

【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和4年11月30日

【計算期間】 第17期中(自 2022年3月1日 至 2022年8月31日)

【発行者名】 インベスコ・ファンズ - インベスコ・サステイナブル・  
グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド  
(Invesco Funds - Invesco Sustainable Global  
Structured Equity Fund)

【代表者の役職氏名】 会 長 ベルンハルト・ランゲル  
(Bernhard Langer)  
取締役 ルネ・マーстон  
(Rene Marston)

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L-2453、  
ユージーン・ルパート通り2-4  
ベルティゴ・ビルディング - ポラリス  
(Vertigo Building - Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert,  
L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 小 野 雄 作

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区霞が関3 - 2 - 5  
霞が関ビルディング  
狛・小野グローバル法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 小 野 雄 作

【連絡場所】 東京都千代田区霞が関3 - 2 - 5  
霞が関ビルディング  
狛・小野グローバル法律事務所

【電話番号】 03(6550)8300

【縦覧に供する場所】 該当なし

(注1) 本書中、アメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」という。)およびユーロの円換算は、2022年9月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信直物売買相場の仲値(1米ドル=144.81円、1ユーロ=142.32円)による。

(注2) 当ファンドは、ルクセンブルグ大公国の法律に基づいて設立されているが、当ファンドの株式は米ドル建のため以下の金額表示は、別段の記載がない限り米ドルをもって行う。

(注3) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。従って、合計の数字が一致しない場合がある。また、日本円への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してある。従って、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合がある。

(注4) 本文中、「ファンド株式」または「株式」とは、投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号(改正済))に定義される「外国投資証券」を意味し、「株主」とは、同法に定義される「投資主」を意味する。

## 1【外国投資法人の概況】

### (1)【主要な経営指標等の推移】

直近2計算期間および3中間計算期間に係る主要な経営指標等の推移は以下のとおりである。

(単位：1株当りの情報を除き千円(百万円))

	インベスコ・ファンズ - インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド(以下「ファンド」という。)				
	自 2020年 3月1日 至 2020年 8月31日 (第15期中)	自 2020年 3月1日 至 2021年 2月28日 (第15期)	自 2021年 3月1日 至 2021年 8月31日 (第16期中)	自 2021年 3月1日 至 2022年 2月28日 (第16期)	自 2022年 3月1日 至 2022年 8月31日 (第17期中)
営業収益(注1)	13,269 (1,921)	27,457 (3,976)	39,002 (5,648)	26,836 (3,886)	52,059 (7,539)
経常利益 / 損失金額(注2)	11,962 (1,732)	24,954 (3,614)	37,640 (5,451)	24,326 (3,523)	52,994 (7,674)
当期純利益 / 損失金額	11,962 (1,732)	24,954 (3,614)	37,640 (5,451)	24,326 (3,523)	52,994 (7,674)
出資総額(注3)	265,798 (38,490)	245,949 (35,616)	263,852 (38,208)	217,503 (31,500)	257,099 (37,231)
発行済株式総数					
クラスC株式 (年次分配型)	616,583	545,630	541,554	539,233	604,745
純資産額	265,798 (38,490)	245,949 (35,616)	263,852 (38,208)	217,503 (31,500)	257,099 (37,231)
総資産額	268,290 (38,851)	246,619 (35,713)	264,501 (38,302)	220,498 (31,930)	263,899 (38,215)
1株当り純資産価格					
クラスC株式 (年次分配型)	52.765 (7,641)	55.252 (8,001)	63.735 (9,229)	62.194 (9,006)	57.325 (8,301)
1株当り当期純利益 / 損失金額(注4)					
分配総額		4,416 (639)		3,726 (540)	
1株当り分配金額					
クラスC株式 (年次分配型)		0.6406 (92.77)		0.6152 (89.09)	
自己資本比率	99.07%	99.73%	99.75%	98.64%	97.42%
自己資本利益率	4.50%	10.15%	14.27%	11.18%	20.61%

(注1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現投資利益(損失)を含めている。

(注2) 経常利益(損失)は営業収益から費用を控除したものである。

(注3) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。

(注4) ファンドの性格上、算定していない。

(2) 【外国投資法人の出資総額】

ファンドの2022年9月末現在の純資産総額および発行済株式総数は以下のとおりである。

純資産総額 230,154,129米ドル(33,329百万円)

発行済株式総数 クラスC株式(年次分配型) 603,818株

なお、直近2計算期間および3中間計算期間における純資産総額および発行済株式総数の増減については、前記「(1)主要な経営指標等の推移」の項参照。

SICAVの資本金は、常に、定款に定義されるファンドの純資産総額に等しい。

(3) 【主要な投資主の状況】

ファンドの2022年9月末現在の主要株主は以下のとおりであるが、ルクセンブルグの商業会社に関する1915年8月10日付法律第430-3条(改正済)に従い、特に各株主の正確な氏名/名称を明記する登録株主の名簿はファンドの登録事務所に保管されることになっている。この名簿は、ファンドの株主のみが閲覧することができる。結果として、株主の氏名/名称および正確な住所は、下表では公表することができない。

クラスC株式(年次分配型)

(2022年9月末現在)

	名称 (登録形態)	所在地	所有株数	発行済株式総数に 対する所有比率
1	法人投資家	台湾	295,247.600	48.90%
2	ノミニー	ルクセンブルグ	135,000.000	22.36%
3	法人投資家	日本	26,555.000	4.40%
4	法人投資家	日本	23,145.000	3.83%
5	法人投資家	台湾	18,246.065	3.02%

(4) 【役員の状況】

(2022年11月30日現在)

氏名	役職名 (括弧内はインベスコ 勤務地)	役職
ベルンハルト・ランゲル (Bernhard Langer)	取締役会長 (ドイツ)	投資運用-インベスコ・クオンツ戦略 (IQS)(インターナショナル)担当 チーフ・インベストメント・オフィサー
ピーター・キャロル (Peter Carroll)	取締役 (ルクセンブルグ)	EMEA(欧州、中東およびアフリカ)受任監 督者
ティモシー・キャバリー (Timothy Caverly)	取締役 (ルクセンブルグ)	独立非執行取締役
ルネ・マーストン (Rene Marston)	取締役 (英国)	製品戦略および開発EMEA担当責任者
ファーガル・デンプシー (Fergal Dempsey)	取締役 (アイルランド)	独立非執行取締役
アンドレア・モルナート (Andrea Mornato)	取締役 (イタリア)	クライアント関係管理EMEA担当責任者

(注) 上記の取締役のうち、ファンド株式を所有している者はいない。

(5) 【その他】

定款の変更

定款は、商業会社に関する1915年8月10日法(改正済)が規定する定足数および過半数要件を条件として、株主総会の決議によって変更することができる。

事業譲渡または事業譲受

合併

サブ・ファンドまたはクラス株式の合併

取締役は、いつでも、いずれのサブ・ファンドまたはクラス株式の、SICAV内の他の既存のサブ・ファンドもしくはクラス株式との合併または2010年法パートIの規定に基づき、もしくはUCITS命令を実施する加盟国の法律に基づき組成される他の投資信託への、もしくは当該他の投資信託内の他のサブ・ファンドまたはクラス株式への合併を決定することができる。

サブ・ファンドの合併の場合には、SICAVは、該当する株主が2010年法に規定されるように無料でその株式の買戻しまたは乗換えを請求する権利を行使できるように、合併の効力発生日より1ヶ月以上前に、該当株主に対し、書面による合併通知を行わなければならない。

さらに、サブ・ファンドまたはクラス株式の合併は、該当サブ・ファンドで発行済のクラス株式の株主総会または該当するクラス株式の総会により決定することができる。これには、定足数要件はないものとし、投票の単純過半数による決議により当該合併は可決される。

2010年法において、合併とは下記の状況のことをいう。

(イ) 1つ以上のUCITSまたはその投資コンパートメント(「合併されるUCITS」)が、清算されることなしに解散される際に、その全資産および負債を、他の既存のUCITSまたはその投資コンパートメント(「受入側UCITS」)に、受入側UCITSの受益証券所有者に対する受益証券発行、および、適用ある場合は、それらの受益証券の純資産価額の10%を超えない額の現金と引き換えに、譲渡する。

(ロ) 2つ以上のUCITSまたはその投資コンパートメント(「合併されるUCITS」)が、清算されることなしに解散される際に、その全資産および負債を、その形成するUCITSまたは投資コンパートメント(「受入側UCITS」)に、受入側UCITSの受益証券所有者に対する受益証券

発行、および、適用ある場合は、それらの受益証券の純資産価格の10%を超えない額の現金と引き換えに、譲渡する。

- (八) 負債が履行されるまで継続して存在する、1つ以上のUCITSまたはその投資コンパートメント(「合併されるUCITS」)が、その純資産を、同じUCITSの別の投資コンパートメント、その形成するUCITS、または他の既存のUCITSもしくはその投資コンパートメント(「受入側UCITS」)に譲渡する。

当該合併は、関係監督官庁の承認および定款の遵守を条件として(2010年法に矛盾しない限り)、認められる。

出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

訴訟事件その他の重要事項

2022年11月30日現在および同日前6ヵ月以内において、訴訟事件その他ファンドに重要な影響を及ぼした事実および重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

## 2【外国投資法人の運用状況】

## (1)【投資状況】

資産別および地域別の投資状況は以下のとおりである。

(2022年9月末現在)

投資資産の種類	地域別	時価(米ドル)	投資比率(%)	
			対資産総額	対純資産総額
株 式	アメリカ合衆国	138,763,913	60.24	60.29
	日本	23,902,722	10.38	10.39
	カナダ	13,059,911	5.67	5.67
	スイス	10,474,188	4.55	4.55
	フランス	6,075,237	2.64	2.64
	香港	5,893,379	2.56	2.56
	英国	5,357,450	2.33	2.33
	ドイツ	4,681,661	2.03	2.03
	オランダ	3,386,557	1.47	1.47
	オーストラリア	2,528,522	1.10	1.10
	ノルウェー	2,029,015	0.88	0.88
	スウェーデン	1,921,801	0.83	0.84
	フィンランド	1,845,578	0.80	0.80
	アイルランド	1,675,947	0.73	0.73
	イスラエル	1,669,622	0.72	0.73
	シンガポール	1,391,505	0.60	0.60
	ルクセンブルグ	1,135,012	0.49	0.49
	デンマーク	710,850	0.31	0.31
	スペイン	559,555	0.24	0.24
		小 計	227,062,423	98.57
投資ポートフォリオ合計		227,062,423	98.57	98.66
現金およびその他資産		3,300,054	1.43	1.43
資産総額		230,362,477	100.00	100.09
負債総額		208,348	0.09	0.09
合計(純資産総額)		230,154,129 (33,329百万円)	99.91	100.00

