

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2025年12月12日

【発行者名】 インベスコ・アセット・マネジメント株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長兼CEO 佐藤 秀樹

【本店の所在の場所】 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

【事務連絡者氏名】 塚本 直樹

【電話番号】 (03) 6447 - 3087

【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 インベスコ インド株式ファンド（毎月決算型）

【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】 当初申込期間：300億円を上限とします。  
継続申込期間：1兆円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2025年2月26日付をもって提出した有価証券届出書の記載事項について、本日付の有価証券報告書の提出に伴い関係情報を更新するため、また記載事項の一部に訂正すべき事項があるため、本訂正届出書を提出するものです。

## 2【訂正の内容】

下線部分は訂正箇所を示します。

# 第二部 ファンド情報

## 第1 ファンドの状況

### 1 ファンドの性格

#### (1) ファンドの目的及び基本的性格

ファンドの運用プロセス

< 訂正前 >

（前略）

ファンドの運用プロセス等は、ファンドの設定日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき、およびこれらに準ずる事態が生じたとき、あるいは投資信託財産の規模が上記の運用を行うに適さないものとなったときは、上記の運用ができない場合があります。

\*当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、償還の準備に入ったときなどが含まれます。

< 訂正後 >

（前略）

ファンドの運用プロセス等は、2025年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき、およびこれらに準ずる事態が生じたとき、あるいは投資信託財産の規模が上記の運用を行うに適さないものとなったときは、上記の運用ができない場合があります。

\*当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、償還の準備に入ったときなどが含まれます。

## < 投資対象とする投資信託証券の概要 >

（参考）マザーファンドが投資対象とする投資信託証券の概要

マザーファンドが投資対象とする投資信託証券の概要については、該当事項が以下の内容に更新されます。

ファンド名	インベスコ インディア・エクイティ・ファンド
シェアクラス	クラスC-AD（米ドル建て）
形態	ルクセンブルグ籍外国投資法人
主要投資対象	インドの企業が発行する株式等に投資します。
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、インドの企業が発行する株式等に投資することにより、元本の長期的な成長を目指します。</li> <li>・効率的な運用およびヘッジ目的のため、デリバティブ取引を行うことがあります。</li> <li>・原則として、対円での為替ヘッジは行いません。</li> </ul>
運用管理費用	当ファンドの平均純資産総額の年率1.00%に相当する額とします。
その他の費用	<p>管理事務代行報酬（当ファンドの平均純資産総額の年率0.30%を超えない額）、監査費用、売買手数料、保管費用等の各種費用がかかります。</p> <p>管理事務代行会社、登録・名義書換事務代行会社等への報酬をいいます。</p>
申込手数料	ありません。
解約手数料	ありません。
管理会社	インベスコ・マネジメント・エス・エイ
投資顧問会社	インベスコ・香港・リミテッド
決算日	毎年2月末日
分配方針	分配は2月の最終営業日に行われ、翌月の11日（ファンド営業日でない場合は翌営業日）に支払われます。

ファンドが投資対象とする投資信託証券およびマザーファンドが投資対象とする投資信託証券は、委託会社の判断により今後変更となることがあります。

## (2) ファンドの沿革

< 訂正前 >

2025年3月17日	信託契約締結、ファンド設定、運用開始（予定）
------------	------------------------

< 訂正後 >

2025年3月17日	信託契約締結、ファンド設定、運用開始
------------	--------------------

(3)ファンドの仕組み  
委託会社等の概況

< 訂正前 >

( 前略 )

資本金	4,000百万円 ( 2024年12月末現在 )
-----	--------------------------

( 中略 )

大株主の状況	( 2024年12月末現在 )			
	名称	住所	所有株式数	所有比率
	インベスコ・ ファー・イース ト・リミテッド	Perpetual Park, Perpetual Park Drive, Henley-on-Thames, Oxfordshire, RG9 1HH, United Kingdom	40,000株	100%

< 訂正後 >

( 前略 )

資本金	4,000百万円 ( 2025年9月末現在 )
-----	-------------------------

( 中略 )

大株主の状況	( 2025年9月末現在 )			
	名称	住所	所有株式数	所有比率
	インベスコ・ ファー・イース ト・リミテッド	Perpetual Park, Perpetual Park Drive, Henley-on-Thames, Oxfordshire, RG9 1HH, United Kingdom	40,000株	100%

## 2 投資方針

### (3)運用体制

運用体制については、該当事項が以下の内容に更新されます。

ファンドの運用体制の概要	
<p>内部管理および意思決定を監督する組織</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ コンプライアンス部（4名程度）は、ファンドのガイドラインの遵守状況のモニタリングを行い、その結果異常がある場合、リスク管理委員会に報告します。</li> <li>・ プロダクト・マネジメント本部（15名程度）は、投資対象となる投資信託証券のパフォーマンス状況などを、運用リスク管理委員会に報告し、定性・定量面におけるモニタリングを継続的に実施します。</li> <li>・ 運用リスク管理委員会（10名程度）は、プロダクト・マネジメント本部からの報告を基に、運用の適切性・妥当性を検証、審議して、その結果をリスク管理委員会へ報告します。</li> </ul> <p>* 「3 投資リスク (3)投資リスクに対する管理体制」もご覧ください。</p>
<p>運用に関する社内規程</p>	<p>ファンドの運用業務およびリスク管理について、それぞれ社内規程を定めています。</p>
<p>ファンドの関係法人に対する管理体制</p>	<p>受託会社などの管理・統制については、外部監査法人による「内部統制監査報告書」を入手し、検証・モニタリングなどを行っております。</p>

上記運用体制における組織名称等は、2025年9月末現在のものであり、委託会社の組織変更などにより変更となる場合があります。

### 3 投資リスク

#### (3)投資リスクに対する管理体制

##### 投資リスク管理体制の概要

投資リスク管理体制の概要については、該当事項が以下の内容に更新されます。



## 関係部署の役割

コンプライアンス部	ファンドの信託約款や法令等で規定されているガイドラインの遵守状況などをモニタリングし、その結果異常があればRMCに報告し、必要に応じてプロダクト・マネジメント本部へ是正を指示し、是正状況を確認します。
プロダクト・マネジメント本部	投資対象となる投資信託証券のパフォーマンス状況、ファンドの流動性管理の状況などをIRMCに報告し、定性・定量面におけるモニタリングを継続的に実施します。また、ファンドの流動性に関する緊急時対応策の有効性を検証し、その結果をIRMCに報告します。
運用リスク管理部	ファンドの流動性リスクに係るモニタリングや是正措置の策定などの実務を統括し、その結果をIRMCに報告します。

## (参考) 投資対象ファンドにおける投資リスク管理体制

システムによる管理	売買管理システムにより、投資ガイドラインや投資制限等の違反となる取引を事前に回避し、違反の可能性がある場合には、運用部門に警告を発します。
専門部門による管理	運用部門と独立した各専門部門により、以下の管理を行います。 <ul style="list-style-type: none"> <li>・ファンドのパフォーマンスやポートフォリオ・リスク等の計測・分析は、各専門部門で行われ、これらの計測・分析の結果は運用部門に提供され、適宜、運用状況の確認ができる体制としています。</li> <li>・コンプライアンス部門では、投資ガイドラインおよび法令等の規定についての遵守状況をモニタリングし、必要に応じて運用部門に是正指示や是正状況の確認を行います。</li> </ul>

上記「投資リスクに対する管理体制」における組織名称などは、委託会社または運用委託先の組織変更などにより変更となる場合があります。この場合においても、ファンドの基本的な投資リスク管理体制が変更されるものではありません。

## &lt; 参考情報 &gt;

< 参考情報 > については、該当事項が以下の内容に更新されます。

## &lt; 参考情報 &gt;

## ■ ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

2025年9月末時点で、ファンドの設定から1年が経過していないため、ファンドの年間騰落率を表示できません。



## ■ ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

2025年9月末時点で、ファンドの設定から1年が経過していないため、ファンドの年間騰落率を表示できません。

代表的な資産クラス：2020年10月～2025年9月



\* 「ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較」は、ファンドと他の代表的な資産クラスの値動きを定量的に比較できるように作成したものです。すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を表示しています。

## 代表的な資産クラスの指数について

## 日本株 TOPIX (東証株価指数) (配当込み)

TOPIX (東証株価指数) (配当込み) は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社JPMリサーチ&コンサルティングの関連会社に帰属します。

## 先進国株 MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)

MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他の知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

## 新興国株 MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他の知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。なお、円ベース指数については、委託会社がMSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、米ドルベース) に、当日の米ドル為替レート (WM/ロイター値) を乗じて算出しています。

## 日本国債 NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。

## 先進国債 FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

## 新興国債 JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド (円ベース)

JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドは、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。円ベース指数については、委託会社がJPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド (米ドルベース) に、当日の米ドル為替レート (WM/ロイター値) を乗じて算出しています。

指数に関する一切の知的財産権その他一切の権利はJPMorgan Chase & Co.及び関係会社 (「JPモルガン」) に帰属しております。JPモルガンは、指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。JPモルガンは、指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドを推奨するものでもなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

\* 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースのものを使用しています。

## 4 手数料等及び税金

## (3) 信託報酬等 &lt; 投資者が信託財産で間接的に負担する費用 &gt;

## &lt; 訂正前 &gt;

信託報酬の額	<p>日々の投資信託財産の純資産総額に年率0.968%（税抜き0.88%）を乗じて得た額とします。信託報酬は日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。</p> <p>なお、投資対象となる投資信託証券においても信託報酬等が別途かかりますので、受益者が負担する実質的な信託報酬率は、投資信託財産の純資産総額に対して合計で年率2.468%（税込み）程度 となります。</p> <p>この値はあくまでも目安であり、実際の投資信託証券の投資比率によって、実質的な信託報酬率は変動します。</p> <p>（参考）投資対象となる投資信託証券の信託報酬率等</p>	
	投資信託証券の名称	信託報酬率等
	<p>インベスコ インド株式 マザーファンド</p>	<p>信託報酬はありません。</p> <p>投資対象とする投資信託証券において次の費用がかかります。</p> <p>[インベスコ インディア・エクイティ・ファンド クラスJ-MD1投資信託証券（米ドル建て）]</p> <p>&lt; 運用管理費用 &gt;</p> <p>平均純資産総額の年率1.50%に相当する額</p>
<p>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）</p>	<p>&lt; 信託報酬 &gt;</p> <p>純資産総額に対して年率0.55%（税抜き0.50%）以内の率</p> <p>* 上記の信託報酬率等の他、監査費用や売買委託手数料等の各種費用がかかります。</p>	

(後略)

