

【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3年11月30日

【計算期間】 第16期中(自 2021年3月1日 至 2021年8月31日)

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

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

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

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 小 野 雄 作

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区霞が関3 - 2 - 5
霞が関ビルディング13階
狛・小野グローバル法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 小 野 雄 作

【連絡場所】 東京都千代田区霞が関3 - 2 - 5
霞が関ビルディング13階
狛・小野グローバル法律事務所

【電話番号】 03(6550)8300

【縦覧に供する場所】 該当なし

(注1) 本書中、アメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」という。)およびユーロの円換算は、2021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=111.92円、1ユーロ=129.86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 2019年 3月1日 至 2019年 8月31日 (第14期中)	自 2019年 3月1日 至 2020年 2月29日 (第14期)	自 2020年 3月1日 至 2020年 8月31日 (第15期中)	自 2020年 3月1日 至 2021年 2月28日 (第15期)	自 2021年 3月1日 至 2021年 8月31日 (第16期中)
営業収益(注1)	3,492 (391)	2,785 (312)	13,269 (1,485)	27,457 (3,073)	39,002 (4,365)
経常利益 / 損失金額(注2)	1,572 (176)	6,410 (717)	11,962 (1,339)	24,954 (2,793)	37,640 (4,213)
当期純利益 / 損失金額	1,572 (176)	6,410 (717)	11,962 (1,339)	24,954 (2,793)	37,640 (4,213)
出資総額(注3)	337,173 (37,736)	293,701 (32,871)	265,798 (29,748)	245,949 (27,527)	263,852 (29,530)
発行済株式総数					
クラスC株式 (年次分配型)	730,063	628,726	616,583	545,630	541,554
純資産額	337,173 (37,736)	293,701 (32,871)	265,798 (29,748)	245,949 (27,527)	263,852 (29,530)
総資産額	340,739 (38,136)	295,329 (33,053)	268,290 (30,027)	246,619 (27,602)	264,501 (29,603)
1株当り純資産価格					
クラスC株式 (年次分配型)	54.125 (6,058)	52.906 (5,921)	52.765 (5,905)	55.252 (6,184)	63.735 (7,133)
1株当り当期純利益 / 損失金額(注4)					
分配総額		6,082 (681)		4,416 (494)	
1株当り分配金額					
クラスC株式 (年次分配型)		0.9442 (105.67)		0.6406 (71.70)	
自己資本比率	98.95%	99.45%	99.07%	99.73%	99.75%
自己資本利益率	0.47%	2.18%	4.50%	10.15%	14.27%

(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2021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 242,646,978米ドル(27,157百万円)

発行済株式総数 クラスC株式(年次分配型) 499,374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2021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39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)

(2021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	金融機関	台湾	337,427.60	67.57
2	法人投資家	日本	27,995.00	5.61
3	ノミニー	ルクセンブルグ	23,145.00	4.64
4	ノミニー	ルクセンブルグ	9,561.00	1.92
5	ノミニー	英国	5,862.84	1.18

(4) 【役員の状況】

(2021年11月30日現在)

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

(注) 上記の取締役のうち、ファンド株式を所有している者はいない。

(5) 【その他】

定款の変更

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

事業譲渡または事業譲受

合併

サブ・ファンドまたはクラス株式の合併

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

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

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

2010年法において、合併とは下記の状況のことをいう。

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

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

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

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

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

出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

訴訟事件その他の重要事項

2021年11月30日現在および同日前6ヵ月以内において、訴訟事件その他ファンドに重要な影響を及ぼした事実および重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

2【外国投資法人の運用状況】

(1)【投資状況】

資産別および地域別の投資状況は以下のとおりである。

(2021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	141,062,785	57.32	58.13
	日本	25,891,610	10.52	10.67
	スイス	14,053,948	5.71	5.79
	カナダ	13,761,772	5.59	5.67
	ドイツ	5,487,770	2.23	2.26
	オランダ	5,372,480	2.18	2.21
	香港	5,030,588	2.04	2.07
	オーストラリア	4,965,616	2.02	2.05
	アイルランド	3,941,257	1.60	1.62
	英国	3,932,212	1.60	1.62
	スウェーデン	3,400,571	1.38	1.40
	フランス	2,900,041	1.18	1.20
	シンガポール	2,806,787	1.14	1.16
	デンマーク	2,520,190	1.02	1.04
	ノルウェー	1,963,514	0.80	0.81
	スペイン	1,390,640	0.57	0.57
	ベルギー	999,631	0.41	0.41
	フィンランド	817,925	0.33	0.34
	イスラエル	772,688	0.31	0.32
	ルクセンブルグ	372,071	0.15	0.15
イタリア	276,046	0.11	0.11	
マカオ	87,866	0.04	0.04	
	小 計	241,808,010	98.26	99.65
投資ポートフォリオ合計		241,808,010	98.26	99.65
現金およびその他資産		4,274,588	1.74	1.76
資産総額		246,082,598	100.00	101.42
負債総額		3,435,620	1.40	1.42
合計(純資産総額)		242,646,978 (27,157百万円)	98.60	100.00

(2) 【運用実績】

【純資産等の推移】

2021年9月末日以前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
2020年10月末	242,106	27,097	239,674	26,824	50.02	5,598
11月末	251,792	28,181	250,083	27,989	53.00	5,932
12月末	253,485	28,370	251,241	28,119	54.45	6,094
2021年1月末	250,474	28,033	249,654	27,941	55.30	6,189
2月末	246,619	27,602	245,949	27,527	55.25	6,184
3月末	268,801	30,084	266,483	29,825	58.14	6,507
4月末	292,584	32,746	292,295	32,714	60.06	6,722
5月末	297,412	33,286	297,079	33,249	61.33	6,864
6月末	276,840	30,984	272,905	30,544	61.30	6,861
7月末	266,489	29,825	266,091	29,781	62.65	7,012
8月末	264,501	29,603	263,852	29,530	63.74	7,134
9月末	246,083	27,542	242,647	27,157	61.69	6,904

【分配の推移】

2021年9月末日以前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0.6406米ドル(約72円)であった。

【自己資本利益率(収益率)の推移】

2021年9月末日以前1年間について、収益率の推移は以下の通りである。

	2020年9月末現在 1株当たり純資産価格	2021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)	51.56米ドル	61.69米ドル	20.89%