## (2) 【運用実績】

## 【純資産等の推移】

2022年9月末日前1年以内における各月末の純資産等の推移は次の通りである。

	総資産額		純資産総額		1株当たり純資産価格	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	クラスC株式(年次分配型)	
					米ドル	円
2021年10月末	247,961	35,907	247,868	35,894	63.22	9,155
11月末	239,459	34,676	236,412	34,235	62.97	9,119
12月末	244,023	35,337	243,861	35,314	66.20	9,586
2022年1月末	229,333	33,210	226,034	32,732	63.05	9,130
2月末	220,498	31,930	217,503	31,497	62.19	9,006
3月末	201,662	29,203	201,358	29,159	63.73	9,229
4月末	357,572	51,780	346,942	50,241	61.57	8,916
5月末	342,654	49,620	342,175	49,550	60.77	8,800
6月末	265,161	38,398	262,999	38,085	56.10	8,124
7月末	273,388	39,589	273,020	39,536	59.02	8,547
8月末	263,899	38,215	257,099	37,231	57.32	8,302
9月末	230,362	33,359	230,154	33,329	52.89	7,659

## 【分配の推移】

2022年9月末日前1年間について、クラスC株式(年次分配型)1株当たりの分配金は0.6152米ドル(約89円)であった。

## 【自己資本利益率(収益率)の推移】

2022年9月末日前1年間について、収益率は以下の通りである。

	2021年9月末現在 1株当たり純資産価格	2022年9月末現在 1株当たり純資産価格	収益率
クラスC株式(年次分配型)	61.69米ドル	52.89米ドル	13.27%

(注) 収益率(%) =  $100 \times (a - b) / b$

a = 2022年9月末の1株当たり純資産価格(2022年9月末日前1年間の分配金の合計額を加えた額)

b = 2021年9月末の1株当たり純資産価格(分配落の額)

(3) 【投資リスク】

2022年8月31日に終了した半期中、2022年8月31日提出の有価証券報告書に記載の「投資リスク」について重要な変更はなく、また2022年11月30日現在、ファンドが将来にわたって営業活動を継続するとの前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況その他ファンドの経営に重要な影響を及ぼす事象は存在しない。

### 3【資産運用会社の概況】

#### (1)【名称及び資本金の額】

インベスコ・アセット・マネジメント・ドイチェラントGmbH(投資運用会社)

(Invesco Asset Management Deutschland GmbH)

#### (イ) 資本金の額

2022年9月末現在、13.6百万ユーロ(約19億3,600万円)である。

#### (2)【大株主の状況】

(2022年9月末現在)

名称	所在地	発行済株式総数に対する所有比率
インベスコ・インターナショナル・ホールディングス・リミテッド (Invesco International Holdings Limited)	ドイツ、フランクフルト/メイン、 D-60322 アン・デル・ベレ5 (An der Welle 5, D-60322 Frankfurt/Main, Germany)	100%

#### (3)【役員の状況】

(2022年9月末現在)

氏名	役職	所有株数
アレクサンダー・ウルマン (Alexander Uhlmann)	2021年3月よりマネージング・ディレクター	0
ベルンハルト・ランゲル (Bernhard Langer)	2000年11月よりマネージング・ディレクター インベスコ・クオンツ戦略グループ(インターナショナル)の チーフ・インベストメント・オフィサー	0
ポール・デュミトレスク (Paul Dumitrescu)	2021年1月よりマネージング・ディレクター	0
アレクサンダー・タフト (Alexander Taft)	2014年9月よりマネージング・ディレクター	0
ドリス・ピトリンガー (Doris Pittlinger)	2014年9月よりマネージング・ディレクター	0

(4)【事業の内容及び営業の概況】

2022年9月末現在、投資運用会社は96の外国投資法人を運用しているが、そのうち運用資産額上位10位について記載する。

(2022年9月末現在)

	名称	基本的性格	設立年月日	純資産総額 (百万米ドル)	1 単位当り 純資産額 (米ドル)
1	PUTM ACS UK ALL SH LIS EQ FD (PUTM ACS UK ALL SH LIS EQ FD)	株式、ロングのみ	2020年7月6日	3,641.58	該当なし
2	インベスコ・パン・ヨーロピアン・ ストラクチャード・エクイティ・ ファンド (Invesco Pan European Structured Equity Fund)	株式、ロングのみ	2002年6月1日	1,086.73	該当なし
3	ペンション BAV RBI アクティエン EUR (Pension BAV RBI Aktien EUR)	株式、ロングのみ	2006年1月13日	869.05	257.74
4	FPブルネルUKエクイティ (FP Brunel UK Equity)	株式、ロングのみ	2018年11月22日	857.09	該当なし
5	インベスコ Perp UK エンハンス ト・インデックス・ファンド (Invesco Perp. UK Enhanced Index Fund)	株式、ロングのみ	2008年7月15日	758.23	該当なし
6	ビューロー・オブ・レイバー・ファ ンズ・レイバー・ペンション・ファ ンド (Bureau of Labor Funds Labor Pension Fund)	株式、ロングのみ	2019年1月23日	571.94	該当なし
7	ペンション BAV RBI ノース・アメ リカ (Pension BAV RBI North America)	株式、ロングのみ	2006年1月13日	560.30	401.29
8	ナショナル・バンク・オブ・カザフ スタン (National Bank of Kazakhstan)	株式、ロングのみ	2021年1月26日	558.29	該当なし
9	ロビン2ファンド (Robin 2 Fund)	株式、ロングのみ	2001年12月1日	392.03	179.00
10	MF/インベスコ・マルチ・アセッ ト・ファンズ (MF/ Invesco Multi Asset Funds)	株式、ロングのみ	2019年9月20日	301.05	60.11

#### 4【外国投資法人の経理状況】

以下に掲げるインベスコ・ファンズの間接財務書類は、ルクセンブルグにおける諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の間接財務書類を日本語に翻訳したものである。インベスコ・ファンズの間接財務書類は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)第76条第4項但し書の規定に準拠して作成されている。

以下に掲げる間接財務書類では、インベスコ・ファンズのサブ・ファンドの一つであるインベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドに関連する部分のみを抜粋して記載している。ただし、財務書類に対する注記においては、他のサブ・ファンドまたは全サブ・ファンドに関して記載している箇所がある。

インベスコ・ファンズの原文の間接財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。)の監査を受けていない。

インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドの原文の間接財務書類は、米ドルおよび各クラスの表示通貨で表示されている。日本語の間接財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円による金額は、2022年9月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=144.81円)で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円による金額は、四捨五入されているため合計欄の数値が実際に合計した数値と一致しない場合がある。

( 1 ) 【資産及び負債の状況】

インベスコ・ファンズ  
 純資産額計算書  
 2022年8月31日現在

	インベスコ・サステイナブル・グローバル・ ストラクチャード・エクイティ・ファンド		
	注記	米ドル	千円
資産：			
投資有価証券(時価)	2(b)	254,079,650	36,793,274
流動資産：			
ブローカーからの未収金		79,856	11,564
ファンド株式発行未収金		498,429	72,178
その他の未収金	2(w)	8,763,860	1,269,095
銀行預金			
	9、10、13、14		
証拠金取引口座	および2(t)	271,385	39,299
現金担保	22		
為替先渡契約に係る未実現利益	8および2(i)	108,205	15,669
先物契約に係る未実現利益	9および2(j)	97,764	14,157
クレジット・デフォルト・スワップに係る 未実現利益	10および2(k)		
株式バリエーション・スワップに係る未実現利益	11および2(l)		
ボラティリティ・スワップに係る未実現利益	12および2(m)		
インフレ連動スワップに係る未実現利益	13および2(n)		
金利スワップに係る未実現利益	14および2(o)		
コモディティ・スワップに係る未実現利益	15および2(p)		
トータル・リターン・スワップに係る 未実現利益	16および2(q) 17、2(r)		
売建てオプション/スワップション	および2(s)		
資産合計		263,899,149	38,215,236
流動負債：			
当座借越			
	9、10、13、14		
証拠金取引口座	および2(t)		
ブローカーへの未払金			
ファンド株式買戻未払金		120,861	17,502
その他の未払金	2(w)	89,152	12,910
現金担保	22		
為替先渡契約に係る未実現損失	8および2(i)	6,584,964	953,569
先物契約に係る未実現損失	9および2(j)	4,911	711
クレジット・デフォルト・スワップに係る 未実現損失	10および2(k)		
株式バリエーション・スワップに係る未実現損失	11および2(l)		
ボラティリティ・スワップに係る未実現損失	12および2(m)		
インフレ連動スワップに係る未実現損失	13および2(n)		
金利スワップに係る未実現損失	14および2(o)		
コモディティ・スワップに係る未実現損失	15および2(p)		
トータル・リターン・スワップに係る 未実現損失	16および2(q) 17、2(r)		
売建て市場価格で計上されたオプション/ス ワップション	および2(s)		
負債合計		6,799,888	984,692
純資産額		257,099,261	37,230,544

添付の注記は本財務書類の重要な一部である。

インベスコ・ファンズ  
 損益計算書および純資産額変動計算書  
 (2022年3月1日から2022年8月31日までの期間)

	インベスコ・サステイナブル・グローバル・ ストラクチャード・エクイティ・ファンド		
	注記	米ドル	千円
収益：			
配当金	2(e)	3,131,025	453,404
債券利息	2(e)		
市場割引の増価/(マーケット・プレミアムの償却)	2(e)		
銀行利息		10,366	1,501
スワップに係る受取利息(純額)	2(k)-2(q)		
証券貸付収益		17,617	2,551
その他収益			
		3,159,008	457,456
費用：			
管理報酬および投資顧問会社報酬	3	704,652	102,041
サービス代行会社報酬	4	143,588	20,793
保管報酬	4	9,068	1,313
ルクセンブルグ税	5	36,880	5,341
管理事務費用		40,693	5,893
当座借越利息			
スワップに係る支払利息(純額)	2(k)-2(q)		
その他営業費用		79	11
放棄費用総額	3,4		
その他支払利息			
		934,960	135,392
当期投資収益/(損失)(純額)		2,224,048	322,064
支払分配金および未払分配金	7	(1,991,037)	(288,322)
未実現キャピタル・ゲイン税引当金の増加/ (減少)(純額)			
ファンド株式の発行/(買戻)による手取/ (支払)金(純額)		94,581,081	13,696,286
投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨 その他に係る実現利益(純額)		(27,746,920)	(4,018,031)
為替先渡契約に係る未実現評価益/評価損の 変動(純額)	2(i)	(4,106,161)	(594,613)
先物契約に係る未実現評価益/評価損の変動(純額)	2(j)	92,853	13,446
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現 評価益/評価損の変動(純額)	2(k)		
株式バリエーション・スワップに係る未実現評価益/ 評価損の変動(純額)	2(l)		
ボラティリティ・スワップに係る未実現評価益/ 評価損の変動(純額)	2(m)		
インフレ連動スワップに係る未実現評価益/ 評価損の変動(純額)	2(n)		
金利スワップに係る未実現評価益/評価損の 変動(純額)	2(o)		
コモディティ・スワップに係る未実現評価益/ 評価損の変動(純額)	2(p)		
トータル・リターン・スワップに係る未実現 評価益/評価損の変動(純額)	2(q)		
オプション/スワップオプションに係る未実現評価益/ 評価損の変動(純額)	2(r)および 2(s)		
投資有価証券に係る未実現評価益/評価損の変動 (純額)		(23,435,345)	(3,393,672)
外国通貨およびその他の取引に係る未実現評価益/ 評価損の変動(純額)		(22,519)	(3,261)
期首純資産額		217,503,261	31,496,647
期末純資産額		257,099,261	37,230,544