## &lt; 訂正後 &gt;

信託報酬の額	<p>日々の投資信託財産の純資産総額に年率0.968%（税抜き0.88%）を乗じて得た額とします。信託報酬は日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。</p> <p>なお、投資対象となる投資信託証券においても信託報酬等が別途かかりますので、受益者が負担する実質的な信託報酬率は、投資信託財産の純資産総額に対して合計で年率1.968%（税込み）程度 となります。</p> <p>この値はあくまでも目安であり、実際の投資信託証券の投資比率によって、実質的な信託報酬率は変動します。</p> <p>（参考）投資対象となる投資信託証券の信託報酬率等</p>	
	投資信託証券の名称	信託報酬率等
	<p>インベスコ インド株式 マザーファンド</p>	<p>信託報酬はありません。</p> <p>投資対象とする投資信託証券において次の費用がかかります。</p> <p>[インベスコ インディア・エクイティ・ファンド クラスC-AD投資信託証券（米ドル建て）]</p> <p>&lt; 運用管理費用 &gt;</p> <p>平均純資産総額の年率1.00%に相当する額</p>
<p>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）</p>	<p>&lt; 信託報酬 &gt;</p> <p>純資産総額に対して年率0.55%（税抜き0.50%）以内の率</p> <p>* 上記の信託報酬率等の他、監査費用や売買委託手数料等の各種費用がかかります。</p>	

(後略)

## (4)その他の手数料等＜投資者が信託財産で間接的に負担する費用＞

&lt;訂正前&gt;

(前略)

(参考)投資対象となる投資信託証券のその他の費用

投資信託証券の名称	その他の費用
インベスコ インド株式 マザーファンド	投資対象とする投資信託証券において、管理事務代行報酬（平均純資産総額の年率0.40%を超えない額）、監査費用、売買手数料、保管費用等の各種費用がかかります。

&lt;訂正後&gt;

(前略)

(参考)投資対象となる投資信託証券のその他の費用

投資信託証券の名称	その他の費用
インベスコ インド株式 マザーファンド	投資対象とする投資信託証券において、管理事務代行報酬（平均純資産総額の年率0.30%を超えない額）、監査費用、売買手数料、保管費用等の各種費用がかかります。

## (5)課税上の取扱い

個人の受益者に対する課税の取り扱い

&lt;訂正前&gt;

分配金に対する課税	<ul style="list-style-type: none"> <li>分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、以下の税率による源泉徴収が行われます。</li> </ul> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>2037年12月31日まで</td> <td>20.315% (所得税15.315%および地方税5%)</td> </tr> <tr> <td>2038年1月1日以降</td> <td>20% (所得税15%および地方税5%)</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> <li>原則として確定申告は不要ですが、確定申告により総合課税（配当控除は適用されません。）または申告分離課税を選択することも可能です。</li> </ul>	2037年12月31日まで	20.315% (所得税15.315%および地方税5%)	2038年1月1日以降	20% (所得税15%および地方税5%)
2037年12月31日まで	20.315% (所得税15.315%および地方税5%)				
2038年1月1日以降	20% (所得税15%および地方税5%)				
解約金および償還金に対する課税	<ul style="list-style-type: none"> <li>解約時および償還時の差益（譲渡益）については、譲渡所得として、以下の税率による申告分離課税が適用されます。</li> </ul> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>2037年12月31日まで</td> <td>20.315% (所得税15.315%および地方税5%)</td> </tr> <tr> <td>2038年1月1日以降</td> <td>20% (所得税15%および地方税5%)</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> <li>原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収あり）を利用した場合は、申告不要です。</li> </ul>	2037年12月31日まで	20.315% (所得税15.315%および地方税5%)	2038年1月1日以降	20% (所得税15%および地方税5%)
2037年12月31日まで	20.315% (所得税15.315%および地方税5%)				
2038年1月1日以降	20% (所得税15%および地方税5%)				

(後略)

&lt;訂正後&gt;

分配金に対する課税	<ul style="list-style-type: none"> <li>分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、以下の税率による源泉徴収が行われます。</li> </ul> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>2037年12月31日まで</td> <td>20.315% (所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%)</td> </tr> <tr> <td>2038年1月1日以降</td> <td>20% (所得税15%および地方税5%)</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> <li>原則として確定申告は不要ですが、確定申告により総合課税（配当控除は適用されません。）または申告分離課税を選択することも可能です。</li> </ul>	2037年12月31日まで	20.315% (所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%)	2038年1月1日以降	20% (所得税15%および地方税5%)
2037年12月31日まで	20.315% (所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%)				
2038年1月1日以降	20% (所得税15%および地方税5%)				

解約金および償還金に対する課税	・解約時および償還時の差益(譲渡益)については、譲渡所得として、以下の税率による申告分離課税が適用されます。	
	2037年12月31日まで	20.315% (所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%)
	2038年1月1日以降	20% (所得税15%および地方税5%)
・原則として確定申告が必要ですが、特定口座(源泉徴収あり)を利用した場合は、申告不要です。		

(後略)

## 法人の受益者に対する課税の取り扱い

## &lt;訂正前&gt;

分配金、解約金および償還金に対する課税	・分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、以下の税率により所得税が源泉徴収されます。	
	2037年12月31日まで	15.315%
	2038年1月1日以降	15%
・源泉徴収された所得税は、所有期間に応じて法人税額より控除することができます。		

(中略)

上記は、2024年12月末現在の情報に基づくものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。その結果、上記の記載内容に変更が生じることがあります。

(後略)

## &lt;訂正後&gt;

分配金、解約金および償還金に対する課税	・分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、以下の税率により所得税が源泉徴収されます。	
	2037年12月31日まで	15.315% (所得税15%、復興特別所得税0.315%)
	2038年1月1日以降	15% (所得税)
・源泉徴収された所得税は、所有期間に応じて法人税額より控除することができます。		

(中略)

上記は、2025年9月末現在の情報に基づくものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。その結果、上記の記載内容に変更が生じることがあります。

(後略)

<参考情報> ファンドの総経費率

<参考情報> ファンドの総経費率については、以下の内容が追加されます。

### 〈参考情報〉 ファンドの総経費率

総経費率 (①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
3.45%	0.97%	2.48%

\*対象期間は直近の運用報告書の作成期間（2025年3月17日～2025年9月16日）です。

\*期中の運用・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、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した値（年率）です。

\*計算方法等の詳細は、対象期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。

[次へ](#)

## 5 運用状況

運用状況については、該当事項が以下の内容に更新されます。

## (1)投資状況(2025年9月30日現在)

投資資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	1,061,250	99.94
投資信託受益証券	日本	1,000	0.09
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		435	0.04
合計(純資産総額)		1,061,815	100.00

(注)投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。以下同じです。

## (参考)インベスコ インド株式 マザーファンド

投資資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	ルクセンブルグ	2,111,352	99.46
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		11,352	0.53
合計(純資産総額)		2,122,704	100.00

## (2)投資資産(2025年9月30日現在)

## 投資有価証券の主要銘柄

国/地域	種類	銘柄名	数量(口数)	帳簿価額単価 帳簿価額金額 (円)	評価額単価 評価額金額 (円)	投資比率(%)
日本	親投資信託 受益証券	インベスコ インド株式 マザーファンド	993,773	1.0896 1,082,816	1.0679 1,061,250	99.94
日本	投資信託 受益証券	インベスコ マネーボール・ファンド	1,008	0.9927 1,000	0.9927 1,000	0.09

## 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.94
投資信託受益証券	0.09
合計	100.04

## (参考)インベスコ インド株式 マザーファンド

国/地域	種類	銘柄名	数量(口数)	帳簿価額単価 帳簿価額金額 (円)	評価額単価 評価額金額 (円)	投資比率(%)
ルクセンブルグ	投資証券	インベスコ インド イティ・ファンド	101.203	21,483.37 2,174,182	20,862.54 2,111,352	99.46

## 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	99.46
合計	99.46

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

### (3)運用実績

#### 純資産の推移

	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
第1特定期間末(2025年9月16日現在)	1	1	1.0838	1.0838
2025年3月末日	1	-	1.0672	-
2025年4月末日	1	-	1.0350	-
2025年5月末日	1	-	1.0736	-
2025年6月末日	1	-	1.0974	-
2025年7月末日	1	-	1.1035	-
2025年8月末日	1	-	1.0615	-
2025年9月末日	1	-	1.0618	-

#### 分配の推移

	1口当たりの分配金(円)
第1特定期間(2025年3月17日～2025年9月16日)	0.0000

#### 収益率の推移

	収益率(%)
第1特定期間	8.38

(注1)収益率は、各特定期間末の基準価額(分配落の額)から前特定期間末の基準価額(分配落の額。以下「前特定期間末基準価額」といいます。)を控除した額に特定期間中の分配金累計額を加算し、前特定期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。

(注2)第1特定期間については、前特定期末基準価額の代わりに当初設定元本(1口当たり1円)を使用しております。

### (4)設定及び解約の実績

	設定数量(口)	解約数量(口)
第1特定期間	1,000,000	-

(注1)設定数量には当初設定数量を含みます。

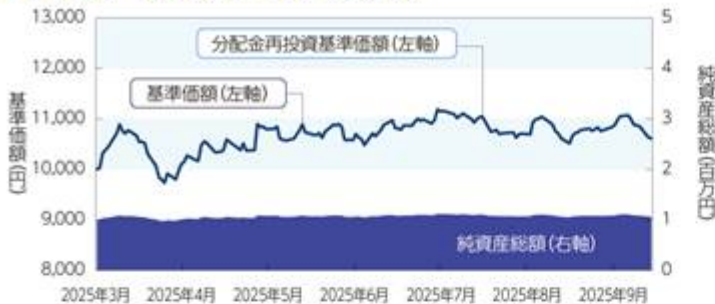
(注2)本邦外における設定、解約の実績はありません。

(参考情報)交付目論見書に記載する運用実績

2025年9月30日現在

## 基準価額・純資産の推移

### ■基準価額・純資産総額の推移（設定来）



- \*基準価額、分配金再投資基準価額は1万口当たり、信託報酬控除後のものです。
- \*分配金再投資基準価額は、課税前分配金を再投資したと仮定した数値を用いています。

基準価額	10,618円
純資産総額	1百万円

### ■期間騰落率

期間	ファンド
1カ月	0.0%
3カ月	-3.2%
6カ月	-0.5%
1年	-
3年	-
5年	-
設定来	6.2%

\*期間騰落率は、分配金再投資基準価額の騰落率です。

## 分配の推移

(課税前/1万口当たり)

決算期	2025年5月	2025年6月	2025年7月	2025年8月	2025年9月	直近1年間累計	設定来累計
分配金	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円

## 主要な資産の状況

### ■資産配分

	純資産比
インベスコ インド株式 マザーファンド	99.9%
インベスコ マネーパブル・ファンド（適格機関投資家私募投信）	0.1%
キャッシュ等	-0.0%

(参考) 投資先ファンドのポートフォリオの状況

【マザーファンドが投資対象とする「インベスコ インディア・エクイティ・ファンド」の運用状況（現地月末基準）を記載しています。】

### ■組入上位10銘柄

	銘柄名	純資産比
1	Bharti Airtel	7.1%
2	HDFC Bank ADR	6.5%
3	Mahindra & Mahindra	4.4%
4	ICICI Bank ADR	3.7%
5	Cholamandalam Investment and Finance	3.6%
6	Eternal	3.5%
7	GE Vernova T&D India	2.9%
8	ICICI Bank	2.9%
9	Larsen & Toubro	2.8%
10	Bajaj Finance	2.4%

### ■組入上位5カ国・地域

国名	純資産比
インド	98.5%
キャッシュ他	1.5%

\*国・地域は発行体の登録地などで区分しています。

### ■組入上位5業種

国名	純資産比
金融	30.1%
一般消費財・サービス	23.8%
資本財・サービス	19.7%
コミュニケーション・サービス	8.2%
情報技術	6.1%

\*業種は、GICS（世界産業分類基準）に準じています。

- ・運用実績は、過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。
- ・最新の運用状況は、委託会社のホームページでご覧いただけます。

