3,000,000	3,466,616	0.24
National Grid Plc 4.275% EUR 16/01/2035	2,915,000	2,927,039	0.20
Nationwide Building Society FRN 6.178% GBP 07/12/2027	1,685,000	1,993,140	0.14
Nationwide Building Society FRN 10.25% GBP 20/06/2172	23,315	3,634,216	0.25
NatWest Group Plc FRN 6% USD Perpetual	5,456,000	4,897,063	0.33
NatWest Group Plc FRN 8% USD Perpetual	4,400,000	4,095,210	0.28
Ocado Group Plc 3.875% GBP 08/10/2026	3,580,000	3,642,375	0.25
Premier Foods Finance Plc 3.5% GBP 15/10/2026	1,481,000	1,648,859	0.11
RL Finance Bonds NO 6 Plc FRN 10.125% GBP Perpetual	2,381,000	3,009,410	0.21
Saga Plc 5.5% GBP 15/07/2026	2,000,000	2,066,652	0.14
Severn Trent Utilities Finance Plc 4.625% GBP 30/11/2034	944,000	1,030,532	0.07
SSE Plc FRN 4% EUR Perpetual	3,534,000	3,434,164	0.23
Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 8.25% GBP 31/07/2025	3,000,000	3,437,858	0.23

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc FRN 9.651% EUR 31/07/2025	2,000,000	1,962,600	0.13
Thames Water Utilities Finance Plc 4.375% EUR 18/01/2031	4,395,000	4,065,375	0.28
Thames Water Utilities Finance Plc 7.125% GBP 30/04/2031	1,000,000	1,160,134	0.08
Thames Water Utilities Finance Plc 7.75% GBP 30/04/2044	5,319,000	6,286,512	0.43
TI Automotive Finance Plc 3.75% EUR 15/04/2029	2,493,000	2,291,167	0.16
Tullow Oil Plc 10.25% USD 15/05/2026	4,529,000	3,726,389	0.25
United Kingdom Gilt 0.5% GBP 22/10/2061	13,000,000	4,373,240	0.30
United Kingdom Gilt 2.75% GBP 07/09/2024	10,000,000	11,551,417	0.79
United Kingdom Gilt 3.75% GBP 22/10/2053	7,800,000	7,752,344	0.53
Very Group Funding Plc/The 6.5% GBP 01/08/2026	2,178,000	2,281,482	0.16
Virgin Media Secured Finance Plc 4.25% GBP 15/01/2030	3,000,000	3,012,723	0.21
Virgin Money UK Plc FRN 8.25% GBP Perpetual	3,000,000	3,292,369	0.22
Virgin Money UK Plc FRN 11% GBP Perpetual	4,037,000	4,910,583	0.34
Vodafone Group Plc 1.875% EUR 11/09/2025	3,000,000	2,935,593	0.20
Vodafone Group Plc FRN 3.25% USD 04/06/2081	3,000,000	2,574,383	0.18
Vodafone Group Plc FRN 8% GBP 30/08/2086	3,000,000	3,716,681	0.25
Weir Group Plc/The 6.875% GBP 14/06/2028	943,000	1,133,142	0.08
Zenith Finco Plc 6.5% GBP 30/06/2027	3,958,000	3,641,632	0.25
		239,855,470	16.39

