

受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「インベスコ 世界インカム資産ファンド（毎月決算型）」は、2023年9月19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／内外／資産複合	
信託期間	2026年3月18日まで	
運用方針	<ul style="list-style-type: none">投資信託証券への投資を通じて、主として日本を含む世界の様々な債券、株式等に実質的に投資することにより、安定した収益の確保と投資信託財産の着実な成長を図ることを目標として運用を行います。債券、株式の銘柄選択にあたっては、高いインカムに着目します。債券、株式等の資産配分は、自由度の高い運用手法を用いて積極的に変更を行います。実質外貨建資産について、原則として、対円で為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	インベスコ 世界インカム資産ファンド（毎月決算型）	「インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド」および「インベスコ マネーパール・ファンド（適格機関投資家私募投信）」を主要投資対象とします。
	インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド	別に定める投資信託証券 [※] へ投資し、主として日本を含む世界の様々な債券、株式等に実質的に投資します。 [※] 別に定める投資信託証券とは、ルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ グローバル・インカム・ファンド クラスC-00投資信託証券（米ドルヘッジ）です。
	インベスコ マネーパール・ファンド（適格機関投資家私募投信）	主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資します。
組入制限	<ul style="list-style-type: none">投資信託証券（マザーファンド受益証券を含みます。）への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行いません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。デリバティブ取引の直接利用は行いません。	
分配方針	原則として毎月の決算時（毎月18日、該当日が休業日の場合は翌営業日）に委託会社が、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して分配を行います。ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合があります。	

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社
お問い合わせダイヤル

電話番号：(03) 6447-3100

受付時間：毎営業日の午前9時～午後5時



インベスコ 世界インカム資産ファンド（毎月決算型）

追加型投信／内外／資産複合



運用報告書（全体版）

第85期	（決算日 2023年4月18日）
第86期	（決算日 2023年5月18日）
第87期	（決算日 2023年6月19日）
第88期	（決算日 2023年7月18日）
第89期	（決算日 2023年8月18日）
第90期	（決算日 2023年9月19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			中 率
	円		円		%	百万円	
61期(2021年4月19日)	9,834		30		2.4	99.7	36
62期(2021年5月18日)	9,867		30		0.6	97.7	36
63期(2021年6月18日)	10,102		30		2.7	97.8	37
64期(2021年7月19日)	10,054		30		△0.2	97.7	37
65期(2021年8月18日)	10,093		30		0.7	97.4	37
66期(2021年9月21日)	9,956		30		△1.1	96.2	38
67期(2021年10月18日)	10,469		30		5.5	98.0	40
68期(2021年11月18日)	10,625		30		1.8	97.5	41
69期(2021年12月20日)	10,463		30		△1.2	97.2	40
70期(2022年1月18日)	10,594		30		1.5	98.6	41
71期(2022年2月18日)	10,347		30		△2.0	98.1	41
72期(2022年3月18日)	10,218		30		△1.0	97.3	41
73期(2022年4月18日)	10,942		30		7.4	97.4	44
74期(2022年5月18日)	10,808		30		△1.0	97.4	44
75期(2022年6月20日)	10,716		30		△0.6	96.3	44
76期(2022年7月19日)	10,940		30		2.4	98.2	50
77期(2022年8月18日)	11,326		30		3.8	97.4	53
78期(2022年9月20日)	11,296		30		0.0	96.4	53
79期(2022年10月18日)	11,061		30		△1.8	98.1	54
80期(2022年11月18日)	11,326		30		2.7	96.8	56
81期(2022年12月19日)	11,102		30		△1.7	97.3	54
82期(2023年1月18日)	11,022		30		△0.5	96.6	54
83期(2023年2月20日)	11,414		30		3.8	98.4	57
84期(2023年3月20日)	10,977		30		△3.6	98.1	56
85期(2023年4月18日)	11,319		30		3.4	97.1	59
86期(2023年5月18日)	11,496		30		1.8	98.4	69
87期(2023年6月19日)	12,050		30		5.1	98.4	76
88期(2023年7月18日)	11,812		30		△1.7	97.3	78
89期(2023年8月18日)	12,232		30		3.8	97.8	83
90期(2023年9月19日)	12,480		30		2.3	97.3	92

