

## 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 欧州インカム資産ファンド（毎月決算型）」は、2023年8月22日に第84期の決算を行いました。ここに作成期中（第79期から第84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8月24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、主として欧州地域の企業が発行する債券および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、対円での為替ヘッジを行いません。</li></ul>	
主要運用対象	インベスコ 欧州インカム資産ファンド（毎月決算型）	「インベスコ 欧州インカム資産 マザーファンド」および「インベスコ マネーパブル・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 欧州インカム資産 マザーファンド	別に定める投資信託証券※へ投資し、主として、欧州地域の企業が発行する債券および株式等に実質的に投資します。 ※別に定める投資信託証券とは、ルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ パン・ヨーロッパ・ハイ・インカム・ファンド クラスC-00投資信託証券（ユーロ建て）です。
	インベスコ マネーパブル・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22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 欧州インカム資産ファンド （毎月決算型）

追加型投信/海外/資産複合



## 運用報告書（全体版）

- 第79期（決算日 2023年3月22日）
- 第80期（決算日 2023年4月24日）
- 第81期（決算日 2023年5月22日）
- 第82期（決算日 2023年6月22日）
- 第83期（決算日 2023年7月24日）
- 第84期（決算日 2023年8月22日）

## インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階

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

## ○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落		
	円		円		%	百万円
55期(2021年3月22日)	8,847		30		99.7	33
56期(2021年4月22日)	8,958		30		97.3	34
57期(2021年5月24日)	9,130		30		98.9	34
58期(2021年6月22日)	9,090		30	△0.1	98.7	34
59期(2021年7月26日)	8,993		30	△0.7	98.8	34
60期(2021年8月23日)	8,909		30	△0.6	98.4	34
61期(2021年9月22日)	8,805		30	△0.8	98.4	34
62期(2021年10月22日)	9,075		30	3.4	98.7	35
63期(2021年11月22日)	8,824		30	△2.4	98.8	34
64期(2021年12月22日)	8,766		30	△0.3	98.9	34
65期(2022年1月24日)	8,760		30	0.3	99.1	34
66期(2022年2月22日)	8,566		30	△1.9	99.1	33
67期(2022年3月22日)	8,530		30	△0.1	99.2	33
68期(2022年4月22日)	8,936		30	5.1	98.6	35
69期(2022年5月23日)	8,423		30	△5.4	98.7	33
70期(2022年6月22日)	8,600		30	2.5	98.8	34
71期(2022年7月22日)	8,406		30	△1.9	98.9	33
72期(2022年8月22日)	8,446		30	0.8	98.9	34
73期(2022年9月22日)	8,305		30	△1.3	99.0	33
74期(2022年10月24日)	8,273		30	△0.0	99.1	33
75期(2022年11月22日)	8,605		30	4.4	99.5	34
76期(2022年12月22日)	8,303		30	△3.2	99.5	33
77期(2023年1月23日)	8,532		30	3.1	99.5	34
78期(2023年2月22日)	8,719		30	2.5	99.6	35
79期(2023年3月22日)	8,306		30	△4.4	98.0	34
80期(2023年4月24日)	8,767		30	5.9	98.2	36
81期(2023年5月22日)	8,864		30	1.4	98.4	37
82期(2023年6月22日)	9,273		30	5.0	99.6	38
83期(2023年7月24日)	9,410		30	1.8	99.6	39
84期(2023年8月22日)	9,409		30	0.3	99.9	39

(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79期	(期 首) 2023年 2月22日	円 8,719		% —	% 99.6
	2月末	8,750		0.4	99.4
	(期 末) 2023年 3月22日	8,336		△4.4	98.0
第80期	(期 首) 2023年 3月22日	8,306		—	98.0
	3月末	8,582		3.3	97.7
	(期 末) 2023年 4月24日	8,797		5.9	98.2
第81期	(期 首) 2023年 4月24日	8,767		—	98.2
	4月末	8,781		0.2	98.1
	(期 末) 2023年 5月22日	8,894		1.4	98.4
第82期	(期 首) 2023年 5月22日	8,864		—	98.4
	5月末	8,891		0.3	98.5
	(期 末) 2023年 6月22日	9,303		5.0	99.6
第83期	(期 首) 2023年 6月22日	9,273		—	99.6
	6月末	9,354		0.9	99.4
	(期 末) 2023年 7月24日	9,440		1.8	99.6
第84期	(期 首) 2023年 7月24日	9,410		—	99.6
	7月末	9,305		△1.1	99.4
	(期 末) 2023年 8月22日	9,439		0.3	99.9

(注) 基準価額は1万口当たりです。

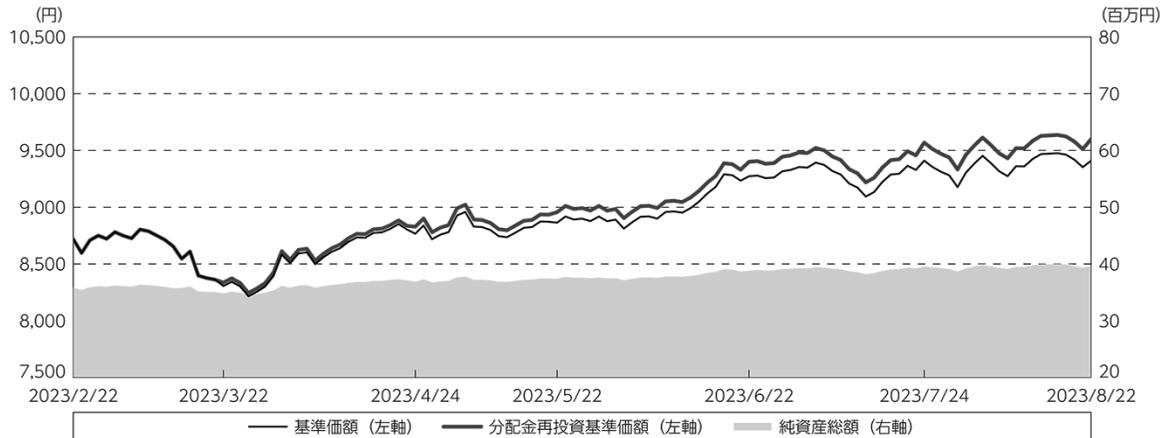
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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2月23日～2023年8月22日)



第79期首：8,719円

第84期末：9,409円 (既払分配金 (税込み) : 180円)

騰落率：10.1% (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2月22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]

- ・欧州地域の企業が発行する債券および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利子収入を通じて着実にインカム・ゲインを確保したこと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、欧州中央銀行 (ECB)、イングランド銀行 (BOE) による積極的な利上げ継続を背景に、円安/ユーロ高、円安/英ポンド高などが進行し、基準価額の上昇要因となりました。

## [下落要因]

- ・債券、株式などの資産配分については、自由度の高い運用手法を用いて積極的に変更した結果、世界的にインフレが高止まりし、欧米の中央銀行が積極的な利上げを継続したこと、欧米主要国の長期金利が上昇 (債券価格は下落) したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

## 投資環境

## &lt;株式市場&gt;

FTSE 100指数（英国）	△8.3%	DAX指数（ドイツ）	+2.0%
CAC 40指数（フランス）	△0.8%		

※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、欧州主要株式市場は市場によって異なる展開となりました。作成期初は、①ECB、BOEが積極的な利上げを継続したこと、②利上げによる景気後退懸念が広がったこと一などを背景に、欧州主要株式市場は軟調な展開でスタートしました。その後、各国中央銀行の利上げは継続されたものの、①インフレが2023年の年内にはピークアウトするとの見方が広がったこと、②金利高止まりによる景気後退懸念が遠のいたこと一などを背景に、ドイツ、イタリアなどの株式市場が上昇したものの、フランス株式市場や英国株式市場は下落し、作成期末を迎えました。

## &lt;債券市場&gt;

英国10年国債利回り 4.65%（前作成期末 3.60%）ドイツ10年国債利回り 2.65%（同 2.52%）

※上記は当作成期末の数値です。

当作成期間中、英国、ドイツなど欧州主要国で金利が上昇しました。ECBやBOEが利上げを継続したこと、2023年の年央以降も欧州全体で金融引き締め政策が継続される見通しであることなどを背景に、欧州主要国の金利は上昇しました。作成期を通してみると、中盤から後半にかけて徐々に上昇する展開となり、欧州主要国の金利は高止まりして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ユーロ = 159円38銭（前作成期末 143円74銭）

※当作成期末の数値です。

為替市場では、円安/ユーロ高となりました。当作成期間中、①ECBやBOEが積極的な利上げを継続したこと、②欧州の金利が上昇したことにより、日欧金利差が拡大したこと一などからユーロ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 欧州インカム資産 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、欧州地域の企業が発行する債券および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。

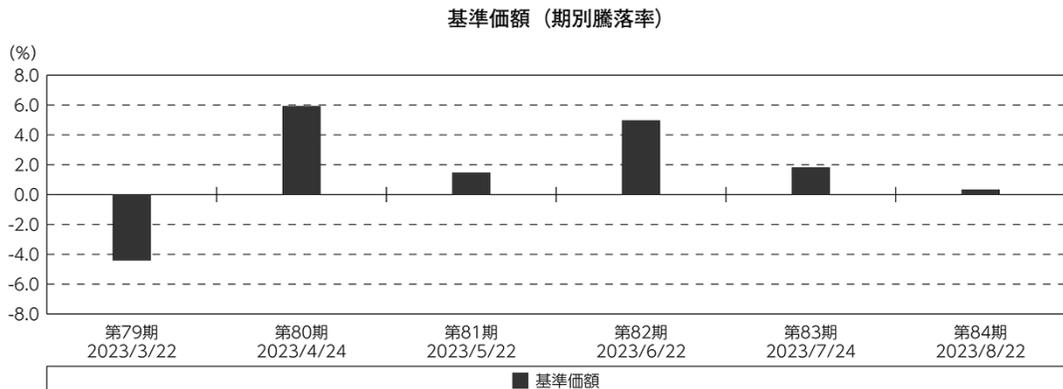
マザーファンドでは、主としてルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ パン・ヨーロッパ・ハイ・インカム・ファンド クラスC-QD投資信託証券（ユーロ建て）に投資を行いました。同外国投資信託では、主として欧州地域の企業が発行する債券および株式などに投資を行い、各資産への配分比率を機動的に変更しました。具体的には当作成期を通じてハイ・イールド債券の組み入れを高位としました。国別配分では、英国、米国、フランス、ドイツ、イタリアを中心に運用を行いました。

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79期～第84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79期	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期
	2023年2月23日～ 2023年3月22日	2023年3月23日～ 2023年4月24日	2023年4月25日～ 2023年5月22日	2023年5月23日～ 2023年6月22日	2023年6月23日～ 2023年7月24日	2023年7月25日～ 2023年8月22日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
（対基準価額比率）	0.360%	0.341%	0.337%	0.322%	0.318%	0.318%
当期の収益	—	—	—	—	—	—
当期の収益以外	30	30	30	30	30	30
翌期繰越分配対象額	7,369	7,339	7,309	7,443	7,414	7,383

