

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 アジア成長資産ファンド（毎月決算型）」は、2023年10月18日に第90期の決算を行いました。ここに作成期中（第85期から第90期）の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

*当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/資産複合	
信託期間	2026年4月20日まで	
運用方針	<ul style="list-style-type: none">投資信託証券への投資を通じて、主として日本を除くアジア太平洋諸国・地域の株式、債券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。株式、債券の銘柄選択にあたっては、高いインカムに着目します。株式、債券への投資比率を柔軟に調整することで、安定したリターンの獲得を目指します。実質外貨建資産について、原則として、対円での為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	インベスコ アジア成長資産ファンド（毎月決算型）	「インベスコ アジア成長資産 マザーファンド」および「インベスコ マネーフル・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 アジア成長資産 マザーファンド	別に定める投資信託証券※へ投資し、主として、日本を除くアジア太平洋諸国・地域の株式、債券に実質的に投資します。 ※別に定める投資信託証券とは、ルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ アジア・アセット・アロケーション・ファンド クラスC-MD投資信託証券（米ドル建て）です。
	インベスコ マネーフル・ファンド（適格機関投資家私募投信）	主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資します。
組入制限	<ul style="list-style-type: none">投資信託証券（マザーファンド受益証券を含みます。）への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行いません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。デリバティブ取引の直接利用は行いません。	
分配方針	原則として毎月の決算時（毎月18日、該当日が休業日の場合は翌営業日）に委託会社が、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して分配を行います。ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合があります。	

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社
お問い合わせダイヤル

電話番号：(03) 6447-3100

受付時間：毎営業日の午前9時～午後5時



インベスコ アジア成長資産ファンド（毎月決算型）

愛称：アジアの華

追加型投信/海外/資産複合



運用報告書（全体版）

- 第85期（決算日 2023年5月18日）
- 第86期（決算日 2023年6月19日）
- 第87期（決算日 2023年7月18日）
- 第88期（決算日 2023年8月18日）
- 第89期（決算日 2023年9月19日）
- 第90期（決算日 2023年10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 価 額 (分配落)	準 価 額			投 資 信 託 券 率 組 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率		
	円		円		%	百万円
61期(2021年5月18日)	8,009		40	△2.0	99.5	34
62期(2021年6月18日)	8,216		40	3.1	99.6	35
63期(2021年7月19日)	8,139		40	△0.5	98.7	34
64期(2021年8月18日)	7,682		40	△5.1	98.8	33
65期(2021年9月21日)	7,604		40	△0.5	99.3	32
66期(2021年10月18日)	7,855		40	3.8	98.2	34
67期(2021年11月18日)	7,899		40	1.1	98.5	33
68期(2021年12月20日)	7,545		40	△4.0	98.5	31
69期(2022年1月18日)	7,583		40	1.0	98.6	32
70期(2022年2月18日)	7,455		40	△1.2	98.6	31
71期(2022年3月18日)	7,040		40	△5.0	98.6	30
72期(2022年4月18日)	7,299		40	4.2	98.5	31
73期(2022年5月18日)	7,032		40	△3.1	98.5	30
74期(2022年6月20日)	7,207		40	3.1	97.7	31
75期(2022年7月19日)	7,209		40	0.6	98.0	32
76期(2022年8月18日)	7,079		40	△1.2	98.1	31
77期(2022年9月20日)	7,099		40	0.8	98.1	31
78期(2022年10月18日)	6,877		40	△2.6	98.1	31
79期(2022年11月18日)	6,727		40	△1.6	98.4	30
80期(2022年12月19日)	6,690		40	0.0	99.4	30
81期(2023年1月18日)	6,676		40	0.4	97.5	30
82期(2023年2月20日)	6,699		40	0.9	96.9	30
83期(2023年3月20日)	6,426		40	△3.5	97.0	29
84期(2023年4月18日)	6,594		40	3.2	97.0	30
85期(2023年5月18日)	6,562		40	0.1	96.8	31
86期(2023年6月19日)	6,877		40	5.4	96.8	32
87期(2023年7月18日)	6,696		40	△2.1	96.7	32
88期(2023年8月18日)	6,689		40	0.5	96.7	32
89期(2023年9月19日)	6,735		40	1.3	96.6	32
90期(2023年10月18日)	6,667		40	△0.4	98.4	32

(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、株式および株式関連証券に加え債券にも投資するため、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85期	(期 首) 2023年 4月18日	円 6,594		% —	% 97.0
	4月末	6,459		△2.0	96.4
	(期 末) 2023年 5月18日	6,602		0.1	96.8
第86期	(期 首) 2023年 5月18日	6,562		—	96.8
	5月末	6,610		0.7	96.2
	(期 末) 2023年 6月19日	6,917		5.4	96.8
第87期	(期 首) 2023年 6月19日	6,877		—	96.8
	6月末	6,865		△0.2	96.2
	(期 末) 2023年 7月18日	6,736		△2.1	96.7
第88期	(期 首) 2023年 7月18日	6,696		—	96.7
	7月末	6,815		1.8	96.2
	(期 末) 2023年 8月18日	6,729		0.5	96.7
第89期	(期 首) 2023年 8月18日	6,689		—	96.7
	8月末	6,750		0.9	96.2
	(期 末) 2023年 9月19日	6,775		1.3	96.6
第90期	(期 首) 2023年 9月19日	6,735		—	96.6
	9月末	6,653		△1.2	97.8
	(期 末) 2023年10月18日	6,707		△0.4	98.4

(注) 基準価額は1万円当たりです。

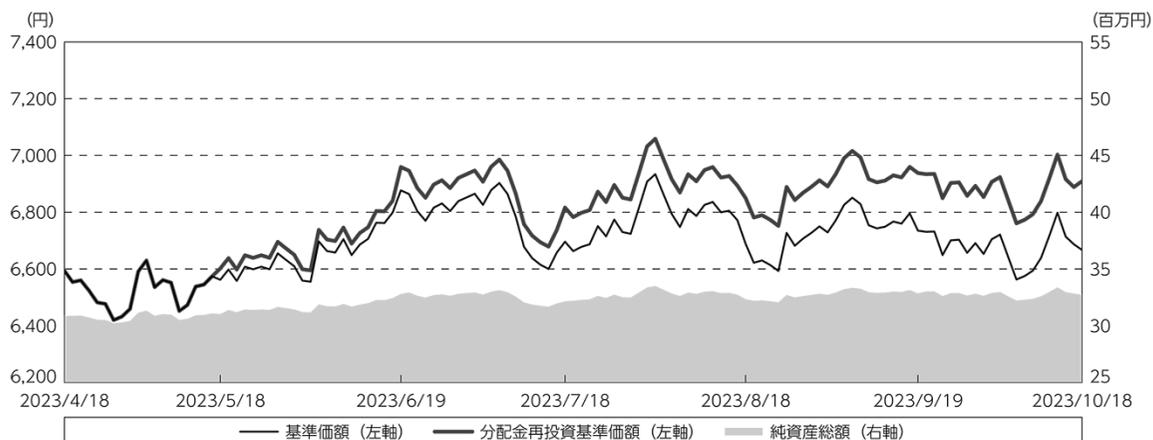
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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4月19日～2023年10月18日）