(注) 基準価額および分配金は1万円当たりです。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 当ファンドは、自由度の高い運用手法を用い、市況動向に応じて債券、株式等の資産配分を積極的に変更する運用を行うため、当ファンドと比較する適切なベンチマークまたは参考指数が存在しません。このためベンチマークまたは参考指数を掲載していません。以下同じです。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	率	
第85期	(期 首) 2023年 3月20日	円 10,977		% —	% 98.1
	3 月末	11,097		1.1	97.3
	(期 末) 2023年 4月18日	11,349		3.4	97.1
第86期	(期 首) 2023年 4月18日	11,319		—	97.1
	4 月末	11,192		△1.1	99.2
	(期 末) 2023年 5月18日	11,526		1.8	98.4
第87期	(期 首) 2023年 5月18日	11,496		—	98.4
	5 月末	11,703		1.8	96.8
	(期 末) 2023年 6月19日	12,080		5.1	98.4
第88期	(期 首) 2023年 6月19日	12,050		—	98.4
	6 月末	12,256		1.7	97.2
	(期 末) 2023年 7月18日	11,842		△1.7	97.3
第89期	(期 首) 2023年 7月18日	11,812		—	97.3
	7 月末	12,145		2.8	99.1
	(期 末) 2023年 8月18日	12,262		3.8	97.8
第90期	(期 首) 2023年 8月18日	12,232		—	97.8
	8 月末	12,414		1.5	97.7
	(期 末) 2023年 9月19日	12,510		2.3	97.3

(注) 基準価額は1万円当たりです。

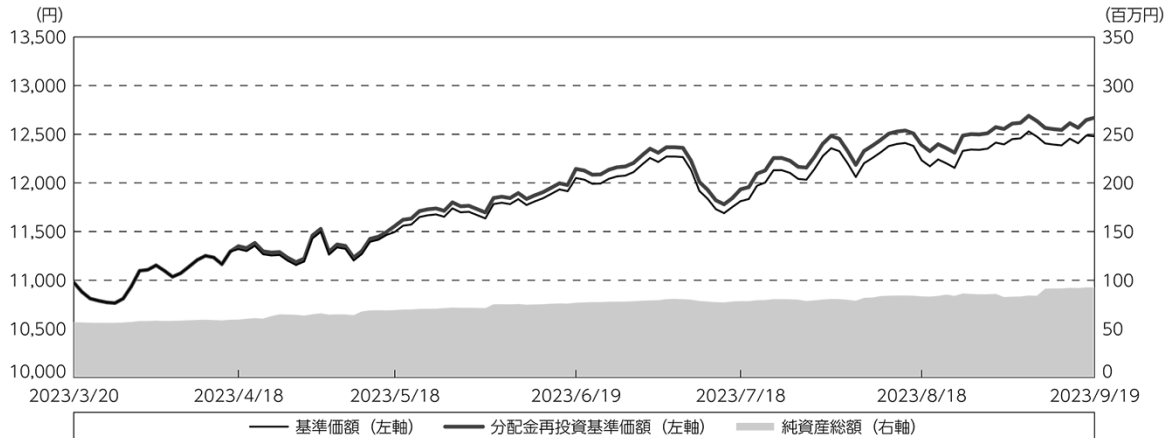
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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3月21日～2023年9月19日）



第85期首：10,977円

第90期末：12,480円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：15.4%（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3月20日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の変動要因

[上昇要因]

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

[下落要因]

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

投資環境

<株式市場>

S & P 500 指数 (米国)	+12.5%	F T S E 100 指数 (英国)	+3.5%
D A X 指数 (ドイツ)	+4.9%	C A C 40 指数 (フランス)	+3.8%

※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、世界の主要株式市場は上昇しました。作成期前半は、①米連邦準備理事会(FRB)の利上げ打ち止めが近いとの見方が強まったこと、②欧州では、ユーロ圏経済が堅調さを維持しているとの見方が広がったこと一などを背景に、世界の株式市場は緩やかに上昇しました。作成期後半に入ると、米国景気のソフトランディング期待が高まり、①投資家のリスク選好姿勢が強まったこと、②欧州中央銀行(ECB)が利上げを長期間継続するとの見方が後退したこと一などを受け、株式市場は続伸する展開となりました。その後、株価が軟調に推移する局面もありましたが、作成期を通じて見ると世界の主要株式市場は上昇しました。

<債券市場>

米国10年国債利回り 4.36% (前作成期末 3.49%) 英国10年国債利回り 4.34% (同 3.31%)