添付の注記は本財務書類の重要な一部である。

インベスコ・ファンズ  
 純資産総額および1株当り純資産価格  
 2022年8月31日現在

インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド  
 (米ドル建)

クラス	クラス通貨	2022年8月31日 純資産総額 (サブ・ファンド 通貨)	発行済株式数	1株当り 純資産価格 (クラス通貨)
A (年次分配型)	米ドル	18,567,258	339,991	54.611
A (年次分配型)(ユーロヘッジ付)	ユーロ	38,814	3,860	10.078
A (毎月分配 - 1型)	米ドル	22,265,321	2,590,843	8.594
A (毎月分配 - 1型)(香港ドル)	香港ドル	6,297	563	87.807
A (累積型)	米ドル	596,319	49,644	12.012
A (累積型)(ユーロヘッジ付)	ユーロ	6,619,512	166,532	39.831
C (年次分配型)	米ドル	34,666,896	604,745	57.325
C (累積型)	米ドル	155,771	12,585	12.377
C (累積型)(ユーロヘッジ付)	ユーロ	8,902,186	204,041	43.720
C (累積型)(英ポンドヘッジ付)	英ポンド	4,462,746	94,903	40.482
E (累積型)(ユーロ)	ユーロ	20,163,642	338,469	59.696
I (累積型)(英ポンドヘッジ付)	英ポンド	130,549,125	12,007,726	9.360
R (累積型)	米ドル	552,454	47,469	11.638
S (年次分配型)(ユーロヘッジ付)	ユーロ	9,069,975	916,560	9.916
Z (年次分配型)	米ドル	212,175	19,007	11.163
Z (累積型)	米ドル	53,993	4,976	10.850
Z (累積型)(ユーロヘッジ付)	ユーロ	216,777	18,719	11.604

(注) 1株当り純資産価格が小数点第三位まで表示されているが、申込および買戻し取引は小数点第二位まで計算された価格による。

[次へ](#)

インベスコ・ファンズ - インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイ  
 ティ・ファンド  
 財務書類に対する注記

1 一般

インベスコ・ファンズ(以下「ファンド」という。)は、変動資本を有する会社型投資信託(Société d'Investissement à Capital Variable)(以下「SICAV」という。)としての資格を有する株式会社として、ルクセンブルグの2010年12月17日付投資信託/投資法人に関する法律(改正済)のパートIに基づき設立された投資法人である。ファンドは、90の運用中のサブ・ファンドから構成されるアンブレラ型ファンドであり、各サブ・ファンドは別個の事業体として扱われる。

(a) ファンド株式のクラス

以下の表は、2022年8月31日現在のインベスコ・ファンズ内の株式クラスを列挙したものである。

株式	利用可能な通貨	利用可能な者	分配方針
A	AUD, CAD, CHF, CNH, CZK, EUR, GBP, HKD, JPY, NZD, SEK, SGD, USD	全投資者	累積型または分配型
B	EUR, JPY, USD	B株式を販売する目的のために特に任命された販売会社または金融仲介業者の顧客	累積型または分配型
C	AUD, CHF, CNH, EUR, GBP, HKD, JPY, SGD, USD	販売会社(海外における管理会社またはインベスコの副販売会社と契約)および両者間で個別の手数料の取決めをしているその顧客、管理会社の裁量により、その他の機関投資家またはその他の投資者	累積型または分配型
E	AUD, EUR, USD	全投資者	累積型または分配型
I	AUD, CAD, CNH, EUR, GBP, HKD, JPY, USD	(i) 該当する申込注文を受領した時点で、当該株式への投資者による投資に関連する報酬構造を規定している契約を締結しているインベスコの顧客である投資者、および( )機関投資家である投資者	累積型または分配型
P1/P11	CHF, CNH, EUR, GBP, JPY, SGD, USD	管理会社との(投資者に関連する報酬構造を規定する)契約を有する投資者および金融仲介業者。PI株式は、機関投資家のために留保される。	累積型または分配型
R	EUR, JPY, USD	全投資者	累積型または分配型
S	CHF, CNH, EUR, GBP, JPY, SGD, USD	該当する申込注文を受領した時点で、(i)機関投資家および( )投資の時点で確立された要件を満たしていることを確実にするためにSICAVにより承認された補足の申込書を提出している投資者	累積型または分配型

T1/T11	EUR, GBP, JPY, USD	規制上の要件に従いまたはその顧客との個別の報酬の取決めに基づき、管理会社の承認を条件とする管理報酬に基づく手数料を受領して保管することが許されない金融仲介業者。「T1」株式は、管理会社との契約を有する機関投資家のために留保される。各「T」株式または「T1」株式に適用される関連管理報酬は、管理会社のウェブサイト上または年次報告書において公表される。「T」株式または「T1」株式のいずれに関しても、金融仲介業者に対して、管理報酬に関する手数料が支払われることはない。	累積型または分配型
Z	AUD, CHF, CNH, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, SGD, USD	規制上の要件に従いまたはその顧客との個別の報酬の取決めに基づき、管理会社の承認を条件とする管理報酬に基づく手数料を受領して保管することが許されない販売会社および金融仲介業者。「Z」株式のいずれに関しても、販売会社または金融仲介業者に対して、管理報酬に関する手数料が支払われることはない。	累積型または分配型

いくつかのサブ・ファンドについては、投資者のためにヘッジ付株式クラスがある。当該株式クラスにつき、そのクラスの通貨と該当サブ・ファンドの基準通貨の間の為替レートの変動の影響を緩和させることを試みるため、ファンドは、該当サブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建ての株式クラスの通貨エクスポージャーをヘッジすることができる。

(b) ファンドの活動

2022年2月28日後のファンドの活動

**株式クラスの設定**

2022年3月2日付で以下の株式クラスが設定された。

インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド  
 I (英ポンドヘッジ付) (累積型)

**英文目論見書**

2022年4月8日に新たな英文目論見書が発行された。

2022年5月付の補遺が上記英文目論見書に付加された。

2022年3月1日から2022年8月31日までに、ファンドには、上記以外に株式クラスの設定ならびにサブ・ファンドの設定、清算、合併および名称変更があったが、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては該当なし。

(c) 2022年8月31日後のファンドの活動

**英文目論見書**

2022年10月7日に新たな英文目論見書が発行された。

2022年8月31日後に、ファンドには、サブ・ファンドの清算、サービス代行会社報酬の増加および株式クラスの設定があったが、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては該当なし。

**2 重要な会計方針の要約**

(a) 添付の財務書類は、ルクセンブルグ法に規定された様式に準拠して作成されている。

純資産額計算書にある合算数値は統計目的でのみ表示されており、1もしくはそれ以上のサブ・ファンドに持分を有する投資家が利用するためのものではない。

(b) 投資有価証券の評価

金融デリバティブ商品を含む投資有価証券は、その日の評価時点でファンドの投資有価証券が取引される該当証券市場における有価証券の最終取引価格または入手可能な直近の市場取引価格の仲値(直近の買い呼び値と発行価格の仲値)に基づいて評価される。サブ・ファンドの投資有価証券が証券取引所に上場しており、かつ当該投資有価証券が上場されている証券取引所外のマーケット・メーカーによっても取引されている場合、ファンドは当該投資有価証券の主な証券市場を決定し、投資有価証券はその証券市場で入手可能な直近の価格で評価される。証券取引所では取引されていないがその他の規制市場において取引されている有価証券は、上記の方法に可能な限り近い方法で評価される。サブ・ファンドが保有する有価証券に利用可能な取引価格がない、あるいは上記に従って決定された価値が当該有価証券の公正市場価値を表すものでない場合、こうした有価証券の価値は、慎重かつ誠実に決定された合理的に予測可能な売価に基づく。短期金融市場の商品は、償却原価法により評価される。清算されたサブ・ファンドのクローリング後の財務書類は非継続企業ベースで作成される。

本財務書類は、当会計期間に決定された直近の純資産価額に基づいて作成されている。純資産価額は、英文目論見書に従い、2022年8月31日の東部標準時間午後4時に評価が行われたインベスコ・グローバル・ターゲットィッド・リターンズ・プラス・ファンドを別として、全てのインベスコのサブ・ファンドにつき、2022年8月31日の午後1時(ルクセンブルグ時間)現在で入手可能な直近の価格を参照して算定された。

(c) 価値に係る影響

情報として、ファンドが公表の目的でのみ純資産価額を計算したと仮定した場合、組入有価証券の評価に使用される市場価格は、組入有価証券全体の2022年8月31日の終値(米国および欧州の株式を含む。)となる。ただし、これらの純資産価額は、他の一部のサブ・ファンドを除き、本無監査財務書類に示されるものと大幅には異ならなかった。

インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては該当なし。

(d) 売却投資有価証券の原価

投資有価証券の売却に係る損益は、平均原価法により算定される。

(e) 投資有価証券からの収益

受取配当金は、配当落ち日ベースで計上される。固定利付証券および預金利息から生じる収益は、日次発生ベースで計上される。割増/割引の償却/増価は、損益計算書および純資産額変動計算書の収益欄に開示されている。償却は、簿価が満期時の額面価格に等しくなるまで、割増で購入された債券の簿価を減少させるプロセスである。簿価が減少すると、純投資収益の減少として計上される。増価は、割引で購入された債券の簿価を引き上げるプロセスである。簿価が増加すると、純投資収益の増加として計上される。償却/増価法は、債券のような資産の保有に関連するキャピタル・ゲインまたはキャピタル・ロスにつき、こうした資産の存続期間に一貫した会計処理を与えるものである。

(f) 外貨換算

サブ・ファンド毎に指定されている通貨以外の通貨建取引は、取引時の実勢為替レートで換算される。サブ・ファンド毎の指定通貨以外の通貨建の投資有価証券ならびにその他の資産および負債の市場価額は、事業期間末現在の実勢為替レートで換算される。