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、作成期首（2023年4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

- ・日本を除くアジア太平洋諸国・地域の株式、債券を実質的な主要投資対象としているため、当作成期間中、同地域の株式市場、および債券市場（米ドル建て）が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。
- ・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、米ドルが対円で上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

投資環境

アジアの株式市場（MSCI ACアジア・パシフィック（除く日本）（米ドルベース、配当込み））△5.6%
 アジアの債券市場（マークイット iBoxxアジア債券指数（除く日本）（米ドルベース））△3.0%
 米ドル／円 149円85銭（前作成期末134円47銭）

※アジアの株式市場・債券市場の騰落率は当作成期末時点（対前作成期末比）、米ドル／円は当作成期末の数値です。

当作成期のアジア太平洋地域（除く日本）の株式市場は、米ドル建てで見ても下落しました。米国金利の高止まりに加え、米中対立の激化や中国経済の減速懸念や信用不安が高まり、アジア太平洋地域（除く日本）の株式市場は下落しました。国別では中国や香港のマイナスの影響が大きく、セクター別ではコミュニケーション・サービス、不動産セクターなどのマイナスの影響が大きくなりました。

当作成期のアジア太平洋地域（除く日本）の米ドル建て債券市場は、下落しました。金融システム不安の後退や米国経済が底堅く推移し、米連邦準備理事会（FRB）の金融引き締め政策の長期化観測が高まったことなどから、債券価格は下落しました。

当作成期間中、米ドルは対円で上昇しました。日銀が現行の金融緩和政策を維持するスタンスを示し、日米金利差拡大などを背景に円安／米ドル高が進行し、米ドルは対円で上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

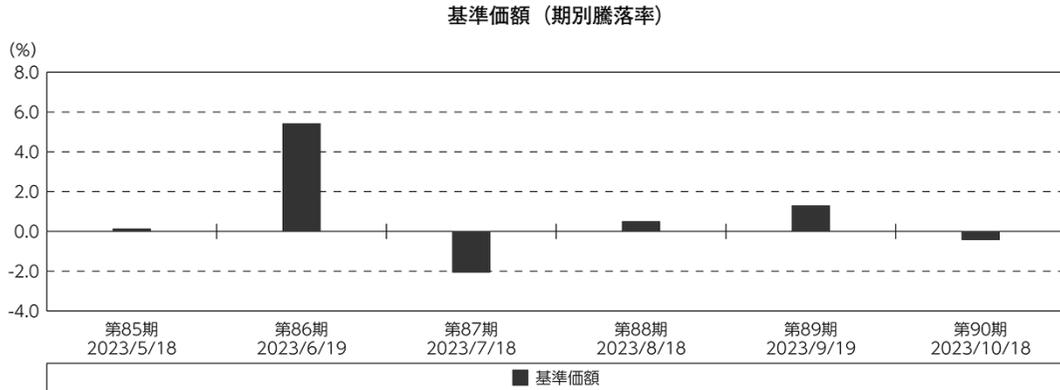
インベスコ アジア成長資産 マザーファンド（以下、マザーファンドといいます。）を高位に組み入れ、主として日本を除くアジア太平洋諸国・地域の株式、債券に実質的に投資しました。残余部分はインベスコ マネープール・ファンド（適格機関投資家私募投信）（以下、マネープール・ファンドといいます。）を組み入れ、安定した収益の確保を図りました。また、実質外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いませんでした。

マザーファンドでは、主としてルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ アジア・アセット・アロケーション・ファンド クラスC-MD投資信託証券（米ドル建て）に投資を行いました。同外国投資信託では、主として日本を除くアジア太平洋諸国・地域の株式、債券に投資を行い、各資産への配分比率および国・地域別配分比率を柔軟に調整しました。具体的には、株式のポートフォリオでは、堅牢なビジネスモデルと持続可能なフリー・キャッシュフローを創出できる企業に投資を行いトータルリターンを獲得を目指しました。地域別では投資機会の多さから、中華圏の市場を重視しました。債券のポートフォリオでは、分散された高格付のポートフォリオを維持し、安定したインカムゲインの獲得を目指しました。

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

当ファンドのベンチマークとの差異

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



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

分配金

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向および残存信託期間などを勘案し、第85期から第90期まで1万口当たり40円（全て税込み）とさせていただきます。収益分配金に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保して元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
	2023年4月19日～ 2023年5月18日	2023年5月19日～ 2023年6月19日	2023年6月20日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月18日	2023年8月19日～ 2023年9月19日	2023年9月20日～ 2023年10月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	40 0.606%	40 0.578%	40 0.594%	40 0.594%	40 0.590%	40 0.596%
当期の収益	—	—	—	—	10	6
当期の収益以外	40	40	40	40	29	33
翌期繰越分配対象額	6,649	6,623	6,594	6,566	6,537	6,503

(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、主として日本を除くアジア太平洋諸国・地域の株式、債券に実質的に投資します。残余部分はマネープール・ファンドを組み入れ、安定した収益の確保を図ります。また、実質外貨建資産については、対円で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 アジア・アセット・アロケーション・ファンド クラスC-MD投資信託証券（米ドル建て）に投資を行います。同外国投資信託では、主として日本を除くアジア太平洋諸国・地域の株式、債券に投資を行い、各資産への配分比率および国・地域別配分比率を柔軟に調整します。具体的には、引き続き価格変動と下落リスクを抑えることを目的にデリバティブを活用したリスクコントロール手法を用いた柔軟な資産配分を行います。個別銘柄への投資にあたっては、競争優位性が高く、潤沢なフリー・キャッシュフローを生み出し、適正に資金配分を行える企業などを中心に投資する方針です。債券のポートフォリオでは、分散された質の高いポートフォリオを維持し、安定的な収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 4 月19日～2023年10月18日）

