

【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7年11月28日

【計算期間】 第20期中(自 2025年3月1日 至 2025年8月31日)

【発行者名】 インベスコ・ファンズ - インベスコ・サステナブル・  
グローバル・システマティック・エクイティ・ファンド  
(Invesco Funds - Invesco Sustainable Global  
Systematic Equity Fund)

【代表者の役職氏名】 取締役 ティモシー・キャバリー  
(Timothy Caverly)  
取締役 ファーガル・デンプシー  
(Fergal Dempsey)

【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5階  
小野・谷田部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5階  
小野・谷田部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、2025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=148.88円、1ユーロ=174.47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 2023年 3月1日 至 2023年 8月31日 (第18期中)	自 2023年 3月1日 至 2024年 2月29日 (第18期)	自 2024年 3月1日 至 2024年 8月31日 (第19期中)	自 2024年 3月1日 至 2025年 2月28日 (第19期)	自 2025年 3月1日 至 2025年 8月31日 (第20期中)
営業収益(注1)	22,907 (3,410)	51,642 (7,688)	40,178 (5,982)	42,374 (6,309)	48,134 (7,166)
経常利益/損失金額(注2)	22,069 (3,286)	50,049 (7,451)	39,378 (5,863)	40,732 (6,064)	47,221 (7,030)
当期純利益/損失金額	22,069 (3,286)	50,049 (7,451)	39,378 (5,863)	40,732 (6,064)	47,221 (7,030)
出資総額(注3)	279,012 (41,539)	292,152 (43,496)	325,852 (48,513)	335,657 (49,973)	385,779 (57,435)
発行済株式総数					
クラスC株式 (年次分配型)	461,213	456,807	429,075	426,218	424,228
純資産額	279,012 (41,539)	292,152 (43,496)	325,852 (48,513)	335,657 (49,973)	385,779 (57,435)
総資産額	280,056 (41,695)	292,742 (43,583)	326,663 (48,634)	336,435 (50,088)	386,111 (57,484)
1株当り純資産価格					
クラスC株式 (年次分配型)	62.874 (9,361)	69.696 (10,376)	76.341 (11,366)	79.201 (11,791)	85.068 (12,665)
1株当り当期純利益/ 損失金額(注4)					
分配総額		1,570 (234)		1,290 (192)	
1株当り分配金額					
クラスC株式 (年次分配型)		0.8311 (123.73)		0.7787 (115.93)	
自己資本比率	99.63%	99.80%	99.75%	99.77%	99.91%
自己資本利益率	7.91%	17.13%	12.08%	12.13%	12.24%

(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2025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 390,902,141米ドル(58,198百万円)

発行済株式総数 クラスC株式(年次分配型) 424,088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2025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)

(2025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	69.62%
2	ノミニー	日本	25,955.000	6.12%
3	ノミニー	日本	18,450.000	4.35%
4	ノミニー	ルクセンブルグ	9,561.000	2.25%
5	ノミニー	英国	5,301.140	1.25%

(4) 【役員の状況】

(2025年11月28日現在)

氏名	役職名 (括弧内はインベスコ 勤務地)	役職
ファーガル・デンプシー (Fergal Dempsey)	取締役会長 (アイルランド)	独立非執行取締役
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
イーサ・カリオプスカ (Esa Kalliopuska)	取締役 (英国)	EMEA販売担当最高執行責任者

(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。

(ハ) 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

2025年11月28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。

(2025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	243,362,613	61.96	62.26
	日本	30,882,958	7.86	7.90
	カナダ	16,966,386	4.32	4.34
	スイス	15,121,878	3.85	3.87
	フランス	13,825,545	3.52	3.54
	オランダ	9,798,929	2.49	2.51
	ノルウェー	5,757,307	1.47	1.47
	英国	5,312,265	1.35	1.36
	スペイン	4,947,408	1.26	1.27
	ベルギー	4,695,819	1.20	1.20
	アイルランド	3,930,777	1.00	1.01
	オーストラリア	3,896,718	0.99	1.00
	スウェーデン	3,801,215	0.97	0.97
	ドイツ	3,601,382	0.92	0.92
	香港	3,201,854	0.82	0.82
	イタリア	3,162,207	0.81	0.81
	デンマーク	2,002,120	0.51	0.51
	フィンランド	1,784,181	0.45	0.46
	イスラエル	1,719,686	0.44	0.44
	シンガポール	1,624,255	0.41	0.42
	小 計	379,395,504	96.60	97.06
先物取引	欧州	34,295	0.01	0.01
	米国	26,345	0.01	0.01
	英国	2,043	0.00	0.00
	日本	450	0.00	0.00
	小 計	62,233	0.01	0.01
投資ポートフォリオ合計		379,457,736	96.62	97.07
現金およびその他資産		13,285,673	3.38	3.40
資産総額		392,743,409	100.00	100.47
負債総額		1,841,268	0.47	0.47
合計(純資産総額)		390,902,141 (58,198百万円)	99.53	100.00

## (2) 【運用実績】

## 【純資産等の推移】

2025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
2024年10月末	322,750	48,051	320,903	47,776	76.10	11,330
11月末	332,451	49,495	329,358	49,035	79.47	11,831
12月末	321,432	47,855	316,952	47,188	76.49	11,388
2025年1月末	330,099	49,145	329,914	49,118	80.02	11,913
2月末	336,435	50,088	335,657	49,973	79.20	11,791
3月末	335,740	49,985	335,592	49,963	76.93	11,453
4月末	354,247	52,740	353,797	52,673	78.50	11,687
5月末	368,694	54,891	368,593	54,876	82.19	12,236
6月末	381,487	56,796	381,328	56,772	83.66	12,455
7月末	376,909	56,114	369,620	55,029	83.76	12,470
8月末	386,111	57,484	385,779	57,435	85.07	12,665
9月末	392,743	58,472	390,902	58,198	86.20	12,833

## 【分配の推移】

2025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0.7787米ドル(約116円)であった。

## 【自己資本利益率(収益率)の推移】

2025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。

	2024年9月末現在 1株当たり純資産価格	2025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)	77.18米ドル	86.20米ドル	12.70%

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

a = 2025年9月末の1株当たり純資産価格(2025年9月末日前1年間の分配金の合計額を加えた額)

b = 2024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】

2025年8月31日に終了した半期中、2025年8月29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2025年11月28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・マネジメント・エス・エイ、ツヴァイニーダーラッスング・ドイチェラント(投資運用会社)