## 年間収益率の推移



- \* ファンドにはベンチマークはありません。
- \* ファンドの年間収益率は、分配金再投資基準価額を基に算出しています。
- \* 2025年はファンドの設定日（2025年3月17日）から9月末までの騰落率を表示しています。

・運用実績は、過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。  
・最新の運用状況は、委託会社のホームページをご覧ください。

[次へ](#)

## 第2 管理及び運営

### 3 資産管理等の概要

#### (5) その他

#### < 訂正前 >

(前略)

運用報告書	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 委託会社は、年2回（3月と9月の決算時）および償還時に交付運用報告書（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第4項に定める運用報告書）を作成し、販売会社を通じて、知っている受益者に対して交付します。</li> <li>・ 委託会社は、運用報告書（全体版）（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書）を作成し、委託会社のホームページに掲載します。</li> <li>・ 上記にかかわらず、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、これを交付します。</li> </ul>
-------	---

(後略)

#### < 訂正後 >

(前略)

運用報告書	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 委託会社は、年2回（3月と9月の決算時）および償還時に交付運用報告書（投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書）を作成し、販売会社を通じて、知っている受益者に対して交付します。</li> <li>・ 委託会社は、運用報告書（全体版）（投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書）を作成し、委託会社のホームページに掲載します。</li> <li>・ 上記にかかわらず、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、これを交付します。</li> </ul>
-------	---

(後略)

[前へ](#) [次へ](#)

### 第3 ファンドの経理状況

ファンドの経理状況については、該当事項が以下の内容に更新されます。

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドの計算期間は6カ月未満であるため、財務諸表は6カ月毎に作成しております。なお、第1期計算期間は信託約款第31条第1項により、2025年3月17日から2025年4月15日までとなっております。

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間(2025年3月17日から2025年9月16日まで)の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

[前へ](#) [次へ](#)

## 1 財務諸表

## インベスコ インド株式ファンド（毎月決算型）

## (1)貸借対照表

(単位：円)

	当期 (2025年9月16日現在)
資産の部	
流動資産	
投資信託受益証券	1,000
親投資信託受益証券	1,083,798
流動資産合計	1,084,798
資産合計	1,084,798
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	32
未払委託者報酬	873
その他未払費用	78
流動負債合計	983
負債合計	983
純資産の部	
元本等	
元本	1,000,000
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金( )	83,815
(分配準備積立金)	1,053,751
元本等合計	1,083,815
純資産合計	1,083,815
負債純資産合計	1,084,798

## (2)損益及び剰余金計算書

(単位：円)

	当期
	自 2025年3月17日
	至 2025年9月16日
営業収益	
有価証券売買等損益	89,396
営業収益合計	89,396
営業費用	
受託者報酬	184
委託者報酬	4,957
その他費用	440
営業費用合計	5,581
営業利益又は営業損失( )	83,815
経常利益又は経常損失( )	83,815
当期純利益又は当期純損失( )	83,815
分配金	-
期末剰余金又は期末欠損金( )	83,815

[前へ](#) [次へ](#)

## (3)注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1)投資信託受益証券 移動平均法に基づき、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。  (2)親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	特定期間末日の取扱い 2025年9月15日が休日のため、信託約款第31条第2項により、当特定期間末日を2025年9月16日としております。このため、当特定期間は184日となっております。

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

当特定期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

## (貸借対照表に関する注記)

当期 (2025年9月16日現在)	
1. 期首元本額	1,000,000円
期中追加設定元本額	- 円
期中解約元本額	- 円
2. 特定期間末日における受益権の総数	1,000,000口

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

当期 自 2025年 3月17日 至 2025年 9月16日
<p>分配金の計算過程</p> <p>(2025年 3月17日から2025年 4月15日までの計算期間)</p> <p>計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(0円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(0円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は0円(1万口当たり0.00円)のため分配を行っておりません。</p>
<p>(2025年 4月16日から2025年 5月15日までの計算期間)</p> <p>計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(0円)、有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(85,468円)、信託約款に規定される収益調整金(0円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は85,468円(1万口当たり854.68円)ですが、分配を行っておりません。</p>
<p>(2025年 5月16日から2025年 6月16日までの計算期間)</p> <p>計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(318,148円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(0円)及び分配準備積立金(85,468円)より分配対象収益は403,616円(1万口当たり4,036.16円)ですが、分配を行っておりません。</p>
<p>(2025年 6月17日から2025年 7月15日までの計算期間)</p> <p>計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(329,417円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(0円)及び分配準備積立金(403,616円)より分配対象収益は733,033円(1万口当たり7,330.33円)ですが、分配を行っておりません。</p>
<p>(2025年 7月16日から2025年 8月15日までの計算期間)</p> <p>計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(320,718円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(0円)及び分配準備積立金(733,033円)より分配対象収益は1,053,751円(1万口当たり10,537.51円)ですが、分配を行っておりません。</p>
<p>(2025年 8月16日から2025年 9月16日までの計算期間)</p> <p>計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(0円)、有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(0円)及び分配準備積立金(1,053,751円)より分配対象収益は1,053,751円(1万口当たり10,537.51円)ですが、分配を行っておりません。</p>

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

1. 金融商品に対する取組方針	証券投資信託として、有価証券等の金融商品に対する投資を、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い行っております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>当ファンドは、投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を主要投資対象としております。</p> <p>投資する投資信託受益証券は、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）、親投資信託受益証券は、インベスコ インド株式 マザーファンドです。</p> <p>投資信託受益証券は、債券の価格変動リスク、信用リスク等にさらされております。</p> <p>親投資信託受益証券は、株式の価格変動リスク、デリバティブの価格変動リスク、信用リスク、カントリー・リスク、為替変動リスク、流動性リスク等にさらされています。</p> <p>また、親投資信託受益証券は、為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、外国通貨の取得又は売却取引について円貨額を確定することに限定しているため、親投資信託受益証券に対して重大な影響をおよぼすものではありません。また、親投資信託受益証券が利用している為替予約取引の相手方は社内ルールに従った金融機関に限定しているため、相手方の契約不履行に係る信用リスクはほとんどないと認識しております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>取締役会で定めたリスク管理の基本方針、及びリスク管理規程に従い、包括的なリスク管理を「リスク管理委員会」（以下「RMC」といいます。）で行います。RMCは、社内各部署から報告された各種リスクを検討、協議し、具体的なリスク管理方針を策定します。</p> <p>RMCでは、分会として「運用リスク管理委員会」（以下「IRMC」といいます。）を開催し、運用リスクの管理を行います。IRMCは、運用リスクを把握し、運用の適切性・妥当性を検証、審議して、その結果をRMCへ報告します。</p>

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	当期 (2025年9月16日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。  (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。  (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足事項	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	当期 (2025年9月16日現在)
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	-
親投資信託受益証券	14,023
合計	14,023

## (デリバティブ取引等に関する注記)

当期 (2025年9月16日現在)
該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

当期 自 2025年 3月17日 至 2025年 9月16日
該当事項はありません。

## (1口当たり情報に関する注記)

当期 (2025年 9月16日現在)
1口当たり純資産額 1.0838円 (1万口当たり純資産額 10,838円)

## (4)附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## 株式

該当事項はありません。

## 株式以外の有価証券

## (投資信託受益証券)

(2025年 9月16日現在)

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
投資信託 受益証券	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)	1,008	1,000	
	合計	1,008	1,000	

## (親投資信託受益証券)

(2025年 9月16日現在)

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
親投資信託 受益証券	インベスコ インド株式 マ ザーファンド	994,676	1,083,798	
	合計	994,676	1,083,798	

(注)親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 参考情報

当ファンドは、「インベスコ インド株式 マザーファンド」受益証券及び「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)」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」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)」、「親投資信託受益証券」は、すべて「インベスコ インド株式 マザーファンド」の受益証券です。同ファンドの状況は次の通りです。

「インベスコ インド株式 マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査対象外であります。

#### 貸借対照表

(単位：円)

区 分	注記 番号	(2025年9月16日現在)
		金 額
資産の部		
流動資産		
預金		74
コール・ローン		17,842
投資証券		2,154,467
流動資産合計		2,172,383
資産合計		2,172,383
負債の部		
負債合計		-
純資産の部		
元本等		
元本		1,993,676
剰余金		
剰余金又は欠損金( )		178,707
元本等合計		2,172,383
純資産合計		2,172,383
負債純資産合計		2,172,383

## 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資証券の基準価額、外国金融商品市場(金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第2条第8項第3号ロに規定するものをいいます。)における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、わが国における対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

本書における開示対象ファンドの当特定期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

## (貸借対照表に関する注記)

(2025年9月16日現在)	
1. 本書における開示対象ファンドの期首における 当該親投資信託の元本額	1,998,000円
同期中における追加設定元本額	- 円
同期中における解約元本額	4,324円
同特定期間末日における元本の内訳	
(保有ファンド名)	(金 額)
インベスコ インド株式ファンド(年1回決算型)	999,000円
インベスコ インド株式ファンド(毎月決算型)	994,676円
合計	1,993,676円
2. 本書における開示対象ファンドの特定期間末日における 当該親投資信託の受益権の総数	1,993,676口

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

1. 金融商品に対する取組方針	証券投資信託として、有価証券等の金融商品に対する投資を、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い行っております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>当ファンドは、投資証券を主要投資対象としております。</p> <p>投資する主な投資証券は、インベスコ インディア・エクイティ・ファンド クラスC-AD投資信託証券(米ドル建て)です。</p> <p>投資証券は、株式の価格変動リスク、デリバティブの価格変動リスク、信用リスク、カントリー・リスク、為替変動リスク、流動性リスク等にさらされております。</p> <p>また、当ファンドは、為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、外国通貨の取得又は売却取引について円貨額を確定することに限定しているため、当ファンドに対して重大な影響をおよぼすものではありません。また、当ファンドが利用している為替予約取引の相手方は社内ルールに従った金融機関に限定しているため、相手方の契約不履行に係る信用リスクはほとんどないと認識しております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドに投資する証券投資信託の「(金融商品に関する注記)」に記載しております。

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	(2025年9月16日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表計上額は本書における開示対象ファンドの特定期間末日の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。  (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。  (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足事項	当ファンドに投資する証券投資信託の「(金融商品に関する注記)」に記載しております。

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	(2025年9月16日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資証券	32,241
合計	32,241

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、当親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの特定期間末日までの期間に対応する金額であります。

## (デリバティブ取引等に関する注記)

(2025年9月16日現在)
該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

自 2025年3月17日 至 2025年9月16日
該当事項はありません。

## (1口当たり情報に関する注記)

(2025年9月16日現在)
1口当たり純資産額 1.0896円 (1万口当たり純資産額 10,896円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券(投資証券)

(2025年9月16日現在)

種類	通貨	銘柄	口数	評価額		備考
				単価	金額	
投資証券	アメリカドル	インベスコ インディア・エクイティ・ファンド クラスC-AD投資信託証券(米ドル建て)	101	144.59	14,603.59	
		アメリカドル小計	101		14,603.59 (2,154,467)	
	合計				2,154,467 (2,154,467)	

