



インベスコ 世界ブロックチェーン株式ファンド

愛称：**世カエル** 世界を変える技術

追加型投信／内外／株式／インデックス型



モーニングスター アワードを受賞した 「インベスコ 世界ブロックチェーン株式ファンド」の 選定ポイントについて



モーニングスター アワード
「ファンド オブ ザ イヤー 2020」
国際株式型（グローバル）部門

優秀ファンド賞

を受賞

モーニングスター社による選定ポイント

1. 2020年のリターンは上位2%^{※1}、運用の効率性は上位5%^{※1}
2. 独自のスコアリングを活用した銘柄選定^{※2}
3. ブロックチェーン関連企業の調査は年間400件^{※2}、組入対象ETFの1年リターンは海外でも上位4%^{※3}

※上記の選定ポイントについては、モーニングスター社が作成したものです。

上記の選定ポイントについての詳細は
[モーニングスター社のファンド オブ ザ イヤー 2020 特集ページ](https://www.morningstar.co.jp/event/foy2020/cat-y02/fund-y05.html)
からご覧いただけます。

<https://www.morningstar.co.jp/event/foy2020/cat-y02/fund-y05.html>



※1 比較対象となったのは、モーニングスター社が定めるモーニングスター・類似ファンド分類：国際株式・グローバル・含む日本（F）の253本
 ※2 当ファンドが投資成果の連動を目指す、エルウッド・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックスを開発しているブロックチェーン投資専門会社であるエルウッド・アセット・マネジメントの調査・分析活動についての記述。
 ※3 組入対象ETFは「インベスコ エルウッド グローバル ブロックチェーン UCITS ETF」であり、欧州モーニングスターカテゴリー（EAA Fund Sector Equity Technology）における2020年の1年間トータルリターンでの比較結果が上位4%。
 ※上記の選定ポイントについては、モーニングスター社が作成したものです。
 ※Morningstar Award “Fund of the Year 2020”は過去の情報に基づくものであり、将来のパフォーマンスを保証するものではありません。また、モーニングスターが信頼できると判断したデータにより評価しましたが、その正確性、完全性等について保証するものではありません。著作権等の知的所有権その他一切の権利はモーニングスター株式会社並びにMorningstar, Inc. に帰属し、許可なく複製、転載、引用することを禁じます。当賞は国内追加型株式投資信託を選考対象として独自の定量分析、定性分析に基づき、2020年において各部門別に総合的に優秀であるとモーニングスターが判断したものです。国際株式型（グローバル）部門は、2020年12月末において当該部門に属するファンド579本の中から選考されました。

当資料ご利用の際は、最終頁の「当資料のお取り扱いにおけるご注意」をお読みください。

お申し込みの際は、必ず「投資信託説明書（交付目論見書）」をご覧ください。



インベスコ 世界ブロックチェーン株式ファンド

愛称：**世カエル** 世界を変える技術

追加型投信／内外／株式／インデックス型



モーニングスター社による選定ポイント

1. 2020年のリターンは上位2%、運用の効率性は上位5%

2020年のトータルリターンは79.30%と、類似ファンド分類平均を65.50%上回った。類似ファンド分類内では、MSCI ACWI連動型などに対して優位となり、上位2%（253本中第5位）の極めて優れた運用成績となった。個別銘柄では、暗号資産取引所を保有する『オーバー・ストック・ドット・コム』や、ブロックチェーン・プラットフォームを運営する『カカオ』等がプラスに寄与した。2020年のシャープレシオは2.21と、類似ファンド分類平均を1.67上回った。類似ファンド分類内では好配当株式ファンドやヘルスケア関連ファンドなどに対して優位となり、上位5%（253本中第13位）の優れた運用の効率性となった。