(Invesco Management S.A., Zweigniederlassung Deutschland)

#### (イ) 資本金の額

2025年9月末現在、18.0百万ユーロ(約31億4,046万円)である。

(注) 投資運用会社であるインベスコ・マネジメント・エス・エイ、ツヴァイニーダーラッスング・ドイチェラントはルクセンブルグの管理会社であるインベスコ・マネジメント・エス・エイのドイツ支店であるため、「資本金の額」ではインベスコ・マネジメント・エス・エイの金額を記載している。

#### (2)【大株主の状況】

(2025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)	英国、RG9 1HH、オックスフォードシャー ヘンリー・オン・テムズ、 パーペチュアル・パーク・ドライブ、 パーペチュアル・パーク (Perpetual Park, Perpetual Park Drive, Henley-On-Thames, Oxfordshire, RG9 1HH, United Kingdom)	100%

(注) 投資運用会社は管理会社のドイツ支店であるため、「大株主の状況」では管理会社であるインベスコ・マネジメント・エス・エイの大株主を記載している。

#### (3)【役員の状況】

(2025年9月末現在)

氏名	役職	所有株数
マシュー・グロスクロード (Matthieu Grosclaude)会長	2024年3月よりインベスコ(英国)最高執行責任者、投資およびEMEA(欧州、中東およびアフリカ)担当	0
オリバー・バイラル (Oliver Bilal)	2025年8月よりマネージング・ディレクター 分配EMEA担当責任者	0
マリオン・ジェニオー (Marion Geniaux)	2025年8月よりインベスコ(ルクセンブルグ) マネージング・ディレクター兼最高執行責任者	0
エイドリアン・マルライアン (Adrian Mulryan)	2025年8月よりインベスコ(アイルランド) インベスコ・インベストメント・マネジメント・リミテッド 最高経営責任者およびオフィス総務EMEA責任者	0
リチャード・アンダーウッド (Richard Underwood)	2025年1月よりインベスコ(英国)、 投資担当取締役、投資助言およびEMEA監督担当	0
ティモシー・キャバリー (Timothy Caverly)	2024年3月より独立非執行取締役 (ルクセンブルグ)	0
ビリヤナ・クンチェヴァ (Billyana Kuncheva)	2025年1月より独立非執行取締役 (ルクセンブルグ)	0

(注) 投資運用会社は管理会社のドイツ支店であるため、「役員の状況」では管理会社であるインベスコ・マネジメント・エス・エイの役員を記載している。

(4)【事業の内容及び営業の概況】

2025年9月末現在、投資運用会社は89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。

(2025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) (PUTM ACS UK ALL SH LIS EQ FD (PUTM))	株式、ロングのみ	2020年7月6日	7,905.31	該当なし
2	ナショナル・バンク・オブ・ カザフスタン (TROAM) (National Bank of Kazakhstan (TROAM))	株式、ロングのみ	2021年1月26日	2,678.97	該当なし
3	インベスコ Perp UK エンハンスト・ インデックス・ファンド(TONUE) (Invesco Perp. UK Enhanced Index Fund (TONUE))	株式、ロングのみ	2008年7月15日	1,947.41	該当なし
4	UAPF - インベスコ・アクティブ (TSTEPPE) (UAPF - Invesco Active (TSTEPPE))	株式、ロングのみ	2023年4月24日	1,403.01	該当なし
5	インベスコ・サステイナブル・ パン・ヨーロピアン・ システムティック・エクイティ・ ファンド (TEUROL) (Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund (TEUROL))	株式、ロングのみ	2000年11月6日	1,188.49	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・ペンション (TLAPE) (Bureau of Labor Funds-Labor Pension Fund Pension (TLAPE))	株式(ロングのみ) および指数先物	2019年1月23日	1,179.83	該当なし
7	ペンション BAV RBI アクティエン EUR (TDBIBPF) (Pension BAV RBI Aktien EUR (TDBIBPF))	株式、ロングのみ	2006年1月13日	1,179.08	741.90
8	FP ブルネル UK エクイティ・ ファンド (TBRUNEL) (FP Brunei UK Equity Fund (TBRUNEL))	株式、ロングのみ	2028年11月22日	1,096.15	該当なし

9	BAV RBI アクティエン・アジエンIII (TBPAC) (BAV RBI Aktien Asien III (TBPAC))	株式、ロングのみ	2019年6月6日	895.45	289.01
10	RABW インターナショナル・セグメン ト RABW 13 RABW International Segment RABW 13	株式、ロングのみ	2023年10月19日	856.90	351.19

#### 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、「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)第328条第5項ただ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・システムティック・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・システムティック・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、2025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=148.88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  
2025年8月31日現在

	インベスコ・サステイナブル・グローバル・ システマティック・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)	375,167,841	55,854,988
流動資産：			
ブローカーからの未収金			
ファンド株式発行未収金		10,054	1,497
その他の未収金	2(u)および23	416,980	62,080
銀行預金		9,705,190	1,444,909
	9、10、11		
証拠金取引口座	および2(r)	351,983	52,403
現金担保	19		
為替先渡契約に係る未実現利益	8および2(i)	251,131	37,388
先物契約に係る未実現利益	9および2(j)	207,488	30,891
金利スワップに係る未実現利益	11および2(l)		
コモディティ・スワップに係る未実現利益	12および2(m)		
トータル・リターン・スワップに係る 未実現利益	13および2(n)		
	14、2(o)および2		
時価による買建てオプション/スワプション	(p)		
資産合計		386,110,667	57,484,156
流動負債：			
当座借越			
	9、10、12、13		
証拠金取引口座	および2(s)		
ブローカーへの未払金			
ファンド株式買戻未払金		202,297	30,118
その他の未払金	2(v)	76,924	11,452
現金担保	19		
為替先渡契約に係る未実現損失	8および2(i)	52,808	7,862
先物契約に係る未実現損失	9および2(j)		
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)		
金利スワップに係る未実現損失	11および2(l)		
コモディティ・スワップに係る未実現損失	12および2(m)		
トータル・リターン・スワップに係る 未実現損失	13および2(n)		
	14、2(o)および2		
時価による売建てオプション/スワプション	(p)		
負債合計		332,029	49,432
純資産額		385,778,638	57,434,724