（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、欧州地域の企業が発行する債券および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 パン・ヨーロピアン・ハイ・インカム・ファンド クラスC-QD投資信託証券（ユーロ建て）に投資を行います。同外国投資信託では、主として欧州地域の企業が発行する債券および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。具体的には、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バリュエーションが割安と考える企業に投資を行います。引き続き、積極的に資産配分を調整し、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 2月23日～2023年 8月22日）

項 目	第79期～第84期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	38	0.425	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 2 )	(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 ）	(34)	(0.382)	購入後の情報提供、運用報告書等各种資料の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	( 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	5	0.054	(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 )	(0.013)	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 ）	( 4 )	(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	43	0.479	
作成期間の平均基準価額は、8,943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。

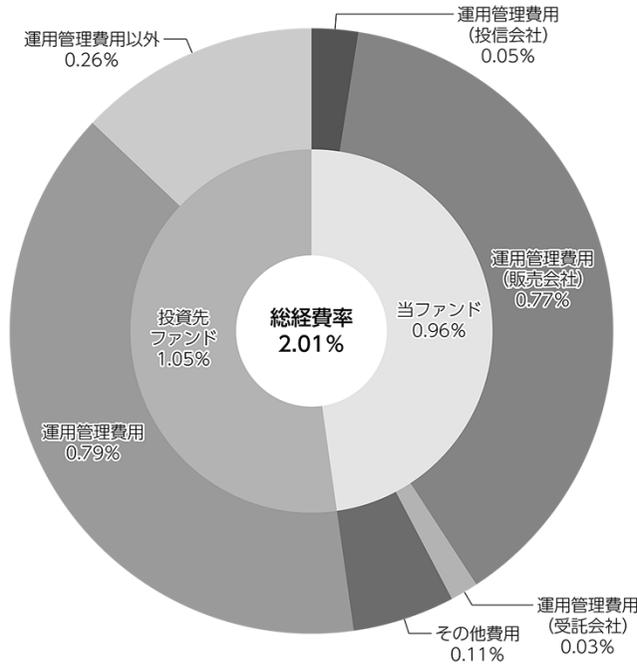
(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く）が支払った費用を含みません。

(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2.01%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	2.01
①当ファンドの費用の比率	0.96
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.79
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.26

(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2月23日～2023年8月22日）

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第79期～第84期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
インベスコ 欧州インカム資産 マザーファンド	千口 1,142	千円 1,698	千口 1,168	千円 1,782

（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2月23日～2023年8月22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8月22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78期末		第84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 10	千口 10	千円 9	% 0.0
合計	10	10	9	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78期末		第84期末	
	口数	口数	評価額	評価額
インベスコ 欧州インカム資産 マザーファンド	千口 24,539	千口 24,513	千円 39,761	千円 39,761

（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8月22日現在)

項 目	第84期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	9	0.0
インベスコ 欧州インカム資産 マザーファンド	39,761	99.7
コール・ローン等、その他	107	0.3
投資信託財産総額	39,877	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

(注) インベスコ 欧州インカム資産 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 (39,552千円) の投資信託財産総額 (39,866千円) に対する比率は99.2%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8月22日における邦貨換算レートは、1ユーロ=159.38円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第79期末	第80期末	第81期末	第82期末	第83期末	第84期末
	2023年3月22日現在	2023年4月24日現在	2023年5月22日現在	2023年6月22日現在	2023年7月24日現在	2023年8月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	34,969,621	37,143,637	37,566,375	39,178,477	39,725,909	39,877,732
投資信託受益証券(評価額)	9,938	9,937	9,937	9,936	9,935	9,934
インベスコ 欧州インカム資産 マザーファンド(評価額)	34,959,650	37,107,211	37,554,389	38,967,745	39,715,874	39,761,641
未収入金	33	26,489	2,049	200,796	100	106,157
(B) 負債	152,327	250,649	156,228	358,501	159,215	262,735
未払収益分配金	125,757	126,241	126,611	125,595	126,140	126,316
未払解約金	46	92,922	2,049	201,904	100	106,166
未払信託報酬	23,523	27,928	24,451	27,496	29,245	26,830
その他未払費用	3,001	3,558	3,117	3,506	3,730	3,423
(C) 純資産総額(A-B)	34,817,294	36,892,988	37,410,147	38,819,976	39,566,694	39,614,997
元本	41,919,083	42,080,567	42,203,700	41,865,154	42,046,964	42,105,356
次期繰越損益金	△ 7,101,789	△ 5,187,579	△ 4,793,553	△ 3,045,178	△ 2,480,270	△ 2,490,359
(D) 受益権総口数	41,919,083口	42,080,567口	42,203,700口	41,865,154口	42,046,964口	42,105,356口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,306円	8,767円	8,864円	9,273円	9,410円	9,409円

&lt;注記事項&gt; (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79期首元本額は41,115,184円、第79～84期中追加設定元本額は1,926,360円、第79～84期中一部解約元本額は936,188円です。

(注) 2023年8月22日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は2,490,359円です。

## ○損益の状況

項 目	第79期	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期
	2023年2月23日～ 2023年3月22日	2023年3月23日～ 2023年4月24日	2023年4月25日～ 2023年5月22日	2023年5月23日～ 2023年6月22日	2023年6月23日～ 2023年7月24日	2023年7月25日～ 2023年8月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	△ 1,576,368	2,097,028	563,094	1,865,622	736,579	149,940
売買益	19	2,112,554	572,108	1,881,156	752,395	171,956
売買損	△ 1,576,387	△ 15,526	△ 9,014	△ 15,534	△ 15,816	△ 22,016
(B) 信託報酬等	△ 26,524	△ 31,486	△ 27,568	△ 31,002	△ 32,975	△ 30,253
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,602,892	2,065,542	535,526	1,834,620	703,604	119,687
(D) 前期繰越損益金	8,045,264	6,425,969	8,476,332	8,893,124	10,714,912	11,382,046
(E) 追加信託差損益金	△13,418,404	△13,552,849	△13,678,800	△13,647,327	△13,772,646	△13,865,776
(配当等相当額)	( 2,745,975)	( 2,819,278)	( 2,833,809)	( 2,830,516)	( 2,875,846)	( 2,883,774)
(売買損益相当額)	(△16,164,379)	(△16,372,127)	(△16,512,609)	(△16,477,843)	(△16,648,492)	(△16,749,550)
(F) 計(C+D+E)	△ 6,976,032	△ 5,061,338	△ 4,666,942	△ 2,919,583	△ 2,354,130	△ 2,364,043
(G) 収益分配金	△ 125,757	△ 126,241	△ 126,611	△ 125,595	△ 126,140	△ 126,316
次期繰越損益金(F+G)	△ 7,101,789	△ 5,187,579	△ 4,793,553	△ 3,045,178	△ 2,480,270	△ 2,490,359
追加信託差損益金	△13,544,161	△13,679,090	△13,805,411	△13,772,922	△13,898,786	△13,992,092
(配当等相当額)	( 2,628,286)	( 2,693,037)	( 2,707,198)	( 2,706,471)	( 2,749,706)	( 2,757,458)
(売買損益相当額)	(△16,172,447)	(△16,372,127)	(△16,512,609)	(△16,479,393)	(△16,648,492)	(△16,749,550)
分配準備積立金	28,265,490	28,193,509	28,143,110	28,457,961	28,423,923	28,333,140
繰越損益金	△21,823,118	△19,701,998	△19,131,252	△17,730,217	△17,005,407	△16,831,407

(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79期	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期
(A) 配当等収益(費用控除後)	455,094円	0円	0円	685,646円	0円	0円
(B) 有価証券売買等損益(費用控除後)	0	0	0	0	0	0
(C) 収益調整金	2,754,043	2,819,278	2,833,809	2,832,066	2,875,846	2,883,774
(D) 分配準備積立金	27,810,396	28,193,509	28,143,110	27,772,315	28,423,923	28,333,140
分配可能額(A+B+C+D)	31,019,533	31,012,787	30,976,919	31,290,027	31,299,769	31,216,914
(1万口当たり分配可能額)	( 7,399)	( 7,369)	( 7,339)	( 7,473)	( 7,444)	( 7,413)
収益分配金	125,757	126,241	126,611	125,595	126,140	126,316
(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79期	第80期	第81期	第82期	第83期	第84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 欧州インカム資産 マザーファンド

## 運用報告書

### 第14期

決算日 2023年8月22日

(計算期間：2023年2月23日から2023年8月22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、欧州地域の企業が発行する債券および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 パン・ヨーロピアン・ハイ・インカム・ファンド クラスC-QD投資信託証券（ユーロ建て）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		投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率		
	円		%	%	百万円
10期(2021年8月23日)	13,873		4.5	98.0	34
11期(2022年2月22日)	13,682	△	1.4	98.7	33
12期(2022年8月22日)	13,842		1.2	98.5	34
13期(2023年2月22日)	14,667		6.0	99.2	35
14期(2023年8月22日)	16,220		10.6	99.5	39

(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		投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2023年2月22日	円		%	%
2月末	14,667		—	99.2
3月末	14,721		0.4	99.3
4月末	14,500	△	1.1	97.6
5月末	14,898		1.6	98.0
6月末	15,149		3.3	98.4
7月末	16,002		9.1	99.3
8月末	15,981		9.0	99.3
(期 末) 2023年8月22日	円		%	%
	16,220		10.6	99.5

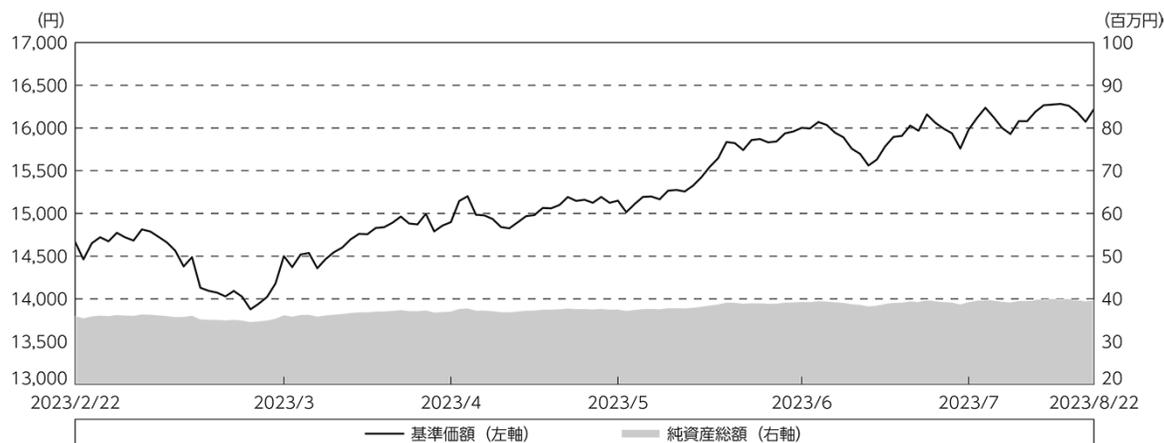
(注) 基準価額は1万円当たりです。

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

## 期中の基準価額等の推移

(2023年2月23日～2023年8月22日)