2. 独自のスコアリングを活用した銘柄選定

マザーファンドでは、インベスコが運用を行う「インベスコ エルウッド グローバル ブロックチェーン UCITS ETF」に投資することで、エルウッドが算出するベンチマークに連動する投資成果を目指す。ベンチマークの構成銘柄は、エルウッドが世界の上場企業のブロックチェーン・ビジネスを特定した上で、利益率、利益の変動性、成長性の財務分析による5段階スコアを付与し、継続的に調査を行う約40銘柄と、最終的な指数構成銘柄となる約45銘柄を抽出する。2020年12月末時点における国別構成比率では、米国が36.3%、日本が21.2%などとなっており、個別銘柄の組入比率上位には日本の『マネックスグループ』や『GMOインターネット』がランクインしている。設定（2019年7月）来の6カ月トータルリターンの推移（ローリングリターン）は、2020年12月末までの過去12カ月間中11カ月でプラス、かつ類似ファンド分類平均を上回った。特に同期間において、類似ファンド分類平均が20%以上のプラスとなった3カ月すべてで、より高いリターンとなり、株式市場の大きな上昇局面でも優位性を発揮している。

3. ブロックチェーン関連企業の調査は年間400件、組入対象ETFの1年リターンは海外でも上位4%

エルウッドでは、チーム運用制を採用し、主担当ファンドマネジャーは設定来からジョナサン・ビア氏が務める。アナリストも兼任するビア氏は、公認会計士、ロンドンや香港にて日本株のアナリスト等として従事した後、2018年からエルウッドに在籍しており、運用・調査経験年数は約9年となっている。ビア氏は他1名のアナリストとともに約300社のブロックチェーン関連企業をカバーしている。業界団体のカンファレンスへの参加や、ブロックチェーン関連企業とのコンタクトによる調査活動は、年間で約400件に及ぶ。マザーファンドの組入対象である「インベスコ エルウッド グローバル ブロックチェーン UCITS ETF」は、アイルランドに上場しており、2020年12月末時点における過去1年間のトータルリターンは、欧州モーニングスターカテゴリー（※）内で上位4%となっている。

（※）欧州モーニングスターカテゴリー＝「EAA Fund Sector Equity Technology」



インベスコ 世界ブロックチェーン株式ファンド

愛称：**世カエル** 世界を変える技術

追加型投信／内外／株式／インデックス型



2020年の運用実績について

- インベスコ 世界ブロックチェーン株式ファンド（以下、世カエル）は世界株式と比較しても堅調な推移となっています。
- 12カ月の実績は内外株式ファンドで上位5%以内（14位 / 439本中）と好成績を納めています。
- 組入銘柄の堅調な推移が基準価額の上昇にプラスに寄与しました。

＜世カエルと世界株式の推移＞
(2019年12月30日～2020年12月30日、日次)



出所：ブルームバーグ、インベスコ

※世界株式：MSCIワールド指数（トータルリターン、円ベース）

※上記のグラフは2019年12月30日を10,000として指数化しています。

※世カエルのグラフは課税前分配金再投資ベースの基準価額（信託報酬控除後、後述の「ファンドの費用」参照）です。

※世界株式は当ファンドのベンチマークではありませんが、参考として掲載しました。

※上記は過去のデータであり、将来の運用成績をお約束するものではありません。

＜世カエルのカテゴリ（類似ファンド）とのパフォーマンス比較＞
(2020年12月末時点)

	3か月	6か月	12か月
世カエル	26.8%	59.1%	79.3%
カテゴリ平均 追加型・内外・株式	13.7%	22.2%	16.5%
カテゴリ比較	13.1%	36.9%	62.8%

※出所：Fundmark/DL 基準時点で存在する、追加型・内外・株式（投信協会分類）ファンド514本を調査。



インベスコ 世界ブロックチェーン株式ファンド

愛称：**世カエル** 世界を変える技術

追加型投信／内外／株式／インデックス型



ご参考：2020年の寄与度銘柄の上位

＜2020年の寄与度上位銘柄と騰落率＞
(2019年12月31日～2020年12月31日、日次)