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  
(2025年3月1日から2025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・ システマティック・エクイティ・ファンド		
	注記	米ドル	千円
収益：			
配当金	2(e)	4,163,674	619,888
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		322,542	48,020
スワップに係る受取利息(純額)	2(k)-2(n)		
証券貸付収益	17	13,151	1,958
その他収益			
AT1債券に係る未収金の増加	23		
		4,499,367	669,866
費用：			
管理報酬	3	663,024	98,711
サービス代行会社報酬	4	142,307	21,187
保管報酬	4	9,312	1,386
ルクセンブルグ税	5	48,814	7,267
管理事務費用		48,285	7,189
当座借越利息			
スワップに係る支払利息(純額)	2(k)-2(n)		
その他営業費用		408	61
放棄費用総額	3および4		
その他支払利息			
AT1債券に係る未収金の増加	23		
		912,150	135,801
当期投資収益(純額)		3,587,217	534,065
支払分配金	7	(1,153,514)	(171,735)
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(支払金)(純額)		4,053,683	603,512
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)		45,249,976	6,736,816
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)	(3,410,554)	(507,763)
先物契約に係る未実現評価益/評価損の変動(純額)	2(j)	540,079	80,407
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)		
金利スワップに係る未実現評価益/評価損の 変動(純額)	2(l)		
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(m)		
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(n)		
オプション/スワプションに係る未実現評価益/ 評価損の変動(純額)	2(o)および 2(p)		
投資有価証券に係る未実現評価益/評価損の変動 (純額)		1,243,941	185,198
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)		10,838	1,614

期首純資産額	<u>335,656,972</u>	<u>49,972,610</u>
期末純資産額	<u>385,778,638</u>	<u>57,434,724</u>

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  
 2025年8月31日現在

インベスコ・サステイナブル・グローバル・システムティック・エクイティ・ファンド  
 (米ドル建)

クラス	クラス通貨	2025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	21,547,265	266,072	80.983
A (年次分配型)(ユーロヘッジ付)	ユーロ	2,507,962	155,091	13.860
A (毎月分配 - 1型)	米ドル	15,288,225	1,377,882	11.095
A (毎月分配 - 1型)(豪ドルヘッジ 付)	豪ドル	2,059	310	10.187
A (毎月分配 - 1型)(香港ドル)	香港ドル	666,087	46,090	112.658
A (毎月分配 - 1型)(人民元ヘッジ 付)	人民元	3,066	206	105.938
A (累積型)	米ドル	2,303,287	126,625	18.190
A (累積型)(ユーロヘッジ付)	ユーロ	8,478,261	129,886	55.946
C (年次分配型)	米ドル	36,088,134	424,228	85.068
C (累積型)	米ドル	9,432,981	496,995	18.980
C (累積型)(ユーロヘッジ付)	ユーロ	15,637,898	215,570	62.175
C (累積型)(英ポンドヘッジ付)	英ポンド	7,674,404	94,930	60.051
E (累積型)(ユーロ)	ユーロ	28,284,899	318,190	76.189
I (累積型)(英ポンドヘッジ付)	英ポンド	227,147,708	11,847,351	14.242
R (累積型)	米ドル	1,072,901	62,152	17.262

S (年次分配型)(ユーロヘッジ付)	ユーロ	8,895,404	559,310	13.631
Z (年次分配型)	米ドル	168,904	10,198	16.562
Z (累積型)	米ドル	278,353	16,690	16.678
Z (累積型)(ユーロヘッジ付)	ユーロ	300,840	15,621	16.507

(注) 1株当た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・システマティック・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、72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、2025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
A1	USD	当初募集期間および管理会社の裁量によるその後の一定期間中に投資した株主に留保される。	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	CHF, 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
E1	EUR	当初募集期間および管理会社の裁量によるその後の一定期間中に投資した株主に留保される。	累積型または分配型
FA	EUR, 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。各「F」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。	累積型または分配型

I	AUD, CAD, CNH, EUR, GBP, HKD, 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。SICAVは、その関連ファンドに管理報酬/管理契約を必要とせずにI株式にアクセスすることを許可することができる。	累積型または分配型
P1/P11	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。P11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	EUR, GBP, JPY, SGD, USD	該当する申込注文を受領した時点で機関投資家である投資者	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。「T11」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「T1」株式または「T11」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。「T11」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, 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金融仲介業者。「Z」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

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

2025年2月28日後のファンドの活動

### サブ・ファンドの名称変更

2025年3月24日付で以下のサブ・ファンドの名称が変更された。

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・ファンドは、インベスコ・サステナブル・グローバル・システムティック・エクイティ・ファンドに名称が変更された。

### 英文目論見書

2025年5月8日に新たな英文目論見書が発行された。

### 株式クラスの設定

2025年6月25日付で以下の株式クラスが設定された。

インベスコ・サステナブル・グローバル・システムティック・エクイティ・ファンド クラスA(毎月分配-1型)(豪ドルヘッジ付)

### 取締役の辞任

2025年6月30日付で、ルネ・マーストン氏およびアンドレア・モルナート氏がインベスコ・ファンズ取締役を辞任した。

2025年3月1日から2025年8月31日までに、ファンドには、上記の活動以外に株式クラスの設定および清算、サブ・ファンドの清算、合併ならびに名称変更およびポジションの変更、ならびに管理報酬の変更および報酬の上限の引上げがあったが、インベスコ・サステナブル・グローバル・システムティック・エクイティ・ファンドについては該当なし。

### (c) 2025年8月31日後のファンドの活動

### 取締役の任命

2025年9月16日付で、イーサ・カリオプスカ氏がインベスコ・ファンズ取締役任命された。

2025年8月31日後に、ファンドには、上記の活動以外にサブ・ファンドのポジションの清算およびサービス代行会社報酬の引下げがあったが、インベスコ・サステナブル・グローバル・システムティック・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、SICAV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。コマーシャル・ペーパーおよび譲渡性預金証券は、名目価額に経過利息を付した金額、またはかなり市場価格に近い償却原価ベースで評価されることがある。清算されたサブ・ファンドのクロージ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、ファンドの全てのサブ・ファンドにつき、2025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、組入る有価証券の評価に使用される市場価格は、組入る有価証券全体の2025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・システムティック・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。