※上記は当作成期末の数値です。

当作成期間中、欧米各国の債券利回りは上昇しました。米国では、米国の地方銀行数行の経営破綻を契機とした金融不安の高まりなどを背景に、作成期前半にかけて金利は低下(債券価格は上昇)基調で推移しました。その後は、堅調な経済指標などを背景に、FRBによる利上げが継続するとの観測が高まったことなどを受け、米国10年国債利回りは上昇しました。一方、欧州では、ECBやイングランド銀行(BOE)による利上げ継続が見込まれたことなどから、各国の金利は上昇(債券価格は下落)基調で推移しました。

<為替市場>

<対円為替レート>

1米ドル=147円73銭 (前作成期末132円68銭)

※当作成期末の数値です。

為替市場では、米ドルが対円で上昇しました。当作成期間中、FRBが政策金利の引き上げを実施した一方、日銀は金融緩和政策を維持したことなどにより、米国の長期金利が上昇し、日米金利差が拡大したことなどを背景に米ドル高/円安が継続し、高値圏で作成期末を迎えました。

当ファンドのポートフォリオ

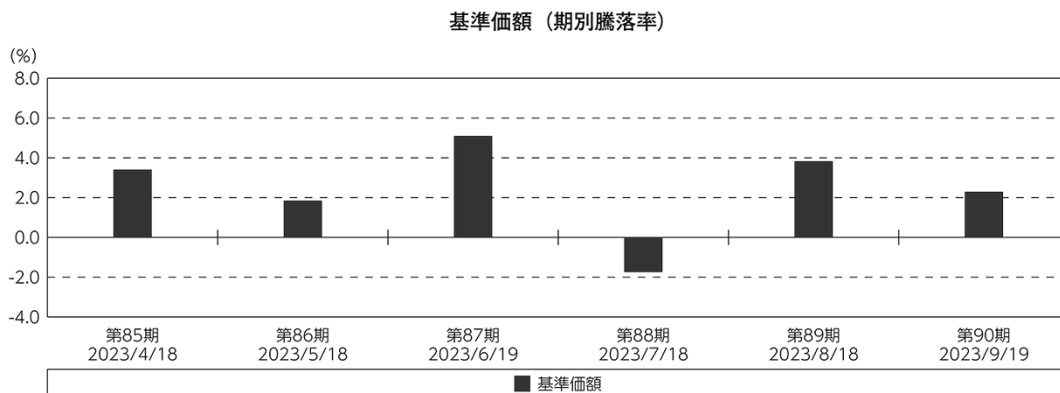
インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド（以下、マザーファンドといたします。）を高位に組み入れ、日本を含む世界の様々な債券、株式などに実質的に投資しました。債券、株式の銘柄選択に当たっては、高いインカムに着目しました。また、債券、株式などの資産配分は、自由度の高い運用手法を用いて積極的に変更を行いました。残余部分はインベスコ マネープール・ファンド（適格機関投資家私募投信）（以下、マネープール・ファンドといたします。）を組み入れ、安定した収益の確保を図りました。また、実質外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いませんでした。

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

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

当ファンドのベンチマークとの差異

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



（注）基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

分配金

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向および残存信託期間などを勘案し、第85期から第90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85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
	2023年3月21日～ 2023年4月18日	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
当期分配金	30	30	30	30	30	30
（対基準価額比率）	0.264%	0.260%	0.248%	0.253%	0.245%	0.240%
当期の収益	—	—	—	—	—	30
当期の収益以外	30	30	30	30	30	—
翌期繰越分配対象額	5,162	5,132	5,262	5,232	5,434	5,671

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

マザーファンドを高位に組み入れ、日本を含む世界の様々な債券、株式などに実質的に投資します。債券、株式の銘柄選択に当たっては、高いインカムに着目します。債券、株式などの資産配分は、自由度の高い運用手法を用いて積極的に変更を行います。残余部分はマネープール・ファンドを組み入れ、安定した収益の確保を図ります。実質外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行わない方針です。

マザーファンドでは、主としてルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ グローバル・インカム・ファンド クラスC-QD投資信託証券（米ドルヘッジ）に投資を行います。同外国投資信託では、主として日本を含む世界の様々な債券、株式などに投資を行い、各資産への配分比率を機動的に変更する方針です。市場動向に応じて債券、株式、キャッシュなどへの資産配分を積極的に変更し、発行体企業のファンダメンタルズ分析やリスク・リターンバランスを考慮しながら銘柄選定を行う方針です。株式の銘柄選定においては、足元の不安定な相場を勘案し、バランスシートが健全かつ魅力的な配当水準が期待できる企業に投資を行います。世界的にインフレがピークアウトしたという見方が広がっているものの、各国の中央銀行が金融引き締め政策を継続する中、投資環境は引き続き不安定であることを勘案し、資産配分を機動的に調整しながら、相対的に高いインカム収益と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。