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2021年9月末の1株当たり純資産価格(2021年9月末日以前1年間の分配金の合計額を加えた額)

b = 2020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】

2021年8月31日に終了した半期中、2021年8月31日提出の有価証券報告書に記載の「投資リスク」について重要な変更はなく、また2021年11月30日現在、ファンドが将来にわたって営業活動を継続するとの前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況その他ファンドの経営に重要な影響を及ぼす事象は存在しない。

3【資産運用会社の概況】

(1)【名称及び資本金の額】

インベスコ・アセット・マネジメント・ドイチェラントGmbH(投資運用会社)

(Invesco Asset Management Deutschland GmbH)

(イ) 資本金の額

2021年9月末現在、13.6百万ユーロ(約18億円)である。

(2)【大株主の状況】

(2021年9月末現在)

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

(3)【役員状況】

(2021年9月末現在)

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

(4)【事業の内容及び営業の概況】

2021年9月末現在、投資運用会社は101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。

(2021年9月末現在)

	名称	基本的性格	設立年月日	純資産総額 (百万米ドル)	1単位当り 純資産額 (米ドル)
1	PUTM ACS UK ALL SH LIS EQ FD (PUTM ACS UK ALL SH LIS EQ FD)	株式、ロングのみ	2020年7月6日	5,408.94	該当なし
2	インベスコ・パン・ヨーロピアン・ ストラクチャード・エクイティ・ ファンド (Invesco Pan European Structured Equity Fund)	株式、ロングのみ	2002年6月1日	1,681.64	該当なし
3	FPブルネルUKエクイティ (FP Brunel UK Equity)	株式、ロングのみ	2018年11月22日	1,233.62	該当なし
4	ペンション BAV RBI アクティエン EUR (Pension BAV RBI Aktien EUR)	株式、ロングのみ	2006年1月13日	1,152.33	339.36
5	インベスコ Perp UK エンハンス ト・インデックス・ファンド (Invesco Perp. UK Enhanced Index Fund)	株式、ロングのみ	2008年7月15日	901.03	該当なし
6	ペンション BAV RBI ノース・アメ リカ (Pension BAV RBI North America)	株式、ロングのみ	2006年1月13日	830.74	482.24
7	ナショナル・バンク・オブ・カザフ スタン (National Bank of Kazakhstan)	株式、ロングのみ	2021年1月26日	772.96	該当なし
8	ビューロー・オブ・レイバー・ファ ンズ・レイバー・ペンション・ファ ンド (Bureau of Labor Funds Labor Pension Fund)	株式、ロングのみ	2019年1月23日	617.20	該当なし
9	ロビン2ファンド (Robin 2 Fund)	株式、ロングのみ	2001年12月1日	471.16	215.30
10	MF/インベスコ・マルチ・アセッ ト・ファンズ (MF/ Invesco Multi Asset Funds)	株式、ロングのみ	2019年9月20日	450.36	89.72

4【外国投資法人の経理状況】

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

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

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

インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドの原文の間接財務書類は、米ドルおよび各クラスの表示通貨で表示されている。日本語の間接財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円による金額は、2021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=111.92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
2021年8月31日現在

	インベスコ・サステイナブル・グローバル・ ストラクチャード・エクイティ・ファンド		
	注記	米ドル	千円
資産：			
投資有価証券(時価)	2(b)	257,654,862	28,836,732
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		44,080	4,933
その他の未収金	2(w)	632,352	70,773
銀行預金		4,849,036	542,704
証拠金取引口座	9、10、14 および2(t)		
現金担保	22		
為替先渡契約に係る未実現利益	8および2(i)	1,320,930	147,838
先物契約に係る未実現利益	9および2(j)		
クレジット・デフォルト・スワップに係る 未実現利益	10および2(k)		
株式バリエーション・スワップに係る未実現利益	11および2(l)		
ボラティリティ・スワップに係る未実現利益	12および2(m)		
インフレ連動スワップに係る未実現利益	13および2(n)		
金利スワップに係る未実現利益	14および2(o)		
コモディティ・スワップに係る未実現利益	15および2(p)		
トータル・リターン・スワップに係る 未実現利益	16および2(q)		
オプション/スワップションに係る未実現利 益	17、2(r) および2(s)		
資産合計		264,501,260	29,602,981
流動負債：			
当座借越	9、10、14 および2(t)		
証拠金取引口座			
ブローカーへの未払金			
ファンド株式買戻未払金		465,230	52,069
その他の未払金	2(w)	105,326	11,788
現金担保	22		
為替先渡契約に係る未実現損失	8および2(i)	78,440	8,779
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)		
株式バリエーション・スワップに係る未実現損失	11および2(l)		
ボラティリティ・スワップに係る未実現損失	12および2(m)		
インフレ連動スワップに係る未実現損失	13および2(n)		
金利スワップに係る未実現損失	14および2(o)		
コモディティ・スワップに係る未実現損失	15および2(p)		
トータル・リターン・スワップに係る 未実現損失	16および2(q)		
オプション/スワップションに係る未実現損 失	17、2(r) および2(s)		
負債合計		648,996	72,636
純資産額		263,852,264	29,530,345

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
(2021年3月1日から2021年8月31日までの期間)

	インベスコ・サステイナブル・グローバル・ ストラクチャード・エクイティ・ファンド		
	注記	米ドル	千円
収益：			
配当金	2(e)	2,990,153	334,658
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)		
スワップに係る受取利息(純額)	2(k)-2(s)		
その他収益			
		2,990,153	334,658
費用：			
管理報酬および投資顧問報酬	3	1,044,216	116,869
サービス代行会社報酬	4	206,533	23,115
保管報酬	4	19,691	2,204
ルクセンブルグ税	5	51,276	5,739
事務代行費用		38,251	4,281
当座借越利息		949	106
スワップに係る支払利息(純額)	2(k)-2(s)		
その他営業費用		1,475	165
その他支払利息			
		1,362,391	152,479
当期投資収益/(損失)(純額)		1,627,762	182,179
支払分配金および未払分配金	7	(2,927,898)	(327,690)
ファンド株式の発行/(買戻)による手取/(支払)金 (純額)		(16,808,235)	(1,881,178)
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(純額)		26,883,480	3,008,799
為替先渡契約に係る未実現評価益/損の変動(純額)	2(i)	839,101	93,912
先物契約に係る未実現評価益/損の変動(純額)	2(j)	(50,403)	(5,641)
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)	2(q)		
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)	2(r)		
オプション/スワップオプションに係る未実現評価益/損 の変動(純額)	2(t)および 2(u)		
投資有価証券に係る未実現評価益/損の変動(純額)		8,335,996	932,965
外国通貨およびその他の取引に係る未実現評価益/損 の変動(純額)		3,712	415
期首純資産額		245,948,749	27,526,584
期末純資産額		263,852,264	29,530,345