2025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	7.7954	RUB	80.5001
ARS	1333.9992	HUF	340.3257	SAR	3.7522
AUD	1.5320	IDR	16490.0009	SEK	9.4737
BRL	5.4139	ILS	3.3383	SGD	1.2853
CAD	1.3751	INR	88.2232	THB	32.3950
CHF	0.8025	JPY	147.2150	TRY	41.1497
CLP	967.7501	KRW	1390.2501	TWD	30.5695
CNH	7.1316	MXN	18.6830	USD	1.0000
CNY	7.1327	MYR	4.2250	UYU	40.0251
COP	4026.5500	NOK	10.0643	VND	26345.0009
CZK	20.9724	NZD	1.6989	ZAR	17.7550
DKK	6.3975	PEN	3.5393		
EGP	48.5700	PHP	57.1450		
EUR	0.8571	PLN	3.6574		
GBP	0.7428	RON	4.3477		

(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(詳細は注記8を参照のこと)。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) 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。

(m) 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。

(n) 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。

(o) 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。

売建てオプション 売建て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、売建て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。失効した売建て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、売建て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て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て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。売建て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、「売建てオプション(時価)」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/スワップオプショ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。

(p) スワップオプション

スワップオプション(スワップ・オプション)とは、金利スワップまたはその他の種類のスワップ契約を締結する権利を与えるオプションである。オプション料を支払うことで、買手は将来の特定の日に、発行者と指定されたスワップ契約を締結する「権利」を得るが、「義務」はない。スワップオプションにはペイヤー・スワップオプションおよびレシーバー・スワップオプションの2種類ある。ペイヤー・スワップオプションでは、買手は、固定金利を支払い、変動金利を受け取るスワップ契約を締結する権利(義務ではない)を持つ。レシーバー・スワップオプションは、その逆で、買手は固定金利を受け取り、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持つ。市場価格は、純資産額計算書の「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」として開

示される。実現損益およびそれに伴う未実現評価益 / 評価損の変動は、それぞれ「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 / (損失) (純額)」および「オプション / スワップに係る未実現評価益 / 評価損の変動 (純額)」として、損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(q) 株式連動債券

該当なし

(r) 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。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。

(s) 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、金利スワップ、コモディティ・スワップおよびトータル・リターン・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。

(t) 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。

サブ・ファンド間の相互投資を考慮した場合、相互投資保有を含まない当期末現在の合算純資産総額は、41,786,715,668米ドルとなる。2025年8月31日現在、インベスコ・サステイナブル・グローバル・システムティック・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。

(u) 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：

2024年財政法案(第2号)は2024年8月16日に大統領の承認を受け、2024年財政法となった。

売却取引に関し、以下の租税の変更が、2024年7月23日に発効した。

長期キャピタル・ゲイン税(以下「CGT」)の、上場株式、株式型投資信託、不動産投資信託(REITs)およびインフラ投資信託(INVITs)の売却に適用される税率の10%から12.5%への引上げ(加えて、追加税および特別税が適用される。)

短期CGTの、上場株式、株式型投資信託、不動産投資信託(REITs)およびインフラ投資信託(INVITs)の売却に適用される税率の15%から20%への引上げ(加えて、追加税および特別税が適用される。)

こうした変更に加え、2025年財政法案が大統領の承認を受け、2025年財政法となった。

売却取引に関し、以下の租税の変更が、2025年4月1日に発効した。

長期キャピタル・ゲイン税(CG T)の、債券を含む(上場株式、株式型投資信託の受益証券、およびビジネス・トラストのユニット以外の)有価証券の売却に適用される税率が10%から12.5%(サーチャージおよびセスも加算される。)に引上げられた。

タイのキャピタル・ゲイン税：

2022年3月31日に、タイは、基本税額減少防止および利益移転防止のための租税条約関連措置を実施するための多国間条約(以下「MLI」という。)の批准証書に署名し、寄託した。MLIは2022年7月1日に発効したが、源泉徴収税に関しては、MLIは2023年1月1日以降に適用された。租税条約の濫用防止措置が租税条約に基づく租税優遇措置を受けることが主たる目的の一つである場合に、租税優遇措置を否認するための新たな規定である主要目的テスト(以下「PPT」という。)により下支えされている。従って、今後タイは、租税条約を遵守するためにPPTを適用しなければならない。MLIにより、タイ国税局(以下「TRD」という。)は、この立場が今後どのように機能するかについて問い合わせるため特定のカスタディアン/ブローカーに連絡を取っており、従って、外国人投資家は、PPTがタイの条約に適用された後、現在の立場(登録名義人に依拠する。)が維持されるか否か懸念している。TRDは現在、MLIが発効することにより、外国人投資家に対するタイのキャピタル・ゲイン税に関し、単なる収益の受領者(登録名義人)ではなく収益の実質的所有者の概念を適用するためのMLIの解釈の変更となるか否かにつき、何ら明確な立場を示していない。

(v) 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」には、前払い諸手数料、発生済みの収益、前払金、スポット契約および偶発資産を含むことができる。

純資産額計算書の「その他の未払金」には、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、発生済みの諸手数料およびスポット契約を含むことができる。

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、インベスコ・ホンコン・リミテッド、インベスコ・アセット・マネジメント株式会社およびインベスコ・アセット・マネジメント・シンガポール・リミテッドに適宜投資運用業務を委託することができる。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
<b>エクイティ・ファンズ</b>						
<b>グローバル</b>						
インベスコ・サステイナブル・グローバル・システムティック・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・システムティック・ 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・システムティック・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。

##### 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ている。

2022年3月25日に破毀院(Court of Cassation)は原告に対し不利な判決を下した。破毀院(フランス語による裁判所)は、ブリュッセルの控訴裁判所がベルギーのサブスクリプション税を資本税と誤って認識し、当該租

税がベルギーおよびルクセンブルグの間の二重課税防止条約(「条約」)の範囲内にあるか否かにつき判決を下していないと判断している。本件は、リエージュ控訴裁判所に差し戻される。

破毀院(ドイツ語による裁判所)の2022年4月21日付の別の決定では、ベルギーのサブスクリプション税が資本税であることにつき争っていないが、ベルギーのサブスクリプション税はベルギーおよびルクセンブルグの間の二重課税防止条約の範囲内には入らないと判断している。本件はアントワープ控訴裁判所に差し戻される。