項 目	第85期～第90期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	29	0.429	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(2)	(0.028)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(26)	(0.385)	購入後の情報提供、運用報告書等各种資料の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.016)	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	4	0.055	(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
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(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 ）	(3)	(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
（ 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	33	0.484	
作成期間の平均基準価額は、6,692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。

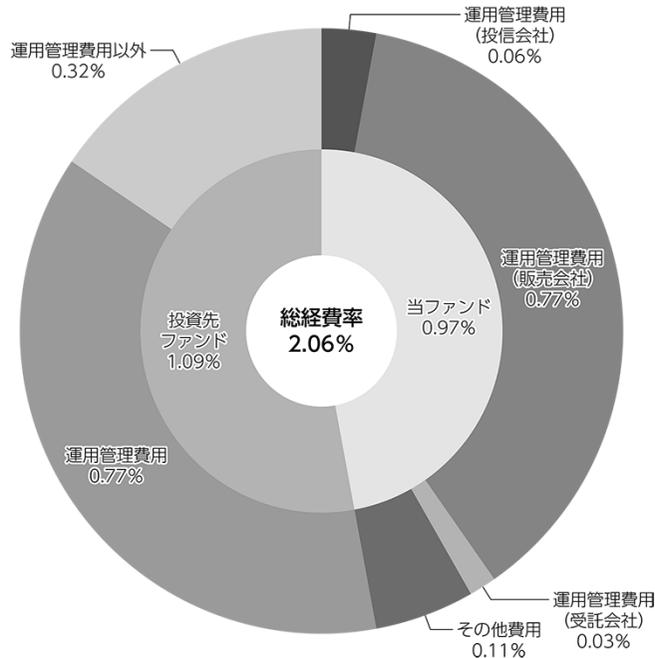
(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く）が支払った費用を含みません。

(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	0.97
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.77
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.32

(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4月19日～2023年10月18日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第85期～第90期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
インベスコ アジア成長資産 マザーファンド	千口 1,288	千円 1,586	千口 1,103	千円 1,362

（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4月19日～2023年10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

（2023年10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84期末		第90期末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
インベスコ マネーブル・ファンド(適格機関投資家私募投信)	千口 50	千口 50	千円 49	% 0.2
合 計	50	50	49	0.2

（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84期末		第90期末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
インベスコ アジア成長資産 マザーファンド	千口 25,959	千口 26,145	千円 32,906	千円 32,906

（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

（2023年10月18日現在）

項 目	第90期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	49	0.2
インベスコ アジア成長資産 マザーファンド	32,906	99.8
コール・ローン等、その他	1	0.0
投資信託財産総額	32,956	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

(注) インベスコ アジア成長資産 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(32,154千円)の投資信託財産総額(32,906千円)に対する比率は97.7%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、2023年10月18日における邦貨換算レートは、1米ドル=149.85円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第85期末	第86期末	第87期末	第88期末	第89期末	第90期末
	2023年5月18日現在	2023年6月19日現在	2023年7月18日現在	2023年8月18日現在	2023年9月19日現在	2023年10月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	31,241,764	33,021,475	32,363,592	32,555,073	33,080,528	32,956,001
投資信託受益証券(評価額)	49,665	49,660	49,655	49,650	49,650	49,645
インベスコ アジア成長資産 マザーファンド(評価額)	31,192,093	32,971,805	32,313,927	32,505,418	33,022,280	32,906,346
未収入金	6	10	10	5	8,598	10
(B) 負債	213,593	217,556	216,963	220,182	231,389	221,502
未払収益分配金	189,146	190,809	192,024	193,366	195,086	196,401
未払解約金	11	15	15	10	8,603	15
未払信託報酬	21,674	23,715	22,111	23,778	24,570	22,251
その他未払費用	2,762	3,017	2,813	3,028	3,130	2,835
(C) 純資産総額(A-B)	31,028,171	32,803,919	32,146,629	32,334,891	32,849,139	32,734,499
元本	47,286,697	47,702,408	48,006,115	48,341,564	48,771,511	49,100,403
次期繰越損益金	△16,258,526	△14,898,489	△15,859,486	△16,006,673	△15,922,372	△16,365,904
(D) 受益権総口数	47,286,697口	47,702,408口	48,006,115口	48,341,564口	48,771,511口	49,100,403口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,562円	6,877円	6,696円	6,689円	6,735円	6,667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85期首元本額は46,818,510円、第85～90期中追加設定元本額は2,371,792円、第85～90期中一部解約元本額は89,899円です。

(注) 2023年10月18日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は16,365,904円です。

○損益の状況

項 目	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
	2023年4月19日～ 2023年5月18日	2023年5月19日～ 2023年6月19日	2023年6月20日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月18日	2023年8月19日～ 2023年9月19日	2023年9月20日～ 2023年10月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	61,136	1,719,202	△ 649,203	182,696	447,381	△ 114,238
売買益	67,707	1,721,911	1	187,936	455,081	5
売買損	△ 6,571	△ 2,709	△ 649,204	△ 5,240	△ 7,700	△ 114,243
(B) 信託報酬等	△ 24,436	△ 26,732	△ 24,924	△ 26,806	△ 27,700	△ 25,086
(C) 当期損益金 (A+B)	36,700	1,692,470	△ 674,127	155,890	419,681	△ 139,324
(D) 前期繰越損益金	2,345,728	2,382,340	4,074,745	3,395,431	3,550,391	3,774,946
(E) 追加信託差損益金	△18,451,808	△18,782,490	△19,068,080	△19,364,628	△19,697,358	△19,805,125
(配当等相当額)	(3,075,485)	(3,163,921)	(3,174,948)	(3,247,982)	(3,344,568)	(3,560,117)
(売買損益相当額)	(△21,527,293)	(△21,946,411)	(△22,243,028)	(△22,612,610)	(△23,041,926)	(△23,365,242)
(F) 計 (C+D+E)	△16,069,380	△14,707,680	△15,667,462	△15,813,307	△15,727,286	△16,169,503
(G) 収益分配金	△ 189,146	△ 190,809	△ 192,024	△ 193,366	△ 195,086	△ 196,401
次期繰越損益金 (F+G)	△16,258,526	△14,898,489	△15,859,486	△16,006,673	△15,922,372	△16,365,904
追加信託差損益金	△18,640,954	△18,973,299	△19,260,104	△19,557,994	△19,697,358	△19,805,125
(配当等相当額)	(2,886,510)	(2,973,292)	(2,982,974)	(3,054,662)	(3,344,746)	(3,560,163)
(売買損益相当額)	(△21,527,464)	(△21,946,591)	(△22,243,078)	(△22,612,656)	(△23,042,104)	(△23,365,288)
分配準備積立金	28,558,167	28,621,079	28,673,851	28,690,586	28,539,791	28,372,690
繰越損益金	△26,175,739	△24,546,269	△25,273,233	△25,139,265	△24,764,805	△24,933,469