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
 2021年8月31日現在

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

クラス	クラス通貨	2021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	20,533,608	338,181	60.718
A (年次分配型)(ユーロヘッジ付)	ユーロ	74,859	5,524	11.452
A (毎月分配 - 1型)	米ドル	36,364,904	3,630,279	10.017
A (累積型)	米ドル	587,396	44,243	13.277
A (累積型)(ユーロヘッジ付)	ユーロ	8,979,808	168,781	44.956
C (年次分配型)	米ドル	34,515,992	541,554	63.735
C (累積型)	米ドル	9,536	700	13.623
C (累積型)(ユーロヘッジ付)	ユーロ	30,758,321	528,410	49.186
C (累積型)(英ポンドヘッジ付)	英ポンド	5,890,675	94,903	45.080
E (累積型)(ユーロ)	ユーロ	23,214,358	350,803	55.916
R (累積型)	米ドル	457,333	35,303	12.954
S (年次分配型)(ユーロヘッジ付)	ユーロ	101,857,200	7,630,167	11.280
Z (年次分配型)	米ドル	263,298	21,213	12.412
Z (累積型)	米ドル	51,786	4,340	11.932
Z (累積型)(ユーロヘッジ付)	ユーロ	293,190	19,009	13.033

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

[次へ](#)

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

1 一般

インベスコ・ファンズ(以下「ファンド」という。)は、変動資本を有する会社型投資信託(Société d'Investissement à Capital Variable)(以下「SICAV」という。)としての資格を有する株式会社として、ルクセンブルグの2010年12月17日付投資信託/投資法人に関する法律(改正済)のパートIに基づき設立された投資法人である。インベスコ・ファンズは、92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、2021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, NOK, NZD, SEK, SGD, USD	全投資者	累積型または分配型
B	EUR, JPY, USD	B株式を販売する目的のために特に任命された販売会社または金融仲介業者の顧客	累積型または分配型
C	AUD, CHF, CNH, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, SGD, USD	販売会社(海外における管理会社またはインベスコの副販売会社と契約)および両者間で個別の手数料の取決めをしているその顧客、管理会社の裁量により、その他の機関投資家またはその他の投資者	累積型または分配型
E	AUD, EUR, USD	全投資者	累積型または分配型
I	AUD, CAD, EUR, GBP, JPY, USD	(i) 該当する申込注文を受領した時点で、当該株式への投資者による投資に関連する報酬構造を規定している契約を締結しているインベスコの顧客である投資者、および()機関投資家である投資者	累積型または分配型
P/PI	CHF, CNH, EUR, GBP, JPY, SGD, USD	管理会社との(投資者に関連する報酬構造を規定する)契約を有する投資者および金融仲介業者。PI株式は、機関投資家のために留保される。	累積型または分配型
R	EUR, JPY, USD	全投資者	累積型または分配型
S	CHF, CNH, EUR, GBP, JPY, SEK, SGD, USD	該当する申込注文を受領した時点で、(i)機関投資家および()投資の時点で確立された要件を満たしていることを確実にするためにSICAVにより承認された補足の申込書を提出している投資者	累積型または分配型

T1/T2	EUR, GBP, JPY, USD	規制上の要件に従いまたはその顧客との個別の報酬の取決めに基づき、管理会社の承認を条件とする管理報酬に基づく手数料を受領して保管することが許されない金融仲介業者。「T1」株式は、管理会社との契約を有する機関投資家のために留保される。各「T」株式または「T1」株式に適用される関連管理報酬は、管理会社のウェブサイト上または年次報告書において公表される。「T」株式または「T1」株式のいずれに関しても、金融仲介業者に対して、管理報酬に関する手数料が支払われることはない。	累積型または分配型
Z	AUD, CHF, CNH, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, SGD, USD	規制上の要件に従いまたはその顧客との個別の報酬の取決めに基づき、管理会社の承認を条件とする管理報酬に基づく手数料を受領して保管することが許されない販売会社および金融仲介業者。「Z」株式のいずれに関しても、販売会社または金融仲介業者に対して、管理報酬に関する手数料が支払われることはない。	累積型または分配型

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

(b) ファンドの活動

2021年3月1日から2021年8月31日までのファンドの活動

英文目論見書

2021年3月10日に新たな英文目論見書が発行された。

持続可能な金融開示規則

インベスコは、環境・社会・ガバナンス(「ESG」)が多くの顧客、コミュニティ、ステークホルダーにとって非常に重要であると認識している。また、それは当社にとっても重要である。インベスコの基本的な信念は、ESG投資が持続可能な未来へのソリューションの重要な一部だということである。しかし、これは単なる信念ではない。当社は積極的な保有および関与、投資の統合、業界への提言、カスタマイズされたESGソリューション(受賞歴のある当社の低炭素ソリューションなど)、ならびに当社が特許を有するESG評価ツールであるESGintelなどのテクノロジーへの投資を通じて、この信念を実証することを約束する。

業界の支持者として、当社は、2021年3月10日にEUの「持続可能な金融行動計画」の一環として施行された「持続可能な金融開示規則」(「SFDR」)を歓迎する。これを受けて、当社は対象となるすべての商品をSFDRに

従って分類し、サブ・ファンドは第6条の要件を遵守している。さらに、いくつかのサブ・ファンドは第8条を遵守している。

SFDRは非常に大きなパズルの1ピースに過ぎないと認識しているが、当社は顧客のために第8条商品を増やしていくことを約束し、年末までにさらに多くのサブ・ファンドの第8条カテゴリーへの移行を見込んで、当社の全商品を見直している。また、現在、当社には第9条の基準を満たすサブ・ファンドはないが、この分野の研究を引続き行っていく。

SFDRは、EUの「持続可能な金融行動計画」の一環を成す、より広範な新規則パッケージの一部である。EUは現在、持続可能性に関する規制の枠組みの構築においては主導的な役割を果たしているが、他の国や地域もそれに遅れてはならず、現在、収斂および世界的な一貫性を促進するための多くの国際的な取組みが進行中である。当社は、こうした進展を常に把握し、顧客に情報を提供し、また、顧客のニーズに最も合致する革新的なソリューションを継続的にモニターし、開発することを約束する。

サブ・ファンドの名称変更

2021年4月8日付で以下のサブ・ファンドが名称を変更した。

インベスコ・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドはその名称をインベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドに変更した。