2024年11月5日、アントワープ控訴裁判所は、2023年4月25日にブリュッセル控訴裁判所が下した判決と一致する内容の判決を下した。この判決では、ベルギーの課税は租税条約の意味における純富裕税に該当するとされ、ルクセンブルクのSICAVは、ベルギーの年次税の課税を回避するために租税条約の規定を適用できると判断された。

しかしその翌日、2024年11月6日に、リエージュ控訴裁判所はこれとは反対の判断を下し、ベルギーの年次税は租税条約の意味における純富裕税には該当しないとする破毀院(フランス語による裁判所)と一致する立場を取った。したがって、ルクセンブルクのSICAVは租税条約の規定を適用してベルギーの年次税の課税を回避することはできない可能性がある。

現段階で、ベルギー最高裁判所およびベルギー控訴裁判所間の司法判断の相違によりもたらされる不確実性を考慮すると、この請求の最終的な結果またはファンドに有利となる可能性のある還付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実であるため、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

2025年8月31日に終了した期間中の分配金に対し、サブ・ファンドは、以前過払いしていた源泉徴収税の還付金に相当する現金の支払いを受けていない。

## 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。2025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・システムティック・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	2025年3月1日から 2025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・ システムティック・ エクイティ・ファンド	米ドル	A(毎月分配 - 1型)	1株当り 6.30セント	2025年3月1日から 2025年8月31日まで 1株当り6.30セント
	香港 ドル	A(毎月分配 - 1型) (香港ドル)	1株当り 63.30セント	2025年3月1日から 2025年8月31日まで 1株当り63.30セント
	豪ドル	A(毎月分配 - 1型) (豪ドル ヘッジ付き)	1株当り 5.80セント	2025年3月1日から 2025年8月31日まで 1株当り5.80セント

人民幣	A(毎月分配 - 1型) (人民幣 ヘッジ付き)	1株当り 47.30人民幣	2025年3月1日から 2025年8月31日まで 1株当り47.30人民幣
-----	-----------------------------------	------------------	---

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・システムティック・エクイティ・ファンド				
A(毎月分配-1型)(豪ドルヘッジ付き)	豪ドル	0.0580*	2025年7月31日	2025年8月11日
A(毎月分配-1型)(豪ドルヘッジ付き)	豪ドル	0.0580	2025年8月29日**	2025年9月11日**
A(毎月分配-1型)	米ドル	0.0630	2025年3月31日	2025年4月11日
A(毎月分配-1型)	米ドル	0.0630	2025年4月30日	2025年5月12日
A(毎月分配-1型)	米ドル	0.0630	2025年5月30日	2025年6月11日
A(毎月分配-1型)	米ドル	0.0630	2025年6月30日	2025年7月11日
A(毎月分配-1型)	米ドル	0.0630	2025年7月31日	2025年8月11日
A(毎月分配-1型)	米ドル	0.0630	2025年8月29日**	2025年9月11日**
A(毎月分配-1型)(香港ドル)	香港ドル	0.6330	2025年3月31日	2025年4月11日
A(毎月分配-1型)(香港ドル)	香港ドル	0.6330	2025年4月30日	2025年5月12日
A(毎月分配-1型)(香港ドル)	香港ドル	0.6330	2025年5月30日	2025年6月11日
A(毎月分配-1型)(香港ドル)	香港ドル	0.6330	2025年6月30日	2025年7月11日
A(毎月分配-1型)(香港ドル)	香港ドル	0.6330	2025年7月31日	2025年8月11日
A(毎月分配-1型)(香港ドル)	香港ドル	0.6330	2025年8月29日**	2025年9月11日**
A(毎月分配-1型)(人民元ヘッジ付き)	人民元	0.4730	2025年3月31日	2025年4月11日
A(毎月分配-1型)(人民元ヘッジ付き)	人民元	0.4730	2025年4月30日	2025年5月12日
A(毎月分配-1型)(人民元ヘッジ付き)	人民元	0.4730	2025年5月30日	2025年6月11日
A(毎月分配-1型)(人民元ヘッジ付き)	人民元	0.4730	2025年6月30日	2025年7月11日
A(毎月分配-1型)(人民元ヘッジ付き)	人民元	0.4730	2025年7月31日	2025年8月11日
A(毎月分配-1型)(人民元ヘッジ付き)	人民元	0.4730	2025年8月29日**	2025年9月11日**

\* 2025年6月25日付で株式クラスが設定された。分配は2025年7月以降計算される。

\*\* 基準日が2025年8月29日で、支払日が2025年9月11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、2025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

2025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・システムティック・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	50	AUD	売予定	32	USD	BNY Mellon	-	16/09/2025
買	21,859	CNH	売予定	3,049	USD	BNY Mellon	21	16/09/2025
買	14,355	USD	売予定	12,234	EUR	BNY Mellon	64	16/09/2025
買	98,873	EUR	売予定	115,369	USD	BNY Mellon	124	16/09/2025
買	419,540	USD	売予定	310,000	GBP	BNY Mellon	2,133	16/09/2025
買	172,659,579	GBP	売予定	232,233,225	USD	BNY Mellon	248,789	16/09/2025
未決済の為替先渡契約に係る未実現利益合計							251,131	
買	3,783,787	GBP	売予定	5,122,270	USD	BNY Mellon	(27,491)	16/09/2025
買	30,686,825	EUR	売予定	35,869,539	USD	BNY Mellon	(24,268)	16/09/2025
買	275,483	USD	売予定	205,000	GBP	BNY Mellon	(545)	16/09/2025
買	103,876	USD	売予定	89,358	EUR	BNY Mellon	(504)	16/09/2025
買	3,132	AUD	売予定	2,045	USD	BNY Mellon	-	16/09/2025
未決済の為替先渡契約に係る未実現損失合計							(52,808)	
<b>未決済の為替先渡契約に係る未実現純利益合計</b>							<b>198,323</b>	

## 9 先物契約

2025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・システムティック・ 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 19/09/2025	20	6,494,875	ロング	152,712
Topix Index Future 11/09/2025	3	622,814	ロング	31,603
Euro Stoxx 50 Future 19/09/2025	21	1,317,087	ロング	17,764
FTSE 100 Index Future 19/09/2025	3	371,979	ロング	5,409
先物契約に係る未実現利益合計				207,488
<b>先物契約に係る未実現利益合計</b>				<b>207,488</b>