(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85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
(A) 配当等収益 (費用控除後)	25,885円	63,868円	53,260円	60,530円	51,843円	29,666円
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後)	0	0	0	0	0	0
(C) 収益調整金	3,075,656	3,164,101	3,174,998	3,248,028	3,344,746	3,560,163
(D) 分配準備積立金	28,532,282	28,557,211	28,620,591	28,630,056	28,683,034	28,539,425
分配可能額 (A+B+C+D)	31,633,823	31,785,180	31,848,849	31,938,614	32,079,623	32,129,254
(1万口当たり分配可能額)	(6,689)	(6,663)	(6,634)	(6,606)	(6,577)	(6,543)
収益分配金	189,146	190,809	192,024	193,366	195,086	196,401
(1万口当たり収益分配金)	(40)	(40)	(40)	(40)	(40)	(40)

○分配金のお知らせ

	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
1万口当たり分配金 (税込み)	40円	40円	40円	40円	40円	40円

運用報告書

第15期

決算日 2023年10月18日

(計算期間：2023年4月19日から2023年10月18日まで)

<p>運用方針</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・別に定める投資信託証券への投資を通じて、主として、日本を除くアジア太平洋諸国・地域の株式、債券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。 ・株式、債券の銘柄選択にあたっては、高いインカムに着目します。株式、債券への投資比率を柔軟に調整することで、安定したリターンの獲得を目指します。 ・投資信託証券への投資割合は、原則として高位を保ちます。 ・実質外貨建資産については、原則として、対円での為替ヘッジを行いません。 ・投資対象とする投資信託証券は、委託者の判断により変更することがあります。
<p>主要運用対象</p>	<p>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 アジア・アセット・アロケーション・ファンド クラスC-MD投資信託証券（米ドル建て）です。</p>
<p>組入制限</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・株式への直接投資は行いません。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ・デリバティブ取引の直接利用は行いません。

インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階

<https://www.invesco.com/jp/ja/>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 証券 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰	中 率		
	円		%	%	百万円
11期(2021年10月18日)	12,676		△0.9	97.7	34
12期(2022年4月18日)	12,221		△3.6	97.8	31
13期(2022年10月18日)	11,972		△2.0	97.5	31
14期(2023年4月18日)	11,955		△0.1	96.4	31
15期(2023年10月18日)	12,586		5.3	97.7	32

(注) 基準価額は1万円当たりです。

(注) 当ファンドは、株式および株式関連証券に加え債券にも投資するため、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 証券 組 入 比 率
		騰	落	
(期 首)	円		%	%
2023年4月18日	11,955		—	96.4
4月末	11,712		△2.0	96.4
5月末	12,070		1.0	96.2
6月末	12,619		5.6	96.2
7月末	12,613		5.5	96.2
8月末	12,577		5.2	96.2
9月末	12,478		4.4	97.8
(期 末)				
2023年10月18日	12,586		5.3	97.7

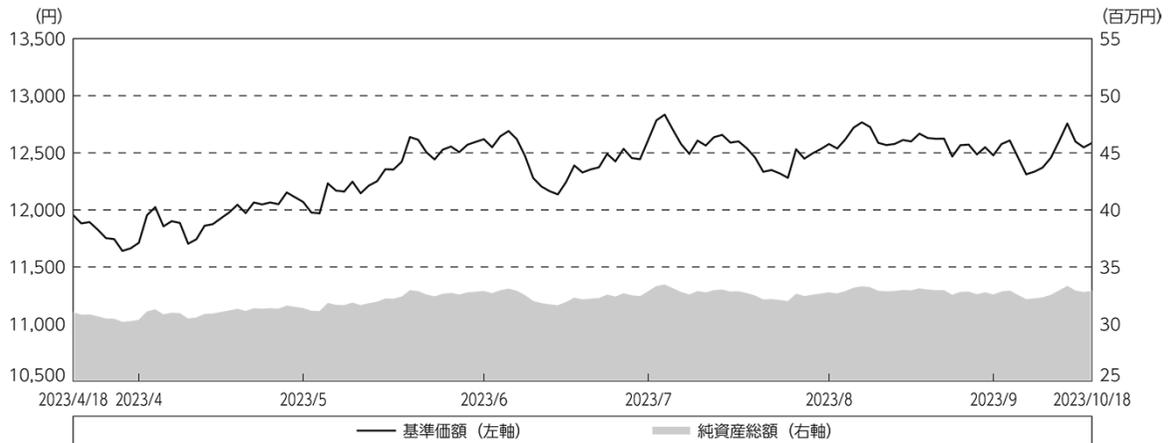
(注) 基準価額は1万円当たりです。

(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4月19日～2023年10月18日)



期首：11,955円
 期末：12,586円
 騰落率： 5.3%

(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

- ・日本を除くアジア太平洋諸国・地域の株式、債券を実質的な主要投資対象としているため、当期中、同地域の株式市場、および債券市場（米ドル建て）が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。
- ・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、米ドルが対円で上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

投資環境

アジアの株式市場 (MSCI ACアジア・パシフィック (除く日本) (米ドルベース、配当込み))	△5.6%
アジアの債券市場 (マークイット iBoxxアジア債券指数 (除く日本) (米ドルベース))	△3.0%
米ドル/円	149円85銭 (前期末134円47銭)

※アジアの株式市場・債券市場の騰落率は当期末時点 (対前期末比)、米ドル/円は当期末の数値です。

当期のアジア太平洋地域 (除く日本) の株式市場は、米ドル建てで見ても下落しました。米国金利の高止まりに加え、米中対立の激化や中国経済の減速懸念や信用不安が高まり、アジア太平洋地域 (除く日本) の株式市場は下落しました。国別では中国や香港のマイナスの影響が大きく、セクター別ではコミュニケーション・サービス、不動産セクターなどのマイナスの影響が大きくなりました。

当期のアジア太平洋地域 (除く日本) の米ドル建て債券市場は、下落しました。金融システム不安の後退や米国経済が底堅く推移し、米連邦準備理事会 (F R B) の金融引き締め政策の長期化観測が高まったことなどから、債券価格は下落しました。

当期中、米ドルは対円で上昇しました。日銀が現行の金融緩和政策を維持するスタンスを示し、日米金利差拡大などを背景に円安/米ドル高が進行し、米ドルは対円で上昇しました。

