

2022年3月30日

投資家のみなさまへ

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社

当社ファンドが主要投資対象とする外国籍投資信託におけるロシア関連有価証券の評価について

謹啓 時下益々ご清祥のこととお喜び申し上げます。

平素は格別のご高配を賜り、厚くお礼申し上げます。

ロシアによるウクライナへの軍事侵攻を受けて、ロシア関連有価証券の取引と決済に対する規制が長期化する可能性に鑑み、下記のファンドのマザーファンドが主要投資対象とする外国籍投資信託で保有するロシア関連有価証券に関して、管理会社である Invesco Management S.A.(以下、「管理会社」といいます。)が適切と判断した価格で評価することを決定いたしましたので、報告いたします。

外国籍投資信託におけるロシア関連有価証券の保有比率

ファンド名称	マザーファンドが投資対象とする外国籍投資信託の名称	外国籍投資信託におけるロシア関連有価証券の保有比率 (%)		
		2021年12月31日時点	2022年3月1日時点	2022年3月14日時点
インベスコ 新興国社債ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型) / <為替ヘッジあり> (毎月決算型)	インベスコ エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	9.354	3.399	1.787
インベスコ 新興国債券ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型) / <為替ヘッジあり> (毎月決算型)	インベスコ エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	6.031	2.748	1.425
インベスコ インカム・ナビゲータ<為替ヘッジなし> (毎月決算型) / <為替ヘッジあり> (毎月決算型)	インベスコ アクティブ・マルチセクター・クレジット・ファンド	0.966	0.664	0.397
インベスコ 世界インカム資産ファンド (毎月決算型)	インベスコ グローバル・インカム・ファンド	1.302	0.641	0.284

通常的环境下では、承認された価格情報源を用いて観察可能な市場価値で評価され、インベスコ・グループはこの点において様々な価格情報提供会社やその他の情報源を利用しています。しかし、現状では市場流動性の状況など例外的な要因が重なり、特定の種類の商品について通常の方法で検証可能な評価を得ることができません。そのため、管理会社は、外国籍投資信託で保有している有価証券について、公正価値評価手法を採用することを決定しました。このような公正価値価格の決定は、管理会社の評価方針に従って行われ、投資家の皆様の最善の利益を考慮したものです。

有価証券の種別		評価手法	3/14 時点の 公正価値価格
ロシア株式	ADR および GDR [※]	公正価値価格	0
ロシア債券	ロシアルーブル建て国債および社債	公正価値価格	0
	外貨建て債券	公正価値価格	価格情報源の提供価格を ディスカウント

※ADR = 米国預託証券 (American Depositary Receipt)

GDR = 海外預託証券 (Global Depositary Receipt)

管理会社では、引き続きこれらロシア関連有価証券の状況を注意深くモニタリングし、投資家の皆様の最善の利益を念頭に置いた運営を行って参ります。なお、現在の市場環境は極めて異例であることから、管理会社の評価方針に従って、ロシア関連有価証券に係る評価価格は予告なく変更される可能性があります。

本件の趣旨についてご理解賜りますとともに、今後ともご愛顧のほど、よろしくお願い申し上げます。

謹白

ご注意事項

当資料は情報提供を目的として作成した資料であり、当社が特定商品の勧誘を行うものではありません。
当資料の中で記載されている内容は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。

投資信託について

- 投資信託は、国内外の株式や公社債、コモディティなどの値動きのある先物取引や有価証券等を投資対象としているため、元本が保証されているものではなく、当該資産の市場における取引価格の変動や為替の変動などにより、基準価額が下落し、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。投資信託財産に生じた利益および損失はすべて受益者に帰属します。また、投資信託は預貯金とは異なります。

<主なリスク>

- ①株価の変動リスク、②公社債にかかるリスク、③コモディティの価格変動リスク、④信用リスク、⑤デフォルト・リスク、⑥流動性リスク、⑦カントリー・リスク、⑧為替変動リスク、⑨中小型株式への投資リスク、⑩デリバティブ（金融派生商品）に関するリスク、⑪不動産投資信託証券の価格変動リスク、⑫バンクローンにかかるリスク、その他の留意点などがあります。
- 投資信託は、個別の投資信託ごとに投資対象資産の種類や投資制限、取引市場、投資対象国などが異なることから、リスクの内容や性質が異なりますので、ご投資に当たっては投資信託説明書（交付目論見書）や契約締結前交付書面をよくご覧ください。
- 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。
- 分配金の支払いおよびその金額は、収益配分方針に基づき委託会社が判断します。そのため、分配金は支払われない場合があり、あらかじめ一定の額の分配金のお支払いを保証するものではありません。
- 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。
- ご投資に当たっては、お客さまに以下の費用をご負担いただきます。
 - ・購入時手数料 … 上限 3.85%（税抜3.5%）
 - ・運用管理費用 … 上限 2.123%（税抜1.93%）
 - ・信託財産留保額 … 上限 0.3%
 - ・その他の手数料等 上記費用の他に、保有期間などに応じてご負担いただく費用があります。

投資信託説明書（交付目論見書）、契約締結前交付書面等でご確認ください。

※お客さまにご負担いただく費用の合計額は、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。

上記に記載しているリスクや費用項目につきましては、一般的な投資信託を想定しております。費用の料率につきましては、インベスコ・アセット・マネジメント株式会社が運用するすべての投資信託のうち、徴収するそれぞれの費用における最高の料率を記載しています。投資信託に係るリスクや費用は、それぞれの投資信託によって異なりますので、ご投資をされる際には、事前によく投資信託説明書（交付目論見書）や契約締結前交付書面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。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

《お問い合わせダイヤル》 電話番号：03-6447-3100（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/

当資料のお取り扱いにおけるご注意

本書は情報提供を目的として、インベスコ・アセット・マネジメント株式会社（以下、「弊社」といいます。）が作成したものです。本書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。本書に記載された一般的な経済、市場に関する情報およびそれらの見解や予測は、いかなる金融商品への投資の助言や推奨の提供を意図するものでもなく、また将来の動向を保証あるいは示唆するものではありません。本文で詳述した本書の分析は、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重要な差異が生じる可能性があります。当資料について事前の許可なく複製、引用、転載、転送を行うことを禁じます。