351,983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 金利スワップ

該当なし

12 コモディティ・スワップ

該当なし

13 トータル・リターン・スワップ

該当なし

14 オプション/スワプション

該当なし

15 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・システムティック・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。

16 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。

17 証券貸付

SICAV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。

2025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。2025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%)	間接費用 (租税)	ファンド への 純利益
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ システムティック・エクイティ・ファンド	USD	21,084	2,108	5,825	13,151

2025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	2025年 8月31日現在の貸 付有価証券の 総額 (米ドル)	2025年 8月31日現在 保有する 担保の総額 (米ドル)	2025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・ システムティック・エクイティ・ファンド						
	BNP Paribas Financial Markets SNC	フランス	米国国債 (二国間)	1,718,826	1,805,226	105.03
	Citigroup Global Markets Inc	英国	米国国債 (二国間)	987,005	1,062,461	107.64
	BofAML Securities, Inc.	米国	米国国債 (二国間)	958,443	978,000	102.04
	Wells Fargo Securities LLC.	米国	米国国債 (三者間)	691,839	706,570	102.13
				<b>4,356,113</b>	<b>4,552,257</b>	<b>104.50</b>

#### 18 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。

2026年2月28日に終了する会計年度に関し、独立取締役は85,000ユーロが支払われる。これはファンドにより支払われる。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。

2025年8月31日現在、ファンドは、インベスコ・グループの他のサブ・ファンドに投資を行っているが、インベスコ・サステイナブル・グローバル・システムティック・エクイティ・ファンドについては、投資を行っているインベスコ・グループの他のサブ・ファンドはない。

## 19 現金担保

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。

2025年8月31日現在、インベスコ・サステイナブル・グローバル・システムティック・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。

## 20 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。

2025年3月1日から2025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・システムティック・ エクイティ・ファンド	USD	157,128

2025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。

## 21 サステナブルファイナンス開示規則(「SFDR」)

環境および/または社会的特性を促進しまたはその投資目的として持続可能投資対象を保有するサブ・ファンドに関する情報は、(無監査)サステナブルファイナンス開示規則の項および、適用ある場合、その関連別紙において入手することができる。この項は2月28日に終了する年度に関する年次報告書にのみ含まれている。

22 清算中のサブ・ファンド

該当なし

23 クレディ・スイスAT1債

該当なし

24 重大事象

2025年4月5日にトランプ大統領が貿易関税を課し、それにより市場環境が悪化し、政治的および経済的な不確実性が生じた。経済、市場および産業への影響は現在も変化し続けている。取締役はこの不確実な状況の中で、インベスコ・ファンズに影響が及ぶ可能性を評価するため、状況を注視している。

2025年8月31日に終了した会計期間において、その他の重要事象はなかった。

25 後発事象

2025年8月31日に終了した会計期間後に、インベスコ・サステナブル・グローバル・システマティック・エクイティ・ファンドには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・システムティック・エクイティ・ファンド  
 投資有価証券明細表  
 (2025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			
Computershare Ltd	26,432	658,064	0.17
Lottery Corp Ltd/The	140,904	539,179	0.14
QBE Insurance Group Ltd	161,635	2,276,201	0.59
		3,473,444	0.90
オーストリア			
BAWAG Group AG 144A	2,534	328,323	0.09
ベルギー			
Ageas SA/NV	6,718	469,116	0.12
Anheuser-Busch InBev SA/NV	69,554	4,338,379	1.12
UCB SA	2,629	607,110	0.16
		5,414,605	1.40
カナダ			
Agnico Eagle Mines Ltd	21,294	2,966,465	0.77
CCL Industries Inc	12,879	764,900	0.20
Dollarama Inc	8,310	1,117,962	0.29
Empire Co Ltd	17,929	695,861	0.18
Fairfax Financial Holdings Ltd	877	1,515,688	0.39
George Weston Ltd	15,696	997,692	0.26
Gildan Activewear Inc	12,682	695,031	0.18
Hydro One Ltd 144A	56,311	2,044,088	0.53
Loblaws Cos Ltd	32,172	1,297,910	0.33
Lundin Gold Inc	16,461	999,437	0.26
Metro Inc/CN	13,004	922,971	0.24
Stantec Inc	4,375	477,328	0.12

Wheaton Precious Metals Corp	10,611	1,031,399	0.27
		15,526,732	4.02
<b>ケイマン諸島</b>			
CK Asset Holdings Ltd	105,500	497,312	0.13
<b>デンマーク</b>			
ISS A/S	18,177	529,185	0.13
Pandora A/S	2,719	380,128	0.10
Royal Unibrew A/S	4,939	380,605	0.10
		1,289,918	0.33
<b>フィンランド</b>			
Konecranes Oyj	3,522	292,375	0.07
Nokia Oyj	118,464	502,351	0.13
Orion Oyj	9,656	765,532	0.20
		1,560,258	0.40
<b>フランス</b>			
Bouygues SA	27,054	1,155,916	0.30
Eiffage SA	15,300	1,878,394	0.49
Klepierre SA	19,829	769,484	0.20
Orange SA	244,022	3,931,157	1.02
Societe Generale SA	54,991	3,338,914	0.86
Teleperformance SE	6,468	499,277	0.13
Vinci SA	11,474	1,550,578	0.40
		13,123,720	3.40
<b>ドイツ</b>			
Evonik Industries AG	73,296	1,413,610	0.36
Fresenius Medical Care AG	14,622	740,070	0.19
Scout24 SE 144A	5,941	761,441	0.20
TUI AG	110,868	1,115,038	0.29
		4,030,159	1.04
<b>香港</b>			
AIA Group Ltd	27,800	262,435	0.07
Galaxy Entertainment Group Ltd	101,000	532,035	0.14
MTR Corp Ltd	182,000	615,844	0.16
Sun Hung Kai Properties Ltd	57,500	676,207	0.17