	銘柄	業種	国	騰落率
1	オーバーストック・ドット・コム	一般消費財・サービス	米国	546.4%
2	カカオ	コミュニケーション・サービス	韓国	156.7%
3	スクエア	情報技術	米国	230.5%
4	GMOインターネット	情報技術	日本	43.7%
5	プラス500	金融	イスラエル	74.0%
6	台湾積体回路製造	情報技術	台湾	67.0%
7	野村総合研究所	情報技術	日本	60.0%
8	ネイバー	コミュニケーション・サービス	韓国	58.9%
9	シルバークート・キャピタル	金融	米国	95.3%
10	クアルコム	情報技術	米国	68.2%

※上記はElwood Global Blockchain UCITS ETFの要因分析です。銘柄の並びは当該期間における寄与度の降順（1位が最も寄与度大きい）です。
※上記は過去のデータであり、将来の運用成績をお約束するものではありません。

ご参考：設定来の運用実績

＜世カエルと世界株式の推移＞
(2019年7月11日（設定日）～2020年12月30日、日次)



出所：ブルームバーグ、インベスコ

※世界株式：MSCIワールド指数（トータルリターン、円ベース）

※世界株式は設定日前日の2019年7月10日を10,000として指数化しています。

※世カエルのグラフは課税前分配金再投資ベースの基準価額（信託報酬控除後、後述の「ファンドの費用」参照）です。

※世界株式は当ファンドのベンチマークではありませんが、参考として掲載しました。

※上記は過去のデータであり、将来の運用成績をお約束するものではありません。

当資料ご利用の際は、最終頁の「当資料のお取り扱いにおけるご注意」をお読みください。

お申し込みの際は、必ず「投資信託説明書（交付目論見書）」をご覧ください。



インベスコ 世界ブロックチェーン株式ファンド

愛称：**世カエル** 世界を変える技術

追加型投信／内外／株式／インデックス型



ファンドの特色

1. 主として、マザーファンド*1受益証券への投資を通じて、日本を含む世界各国のブロックチェーン関連株式に投資を行います。効率的な運用を目的として、ブロックチェーン関連株式を投資対象とする上場投資信託証券にも投資することがあります。
2. エルウッド・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（円換算ベース）*2の動きに連動する投資成果*3を目指します。
3. 実質外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行いません。
4. インベスコ・キャピタル・マネジメント・エルエルシー（米国、ダウナーズグループ）に、マザーファンドの運用指図に関する権限を委託します。

*1ファンドが投資対象とするマザーファンドは、「インベスコ 世界ブロックチェーン株式マザーファンド」です。

*2◇ファンドは、エルウッド・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（円換算ベース）をベンチマークとします。◇エルウッド・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（円換算ベース）とは、基準日前営業日のエルウッド・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（米ドルベース）の数値を、委託会社が基準日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場の仲値）で独自に円換算したものです。◇エルウッド・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックスは、エルウッド・アセット・マネジメントが独自の分析に基づき選定した銘柄で構成され、ソラクティブ AG（ソラクティブ社）によって算出、公表されています。◇ソラクティブ社は、エルウッド・ブロックチェーン・グローバル・エクイティ・インデックス（当指数）、およびその登録商標、当指数データの利用結果に関して、何時、いかなる点においても明示的、黙示的な保証または確約を行いません。ソラクティブ社は当指数を正確に算出するために最善を尽くしますが、指数提供者としての義務にかかわらず、投資家および金融商品の仲介者を含む第三者に対して、当指数の誤りを指摘する義務を負いません。ソラクティブ社による当指数の公表および金融商品に関連した目的での当指数または当指数の商標利用の使用許諾は、ファンドへの投資を推奨するものではなく、また、ファンドへの投資に関してソラクティブ社の保証または意見を表明するものではありません。

*3ファンドは、ベンチマークと連動する投資成果を目指して運用を行いますが、基準価額とベンチマークの動きは乖離する場合があります。

ファンドの投資リスク

ファンドは預貯金とは異なり、投資元本は保証されているものではないため、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて受益者に帰属します。ファンドは実質的に国内外の株式など値動きのある有価証券等に投資しますので、組入れた株式などの値下がりやそれらの発行者の信用状況の悪化などの影響により基準価額が変動し、損失を被ることがあります。