(注)1.小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

2.合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書きであります。

3.通貨の表示は、邦貨については円単位、外貨についてはその通貨の表記単位で表示しております。

4.外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	投資証券 1銘柄	100.00%	100.00%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

インベスコ インド株式 マザーファンドは、「インベスコ インディア・エクイティ・ファンド」投資証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は、同ファンドの投資証券です。

なお、以下に記載した情報は当ファンドの監査の対象外であります。

#### 「インベスコ インディア・エクイティ・ファンド」投資証券の状況

「インベスコ インディア・エクイティ・ファンド」投資証券は、ルクセンブルグ籍外国投資法人が発行するクラスC-AD投資信託証券（米ドル建て）およびクラスJ-MD1投資信託証券（米ドル建て）です。同投資信託は、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2025年2月28日現在の純資産額計算書、損益計算書及び純資産額変動計算書及び投資有価証券明細表は、現地FINANCIAL STATEMENTSから抜粋しております。

#### (1)純資産額計算書

(2025年2月28日現在)

(単位：米ドル)

資産	
投資有価証券、時価	1,256,533,950
流動資産	
受益証券発行未収金	1,051,759
その他の未収金	501,646
銀行預金	42,915,153
為替先物予約に係る未実現利益	49,786
資産合計	1,301,052,294
流動負債	
受益証券買戻未払金	3,357,344
その他の未払金	711,276
為替先物予約に係る未実現損失	2,376
負債合計	4,070,996
純資産額	1,296,981,298

## (2)損益計算書及び純資産額変動計算書

(2025年2月28日に終了した年度)

(単位：米ドル)

収益	
受取配当金	5,041,992
受取利息	74,406
	5,116,398
費用	
運用及び投資顧問会社報酬	11,879,739
サービス代行報酬	2,213,458
保管報酬	687,586
税金	334,212
事務代行費用	212,809
その他運営費用	14,962
	15,342,766
当期投資純利益 / (損失)	(10,226,368)
未払キャピタルゲイン税に対する引当金の増加 / (減少)	2,300,971
受益証券発行 / (買戻) による純収益 / (支払) 金	955,700,632
投資有価証券、デリバティブ及び外国通貨等の処分に係る実現純利益 / (損失)	(23,162,423)
為替先物予約に係る未実現評価益 / 損の純変動額	28,355
投資有価証券に係る未実現評価益 / 損の純変動額	(192,406,755)
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	(7,927)
期首純資産額	564,754,813
期末純資産額	1,296,981,298

## (3)投資有価証券明細表

(2025年2月28日現在)

銘柄	額面 / 株数	時価 (米ドル)	純資産に占める割合 (%)
公的な証券取引所に上場を認められているまたは他の規制市場で取引されている譲渡性のある有価証券			
株式			
<b>BASIC MATERIALS</b>			
SRF Ltd	130,000	4,156,660	0.32
Supreme Industries Ltd	55,000	2,093,599	0.16
		6,250,259	0.48
<b>COMMUNICATIONS</b>			
Bharti Airtel Ltd	3,460,000	62,060,322	4.78
Info Edge India Ltd	167,000	13,378,625	1.03
MakeMyTrip Ltd	123,000	11,495,821	0.89
Tbo Tek Ltd	1,210,000	16,740,830	1.29
Zomato Ltd	11,630,000	29,459,051	2.27
		133,134,649	10.26
<b>CONSUMER, CYCLICAL</b>			
Bajaj Auto Ltd	203,000	18,365,571	1.42
Craftsman Automation Ltd	437,000	21,595,791	1.67
Doms Industries Ltd	970,000	26,559,788	2.05
Indian Hotels Co Ltd/The	3,070,000	25,109,261	1.94
Kalyan Jewellers India Ltd	6,270,000	33,615,303	2.59
KPIT Technologies Ltd	420,000	5,754,902	0.44
Mahindra & Mahindra Ltd	1,465,000	43,450,831	3.35
Maruti Suzuki India Ltd	68,000	9,295,148	0.72
Safari Industries India Ltd	305,000	7,447,675	0.57
Tata Motors Ltd	820,000	5,821,429	0.45

Timken India Ltd	90,000	2,552,026	0.20
Titan Co Ltd	270,000	9,528,158	0.73
Trent Ltd	230,000	12,723,122	0.98
TVS Motor Co Ltd	625,000	15,960,478	1.23
UNO Minda Ltd	1,760,000	16,614,271	1.28
ZF Commercial Vehicle Control Systems India Ltd	40,000	4,977,933	0.38
		259,371,687	20.00
<b>CONSUMER, NON-CYCLICAL</b>			
Ajanta Pharma Ltd	575,000	16,258,383	1.25
Aurobindo Pharma Ltd	930,000	11,245,217	0.87
Colgate-Palmolive India Ltd	150,000	4,236,973	0.33
Divi's Laboratories Ltd	117,000	7,315,907	0.56
Emcure Pharmaceuticals Ltd	410,000	4,587,454	0.35
International Gemmological Institute India Ltd	1,360,000	6,348,985	0.49
Mrs Bectors Food Specialities Ltd	1,050,000	15,775,018	1.22
Piramal Pharma Ltd	10,100,000	22,062,741	1.70
Sagility India Ltd	29,500,000	14,408,852	1.11
Sai Life Science Rst Npv	92,896	734,643	0.06
SAI Life Sciences Ltd 144A	1,537,104	12,155,776	0.94
Suven Pharmaceuticals Ltd	1,330,000	18,574,997	1.43
Varun Beverages Ltd	2,640,000	13,054,505	1.01
		146,759,451	11.32
<b>FINANCIAL</b>			
360 ONE WAM Ltd	1,850,000	21,101,595	1.63
Axis Bank Ltd	730,000	8,468,816	0.65
Bajaj Finance Ltd	110,000	10,735,555	0.83
BSE Ltd	200,000	10,644,341	0.82
Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	2,970,000	47,498,275	3.66
Godrej Properties Ltd	90,000	1,989,937	0.15
HDFC Bank Ltd	1,140,000	22,550,592	1.74
HDFC Bank Ltd ADR	1,322,000	79,993,359	6.17
ICICI Bank Ltd	2,680,000	36,809,426	2.84
ICICI Bank Ltd ADR	1,952,000	54,460,851	4.20
Phoenix Mills Ltd/The	700,000	12,353,214	0.95
Prestige Estates Projects Ltd	550,000	7,068,928	0.54
REC Ltd	10,430,000	43,150,731	3.33
SBI Life Insurance Co Ltd 144A	490,000	8,022,153	0.62
		364,847,773	28.13
<b>INDUSTRIAL</b>			
Apar Industries Ltd	47,000	3,122,519	0.24
CG Power & Industrial Solutions Ltd	1,100,000	7,189,011	0.56
Cummins India Ltd	280,000	8,739,306	0.68
Dixon Technologies India Ltd	70,000	11,217,259	0.87
Jyoti CNC Automation Ltd	2,000,000	18,438,860	1.42
Kaynes Technology India Ltd	55,000	2,621,579	0.20
Larsen & Toubro Ltd	670,000	24,294,417	1.87
PG Electroplast Ltd	1,220,000	10,915,078	0.84
Polycab India Ltd	383,000	20,660,868	1.59
Sansera Engineering Ltd 144A	1,720,000	21,959,445	1.69
Suzlon Energy Ltd	20,700,000	11,801,036	0.91
Transformers & Rectifiers India Ltd	3,580,000	15,971,038	1.23
Tube Investments of India Ltd	240,000	6,759,913	0.52
UltraTech Cement Ltd	47,000	5,418,428	0.42
VA Tech Wabag Ltd	610,000	9,113,411	0.70
		178,222,168	13.74
<b>TECHNOLOGY</b>			

Coforge Ltd	86,000	7,163,575	0.55
HCL Technologies Ltd	1,390,000	25,045,961	1.93
Infosys Ltd	1,840,000	35,628,472	2.75
Infosys Ltd ADR	1,380,000	27,368,483	2.11
Netweb Technologies India Ltd	400,000	6,617,178	0.51
PB Fintech Ltd	900,000	15,076,256	1.16
Persistent Systems Ltd	227,000	13,684,506	1.06
Tata Consultancy Services Ltd	450,000	17,890,762	1.38
		148,475,193	11.45
<b>UTILITIES</b>			
GE Vernova T&D India Ltd	1,100,000	16,735,573	1.29
KEC International Ltd	350,000	2,737,197	0.21
		19,472,770	1.50
株式合計		1,256,533,950	96.88
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		1,256,533,950	96.88
投資有価証券合計		1,256,533,950	96.88

## 「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)」受益証券の状況

「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)」は、第10期計算期間(2023年11月21日から2024年11月20日まで)の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

なお、以下に記載した情報は当ファンドの監査の対象外であります。

## (1)貸借対照表

(単位：円)

	第9期 (2023年11月20日現在)	第10期 (2024年11月20日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	2,260,887	11,277,621
国債証券	-	29,986,987
未収利息	-	33
流動資産合計	2,260,887	41,264,641
資産合計	2,260,887	41,264,641
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	-	9,998,840
未払受託者報酬	-	469
未払委託者報酬	-	3,580
未払利息	6	-
その他未払費用	7	-
流動負債合計	13	10,002,889
負債合計	13	10,002,889
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	2,277,533	31,499,624
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損 金( )	16,659	237,872
(分配準備積立金)	47	887
元本等合計	2,260,874	31,261,752
純資産合計	2,260,874	31,261,752
負債純資産合計	2,260,887	41,264,641

## (2)損益及び剰余金計算書

(単位：円)

	第9期 自 2022年11月22日 至 2023年11月20日	第10期 自 2023年11月21日 至 2024年11月20日
営業収益		
受取利息	-	5,457
有価証券売買等損益	-	198
営業収益合計	-	5,655
営業費用		
支払利息	2,085	696
受託者報酬	-	469
委託者報酬	-	3,580
その他費用	119	35
営業費用合計	2,204	4,780
営業利益又は営業損失( )	2,204	875
経常利益又は経常損失( )	2,204	875
当期純利益又は当期純損失( )	2,204	875
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )	23	-
期首剰余金又は期首欠損金( )	14,796	16,659
剰余金増加額又は欠損金減少額	318	-
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	318	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	222,088
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	222,088
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金( )	16,659	237,872

## (3)注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所(金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第2条第16項に規定するものをいいます。)等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における最終相場、金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値(平均値)、金融機関の提示する価額(但し、売気配相場は使用しません。)又は価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p>
-----------------	--

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

第9期 自 2022年11月22日 至 2023年11月20日	第10期 自 2023年11月21日 至 2024年11月20日
当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。	同左

## (貸借対照表に関する注記)

第9期 (2023年11月20日現在)	第10期 (2024年11月20日現在)
1. 期首元本額 2,327,554円 期中追加設定元本額 - 円 期中解約元本額 50,021円	1. 期首元本額 2,277,533円 期中追加設定元本額 29,222,091円 期中解約元本額 - 円
2. 計算期間末日における受益権の総数 2,277,533口	2. 計算期間末日における受益権の総数 31,499,624口
3. 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は16,659円でありませ	3. 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は237,872円でありませ