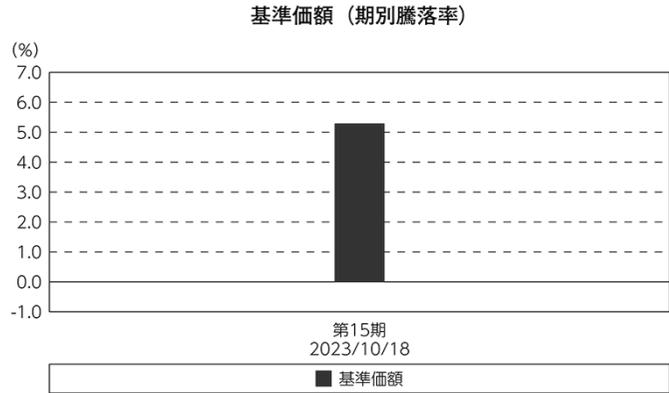
当ファンドのポートフォリオ

主としてルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ アジア・アセット・アロケーション・ファンド クラスC-MD投資信託証券 (米ドル建て) に投資を行いました。同外国投資信託では、主として日本を除くアジア太平洋諸国・地域の株式、債券に投資を行い、各資産への配分比率および国・地域別配分比率を柔軟に調整しました。具体的には、株式のポートフォリオでは、堅牢なビジネスモデルと持続可能なフリー・キャッシュフローを創出できる企業に投資を行いトータルリターンを獲得を目指しました。地域別では投資機会の多さから、中華圏の市場を重視しました。債券のポートフォリオでは、分散された高格付のポートフォリオを維持し、安定したインカムゲインの獲得を目指しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、運用の目標となるベンチマークや参考指数を設けておりません。

右記のグラフは、期中の当ファンドの基準価額騰落率です。



○今後の運用方針

主としてルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ アジア・アセット・アロケーション・ファンド クラスC-MD投資信託証券（米ドル建て）に投資を行います。同外国投資信託では、主として日本を除くアジア太平洋諸国・地域の株式、債券に投資を行い、各資産への配分比率および国・地域別配分比率を柔軟に調整します。具体的には、引き続き価格変動と下落リスクを抑えることを目的にデリバティブを活用したリスクコントロール手法を用いた柔軟な資産配分を行います。個別銘柄への投資にあたっては、競争優位性が高く、潤沢なフリー・キャッシュフローを生み出し、適正に資金配分を行える企業などを中心に投資する方針です。債券のポートフォリオでは、分散された質の高いポートフォリオを維持し、安定的な収益の獲得を目指します。

○当ファンドのデータ

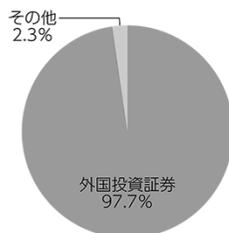
(2023年10月18日現在)

【組入上位ファンド】

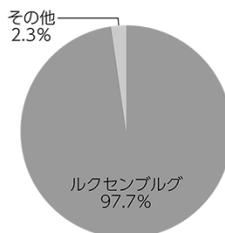
銘柄名	第15期末
インベスコ アジア・アセット・アロケーション・ファンド クラスC-MD	97.7%
組入銘柄数	1銘柄

(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

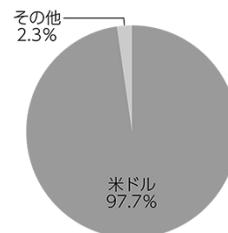
【資産別配分】



【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 4 月19日～2023年10月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (そ の 他)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、信託事務の処理に要する費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、12,344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 4 月19日～2023年10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 アジア・アセット・アロケーション・ファンド クラスC-Ⅱ	千口 0.853	千米ドル 6	千口 -	千米ドル -

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。

○ 利害関係人との取引状況等

(2023年 4 月19日～2023年10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

(2023年10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 アジア・アセット・アロケーション・ファンド クラスC-MD	27	28	214	32,154	97.7	
合 計	口 数 ・ 金 額	27	28	214	32,154	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<97.7%>	

(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

(2023年10月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 32,154	% 97.7
コール・ローン等、その他	752	2.3
投資信託財産総額	32,906	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 (32,154千円) の投資信託財産総額 (32,906千円) に対する比率は97.7%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、2023年10月18日における邦貨換算レートは、1米ドル=149.85円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年10月18日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	32,906,340	
コール・ローン等	751,959	
投資証券(評価額)	32,154,381	
(B) 負債	20	
未払解約金	10	
未払利息	2	
その他未払費用	8	
(C) 純資産総額(A-B)	32,906,320	
元本	26,145,198	
次期繰越損益金	6,761,122	
(D) 受益権総口数	26,145,198口	
1万口当たり基準価額(C/D)	12,586円	

<注記事項>

(貸借対照表関係)

- 期首元本額 25,959,877円
 - 期中追加設定元本額 1,288,869円
 - 期中一部解約元本額 1,103,548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 アジア成長資産ファンド(毎月決算型) 26,145,198円
 - 合計 26,145,198円

○損益の状況 (2023年4月19日～2023年10月18日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	383,578	
受取配当金	384,051	
受取利息	28	
支払利息	△ 501	
(B) 有価証券売買損益	1,264,696	
売買益	3,427,000	
売買損	△2,162,304	
(C) 保管費用等	△ 33	
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,648,241	
(E) 前期繰越損益金	5,074,489	
(F) 追加信託差損益金	297,198	
(G) 解約差損益金	△ 258,806	
(H) 計(D+E+F+G)	6,761,122	
次期繰越損益金(H)	6,761,122	

(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 アジア・アセット・アロケーション・ファンド

「インベスコ アジア成長資産 マザーファンド」が主要投資対象としている「インベスコ アジア・アセット・アロケーション・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 アジア成長資産 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-MD投資信託証券（米ドル建て）です。

○ファンドの仕組み

形態	ルクセンブルグ籍外国投資法人
主要投資対象	日本を除くアジア太平洋諸国・地域の株式、債券に投資します。
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として、日本を除くアジア太平洋諸国・地域の株式、債券に投資することにより、配当収益の確保および元本の中長期的な成長を目指します。 ・各資産への配分比率および国・地域別配分比率を柔軟に調整します。 ・効率的な運用およびヘッジ目的のため、デリバティブ取引を行うことがあります。
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・香港・リミテッド
決算日	毎年2月末日
分配方針	分配は毎月最終営業日に行われ、翌月の11日（ファンド営業日でない場合は翌営業日）に支払われます。