マネープール・ファンドでは、円貨建ての短期公社債および短期金融商品を中心に運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2023年 3月21日～2023年 9月19日）

項 目	第85期～第90期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 51	% 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 ）	(3)	(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 ）	(45)	(0.385)	購入後の情報提供、運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	10	0.083	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(3)	(0.027)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(2)	(0.014)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 ）	(5)	(0.042)	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	61	0.512	
作成期間の平均基準価額は、11,801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。

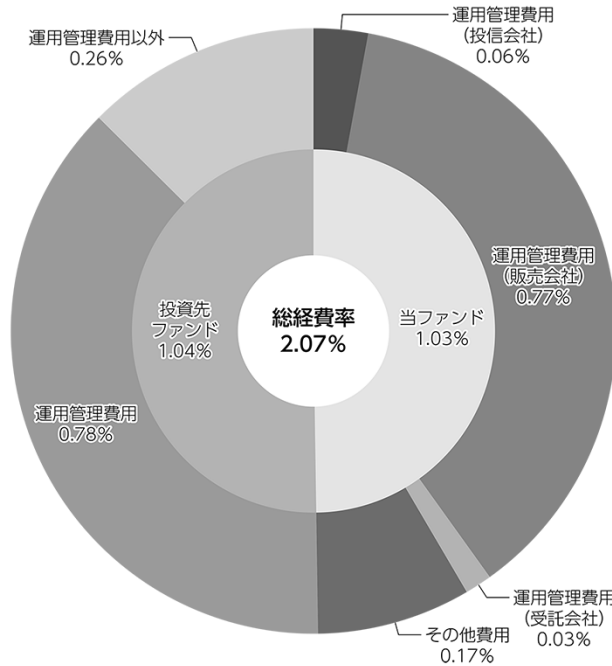
(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く）が支払った費用を含みません。

(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2.07%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	2.07
①当ファンドの費用の比率	1.03
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.78
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.26

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、親投資信託を通じて当ファンドが組み入れている投資信託証券および当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く）です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

（2023年3月21日～2023年9月19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 世界インカム資産 マザーファンド	千口 19,535	千円 39,044	千口 6,907	千円 13,933

（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3月21日～2023年9月19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9月19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	% 0.1
合計	50	50	49	0.1

（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 世界インカム資産 マザーファンド	千口 31,197	千口 43,825	千円 92,914	

（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9月19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	0.1
インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド	92,914	99.9
コール・ローン等、その他	2	0.0
投資信託財産総額	92,965	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