Swire Pacific Ltd	68,000	582,723	0.15
		2,669,244	0.69
アイルランド			
Accenture Plc	8,633	2,202,818	0.57
Aon Plc	3,927	1,438,990	0.37
TE Connectivity Plc	7,369	1,525,295	0.40
Willis Towers Watson Plc	1,261	411,608	0.11
		5,578,711	1.45
イスラエル			
Check Point Software Technologies Ltd	10,188	1,943,192	0.50
イタリア			
Generali	21,243	828,073	0.21
Poste Italiane SpA 144A	88,605	2,069,142	0.54
Terna - Rete Elettrica Nazionale	29,157	293,310	0.08
Unipol Assicurazioni SpA	23,702	494,181	0.13
		3,684,706	0.96
日本			
Aeon Co Ltd	91,500	1,109,597	0.29
Asahi Kasei Corp	144,200	1,178,807	0.30
Bandai Namco Holdings Inc	12,200	421,538	0.11
Central Japan Railway Co	93,100	2,476,087	0.64
East Japan Railway Co	25,400	623,296	0.16
Japan Post Holdings Co Ltd	184,100	1,884,356	0.49
Kao Corp	21,400	972,117	0.25
KDDI Corp	262,400	4,538,230	1.18
Kirin Holdings Co Ltd	77,700	1,125,372	0.29
Mitsubishi HC Capital Inc	50,100	410,875	0.11
Mizuho Financial Group Inc	34,700	1,146,657	0.30
NTT Inc	2,037,800	2,151,965	0.56
Oji Holdings Corp	99,300	547,638	0.14
Panasonic Holdings Corp	120,000	1,226,646	0.32
Seiko Epson Corp	32,500	414,659	0.11
Sekisui Chemical Co Ltd	34,500	655,349	0.17
Shimizu Corp	59,200	797,452	0.21
Shionogi & Co Ltd	112,900	1,958,778	0.51
Skylark Holdings Co Ltd	24,700	495,479	0.13
SoftBank Corp	2,728,100	4,217,846	1.09

Takeda Pharmaceutical Co Ltd	53,500	1,603,755	0.41
West Japan Railway Co	54,200	1,210,096	0.31
		<u>31,166,595</u>	<u>8.08</u>
リベリア			
Royal Caribbean Cruises Ltd	3,606	1,310,363	0.34
オランダ			
ABN AMRO Bank NV 144A	83,263	2,368,924	0.62
Heineken NV	11,478	932,613	0.24
Koninklijke Ahold Delhaize NV	75,471	3,011,938	0.78
Koninklijke KPN NV	495,899	2,356,012	0.61
		<u>8,669,487</u>	<u>2.25</u>
ノルウェー			
Mowi ASA	33,134	677,871	0.18
Orkla ASA	271,384	3,013,344	0.78
Telenor ASA	135,203	2,246,825	0.58
		<u>5,938,040</u>	<u>1.54</u>
シンガポール			
Flex Ltd	45,187	2,457,399	0.64
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	127,400	1,659,251	0.43
		<u>4,116,650</u>	<u>1.07</u>
スペイン			
Acciona SA	4,543	905,330	0.23
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	21,792	1,646,316	0.43
Aena SME SA 144A	84,396	2,430,208	0.63
		<u>4,981,854</u>	<u>1.29</u>
スウェーデン			
Essity AB	17,078	460,672	0.12
Svenska Handelsbanken AB	145,004	1,855,460	0.48
Telia Co AB	539,264	1,994,834	0.52
		<u>4,310,966</u>	<u>1.12</u>
スイス			
Chubb Ltd	4,770	1,303,446	0.34
Garmin Ltd	1,304	313,080	0.08
Givaudan SA	275	1,155,531	0.30

Novartis AG	51,136	6,448,008	1.67
Roche Holding AG	15,992	5,194,237	1.35
Schindler Holding AG	2,024	755,133	0.20
Zurich Insurance Group AG	660	478,168	0.12
		<u>15,647,603</u>	<u>4.06</u>
イギリス			
Coca-Cola Europacific Partners Plc	5,779	513,206	0.13
Compass Group Plc	11,089	376,499	0.10
GSK Plc	103,415	2,018,377	0.52
Smiths Group Plc	28,217	901,055	0.24
St James's Place Plc	26,896	458,312	0.12
		<u>4,267,449</u>	<u>1.11</u>
アメリカ			
AbbVie Inc	8,853	1,835,538	0.48
Acuity Inc	7,208	2,361,340	0.61
Adobe Inc	5,118	1,805,100	0.47
AECOM	9,601	1,203,611	0.31
Allstate Corp/The	9,180	1,869,503	0.48
American Homes 4 Rent	13,423	474,521	0.12
American International Group Inc	19,036	1,551,047	0.40
AMETEK Inc	2,497	464,500	0.12
Amphenol Corp	15,333	1,704,969	0.44
Analog Devices Inc	5,620	1,425,480	0.37
AppLovin Corp	7,364	3,526,497	0.91
Assurant Inc	10,556	2,303,484	0.60
AT&T Inc	194,186	5,625,979	1.46
Atlassian Corp	1,951	342,953	0.09
Autodesk Inc	1,036	298,269	0.08
Automatic Data Processing Inc	7,072	2,148,794	0.56
Bank of New York Mellon Corp/The	45,062	4,769,299	1.24
Best Buy Co Inc	6,988	508,182	0.13
Brixmor Property Group Inc	16,286	455,778	0.12
Broadcom Inc	8,663	2,650,177	0.69
Broadridge Financial Solutions Inc	8,502	2,180,724	0.57
Capital One Financial Corp	2,175	491,346	0.13
Cardinal Health Inc	19,528	2,917,515	0.76
Cencora Inc	14,949	4,334,146	1.12
CH Robinson Worldwide Inc	9,967	1,285,927	0.33
Charter Communications Inc	3,718	978,712	0.25