インベスコ アジア・アセット・アロケーション・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：米ドル)

収益	
受取配当金	2,361,727
受取利息 (債券)	3,320,162
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)	503,208
預金利息	19,826
証券貸付利息	91,089
	6,296,012
費用	
運用及び投資顧問会社報酬	2,834,752
サービス代行報酬	645,417
保管報酬	49,072
税金	107,771
事務代行費用	96,682
その他運営費用	4,136
	3,737,830
当期投資純利益 / (損失)	2,558,182
支払及び未払分配金	(2,385,546)
未実現の譲渡所得税に係る引当金の純 (減) / 増額	(492,087)
受益証券発行 / (買戻) による純収益 / (支払) 金	(31,775,329)
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)	(30,516,743)
為替先物予約に係る未実現評価益 / 損の純変動額	115,449
先物契約に係る未実現評価益 / 損の純変動額	(69,810)
投資有価証券に係る未実現評価益 / 損の純変動額	(17,772,572)
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	(169,637)
期首純資産額	278,072,924
期末純資産額	197,564,831

○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 (米ドル)	純資産に占める 割合 (%)
公的な証券取引所に上場を認められているまたは他の規制市場で取引されている譲渡性のある有価証券			
株式			
ケイマン諸島			
Alibaba Group Holding Ltd	397,300	4,380,688	2.22
Baidu Inc	103,550	1,778,925	0.90
China Mengniu Dairy Co Ltd	258,000	1,134,776	0.57
China Resources Land Ltd	96,000	426,217	0.22
Geely Automobile Holdings Ltd	347,000	449,580	0.23
Innovent Biologics Inc 144A	224,500	1,088,247	0.55
JD.com Inc	94,011	2,080,943	1.05
Li Ning Co Ltd	124,000	1,054,854	0.53
Meituan 144A	129,000	2,235,861	1.13
Microport Scientific Corp	319,200	901,744	0.46
NetEase Inc	132,000	2,038,136	1.03
PDD Holdings Inc ADR	15,604	1,342,022	0.68
Shenzhou International Group Holdings Ltd	51,800	565,380	0.29
Sino Biopharmaceutical Ltd	1,313,000	678,285	0.34
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	42,900	487,505	0.25
Tencent Holdings Ltd	146,300	6,407,769	3.24
Towngas Smart Energy Co Ltd	1,052,000	530,722	0.27
		27,581,654	13.96
中国			
BYD Co Ltd - H Shares	37,000	995,997	0.51
China Life Insurance Co Ltd - H Shares	339,000	573,960	0.29
China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	279,000	1,515,044	0.77
China Southern Airlines Co Ltd - H Shares	554,000	404,056	0.21
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd - H Shares 144A	37,500	947,350	0.48
CITIC Securities Co Ltd - H Shares	241,000	510,583	0.26
Eve Energy Co Ltd - A Shares	24,600	257,013	0.13
Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd - A Shares	127,482	796,900	0.40
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares	208,500	1,416,425	0.72
Postal Savings Bank of China Co Ltd - H Shares 144A	342,000	205,648	0.10
SF Holding Co Ltd - A Shares	77,300	599,192	0.30
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd - H Shares	457,200	738,554	0.37
Shanghai International Airport Co Ltd - A Shares	85,100	717,320	0.36
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd - A Shares	61,600	648,978	0.33

銘柄	額面/株数	時価 (米ドル)	純資産に占める 割合 (%)
Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd - H Shares	183,100	833,330	0.42
		11,160,350	5.65
香港			
AIA Group Ltd	322,200	3,416,143	1.73
BOC Hong Kong Holdings Ltd	160,500	541,848	0.27
China Resources Beer Holdings Co Ltd	206,000	1,522,130	0.77
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	56,600	2,269,185	1.15
Link REIT	103,500	680,702	0.35
Link REIT Rights 23/03/2023	20,700	19,580	0.01
MTR Corp Ltd	209,000	1,053,717	0.53
		9,503,305	4.81
インド			
Bajaj Finance Ltd	8,284	612,175	0.31
Bharti Airtel Ltd	113,942	1,027,569	0.52
Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	38,150	348,631	0.18
Eicher Motors Ltd	6,511	244,463	0.12
HCL Technologies Ltd	22,183	290,881	0.15
HDFC Bank Ltd	36,410	705,583	0.36
Hindustan Unilever Ltd	22,807	677,830	0.34
ICICI Bank Ltd	169,458	1,751,156	0.89
Indian Hotels Co Ltd	44,983	168,848	0.08
Indraprastha Gas Ltd	39,324	208,625	0.11
Infosys Ltd	50,399	909,581	0.46
Larsen & Toubro Ltd	17,162	437,611	0.22
Mahindra & Mahindra Ltd	38,898	600,015	0.30
Maruti Suzuki India Ltd	3,591	375,506	0.19
PI Industries Ltd	4,198	157,103	0.08
Reliance Industries Ltd	30,000	841,510	0.43
State Bank of India	65,191	411,843	0.21
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	22,639	262,060	0.13
Tata Consultancy Services Ltd	14,727	592,710	0.30
Tata Consumer Products Ltd	37,716	325,628	0.16
Tata Motors Ltd	32,059	163,170	0.08
Tata Steel Ltd	220,559	277,608	0.14
Timken India Ltd	14,732	528,377	0.27
Titan Co Ltd	13,497	386,865	0.20
Tube Investments of India Ltd	10,227	344,044	0.17
UltraTech Cement Ltd	4,185	367,508	0.19
		13,016,900	6.59