取締役の任命

2021年4月21日付で、アンドレア・モルナート氏がSICAVの取締役として任命された。

登録・名義書換事務代行会社の変更

2021年5月3日付で、登録・名義書換事務代行会社がインターナショナル・フィナンシャル・データ・サービス(ルクセンブルグ) エスエイからザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エスエイ/エヌブイ、ルクセンブルグ支店に変更された。

2021年3月1日から2021年8月31日までに、ファンドには、上記以外に株式クラスの設定および清算、サブ・ファンドの名称変更および合併ならびにサービス・エージェント報酬および管理会社報酬の削減があったが、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては該当なし。

(c) 2021年8月31日後のファンドの活動

英文目論見書

2021年9月17日に新たな英文目論見書が発行された。

持続可能な金融開示規則

2021年11月2日現在、65のサブ・ファンドが、排出量ベースのフレームワークの使用により、SFDRの第8条金融商品として再構築される。

2021年8月31日後に、ファンドには、管理会社報酬の削減、株式クラスの設定および名称変更、サブ・ファンドの名称変更があったが、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては該当なし。

2 重要な会計方針の要約

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

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

(b) 投資有価証券の評価

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

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、2021年8月31日の東部標準時間午後4時に評価が行われたグローバル・ターゲティッド・リターンズ・プラス・ファンドを別として、全てのインベスコのサブ・ファンドにつき、2021年8月31日の午後1時(ルクセンブルグ時間)現在で入手可能な直近の価格を参照して算定された。

(c) 価値に係る影響

情報として、ファンドが公表の目的でのみ純資産価額を計算したと仮定した場合、組入有価証券の評価に使用される市場価格は、組入有価証券全体の2021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、本財務書類に示されるものと大幅には異ならなかった。

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

(d) 売却投資有価証券の原価

投資有価証券の売却に係る損益は、平均原価法により算定される。

(e) 投資有価証券からの収益

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

(f) 外貨換算

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

2021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	3.6731	HKD	7.7815	PKR	166.3500
ARS	97.6205	HUF	295.1329	PLN	3.8365
AUD	1.3652	IDR	14,262.5004	QAR	3.6410
BRL	5.1849	ILS	3.2079	RON	4.1705
CAD	1.2586	INR	73.0075	RUB	73.2887
CHF	0.9138	JPY	109.9500	SAR	3.7507
CLP	782.6001	KRW	1,159.4500	SEK	8.5910
CNH	6.4591	KZT	426.5000	SGD	1.3438
CNY	6.4632	MXN	20.0965	THB	32.2325
COP	3,816.7506	MYR	4.1570	TRY	8.3045
CZK	21.5767	NGN	409.5001	TWD	27.7135
DKK	6.2833	NOK	8.6453	ZAR	14.5450
EGP	15.6850	NZD	1.4163		
EUR	0.8450	PEN	4.0836		
GBP	0.7263	PHP	49.7500		

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

(j) 先物契約

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

(k) クレジット・デフォルト・スワップ

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

(l) 株式バリエーション・スワップ

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

(m) ボラティリティ・スワップ

ボラティリティ・スワップは、特定の原資産の測定された変動を基に、各当事者がキャッシュフローの交換を合意する二者間契約である。一方の当事者が変動想定元本に関して、原資産に係る「固定料率」または権利行使価格の支払いを、「変動料率」または実現価格変動と交換することに合意する。満期日に、キャッシュフロー純額が交換されるが、支払われる金額は、原資産の実現価格変動と権利行使価格の差額に変動想

定元本を乗じたものに等しい。ボラティリティ・スワップは、各純資産価格計算日に値洗いされる。見積り市場価格は、契約に規定される評価要素に基づいて、第三者価格決定機関、マーケット・メーカーまたは内部モデルより入手される。未実現評価益/評価損は、純資産額計算書の中で、「ボラティリティ・スワップに係る未実現利益/(損失)」として開示される。これによる実現利益/(損失)および未実現評価益/評価損の変動は、「投資対象、デリバティブおよび外国通貨ならびにその他の処分に係る実現利益/(損失)(純額)」および「ボラティリティ・スワップに係る未実現評価益/損の変動(純額)」として、各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(n) インフレ連動スワップ

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

(o) 金利スワップ

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

(p) コモディティ・スワップ

コモディティ・スワップは、固定-変動金利スワップに類似したものである。その違いは、金利スワップにおいては、変動部分はLIBOR、EURIBOR等の標準的な金利に基づくが、コモディティ・スワップにおいては、変動部分は原商品指数の価格に基づく。いかなる商品も、取引期間中交換されない。コモディティ・スワップは、評価手段/方法を用いて値洗いされ、その公正価値は「コモディティ・スワップに係る未実現利益/(損失)」として純資産額計算書に計上される。実現利益/(損失)および未実現利益/損失の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨ならびにその他の処分に係る実現利益/(損失)(純額)」および「コモディティ・スワップに係る未実現評価益/損の変動(純額)」としてそれぞれ損益計算書および純資産額変動計算書の中で示されている。

(q) トータル・リターン・スワップ

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

(r) オプション

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

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

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

規制された市場で取引される未行使オプションは、かかる金融商品の終値か、金融商品の直近の利用可能な市場価格に基づいて評価される。店頭オプションは、第三者価格決定機関より入手される日々の価格に基づいて値洗いされ、取引相手方からの価額を検証する。オプションに係る未実現利益/(損失)は、純資産額計算書に含まれる。

未実現評価益/評価損は、「オプション/スワップオプションに係る未実現利益/(損失)」として、純資産額計算書の中で開示されている。これによる実現利益/(損失)および未実現評価益/評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨ならびにその他の処分に係る実現利益/(損失)(純額)」

および「オプション/スワップシヨンに係る未実現評価益/損の変動(純額)」としてそれぞれ損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(s) スワップシヨン

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

(t) 証拠金勘定

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

(u) 相互投資

サブ・ファンド間の相互投資保有は、合算の数字から消去されていない。

当期間末現在の合算純資産総額は、相互投資保有を消去した場合、57,108,542,390米ドルとなる。2021年8月31日現在、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについてはかかる相互投資保有はない。

(v) 投資有価証券に係るキャピタル・ゲイン税

インドのキャピタル・ゲイン税：

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

(w) その他の未収金/その他の未払金

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

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

(x) トゥ・ビー・アナウンスト有価証券

トゥ・ビー・アナウンスト(「TBA」)有価証券は、米国政府の出資機関が発行する抵当権付有価証券に関連している。こうした機関は通常、不動産担保融資をプールし、設定されたプールの持分を売却する。