アメリカ

AT&T Inc 2.6% EUR 19/05/2038	4,500,000	3,756,555	0.26
AT&T Inc 3.95% EUR 30/04/2031	1,834,000	1,858,484	0.13
Bayer US Finance II LLC 144A 4.375% USD 15/12/2028	5,375,000	4,633,421	0.32
Berkshire Hathaway Inc 0.5% EUR 15/01/2041	5,000,000	3,093,125	0.21
Boeing Co/The 5.15% USD 01/05/2030	4,000,000	3,632,944	0.25
CEMEX Materials LLC 144A 7.7% USD 21/07/2025	867,000	821,218	0.06
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 2.8% USD 01/04/2031	3,000,000	2,233,989	0.15
Daimler Truck Finance North America LLC 144A 2.5% USD 14/12/2031	7,000,000	5,303,698	0.36
Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc 144A 5.875% USD 15/08/2027	208,000	181,346	0.01
EMRLD Borrower LP / Emerald Co-Issuer Inc 6.375% EUR 15/12/2030	2,145,000	2,260,830	0.15
Equitable Financial Life Global Funding 6.375% GBP 02/06/2028	2,908,000	3,523,947	0.24
Expedia Group Inc 144A 6.25% USD 01/05/2025	3,137,000	2,908,500	0.20
Ford Motor Credit Co LLC 4.867% EUR 03/08/2027	4,177,000	4,260,139	0.29
Ford Motor Credit Co LLC 7.2% USD 10/06/2030	3,000,000	2,914,880	0.20
Fox Corp 3.5% USD 08/04/2030	1,240,000	1,031,261	0.07
General Motors Co 6.125% USD 01/10/2025	1,487,000	1,383,922	0.09
General Motors Co 6.8% USD 01/10/2027	966,000	932,136	0.06
Gran Tierra Energy Inc 9.5% USD 15/10/2029	934,000	802,936	0.06
GTCR W-2 Merger Sub LLC 144A 7.5% USD 15/01/2031	1,400,000	1,348,072	0.09
HP Inc 4.2% USD 15/04/2032	5,263,000	4,497,545	0.31
HP Inc 5.5% USD 15/01/2033	1,782,000	1,650,154	0.11
IHG Finance LLC 4.375% EUR 28/11/2029	1,769,000	1,800,568	0.12
Kosmos Energy Ltd 7.5% USD 01/03/2028	3,125,000	2,664,499	0.18
Kosmos Energy Ltd 7.75% USD 01/05/2027	2,255,000	1,965,790	0.13
Kraft Heinz Foods Co 2.25% EUR 25/05/2028	2,143,000	2,028,135	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 (%)
Mondelez International Inc 2.75% USD 13/04/2030	5,000,000	4,077,086	0.28
NBM US Holdings Inc 7% USD 14/05/2026	2,210,000	2,037,343	0.14
Netflix Inc 3.625% EUR 15/06/2030	2,000,000	1,991,360	0.14
Primo Water Holdings Inc 3.875% EUR 31/10/2028	4,775,000	4,613,175	0.32
Prologis Euro Finance LLC 4.625% EUR 23/05/2033	2,466,000	2,590,274	0.18
Sasol Financing USA LLC 4.5% USD 08/11/2027	1,000,000	808,400	0.06
Sasol Financing USA LLC 8.75% USD 03/05/2029	2,517,000	2,324,806	0.16
SierraCol Energy Andina LLC 6% USD 15/06/2028	2,000,000	1,611,043	0.11
T-Mobile USA Inc 4.375% USD 15/04/2040	4,056,000	3,286,899	0.22
Unilever Capital Corp 3.4% EUR 06/06/2033	2,009,000	2,006,218	0.14
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.25% USD 15/07/2029	15,000,000	15,250,990	1.04
United States Treasury Note/Bond 2.25% USD 30/04/2024	60,000,000	55,090,803	3.76
Verizon Communications Inc 1.875% GBP 19/09/2030	6,000,000	5,763,129	0.39
		162,939,620	11.13
ウルグアイ			
Uruguay Government International Bond 9.75% UYU 20/07/2033	19,711,108	486,347	0.03
ウズベキスタン			
Republic of Uzbekistan International Bond 3.7% USD 25/11/2030	1,574,000	1,209,168	0.08
債券合計		842,676,339	57.57
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		1,361,732,384	93.03
他の譲渡性のある有価証券 株式			
ルクセンブルグ			
Codere New Topco SA <sup>1</sup>	15,674	—	0.00
ロシア			
Sberbank of Russia PJSC <sup>1</sup>	1,650,608	—	0.00
イギリス			
Co-operative Bank GBP B-Share NPV <sup>1</sup>	1	—	0.00
Co-operative Bank Holdings Ltd/The <sup>1</sup>	82,205,703	7,678,670	0.52
Frigo Newco 1 Limited <sup>1</sup>	7,192	71,920	0.01
Maryland Hold Co NPV <sup>1</sup>	246,183	1,437,217	0.10
		9,187,807	0.63
株式合計		9,187,807	0.63
債券			
アイルランド			
Alfa Bank A0 Via Alfa Bond Issuance Plc 0% RUB 06/08/2022 <sup>1</sup>	110,000,000	—	0.00
ルクセンブルグ			
Codere New Holdco SA 144A 0% EUR 30/11/2027 <sup>1</sup>	450,972	—	0.00
オランダ			
Dutch Lion B.V. 11.25% EUR 15/06/2020 11.25% EUR 15/06/2020 <sup>1</sup>	4,159,440	—	0.00
債券合計		—	0.00
他の譲渡性のある有価証券合計		9,187,807	0.63

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
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	58,303,128	59,167,471	4.04
オープン・エンド型投資信託合計		59,167,471	4.04
投資有価証券合計		1,430,087,662	97.70

<sup>1</sup> 取締役が定めた手続きに従って誠実に決定された公正価値で評価された有価証券です。  
利率は、2024年2月29日現在のものです。

（参考情報）

## インベスコ マネープール・ファンド（適格機関投資家私募投信）

### ○ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／国内／債券
信託期間	無期限
運用方針	主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を図ることを目標として運用を行います。
主要運用対象	主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資します。
組入制限	・株式への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建て資産への投資は行いません。
分配方針	原則として年1回の毎決算時（11月20日、該当日が休業日の場合は翌営業日）に委託会社が、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行います。ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

### ○組入資産の明細

（2023年11月20日現在）

2023年11月20日現在、有価証券等の組入れはございません。

### ○損益の状況

（2022年11月22日～2023年11月20日）

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

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

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