期首：14,667円

期末：16,220円

騰落率：10.6%

(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]

- ・欧州地域の企業が発行する債券および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利子収入を通じて着実にインカム・ゲインを確保したこと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、欧州中央銀行（ECB）、イングランド銀行（BOE）による積極的な利上げ継続を背景に、円安/ユーロ高、円安/英ポンド高などが進行し、基準価額の上昇要因となりました。

## [下落要因]

- ・債券、株式などの資産配分については、自由度の高い運用手法を用いて積極的に変更した結果、世界的にインフレが高止まりし、欧米の中央銀行が積極的な利上げを継続したこと、欧米主要国の長期金利が上昇（債券価格は下落）したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

## 投資環境

## ＜株式市場＞

FTSE100指数（英国）	△8.3%	DAX指数（ドイツ）	+2.0%
CAC40指数（フランス）	△0.8%		

※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、欧州主要株式市場は市場によって異なる展開となりました。期初は、①ECB、BOEが積極的な利上げを継続したこと、②利上げによる景気後退懸念が広がったこと一などを背景に、欧州主要株式市場は軟調な展開でスタートしました。その後、各国中央銀行の利上げは継続されたものの、①インフレが2023年の年内にはピークアウトするとの見方が広がったこと、②金利高止まりによる景気後退懸念が遠のいたこと一などを背景に、ドイツ、イタリアなどの株式市場が上昇したものの、フランス株式市場や英国株式市場は下落し、期末を迎えました。

## ＜債券市場＞

英国10年国債利回り	4.65%（前期末 3.60%）	ドイツ10年国債利回り	2.65%（同 2.52%）
------------	------------------	-------------	----------------

※上記は当期末の数値です。

当期中、英国、ドイツなど欧州主要国で金利が上昇しました。ECBやBOEが利上げを継続したこと、2023年の年央以降も欧州全体で金融引き締め政策が継続される見通しであることなどを背景に、欧州主要国の金利は上昇しました。期を通してみると、中盤から後半にかけて徐々に上昇する展開となり、欧州主要国の金利は高止まりして期末を迎えました。

## ＜為替市場＞

## ＜対円為替レート＞

1ユーロ=159円38銭（前期末143円74銭）

※当期末の数値です。

為替市場では、円安／ユーロ高となりました。当期中、①ECBやBOEが積極的な利上げを継続したこと、②欧州の金利が上昇したことにより、日欧金利差が拡大したこと一などからユーロは対円で上昇しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

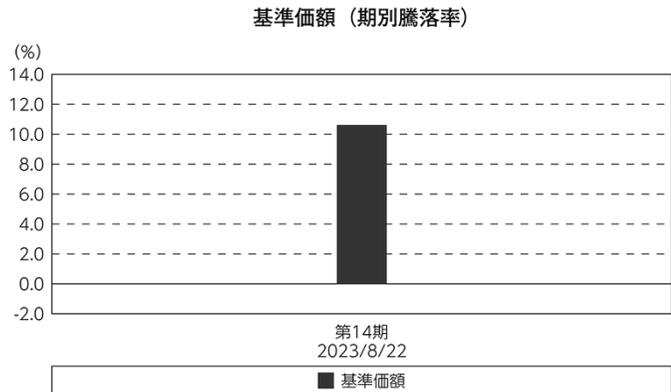
主としてルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ パン・ヨーロピアン・ハイ・インカム・ファンド クラスC-QD投資信託証券（ユーロ建て）に投資を行いました。同外国投資信託では、主として欧州地域の企業が発行する債券および株式などに投資を行い、各資産への配分比率を機動的に変更しました。具体的には期を通じてハイ・イールド債券の組み入れを高位としました。国別配分では、英国、米国、フランス、ドイツ、イタリアを中心に運用を行いました。

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。

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 パン・ヨーロピアン・ハイ・インカム・ファンド クラスC-QD投資信託証券（ユーロ建て）に投資を行います。同外国投資信託では、主として欧州地域の企業が発行する債券および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。具体的には、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バリュエーションが割安と考える企業に投資を行います。引き続き、積極的に資産配分を調整し、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

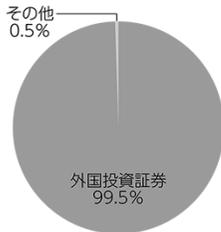
(2023年8月22日現在)

【組入上位ファンド】

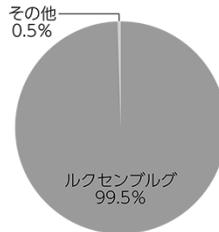
銘柄名	第14期末
インベスコ パン・ヨーロッパ・ハイ・インカム・ファンド クラスC-QD	% 99.5
組入銘柄数	1銘柄

(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

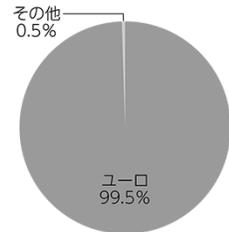
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

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

(注) その他には現金等を含む場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2023年2月23日～2023年8月22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、15,208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2月23日～2023年8月22日)

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外国 ユーロ ルクセンブルグ インベスコ・パン・ヨーロッパ・ハイ・インカム・ファンド・クラスC	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	0.936	7	—	—

(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2月23日～2023年8月22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8月22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		
(ユーロ・ルクセンブルグ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
インベスコ パン・ヨーロッパ・ハイ・インカム・ファンド クラスC-00	28	29	248	39,552	99.5	
合 計	口 数 ・ 金 額	28	29	248	39,552	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<99.5%>	

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

(注) 邦貨換算金額欄の&lt; &gt;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8月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 39,552	% 99.2
コール・ローン等、その他	314	0.8
投資信託財産総額	39,866	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(39,552千円)の投資信託財産総額(39,866千円)に対する比率は99.2%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8月22日における邦貨換算レートは、1ユーロ=159.38円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年8月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	39,866,728
コール・ローン等	314,691
投資証券(評価額)	39,552,037
(B) 負債	106,157
未払解約金	106,157
(C) 純資産総額(A-B)	39,760,571
元本	24,513,959
次期繰越損益金	15,246,612
(D) 受益権総口数	24,513,959口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,220円

<注記事項>

(貸借対照表関係)

1. 期首元本額	24,539,854円
期中追加設定元本額	1,142,180円
期中一部解約元本額	1,168,075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 欧州インカム資産ファンド(毎月決算型)	24,513,959円
合計	24,513,959円

○損益の状況 (2023年2月23日~2023年8月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,252,583
受取配当金	1,252,755
支払利息	△ 172
(B) 有価証券売買損益	2,599,056
売買益	3,884,456
売買損	△ 1,285,400
(C) 保管費用等	△ 18
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,851,621
(E) 前期繰越損益金	11,453,961
(F) 追加信託差損益金	555,883
(G) 解約差損益金	△ 614,853
(H) 計(D+E+F+G)	15,246,612
次期繰越損益金(H)	15,246,612

- (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 パン・ヨーロピアン・ハイ・インカム・ファンド

「インベスコ 欧州インカム資産 マザーファンド」が主要投資対象としている「インベスコ パン・ヨーロピアン・ハイ・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 欧州インカム資産 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（ユーロ建て）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	欧州地域の企業が発行する債券および株式等に投資します。
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、欧州地域の企業が発行する債券および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。</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 パン・ヨーロッパ・ハイ・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

(2022年3月1日から2023年2月28日までの期間)

(単位：ユーロ)

収益	
受取配当金	51,118,968
受取利息（債券）	257,684,183
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）	40,377,967
預金利息	1,003,160
スワップに係る純受取利息	764,940
証券貸付利息	4,077,800
その他収益	23,465
	355,050,483
費用	
運用及び投資顧問会社報酬	89,821,189
サービス代行報酬	18,961,804
保管報酬	510,733
税金	3,257,904
事務代行費用	371,907
その他運営費用	65,417
その他支払利息	239,217
	113,228,171
当期投資純利益／（損失）	241,822,312
支払及び未払分配金	(57,906,019)
受益証券発行／（買戻）による純収益／（支払）金	(991,836,386)
投資有価証券、デリバティブ及び外国通貨等に係る実現純利益／（損失）	(62,963,546)
為替先物予約に係る未実現評価益／損の純変動額	5,910,925
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	(2,947,760)
投資有価証券に係る未実現評価益／損の純変動額	(380,102,343)
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	(1,378,827)
期首純資産額	7,659,203,868
期末純資産額	6,409,802,224

## ○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			
デンマーク			
Carlsberg A/S	171,764	22,921,432	0.36
フィンランド			
Neste Oyj	402,970	18,115,516	0.28
UPM-Kymmene Oyj	725,579	24,687,826	0.39
42,803,342			
0.67			
フランス			
AXA SA	1,004,073	30,056,925	0.47
BNP Paribas SA	396,547	26,332,704	0.41
Capgemini SE	119,389	21,275,120	0.33
Carrefour SA	976,991	18,040,139	0.28
Cie de Saint-Gobain	266,847	14,955,440	0.23
Publicis Groupe SA	190,608	14,440,462	0.23
Sanofi	405,225	36,407,440	0.57
Thales SA	116,402	15,434,905	0.24
TotalEnergies SE	860,430	50,683,629	0.79
Veolia Environnement SA	1,217,536	34,949,371	0.55
Vivendi SE	1,324,937	12,923,436	0.20
		275,499,571	4.30
ドイツ			
Allianz SE	135,987	30,240,109	0.47
Covestro AG 144A	299,416	12,300,009	0.19
Deutsche Post AG	624,984	25,091,545	0.39
Deutsche Telekom AG	2,062,063	44,246,717	0.69
Infineon Technologies AG	768,121	25,826,148	0.40
Mercedes-Benz Group AG	356,995	26,164,164	0.41
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	62,083	20,298,037	0.32
SAP SE	330,038	35,469,184	0.56
Siemens AG	252,046	36,460,974	0.57
		256,096,887	4.00
アイルランド			
CRH Plc	422,601	18,788,841	0.30
Kingspan Group Plc	240,887	14,910,905	0.23
		33,699,746	0.53