2022年8月31日付で使用される主要な為替レートは以下の通りである。

通貨	1.00米ドル	通貨	1.00米ドル	通貨	1.00米ドル
AED	3.6730	HKD	7.8483	PLN	4.7417
ARS	138.6040	HUF	406.2078	QAR	3.6417
AUD	1.4598	IDR	14,842.5004	RON	4.8700
BRL	5.1231	ILS	3.3400	RUB	60.7501
CAD	1.3114	INR	79.4581	SAR	3.7590
CHF	0.9801	JPY	138.6950	SEK	10.7024
CLP	890.5001	KRW	1,337.5501	SGD	1.3980
CNH	6.9025	KZT	473.0500	THB	36.4625
CNY	6.8939	MXN	20.2165	TRY	18.1918
COP	4,422.5012	MYR	4.4755	TWD	30.4375
CZK	24.6185	NGN	428.7500	UYU	40.7250
DKK	7.4524	NOK	9.9311	VND	23,445.0009
EGP	19.2475	NZD	1.6346	ZAR	17.0575
EUR	1.0021	PEN	3.8165		
GBP	0.8609	PHP	56.1550		

(g) 費用の配分

ファンドで特定のサブ・ファンドに関連する費用が発生した場合、こうした費用は当該サブ・ファンドに配分される。費用を特定のサブ・ファンドに帰属するとみなすことが不可能な場合、こうした費用は各サブ・ファンドの純資産価額に基づいてサブ・ファンド間で配分される。

(h) 設立費用

設立費用は、もしあれば、管理会社によって負担される。

(i) 為替先渡契約

未決済の為替先渡契約に係る未実現損益は、契約レートと契約を終了するレートの差異として計算され、純資産額計算書において開示される(詳細は注記8を参照のこと)。実現損益は、決済された、あるいは他の契約と相殺された契約に係る純利益を含み、損益計算書および純資産額変動計算書に計上される。未実現評価益/評価損は、「為替先渡契約に係る未実現利益/(損失)」として純資産額計算書の中で開示される。これによる実現利益/(損失)および未実現評価益/評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよ

び外国通貨ならびにその他の処分に係る実現利益/(損失)(純額)」および「為替先渡契約に係る未実現評価益/損の変動(純額)」として各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

ノン・デリバラブル・フォワード取引(以下「NDF」という。)は、簿商いの取引または非交換可能外国通貨に係る短期先渡契約である。これらの契約は、決済日の実勢先渡為替レートおよび満期日までの残存期間に適用される先渡為替レートに基づいて評価される。NDFの結果としての未実現利益または未実現損失は純資産額変動計算書に含まれる。NDFは、通常、米ドルで値付され、決済される。NDFは、その他の為替先渡契約と一緒に注記8に開示される。

(j) 先物契約

先物契約は、将来の特定の時間に前もって決定されていた価格において特定の商品または金融商品を売買するための適法な契約である。先物契約は、当初は取得原価で認識され、その後市場価値で再測定される。市場価値は、値付された市場価格および為替レートにより取得される。先物契約はすべて、ファンドに支払われる場合は資産に、ファンドが支払う場合は負債に計上される。先物契約の公正価値の変動は、純資産額計算書に含まれている。未実現評価益/評価損は、「先物契約に係る未実現利益/(損失)」として純資産額計算書の中で開示される。これによる実現利益/(損失)および未実現評価益/評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨ならびにその他の処分に係る実現利益/(損失)(純額)」および「先物契約に係る未実現評価益/損の変動(純額)」として各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(k) クレジット・デフォルト・スワップ

クレジット・デフォルト・スワップは、2当事者が契約を締結するクレジット・デリバティブ取引である。当該取引では、一方の当事者が特定の契約期間における固定金利のクーポンを他方に対して定期的に支払う。あらかじめ定められている基準資産に関連する信用事由が生じない限り、他方の当事者が支払を行うことはない。こうした信用事由が生じた場合、後者は前者に対する支払を行い、スワップは終了する。クレジット・デフォルト・スワップは、マーケット・メーカーによる価格に基づいて毎日値洗いされ、純資産額計算書に計上される。未実現評価益/評価損は、「クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現利益/(損失)」として純資産額計算書において開示される。これによる実現利益/(損失)および未実現評価益/評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨ならびにその他の処分に係る実現利益/(損失)(純額)」および「クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現評価益/損の変動(純額)」として各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(l) 株式バリエーション・スワップ

株式バリエーション・スワップは、特定の原資産の測定された変動を基に、各当事者がキャッシュフローの交換を合意する二者間契約である。一方の当事者が変動想定元本に関して、原資産に係る「固定料率」または権利行使価格の支払いを、「変動料率」または実現価格変動と交換することに合意する。満期日に、キャッシュフロー純額が交換されるが、支払われる金額は、原資産の実現価格変動と権利行使価格の差額に変動想定元本を乗じたものに等しい。株式バリエーション・スワップは、各純資産価格計算日に値洗いされる。見積り市場価格は、契約に規定される評価要素に基づいていて、第三者価格決定機関、マーケット・メーカーまたは内部モデルより入手される。未実現評価益/評価損は、純資産額計算書の中で、「株式バリエーション・スワップに係る未実現利益/(損失)」として開示される。これによる実現利益/(損失)および未実現評価益/評価損の変動は、「投資対象、デリバティブおよび外国通貨ならびにその他の処分に係る実現利益/

(損失)(純額)」および「株式バリエーション・スワップに係る未実現評価益/損の変動(純額)」として、各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(m) ボラティリティ・スワップ

ボラティリティ・スワップは、特定の原資産の測定された変動を基に、各当事者がキャッシュフローの交換を合意する二者間契約である。一方の当事者が変動想定元本に関して、原資産に係る「固定料率」または権利行使価格の支払いを、「変動料率」または実現価格変動と交換することに合意する。満期日に、キャッシュフロー純額が交換されるが、支払われる金額は、原資産の実現価格変動と権利行使価格の差額に変動想定元本を乗じたものに等しい。ボラティリティ・スワップは、各純資産価格計算日に値洗いされる。見積り市場価格は、契約に規定される評価要素に基づいて、第三者価格決定機関、マーケット・メーカーまたは内部モデルより入手される。未実現評価益/評価損は、純資産額計算書の中で、「ボラティリティ・スワップに係る未実現利益/(損失)」として開示される。これによる実現利益/(損失)および未実現評価益/評価損の変動は、「投資対象、デリバティブおよび外国通貨ならびにその他の処分に係る実現利益/(損失)(純額)」および「ボラティリティ・スワップに係る未実現評価益/損の変動(純額)」として、各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(n) インフレ連動スワップ

インフレ連動スワップは、キャッシュフローの交換を通じて、一方の当事者から他の当事者へインフレリスクを移転させるために使用されるスワップである。インフレ連動スワップにおいては、一方の当事者は、想定元本金額に係る固定料率を支払い、もう一方の当事者は、インフレ指数に連動する変動料率を支払う。インフレ連動スワップは、各純資産価格計算日に値洗いされる。見積り市場価格は契約に規定される評価要素に基づいて、第三者価格決定機関、マーケット・メーカーまたは内部モデルより入手される。未実現評価益/評価損は、「インフレ連動スワップに係る未実現利益/(損失)」として、純資産額計算書の中で開示されている。これによる実現利益/(損失)および未実現評価益/評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨ならびにその他の処分に係る実現利益/(損失)(純額)」および「インフレ連動スワップに係る未実現評価益/損の変動(純額)」として、各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(o) 金利スワップ

金利スワップは、両当事者が、計算のベースとなる想定元本に基づく一連の利息の支払を他の一連の支払(通常、固定/変動)に交換することに合意するという二者間契約である。通常、想定元本は交換されない。金利スワップは、マーケット・メーカーによる価格に基づいて毎日値洗いされ、純資産額計算書に計上される。未実現評価益/評価損は、「金利スワップに係る未実現利益/(損失)」として純資産額計算書の中で開示される。これによる実現利益/(損失)および未実現評価益/評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨ならびにその他の処分に係る実現利益/(損失)(純額)」および「金利スワップに係る未実現評価益/損の変動(純額)」として各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(p) コモディティ・スワップ

コモディティ・スワップは、固定-変動金利スワップに類似したものである。その違いは、金利スワップにおいては、変動部分はSOFR、SONIA、€STR等の標準的な金利に基づくが、コモディティ・スワップにおいては、変動部分は原商品指数の価格に基づく。いかなる商品も、取引期間中交換されない。コモディティ・

スワップは、評価手段/方法を用いて値洗いされ、その公正価値は「コモディティ・スワップに係る未実現利益/(損失)」として純資産額計算書に計上される。実現利益/(損失)および未実現利益/損失の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨ならびにその他の処分に係る実現利益/(損失)(純額)」および「コモディティ・スワップに係る未実現評価益/損の変動(純額)」としてそれぞれ損益計算書および純資産額変動計算書の中で示されている。

(q) トータル・リターン・スワップ

トータル・リターン・スワップは、ある当事者が、変動利率のリターンの受取りと引換えに、特定の資産のトータル・リターンを別の相手方に支払うことを合意する金融契約をいう。ファンドは特定のサブ・ファンドに代り基金のないスワップ契約を締結する。トータル・リターン・スワップは、評価手段/方法を用いて値洗いされ、その公正価値は純資産額計算書に計上される。トータル・リターン・スワップのポジションは、実務上可能な範囲で観測可能なデータを使用し、かかるデータの適用に関する仮定を含むモデルを用いて評価される。これらの要因に関するデータ入力および仮定は、報告されるトータル・リターン・スワップの公正価値に影響を及ぼす可能性がある。未実現評価益/評価損は、「トータル・リターン・スワップに係る未実現利益/(損失)」として、純資産額計算書の中で開示されている。これによる実現利益/(損失)および未実現評価益/評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨ならびにその他の処分に係る実現利益/(損失)(純額)」および「トータル・リターン・スワップに係る未実現評価益/損の変動(純額)」として各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(r) オプション

プットオプションの買手は、オプションの売手に対し、合意した価格(「行使価格」)で原金融商品を売る権利を有するが、その義務を負わない。コールオプションの買手は、オプションの売手から行使価格で原金融商品を購入する権利を有するが、その義務を負わない。

購入オプション - 購入オプションのためにファンドより支払われたプレミアムは、投資として純資産額計算書に含まれる。オプションは、オプションの現行市場価格を反映させるために日々調整され、かかる変動は、未実現評価益または評価損として計上される。オプションが失効することになった場合、ファンドはその支払った全プレミアムを失うことになり、かかるプレミアム金額につき実現損失として計上される。行使されたまたは終了した購入オプションに支払われたプレミアムは、有価証券の実現利益/損失または有価証券の原価基準を決定するために、原投資取引に係る手取金に対し、支払金額が加算または相殺される。