(注) インベスコ 世界インカム資産 マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産 (90,147千円) の投資信託財産総額 (92,917千円) に対する比率は97.0%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年9月19日における邦貨換算レートは、1米ドル=147.73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4月18日現在	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
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	59,653,769	69,903,023	77,211,748	78,728,903	83,976,180	92,965,484
投資信託受益証券(評価額)	49,670	49,665	49,660	49,655	49,650	49,650
インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド(評価額)	59,599,501	69,378,064	77,075,085	78,679,248	83,832,144	92,914,796
未収入金	4,598	475,294	87,003	—	94,386	1,038
(B) 負債	216,545	707,132	339,975	259,500	618,266	307,691
未払収益分配金	157,528	180,578	191,377	199,294	204,444	222,741
未払解約金	14,775	475,294	87,003	—	347,576	11,413
未払信託報酬	39,232	45,452	54,616	53,382	58,737	65,199
その他未払費用	5,010	5,808	6,979	6,824	7,509	8,338
(C) 純資産総額(A-B)	59,437,224	69,195,891	76,871,773	78,469,403	83,357,914	92,657,793
元本	52,509,490	60,192,797	63,792,382	66,431,469	68,148,045	74,247,107
次期繰越損益金	6,927,734	9,003,094	13,079,391	12,037,934	15,209,869	18,410,686
(D) 受益権総口数	52,509,490口	60,192,797口	63,792,382口	66,431,469口	68,148,045口	74,247,107口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,319円	11,496円	12,050円	11,812円	12,232円	12,480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51,769,494円、第85～90期中追加設定元本額は32,918,324円、第85～90期中一部解約元本額は10,440,711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3月21日～ 2023年4月18日	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
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	1,995,786	1,350,753	3,725,557	△ 1,339,755	3,006,668	1,963,273
売買益	2,018,819	1,380,059	3,743,430	8,732	3,068,993	2,052,097
売買損	△ 23,033	△ 29,306	△ 17,873	△ 1,348,487	△ 62,325	△ 88,824
(B) 信託報酬等	△ 44,242	△ 51,260	△ 61,595	△ 60,206	△ 66,246	△ 73,537
(C) 当期損益金 (A + B)	1,951,544	1,299,493	3,663,962	△ 1,399,961	2,940,422	1,889,736
(D) 前期繰越損益金	12,458,402	13,917,133	15,094,786	18,546,079	16,622,024	18,253,396
(E) 追加信託差損益金	△ 7,324,684	△ 6,032,954	△ 5,487,980	△ 4,908,890	△ 4,148,133	△ 1,509,705
(配当等相当額)	(8,699,764)	(13,144,030)	(14,954,646)	(16,410,637)	(17,676,386)	(22,095,517)
(売買損益相当額)	(△16,024,448)	(△19,176,984)	(△20,442,626)	(△21,319,527)	(△21,824,519)	(△23,605,222)
(F) 計 (C + D + E)	7,085,262	9,183,672	13,270,768	12,237,228	15,414,313	18,633,427
(G) 収益分配金	△ 157,528	△ 180,578	△ 191,377	△ 199,294	△ 204,444	△ 222,741
次期繰越損益金 (F + G)	6,927,734	9,003,094	13,079,391	12,037,934	15,209,869	18,410,686
追加信託差損益金	△ 7,482,212	△ 6,213,532	△ 5,679,357	△ 5,108,184	△ 4,352,577	△ 1,509,705
(配当等相当額)	(8,542,236)	(12,963,464)	(14,809,272)	(16,211,343)	(17,471,949)	(22,186,720)
(売買損益相当額)	(△16,024,448)	(△19,176,996)	(△20,488,629)	(△21,319,527)	(△21,824,526)	(△23,696,425)
分配準備積立金	18,567,806	17,932,983	18,758,748	18,546,079	19,562,446	19,920,391
繰越損益金	△ 4,157,860	△ 2,716,357	—	△ 1,399,961	—	—

(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)	3円	189円	935,554円	0円	74円	857,966円
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後)	0	0	33,800	0	1,583,176	1,031,770
(C) 収益調整金	8,699,764	13,144,042	15,000,649	16,410,637	17,676,393	22,186,720
(D) 分配準備積立金	18,567,803	17,932,794	17,789,394	18,546,079	17,979,196	18,253,396
分配可能額 (A + B + C + D)	27,267,570	31,077,025	33,759,397	34,956,716	37,238,839	42,329,852
(1万口当たり分配可能額)	(5,192)	(5,162)	(5,292)	(5,262)	(5,464)	(5,701)
収益分配金	157,528	180,578	191,377	199,294	204,444	222,741
(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)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド

運用報告書

第15期

決算日 2023年9月19日

(計算期間：2023年3月21日から2023年9月19日まで)

運用方針	<ul style="list-style-type: none">・別に定める投資信託証券への投資を通じて、主として日本を含む世界の様々な債券、株式等に実質的に投資することにより、安定した収益の確保と投資信託財産の着実な成長を図ることを目標として運用を行います。・投資信託証券への投資割合は、原則として、高位に保ちます。・実質外貨建資産については、原則として、対円での為替ヘッジを行いません。・投資対象とする投資信託証券は、委託者の判断により変更することがあります。
主要運用対象	別に定める投資信託証券※ ※別に定める投資信託証券とは、ルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ グローバル・インカム・ファンド クラスC-QD投資信託証券（米ドルヘッジ）です。
組入制限	<ul style="list-style-type: none">・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。・株式への直接投資は行いません。・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。・デリバティブ取引の直接利用は行いません。

インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		投 資 信 託 券 率 組 入 比	純 資 産 額
		騰 落	中 率		
	円		%	%	百万円
11期(2021年9月21日)	15,527		5.7	95.8	38
12期(2022年3月18日)	16,289		4.9	96.9	41
13期(2022年9月20日)	18,389		12.9	96.0	53
14期(2023年3月20日)	18,264	△	0.7	97.7	56
15期(2023年9月19日)	21,201		16.1	97.0	92

(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 券 率 組 入 比
		騰 落	率	
(期 首) 2023年3月20日	円		%	%
	18,264		—	97.7
3月末	18,469		1.1	97.3
4月末	18,688		2.3	97.4
5月末	19,616		7.4	96.8
6月末	20,622		12.9	96.9
7月末	20,504		12.3	99.0
8月末	21,037		15.2	97.6
(期 末) 2023年9月19日	21,201		16.1	97.0