TBAは将来の決済のために買付けおよび売却される、金利または償還期日のいずれかが未決定のこうした機関の先物プールに関連する。具体的なモーゲージ・プールは、交付日の直前に公表(アナウンス)され割当てられる。特定のファンドは、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、それ自体が有価証券であると考えられ、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。

3 管理報酬および投資運用報酬

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

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

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

* クラスRに係る運用報酬は0.7%を超えない販売手数料を含む。

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

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

4 その他の報酬

サービス代行会社報酬*

サブ・ファンド	サービス代 行会社報酬 クラスA*	サービス代 行会社報酬 クラスC*	サービス代 行会社報酬 クラスE*	サービス代 行会社報酬 クラスR*	サービス代 行会社報酬 クラスS*	サービス代 行会社報酬 クラスZ*

エクイティ・ファンズ

グローバル

インベスコ・サステイナブル・ グローバル・ストラクチャード・ エクイティ・ファンド	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	0.05%	0.20%
---	-------	-------	-------	-------	-------	-------

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

記載の料率は、報告期間で請求された実際の料率である。請求することができる最大の料率は英文目論見書の中にサブ・ファンド毎に詳細が記載されている。

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

上限のあるファンド

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

5 税金

ルクセンブルグ

ファンドは、ルクセンブルグ法に基づいて集団投資スキームとして登記されている。したがって、現在ファンドが支払うべきルクセンブルグの所得税またはキャピタル・ゲイン税はない。しかし、ファンドは純資産価額の年率0.05%で計算される「年次税」を課される。「クラスI株式」および「クラスS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。

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。

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

6 源泉徴収税請求の還付

2021年3月1日から2021年8月31日までの期間中、いずれのサブ・ファンドに関しても、源泉徴収税の還付請求による還付はなかった。

7 分配金

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

ファンドは、その絶対的裁量により、固定の分配が行われる一定の株式クラスを発行する権限を有する。2021年8月31日において、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては以下のクラスが該当する。

サブ・ファンド	クラス 通貨	株式 クラス	固定分配率/ 利回り	2021年3月1日から2021年8月31日 までの期間中に有効な 固定分配率/利回り
インベスコ・サステイナブル・ グローバル・ ストラクチャード・ エクイティ・ファンド	米ドル	A(毎月分 配 - 1型)	1株当り 4.20セント	2021年3月1日から2021年8月31日 まで1株当り4.20セント

サブ・ファンド

株式の種類

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

株式の種類	通貨	分配率	基準日	分配金支払日
A(毎月分配 - 1型)	米ドル	0.0420	2021年3月31日	2021年4月12日
A(毎月分配 - 1型)	米ドル	0.0420	2021年4月30日	2021年5月11日
A(毎月分配 - 1型)	米ドル	0.0420	2021年5月31日	2021年6月11日
A(毎月分配 - 1型)	米ドル	0.0420	2021年6月30日	2021年7月12日
A(毎月分配 - 1型)	米ドル	0.0420	2021年7月30日	2021年8月11日
A(毎月分配 - 1型)	米ドル	0.0420	2021年8月31日	2021年9月13日*

* 基準日が2021年8月31日で、支払日が2021年9月13日である分配については、財務書類に反映されていない。この分配は、2021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

2021年8月31日に未決済の為替先渡契約は以下の通りである。

インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド							未実現利益/ (損失)	満期日
為替先渡契約の詳細				取引相手方			米ドル	(日/月/年)
買	56,285	GBP	売予定	77,209	USD	BNY Mellon	293	15/09/2021
買	123,236,899	EUR	売予定	144,570,643	USD	BNY Mellon	1,320,637	15/09/2021
未決済の為替先渡契約に係る未実現利益合計								
買	4,649,212	USD	売予定	3,966,931	EUR	BNY Mellon	(46,952)	15/09/2021
買	4,244,627	GBP	売予定	5,875,679	USD	BNY Mellon	(31,008)	15/09/2021
買	65,559	USD	売予定	47,960	GBP	BNY Mellon	(480)	15/09/2021
未決済の為替先渡契約に係る未実現損失合計							(78,440)	
未決済の為替先渡契約に係る未実現純利益合計							1,242,490	

9 先物契約

該当なし

10 クレジット・デフォルト・スワップ

該当なし

11 株式バリエーション・スワップ

該当なし

12 ボラティリティ・スワップ

該当なし

13 インフレ連動スワップ

該当なし

14 金利スワップ

該当なし

15 コモディティ・スワップ

該当なし

16 トータル・リターン・スワップ

該当なし

17 オプション/スワプション

該当なし

18 スイング・プライシング方針

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

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

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

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

19 投資有価証券の変動

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

20 有価証券貸付

SICAVは、ファンドのために、また効率的なポートフォリオ管理を推進するために、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た有価証券の貸付契約を締結することができる。有価証券貸借権限証書に基づき任命された有価証券貸付代行会社は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エスエイ/エヌブイである。

2021年8月31日現在、一定のサブ・ファンドに対し有価証券貸付けがあるが、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては、当該貸付けはなかった。

有価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・エスエイ/エヌブイは、いずれの承認された投資において受領した担保もすべてまたは実質的にすべてを投資および再投資する権限を有したそのように指図されている。承認された投資はすべて、貸手の勘定およびリスクで行われる。承認された投資から発生した損失により、借手への返還に使用できる担保金額に不足が生じた場合、貸手は要求に応じて当該不足金額に相当する現金をザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エスエイ/エヌブイに支払うことに同意する。2021年8月31日現在、再投資された担保はなかった。

2021年8月31日現在の取引相手方ごとの貸付有価証券の価額および当該有価証券に関しSICAVが保有する担保の種類は、以下の通りである。

サブ・ ファンド	取引相手方	設立国	担保の種類	2021年 8月31日現在の 貸付有価証券 総額	2021年 8月31日現在 保有する 担保総額	2021年 8月31日現在の 貸付有価証券に 占める担保金額 の割合
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ ストラクチャード・エクイティ・ファンド				(米ドル)	(米ドル)	(%)
	BofA Securities Inc.	米国	米国債 (二国間)	316,323	322,659	102.00%
				316,323	322,659	102.00%

21 ソフト・コミッションおよび関連当事者間取引

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

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

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

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

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

当グループは、可能な限り世界で最も高い規制基準を維持すべく努力する。

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

2021年8月31日までの会計期間に独立取締役を支払われた金額は42,849ユーロであった。インベスコ・グループの従業員である取締役は、取締役報酬を受領する権利はない。