インベスコ 欧州インカム資産 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>イタリア</b>			
Enel SpA	3,385,445	18,039,344	0.28
Intesa Sanpaolo SpA	10,830,162	27,985,138	0.44
		46,024,482	0.72
<b>ルクセンブルグ</b>			
ArcelorMittal SA	792,727	22,461,920	0.35
<b>オランダ</b>			
BE Semiconductor Industries NV	185,216	13,668,941	0.21
Heineken NV	306,263	29,450,250	0.46
ING Groep NV	1,820,424	24,360,914	0.38
Koninklijke Ahold Delhaize NV	627,089	19,016,474	0.30
Stellantis NV	1,168,807	19,466,480	0.30
		105,963,059	1.65
<b>ノルウェー</b>			
Norsk Hydro ASA	1,774,573	12,301,522	0.19
Yara International ASA	405,530	18,132,322	0.28
		30,433,844	0.47
<b>ポルトガル</b>			
EDP - Energias de Portugal SA	6,288,327	30,089,645	0.47
<b>スペイン</b>			
CaixaBank SA	3,503,959	14,341,704	0.22
Industria de Diseno Textil SA	1,197,019	34,946,970	0.55
Repsol SA	1,029,341	15,450,408	0.24
		64,739,082	1.01
<b>スウェーデン</b>			
Sandvik AB	582,659	11,264,189	0.18
Volvo AB	1,070,900	20,135,083	0.31
		31,399,272	0.49
<b>スイス</b>			
Nestle SA	197,912	21,439,171	0.33
Novartis AG	240,432	19,354,510	0.30
Roche Holding AG	185,092	50,995,669	0.80
UBS Group AG	779,911	16,095,229	0.25
		107,884,579	1.68
<b>イギリス</b>			
AstraZeneca Plc	198,981	24,806,856	0.39
Benefact Group Plc (Preferred)	909,426	1,415,406	0.02
General Accident Plc (Preferred)	2,871,870	3,814,800	0.06
Shell Plc	507,917	14,672,452	0.23
Unilever Plc	360,086	16,975,354	0.26
		61,684,868	0.96
<b>株式合計</b>		<b>1,131,701,729</b>	<b>17.66</b>

インベスコ 欧州インカム資産 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>債券</b>			
<b>オーストリア</b>			
ams-OSRAM AG 6% EUR 31/07/2025	9,573,000	9,095,499	0.14
<b>ベルギー</b>			
Ageas SA/NV FRN 1.875% EUR 24/11/2051	3,800,000	2,793,950	0.05
Ageas SA/NV FRN 3.875% EUR Perpetual	7,000,000	5,264,000	0.08
Ontex Group NV 3.5% EUR 15/07/2026	15,000,000	12,995,775	0.20
		21,053,725	0.33
<b>バミューダ</b>			
Hiscox Ltd FRN 6.125% GBP 24/11/2045	5,380,000	5,965,800	0.09
<b>カナダ</b>			
First Quantum Minerals Ltd 144A 6.5% USD 01/03/2024	2,389,000	2,231,670	0.03
<b>ケイマン</b>			
UPCB Finance VII Ltd 3.625% EUR 15/06/2029	17,500,000	15,505,000	0.24
<b>デンマーク</b>			
Danske Bank A/S 1.625% EUR 15/03/2024	3,829,000	3,741,948	0.06
Danske Bank A/S FRN 6.125% USD Perpetual	11,229,000	10,307,746	0.16
Danske Bank A/S FRN 7% USD Perpetual	22,908,000	20,772,019	0.33
Orsted A/S FRN 2.25% EUR 24/11/3017	4,212,000	4,002,390	0.06
		38,824,103	0.61
<b>フランス</b>			
Accor SA FRN 4.375% EUR Perpetual	6,300,000	6,105,110	0.10
Afflelou SAS 4.25% EUR 19/05/2026	4,729,000	4,387,566	0.07
Afflelou SAS FRN 10.703% EUR 19/05/2027	11,658,000	11,040,126	0.17
Air France-KLM 3.875% EUR 01/07/2026	15,000,000	13,786,050	0.22
Altice France SA/France 3.375% EUR 15/01/2028	10,000,000	7,703,650	0.12
Altice France SA/France 5.875% EUR 01/02/2027	20,000,000	17,805,000	0.28
AXA SA FRN 3.375% EUR 06/07/2047	2,150,000	2,007,713	0.03
AXA SA FRN 3.875% EUR Perpetual	15,317,000	14,779,124	0.23
BNP Paribas SA FRN 5.125% USD Perpetual	14,292,000	11,860,853	0.19
BNP Paribas SA 144A FRN 7% USD Perpetual	5,945,000	5,445,013	0.08
BNP Paribas SA FRN 7.375% EUR Perpetual	24,600,000	24,747,600	0.39
BNP Paribas SA FRN 7.375% USD Perpetual	10,000,000	9,316,137	0.15
Burger King France SAS FRN 7.232% EUR 01/11/2026	6,600,000	6,574,986	0.10
Capgemini SE 0.625% EUR 23/06/2025	3,400,000	3,165,672	0.05
Capgemini SE 1.125% EUR 23/06/2030	7,000,000	5,814,585	0.09
CGG SA 7.75% EUR 01/04/2027	3,989,000	3,513,312	0.05
CNP Assurances FRN 2% EUR 27/07/2050	8,900,000	7,301,160	0.11
CNP Assurances FRN 2.5% EUR 30/06/2051	13,600,000	11,099,640	0.17
CNP Assurances 2.75% EUR 05/02/2029	7,200,000	6,496,812	0.10

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
CNP Assurances FRN 2.91% EUR Perpetual	2,340,000	1,937,873	0.03
CNP Assurances FRN 4.25% EUR 05/06/2045	7,800,000	7,708,876	0.12
CNP Assurances FRN 4.75% EUR Perpetual	11,400,000	10,576,350	0.17
Constellium SE 3.125% EUR 15/07/2029	13,475,000	10,741,596	0.17
Constellium SE 144A 5.875% USD 15/02/2026	1,999,000	1,825,898	0.03
Credit Agricole SA FRN 4.75% USD Perpetual	10,000,000	7,739,785	0.12
Credit Agricole SA FRN 6.875% USD Perpetual	10,000,000	9,289,556	0.14
Crown European Holdings SA 2.875% EUR 01/02/2026	13,737,000	13,110,593	0.20
Crown European Holdings SA 3.375% EUR 15/05/2025	12,301,000	11,967,520	0.19
Danone SA 144A 2.947% USD 02/11/2026	23,932,000	20,936,163	0.33
Electricite de France SA FRN 5% EUR Perpetual	10,100,000	9,456,125	0.15
Electricite de France SA FRN 5.875% GBP Perpetual	14,600,000	14,237,278	0.22
Elior Group SA 3.75% EUR 15/07/2026	6,800,000	5,758,614	0.09
Engie SA FRN 3.25% EUR Perpetual	5,600,000	5,458,701	0.09
Faurecia SE 2.75% EUR 15/02/2027	15,625,000	13,773,047	0.21
Faurecia SE 3.125% EUR 15/06/2026	3,351,000	3,110,298	0.05
Faurecia SE 3.75% EUR 15/06/2028	4,566,000	4,012,510	0.06
Fnac Darty SA 1.875% EUR 30/05/2024	5,792,000	5,654,903	0.09
Iliad Holding SASU 5.125% EUR 15/10/2026	7,807,000	7,376,678	0.12
Iliad Holding SASU 5.625% EUR 15/10/2028	15,000,000	13,806,750	0.22
IM Group SAS 8% EUR 01/03/2028	9,712,000	9,699,132	0.15
La Financiere Atalian SASU 4% EUR 15/05/2024	20,000,000	17,263,857	0.27
La Financiere Atalian SASU 5.125% EUR 15/05/2025	5,000,000	3,325,175	0.05
Loxam SAS 2.875% EUR 15/04/2026	4,308,000	3,891,890	0.06
Loxam SAS 3.25% EUR 14/01/2025	7,180,000	6,833,493	0.11
Loxam SAS 3.75% EUR 15/07/2026	5,351,000	4,932,659	0.08
Loxam SAS 4.25% EUR 15/04/2024	5,169,000	5,162,435	0.08
Loxam SAS 4.5% EUR 15/02/2027	7,143,000	6,620,025	0.10
Loxam SAS 4.5% EUR 15/04/2027	1,751,000	1,517,679	0.02
Loxam SAS 5.75% EUR 15/07/2027	1,597,000	1,421,522	0.02
Loxam SAS 6% EUR 15/04/2025	1,537,210	1,467,928	0.02
Midco GB SASU 7.75% EUR 01/11/2027	22,000,000	19,938,050	0.31
Mobilux Finance SAS 4.25% EUR 15/07/2028	11,968,000	10,143,897	0.16
Nexans SA 2.75% EUR 05/04/2024	4,800,000	4,728,816	0.07
Orange SA FRN 2.375% EUR Perpetual	2,900,000	2,742,385	0.04
Orange SA FRN 5% EUR Perpetual	21,060,000	21,085,076	0.33
Orange SA FRN 5.25% EUR Perpetual	5,782,000	5,803,534	0.09
Paprec Holding SA 3.5% EUR 01/07/2028	5,286,000	4,533,697	0.07

インベスコ 欧州インカム資産 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 (%)
Parts Europe SA FRN 6.342% EUR 20/07/2027	3,961,000	3,940,126	0.06
Parts Europe SA 6.5% EUR 16/07/2025	10,361,000	10,492,585	0.16
Picard Groupe SAS 3.875% EUR 01/07/2026	16,984,000	15,326,022	0.24
Rexel SA 2.125% EUR 15/06/2028	3,191,000	2,814,041	0.04
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 1.875% EUR 23/10/2037	4,800,000	3,676,848	0.06
SCOR SE FRN 5.25% USD Perpetual	22,600,000	17,097,344	0.27
Societe Generale SA 144A 4.25% USD 14/04/2025	23,932,000	21,649,312	0.34
Societe Generale SA FRN 6.75% USD Perpetual	19,146,000	16,548,833	0.26
Societe Generale SA FRN 7.375% USD Perpetual	43,461,000	40,548,636	0.63
Societe Generale SA FRN 7.875% USD Perpetual	6,682,000	6,282,006	0.10
Societe Generale SA FRN 9.375% USD Perpetual	7,474,000	7,442,091	0.12
Solvay Finance SACA FRN 5.869% EUR Perpetual	11,487,000	11,579,413	0.18
SPCM SA 2% EUR 01/02/2026	8,485,000	7,797,630	0.12
SPCM SA 2.625% EUR 01/02/2029	4,786,000	4,098,395	0.06
Tereos Finance Groupe I SA 4.75% EUR 30/04/2027	22,000,000	20,672,300	0.32
Tereos Finance Groupe I SA 7.5% EUR 30/10/2025	8,243,000	8,414,990	0.13
TotalEnergies SE FRN 1.625% EUR Perpetual	4,535,000	3,749,311	0.06
TotalEnergies SE FRN 1.75% EUR Perpetual	9,573,000	9,185,294	0.14
TotalEnergies SE FRN 2.625% EUR Perpetual	6,031,000	5,692,960	0.09
TotalEnergies SE FRN 2.708% EUR Perpetual	9,573,000	9,513,781	0.15
		709,062,391	11.06
ドイツ			
Allianz SE FRN 2.241% EUR 07/07/2045	20,000,000	18,759,898	0.29
Allianz SE FRN 3.375% EUR Perpetual	4,800,000	4,653,645	0.07
Allianz SE 3.875% USD Perpetual	28,800,000	19,310,340	0.30
Bayer AG FRN 3.125% EUR 12/11/2079	13,400,000	11,671,400	0.18
Bayer AG FRN 5.375% EUR 25/03/2082	22,100,000	20,125,365	0.31
Commerzbank AG 0.875% EUR 22/01/2027	12,000,000	10,439,940	0.16
Commerzbank AG FRN 4% EUR 05/12/2030	5,600,000	5,334,000	0.08
Commerzbank AG FRN 6.125% EUR Perpetual	24,400,000	23,076,300	0.36
Commerzbank AG FRN 6.5% EUR 06/12/2032	11,300,000	11,300,565	0.18
Commerzbank AG FRN 6.5% EUR Perpetual	4,000,000	3,586,800	0.06
Continental AG 3.625% EUR 30/11/2027	4,868,000	4,775,943	0.08
Deutsche Bank AG FRN 1% EUR 19/11/2025	3,500,000	3,304,000	0.05
Deutsche Bank AG 4.5% EUR 19/05/2026	9,600,000	9,508,272	0.15
Deutsche Bank AG FRN 4.625% EUR Perpetual	15,000,000	11,773,500	0.18
Deutsche Bank AG FRN 5.625% EUR 19/05/2031	15,600,000	15,286,440	0.24
Deutsche Bank AG FRN 6.75% EUR Perpetual	3,600,000	3,281,760	0.05
Deutsche Bank AG FRN 10% EUR Perpetual	4,400,000	4,683,162	0.07
DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH 2.5% EUR 25/01/2027	15,000,000	11,802,000	0.18