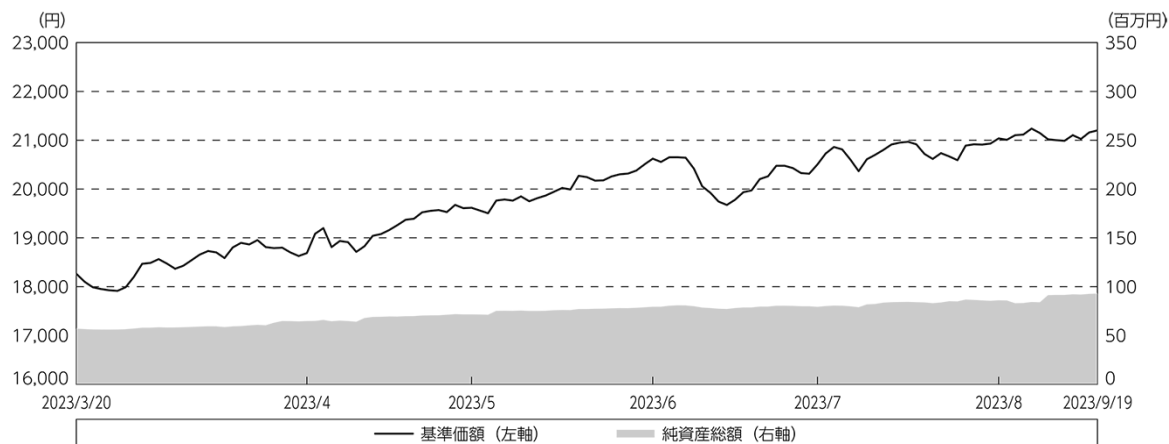
(注) 基準価額は1万円当たりです。

(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3月21日～2023年9月19日)



期首：18,264円
 期末：21,201円
 騰落率：16.1%

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の変動要因

[上昇要因]

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

[下落要因]

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

投資環境

＜株式市場＞

S & P 500指数 (米国)	+12.5%	F T S E 100指数 (英国)	+3.5%
D A X 指数 (ドイツ)	+4.9%	C A C 40 指数 (フランス)	+3.8%

※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、世界の主要株式市場は上昇しました。期の前半は、①米連邦準備理事会（F R B）の利上げ打ち止めが近いとの見方が強まったこと、②欧州では、ユーロ圏経済が堅調さを維持しているとの見方が広がったこと一などを背景に、世界の株式市場は緩やかに上昇しました。期の後半に入ると、米国景気のソフトランディング期待が高まり、①投資家のリスク選好姿勢が強まったこと、②欧州中央銀行（E C B）が利上げを長期間継続するとの見方が後退したこと一などを受け、株式市場は続伸する展開となりました。その後、株価が軟調に推移する局面もありましたが、期を通じて見ると世界の主要株式市場は上昇しました。

＜債券市場＞

米国10年国債利回り	4.36%	(前期末 3.49%)	英国10年国債利回り	4.34%	(同 3.31%)
------------	-------	-------------	------------	-------	-----------

※上記は当期末の数値です。

当期中、欧米各国の債券利回りは上昇しました。米国では、米国の地方銀行数行の経営破綻を契機とした金融不安の高まりなどを背景に、期の前半にかけて金利は低下（債券価格は上昇）基調で推移しました。その後は、堅調な経済指標などを背景に、F R Bによる利上げが継続するとの観測が高まったことなどを受け、米国10年国債利回りは上昇しました。一方、欧州では、E C Bやイングランド銀行（B O E）による利上げ継続が見込まれたことなどから、各国の金利は上昇（債券価格は下落）基調で推移しました。

＜為替市場＞

＜対円為替レート＞

1米ドル=147円73銭（前期末132円68銭）

※当期末の数値です。

為替市場では、米ドルが対円で上昇しました。当期中、F R Bが政策金利の引き上げを実施した一方、日銀は金融緩和政策を維持したことなどにより、米国の長期金利が上昇し、日米金利差が拡大したことなどを背景に米ドル高/円安が継続し、高値圏で期末を迎えました。