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第9期 自 2022年11月22日 至 2023年11月20日	第10期 自 2023年11月21日 至 2024年11月20日
<p>分配金の計算過程</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(0円)、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(44円)及び分配準備積立金(47円)より分配対象収益は91円(1万口当たり0.39円)ですが、分配を行っておりません。</p>	<p>分配金の計算過程</p> <p>計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(840円)、有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(0円)及び分配準備積立金(47円)より分配対象収益は887円(1万口当たり0.27円)ですが、分配を行っておりません。</p>

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

1. 金融商品に対する取組方針	証券投資信託として、有価証券等の金融商品に対する投資を、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い行っております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>当ファンドは、円貨建ての短期公社債及び短期金融商品を主要投資対象としております。</p> <p>円貨建ての短期公社債及び短期金融商品は、債券の価格変動リスク、信用リスク等にさらされています。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>取締役会で定めたりスク管理の基本方針、及びリスク管理規程に従い、包括的なリスク管理を「リスク管理委員会」(以下「RMC」といいます。)で行います。RMCは、社内各部署から報告された各種リスクを検討、協議し、具体的なリスク管理方針を策定します。</p> <p>RMCでは、分会として「運用リスク管理委員会」(以下「IRMC」といいます。)を開催し、運用リスクの管理を行います。IRMCは、運用リスクを把握し、運用の適切性・妥当性を検証、審議して、その結果をRMCへ報告します。</p>

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	第9期 (2023年11月20日現在)	第10期 (2024年11月20日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 該当事項はありません。  (2) デリバティブ取引 該当事項はありません。  (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。  (2) デリバティブ取引 同左  (3) 上記以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足事項	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	第9期 (2023年11月20日現在)	第10期 (2024年11月20日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	該当事項はありません。	-
合計		-

## (デリバティブ取引等に関する注記)

第9期 (2023年11月20日現在)	第10期 (2024年11月20日現在)
該当事項はありません。	同左

## (関連当事者との取引に関する注記)

第9期 自 2022年11月22日 至 2023年11月20日	第10期 自 2023年11月21日 至 2024年11月20日
該当事項はありません。	同左

## (1口当たり情報に関する注記)

第9期 (2023年11月20日現在)	第10期 (2024年11月20日現在)
1口当たり純資産額 0.9927円 (1万口当たり純資産額 9,927円)	1口当たり純資産額 0.9924円 (1万口当たり純資産額 9,924円)

## (4) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券(債券)

(2024年11月20日現在)

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
国債証券	第1202回国庫短期証券	10,000,000	9,998,840	
	第1220回国庫短期証券	10,000,000	9,997,672	
	第1267回国庫短期証券	10,000,000	9,990,475	
合計		30,000,000	29,986,987	

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

[前へ](#) [次へ](#)

## 2 ファンドの現況

### 純資産額計算書(2025年9月30日現在)

資産総額	1,062,250 円
負債総額	435 円
純資産総額( - )	1,061,815 円
発行済数量	1,000,000 口
1単位当たり純資産額( / )	1.0618 円

### (参考) インベスコ インド株式 マザーファンド

資産総額	2,122,704 円
負債総額	円
純資産総額( - )	2,122,704 円
発行済数量	1,987,650 口
1単位当たり純資産額( / )	1.0679 円

[前へ](#) [次へ](#)

## 第三部 委託会社等の情報

### 第1 委託会社等の概況

#### 1 委託会社等の概況

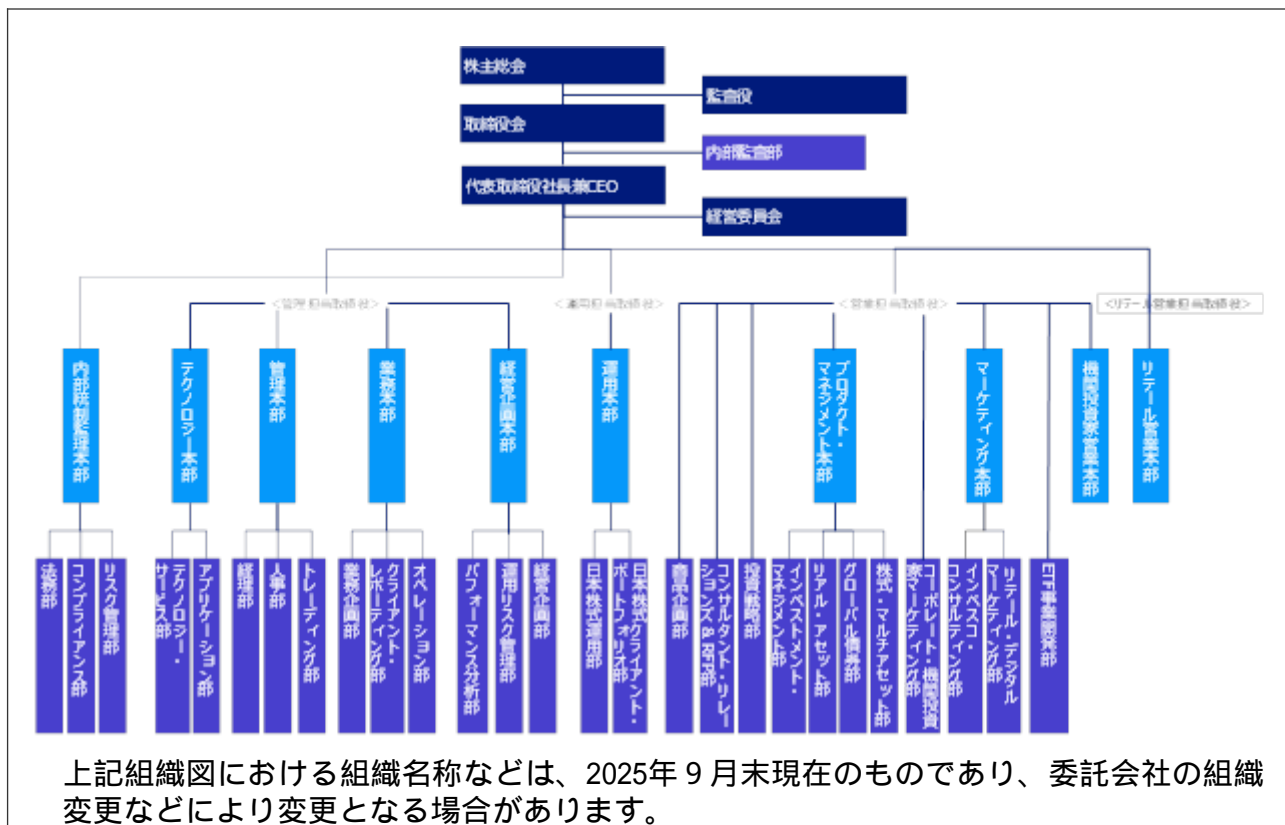
委託会社等の概況については、該当事項が以下の内容に更新されます。

##### (1) 資本金の額

2025年9月末 現在の状況	資本金：4,000百万円 発行可能株式総数：56,400株 発行済株式総数：40,000株
直近5カ年における主 な資本金の額の増減	該当事項はありません。

##### (2) 委託会社等の機構

###### 組織図



## 会社の意思決定機構

取締役会	取締役の全員をもって構成される取締役会は、代表取締役社長兼CEOを議長とし、原則として四半期ごとに開催されます。取締役会は、経営管理全般に関する重要な事項について、取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって決議します。
代表取締役社長兼CEO	代表取締役社長兼CEOは、委託会社の全般的な業務執行の最高責任者として、取締役会で決議された事項または委任を受けた事項の遂行に対し、権限と責任を有します。
経営委員会	取締役等から構成される経営委員会は、代表取締役社長兼CEOを議長とし、原則として隔月で開催されます。経営委員会は、取締役会で決定した基本方針に基づき、取締役会から委譲を受けた権限の範囲内において、経営管理全般に関する重要な事項を協議・決定します。

## 投資運用に関する意思決定プロセス

Plan（計画）	基本的な運用方針は、投資戦略委員会（原則、月次で開催）で分析・討議された投資環境を踏まえ、銘柄検討会議およびポートフォリオ構築/戦略会議（原則、週次で開催）を経て決定されます。
Do（実行）	運用部門のポートフォリオ・マネジャーは、上記の委員会または運用会議の討議内容等を踏まえ、運用計画書を策定し、運用本部長の承認を受け、運用ガイドライン、運用基本方針および運用計画書に従って、ポートフォリオを構築します。
See（検証）	運用リスク管理委員会(原則、月次で開催)は、リスク管理委員会(原則、四半期毎で開催)の分会として、定量的なリスク計測結果をもとに、運用の適切性・妥当性を検証、審議します。また、運用本部から独立したコンプライアンス部が、常時、関連法令および運用ガイドラインなどの遵守状況をチェックし、運用の信頼性・安定性の確保を図ります。

## 2 事業の内容及び営業の概況

事業の内容及び営業の概況については、該当事項が以下の内容に更新されます。

事業の内容	「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに、「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業および第二種金融商品取引業を行っています。		
運用する投資信託財産の合計純資産総額	(2025年9月30日現在)		
	基本的性格	ファンド数	純資産総額(単位：百万円)
	株式投資信託	128	10,041,889
	公社債投資信託	2	895
	合計	130	10,042,784
	* ファンド数および純資産総額は、親投資信託を除きます。		

[前へ](#) [次へ](#)

### 3 委託会社等の経理状況

委託会社等の経理状況については、該当事項が以下の内容に更新されます。

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）ならびに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。  
また、当社の中間財務諸表は、「財務諸表等規則」並びに同規則第282条及び第306条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人により監査を受けております。  
また、当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、中間会計期間（自 2025年1月1日 至 2025年6月30日）の中間財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人により中間監査を受けております。

## 1. 財務諸表

## (1) 貸借対照表

(単位：千円)

科目	前事業年度 (2023年12月31日)		当事業年度 (2024年12月31日)	
	内訳	金額	内訳	金額
(資産の部)				
流動資産				
預金		5,730,905		9,295,878
前払費用		113,218		143,246
未収入金		414,880		482,312
未収委託者報酬		1,015,841		1,511,218
未収運用受託報酬		762,007		693,868
未収投資助言報酬		14,171		3,709
短期貸付金 1		1,500,000		500,000
その他の流動資産		156		248
流動資産計		9,551,181		12,630,482
固定資産				
有形固定資産 2				
建物附属設備	67,504		49,665	
器具備品	38,000		74,574	
建設仮勘定	41,805	147,310	2,708	126,948
無形固定資産				
ソフトウェア	42,604		74,582	
ソフトウェア仮勘定	1,332		1,644	
電話加入権	6,128		3,472	
のれん	162,360		137,382	
顧客関連資産	870,327	1,082,753	736,431	953,512
投資その他の資産				
投資有価証券	5,097		2,937	
差入保証金	380,572		383,384	
繰延税金資産	592,754		892,638	
その他の投資	2,880	981,305	3,125	1,282,086
固定資産計		2,211,369		2,362,548
資産合計		11,762,550		14,993,030