Church & Dwight Co Inc	9,435	869,543	0.23
Cigna Group/The	1,867	558,097	0.14
Cisco Systems Inc	83,896	5,803,237	1.50
Clorox Co/The	13,664	1,611,069	0.42
CME Group Inc	12,653	3,376,476	0.88
Cognizant Technology Solutions Corp	9,704	694,057	0.18
Comcast Corp	112,538	3,774,236	0.98
Comfort Systems USA Inc	582	421,992	0.11
Conagra Brands Inc	20,561	388,879	0.10
Crown Holdings Inc	38,976	3,895,299	1.01
Darden Restaurants Inc	7,147	1,474,590	0.38
DaVita Inc	6,777	920,142	0.24
Deckers Outdoor Corp	8,203	964,006	0.25
DocuSign Inc	11,993	900,281	0.23
Dollar General Corp	4,120	458,126	0.12
DoorDash Inc	1,318	324,474	0.08
eBay Inc	30,982	2,867,999	0.74
Ecolab Inc	7,206	2,007,633	0.52
EMCOR Group Inc	1,770	1,112,885	0.29
Encompass Health Corp	4,221	520,144	0.14
Exelixis Inc	52,116	1,973,541	0.51
Expeditors International of Washington Inc	12,032	1,455,041	0.38
F5 Inc	9,365	2,970,009	0.77
Fidelity National Information Services Inc	5,007	348,813	0.09
Fiserv Inc	7,836	1,074,123	0.28
Fortinet Inc	14,099	1,113,216	0.29
Gen Digital Inc	43,168	1,300,192	0.34
General Mills Inc	28,557	1,383,538	0.36
Gilead Sciences Inc	31,371	3,526,359	0.91
Globe Life Inc	9,783	1,368,726	0.35
GoDaddy Inc	12,099	1,783,116	0.46
Guidewire Software Inc	2,424	528,440	0.14
Hartford Insurance Group Inc/The	20,300	2,679,971	0.69
Hershey Co/The	4,731	851,957	0.22
Home Depot Inc/The	4,474	1,820,259	0.47
Humana Inc	4,220	1,254,285	0.33
Intuit Inc	4,750	3,166,249	0.82
Johnson & Johnson	33,029	5,794,676	1.50
Keurig Dr Pepper Inc	63,313	1,848,563	0.48
Kimberly-Clark Corp	32,954	4,242,362	1.10
KLA Corp	1,921	1,708,636	0.44
Labcorp Holdings Inc	3,761	1,033,789	0.27

Lowe's Cos Inc	1,774	456,206	0.12
Lululemon Athletica Inc	7,757	1,584,698	0.41
Marsh & McLennan Cos Inc	5,473	1,129,005	0.29
Marvell Technology Inc	17,071	1,133,123	0.29
Mastercard Inc	4,093	2,412,308	0.63
McCormick & Co Inc/MD	7,334	512,407	0.13
McKesson Corp	4,152	2,829,627	0.73
Merck & Co Inc	20,790	1,731,639	0.45
Microsoft Corp	19,249	9,773,601	2.53
Molina Healthcare Inc	3,108	542,237	0.14
Molson Coors Beverage Co	37,414	1,876,092	0.49
Monster Beverage Corp	14,070	869,563	0.23
Motorola Solutions Inc	3,010	1,413,797	0.37
Nasdaq Inc	5,677	539,459	0.14
NetApp Inc	14,059	1,640,537	0.43
Newmont Corp	11,560	844,648	0.22
Northern Trust Corp	9,965	1,302,547	0.34
Nutanix Inc	8,984	590,789	0.15
NVIDIA Corp	43,050	7,659,834	1.99
Old Republic International Corp	21,244	842,459	0.22
Oracle Corp	3,732	892,245	0.23
Packaging Corp of America	2,176	470,382	0.12
Palantir Technologies Inc	3,568	558,548	0.14
Palo Alto Networks Inc	2,415	458,842	0.12
Paychex Inc	4,112	569,802	0.15
Paycom Software Inc	3,200	719,921	0.19
PayPal Holdings Inc	6,333	441,730	0.11
Pfizer Inc	91,509	2,256,045	0.59
Progressive Corp/The	15,526	3,818,814	0.99
QUALCOMM Inc	16,290	2,598,261	0.67
Quest Diagnostics Inc	1,589	284,561	0.07
Ralph Lauren Corp	6,174	1,828,951	0.47
Reddit Inc	2,424	541,103	0.14
Regency Centers Corp	5,836	421,171	0.11
Reinsurance Group of America Inc	5,714	1,101,777	0.29
Republic Services Inc	17,992	4,192,457	1.09
Robinhood Markets Inc	3,138	321,795	0.08
Salesforce Inc	7,869	2,002,533	0.52
ServiceNow Inc	2,280	2,116,585	0.55
Simon Property Group Inc	2,423	433,406	0.11
Sprouts Farmers Market Inc	2,718	383,911	0.10
SS&C Technologies Holdings Inc	11,788	1,039,590	0.27

State Street Corp	8,459	971,777	0.25
Synchrony Financial	36,036	2,743,239	0.71
Tenet Healthcare Corp	4,848	890,776	0.23
Tesla Inc	3,968	1,361,938	0.35
Texas Instruments Inc	3,617	735,258	0.19
TJX Cos Inc/The	34,820	4,767,056	1.24
Travelers Cos Inc/The	10,252	2,768,230	0.72
Truist Financial Corp	11,113	518,242	0.13
Twilio Inc	17,307	1,831,316	0.47
Ulta Beauty Inc	1,618	855,437	0.22
United Airlines Holdings Inc	4,440	463,467	0.12
United Parcel Service Inc	6,928	603,069	0.16
Universal Health Services Inc	6,721	1,215,029	0.32
Unum Group	35,768	2,470,935	0.64
US Foods Holding Corp	13,935	1,075,043	0.28
Verisk Analytics Inc	3,963	1,054,040	0.27
Verizon Communications Inc	63,817	2,811,942	0.73
Viatrix Inc	76,076	790,879	0.21
VICI Properties Inc	30,049	1,006,439	0.26
Visa Inc	13,355	4,663,418	1.21
Warner Bros Discovery Inc	42,775	513,837	0.13
Waste Management Inc	6,761	1,517,768	0.39
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	8,858	1,720,722	0.45
Williams-Sonoma Inc	3,807	711,158	0.18
Workday Inc	5,122	1,166,956	0.30
Yum! Brands Inc	3,976	577,914	0.15
Zoetis Inc	4,004	618,673	0.16
Zoom Communications Inc	29,693	2,394,529	0.62
		235,638,510	61.08
<b>株式合計</b>		<b>375,167,841</b>	<b>97.25</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>375,167,841</b>	<b>97.25</b>
<b>投資有価証券合計</b>		<b>375,167,841</b>	<b>97.25</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】

2024年10月1日から2025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
2024年10月1日～ 2025年9月30日	428,595 (45,295)	1,181 (0)	5,688 (240)	424,088 (45,055)