2021年8月31日現在、ファンドは、他のインベスコのファンドに投資を行っている。

22 担保

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

2021年8月31日現在、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては、ファンドの債務の担保に提供された現金ならびに取引相手方から受領した現金担保はない。

23 取引費用

譲渡可能有価証券、短期金融商品、デリバティブまたはその他適格資産の購入または売却に関してファンドが負担する取引手数料は、主に保管報酬・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。

2021年3月1日から2021年8月31日までの期間において、以下の取引費用が計上されている：

サブ・ファンド	通貨	取引費用
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・ エクイティ・ファンド	米ドル	111,441

2021年8月31日に終了した期間において、ファンドは、債券取引に関して仲介報酬/手数料を支払っていない。債券市場の慣行に従い、「買い呼び値」のスプレッドは、取引価格に適用される。この原則に従い、ブローカーにより適用される販売価格は、買付価格と同一ではなく、この差額はブローカーの報酬に相当する。

24 後発事象

2021年8月31日に終了した会計期間後に、後発事象はなかった。

(2) 【投資有価証券明細表等】

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

(2021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			
Ansell Ltd	12,214	322,312	0.12
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	8,419	171,844	0.07
Brambles Ltd	16,253	144,235	0.05
Commonwealth Bank of Australia	4,610	338,076	0.13
Evolution Mining Ltd	296,992	851,707	0.32
Fortescue Metals Group Ltd	27,856	428,603	0.16
JB Hi-Fi Ltd	16,521	554,081	0.21
Metcash Ltd	101,465	302,871	0.12
Newcrest Mining Ltd	76,567	1,387,851	0.53
Sonic Healthcare Ltd	24,249	770,988	0.29
		5,272,568	2.00
ベルギー			
Anheuser-Busch InBev SA/NV	3,900	238,275	0.09
Etablissements Franz Colruyt NV	7,847	444,737	0.17
Proximus SADP	25,041	492,387	0.18
UCB SA	2,934	335,596	0.13
		1,510,995	0.57
バミューダ			
Lazard Ltd	4,829	232,637	0.09
カナダ			
Agnico Eagle Mines Ltd	8,869	509,568	0.19
B2Gold Corp	169,006	643,902	0.25
Bank of Montreal	6,685	669,402	0.25
Bank of Nova Scotia/The	2,839	177,213	0.07
BCE Inc	15,417	801,259	0.30
BRP Inc	8,479	726,900	0.28
Canadian Imperial Bank of Commerce	14,539	1,682,862	0.64
Canadian Tire Corp Ltd	4,698	719,621	0.27
CGI Inc	2,078	186,079	0.07

Finning International Inc	8,100	209,330	0.08
George Weston Ltd	4,422	477,493	0.18
Gildan Activewear Inc	4,077	157,906	0.06
Hydro One Ltd 144A	81,818	2,044,553	0.78
iA Financial Corp Inc	2,575	146,412	0.06
Loblaw Cos Ltd	7,502	529,500	0.20
National Bank of Canada	28,752	2,278,362	0.86
Open Text Corp	6,286	344,155	0.13
Royal Bank of Canada	2,215	230,748	0.09
TFI International Inc	2,651	300,687	0.11
West Fraser Timber Co Ltd	15,747	1,242,880	0.47
Wheaton Precious Metals Corp	27,366	1,215,492	0.46
		15,294,324	5.80
ケイマン諸島			
CK Asset Holdings Ltd	150,000	978,282	0.37
Sands China Ltd	42,800	136,955	0.05
WH Group Ltd 144A	970,000	840,795	0.32
		1,956,032	0.74
デンマーク			
AP Moller - Maersk A/S - B Shares	609	1,754,554	0.66
Novo Nordisk A/S	1,434	145,743	0.06
Pandora A/S	2,284	275,717	0.10
		2,176,014	0.82
フィンランド			
Elisa Oyj	8,213	529,728	0.20
Kesko Oyj	8,819	364,250	0.14
		893,978	0.34
フランス			
BNP Paribas SA	5,664	358,517	0.13
Capgemini SE	785	177,326	0.07
La Francaise des Jeux SAEM 144A	6,923	356,687	0.13
L'Oreal SA	1,108	517,201	0.20
Publicis Groupe SA	15,433	1,008,194	0.38
Sartorius Stedim Biotech	498	308,709	0.12
Vivendi SE	46,578	1,784,343	0.68
		4,510,977	1.71
ドイツ			
Brenntag SE	2,478	253,408	0.10
Covestro AG 144A	11,957	789,607	0.30
Daimler AG	17,817	1,506,156	0.57

Deutsche Post AG	30,578	2,196,245	0.83
Deutsche Telekom AG	32,662	702,348	0.27
Henkel AG & Co KGaA	4,217	382,285	0.14
		<u>5,830,049</u>	<u>2.21</u>
香港			
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	10,900	687,632	0.26
Sun Hung Kai Properties Ltd	72,500	1,021,606	0.39
		<u>1,709,238</u>	<u>0.65</u>
アイルランド			
Accenture Plc	11,486	3,871,069	1.47
CRH Plc	3,157	167,550	0.06
Grafton Group Plc	9,024	173,393	0.06
Johnson Controls International plc	3,422	256,496	0.10
		<u>4,468,508</u>	<u>1.69</u>
イスラエル			
Bank Leumi Le-Israel BM	20,913	173,377	0.07
Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	59,854	562,328	0.21
		<u>735,705</u>	<u>0.28</u>
イタリア			
DiaSorin SpA	1,303	296,228	0.11
日本			
Aeon Co Ltd	19,100	507,596	0.19
Amada Co Ltd	42,100	427,509	0.16
Astellas Pharma Inc	43,500	733,803	0.28
Brother Industries Ltd	6,000	123,165	0.05
Canon Inc	18,100	430,317	0.16
Concordia Financial Group Ltd	32,700	126,993	0.05
Ebara Corp	4,500	224,284	0.09
Hirose Electric Co Ltd	1,100	183,233	0.07
Hoya Corp	1,900	307,594	0.12
Japan Post Bank Co Ltd	15,600	136,633	0.05
KDDI Corp	79,200	2,427,864	0.92
Konica Minolta Inc	47,600	242,005	0.09
Kuraray Co Ltd	11,600	109,195	0.04
Kyocera Corp	11,000	684,111	0.26
Lion Corp	25,400	432,574	0.16
Marubeni Corp	40,800	325,009	0.12
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	11,500	217,083	0.08
NH Foods Ltd	9,100	352,992	0.13
Nikon Corp	13,600	143,422	0.05