インベスコ 欧州インカム資産 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 (%)
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 1.125% EUR 05/11/2079	8,600,000	8,025,950	0.13
Fresenius SE & Co KGaA 1.625% EUR 08/10/2027	5,668,000	5,032,475	0.08
Fresenius SE & Co KGaA 2.875% EUR 24/05/2030	3,666,000	3,233,504	0.05
Gruenenthal GmbH 3.625% EUR 15/11/2026	4,296,000	3,935,716	0.06
Hannover Rueck SE FRN 1.75% EUR 08/10/2040	5,600,000	4,412,800	0.07
IHO Verwaltungs GmbH 3.625% EUR 15/05/2025	11,803,386	11,162,580	0.17
IHO Verwaltungs GmbH 3.875% EUR 15/05/2027	10,396,169	9,250,823	0.15
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.375% EUR 15/03/2023	40,000,000	39,966,000	0.62
ProGroup AG 3% EUR 31/03/2026	13,785,000	12,609,829	0.20
Schaeffler AG 3.375% EUR 12/10/2028	4,800,000	4,257,336	0.07
		294,560,343	4.59
<b>ジブラルタ</b>			
888 Acquisitions Ltd 7.558% EUR 15/07/2027	9,366,000	8,123,694	0.13
<b>ギリシア</b>			
Alpha Services and Holdings SA FRN 11.875% EUR Perpetual	2,418,000	2,450,450	0.04
Hellenic Republic Government Bond 144A 1.75% EUR 18/06/2032	10,000,000	8,021,900	0.13
Piraeus Financial Holdings SA FRN 8.75% EUR Perpetual	25,000,000	21,974,750	0.34
		32,447,100	0.51
<b>アイルランド</b>			
AIB Group Plc FRN 2.875% EUR 30/05/2031	8,683,000	7,866,798	0.12
Aquarius & Investments Plc for Zurich Insurance Co Ltd FRN 4.25% EUR 02/10/2043	775,000	773,899	0.01
Bank of Ireland Group Plc FRN 7.5% EUR Perpetual	7,253,000	7,141,993	0.11
Beazley Insurance DAC 5.875% USD 04/11/2026	6,864,000	6,228,066	0.10
Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd FRN 5.625% USD 24/06/2046	6,605,000	6,142,468	0.10
James Hardie International Finance DAC 3.625% EUR 01/10/2026	4,786,000	4,524,349	0.07
Roadster Finance DAC 1.625% EUR 09/12/2024	5,000,000	4,494,700	0.07
Roadster Finance DAC 2.375% EUR 08/12/2027	10,000,000	8,510,500	0.13
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4.875% GBP 15/07/2028	10,000,000	9,633,778	0.15
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co FRN 5.125% GBP 23/11/2052	4,761,000	4,928,908	0.08
		60,245,459	0.94

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
イタリア			
Assicurazioni Generali SpA 2.429% EUR 14/07/2031	4,601,000	3,815,885	0.06
Autostrade per l'Italia SpA 1.625% EUR 25/01/2028	10,714,000	9,145,738	0.14
Autostrade per l'Italia SpA 2% EUR 04/12/2028	15,000,000	12,703,950	0.20
Banco BPM SpA 1.75% EUR 28/01/2025	11,392,000	10,811,578	0.17
Banco BPM SpA FRN 5% EUR 14/09/2030	14,359,000	14,161,564	0.22
Banco BPM SpA FRN 6.5% EUR Perpetual	9,056,000	8,532,654	0.13
Banco BPM SpA FRN 8.75% EUR Perpetual	19,146,000	19,409,257	0.30
BPER Banca FRN 3.625% EUR 30/11/2030	6,567,000	6,110,561	0.10
Castor SpA 6% EUR 15/02/2029	10,588,000	9,791,782	0.15
Castor SpA FRN 7.296% EUR 15/02/2029	12,353,000	12,079,010	0.19
Credito Emiliano SpA FRN 1.5% EUR 25/10/2025	4,055,000	3,831,995	0.06
Enel SpA FRN 3.5% EUR Perpetual	16,436,000	15,626,527	0.24
Enel SpA FRN 6.625% EUR Perpetual	4,668,000	4,662,165	0.07
Enel SpA 144A FRN 8.75% USD 24/09/2073	19,146,000	18,197,510	0.28
Eni SpA 144A 4.75% USD 12/09/2028	28,719,000	26,402,635	0.41
FCA Bank SpA/Ireland 0.125% EUR 16/11/2023	2,095,000	2,044,395	0.03
Fiber Bidco SpA 11% EUR 25/10/2027	2,982,000	3,199,850	0.05
Intesa Sanpaolo SpA 3.928% EUR 15/09/2026	16,446,000	16,053,105	0.25
Intesa Sanpaolo SpA FRN 4.125% EUR Perpetual	3,000,000	2,255,625	0.04
Intesa Sanpaolo SpA 144A 4.375% USD 12/01/2048	23,932,000	15,825,377	0.25
Intesa Sanpaolo SpA FRN 6.25% EUR Perpetual	7,802,000	7,621,579	0.12
Intesa Sanpaolo SpA 144A FRN 7.7% USD Perpetual	34,750,000	30,859,147	0.48
Intesa Sanpaolo SpA FRN 7.75% EUR Perpetual	11,823,000	11,741,717	0.18
Intesa Sanpaolo Vita SpA FRN 4.75% EUR Perpetual	16,300,000	15,811,000	0.25
Italmatch Chemicals SpA 10% EUR 06/02/2028	1,875,000	1,925,016	0.03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% EUR 15/03/2023	10,000,000	9,994,617	0.16
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% EUR 15/01/2026	9,378,000	8,587,528	0.13
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1% EUR 08/09/2027	1,993,000	1,754,249	0.03
TeamSystem SpA FRN 6.038% EUR 15/02/2028	3,829,000	3,718,572	0.06
Telecom Italia SpA/Milano 2.375% EUR 12/10/2027	22,018,000	18,675,558	0.29
Telecom Italia SpA/Milano 6.875% EUR 15/02/2028	6,250,000	6,330,344	0.10

インベスコ 欧州インカム資産 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 (%)
Terna - Rete Elettrica Nazionale FRN 2.375% EUR Perpetual	6,546,000	5,480,638	0.09
UniCredit SpA FRN 2.731% EUR 15/01/2032	14,390,000	12,393,387	0.19
UniCredit SpA FRN 3.875% EUR Perpetual	3,800,000	2,965,900	0.05
UniCredit SpA FRN 5.375% EUR Perpetual	98,218,000	91,833,830	1.43
UniCredit SpA FRN 6.625% EUR Perpetual	30,968,000	30,813,160	0.48
UniCredit SpA FRN 7.5% EUR Perpetual	9,468,000	9,318,879	0.15
UniCredit SpA FRN 8% USD Perpetual	40,982,000	37,750,554	0.59
		522,236,838	8.15
日本			
Nissan Motor Co Ltd 1.94% EUR 15/09/2023	1,461,000	1,444,754	0.02
Nissan Motor Co Ltd 3.201% EUR 17/09/2028	5,372,000	4,790,991	0.08
SoftBank Group Corp 3.375% EUR 06/07/2029	21,000,000	16,093,350	0.25
		22,329,095	0.35
ルクセンブルグ			
Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 5.25% EUR 15/10/2026	15,000,000	13,741,125	0.21
Altice France Holding SA 8% EUR 15/05/2027	15,000,000	11,949,675	0.19
Aroundtown SA FRN 1.625% EUR Perpetual	6,700,000	2,718,525	0.04
Aroundtown SA FRN 2.875% EUR Perpetual	2,900,000	1,386,809	0.02
Cidron Aida Finco Sarl 5% EUR 01/04/2028	20,000,000	17,665,700	0.28
Codere Finance 2 Luxembourg SA 144A 11% EUR 30/09/2026	1,517,570	1,360,122	0.02
Codere Finance 2 Luxembourg SA 11% EUR 30/09/2026	23,543,414	21,100,785	0.33
Codere Finance 2 Luxembourg SA 12.75% EUR 30/11/2027	2,827,493	1,418,553	0.02
Codere Finance 2 Luxembourg SA 13.625% USD 30/11/2027	101,228	53,440	0.00
Codere Finance 2 Luxembourg SA 144A 13.625% USD 30/11/2027	3,647,282	1,925,451	0.03
Codere New Holdco SA 7.5% EUR 30/11/2027	3,552,572	1,753,372	0.03
Codere New Holdco SA 144A 7.5% EUR 30/11/2027	3,808,779	1,879,823	0.03
Consolidated Energy Finance SA 5% EUR 15/10/2028	9,000,000	7,917,525	0.12
Dana Financing Luxembourg Sarl 3% EUR 15/07/2029	6,453,000	5,149,042	0.08
Herens Holdco Sarl 144A 4.75% USD 15/05/2028	2,373,000	1,837,477	0.03
HSE Finance Sarl 5.625% EUR 15/10/2026	5,000,000	2,519,500	0.04
Lion/Polaris Lux 4 SA FRN 6.046% EUR 01/07/2026	10,000,000	9,751,050	0.15

