

高格付け債券投資を通じて 安定したインカムを獲得

インベスコの 米国投資適格社債戦略

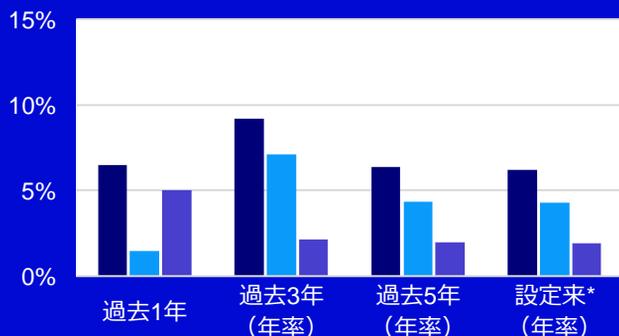


長期的に安定した運用実績

ベンチマークや他社対比で良好なパフォーマンス

運用パフォーマンス：米国投資適格社債戦略

(米ドル、運用報酬控除前、2021年9月末時点)



設定来 (年率) *

当運用戦略 **6.21%**

ベンチマーク **4.30%**

差異 **1.91%**

ブルームバーグ・米国クレジット・インデックスをベンチマークとする2002年8月評価開始の米ドル建てコンポジット・リターン。上記は、GIPS基準に準拠して算出されております。2021年以降の期間については外部検証前の速報値となっております。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。

*現運用責任者の運用開始（2013年6月末～）以降のパフォーマンスを示しており、コンポジットの設定来からのパフォーマンスとは異なることにご留意ください。

インベスコの米国/グローバル投資適格社債戦略の特徴

1. 充実した運用体制

IFI全体で約 **780** 億米ドルの米国を含む投資適格債関連の戦略を運用

2. 運用経験豊富な投資適格債券チーム

平均経験年数 **22** 年、様々な市場局面を乗り越えてきた実績

3. トップダウンとボトムアップをバランスよく活用

トップダウンとボトムアップをバランスよく活用、多様な市場局面下で安定的に超過収益獲得

出所：インベスコ・フィクスト・インカム。注記のない限り2021年6末時点。

インベスコ・フィクスト・インカム

グローバルな視点、豊富なリソース、広大なスケールを持つインベスコの債券運用

\$396B

運用資産額：3,958億米ドル

176

176名の運用プロフェッショナル
(平均業界年数：19年、平均在籍年数：11年)で構成される経験豊富なチーム

8

明確な市場カバレッジを有する**8つの運用チーム**が提供する幅広いケーパビリティ

12

世界12拠点においてグローバルな視点とローカル市場の知識を有するプレゼンス

プラットフォーム全体で提供する幅広いケーパビリティ



クレジット、金利、
為替戦略



シングル・セクター、マルチ・
セクター、
スペシャリティ資産クラス



パブリック、プライ
ベート・マーケット



シニア・メザニン、
転換社債、
劣後債資本構成



統合されたESGリ
サーチと投資経験

出所：インベスコ、2021年9月30日時点。上記は予告なく変更される場合があります。

【当資料ご利用上のご注意】

本書は、投資一任契約を通じてインベスコ・アセット・マネジメント株式会社（以下、「弊社」といいます。）が弊社のグループ関連会社が行う投資について説明をしたものです。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。本書はお客様ニーズを把握するためのサウンディング資料であり、特定のファンドや有価証券等についての言及は、あくまで参考情報として提供するものであり投資の推奨や勧誘する意図で提供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もあります。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。

また、本書はインベスコ・アセット・マネジメント株式会社のグループ関連会社が行う投資手法ならびにプロセスを説明するために、過去の一時点における投資行動の具体例、または特定企業・銘柄に対する評価事例を掲示いたしますが、これをもって当該銘柄に対する投資を推薦、勧誘する意図はありません。ポートフォリオ特性値、組入れ銘柄などは、あくまで過去の一時点におけるデータに過ぎず、将来のポートフォリオが同様の傾向、組入れを継続する保証はございません。

※投資一任契約の締結に際しましては、重要事項説明書ならびに契約締結前交付書面を必ずご確認ください。

【リスクについて】

当運用戦略は、外国の公社債など値動きのある有価証券に投資しますので、金利動向の影響や組入れた公社債などの発行者の倒産や財務状況の悪化等の影響により、損失を被ることがあります。また、外貨建の資産は、為替変動による影響も受けます。したがって、投資家の皆様の投資元本は保証されているものではなく、投資元本を割り込むことがあります。運用機関の指図に基づく行為により生じた利益および損失はすべて投資家に帰属します。

<主なリスク> ①公社債価格の変動リスク（価格変動リスク・信用リスク）、②デフォルト・リスク、③流動性リスク、④為替リスク、⑤カントリー・リスク、⑥コール・ローン等の相手先に関する信用リスク、⑦解約資金手当によるリスク、⑧ベンチマークに係る留意点

【費用・税金について】

国内特定（金銭）信託における費用について：投資一任契約に係る報酬：投資一任契約に係る報酬は、現時点で決定していないため、表示することができません。

特定（金銭）信託の管理報酬：当該信託口座の受託銀行である信託銀行にお支払いいただく必要があります。具体的料率については信託銀行にご確認下さい。

費用合計額：上記の費用の合計額については、運用状況などによって変動するものであり、事前に料率、上限額などを表示することができません。

課税について：非課税要件を満たした年金基金のお客様については非課税となります。

※外貨建資産への投資によって発生する配当、キャピタルゲインに対して、関係国で課される税金を負担する場合があります。

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社

お問い合わせ／マーケティング本部 TEL: 03-6447-3054 ad@tyo.invesco.com

〒106-6114 東京都港区六本木六丁目10番1号 六本木ヒルズ森タワー14階 私書箱115号

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