科目	前事業年度 (2023年12月31日)		当事業年度 (2024年12月31日)	
	内訳	金額	内訳	金額
(負債の部)				
流動負債				
預り金		46,672		40,836
未払金				
未払手数料	298,505		552,129	
その他未払金	1,163,442	1,461,948	1,079,316	1,631,446
未払費用		264,782		353,051
未払法人税等		510,920		1,209,923
未払消費税等		414,783		823,419
賞与引当金		1,393,359		2,146,908
その他の流動負債		27,248		31,849
流動負債計		4,119,715		6,237,434
固定負債				
長期預り金		117,535		117,535
退職給付引当金		832,963		801,484
役員退職慰労引当金		86,260		109,590
資産除去債務		124,583		124,532
固定負債計		1,161,342		1,153,142
負債合計		5,281,057		7,390,577
(純資産の部)				
株主資本				
資本金		4,000,000		4,000,000
資本剰余金				
資本準備金	1,406,953	1,406,953	1,406,953	1,406,953
資本剰余金合計		1,406,953		1,406,953
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金	1,072,958	1,072,958	2,194,203	2,194,203
利益剰余金合計		1,072,958		2,194,203
株主資本合計		6,479,912		7,601,156
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		1,581		1,296
評価・換算差額等合計		1,581		1,296
純資産合計		6,481,493		7,602,452
負債・純資産合計		11,762,550		14,993,030

## (2)損益計算書

(単位：千円)

科目	前事業年度 (自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)		当事業年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)	
	内訳	金額	内訳	金額
営業収益				
委託者報酬		12,944,207		27,957,155
運用受託報酬		2,900,872		2,209,544
投資助言報酬		83,105		51,936
その他営業収益		2,555,477		2,747,522
営業収益計		18,483,663		32,966,159
営業費用				
支払手数料		6,019,715		13,661,093
広告宣伝費		158,817		173,041
調査費				
調査費	439,585		507,332	
委託調査費	2,898,337		5,912,186	
図書費	2,299	3,340,222	2,551	6,422,070
委託計算費		419,265		575,398
営業雑経費				
通信費	9,936		10,354	
印刷費	77,679		47,210	
協会費	21,904	109,520	25,374	82,939
営業費用計		10,047,542		20,914,543
一般管理費				
給料				
役員報酬	100,661		114,424	
給料・手当	1,662,544		1,680,370	
賞与	248,965	2,012,171	317,959	2,112,755
交際費		30,154		48,246
寄付金		1,180		1,108
旅費交通費		83,728		96,436
租税公課		101,444		139,089
不動産賃借料		328,108		333,862
退職給付費用		233,306		174,295
役員退職慰労引当金繰入額		14,442		24,928
賞与引当金繰入額		1,429,354		2,288,609
減価償却費		225,940		231,970
福利厚生費		242,172		298,799
諸経費		2,573,988		3,088,201
一般管理費計		7,275,991		8,838,304
営業利益		1,160,129		3,213,311

(単位：千円)

科目	前事業年度 (自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)		当事業年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)	
	内訳	金額	内訳	金額
営業外収益				
受取利息    1		30,416		18,222
保険配当金		5,243		5,662
投資有価証券損益		-		221
ヘッジコスト配賦利益		38,939		47,513
雑益		168		168
営業外収益計		74,768		71,789
営業外費用				
支払利息		2		-
為替換算差損		9,811		77,666
固定資産除却損		125		-
雑損		-		37
営業外費用計		9,939		77,703
経常利益		1,224,958		3,207,397
税引前当期純利益		1,224,958		3,207,397
法人税、住民税及び事業税		516,357		1,385,911
法人税等調整額		48,166		299,758
法人税等計		468,191		1,086,152
当期純利益		756,767		2,121,244

## (3)株主資本等変動計算書

前事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本					株主資本合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	4,000,000	1,406,953	1,406,953	316,191	316,191	5,723,144
当期変動額						
当期純利益				756,767	756,767	756,767
剰余金の配当				-	-	-
株主資本以外の項目の 当期の変動額（純額）						
当期変動額合計 （千円）	-	-	-	756,767	756,767	756,767
当期末残高	4,000,000	1,406,953	1,406,953	1,072,958	1,072,958	6,479,912

（単位：千円）

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	1,570	1,570	5,724,715
当期変動額			
当期純利益			756,767
剰余金の配当			-
株主資本以外の項目の 当期の変動額（純額）	10	10	10
当期変動額合計 （千円）	10	10	756,778
当期末残高	1,581	1,581	6,481,493

当事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	4,000,000	1,406,953	1,406,953	1,072,958	1,072,958	6,479,912
当期変動額						
当期純利益				2,121,244	2,121,244	2,121,244
剰余金の配当				1,000,000	1,000,000	1,000,000
株主資本以外の項目の当期の変動額（純額）						
当期変動額合計（千円）	-	-	-	1,121,244	1,121,244	1,121,244
当期末残高	4,000,000	1,406,953	1,406,953	2,194,203	2,194,203	7,601,156

（単位：千円）

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	1,581	1,581	6,481,493
当期変動額			
当期純利益			2,121,244
剰余金の配当			1,000,000
株主資本以外の項目の当期の変動額（純額）	284	284	284
当期変動額合計（千円）	284	284	1,120,959
当期末残高	1,296	1,296	7,602,452

## [注記事項]

## （重要な会計方針）

- 1．有価証券の評価基準及び評価方法  
    その他有価証券  
    市場価格のない株式等以外のもの  
    当事業年度末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）
- 2．固定資産の減価償却の方法
  - （1）有形固定資産  
        定率法を採用しております。ただし、資産除去債務に係る建物附属設備及び2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。  
        なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。  
        建物附属設備 5～18年  
        器具備品 3～15年
  - （2）無形固定資産  
        定額法を採用しております。  
        なお、主な償却年数は20年であります。  
        ただし、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。
- 3．引当金の計上基準
  - （1）貸倒引当金  
        一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。なお、当事業年度末に計上すべき貸倒引当金はありません。
  - （2）賞与引当金  
        従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。
  - （3）退職給付引当金  
        従業員の退職給付に備えるため、簡便法により、当事業年度末における自己都合退職による要支給額を計上しております。
  - （4）役員退職慰労引当金  
        役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づき、当事業年度末における要支給額を計上しております。
- 4．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準  
    外貨建金銭債権債務は、当事業年度末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は為替換算差益又は為替換算差損として処理しております。
- 5．収益及び費用の計上基準  
    当社は、投資運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬、投資助言報酬、その他営業収益を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。また、各報酬は、約款または契約書に定められた支払期日に支払いを受けております。
  - （1）委託者報酬  
        委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産価額を基礎として算定し、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。
  - （2）運用受託報酬  
        運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約等に基づき純資産価額を基礎として算定し、対象口座の運用期間にわたり収益として認識しております。



	前事業年度 (2023年12月31日)	当事業年度 (2024年12月31日)
短期貸付金	1,500,000	500,000

## 2 有形固定資産の減価償却累計額

(単位：千円)

	前事業年度 (2023年12月31日)	当事業年度 (2024年12月31日)
有形固定資産の減価償却累計額	516,866	533,044

## (損益計算書関係)

## 1 関係会社に対する収益及び費用

各科目に含まれているものは、次のとおりであります。

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)	当事業年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)
受取利息	30,416	18,222

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)

## 1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	40,000	-	-	40,000

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

該当事項はありません。

## (2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

該当事項はありません。

当事業年度(自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)

## 1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	40,000	-	-	40,000

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	基準日	効力発生日
2024年3月30日	普通株式	1,000,000	2023年12月31日	2024年3月31日

## (2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

該当事項はありません。

## （リース取引関係）

## 1．オペレーティング・リース取引

## （借主側）

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

（単位：千円）

	前事業年度 (2023年12月31日)	当事業年度 (2024年12月31日)
1年内	249,762	249,762
1年超	416,270	166,508
合計	666,032	416,270

なお、オペレーティング・リース取引の内容は、不動産賃借によるものであります。

## （金融商品関係）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## （1）金融商品に対する取組方針

当社は、主に投資助言・代理業及び投資運用業を行っており、資金計画に照らして、必要な資金（主にグループ本社より資本増資）を調達しております。デリバティブ等の投機的な取引は行わない方針であります。

## （2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

国内の未収入金に関しては、顧客の契約不履行によってもたらされる信用リスクに晒されており、国外拠点に対する外貨建ての債権債務に関しては、各月末から次月精算までの短期為替変動によるリスクに晒されております。また、投資有価証券は、主に投資信託であり、当社の投資信託設定のための小額資金投資で売買目的ではありません。未収入金等については、定期的に残高、期日を適切に把握する体制を整えております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、「預金」「未収入金」「未収委託者報酬」「未収運用受託報酬」「未収投資助言報酬」「短期貸付金」「預り金」「未払手数料」「その他未払金」「未払費用」「未払法人税等」及び「未払消費税等」については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから注記を省略しております。

前事業年度（2023年12月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額
投資有価証券			
その他有価証券	5,097	5,097	-
差入保証金	380,572	377,168	3,403
資産計	385,670	382,266	3,403
長期預り金	(117,535)	(116,446)	1,088
負債計	(117,535)	(116,446)	1,088

(\*) 負債に計上されているものについては、( )で示しています。

当事業年度（2024年12月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額
投資有価証券			
その他有価証券	2,937	2,937	-
差入保証金	383,384	379,432	3,952
資産計	386,322	382,369	3,952
長期預り金	(117,535)	(116,270)	1,264
負債計	(117,535)	(116,270)	1,264

(\*) 負債に計上されているものについては、( )で示しています。

### 3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

- レベル1の時価 : 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価
- レベル2の時価 : 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価
- レベル3の時価 : 観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

#### (1) 時価で貸借対照表に計上している金融商品

前事業年度（2023年12月31日）

（単位：千円）

	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
その他有価証券	-	5,097	-	5,097
資産計	-	5,097	-	5,097

当事業年度（2024年12月31日）

（単位：千円）

	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
その他有価証券	-	2,937	-	2,937
資産計	-	2,937	-	2,937

#### (2) 時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

前事業年度（2023年12月31日）

（単位：千円）

	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
差入保証金	-	377,168	-	377,168
資産計	-	377,168	-	377,168
長期預り金	-	(116,446)	-	(116,446)
負債計	-	(116,446)	-	(116,446)

当事業年度（2024年12月31日）

（単位：千円）

	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
差入保証金	-	379,432	-	379,432
資産計	-	379,432	-	379,432
長期預り金	-	(116,270)	-	(116,270)
負債計	-	(116,270)	-	(116,270)

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

「投資有価証券」

当事業年度末日の基準価額により評価しております。ただし、市場での取引頻度が高くなく、活発な市場における相場価格とは言えないため、レベル1には該当しません。また、観察可能なインプットを用いて算定されるため、レベル2に該当します。

「差入保証金」

返還されるまでの残存期間に応じた日本円のスワップカーブにおける利回りで割り引いた現在価値により算定しております。

「長期預り金」

返還するまでの残存期間に応じた日本円のスワップカーブにおける利回りで割り引いた現在価値により算定しております。

(注2) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(2023年12月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 10年以内	10年超
(1)預金	5,730,905	-	-
(2)未収入金	414,880	-	-
(3)未収委託者報酬	1,015,841	-	-
(4)未収運用受託報酬	762,007	-	-
(5)未収投資助言報酬	14,171	-	-
(6)短期貸付金	1,500,000	-	-
(7)差入保証金	-	380,572	-
合計	9,437,806	380,572	-