インベスコ アジア成長資産 マザーファンド

銘柄	額面/株数	時価 (米ドル)	純資産に占める 割合 (%)
インドネシア			
Bank Central Asia Tbk PT	2,233,400	1,279,628	0.65
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	3,123,500	957,532	0.48
		2,237,160	1.13
マレーシア			
Hong Leong Bank Bhd	70,100	319,295	0.16
Public Bank Bhd	359,100	330,091	0.17
TIME dotCom Bhd	373,000	443,027	0.22
		1,092,413	0.55
フィリピン			
BDO Unibank Inc	388,252	870,147	0.44
SM Prime Holdings Inc	470,300	289,530	0.15
		1,159,677	0.59
シンガポール			
DBS Group Holdings Ltd	59,800	1,515,731	0.77
SATS Ltd	182,100	382,779	0.19
United Overseas Bank Ltd	48,100	1,067,246	0.54
		2,965,756	1.50
韓国			
BGF retail Co Ltd	5,315	725,603	0.37
DB Insurance Co Ltd	13,375	776,271	0.39
Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd	27,833	740,916	0.37
KB Financial Group Inc	11,134	431,224	0.22
Korea Gas Corp	10,893	231,114	0.12
NAVER Corp	3,705	583,084	0.29
POSCO Holdings Inc	1,190	286,203	0.14
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	6,894	750,486	0.38
Samsung Electronics Co Ltd	110,397	5,059,949	2.56
Samsung Engineering Co Ltd	39,657	785,947	0.40
Samsung SDI Co Ltd	1,871	984,811	0.50
Shinhan Financial Group Co Ltd	19,448	571,352	0.29
SK Hynix Inc	12,480	842,689	0.43
		12,769,649	6.46
台湾			
Delta Electronics Inc	101,000	950,516	0.48
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	341,000	1,133,142	0.57
Largan Precision Co Ltd	7,000	508,295	0.26
MediaTek Inc	41,000	974,220	0.49
Mega Financial Holding Co Ltd	409,850	448,260	0.23

銘柄	額面/株数	時価 (米ドル)	純資産に占める 割合 (%)
Merida Industry Co Ltd	81,000	479,176	0.24
Nan Ya Plastics Corp	292,000	724,981	0.37
Nanya Technology Corp	258,000	494,925	0.25
Nien Made Enterprise Co Ltd	58,000	621,983	0.31
President Chain Store Corp	58,000	508,722	0.26
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	512,000	8,603,491	4.35
Unimicron Technology Corp	139,000	585,069	0.30
Vanguard International Semiconductor Corp	161,000	489,560	0.25
Win Semiconductors Corp	105,000	586,693	0.30
		17,109,033	8.66
タイ			
Bangkok Bank PCL NVDR	235,500	1,091,166	0.55
Central Pattana PCL NVDR	657,000	1,310,608	0.67
		2,401,774	1.22
アメリカ			
Yum China Holdings Inc	4,500	264,284	0.13
株式合計		101,261,955	51.25
債券			
オーストラリア			
Macquarie Bank Ltd 3.624% USD 03/06/2030	1,750,000	1,477,573	0.75
Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd 4.4% USD 29/09/2027	1,500,000	1,363,472	0.69
		2,841,045	1.44
バミューダ			
China Oil & Gas Group Ltd 4.7% USD 30/06/2026	1,000,000	893,300	0.45
ケイマン諸島			
Alibaba Group Holding Ltd 3.4% USD 06/12/2027	500,000	459,487	0.23
Baidu Inc 1.72% USD 09/04/2026	800,000	716,301	0.36
Chindata Group Holdings Ltd 10.5% USD 23/02/2026	450,000	444,375	0.22
CK Hutchison International 19 II Ltd 3.375% USD 06/09/2049	1,000,000	733,712	0.37
CK Hutchison International 20 Ltd 2.5% USD 08/05/2030	1,000,000	853,558	0.43
Country Garden Holdings Co Ltd 3.125% USD 22/10/2025	500,000	318,750	0.16
ENN Energy Holdings Ltd 2.625% USD 17/09/2030	1,800,000	1,474,922	0.75
Geely Automobile Holdings Ltd FRN 4% USD Perpetual	1,300,000	1,236,625	0.63
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd 5.625% USD 24/10/2024	500,000	453,125	0.23
Hongkong Land Finance Cayman Islands Co Ltd/The 2.875% USD 27/05/2030	2,000,000	1,730,130	0.88
Meituan 3.05% USD 28/10/2030	1,500,000	1,152,835	0.58
Redsun Properties Group Ltd 9.5% USD 20/09/2023	500,000	82,500	0.04
Tencent Holdings Ltd 3.975% USD 11/04/2029	1,000,000	918,825	0.47
Weibo Corp 3.375% USD 08/07/2030	1,800,000	1,442,755	0.73

銘柄	額面/株数	時価 (米ドル)	純資産に占める 割合 (%)
Yuzhou Group Holdings Co Ltd 7.7% USD 20/02/2025	1,000,000	136,721	0.07
Zhongsheng Group Holdings Ltd 3% USD 13/01/2026	650,000	589,063	0.30
		12,743,684	6.45
中国			
Chengdu Communications Investment Group Co Ltd 4.75% USD 13/12/2027	1,000,000	940,259	0.48
Export-Import Bank of China/The 3.625% USD 31/07/2024	500,000	488,840	0.25
Guoren Property & Casualty Insurance Co Ltd 3.35% USD 01/06/2026	1,050,000	914,999	0.46
		2,344,098	1.19
香港			
AIA Group Ltd 3.2% USD 16/09/2040	2,000,000	1,503,801	0.76
AIA Group Ltd 4.5% USD 16/03/2046	973,000	866,207	0.44
Airport Authority FRN 2.1% USD Perpetual	650,000	587,608	0.30
CMB International Leasing Management Ltd 2% USD 04/02/2026	950,000	852,977	0.43
CMB International Leasing Management Ltd 2.75% USD 12/08/2030	700,000	574,400	0.29
CNAC HK Finbridge Co Ltd 3% USD 22/09/2030	1,000,000	828,615	0.42
Far East Horizon Ltd 4.25% USD 26/10/2026	1,000,000	874,644	0.44
ICBCIL Finance Co Ltd 1.75% USD 25/08/2025	1,300,000	1,187,905	0.60
Lenovo Group Ltd 6.536% USD 27/07/2032	500,000	487,709	0.25
Shanghai Commercial Bank Ltd FRN 6.375% USD 28/02/2033	1,250,000	1,255,496	0.64
Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 3.975% USD 09/11/2027	600,000	540,000	0.27
		9,559,362	4.84
インド			
Export-Import Bank of India 3.25% USD 15/01/2030	2,000,000	1,732,518	0.88
Power Finance Corp Ltd 3.95% USD 23/04/2030	1,500,000	1,294,193	0.65
Reliance Industries Ltd 3.625% USD 12/01/2052	1,500,000	1,040,854	0.53
		4,067,565	2.06
インドネシア			
Freeport Indonesia PT 5.315% USD 14/04/2032	500,000	459,463	0.23
Hutama Karya Persero PT 3.75% USD 11/05/2030	2,000,000	1,797,600	0.91
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 4.745% USD 09/06/2051	350,000	258,029	0.13
Indonesia Government International Bond 3.55% USD 31/03/2032	1,500,000	1,349,120	0.68
Indonesia Government International Bond 4.2% USD 15/10/2050	1,300,000	1,090,047	0.55
Pertamina Persero PT 3.1% USD 27/08/2030	1,000,000	860,018	0.44
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.3% USD 23/06/2025	1,000,000	942,544	0.48
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.45% USD 20/02/2029	1,000,000	979,644	0.50
		7,736,465	3.92
日本			
Nippon Life Insurance Co FRN 2.75% USD 21/01/2051	1,000,000	822,289	0.41