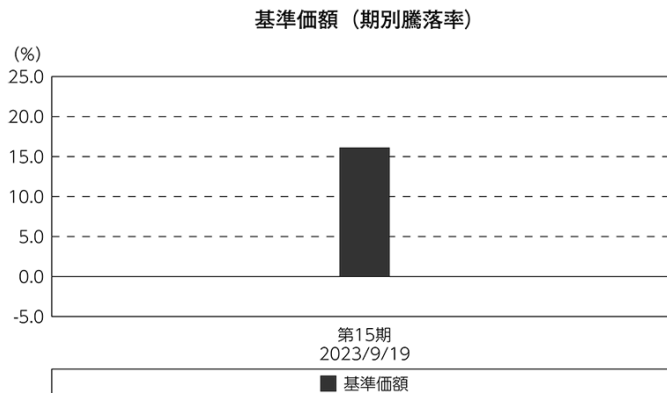
当ファンドのポートフォリオ

主としてルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ グローバル・インカム・ファンド クラス C-QD投資信託証券（米ドルヘッジ）に投資を行いました。同外国投資信託では、主として日本を含む世界の様々な債券、株式などに投資を行い、各資産への配分比率を機動的に変更しました。具体的には、期を通じて株式とハイ・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、米国、英国、フランス、イタリア、ドイツを中心に運用を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、運用の目標となるベンチマークや参考指数を設けておりません。

右記のグラフは、当期の当ファンドの基準価額騰落率です。



○今後の運用方針

主としてルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ グローバル・インカム・ファンド クラス C-QD投資信託証券（米ドルヘッジ）に投資を行います。同外国投資信託では、主として日本を含む世界の様々な債券、株式などに投資を行い、各資産への配分比率を機動的に変更する方針です。市場動向に応じて債券、株式、キャッシュなどへの資産配分を積極的に変更し、発行体企業のファンダメンタルズ分析やリスク・リターンのバランスを考慮しながら銘柄選定を行う方針です。株式の銘柄選定においては、足元の不安定な相場を勘案し、バランスシートが健全かつ魅力的な配当水準が期待できる企業に投資を行います。世界的にインフレがピークアウトしたという見方が広がっているものの、各国の中央銀行が金融引き締め政策を継続する中、投資環境は引き続き不安定であることを勘案し、資産配分を機動的に調整しながら、相対的に高いインカム収益と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。

○当ファンドのデータ

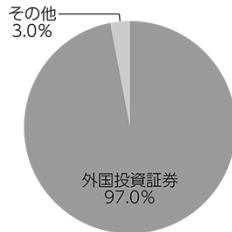
(2023年9月19日現在)

【組入上位ファンド】

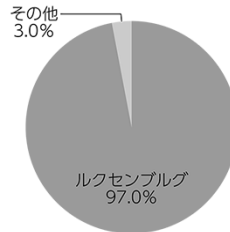
銘柄名	第15期末
インベスコ グローバル・インカム・ファンド クラスC-QD	%
	97.0
組入銘柄数	1銘柄

(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

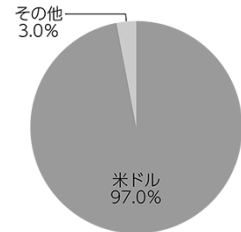
【資産別配分】



【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3月21日～2023年9月19日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他費用	円 5	% 0.027	(a)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(5)	(0.027)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する費用
合 計	5	0.027	
期中の平均基準価額は、19,822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3月21日～2023年9月19日)

投資信託証券

銘柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国 アメリカ インベスコ グローバル・インカム・ファンド クラスC-QD	千口 16	千米ドル 201	千口 1	千米ドル 21

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2023年3月21日～2023年9月19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9月19日現在)

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円	%	
インベスコ グローバル・インカム・ファンド クラスC-QD	34	49	610	90,145	97.0	
合 計	口 数 ・ 金 額	34	49	610	90,145	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<97.0%>	

(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9月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 90,145	% 97.0
コール・ローン等、その他	2,772	3.0
投資信託財産総額	92,917	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(90,147千円)の投資信託財産総額(92,917千円)に対する比率は97.0%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年9月19日における邦貨換算レートは、1米ドル=147.73円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年9月19日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	92,917,726	
コール・ローン等	2,772,563	
投資証券(評価額)	90,145,163	
(B) 負債	1,045	
未払解約金	1,038	
未払利息	7	
(C) 純資産総額(A-B)	92,916,681	
元本	43,825,667	
次期繰越損益金	49,091,014	
(D) 受益権総口数	43,825,667口	
1万口当たり基準価額(C/D)	21,201円	

<注記事項>

(貸借対照表関係)

1. 期首元本額	31,197,820円
期中追加設定元本額	19,535,084円
期中一部解約元本額	6,907,237円
2. 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額	
インベスコ 世界インカム資産ファンド(毎月決算型)	43,825,667円
合計	43,825,667円