インベスコ 欧州インカム資産 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 (%)
Puma International Financing SA 5% USD 24/01/2026	19,983,000	17,159,800	0.27
Puma International Financing SA 5.125% USD 06/10/2024	1,525,000	1,389,103	0.02
SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 2.125% EUR 18/06/2025	15,351,000	14,512,068	0.23
Stena International SA 3.75% EUR 01/02/2025	4,786,000	4,589,391	0.07
Stena International SA 144A 6.125% USD 01/02/2025	21,800,000	19,959,778	0.31
Telecom Italia Capital SA 6.375% USD 15/11/2033	5,000,000	4,080,806	0.06
Telecom Italia Capital SA 7.2% USD 18/07/2036	4,972,000	4,145,103	0.07
Telecom Italia Capital SA 7.721% USD 04/06/2038	5,763,000	4,916,662	0.08
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 144A 5.5% USD 01/03/2028	10,200,000	9,011,142	0.14
		183,891,827	2.87
メキシコ			
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 5.375% USD 17/04/2025	4,227,000	3,960,899	0.06
Cemex SAB de CV 7.375% USD 05/06/2027	4,025,000	3,848,414	0.06
		7,809,313	0.12
多国籍			
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl 3.625% EUR 01/06/2028	7,539,000	6,146,886	0.10
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 144A 6.25% USD 15/05/2026	561,000	522,180	0.01
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 144A 8.5% USD 15/05/2027	12,564,000	11,829,230	0.18
		18,498,296	0.29
オランダ			
Abertis Infraestructuras Finance BV FRN 3.248% EUR Perpetual	14,400,000	12,963,600	0.20
Aegon NV FRN 4% EUR 25/04/2044	3,647,000	3,577,839	0.06
Aegon NV FRN 5.625% EUR Perpetual	9,649,000	8,872,256	0.14
Airbus SE 1.625% EUR 07/04/2025	5,105,000	4,883,060	0.08
ASR Nederland NV FRN 3.375% EUR 02/05/2049	3,063,000	2,674,765	0.04
ASR Nederland NV FRN 4.625% EUR Perpetual	2,630,000	2,220,378	0.03
Conti-Gummi Finance BV 2.125% EUR 27/11/2023	2,872,000	2,840,767	0.04
Cooperatieve Rabobank UA 0.25% EUR 30/10/2026	13,400,000	11,877,760	0.19

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
Cooperatieve Rabobank UA FRN 3.25% EUR Perpetual	10,200,000	8,687,850	0.14
Cooperatieve Rabobank UA FRN 4% USD 10/04/2029	4,200,000	3,827,212	0.06
Cooperatieve Rabobank UA FRN 4.375% EUR Perpetual	22,000,000	19,783,500	0.31
Dufry One BV 2% EUR 15/02/2027	19,146,000	16,105,041	0.25
Dufry One BV 3.375% EUR 15/04/2028	15,000,000	12,863,925	0.20
Enel Finance International NV 144A 3.5% USD 06/04/2028	47,865,000	40,566,077	0.63
Enel Finance International NV 144A 3.625% USD 25/05/2027	33,941,000	29,811,610	0.47
Enel Finance International NV 144A 4.75% USD 25/05/2047	15,728,000	12,210,027	0.19
Energizer Gamma Acquisition BV 3.5% EUR 30/06/2029	26,000,000	20,777,120	0.32
Frigoglass Finance BV 6.875% EUR 12/02/2025	8,068,000	2,154,156	0.03
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.625% EUR 13/10/2031	5,000,000	3,405,475	0.05
Iberdrola International BV FRN 1.45% EUR Perpetual	3,600,000	3,096,900	0.05
Iberdrola International BV FRN 1.874% EUR Perpetual	6,400,000	5,728,000	0.09
ING Groep NV FRN 3.875% USD Perpetual	6,000,000	4,395,280	0.07
ING Groep NV FRN 5.75% USD Perpetual	3,000,000	2,623,930	0.04
ING Groep NV FRN 6.5% USD Perpetual	8,711,000	7,866,208	0.12
NN Group NV FRN 4.5% EUR Perpetual	18,658,000	18,116,265	0.28
NN Group NV FRN 4.625% EUR 08/04/2044	8,194,000	8,117,238	0.13
NN Group NV FRN 4.625% EUR 13/01/2048	6,864,000	6,687,252	0.10
OI European Group BV 2.875% EUR 15/02/2025	13,489,000	13,056,812	0.20
OI European Group BV 3.125% EUR 15/11/2024	15,000,000	14,653,800	0.23
Promontoria Holding 264 BV 6.375% EUR 01/03/2027	10,000,000	9,687,041	0.15
Promontoria Holding 264 BV FRN 8.841% EUR 01/03/2027	5,217,000	5,188,228	0.08
Repsol International Finance BV FRN 3.75% EUR Perpetual	7,658,000	7,131,512	0.11
Schlumberger Finance BV 1.375% EUR 28/10/2026	4,748,000	4,349,975	0.07
Schlumberger Finance BV 2% EUR 06/05/2032	2,812,000	2,381,370	0.04
Shell International Finance BV 2.75% USD 06/04/2030	13,168,000	10,910,481	0.17
Sigma Holdco BV 5.75% EUR 15/05/2026	22,496,000	18,182,392	0.28
Sigma Holdco BV 144A 7.875% USD 15/05/2026	9,573,000	7,168,329	0.11

インベスコ 欧州インカム資産 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 (%)
Stichting AK Rabobank Certificaten 6.5% EUR Perpetual	12,741,250	12,559,687	0.20
Telefonica Europe BV FRN 2.502% EUR Perpetual	5,600,000	4,827,480	0.08
Telefonica Europe BV FRN 7.125% EUR Perpetual	6,100,000	6,271,715	0.10
TenneT Holding BV 2.75% EUR 17/05/2042	6,429,000	5,334,559	0.08
TenneT Holding BV FRN 2.995% EUR Perpetual	8,975,000	8,808,963	0.14
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.875% EUR 31/03/2027	2,000,000	1,675,460	0.03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% EUR 09/05/2030	20,000,000	16,847,000	0.26
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% EUR 01/03/2025	4,500,000	4,461,397	0.07
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% EUR 31/01/2025	5,782,000	5,892,031	0.09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% USD 01/03/2028	7,563,000	6,923,442	0.11
Volkswagen International Finance NV FRN 3.5% EUR Perpetual	9,100,000	8,504,405	0.13
Volkswagen International Finance NV FRN 3.875% EUR Perpetual	13,600,000	11,647,720	0.18
Volkswagen International Finance NV FRN 4.375% EUR Perpetual	9,000,000	7,559,550	0.12
Volkswagen International Finance NV FRN 4.625% EUR Perpetual	23,932,000	22,750,443	0.36
Ziggo BV 2.875% EUR 15/01/2030	2,872,000	2,322,931	0.04
Ziggo BV 144A 4.875% USD 15/01/2030	6,345,000	5,088,603	0.08
Ziggo BV 4.875% USD 15/01/2030	11,304,000	9,065,652	0.14
		509,984,469	7.96
ノルウェー			
DNO ASA 144A 7.875% USD 09/09/2026	5,100,000	4,555,379	0.07
パナマ			
Carnival Corp 144A 7.625% USD 01/03/2026	15,000,000	12,725,868	0.20
ポルトガル			
EDP - Energias de Portugal SA FRN 1.7% EUR 20/07/2080	3,600,000	3,256,200	0.05
EDP - Energias de Portugal SA FRN 5.943% EUR 23/04/2083	10,000,000	9,870,000	0.15
		13,126,200	0.20
ルーマニア			
RCS & RDS SA 2.5% EUR 05/02/2025	12,300,000	11,602,590	0.18
RCS & RDS SA 3.25% EUR 05/02/2028	5,100,000	4,339,845	0.07
		15,942,435	0.25

インベスコ 欧州インカム資産 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 (%)
シンガポール			
Trafigura Group Pte Ltd FRN 7.5% EUR Perpetual	1,374,000	1,376,453	0.02
スペイン			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 5.875% EUR Perpetual	11,200,000	11,058,208	0.17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 6% EUR Perpetual	6,800,000	6,562,816	0.10
Banco de Sabadell SA 1.125% EUR 27/03/2025	4,900,000	4,544,652	0.07
Banco de Sabadell SA 1.75% EUR 10/05/2024	7,000,000	6,785,485	0.11
Banco de Sabadell SA FRN 2.5% EUR 15/04/2031	4,100,000	3,662,817	0.06
Banco de Sabadell SA FRN 5% EUR Perpetual	5,400,000	4,422,816	0.07
Banco de Sabadell SA 5.625% EUR 06/05/2026	3,800,000	3,808,094	0.06
Banco Santander SA FRN 3.625% EUR Perpetual	10,000,000	7,153,000	0.11
Banco Santander SA FRN 4.375% EUR Perpetual	10,000,000	8,723,100	0.14
Banco Santander SA FRN 4.75% EUR Perpetual	72,600,000	65,631,126	1.02
Banco Santander SA FRN 7.5% USD Perpetual	20,000,000	18,571,261	0.29
Bankinter SA 0.625% EUR 06/10/2027	4,300,000	3,678,156	0.06
Bankinter SA FRN 6.25% EUR Perpetual	10,000,000	9,769,100	0.15
CaixaBank SA FRN 1.25% EUR 18/06/2031	10,700,000	9,324,301	0.14
CaixaBank SA FRN 3.75% EUR 15/02/2029	10,000,000	9,880,460	0.15
CaixaBank SA FRN 5.25% EUR Perpetual	26,000,000	23,046,660	0.36
CaixaBank SA FRN 6.75% EUR Perpetual	15,400,000	15,239,609	0.24
Food Service Project SA 5.5% EUR 21/01/2027	5,301,000	4,961,073	0.08
Gestamp Automocion SA 3.25% EUR 30/04/2026	11,966,000	11,254,442	0.18
International Consolidated Airlines Group SA 0.5% EUR 04/07/2023	9,600,000	9,461,568	0.15
International Consolidated Airlines Group SA 1.125% EUR 18/05/2028	21,700,000	17,837,183	0.28
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% EUR 25/03/2029	15,000,000	12,281,700	0.19
Mapfre SA FRN 4.375% EUR 31/03/2047	4,600,000	4,438,977	0.07
NorteGas Energia Distribucion SA 2.065% EUR 28/09/2027	953,000	875,831	0.01
Red Electrica Financiaciones SAU 1.25% EUR 13/03/2027	12,000,000	11,008,260	0.17
Telefonica Emisiones SA 4.895% USD 06/03/2048	19,146,000	14,497,568	0.23
Tendam Brands SAU FRN 9.992% EUR 31/03/2028	9,218,000	9,202,376	0.14
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA 5.25% EUR 01/04/2026	1,871,000	1,785,841	0.03
		309,466,480	4.83
スウェーデン			
Heimstaden AB FRN 6.75% EUR Perpetual	4,000,000	2,204,200	0.03