当事業年度(2024年12月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 10年以内	10年超
(1)預金	9,295,878	-	-
(2)未収入金	482,312	-	-
(3)未収委託者報酬	1,511,218	-	-
(4)未収運用受託報酬	693,868	-	-
(5)未収投資助言報酬	3,709	-	-
(6)短期貸付金	500,000	-	-
(7)差入保証金	-	383,384	-
合計	12,486,987	383,384	-

(有価証券関係)

## 1. その他有価証券

前事業年度(2023年12月31日)

(単位:千円)

	取得原価	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	差額

貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	2,818	5,097	2,279
小計	2,818	5,097	2,279
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	-	-	-
小計	-	-	-
合計	2,818	5,097	2,279

当事業年度（2024年12月31日）

（単位：千円）

	取得原価	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	1,068	2,937	1,868
小計	1,068	2,937	1,868
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	-	-	-
小計	-	-	-
合計	1,068	2,937	1,868

## 2. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

前事業年度におけるその他有価証券の売却はありません。

当事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

当事業年度におけるその他有価証券の売却はありません。

## （退職給付関係）

前事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

### 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員の退職給付に充てるため、非積立型の確定給付型の制度として退職一時金制度を採用しており、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

### 2. 簡便法を適用した確定給付制度

## ( 1 ) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

	当事業年度 (2023年12月31日)
退職給付引当金の期首残高	809,385
退職給付費用	199,811
退職給付の支払額	143,859
その他未払金への振替額	32,373
退職給付引当金の期末残高	832,963

## ( 2 ) 退職給付に関連する損益

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)
簡便法で計算した退職給付費用	199,811

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は前事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）において、33,495千円であります。

当事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員の退職給付に充てるため、非積立型の確定給付型の制度として退職一時金制度を採用しており、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

## 2. 簡便法を適用した確定給付制度

## (1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

	当事業年度 (2024年12月31日)
退職給付引当金の期首残高	832,963
退職給付費用	142,890
退職給付の支払額	81,872
その他未払金への振替額	92,495
退職給付引当金の期末残高	801,484

## (2) 退職給付に関連する損益

(単位：千円)

	当事業年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)
簡便法で計算した退職給付費用	142,890

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は当事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）において、31,405千円であります。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

(単位：千円)

	前事業年度 (2023年12月31日)	当事業年度 (2024年12月31日)
<b>繰延税金資産</b>		
賞与引当金	426,646	657,383
未払費用	30,718	31,664
未払退職金	33,198	28,322
株式報酬費用	57,767	80,661
退職給付引当金	255,053	245,414
役員退職給付引当金	26,412	33,556
資産除去債務	38,147	38,131
その他	52,119	99,553
繰延税金資産小計	920,063	1,214,687
評価性引当額	319,613	317,102
繰延税金資産合計	600,450	897,584
<b>繰延税金負債</b>		
資産除去債務	6,997	4,373
その他有価証券評価差額金	697	572
繰延税金負債合計	7,695	4,945
繰延税金資産（負債）の純額	592,754	892,638

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

前事業年度（2023年12月31日）

---

法定実効税率 (調整)	30.6%
交際費等永久に損金に算入されない項目	6.3%
住民税均等割等	0.3%
評価性引当額の増減額	0.2%
過年度法人税等調整額	0.1%
その他	0.5%

---

税効果会計適用後の法人税等の負担率	38.2%
-------------------	-------

---

## 当事業年度(2024年12月31日)

---

法定実効税率 (調整)	30.6%
交際費等永久に損金に算入されない項目	4.0%
税額控除調整額	-0.9%
その他	0.1%

---

税効果会計適用後の法人税等の負担率	33.8%
-------------------	-------

---

## （資産除去債務関係）

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

## （１）当該資産除去債務の概要

建物の不動産賃貸借取引に伴う原状回復義務等であります。

## （２）当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から5年と見積り、割引率は 0.12%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

## （３）当該資産除去債務の総額の増減

（単位：千円）

	前事業年度		当事業年度	
	（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）		（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）	
当期首残高		124,634		124,583
時の経過による調整額		51		51
当期末残高		124,583		124,532

## （収益認識関係）

## 1．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであり、顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、以下のとおりであります。

前事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他営業収益	合計
基本報酬	12,944,207	2,769,240	83,105	2,555,477	18,352,030
成功報酬	-	131,632	-	-	131,632
合計	12,944,207	2,900,872	83,105	2,555,477	18,483,663

当事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他営業収益	合計
基本報酬	27,957,155	2,009,082	51,936	2,747,522	32,765,697
成功報酬	-	200,462	-	-	200,462
合計	27,957,155	2,209,544	51,936	2,747,522	32,966,159

## 2．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

重要な会計方針に関する注記の5．収益及び費用の計上基準に記載のとおりです。

## 3．顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## （セグメント情報等）

## [セグメント情報]

前事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

当社のセグメントは、投資運用業者として単一であるため、記載を省略しております。

当事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

当社のセグメントは、投資運用業者として単一であるため、記載を省略しております。

## [関連情報]

前事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

## 製品及びサービスごとの情報

製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同じであることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

(単位：千円)

日本	米国	欧州	その他	合計
1,580,930	2,219,039	1,530,711	208,774	5,539,456

(注1) 営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(注2) 営業収益のうち委託者報酬に関しては、委託者報酬を最終的に負担する受益者の情報は制度上把握しえないため、除外しております。

## (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えているため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## 主要な顧客ごとの情報

## (1) その他営業収益

(単位：千円)

顧客の氏名又は名称	その他営業収益	関連するセグメント名
Invesco Advisers, Inc.	1,610,738	投資運用業
Invesco Management SA	273,018	投資運用業

## (2) 委託者報酬

委託者報酬については、制度上、顧客情報を知りえないため、記載を省略しております。

## (3) 運用受託報酬

運用受託報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

## (4) 投資助言報酬

投資助言報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

当事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

#### 製品及びサービスごとの情報

製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同じであることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

#### 地域ごとの情報

##### （１）営業収益

（単位：千円）

日本	米国	欧州	その他	合計
1,551,518	2,477,602	824,855	155,027	5,009,003

（注1）営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

（注2）営業収益のうち委託者報酬に関しては、委託者報酬を最終的に負担する受益者の情報は制度上把握しえないため、除外しております。

##### （２）有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えているため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

#### 主要な顧客ごとの情報

##### （１）その他営業収益

その他営業収益については、営業収益の10%を超える顧客がないため、記載を省略しております。

##### （２）委託者報酬

委託者報酬については、個別の外部顧客資産の集積である投資信託を、主要な顧客の単位として、当事業年度より開示しております。

（単位：千円）

ファンド名称	委託者報酬
インベスコ 世界厳選株式オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	23,322,288

##### （３）運用受託報酬

運用受託報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

##### （４）投資助言報酬

投資助言報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

前事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

前事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

前事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

( 関連当事者情報 )

1. 関連当事者との取引

( 1 ) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

前事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所 有)割合(%)	関連当事者との 関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	Invesco Holdings Company Ltd.	Perpetual Park, Perpetual Park Drive, Henley-on-Thames, Oxfordshire, RG9 1HH, UK	16,243,635 千米ドル	持株会社	(被所有) 間接 100%	資金の貸付	利息の受取	30,416	短期貸付金	1,500,000

(注1) 資金の貸付の受取利息については、市場金利等を勘案して利率を合理的に決定しております。

当事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所 有)割合(%)	関連当事者との 関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	Invesco Holdings Company Ltd.	Perpetual Park, Perpetual Park Drive, Henley-on-Thames, Oxfordshire, RG9 1HH, UK	16,270,487 千米ドル	持株会社	(被所有) 間接 100%	資金の貸付	利息の受取	18,222	短期貸付金	500,000

（注1）資金の貸付の受取利息については、市場金利等を勘案して利率を合理的に決定しております。

（2）財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所有)割合(%)	関連当事者との 関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社の子会社	Invesco Advisers, Inc.	Midtown Union, 1331 Spring Street, Suite 2500, Atlanta, GA 30309, USA	6,889,048 千米ドル	投資運用業	なし	投資顧問契約の再委任等	運用受託報酬及びその他営業収益の受取	1,732,401	未収入金	222,769
親会社の子会社	Invesco Management SA	37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg	80,409 千ユーロ	投資運用業	なし	投資顧問契約の再委任等	運用受託報酬及びその他営業収益の受取	1,367,301	未収入金	85,432
親会社の子会社	Invesco Asset Management Limited	Perpetual Park, Perpetual Park Drive, Henley-On-Thames, Oxfordshire, RG9 1HH, UK	136,037 千ポンド	投資運用業	なし	投資顧問契約の再委任等	委託調査費の支払	2,224,525	その他未払金	306,016

（注1）取引金額、期末残高には消費税等が含まれておりません。

（注2）運用受託報酬及びその他営業収益の算定方法については、第三者による検討結果に基づいたグループ内のポリシーにより決定しております。

当事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所有)割合(%)	関連当事者との 関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社の子会社	Invesco Advisers, Inc.	Midtown Union, 1331 Spring Street, Suite 2500, Atlanta, GA 30309, USA	6,889,048 千米ドル	投資運用業	なし	投資顧問契約の再委任等	運用受託報酬及びその他営業収益の受取	1,986,911	未収入金	303,757
親会社の子会社	Invesco Asset Management Limited	Perpetual Park, Perpetual Park Drive, Henley-On-Thames, Oxfordshire, RG9 1HH, UK	136,037 千ポンド	投資運用業	なし	投資顧問契約の再委任等	委託調査費の支払	5,136,139	その他未払金	561,400

（注1）取引金額、期末残高には消費税等が含まれておりません。

（注2）運用受託報酬及びその他営業収益の算定方法については、第三者による検討結果に基づいたグループ内のポリシーにより決定しております。

## 2. 親会社に関する注記

### 親会社情報

Invesco Far East Ltd.（非上場）

Invesco Holdings Company Ltd.（非上場）

Invesco Ltd.（ニューヨーク証券取引所に上場）

（1株当たり情報）

前事業年度 (自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)	当事業年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)
---	---

1株当たり純資産額	162,037円33銭	1株当たり純資産額	190,061円32銭
1株当たり当期純利益金額	18,919円18銭	1株当たり当期純利益金額	53,031円10銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎

	前事業年度 (自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)	当事業年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)
当期純利益(千円)	756,767	2,121,244
普通株式に係る当期純利益(千円)	756,767	2,121,244
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
期中平均株式数(株)	40,000	40,000

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 2. 中間財務諸表

## (1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

科目	当中間会計期間 (2025年6月30日)	
	内訳	金額
(資産の部)		
流動資産		
預金		6,991,404
前払費用		143,084
未収入金		363,629
未収委託者報酬		1,593,136
未収運用受託報酬		296,926
未収投資助言報酬		2,092
短期貸付金		3,000,000
流動資産計		12,390,274
固定資産		
有形固定資産 1		
建物附属設備	40,745	
器具備品	66,674	
建設仮勘定	472	107,893
無形固定資産		
ソフトウェア	69,552	
ソフトウェア仮勘定	2,037	
電話加入権	3,972	
のれん	124,892	
顧客関連資産	669,483	869,938
投資その他の資産		
投資有価証券	2,790	
差入保証金	383,736	
繰延税金資産	472,255	
その他の投資	3,945	862,728
固定資産計		1,840,559
資産合計		14,230,833