売りオプション 売りオプションのためにファンドが受領したプレミアムは、純資産額計算書に含まれる。負債の金額は、売りオプションの現行市場価格を反映させるために日々調整され、市場価格の変動は、未実現評価益または評価損として計上される。失効した売りオプションにより受領したプレミアムは、実現利益として取扱われる。ファンドは、終了した取引の費用が受領した手数料を超えているかどうかに基づいて、売りオプションに係る実現利益または損失を計上する。コールオプションがオプションの買手により行使される場合、ファンドが受領するプレミアムは、オプションの買手への原有価証券の売却による手取金額に加算し、実現利益または損失があったかどうかを決定するために終了した取引費用と比較される。プットオプションがオプションの買手により行使される場合、オプションの売手が受領したプレミアムは、購入有価証券の原価基準を低下させる。現物に裏付されない売建コールオプションは、ファンドを無限の損失リスクにさらさせる。現物に裏付された売建コールオプションは、行使価格を超えて有価証券が上昇する可能性を制限する。売建プットオプションは、有価証券の価額がプット手数料を控除した行使価格を下回って下落する場合には、ファンドを損失のリスクにさらさせる。

規制された市場で取引される未行使オプションは、かかる金融商品の終値か、金融商品の直近の利用可能な市場価格に基づいて評価される。店頭オプションは、第三者価格決定機関より入手される日々の価格に基づいて値洗いされ、取引相手方からの価額を検証する。

市場価格は、「オプション/スワップシヨンに係る未実現利益/(損失)」として、純資産額計算書の中で開示されている。これによる実現利益/(損失)および未実現評価益/評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨ならびにその他の処分に係る実現利益/(損失)(純額)」および「オプション/スワップシヨンに係る未実現評価益/評価損の変動(純額)」としてそれぞれ損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(s) スワップシヨン

スワップシヨン(スワップ・オプション)は、金利スワップまたはその他の種類のスワップを締結するオプションである。オプション・プレミアムと交換に、買手は特定の将来の日付において発行会社と特定のスワップ契約を締結する権利を得るが、その義務は負わない。スワップシヨンには、ペイヤー・スワップシヨンとレシーバー・スワップシヨンの、2つの異なる種類がある。ペイヤー・スワップシヨンでは、購入者は固定金利の支払人と変動金利の受取人となるスワップ契約を締結する権利を有するが、その義務を負わない。レシーバー・スワップシヨンは、その反対である。購入者は固定金利を受取り、変動金利を支払うスワップ契約を締結するオプションを有する。市場価格は、「オプション/スワップシヨンに係る未実現利益/(損失)」の下に純資産計算書の中で開示されている。その結果としての「実現利益/(損失)」「未実現評価益/評価損の変動」は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨ならびにその他の処分に係る実現利益/(損失)(純額)」および「オプション/スワップシヨンに係る未実現評価益/損の変動(純額)」の下に各々損益計算書および純資産変動計算書に含まれている。

(t) 証拠金勘定

証拠金勘定は、先物契約、クレジット・デフォルト・スワップ、インフレ連動スワップおよび金利スワップのブローカーが保有する変動証拠金を示している。証拠金は、中央集中決済のポジションにのみ適用される。

(u) 相互投資

サブ・ファンド間の相互投資保有は、合算の数字から消去されていない。

当期末現在の合算純資産総額は、相互投資保有を消去した場合、36,842,088,345米ドルとなる。2022年8月31日現在、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについてはかかる相互投資保有はない。

(v) 投資有価証券に係るキャピタル・ゲイン税

インドのキャピタル・ゲイン税：

2018年インド財政法は、2018年4月1日を効力発生日として、インドの上場証券の処分から得られる長期キャピタル・ゲインに対し10%の租税(加えて、追加税および特別税がある。)を導入した。これ以前は、有価証券取引税が支払われていることを条件として、長期キャピタル・ゲインはインドで租税免除されていた。短期の利得は、引続き15%の租税(加えて、追加税および特別税がある。)の対象である。

(w) その他の未収金/その他の未払金

純資産額計算書の「その他の未収金」の行には、前払い諸手数料、発生済みの収益および前払金を含むことができる。

純資産額計算書の「その他の未払金」の行には、未払分配金、未払管理報酬、発生済み費用、発生済み未払キャピタル・ゲイン税および発生済みの諸手数料を含むことができる。

(x) トゥ・ビー・アナウンスト有価証券

トゥ・ビー・アナウンスト(「TBA」)有価証券は、米国政府の出資機関が発行する抵当権付有価証券に関連している。こうした機関は通常、不動産担保融資をプールし、設定されたプールの持分を売却する。TBAは将来の決済のために買付けおよび売却される、金利または償還期日のいずれかが未決定のこうした機関の先物プールに関連する。具体的なモーゲージ・プールは、交付日の直前に公表(アナウンス)され割当てられる。特定のサブ・ファンドは、顧客の決済日時を超過した将来の日付における固定の投資口価格で有価証券を購入するTBA買付けコミットメントを締結することができる。投資口の価格は設定されているが、元本額の最終的な決定は行われていない。サブ・ファンドは、買付け価格を充たすのに十分な金額の現金または優良債務証券を、決済日まで保有および維持するか、またはサブ・ファンドは自己が保有する他の有価証券の先渡し売却に係る相殺契約を締結することができる。有価証券による収益は決済日まで稼得されることはない。TBA買付けコミットメントは、それ自身が有価証券であると考えられ、サブ・ファンドのその他の資産の価値の下落リスクに加えて、買付けられる有価証券の価値が決済日の前に下落した場合の損失リスクを含む。未決済のTBA買付けコミットメントは、投資先有価証券のその時の市場価格により評価される。

3 管理報酬

ファンドの取締役会(以下「取締役会」という。)はファンドの投資方針、運用および管理に対して責任を負っている。取締役会は、ファンドの組入有価証券に関する日々の投資運用をインベスコ・マネジメント・エス・エイ(以下「管理会社」という。)に委託している。

投資方針に従い、管理会社は、米国のインベスコ・アドバイザーズ・インク、ドイツのインベスコ・アセット・マネジメント・ドイチェラントGmbH、英国のインベスコ・アセット・マネジメント・リミテッド、インベスコ・カナダ・リミテッドおよびインベスコ・ホンコン・リミテッドに適宜投資運用業務を委託している。それから次に、当該各投資マネージャーは、上記の法人のいずれか、インベスコ・アセット・マネジメント株式会社またはインベスコ・アセット・マネジメント・シンガポール・リミテッドに投資運用業務を再委託していることがある。

管理会社は、その業務の対価として、下表に記載の各サブ・ファンドの各株式クラスの純資産価額の割合による支払いをファンドから受ける。

サブ・ファンド	運用報酬 クラスA	運用報酬 クラスC	運用報酬 クラスE	運用報酬 クラスR (販売手数料 を含む)*	運用報酬 クラスS	運用報酬 クラスZ
エクイティ・ファンズ						
<b>グローバル</b>						
インベスコ・サステナブル・ グローバル・ストラクチャード・ エクイティ・ファンド	1.00%	0.60%	1.50%	1.70%	0.50%	0.50%

\* クラスRに係る運用報酬は0.7%を超えない販売手数料を含む。

運用報酬は、各営業日における各サブ・ファンドの純資産価額に基づいて毎日算定され、毎月支払われる。投資運用会社への報酬は、管理会社の報酬から支払われる。

管理会社は、その裁量において、運営費用および費用総額に上限を設けることに同意しており、あるファンドがその上限を超過した場合、超過金額が放棄され、その経費は管理会社が負担する。放棄された金額は、「放棄費用総額」の項目の下に損益計算書および純資産変動計算書(会計年度末にのみ開示される。)に反映される。

#### 4 その他の報酬

##### サービス代行会社報酬\*

サブ・ファンド	サービス代行会社報酬 クラスA*	サービス代行会社報酬 クラスC*	サービス代行会社報酬 クラスE*	サービス代行会社報酬 クラスR*	サービス代行会社報酬 クラスS*	サービス代行会社報酬 クラスZ*
エクイティ・ファンズ						
<b>グローバル</b>						
インベスコ・サステイナブル・ グローバル・ストラクチャード・ エクイティ・ファンド	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	0.05%	0.20%

サービス代行会社報酬の中から、管理会社は管理事務代行会社、所在地事務・法人事務代行会社および登録・名義書換事務代行会社の報酬、ならびにサービス提供会社の報酬を支払う。各報酬は、(管理会社と随時合意される料率で)サブ・ファンドの純資産価額に基づき各営業日に算定され、毎月支払われる。

保管銀行は、各暦月の最終営業日の各サブ・ファンドの純資産価額の年率0.0075%(または保管銀行およびファンドが随時合意するそれより高い料率)を上限として月毎に計算される報酬(もしあれば付加価値税を加算する。)の支払いを毎月受ける。さらに保管銀行は、サブ・ファンドの資産が保管されている国によって変動する料率(現在、当該国に投資されている資産の純資産価額の0.001%から0.45%の範囲)の保管およびサービス報酬(もしあれば付加価値税を加算する。)を、ファンドと随時合意する投資取引について通常の商業上の料率での手数料を加えた金額と共に各サブ・ファンドに請求する。副保管銀行の報酬はこれら保管およびサービス報酬より支払われる。

##### 上限のあるファンド

管理会社は、その裁量により、一定のサブ・ファンドに請求される費用総額に上限を設けることに合意しているが、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについてはかかる上限は設定されていない。

#### 5 税金

##### ルクセンブルグ

ファンドは、ルクセンブルグ法に基づいて集団投資スキームとして登記されている。したがって、現在ファンドが支払うべきルクセンブルグの所得税またはキャピタル・ゲイン税はない。しかし、ファンドは純資産価額の年率0.05%で計算される「年次税」を課される。「クラスI株式」、「クラスPI株式」、「クラスS株式」および「クラスT1株式」に課される年次税は、純資産価額の年率0.01%に引き下げられており、こうした税金は関連する四半期末のサブ・ファンドの純資産価額に基づいて四半期毎に支払われる。

すでに「年次税」の対象となっている原ルクセンブルグ籍ファンドについては、年次税は源泉徴収されない。

##### ベルギー

ファンドは、金融市場に関する2012年8月3日付法律第154条に従い、ベルギー金融サービス市場局に登録されている。2014年1月1日以降、ベルギー籍の仲介業者を通じてベルギーで販売されている株式の前年12月31日現在の純資産価額の0.0925%の年次税が課される。予防措置として、ファンドはベルギー租税当局およびブ

リュッセルの租税に関する第一審裁判所に還付の請求を行った。現段階で、この請求の結果またはファンドに有利な払戻しにつき予測することは不可能である。

## 源泉徴収税

海外の配当金に源泉徴収される税金に関する欧州裁判所のいくつかの決定に加えて、管理会社は、外国の配当金収益にかかる課税の払戻しを一定の欧州税務当局に請求する措置を取っている。請求がうまくいく可能性は不確定であるため、受領可能な海外の源泉徴収税の潜在的な金額を見積ることはできず、これらは現金ベースで計上される。