○損益の状況 (2023年3月21日~2023年9月19日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	1,881,538	
受取配当金	1,881,340	
受取利息	1,353	
支払利息	△ 1,155	
(B) 有価証券売買損益	8,963,816	
売買益	8,963,816	
(C) 保管費用等	△ 19,875	
(D) 当期損益金(A+B+C)	10,825,479	
(E) 前期繰越損益金	25,782,523	
(F) 追加信託差損益金	19,509,756	
(G) 解約差損益金	△ 7,026,744	
(H) 計(D+E+F+G)	49,091,014	
次期繰越損益金(H)	49,091,014	

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C)保管費用等は、外貨建資産の保管に係る費用等です。

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

(注) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(参考情報)

ルクセンブルグ籍外国投資法人 インベスコ グローバル・インカム・ファンド

「インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド」が主要投資対象としている「インベスコ グローバル・インカム・ファンド」の直近の情報は以下の通りです。

当ファンドは、「インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド」が投資対象とするルクセンブルグ籍外国投資法人が発行するクラスC-QD投資信託証券（米ドルヘッジ）です。

○ファンドの仕組み

形態	ルクセンブルグ籍外国投資法人
主要投資対象	日本を含む世界の様々な債券、株式等に投資します。
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として、日本を含む世界の様々な債券、株式等に投資することにより、配当収益の確保および元本の中長期的な成長を目指します。 ・各資産への配分比率を機動的に変更します。 ・効率的な運用、ヘッジおよび投資目的のため、デリバティブ取引を行うことがあります。 ・デリバティブ取引にあたっては、買い建て（ロング）および売り建て（ショート）ポジションを構築することがあります。
管理会社	インベスコ・マネジメント・エス・エイ
投資顧問会社	インベスコ・アセット・マネジメント・リミテッド
決算日	毎年2月末日
分配方針	分配は2月、5月、8月および11月の最終営業日に行われ、翌月の21日（ファンド営業日でない場合は翌営業日）に支払われます。

インベスコ グローバル・インカム・ファンドは、現地の法律に基づいて財務諸表が作成され、公認会計士により財務書類の監査を受けております。以下に掲載している情報は、2023年2月28日現在のFINANCIAL STATEMENTSから抜粋しております。

○損益計算書及び純資産額変動計算書

(2023年2月28日に終了した年度)
(単位：ユーロ)

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

○投資有価証券明細表

(2023年2月28日現在)			
銘柄	額面/株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合 (%)
公的な証券取引所に上場を認められているまたは他の規制市場で取引されている譲渡性のある有価証券			
株式			
バミューダ			
Petra Diamonds Ltd	473,875	440,354	0.03
カナダ			
Canadian Pacific Railway Ltd	92,836	6,772,490	0.47
ケイマン諸島			
Meituan 144A	16,270	265,839	0.02
Tencent Holdings Ltd	148,700	6,139,721	0.42
		6,405,560	0.44
デンマーク			
Royal Unibrew A/S	171,116	11,343,907	0.79
フィンランド			
Kone Oyj	198,418	9,685,775	0.67
フランス			
BNP Paribas SA	280,000	18,593,400	1.29
Verallia SA 144A	737,141	28,254,614	1.97
		46,848,014	3.26
ドイツ			
Volkswagen AG (Preferred)	25,278	3,263,137	0.23
香港			
AIA Group Ltd	2,207,000	22,059,108	1.53
Link REIT	1,870,600	11,597,725	0.81
Link REIT Rights 23/03/2023	374,120	333,610	0.02
		33,990,443	2.36
アイルランド			
Accenture Plc	1,571	394,380	0.03
イタリア			
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	522,481	5,445,558	0.38
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	59,596	2,387,714	0.16
UniCredit SpA	717,000	13,970,745	0.97
		21,804,017	1.51
日本			
Asahi Group Holdings Ltd	272,600	9,045,383	0.63
オランダ			
BE Semiconductor Industries NV	126,727	9,352,453	0.65
ING Groep NV	1,331,800	17,822,148	1.24
Universal Music Group NV	610,479	13,682,360	0.95
		40,856,961	2.84
ニュージーランド			
Mainfreight Ltd	16,430	693,691	0.05

インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド

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

インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド

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

インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド

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

インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド

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

インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド

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

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

インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド

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

インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド

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

インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド

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

インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド

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

インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド

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

インベスコ 世界インカム資産 マザーファンド

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

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

[^]期末時点で保有している株数は0以上1未満です。

^{^^}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。