Nintendo Co Ltd	3,900	1,876,044	0.71
Nippon Telegraph & Telephone Corp	107,100	2,862,088	1.08
Nitto Denko Corp	10,700	815,030	0.31
Nomura Holdings Inc	38,200	185,441	0.07
Nomura Research Institute Ltd	37,000	1,391,496	0.53
Ono Pharmaceutical Co Ltd	32,700	786,495	0.30
Otsuka Holdings Co Ltd	25,300	1,077,465	0.41
Ricoh Co Ltd	14,300	145,796	0.06
Seiko Epson Corp	8,300	154,714	0.06
Sekisui House Ltd	92,700	1,848,309	0.70
Shionogi & Co Ltd	11,900	752,422	0.29
SoftBank Corp	55,900	748,892	0.28
Sumitomo Chemical Co Ltd	60,400	306,532	0.12
Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	12,600	225,872	0.09
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	8,900	307,878	0.12
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	56,800	1,899,791	0.72
Tokyo Electron Ltd	1,700	729,786	0.28
Tokyo Tatemono Co Ltd	16,200	248,194	0.09
TOPPAN INC	81,800	1,406,484	0.53
Ube Industries Ltd	10,700	216,044	0.08
Yamato Holdings Co Ltd	5,100	129,831	0.05
		<u>26,249,986</u>	<u>9.95</u>
ルクセンブルグ			
ArcelorMittal SA	5,115	<u>174,338</u>	<u>0.07</u>
多国籍			
HKT Trust & HKT Ltd	1,391,000	<u>1,893,040</u>	<u>0.72</u>
オランダ			
Boskalis Westminster	5,557	183,221	0.07
Koninklijke Ahold Delhaize NV	9,320	315,592	0.12
Koninklijke KPN NV	417,637	1,333,755	0.51
NXP Semiconductors NV	616	140,189	0.05
Randstad NV	19,895	1,460,261	0.55
Wolters Kluwer NV	8,125	937,044	0.36
		<u>4,370,062</u>	<u>1.66</u>
ノルウェー			
Orkla ASA	210,907	1,908,956	0.72
Yara International ASA	12,660	643,815	0.25
		<u>2,552,771</u>	<u>0.97</u>
シンガポール			
DBS Group Holdings Ltd	14,600	325,675	0.12

Genting Singapore Ltd	923,700	527,571	0.20
Singapore Telecommunications Ltd	593,700	1,027,217	0.39
United Overseas Bank Ltd	48,300	919,612	0.35
		<u>2,800,075</u>	<u>1.06</u>
スペイン			
Banco Santander SA	106,652	395,254	0.15
Industria de Diseno Textil SA	9,382	318,108	0.12
Telefonica SA	138,963	691,996	0.26
		<u>1,405,358</u>	<u>0.53</u>
スウェーデン			
Electrolux AB	25,915	666,502	0.25
Getinge AB	22,176	918,041	0.35
Husqvarna AB	57,183	781,765	0.30
Skanska AB	6,398	185,476	0.07
Telia Co AB	256,555	1,109,120	0.42
		<u>3,660,904</u>	<u>1.39</u>
スイス			
ABB Ltd	24,993	936,394	0.35
Adecco Group AG	17,405	975,246	0.37
Geberit AG	3,265	2,764,201	1.05
Holcim Ltd	13,426	771,687	0.29
Kuehne + Nagel International AG	2,002	745,364	0.28
Logitech International SA	4,768	496,026	0.19
Nestle SA	15,662	1,987,069	0.75
Novartis AG	21,347	1,968,468	0.75
Roche Holding AG	4,341	1,733,064	0.66
SGS SA	360	1,133,476	0.43
Swisscom AG	1,023	603,328	0.23
TE Connectivity Ltd	10,285	1,570,211	0.59
		<u>15,684,534</u>	<u>5.94</u>
イギリス			
Amdocs Ltd	11,988	919,719	0.35
AstraZeneca Plc	2,733	320,538	0.12
HSBC Holdings Plc	26,702	141,567	0.05
ITV Plc	76,803	121,983	0.05
Kingfisher Plc	239,533	1,160,777	0.44
Liberty Global Plc - A Shares	31,000	882,105	0.33
Liberty Global Plc - C Shares	17,618	503,611	0.19
Royal Mail Plc	53,652	365,119	0.14
TechnipFMC Plc	47,315	312,989	0.12
WPP Plc	10,047	134,989	0.05

4,863,397	1.84
-----------	------

アメリカ

Abbott Laboratories	2,521	317,520	0.12
AbbVie Inc	12,670	1,527,559	0.58
Adobe Inc	2,029	1,351,324	0.51
Aflac Inc	8,392	473,519	0.18
Alliance Data Systems Corp	3,356	317,595	0.12
Allstate Corp/The	2,245	302,065	0.11
Ally Financial Inc	33,313	1,728,612	0.66
Alphabet Inc - A Shares	1,636	4,731,590	1.79
Alphabet Inc- C Shares	552	1,605,718	0.61
Amazon.com Inc	737	2,521,314	0.96
American Water Works Co Inc	5,767	1,053,141	0.40
AmerisourceBergen Corp	9,721	1,161,805	0.44
Amgen Inc	7,571	1,696,737	0.64
Anthem Inc	373	138,245	0.05
Apple Inc	18,367	2,811,896	1.07
Applied Materials Inc	3,138	426,893	0.16
Arista Networks Inc	2,559	951,974	0.36
Arrow Electronics Inc	13,828	1,699,807	0.64
AT&T Inc	49,082	1,336,257	0.51
Automatic Data Processing Inc	8,991	1,879,389	0.71
Avangrid Inc	12,714	695,774	0.26
Bank of America Corp	10,054	418,900	0.16
Bath & Body Works Inc	7,267	501,605	0.19
Baxter International Inc	7,820	594,281	0.23
Becton Dickinson and Co	614	153,828	0.06
Bristol-Myers Squibb Co	11,940	802,547	0.30
Brixmor Property Group Inc	6,569	153,288	0.06
Broadridge Financial Solutions Inc	6,573	1,132,857	0.43
Cadence Design Systems Inc	4,638	760,029	0.29
Campbell Soup Co	4,430	181,475	0.07
Capital One Financial Corp	9,028	1,491,200	0.57
Cardinal Health Inc	20,931	1,078,260	0.41
Cerner Corp	17,045	1,299,340	0.49
Charles Schwab Corp/The	2,843	208,833	0.08
Cisco Systems Inc/Delaware	49,069	2,900,714	1.10
Citizens Financial Group Inc	3,337	145,009	0.05
Clorox Co/The	4,590	765,681	0.29
Coca-Cola Co/The	18,464	1,037,031	0.39
Cognizant Technology Solutions Corp	15,235	1,170,734	0.44
Colgate-Palmolive Co	16,916	1,313,612	0.50
Comcast Corp	4,997	298,396	0.11
Conagra Brands Inc	25,167	821,073	0.31