インベスコ アジア成長資産 マザーファンド

銘柄	額面/株数	時価 (米ドル)	純資産に占める 割合 (%)
Nippon Life Insurance Co FRN 3.4% USD 23/01/2050	450,000	392,680	0.20
		1,214,969	0.61
マレーシア			
Axiata Spv5 Labuan Ltd 3.064% USD 19/08/2050	1,500,000	1,038,172	0.53
MISC Capital Two Labuan Ltd 3.75% USD 06/04/2027	1,050,000	972,263	0.49
		2,010,435	1.02
ニュージーランド			
ASB Bank Ltd FRN 5.284% USD 17/06/2032	1,275,000	1,217,442	0.62
フィリピン			
Philippine Government International Bond 3% USD 01/02/2028	1,000,000	920,206	0.47
Philippine Government International Bond 3.75% USD 14/01/2029	1,000,000	938,372	0.47
Philippine Government International Bond 3.95% USD 20/01/2040	1,500,000	1,252,501	0.63
PLDT Inc 2.5% USD 23/01/2031	1,000,000	804,750	0.41
Rizal Commercial Banking Corp 3% USD 11/09/2024	1,300,000	1,240,890	0.63
		5,156,719	2.61
シンガポール			
BOC Aviation Ltd 3.25% USD 29/04/2025	1,300,000	1,239,472	0.63
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd FRN 1.832% USD 10/09/2030	750,000	680,453	0.34
PSA Treasury Pte Ltd 2.5% USD 12/04/2026	1,500,000	1,389,172	0.70
United Overseas Bank Ltd FRN 3.863% USD 07/10/2032	900,000	842,262	0.43
		4,151,359	2.10
韓国			
Export-Import Bank of Korea 2.125% USD 18/01/2032	1,500,000	1,213,736	0.61
GS Caltex Corp 1.625% USD 27/07/2025	1,000,000	902,046	0.46
Kookmin Bank FRN 4.35% USD Perpetual	1,150,000	1,106,601	0.56
KT Corp 1% USD 01/09/2025	1,800,000	1,612,251	0.81
SK Hynix Inc 1.5% USD 19/01/2026	1,350,000	1,182,247	0.60
		6,016,881	3.04
タイ			
Bangkok Bank PCL/Hong Kong FRN 3.466% USD 23/09/2036	1,900,000	1,537,048	0.78
Bangkok Bank PCL/Hong Kong FRN 3.733% USD 25/09/2034	1,000,000	845,040	0.43
Thaioil Treasury Center Co Ltd 2.5% USD 18/06/2030	1,000,000	794,730	0.40
		3,176,818	1.61
イギリス			
BOCOM International Blossom Ltd 1.75% USD 28/06/2026	1,550,000	1,374,879	0.70
China Cinda 2020 I Management Ltd 3.25% USD 28/01/2027	1,000,000	910,600	0.46
China Great Wall International Holdings V Ltd 2.375% USD 18/08/2030	800,000	608,000	0.31
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd 2% USD 26/01/2026	2,000,000	1,816,030	0.92
ENN Clean Energy International Investment Ltd 3.375% USD 12/05/2026	1,150,000	1,031,954	0.52

銘柄	額面/株数	時価 (米ドル)	純資産に占める 割合 (%)
Hanhui International Ltd 4% USD 19/08/2023	1,000,000	987,500	0.50
HSBC Holdings Plc FRN 1.589% USD 24/05/2027	1,800,000	1,575,150	0.80
Huarong Finance 2019 Co Ltd 3.375% USD 24/02/2030	2,000,000	1,467,500	0.74
Huarong Finance 2019 Co Ltd FRN 4.25% USD Perpetual	500,000	435,308	0.22
JIC Zhixin Ltd 2.125% USD 27/08/2030	850,000	700,353	0.35
SDG Finance Ltd 2.8% USD 25/08/2026	1,000,000	878,070	0.44
Shanghai Port Group BVI Development Co Ltd 3.375% USD 18/06/2029	1,350,000	1,222,297	0.62
Sinochem Offshore Capital Co Ltd 1.625% USD 29/10/2025	1,000,000	901,920	0.46
Standard Chartered Plc FRN 0.991% USD 12/01/2025	1,000,000	959,331	0.48
State Grid Overseas Investment BVI Ltd 3.5% USD 04/05/2027	500,000	475,240	0.24
Wanda Properties Global Co Ltd 11% USD 20/01/2025	1,000,000	947,557	0.48
Wharf REIC Finance BVI Ltd 2.875% USD 07/05/2030	1,000,000	855,055	0.43
Yunda Holding Investment Ltd 2.25% USD 19/08/2025	2,000,000	1,810,810	0.92
Zhongyuan Zhicheng Co Ltd 3.2% USD 06/07/2026	1,000,000	908,469	0.46
		19,866,023	10.05
アメリカ			
CNOOC Finance 2015 USA LLC 3.5% USD 05/05/2025	1,500,000	1,444,656	0.73
United States Treasury Bill 0% USD 07/03/2023	5,000,000	4,995,669	2.53
		6,440,325	3.26
債券合計		89,436,490	45.27
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		190,698,445	96.52
オープン・エンド型投資信託			
アイルランド			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	6,315,000	6,315,000	3.20
オープン・エンド型投資信託合計		6,315,000	3.20
投資有価証券合計		197,013,445	99.72

(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

(2022年11月21日現在)

2022年11月21日現在、有価証券等の組入れはございません。

○損益の状況

(2021年11月23日～2022年11月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,194
支払利息	△ 2,194
(B) 当期繰越損益金(A)	△ 2,194
(C) 前期繰越損益金	△12,675
(D) 追加信託差損益金	73
(配当等相当額)	(45)
(売買損益相当額)	(28)
(E) 計(B+C+D)	△14,796
(F) 収益分配金	0
次期繰越損益金(E+F)	△14,796
追加信託差損益金	73
(配当等相当額)	(45)
(売買損益相当額)	(28)
分配準備積立金	48
繰越損益金	△14,917

(注) (D)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(45円)および分配準備積立金(48円)より分配対象収益は93円(1万口当たり0.39円)ですが、当期に分配した金額はありません。