インベスコ 欧州インカム資産 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 (%)
Molnlycke Holding AB 0.625% EUR 15/01/2031	6,352,000	4,832,220	0.08
Preem Holdings AB 12% EUR 30/06/2027	20,000,000	21,264,400	0.33
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 6.875% USD Perpetual	1,400,000	1,295,039	0.02
Stena AB 144A 7% USD 01/02/2024	14,359,000	13,534,251	0.21
Svenska Handelsbanken AB FRN 4.375% USD Perpetual	3,600,000	3,052,120	0.05
Telia Co AB FRN 3% EUR 04/04/2078	133,000	132,684	0.00
Verisure Holding AB 3.25% EUR 15/02/2027	10,000,000	8,660,100	0.14
Verisure Holding AB 9.25% EUR 15/10/2027	15,000,000	15,900,825	0.25
		70,875,839	1.11
スイス			
Julius Baer Group Ltd FRN 6.625% EUR Perpetual	3,786,000	3,776,781	0.06
Julius Baer Group Ltd FRN 6.875% USD Perpetual	1,704,000	1,567,167	0.02
UBS AG 5.125% USD 15/05/2024	34,462,000	32,181,744	0.50
UBS Group AG FRN 4.375% USD Perpetual	2,437,000	1,818,700	0.03
Credit Suisse AG 144A FRN 4.5% USD Perpetual^^	4,942,000	2,707,952	0.04
UBS Group AG FRN 4.875% USD Perpetual	9,351,000	7,746,026	0.12
UBS Group AG 144A FRN 4.988% USD 05/08/2033	3,261,000	2,886,092	0.04
UBS Group AG FRN 5.125% USD Perpetual	2,382,000	2,079,913	0.03
Credit Suisse AG 144A FRN 5.25% USD Perpetual^^	3,673,000	2,397,816	0.04
Credit Suisse AG FRN 6.25% USD Perpetual^^	19,376,000	15,103,262	0.24
Credit Suisse AG 6.5% USD 08/08/2023^^	750,000	690,461	0.01
UBS Group AG FRN 6.875% USD Perpetual	6,208,000	5,777,880	0.09
UBS Group AG FRN 7% USD Perpetual	5,466,000	5,140,714	0.08
Credit Suisse AG 144A FRN 7.5% USD Perpetual^^	9,000,000	7,455,607	0.12
Credit Suisse AG FRN 9.75% USD Perpetual^^	17,122,000	14,567,226	0.23
		105,897,341	1.65
イギリス			
AA Bond Co Ltd 8.45% GBP 31/01/2028	1,721,000	1,971,311	0.03
abrdrn plc 4.25% USD 30/06/2028	9,582,000	8,110,492	0.13
Allwyn Entertainment Financing UK Plc FRN 6.779% EUR 15/02/2028	6,061,000	6,023,210	0.09
Anglo American Capital Plc 144A 3.625% USD 11/09/2024	22,066,000	20,093,005	0.31
Anglo American Capital Plc 144A 4% USD 11/09/2027	15,151,000	13,387,856	0.21
Aviva Plc FRN 3.375% EUR 04/12/2045	5,658,000	5,351,380	0.08
Barclays Plc FRN 4.375% USD Perpetual	4,167,000	3,087,698	0.05
Barclays Plc FRN 7.25% GBP Perpetual	8,982,000	10,266,880	0.16
Barclays Plc FRN 8.875% GBP Perpetual	15,000,000	17,277,622	0.27

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
Barclays Plc FRN 9.25% GBP 15/06/2171	10,000,000	11,401,601	0.18
Barclays Plc OLKB FRN 8% USD Perpetual	3,330,000	3,089,101	0.05
Barclays Plc OLSW FRN 8% USD Perpetual	6,136,000	5,736,500	0.09
BCP V Modular Services Finance II Plc 6.125% GBP 30/11/2028	20,000,000	19,639,147	0.31
BCP V Modular Services Finance Plc 6.75% EUR 30/11/2029	5,000,000	4,028,600	0.06
Bellis Acquisition Co Plc 3.25% GBP 16/02/2026	18,754,000	17,757,129	0.28
Bellis Acquisition Co Plc 4.5% GBP 16/02/2026	10,000,000	9,781,320	0.15
Bellis Finco Plc 4% GBP 16/02/2027	9,942,000	8,095,000	0.13
Boparan Finance Plc 7.625% GBP 30/11/2025	16,645,000	14,364,924	0.22
BP Capital Markets Plc FRN 3.625% EUR Perpetual	7,691,000	6,750,264	0.10
BP Capital Markets Plc FRN 4.25% GBP Perpetual	681,000	705,791	0.01
British Telecommunications Plc FRN 1.874% EUR 18/08/2080	1,900,000	1,733,370	0.03
Castle UK Finco Plc 7% GBP 15/05/2029	5,000,000	4,464,596	0.07
Castle UK Finco Plc FRN 7.904% EUR 15/05/2028	15,000,000	12,774,525	0.20
Co-Operative Bank Finance Plc/The FRN 9% GBP 27/11/2025	10,000,000	11,586,940	0.18
Co-Operative Group Ltd 5.125% GBP 17/05/2024	8,000,000	8,920,560	0.14
Co-Operative Group Ltd 7.5% GBP 08/07/2026	12,890,000	13,722,314	0.21
Cornwall Jersey Ltd 0.75% GBP 16/04/2026	15,000,000	11,546,406	0.18
GKN Holdings Ltd 4.625% GBP 12/05/2032	10,000,000	9,695,178	0.15
Heathrow Finance Plc 3.875% GBP 01/03/2027	5,000,000	5,069,671	0.08
Heathrow Finance Plc 4.125% GBP 01/09/2029	7,000,000	6,768,626	0.11
HSBC Holdings Plc FRN 4% USD Perpetual	4,000,000	3,291,236	0.05
HSBC Holdings Plc 4.25% USD 14/03/2024	20,161,000	18,712,993	0.29
HSBC Holdings Plc FRN 4.6% USD Perpetual	4,028,000	3,098,682	0.05
HSBC Holdings Plc FRN 4.75% EUR Perpetual	12,349,000	10,722,760	0.17
HSBC Holdings Plc 5.25% USD 14/03/2044	10,760,000	9,177,974	0.14
HSBC Holdings Plc FRN 6% EUR Perpetual	10,000,000	9,963,850	0.16
HSBC Holdings Plc FRN 6.5% USD Perpetual	27,924,000	24,781,439	0.39
HSBC Holdings Plc AJ FRN 6.375% USD Perpetual	7,840,000	7,235,687	0.11
HSBC Holdings Plc OLAJ FRN 6.375% USD Perpetual	10,032,000	9,259,171	0.14
Hurricane Finance Plc 8% GBP 15/10/2025	20,000,000	20,913,776	0.33
INEOS Finance Plc 2.875% EUR 01/05/2026	9,867,000	8,984,052	0.14
INEOS Finance Plc 3.375% EUR 31/03/2026	16,153,000	14,804,628	0.23
INEOS Quattro Finance 1 Plc 3.75% EUR 15/07/2026	2,207,000	1,912,233	0.03

インベスコ 欧州インカム資産 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 (%)
INEOS Quattro Finance 2 Plc 2.5% EUR 15/01/2026	5,486,000	4,856,317	0.08
Jaguar Land Rover Automotive Plc 3.875% GBP 01/03/2023	12,841,000	14,604,851	0.23
Jerrold Finco Plc 4.875% GBP 15/01/2026	21,000,000	21,141,172	0.33
Jerrold Finco Plc 5.25% GBP 15/01/2027	3,000,000	2,937,577	0.05
Lloyds Banking Group Plc 4.375% USD 22/03/2028	15,451,000	13,777,760	0.21
Lloyds Banking Group Plc FRN 4.947% EUR Perpetual	34,462,000	33,093,859	0.52
Lloyds Banking Group Plc FRN 6.75% USD Perpetual	2,560,000	2,337,842	0.04
Lloyds Banking Group Plc FRN 7.5% USD Perpetual	19,593,000	18,293,076	0.28
Lloyds Banking Group Plc FRN 8.5% GBP Perpetual	15,655,000	17,947,559	0.28
MARB BondCo Plc 3.95% USD 29/01/2031	26,587,000	18,108,495	0.28
Maryland Bidco Ltd FRN 9.373% GBP 26/07/2027	2,239,000	2,174,975	0.03
Maryland Bidco Ltd 10% GBP 26/01/2027	2,006,000	2,315,420	0.04
Maryland Bidco Ltd 10% GBP 26/01/2028	4,758,000	4,682,596	0.07
Nationwide Building Society FRN 5.75% GBP Perpetual	30,000,000	30,958,140	0.48
Nationwide Building Society FRN 6.178% GBP 07/12/2027	6,742,000	7,821,947	0.12
NatWest Group Plc FRN 4.892% USD 18/05/2029	17,059,000	15,394,191	0.24
NatWest Group Plc FRN 5.125% GBP Perpetual	15,000,000	14,924,078	0.23
NatWest Group Plc FRN 6% USD Perpetual	14,692,000	13,031,575	0.20
NatWest Group Plc FRN 8% USD Perpetual	22,582,000	21,198,722	0.33
Nomad Foods Bondco Plc 2.5% EUR 24/06/2028	14,359,000	12,218,863	0.19
Ocado Group Plc 3.875% GBP 08/10/2026	30,000,000	26,638,265	0.42
Oriflame Investment Holding Plc 5.125% USD 04/05/2026	9,500,000	5,642,081	0.09
Peel Land & Property Investments Plc 8.375% GBP 30/04/2040	95,729	110,253	0.00
Phoenix Group Holdings Plc 5.375% USD 06/07/2027	3,940,000	3,574,968	0.06
Pinewood Finance Co Ltd 3.25% GBP 30/09/2025	10,000,000	10,532,712	0.16
Pinnacle Bidco Plc 6.375% GBP 15/02/2025	10,000,000	10,732,019	0.17
Premier Foods Finance Plc 3.5% GBP 15/10/2026	15,000,000	15,355,501	0.24
RAC Bond Co Plc 5.25% GBP 04/11/2027	10,000,000	9,357,792	0.15
Rolls-Royce Plc 3.375% GBP 18/06/2026	14,000,000	14,462,217	0.23
Rolls-Royce Plc 144A 3.625% USD 14/10/2025	14,359,000	12,724,104	0.20
Rolls-Royce Plc 5.75% GBP 15/10/2027	10,000,000	10,921,064	0.17