## 6 源泉徴収税請求の還付

2022年3月1日から2022年8月31日までの期間中、いずれのサブ・ファンドに関しても、EU源泉徴収税の還付請求による還付はなかった。

## 7 分配金

ファンドの分配方針に従い、収益は、分配型株式の保有者に対してのみ分配金支払の形で分配される。

ファンドは、その絶対的裁量により、固定の分配が行われる一定の株式クラスを発行する権限を有する。2022年8月31日において、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては以下のクラスが該当する。

サブ・ファンド	クラス 通貨	株式 クラス	固定分配率 / 利回り	2022年3月1日から2022年8月31日 までの期間中に有効な 固定分配率 / 利回り
インベスコ・サステイナブル・ グローバル・ ストラクチャード・ エクイティ・ファンド	米ドル	A(毎月分 配 - 1型)	1株当り 4.20セント	2022年3月1日から2022年8月 31日まで1株当り4.20セント
	香港 ドル	A(毎月分 配 - 1型)(香 港 ドル)	1株当り 42.00セント	2022年3月1日から2022年8月 31日まで1株当り42.00セント

累積型株式の株主に支払われるべき収益は、該当株式クラスの価値を高めるために再投資される。

### サブ・ファンド

株式の種類	通貨	分配率	基準日	分配金支払日
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ ストラクチャード・エクイティ・ファンド				
A(毎月分配 - 1型)	米ドル	0.0420	2022年3月31日	2022年4月11日
A(毎月分配 - 1型)	米ドル	0.0420	2022年4月29日	2022年5月11日
A(毎月分配 - 1型)	米ドル	0.0420	2022年5月31日	2022年6月13日
A(毎月分配 - 1型)	米ドル	0.0420	2022年6月30日	2022年7月11日
A(毎月分配 - 1型)	米ドル	0.0420	2022年7月29日	2022年8月11日
A(毎月分配 - 1型)	米ドル	0.0420	2022年8月31日	2022年9月12日*
A(毎月分配 - 1型)(香港ドル)	香港ドル	0.4200	2022年3月31日	2022年4月11日
A(毎月分配 - 1型)(香港ドル)	香港ドル	0.4200	2022年4月29日	2022年5月11日
A(毎月分配 - 1型)(香港ドル)	香港ドル	0.4200	2022年5月31日	2022年6月13日
A(毎月分配 - 1型)(香港ドル)	香港ドル	0.4200	2022年6月30日	2022年7月11日
A(毎月分配 - 1型)(香港ドル)	香港ドル	0.4200	2022年7月29日	2022年8月11日

A(毎月分配-1型)(香港ドル)

香港ドル

0.4200

2022年8月31日

2022年9月12日\*

\* 基準日が2022年8月31日で、支払日が2022年9月12日である分配については、財務書類に反映されていない。これらの分配は、2022年10月1日に計算される純資産価額に影響を与える。

## 8 為替先渡契約

2022年8月31日に未決済の為替先渡契約は以下の通りである。

インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド							未実現利益/ (損失)	満期日
為替先渡契約の詳細				取引相手方			米ドル	(日/月/年)
買	102,155	EUR	売予定	101,524	USD	BNY Mellon	524	15/09/2022
買	664,387	USD	売予定	663,957	EUR	BNY Mellon	1,120	15/09/2022
買	7,692,148	USD	売予定	6,528,381	GBP	BNY Mellon	106,561	15/09/2022
未決済の為替先渡契約に係る未実現利益合計							108,205	
買	124,079,251	GBP	売予定	150,082,814	USD	BNY Mellon	(5,910,169)	15/09/2022
買	26,467,220	EUR	売予定	27,112,665	USD	BNY Mellon	(672,932)	15/09/2022
買	722,461	USD	売予定	725,076	EUR	BNY Mellon	(1,863)	15/09/2022
未決済の為替先渡契約に係る未実現損失合計							(6,584,964)	
<b>未決済の為替先渡契約に係る未実現純利益合計</b>							<b>(6,476,759)</b>	

## 9 先物契約

2022年8月31日に未決済の先物契約は以下の通りである。

インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・ エクイティ・ファンド	契約数	サブ・ ファンドの 基準通貨建 契約額	ロング/ ショート	サブ・ ファンドの 基準通貨建 未実現 利益/(損失)
		米ドル		米ドル
S&P 500 Emini Future 16/09/2022	31	6,194,769	ロング	80,542
Topix Index Future 08/09/2022	3	422,492	ロング	12,131
FTSE 100 Index Future 16/09/2022	6	507,021	ロング	5,091
先物契約に係る未実現利益合計				97,764
Euro Stoxx 50 Future 16/09/2022	22	777,853	ロング	(4,911)
先物契約に係る未実現損失合計				(4,911)
<b>先物契約に係る未実現純利益合計</b>				<b>92,853</b>

271,385米ドルの証拠金勘定は、バンク・オブ・アメリカ・メリル・リンチにより保有されている。

## 10 クレジット・デフォルト・スワップ 該当なし

11 株式バリエーション・スワップ

該当なし

12 ボラティリティ・スワップ

該当なし

13 インフレ連動スワップ

該当なし

14 金利スワップ

該当なし

15 コモディティ・スワップ

該当なし

16 トータル・リターン・スワップ

該当なし

17 オプション/スワプション

該当なし

18 スイング・プライシング方針

有価証券は、注記2(b)に概略が示されるとおり評価される。ただし、希薄化の効果を緩和するため、ファンドは、2007年12月18日より「スイング・プライシング」という方針を実施している。スイング・プライシングの仕組みはインベスコ・ファンズのすべてのサブ・ファンドに対し適用されることがある。

株主の最大利益のため、取締役会は、ある営業日のサブ・ファンドの申込み、買戻しまたは乗換より生ずる正味の株式活動に応じて、仲値ではなく、買い呼び値または売り呼び値を用いて純資産価額を調整することを容認することができる。

サブ・ファンドには、部分的なスイング調整のみが適用される。すなわち、サブ・ファンドは日々の買い呼び値または売り呼び値に応じてスイング調整されるのではなく、株主の活動が事前に定められた水準を超えたときにのみスイング調整される。こうした状況において、関連サブ・ファンドの純資産価額は、2.00%を超えない金額において調整されることがある。買戻しの水準が高い場合は買い呼び値にスイング調整され、申込みの水準が高い場合には売り呼び値にスイング調整される。取締役会はサブ・ファンドの最近の動向に応じた不断のスイング調整をサブ・ファンドに適用することができる。

当期間中、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについてはスイング・プライシング調整（仲値から買い呼び値または売り呼び値への調整）の適用はなかった。

19 投資有価証券の変動

各投資有価証券について当期間中に生じた購入および売却の合計額が明記されたりリストは、ファンドの登記上の事務所および香港代表事務所において、請求により無料で入手することができる。

20 証券貸付

SICAVIは、各サブ・ファンド（英文目論見書の別紙Aに記載がある場合）の代り、効率的なポートフォリオ管理を促進するために、UCITS規則の規定に従った効率的ポートフォリオ管理を目的として証券の貸付契約を締結

することができる。証券貸借権限証書に基づき任命された証券貸付代行会社は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NVである。

2022年8月31日現在、以下の証券貸付があった。証券の貸付による稼得収益は以下の表の通りである。証券貸付によるこの稼得収益は、貸付エージェントの報酬控除後の額である。証券の貸付についての詳細は、英文目論見書の別紙510から556ページの「証券金融取引」において開示されている。

証券貸借権限証書により、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NVは、受領した担保のすべてまたは実質的にすべてを承認された投資対象に投資および再投資する権限および指示を与えられている。承認された投資対象はすべて貸し手の勘定およびリスクのために行われるものとする。承認された投資対象から生じる損失により、借手に返還可能な担保の額が不足する範囲において、貸手は、当該不足額と同額の現金を要求に応じてザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV に対し支払うことに同意している。2022年8月31日現在、再投資された担保はなかった。

サブ・ファンド	基準通貨	粗利益	直接費用 (ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NVへの支払い)(10%)	ファンドへの純利益 (90%)
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド	USD	19,574	1,957	17,617

2022年8月31日現在の取引先別の貸付有価証券の価額および当該有価証券に関しSICAVが保有する担保の価額および種類は以下の通りである。

サブ・ファンド	取引先	設立国	担保の種類	2022年 8月31日現在の貸付有価証券の 総額 (米ドル)	2022年 8月31日現在 保有する 担保の総額 (米ドル)	2022年 8月31日現在の 貸付有価証券に 対し担保が占め る割合 (%)
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド	Goldman Sachs & Company	米国	米国国債 (二国間)	2,300,118	2,418,603	105.15
	Citigroup Global Markets Inc	英国	米国国債 (二国間)	709,823	761,695	107.31
				<b>3,009,941</b>	<b>3,180,298</b>	<b>105.66</b>

## 21 ソフト・コミッションおよび関連当事者間取引

インベスコ・リミテッドの一定の子会社(以下「当グループ」という。)は、最良執行を含む最善の正味の結果を得ることを前提として、取引相手方との間で、当グループに提供される投資サービスに対してかかる取引相手方が支払を行うという契約を締結する場合がある。

投資サービスは、当グループの顧客に提供されるサービスを改善するか、または付加価値を高めるために当グループにより用いられる。各々のサービスは、当グループによって運用されている個々のすべてのアカウントについて用いられるとは限らないが、当グループは、受領する当該サービスが全体として、投資責任を果たす上で重要な支援となるものであり、かつ、すべての顧客に対して明らかな便益をもたらすものであると考えている。当グループの顧客への投資サービスの提供の支援となるサービスのみが当該取引相手方によって支払われる。

許容される投資サービスには、当グループの投資パフォーマンスを支援するサービスが含まれる。これらのサービスには、経済的要因・傾向、ポートフォリオの評価・分析、パフォーマンスの測定、市場価格サービスを含む分析、調査および助言サービスならびに専門的なコンピュータ・ソフトウェアおよびハードウェアもしくはその他の情報ファシリティの使用が含まれるが、必ずしもこれらに限定されない。

当グループは、当グループの顧客または事業を管轄している国の法律に準拠して顧客に対する投資決定責任を果たすことを確実に遵守する。この結果として、提供される当該投資サービスの妥当性に関して様々な適用がなされることになる。

当グループは、発注が当グループの顧客の最善の利益に反しないように運営される場合にのみ取引が執行されること、かつ評価倍率が一般に認められている市場の慣行に沿った水準であることを基準として、取引を執行する取引相手方を選択している。当グループは、すべての顧客に対するすべての取引について最良の執行が得られるよう努力する。

当グループは、可能な限り世界で最も高い規制基準を維持すべく努力する。

管理事務代行会社、保管銀行、登録・名義書換事務代行会社、法人・支払事務代行会社、設立地事務代行会社および投資運用会社は、インベスコ・マネジメント・エスエイによるサブ・ファンドの関係当事者と看做される。当グループは、関係当事者との潜在的な取引を相対取引で行い、株主にとって最善の利益となることを確保するために、そうした取引を特定するための必要な調査を行っている。そうした取引は通常の事業において通常の条件で締結されてきた。