Consolidated Edison Inc	23,480	1,776,966	0.67
Corporate Office Properties Trust	14,817	417,765	0.16
Costco Wholesale Corp	791	360,609	0.14
CubeSmart	6,601	352,130	0.13
CVS Health Corp	2,340	198,022	0.07
DaVita Inc	6,314	828,176	0.31
Deere & Co	4,198	1,599,501	0.61
Dell Technologies Inc	4,443	435,881	0.17
Discovery Inc	3,559	95,114	0.04
Dow Inc	8,234	526,770	0.20
eBay Inc	4,295	333,013	0.13
Electronic Arts Inc	9,054	1,297,438	0.49
Emerson Electric Co	2,586	272,215	0.10
Eversource Energy	17,539	1,596,663	0.60
Expeditors International of Washington Inc	5,768	724,230	0.27
Extra Space Storage Inc	14,207	2,637,103	1.00
Facebook Inc	3,999	1,522,239	0.58
Fifth Third Bancorp	7,963	307,650	0.12
Flowers Foods Inc	11,420	275,165	0.10
Foot Locker Inc	7,521	420,461	0.16
Ford Motor Co	38,794	506,456	0.19
Gartner Inc	7,255	2,228,845	0.84
General Mills Inc	28,199	1,623,839	0.62
General Motors Co	8,977	441,354	0.17
Gilead Sciences Inc	46,370	3,338,872	1.27
Hanover Insurance Group Inc/The	2,835	398,828	0.15
HCA Healthcare Inc	5,656	1,433,994	0.54
Henry Schein Inc	5,098	383,217	0.15
Hershey Co/The	10,571	1,865,781	0.71
Hologic Inc	5,074	404,119	0.15
HP Inc	43,343	1,289,238	0.49
IDEXX Laboratories Inc	1,716	1,178,643	0.45
Intel Corp	11,723	632,397	0.24
Interpublic Group of Cos Inc/The	23,922	874,229	0.33
J M Smucker Co/The	7,960	973,309	0.37
Johnson & Johnson	13,448	2,335,447	0.88
Kellogg Co	22,664	1,431,572	0.54
Keurig Dr Pepper Inc	47,068	1,659,382	0.63
KeyCorp	8,264	166,644	0.06
Kroger Co/The	35,578	1,643,881	0.62
Laboratory Corp of America Holdings	2,014	610,564	0.23
Lowe's Cos Inc	1,944	398,578	0.15
Lumen Technologies Inc	11,056	132,285	0.05
McDonald's Corp	3,563	842,988	0.32
McKesson Corp	8,027	1,614,069	0.61

Merck & Co Inc	22,213	1,699,183	0.64
Mettler-Toledo International Inc	745	1,182,706	0.45
Microsoft Corp	17,644	5,355,660	2.03
Mid-America Apartment Communities Inc	12,892	2,483,193	0.94
Mondelez International Inc	24,042	1,494,571	0.57
Motorola Solutions Inc	5,855	1,431,694	0.54
News Corp	39,694	888,153	0.34
NortonLifeLock Inc	60,218	1,612,939	0.61
Omnicom Group Inc	13,805	995,824	0.38
OneMain Holdings Inc	2,613	150,208	0.06
Oracle Corp	34,079	3,048,196	1.16
Paychex Inc	16,714	1,913,837	0.73
Pfizer Inc	46,356	2,167,375	0.82
Procter & Gamble Co/The	14,401	2,058,407	0.78
QUALCOMM Inc	6,834	997,251	0.38
Quest Diagnostics Inc	6,669	1,005,352	0.38
Qurate Retail Inc	94,862	1,050,597	0.40
Regeneron Pharmaceuticals Inc	3,465	2,344,852	0.89
Regions Financial Corp	65,474	1,331,414	0.50
Republic Services Inc	10,420	1,294,841	0.49
ResMed Inc	24,033	706,994	0.27
Ryder System Inc	8,879	718,533	0.27
Sherwin-Williams Co/The	5,210	1,590,821	0.60
Simon Property Group Inc	2,484	331,465	0.13
Spectrum Brands Holdings Inc	10,408	823,273	0.31
Synchrony Financial	16,658	822,156	0.31
Target Corp	7,898	1,969,485	0.75
TEGNA Inc	12,322	219,270	0.08
Tenet Healthcare Corp	8,150	614,836	0.23
Texas Instruments Inc	9,813	1,878,306	0.71
Travelers Cos Inc/The	1,114	177,672	0.07
Truist Financial Corp	11,717	665,350	0.25
Tyson Foods Inc	23,929	1,870,769	0.71
United Rentals Inc	430	152,392	0.06
UnitedHealth Group Inc	3,587	1,500,532	0.57
Universal Health Services Inc	3,026	472,253	0.18
US Bancorp	7,975	455,173	0.17
VeriSign Inc	5,582	1,206,661	0.46
Verizon Communications Inc	7,287	399,073	0.15
Vertex Pharmaceuticals Inc	5,642	1,125,325	0.43
Visa Inc	1,382	319,484	0.12
Walgreens Boots Alliance Inc	19,908	968,026	0.37
Waste Management Inc	5,433	842,903	0.32
Waters Corp	3,472	1,434,457	0.54
West Pharmaceutical Services Inc	1,928	870,665	0.33

Western Union Co/The	5,690	120,998	0.05
Zebra Technologies Corp	2,101	1,228,255	0.47
Zoetis Inc	3,782	778,695	0.29
		<hr/>	
		149,113,144	56.51
<hr/>			
株式合計		257,654,862	97.65
<hr/>			
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		257,654,862	97.65
<hr/>			
投資有価証券合計		257,654,862	97.65
<hr/>			

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】

2020年10月1日から2021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
2020年10月1日～ 2021年9月30日	616,224 (55,700)	762 (0)	117,612 (6,150)	499,374 (49,550)