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
SSE Plc FRN 3.125% EUR Perpetual	6,655,000	6,105,963	0.09
Standard Chartered Plc 144A FRN 4.866% USD 15/03/2033	11,775,000	10,298,198	0.16
Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 8.25% GBP 31/07/2025	21,060,000	22,912,354	0.36
TechnipFMC Plc 144A 6.5% USD 01/02/2026	12,465,000	11,654,219	0.18
Thames Water Utilities Finance Plc 0.875% EUR 31/01/2028	6,200,000	5,262,320	0.08
Thames Water Utilities Finance Plc 1.25% EUR 31/01/2032	9,677,000	7,365,794	0.11
Thames Water Utilities Finance Plc 4.375% EUR 18/01/2031	6,278,000	6,157,211	0.10
TI Automotive Finance Plc 3.75% EUR 15/04/2029	19,000,000	14,417,200	0.22
Travis Perkins Plc 3.75% GBP 17/02/2026	3,478,000	3,566,377	0.06
Tullow Oil Plc 10.25% USD 15/05/2026	10,000,000	7,680,018	0.12
Very Group Funding Plc/The 6.5% GBP 01/08/2026	20,000,000	18,277,976	0.28
Virgin Media Finance Plc 3.75% EUR 15/07/2030	12,107,000	9,508,680	0.15
Virgin Media Secured Finance Plc 144A 4.5% USD 15/08/2030	19,242,000	14,939,059	0.23
Virgin Money UK Plc FRN 2.875% EUR 24/06/2025	7,180,000	6,975,585	0.11
Vmed 02 UK Financing I Plc 3.25% EUR 31/01/2031	12,887,000	10,228,799	0.16
Vmed 02 UK Financing I Plc 144A 4.25% USD 31/01/2031	4,786,000	3,636,359	0.06
Vmed 02 UK Financing I Plc 144A 4.75% USD 15/07/2031	11,349,000	8,788,429	0.14
Vodafone Group Plc FRN 3.1% EUR 03/01/2079	30,518,000	30,217,398	0.47
Vodafone Group Plc 4.125% USD 30/05/2025	6,701,000	6,155,187	0.10
Vodafone Group Plc FRN 4.875% GBP 03/10/2078	1,425,000	1,559,875	0.02
Vodafone Group Plc FRN 6.25% USD 03/10/2078	1,774,000	1,632,315	0.03
Vodafone Group Plc FRN 7% USD 04/04/2079	23,205,000	21,529,439	0.34
Wheel Bido Ltd 6.75% GBP 15/07/2026	12,423,000	11,936,384	0.18
Zenith Finco Plc 6.5% GBP 30/06/2027	10,000,000	8,940,764	0.14
		1,057,675,392	16.50
アメリカ			
AbbVie Inc 3.8% USD 15/03/2025	7,850,000	7,178,658	0.11
American Tower Corp 1.375% EUR 04/04/2025	19,146,000	18,063,102	0.28
Aramark Services Inc 144A 5% USD 01/02/2028	14,589,000	12,668,739	0.20
AT&T Inc 1.8% EUR 05/09/2026	19,146,000	17,861,686	0.28
AT&T Inc 3.15% EUR 04/09/2036	20,000,000	17,181,549	0.27
AT&T Inc 3.8% USD 01/12/2057	16,567,000	10,967,230	0.17
AT&T Inc 4.75% USD 15/05/2046	11,746,000	9,527,204	0.15

銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
Avantor Funding Inc 3.875% EUR 15/07/2028	3,590,000	3,296,518	0.05
Avantor Funding Inc 144A 3.875% USD 01/11/2029	11,429,000	9,306,923	0.14
Avantor Funding Inc 144A 4.625% USD 15/07/2028	2,448,000	2,124,019	0.03
Ball Corp 4.875% USD 15/03/2026	10,463,000	9,572,904	0.15
Ball Corp 5.25% USD 01/07/2025	20,630,000	19,083,881	0.30
Bayer US Finance II LLC 144A 4.875% USD 25/06/2048	11,172,000	9,121,481	0.14
Belden Inc 3.375% EUR 15/07/2027	30,825,000	28,696,534	0.45
Belden Inc 3.375% EUR 15/07/2031	12,941,000	11,184,324	0.17
Belden Inc 3.875% EUR 15/03/2028	30,145,000	28,251,593	0.44
Berkshire Hathaway Inc 0.5% EUR 15/01/2041	4,000,000	2,184,360	0.03
BMW US Capital LLC 144A 3.95% USD 14/08/2028	23,932,000	21,285,423	0.33
Boeing Co/The 4.508% USD 01/05/2023	8,703,000	8,192,374	0.13
Boeing Co/The 4.875% USD 01/05/2025	9,573,000	8,905,808	0.14
Booking Holdings Inc 1.8% EUR 03/03/2027	9,573,000	8,843,940	0.14
Booking Holdings Inc 3.55% USD 15/03/2028	2,393,000	2,115,027	0.03
Booking Holdings Inc 4.625% USD 13/04/2030	4,923,000	4,512,389	0.07
Brink's Co/The 144A 4.625% USD 15/10/2027	10,000,000	8,569,553	0.13
British Airways 2020-1 Class B Pass Through Trust 144A 8.375% USD 15/11/2028	8,561,421	8,047,366	0.13
Broadcom Inc 144A 1.95% USD 15/02/2028	1,151,000	919,897	0.01
Broadcom Inc 144A 3.75% USD 15/02/2051	1,560,000	1,027,883	0.02
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A 4.25% USD 01/02/2031	3,161,000	2,396,961	0.04
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A 5% USD 01/02/2028	10,530,000	8,981,799	0.14
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A 5.125% USD 01/05/2027	13,929,000	12,188,775	0.19
Chemours Co/The 4% EUR 15/05/2026	9,573,000	8,779,781	0.14
Citigroup Inc FRN 5.95% USD Perpetual	19,146,000	17,778,268	0.28
Coty Inc 3.875% EUR 15/04/2026	13,634,000	12,962,389	0.20
Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC 144A 4.75% USD 15/01/2029	12,000,000	10,195,000	0.16
Crown Americas LLC 5.25% USD 01/04/2030	10,465,000	9,198,091	0.14
CSX Corp 4.1% USD 15/03/2044	9,573,000	7,598,380	0.12
Daimler Truck Finance North America LLC 144A 2.5% USD 14/12/2031	10,000,000	7,564,041	0.12
Energizer Holdings Inc 144A 4.75% USD 15/06/2028	1,500,000	1,235,559	0.02
Expedia Group Inc 144A 6.25% USD 01/05/2025	654,000	621,158	0.01
Ford Motor Credit Co LLC 2.33% EUR 25/11/2025	13,676,000	12,732,014	0.20
General Electric Co 4.875% GBP 18/09/2037	8,086,000	8,164,263	0.13

インベスコ 欧州インカム資産 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 (%)
General Motors Co 4.875% USD 02/10/2023	9,573,000	9,033,075	0.14
General Motors Co 6.125% USD 01/10/2025	7,117,000	6,796,440	0.11
General Motors Financial Co Inc 0.955% EUR 07/09/2023	4,786,000	4,723,351	0.07
Halliburton Co 5% USD 15/11/2045	2,872,000	2,398,595	0.04
Hanesbrands Inc 144A 4.625% USD 15/05/2024	6,900,000	6,503,699	0.10
HP Inc 4.2% USD 15/04/2032	13,158,000	10,703,861	0.17
Iron Mountain Inc 144A 4.5% USD 15/02/2031	13,190,000	10,213,129	0.16
Iron Mountain Inc 144A 4.875% USD 15/09/2027	5,000,000	4,361,654	0.07
Iron Mountain Inc 144A 5% USD 15/07/2028	1,512,000	1,291,226	0.02
Iron Mountain Inc 144A 5.25% USD 15/03/2028	25,320,000	21,936,800	0.34
Iron Mountain Inc 144A 5.25% USD 15/07/2030	2,979,000	2,447,095	0.04
KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 144A 4.75% USD 01/06/2027	3,800,000	3,425,567	0.05
Kraft Heinz Foods Co 3.75% USD 01/04/2030	2,556,000	2,205,612	0.03
Kraft Heinz Foods Co 3.875% USD 15/05/2027	10,000,000	8,953,414	0.14
Kraft Heinz Foods Co 4.125% GBP 01/07/2027	6,500,000	7,100,577	0.11
Kraft Heinz Foods Co 4.875% USD 01/10/2049	4,786,000	3,980,506	0.06
Lamb Weston Holdings Inc 144A 4.125% USD 31/01/2030	26,087,000	21,664,287	0.34
Match Group Holdings II LLC 144A 3.625% USD 01/10/2031	15,000,000	11,197,480	0.17
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3.375% GBP 24/04/2030	10,000,000	7,628,622	0.12
NBM US Holdings Inc 7% USD 14/05/2026	2,094,000	1,906,410	0.03
Netflix Inc 3.625% EUR 15/05/2027	22,279,000	21,510,375	0.34
Novartis Capital Corp 4.4% USD 06/05/2044	9,573,000	8,372,239	0.13
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2.875% EUR 30/04/2028	10,000,000	8,594,950	0.13
Owens-Brockway Glass Container Inc 144A 5.875% USD 15/08/2023	3,808,000	3,582,538	0.06
Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp 144A 5.625% USD 01/09/2029	10,000,000	6,939,430	0.11
Primo Water Holdings Inc 3.875% EUR 31/10/2028	12,541,000	11,103,676	0.17
Primo Water Holdings Inc 144A 4.375% USD 30/04/2029	17,949,000	14,564,226	0.23
Realty Income Corp 1.75% GBP 13/07/2033	10,000,000	8,136,752	0.13
Sealed Air Corp 144A 6.875% USD 15/07/2033	19,878,000	19,087,983	0.30
Silgan Holdings Inc 3.25% EUR 15/03/2025	11,487,000	11,156,060	0.17
Tiffany & Co 3.8% USD 01/10/2024	2,556,000	2,350,285	0.04

インベスコ 欧州インカム資産 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 (%)
Time Warner Cable LLC 4.5% USD 15/09/2042	5,935,000	4,192,334	0.06
Time Warner Cable LLC 5.5% USD 01/09/2041	13,785,000	10,937,085	0.17
T-Mobile USA Inc 2.875% USD 15/02/2031	4,329,000	3,397,330	0.05
T-Mobile USA Inc 4.75% USD 01/02/2028	26,670,000	24,409,187	0.38
United States Treasury Note/Bond 2% USD 15/02/2050	19,145,800	12,174,842	0.19
United States Treasury Note/Bond 2.5% USD 15/02/2046	57,437,400	40,872,105	0.64
United States Treasury Note/Bond 2.5% USD 15/05/2046	47,864,500	34,045,986	0.53
Warnermedia Holdings Inc 144A 4.279% USD 15/03/2032	10,000,000	8,122,050	0.13
WMG Acquisition Corp 2.75% EUR 15/07/2028	3,378,000	2,983,348	0.05
XPO CNW Inc 6.7% USD 01/05/2034	11,095,000	9,542,610	0.15
Yum! Brands Inc 4.625% USD 31/01/2032	16,318,000	13,570,391	0.21
		837,204,026	13.06
債券合計		4,890,710,035	76.30
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		6,022,411,764	93.96
その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.*	255,843	-	0.00
Helix Holdco S.A.*	112,415	-	0.00
			0.00
イギリス			
Maryland Hold Co Npv*	274,427	-	0.00
株式合計			0.00
債券			
ルクセンブルグ			
Helix Holdco S.A. 0% EUR 19/04/2026*	3,671,260	-	0.00
Mossi & Ghisolfi Finance Luxembourg SA FRN 0% EUR 09/03/2171*	100,000	2,000	0.00
		2,000	0.00
債券合計		2,000	0.00
その他の譲渡性のある有価証券合計		2,000	0.00
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	148,421,923	145,396,342	2.27
オープン・エンド型投資信託合計		145,396,342	2.27

銘柄	額面／株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
クローズド・エンド型投資信託 イギリス			
Invesco Bond Income Plus Limited	3,850,586	7,419,840	0.11
クローズド・エンド型投資信託合計		7,419,840	0.11
投資有価証券合計		6,175,229,946	96.34

\* 取締役が定めた手続きに従って誠実に決定された公正市場価値で評価された有価証券。

^^ 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

(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。