2022年8月31日までの会計期間に独立取締役を支払われた金銭はなかった。インベスコ・グループの従業員である取締役は、取締役報酬を受領する権利はない。

2022年8月31日現在、ファンドは、他のインベスコのファンドに投資を行っている。

## 22 担保

デリバティブへの投資の一部として、ファンドは、現金および現金同等物または有価証券のいずれかの形態で担保を差し入れ、または担保物を受領することができる。

2022年8月31日現在、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては、ファンドの債務の担保に提供された現金ならびに取引相手方から受領した現金担保はない。

## 23 取引費用

譲渡可能有価証券、短期金融商品、デリバティブまたはその他適格資産の購入または売却に関してファンドが負担する取引手数料は、主に保管手数料/仲介手数料から構成される。取引手数料は、有価証券に係る実現および未実現利益/(損失)を計算するために使用される取引価格に含まれる。

2022年3月1日から2022年8月31日までの期間において、以下の取引費用が計上されている：

サブ・ファンド	通貨	取引費用
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・ エクイティ・ファンド	USD	139,093

2022年8月31日に終了した期間において、ファンドは、債券取引に関して仲介報酬/手数料を支払っていない。債券市場の慣行に従い、「買い呼び値」のスプレッドは、取引価格に適用される。この原則に従い、ブローカーにより適用される販売価格は、買付価格と同一ではなく、この差額はブローカーの報酬に相当する。

## 24 後発事象

2022年8月31日に終了した会計期間後に、後発事象はなかった。



( 2 ) 【投資有価証券明細表等】

インベスコ・ファンズ -  
 インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド  
 投資有価証券明細表

(2022年8月31日現在)

銘柄	額面金額/株数	時価(米ドル)	純資産に占める 割合(%)
公的な証券取引所に上場を認められているまたは他の規制市場で取引されている譲渡性のある有価証券			
株式			
オーストラリア			
BlueScope Steel Ltd	19,007	217,771	0.08
Commonwealth Bank of Australia	5,783	386,160	0.15
Computershare Ltd	27,110	458,812	0.18
Evolution Mining Ltd	114,927	187,772	0.07
National Australia Bank Ltd	33,869	709,629	0.28
Newcrest Mining Ltd	80,229	973,902	0.38
Sonic Healthcare Ltd	28,148	655,515	0.26
Westpac Banking Corp	22,466	332,661	0.13
		3,922,222	1.53
ベルギー			
UCB SA	3,584	254,333	0.10
カナダ			
B2Gold Corp	71,252	221,130	0.09
Bank of Montreal	7,685	728,960	0.28
BCE Inc	20,688	1,010,718	0.39
Canadian Imperial Bank of Commerce	25,719	1,242,193	0.48
Canadian Tire Corp Ltd	3,995	481,438	0.19
CGI Inc	3,943	312,226	0.12
CI Financial Corp	30,221	327,461	0.13
Element Fleet Management Corp	29,178	365,219	0.14
Finning International Inc	16,311	344,025	0.13
George Weston Ltd	6,169	713,087	0.28
Gildan Activewear Inc	17,079	510,577	0.20
Great-West Lifeco Inc	28,399	684,626	0.27
Hydro One Ltd 144A	84,386	2,304,904	0.90
iA Financial Corp Inc	7,074	377,077	0.15
IGM Financial Inc	8,499	232,205	0.09
Loblaw Cos Ltd	24,801	2,204,798	0.86
National Bank of Canada	25,326	1,704,945	0.66

Toronto-Dominion Bank/The	2,845	185,484	0.07
Wheaton Precious Metals Corp	6,921	213,315	0.08
		<u>14,164,388</u>	<u>5.51</u>
<b>ケイマン諸島</b>			
ASMP Ltd	45,100	350,677	0.14
Budweiser Brewing Co APAC Ltd 144A	72,400	213,326	0.08
CK Asset Holdings Ltd	177,000	1,198,108	0.47
CK Hutchison Holdings Ltd	59,500	384,559	0.15
WH Group Ltd 144A	1,020,500	698,250	0.27
		<u>2,844,920</u>	<u>1.11</u>
<b>デンマーク</b>			
AP Moller - Maersk A/S	205	495,421	0.19
Jyske Bank A/S	4,689	234,030	0.09
Novo Nordisk A/S	3,436	367,259	0.15
		<u>1,096,710</u>	<u>0.43</u>
<b>フィンランド</b>			
Elisa Oyj	14,761	791,473	0.31
Nordea Bank Abp	61,821	573,967	0.22
Stora Enso Oyj	19,009	283,124	0.11
TietoEVRY Oyj	16,611	419,392	0.16
		<u>2,067,956</u>	<u>0.80</u>
<b>フランス</b>			
BNP Paribas SA	6,855	319,623	0.12
Capgemini SE	1,987	348,148	0.14
Eiffage SA	7,549	665,805	0.26
Orange SA	143,803	1,448,985	0.56
Publicis Groupe SA	11,377	555,132	0.22
Sanofi	16,968	1,386,221	0.54
Societe Generale SA	16,567	365,541	0.14
Vivendi SE	95,085	856,847	0.33
		<u>5,946,302</u>	<u>2.31</u>
<b>ドイツ</b>			
Allianz SE	1,082	182,384	0.07
Deutsche Bank AG	37,493	312,178	0.12
Deutsche Boerse AG	3,026	508,377	0.20
Deutsche Telekom AG	75,781	1,431,879	0.56
Evonik Industries AG	23,540	440,641	0.17
GEA Group AG	15,341	540,114	0.21
HeidelbergCement AG	6,405	288,941	0.11
HUGO BOSS AG	17,533	956,203	0.37

Infineon Technologies AG	12,918	322,187	0.13
Wacker Chemie AG	1,670	236,943	0.09
		<u>5,219,847</u>	<u>2.03</u>
<b>香港</b>			
Link REIT	105,300	816,083	0.32
MTR Corp Ltd	97,000	496,845	0.19
Sun Hung Kai Properties Ltd	59,500	699,939	0.27
		<u>2,012,867</u>	<u>0.78</u>
<b>アイルランド</b>			
Accenture Plc	5,015	1,466,863	0.57
CRH Plc	7,092	260,872	0.10
Seagate Technology Holdings Plc	6,229	432,573	0.17
Smurfit Kappa Group Plc	14,709	497,460	0.20
		<u>2,657,768</u>	<u>1.04</u>
<b>イスラエル</b>			
Bank Leumi Le-Israel BM	150,519	1,583,827	0.62
Mizrahi Tefahot Bank Ltd	10,653	436,007	0.17
		<u>2,019,834</u>	<u>0.79</u>
<b>日本</b>			
Astellas Pharma Inc	52,900	755,864	0.29
Canon Inc	50,000	1,201,016	0.47
Daiwa Securities Group Inc	52,100	228,824	0.09
Eisai Co Ltd	5,700	234,234	0.09
Honda Motor Co Ltd	16,800	450,540	0.17
Japan Post Bank Co Ltd	74,300	543,475	0.21
Japan Post Holdings Co Ltd	277,200	1,919,684	0.75
Japan Post Insurance Co Ltd	35,600	547,366	0.21
KDDI Corp	75,800	2,337,205	0.91
Kyocera Corp	23,700	1,329,947	0.52
NH Foods Ltd	11,100	319,927	0.12
Nintendo Co Ltd	2,300	945,488	0.37
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	9,800	543,365	0.21
Nippon Telegraph & Telephone Corp	99,100	2,693,373	1.05
Nitto Denko Corp	8,400	521,763	0.20
NTT Data Corp	23,700	337,058	0.13
Ono Pharmaceutical Co Ltd	17,000	407,304	0.16
Otsuka Holdings Co Ltd	20,100	661,353	0.26
SCREEN Holdings Co Ltd	4,600	311,266	0.12
Seiko Epson Corp	32,100	508,827	0.20
Sekisui House Ltd	77,900	1,332,548	0.52
Shionogi & Co Ltd	24,800	1,216,531	0.47

SoftBank Corp	145,300	1,600,505	0.62
Sumitomo Chemical Co Ltd	122,200	484,588	0.19
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	19,300	583,404	0.23
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	88,900	2,468,714	0.96
Tokyo Electron Ltd	700	222,751	0.09
TOPPAN INC	26,900	425,334	0.16
Yamato Holdings Co Ltd	16,000	251,372	0.10
		<u>25,383,626</u>	<u>9.87</u>
<b>ルクセンブルグ</b>			
ArcelorMittal SA	12,724	303,223	0.12
Tenaris SA	36,716	494,277	0.19
		<u>797,500</u>	<u>0.31</u>
<b>多国籍</b>			
HKT Trust & HKT Ltd	1,439,000	<u>1,934,359</u>	<u>0.75</u>
<b>オランダ</b>			
CNH Industrial NV	29,055	360,264	0.14
Heineken NV	5,557	499,931	0.19
Koninklijke KPN NV	406,103	1,291,784	0.50
NXP Semiconductors NV	3,105	514,902	0.20
OCI NV	13,298	504,282	0.20
STMicroelectronics NV	20,228	718,128	0.28
Wolters Kluwer NV	4,599	469,737	0.18
		<u>4,359,028</u>	<u>1.69</u>
<b>ノルウェー</b>			
DNB Bank ASA	49,964	937,033	0.36
Mowi ASA	23,335	478,513	0.19
Orkla ASA	149,872	1,255,733	0.49
		<u>2,671,279</u>	<u>1.04</u>
<b>シンガポール</b>			
DBS Group Holdings Ltd	19,900	463,911	0.18
Genting Singapore Ltd	858,200	477,294	0.19
Singapore Telecommunications Ltd	332,600	624,524	0.24
		<u>1,565,729</u>	<u>0.61</u>
<b>スペイン</b>			
Banco Santander SA	118,922	286,990	0.11
Telefonica SA	85,012	347,831	0.14
		<u>634,821</u>	<u>0.25</u>
<b>スウェーデン</b>			

Assa Abloy AB	10,734	219,295	0.09
Svenska Handelsbanken AB	42,354	347,659	0.13
Swedish Orphan Biovitrum AB	22,960	511,334	0.20
Telia Co AB	299,018	1,057,081	0.41
		<u>2,135,369</u>	<u>0.83</u>

## スイス

Chubb Ltd	5,566	1,057,818	0.41
Geberit AG	1,019	475,100	0.19
Kuehne + Nagel International AG	1,539	353,002	0.14
Nestle SA	16,980	1,984,438	0.77
Novartis AG	21,793	1,753,432	0.68
Roche Holding AG	5,705	1,840,458	0.72
SGS SA	208	459,053	0.18
Swiss Life Holding AG	1,046	547,083	0.21
Swisscom AG	1,580	821,541	0.32
UBS Group AG	62,222	987,544	0.38
Zurich Insurance Group AG	1,013	446,308	0.17
		<u>10,725,777</u>	<u>4.17</u>