購入のお申し込みの際は、投資信託説明書（交付目論見書）をあらかじめ、または同時にお渡ししますので、必ず内容をご確認いただき、ファンドの内容・リスクを十分ご理解のうえ、ご自身でご判断ください。基準価額の変動要因として、①価格変動リスク、②信用リスク、③カントリー・リスク、④為替変動リスク、⑤流動性リスク、その他の留意点などがあります。詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用	
購入時手数料	購入の申込受付日の翌営業日の基準価額に販売会社が定める 3.30%（税抜3.00%）以内 の率を乗じて得た額
信託財産留保額	ありません。
投資者が信託財産で間接的に負担する費用	
運用管理費用（信託報酬）	日々の投資信託財産の純資産総額に 年率1.573%（税抜1.43%）以内 の率を乗じて得た額とします。運用管理費用（信託報酬）は日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6カ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき、投資信託財産中から支払われます。
その他の費用・手数料	<ul style="list-style-type: none"> ● 組入る有価証券の売買委託手数料、資産を外国で保管する場合の費用などは、実費を投資信託財産中から支払うものとします。これらの費用は運用状況などによって変動するため、事前に具体的な料率、金額、計算方法および支払時期を記載できません。 ● 監査費用、目論見書・運用報告書の印刷費用などは、投資信託財産の純資産総額に対して 年率0.11%（税抜0.10%）を上限として、毎計算期間の最初の6カ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき、投資信託財産中から支払うものとします。

お客さまにご負担いただく費用の合計額については、保有期間などに応じて異なりますので、表示することができません。

詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

当資料ご利用の際は、最終頁の「当資料のお取り扱いにおけるご注意」をお読みください。

お申し込みの際は、必ず「投資信託説明書（交付目論見書）」をご覧ください。



インベスコ 世界ブロックチェーン株式ファンド

愛称：**世カエル** 世界を変える技術

追加型投信／内外／株式／インデックス型



お申込みメモ

購入単位	お申し込みの販売会社にお問い合わせください。 * 分配金の受け取り方法により、「分配金再投資コース」と「分配金受取りコース」の2コースがあります。
購入価額	購入の申込受付日の翌営業日の基準価額
購入代金	販売会社が定める期日までにお支払いください。
換金単位	お申し込みの販売会社にお問い合わせください。
換金価額	換金の申込受付日の翌営業日の基準価額
換金代金	原則として換金の申込受付日から起算して5営業日目からお支払します。
購入・換金 申込不可日	ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所のいずれかの休業日またはニューヨークの銀行休業日に該当する日には、購入・換金のお申し込みの受け付けを行いません。
申込締切時間	原則として毎営業日の午後3時まで（販売会社所定の事務手続きが完了したもの）
換金制限	投資信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金申込には一定の制限を設ける場合があります。
購入・換金申込受付の 中止および取り消し	取引所などにおける取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金のお申し込みの受け付けを中止すること、および既に受け付けた購入・換金のお申し込みの受け付けを取り消すことがあります。
信託期間	2019年7月11日から2029年7月10日まで
繰上償還	信託契約の一部解約により、受益権の総口数が30億口を下回るようになった場合などは、信託期間の途中で償還することがあります。
決算日	毎年7月10日（ただし、同日が休業日の場合は翌営業日）
収益分配	年1回の決算日に配分方針に基づいて収益の分配を行います。 * 「分配金再投資コース」でお申し込みの場合は、分配金は税引後無手数料で再投資されます。
課税関係	課税上は株式投資信託として取り扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。配当控除は適用されません。