科目	当中間会計期間 (2025年6月30日)	
	内訳	金額
<b>(負債の部)</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金		71,516
未払金		
未払手数料	611,566	
その他未払金	958,328	1,569,895
未払費用		352,789
未払法人税等		788,058
未払消費税等 2		414,132
賞与引当金		1,037,084
その他の流動負債		31,713
流動負債計		4,265,190
<b>固定負債</b>		
長期預り金		117,535
退職給付引当金		829,969
役員退職慰労引当金		117,642
資産除去債務		124,506
固定負債計		1,189,654
負債合計		5,454,844
<b>(純資産の部)</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金		4,000,000
資本剰余金		
資本準備金	1,406,953	1,406,953
資本剰余金合計		1,406,953
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	3,367,793	3,367,793
利益剰余金合計		3,367,793
株主資本合計		8,774,746
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金		1,241
評価・換算差額等合計		1,241
純資産合計		8,775,988
負債・純資産合計		14,230,833

## (2)中間損益計算書

(単位：千円)

科目	当中間会計期間 (自 2025年1月1日 至 2025年6月30日)
	金額
営業収益	
委託者報酬	18,167,317
運用受託報酬	949,402
投資助言報酬	12,645
その他営業収益	1,319,776
営業収益計	20,449,142
営業費用	
支払手数料	9,052,563
その他営業費用	4,523,072
営業費用計	13,575,636
一般管理費 1	3,642,014
営業利益	3,231,490
営業外収益 2	68,970
営業外費用	90
経常利益	3,300,371
税引前中間純利益	3,300,371
法人税、住民税及び事業税	706,373
法人税等調整額	420,407
法人税等計	1,126,781
中間純利益	2,173,590

## [注記事項]

## (重要な会計方針)

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

  その他有価証券

  市場価格のない株式等以外のもの

  中間会計期間末日の基準価額により評価しております。(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定)

## 2. 固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産

  定率法を採用しております。但し、資産除去債務に係る建物附属設備及び平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については定額法を採用しております。

  なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

  建物附属設備 5～18年

  器具備品 3～15年

## (2) 無形固定資産

  定額法を採用しております。

  なお、主な償却年数は20年であります。

  ただし、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。

## 3. 引当金の計上基準

- (1) 貸倒引当金  
一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。なお、当中間会計期間末に計上すべき貸倒引当金はありません。
  - (2) 賞与引当金  
従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき、当中間会計期間に見合う分を計上しております。
  - (3) 退職給付引当金  
従業員の退職給付に備えるため、簡便法により、当中間会計期間末における自己都合退職による要支給額を計上しております。
  - (4) 役員退職慰労引当金  
役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づき、当中間会計期間末における要支給額を計上しております。
4. 収益及び費用の計上基準
- 当社は、投資運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬、投資助言報酬、その他営業収益を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。また、各報酬は、約款または契約書に定められた支払期日に支払いを受けております。
- (1) 委託者報酬  
委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産価額を基礎として算定し、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。
  - (2) 運用受託報酬  
運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約等に基づき純資産価額を基礎として算定し、対象口座の運用期間にわたり収益として認識しております。
  - (3) 成功報酬  
成功報酬は、対象となるファンドまたは口座の運用益に対する一定割合、もしくは特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬が確定する際に、それまでに計上された収益の著しい減額が発生しない可能性が高い部分に限り、収益として認識しております。
  - (4) 投資助言報酬  
投資助言報酬は、対象顧客との投資助言契約に基づき純資産価額を基礎として算定し、あるいは投資助言契約に定められた額を、契約期間にわたり収益として認識しております。
  - (5) その他営業収益  
その他営業収益は、当社のグループ会社との契約で定められた算式に基づき算定し、当社がグループ会社にサービスを提供する期間にわたり収益として認識しております。
5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準
- 外貨建金銭債権債務は、当中間会計期間末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は為替換算差損益として処理しております。

## （中間貸借対照表関係）

## 1 有形固定資産の減価償却累計額

（単位：千円）

	当中間会計期間末 (2025年6月30日)
有形固定資産の減価償却累計額	546,815

## 2 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、流動負債の「未払消費税等」として表示しております。

## （中間損益計算書関係）

## 1 減価償却実施額は、次のとおりであります。

（単位：千円）

	当中間会計期間 (自 2025年1月1日 至 2025年6月30日)
有形固定資産	24,849
無形固定資産	90,684

## 2 営業外収益の主要な項目は、次のとおりであります。

（単位：千円）

	当中間会計期間 (自 2025年1月1日 至 2025年6月30日)
ヘッジコスト配賦損益	28,327
受取利息	4,862
為替換算差益	35,695

## （リース取引関係）

## 1 . オペレーティング・リース取引

（借主側）

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

（単位：千円）

	当中間会計期間末 (2025年6月30日)
1年以内	249,762
1年超	41,627
合計	291,389

なお、オペレーティング・リース取引の内容は、不動産賃借契約によるものであります。

## （金融商品関係）

## 1. 金融商品の時価等に関する事項

中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、「預金」「未収入金」「未収委託者報酬」「未収運用受託報酬」「未収投資助言報酬」「短期貸付金」「預り金」「未払手数料」「その他未払金」「未払費用」「未払法人税等」及び「未払消費税等」については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから注記を省略しております。

当中間会計期間末（2025年6月30日）

（単位：千円）

	中間貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額
投資有価証券			
その他有価証券	2,790	2,790	-
差入保証金	383,736	380,880	2,856
資産計	386,526	383,670	2,856
長期預り金	(117,535)	(116,621)	913
負債計	(117,535)	(116,621)	913

(\*) 負債に計上されているものについては、( )で示しています。

## 2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価 : 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価 : 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価 : 観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

## (1) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

（単位：千円）

	時価			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
投資有価証券				
その他有価証券	-	2,790	-	2,790
資産計	-	2,790	-	2,790

## (2) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

(単位：千円)

	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
差入保証金	-	380,880	-	380,880
資産計	-	380,880	-	380,880
長期預り金	-	(116,621)	-	(116,621)
負債計	-	(116,621)	-	(116,621)

(注)時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

## 「投資有価証券」

中間会計期間末日の基準価額により評価しております。ただし、市場での取引頻度が高くなく、活発な市場における相場価格とは言えないため、レベル1には該当しません。また、観察可能なインプットを用いて算定されるため、レベル2に該当します。

## 「差入保証金」

返還されるまでの残存期間に応じた日本円のスワップカーブにおける利回りで割り引いた現在価値により算定しております。

## 「長期預り金」

返還するまでの残存期間に応じた日本円のスワップカーブにおける利回りで割り引いた現在価値により算定しております。

## (有価証券関係)

## その他有価証券

当中間会計期間末（2025年6月30日）

区分	取得原価 (千円)	中間貸借対照表 計上額 (千円)	差額 (千円)
中間貸借対照表計上額が取得 原価を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	1,000	2,790	1,790
小計	1,000	2,790	1,790
中間貸借対照表計上額が取得 原価を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	-	-	-
小計	-	-	-
合計	1,000	2,790	1,790

## (資産除去債務関係)

資産除去債務の総額の増減

(単位：千円)

当中間会計期間  
(自 2025年1月1日  
至 2025年6月30日)

当期首残高	124,532
時の経過による調整額	25
当中間会計期間末残高	124,506

(収益認識関係)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであり、顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、以下のとおりであります。

(単位：千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他営業収益	合計
基本報酬	18,167,317	803,907	12,645	1,319,776	20,303,647
成功報酬	-	145,495	-	-	145,495
合計	18,167,317	949,402	12,645	1,319,776	20,449,142

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

重要な会計方針に関する注記の4. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりです。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当社のセグメントは、資産運用業という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

当中間会計期間(自 2025年1月1日 至 2025年6月30日)

製品及びサービスごとの情報

製品・サービス区分の決定方法は、中間損益計算書の営業収益の区分と同じであることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

地域ごとの情報

(1) 営業収益

(単位：千円)

日本	米国	欧州	その他	合計
761,390	1,197,764	297,103	25,566	2,281,824

(注1) 営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

（注2）営業収益のうち委託者報酬に関しては、当社が運用している投資信託には公募投信が多数含まれており、委託者報酬を最終的に負担する受益者の情報は制度上把握しえないため、除外しております。

## （2）有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えているため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## 主要な顧客ごとの情報

### （1）委託者報酬

委託者報酬については、個別の外部顧客資産の集積である投資信託を、主要な顧客の単位として開示しております。

（単位：千円）	
ファンド名称	委託者報酬
インベスコ 世界厳選株式オープン<為替ヘッジなし> （毎月決算型）	15,154,781

### （2）運用受託報酬

運用受託報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

### （3）投資助言報酬

投資助言報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

### （4）その他営業収益

その他営業収益については、営業収益の10%を超える顧客がいらないため、記載を省略しております。

## [報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## [報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## [報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## （1株当たり情報）

1株当たり純資産額及び1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	当中間会計期間末 (2025年6月30日)
(1) 1株当たり純資産額	219,399円72銭

	当中間会計期間 (自 2025年1月1日 至 2025年6月30日)
(2) 1株当たり中間純利益金額	54,339円76銭
(算定上の基礎)	
中間純利益金額(千円)	2,173,590
普通株式に係る中間純利益(千円)	2,173,590
普通株主に帰属しない金額(千円)	-
普通株式の期中平均株式数(株)	40,000

(注) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

## （重要な後発事象）

該当事項はありません。

[前へ](#) [次へ](#)

## 第2 その他の関係法人の概況

その他の関係法人の概況については、該当事項が以下の内容に更新されます。

### 1 名称、資本金の額及び事業の内容

#### (1) 受託会社

名称	資本金の額 (2025年3月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	50,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

#### (2) 販売会社

名称	資本金の額 (2025年3月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	50,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

### 2 関係業務の概要

受託会社	ファンドの受託会社として、投資信託財産の保管・管理・計算などを行います。
販売会社	ファンドの販売会社として、受益権の募集・販売の取り扱いを行い、投資信託説明書（交付目論見書）・投資信託説明書（請求目論見書）の交付、運用報告書の交付代行、分配金・換金代金・償還金の支払いおよび分配金の再投資に関する事務などを行います。

### 3 資本関係

受託会社	該当事項はありません。
販売会社	該当事項はありません。

[前へ](#)

# 独立監査人の監査報告書

2025年3月7日

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太  
業務執行社員

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているインベスコ・アセット・マネジメント株式会社の2024年1月1日から2024年12月31日までの第35期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、インベスコ・アセット・マネジメント株式会社の2024年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

## 財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかど

うか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

2025年11月14日

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社  
取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太  
業務執行社員

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているインベスコ インド株式ファンド（毎月決算型）の2025年3月17日から2025年9月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、インベスコ インド株式ファンド（毎月決算型）の2025年9月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、インベスコ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の中間監査報告書

2025年9月5日

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 榊原康太  
業務執行社員

## 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているインベスコ・アセット・マネジメント株式会社の2025年1月1日から2025年12月31日までの第36期事業年度の中間会計期間（2025年1月1日から2025年6月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、インベスコ・アセット・マネジメント株式会社の2025年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2025年1月1日から2025年6月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められる

かどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注) 1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

[前へ](#)