## イギリス

3i Group Plc	30,034	422,836	0.16
Amdocs Ltd	18,547	1,587,901	0.62
Capri Holdings Ltd	18,696	918,067	0.36
Diageo Plc	11,447	502,421	0.20
GSK Plc	107,666	1,724,394	0.67
Legal & General Group Plc	280,417	823,777	0.32
Liberty Global Plc - A Shares	10,224	209,388	0.08
Liberty Global Plc - C Shares	16,998	367,837	0.14
NatWest Group Plc	103,559	296,916	0.12
Rio Tinto Plc	4,094	227,912	0.09
Tesco Plc	199,444	576,405	0.22
		<u>7,657,854</u>	<u>2.98</u>

## アメリカ

Abbott Laboratories	12,080	1,234,516	0.48
AbbVie Inc	14,727	1,996,024	0.78
Acadia Healthcare Co Inc	4,190	347,728	0.14
Activision Blizzard Inc	6,775	532,650	0.21
Acuity Brands Inc	3,325	553,297	0.22
Advanced Micro Devices Inc	1,808	157,215	0.06
Aflac Inc	7,153	430,146	0.17
Ally Financial Inc	11,642	388,202	0.15
Alphabet Inc - A Shares	33,740	3,675,636	1.43
American Express Co	2,332	360,679	0.14

American International Group Inc	7,031	368,319	0.14
AmerisourceBergen Corp	7,567	1,100,582	0.43
Amgen Inc	6,170	1,475,309	0.57
Analog Devices Inc	1,923	293,709	0.11
Apple Inc	46,433	7,378,900	2.87
Applied Materials Inc	3,472	328,191	0.13
Arista Networks Inc	6,333	766,895	0.30
Arrow Electronics Inc	12,332	1,300,841	0.51
AT&T Inc	68,358	1,217,798	0.47
Automatic Data Processing Inc	9,231	2,267,411	0.88
AutoZone Inc	389	831,719	0.32
Avis Budget Group Inc	3,949	669,178	0.26
Bath & Body Works Inc	12,010	452,597	0.18
Baxter International Inc	4,269	241,134	0.09
Becton Dickinson and Co	1,416	358,559	0.14
Booking Holdings Inc	190	357,319	0.14
Bread Financial Holdings Inc	14,175	547,793	0.21
Bristol-Myers Squibb Co	45,681	3,068,621	1.19
Campbell Soup Co	6,898	349,832	0.14
Cardinal Health Inc	8,021	560,227	0.22
Celanese Corp	6,437	726,480	0.28
CF Industries Holdings Inc	9,932	1,053,140	0.41
Church & Dwight Co Inc	13,114	1,110,952	0.43
Cigna Corp	4,020	1,146,383	0.45
Cisco Systems Inc	46,104	2,085,975	0.81
Citigroup Inc	10,569	518,674	0.20
Cognizant Technology Solutions Corp	9,062	581,916	0.23
Colgate-Palmolive Co	24,208	1,912,311	0.74
Comcast Corp	38,270	1,367,196	0.53
Comerica Inc	9,154	738,774	0.29
Consolidated Edison Inc	34,629	3,403,858	1.32
CVS Health Corp	16,102	1,590,475	0.62
Dell Technologies Inc	10,399	412,788	0.16
Dollar General Corp	5,325	1,271,264	0.49
Dropbox Inc	13,013	281,666	0.11
DXC Technology Co	33,098	811,397	0.32
Electronic Arts Inc	6,196	783,639	0.30
Elevance Health Inc	2,092	1,019,379	0.40
Eli Lilly & Co	3,491	1,072,383	0.42
Emerson Electric Co	3,962	330,153	0.13
Expedia Group Inc	4,376	449,240	0.17
Expeditors International of Washington Inc	9,438	971,878	0.38
FactSet Research Systems Inc	923	403,937	0.16
Flowers Foods Inc	20,849	571,784	0.22
Ford Motor Co	49,567	766,058	0.30

Fortive Corp	11,211	713,300	0.28
Fox Corp	9,746	333,459	0.13
Freeport-McMoRan Inc	11,262	335,101	0.13
Gartner Inc	5,351	1,547,188	0.60
General Mills Inc	32,797	2,524,549	0.98
General Motors Co	5,091	199,338	0.08
Genuine Parts Co	8,976	1,402,231	0.55
Gilead Sciences Inc	22,282	1,392,736	0.54
Hanover Insurance Group Inc/The	3,361	438,661	0.17
HCA Healthcare Inc	2,192	442,170	0.17
Henry Schein Inc	10,874	798,532	0.31
Hershey Co/The	14,803	3,348,883	1.30
Hologic Inc	14,638	980,892	0.38
Home Depot Inc/The	4,603	1,349,300	0.52
Host Hotels & Resorts Inc	29,423	525,936	0.20
HP Inc	25,528	793,793	0.31
Humana Inc	704	341,968	0.13
Huntsman Corp	18,517	532,364	0.21
Interpublic Group of Cos Inc/The	32,916	930,700	0.36
Jabil Inc	8,931	544,657	0.21
Johnson & Johnson	13,416	2,178,289	0.85
Juniper Networks Inc	24,192	699,754	0.27
Kellogg Co	26,036	1,905,575	0.74
Keurig Dr Pepper Inc	40,799	1,567,702	0.61
KeyCorp	38,641	690,708	0.27
Kimberly-Clark Corp	8,488	1,093,551	0.43
KLA Corp	861	298,961	0.12
Kohl's Corp	16,022	449,337	0.17
Kraft Heinz Co/The	16,596	621,105	0.24
Kroger Co/The	14,089	669,298	0.26
Laboratory Corp of America Holdings	2,270	517,685	0.20
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	11,883	783,684	0.30
Live Nation Entertainment Inc	4,406	402,202	0.16
Lowe's Cos Inc	3,874	764,127	0.30
Lumen Technologies Inc	64,769	650,605	0.25
Macy's Inc	56,039	997,774	0.39
Marsh & McLennan Cos Inc	2,885	468,986	0.18
Masco Corp	7,211	368,302	0.14
Mastercard Inc	2,540	832,739	0.32
McCormick & Co Inc/MD	2,607	221,008	0.09
McDonald's Corp	3,518	891,883	0.35
McKesson Corp	7,645	2,785,418	1.08
Merck & Co Inc	34,605	3,006,655	1.17
Meta Platforms Inc	5,032	790,905	0.31
MetLife Inc	8,593	558,330	0.22

Mettler-Toledo International Inc	203	248,136	0.10
Microchip Technology Inc	15,812	1,029,361	0.40
Micron Technology Inc	10,690	602,007	0.23
Microsoft Corp	17,677	4,648,609	1.81
Mid-America Apartment Communities Inc	4,478	751,476	0.29
Mondelez International Inc	13,981	864,795	0.34
Mosaic Co/The	10,185	583,957	0.23
Motorola Solutions Inc	4,224	1,035,239	0.40
NetApp Inc	2,536	183,315	0.07
NortonLifeLock Inc	12,751	289,256	0.11
NOV Inc	22,576	406,255	0.16
NVIDIA Corp	1,202	185,961	0.07
NVR Inc	88	366,444	0.14
Omnicom Group Inc	10,803	734,766	0.29
ON Semiconductor Corp	15,051	1,038,444	0.40
Oracle Corp	11,602	860,114	0.33
O'Reilly Automotive Inc	940	656,665	0.26
Owens Corning	9,063	755,628	0.29
Paychex Inc	18,968	2,356,489	0.92
PepsiCo Inc	8,252	1,427,802	0.56
Procter & Gamble Co/The	15,245	2,137,273	0.83
PVH Corp	10,455	656,417	0.26
QUALCOMM Inc	4,969	668,157	0.26
Quest Diagnostics Inc	6,898	871,114	0.34
Regeneron Pharmaceuticals Inc	747	439,632	0.17
Regions Financial Corp	30,236	655,970	0.26
Republic Services Inc	9,651	1,388,296	0.54
Robert Half International Inc	7,462	570,619	0.22
Ryder System Inc	15,348	1,219,629	0.47
S&P Global Inc	1,171	416,355	0.16
Sealed Air Corp	8,772	479,434	0.19
Simon Property Group Inc	8,080	838,664	0.33
SS&C Technologies Holdings Inc	7,922	446,444	0.17
Steel Dynamics Inc	8,253	672,001	0.26
Synchrony Financial	15,320	504,871	0.20
Tapestry Inc	7,930	282,110	0.11
Tesla Inc	7,032	1,953,173	0.76
Texas Instruments Inc	6,199	1,033,590	0.40
Travelers Cos Inc/The	2,369	387,249	0.15
Tyson Foods Inc	22,497	1,726,307	0.67
Ulta Beauty Inc	2,052	855,397	0.33
United Parcel Service Inc	2,401	468,375	0.18
United Rentals Inc	1,829	535,577	0.21
UnitedHealth Group Inc	5,305	2,775,284	1.08
Unum Group	13,941	532,476	0.21

VeriSign Inc	7,967	1,448,321	0.56
Verizon Communications Inc	14,918	634,537	0.25
Vertex Pharmaceuticals Inc	3,980	1,119,932	0.44
Viatis Inc	67,631	655,683	0.26
Visa Inc	3,562	717,369	0.28
Walgreens Boots Alliance Inc	8,636	303,901	0.12
Walmart Inc	3,732	494,397	0.19
Waste Management Inc	7,206	1,230,388	0.48
Waters Corp	894	267,650	0.10
West Pharmaceutical Services Inc	1,016	301,295	0.12
Western Digital Corp	6,919	300,042	0.12
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	4,942	440,209	0.17
Westlake Corp	3,838	385,738	0.15
Westrock Co	11,419	473,489	0.18
WW Grainger Inc	1,522	846,902	0.33
Zoetis Inc	1,051	165,107	0.06
		154,007,161	59.90
<b>株式合計</b>		<b>254,079,650</b>	<b>98.83</b>
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		<b>254,079,650</b>	<b>98.83</b>
<b>投資有価証券合計</b>		<b>254,079,650</b>	<b>98.83</b>

添付の注記は本財務諸表の重要な一部である。

## 5【販売及び買戻しの実績】

2021年10月1日から2022年9月30日までの期間における販売および買戻しの実績は以下の通りである。

(注) 括弧内は、日本国内における発行および買戻しの実績ならびに発行済株数である。

### クラスC株式(年次分配型)

(単位:株)

計算期間	期首発行済株式数	期中販売株式数	期中買戻株式数	期末発行済株式数
2021年10月1日～ 2022年9月30日	499,374 (49,550)	177,800 (0)	73,356 (1,540)	603,818 (48,010)