当資料ご利用の際は、最終頁の「当資料のお取り扱いにおけるご注意」をお読みください。

お申し込みの際は、必ず「投資信託説明書（交付目論見書）」をご覧ください。



インベスコ 世界ブロックチェーン株式ファンド

愛称：世カエル 世界を変える技術

追加型投信／内外／株式／インデックス型



販売会社（投資信託説明書（目論見書）のご請求・お申し込み先）

- 受益権の募集・販売の取り扱い、投資信託説明書（目論見書）の交付、運用報告書の交付代行、分配金・換金代金・償還金の支払いおよび分配金の再投資※に関する事務などを行います。

※ 分配金を受け取るコースのみを取り扱う販売会社は当該業務を行いません。

金融商品取引業者等の名称		登録番号	日本証券業協会	一般社団法人 日本投資顧問業協会	一般社団法人 金融先物取引業協会	一般社団法人 第二種金融商品取引業協会
岩井コスモ証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第15号	○		○	
auカブコム証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第61号	○	○	○	
株式会社SBI証券	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第44号	○		○	○
株式会社十六銀行	登録金融機関	東海財務局長(登金)第7号	○		○	
株式会社常陽銀行 (委託金融商品取引業者 めぶき証券株式会社)	登録金融機関	関東財務局長(登金)第45号	○		○	
スルガ銀行株式会社	登録金融機関	東海財務局長(登金)第8号	○			
日産証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第131号	○		○	
PWM日本証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第50号	○			○
株式会社広島銀行※	登録金融機関	中国財務局長(登金)第5号	○		○	
松井証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第164号	○		○	
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	
めぶき証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第1771号	○			
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○

※インターネットでのみのお取り扱いとなります。

- 当ファンドの照会先 インベスコ・アセット・マネジメント株式会社（受付時間は営業日の午前9時から午後5時まで）
電話番号：03-6447-3100 ホームページ：http://www.invesco.co.jp/

スキマ時間の幅広い情報収集に！

インベスコ・アセット・マネジメントTwitterページ

スマートフォンやタブレットでQRコードを読み取ってご利用ください。



Morningstar Award “Fund of the Year 2020”は過去の情報に基づくものであり、将来のパフォーマンスを保証するものではありません。また、モーニングスターが信頼できると判断したデータにより評価しましたが、その正確性、完全性等について保証するものではありません。著作権等の知的所有権その他一切の権利はモーニングスター株式会社並びにMorningstar, Inc. に帰属し、許可なく複製、転載、引用することを禁じます。当賞は国内追加型株式投資信託を選択対象として独自の定量分析、定性分析に基づき、2020年において各部門別に総合的に優秀であるとモーニングスターが判断したものです。国際株式型（グローバル）部門は、2020年12月末において当該部門に属するファンド579本の中から選考されました。

「当資料のお取り扱いにおけるご注意」

当資料はインベスコ・アセット・マネジメント株式会社が作成した販売用資料です。当資料は信頼できる情報に基づいて作成されたものですが、その情報の確実性あるいは完結性を表明するものではありません。また、過去の運用実績は、将来の運用成果を保証するものではありません。当資料で詳述した分析は、一定の仮定に基づくものであり、その結果の確実性を表明するものではありません。分析の際の仮定は変更されることもあり、それに伴い当初の分析の結果と差異が生じる場合があります。当資料の中で記載されている内容、数値、図表、意見などは特に記載がない限り当資料作成時点のものであり、今後予告なく変更されることがあります。ファンドの購入のお申し込みの場合には、投資信託説明書（交付目論見書）を販売会社よりあらかじめまたは同時にお渡しますので、必ず内容をご確認の上、ご自身でご判断ください。投資信託は預金や保険契約と異なり、預金保険機構または保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関は投資者保護基金には加入していません。ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。ファンドは、株式/債券など値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本が保証されているものではありません。これらの運用による損益はすべて受益者の皆様に帰属します。

インベスコ・アセット・マネジメント

商号等：インベスコ・アセット・マネジメント株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第306号

加入協会：一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会

お問い合わせ先：お問い合わせダイヤル 03-6447-3100

受付：営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページ http://www.invesco.co.jp/