



人生100年時代 with インベスコ

テクノロジーが変える人生100年時代

～ 見逃せない世の中の変化とそれに対応するためのお金の備えとは～





インベスコについて (1)

インベスコは米国アトランタに本拠地を構え、世界25カ国以上に展開している独立系の資産運用会社で、豊富な商品ラインアップを提供しています。

設立は？

1935年 (前身企業)

残高は？

約129兆円*

社員数は？

8,000名超 (全世界)

上場は？

NY証券取引所に上場

S&P500 に採用されている

*107.74円 (WMロイターのレート) で円換算。

出所：インベスコ・アセット・マネジメント株式会社。2019年6月30日時点

インベスコについて (2)

インベスコ・グループは、

「素晴らしい投資体験を通じて

人々の人生をより豊かなものにする」

ことを会社の存在意義として掲げ、

独立系の運用会社としての強みを活かし、

『お客様本位』の考え方に立って堅実に資産の成長に貢献する

ために、資産運用ソリューションの提供を行っています。

世の中は大きく変わろうとしています。



人生100年時代に知っておくべき

「世の中の変化について」

紹介します。

Q 海外にお金を送金する時
どうしますか？

銀行口座がなくても、アプリを使って
個人同士で簡単にお金のやり取り
が可能に

世の中の変化① 金融業界



実際にアプリを使って100円送金してみました

所要時間

約**20**秒

手数料

約**6**円



※仮想通貨ウォレット「GINCO」を使用して、別日にイーサリアムを送金した時にかかった時間と手数料です。

Q スーパーマーケット等で
起こり始めている大きな変化は？

ブロックチェーンを使った
物流追跡システムの導入で、物流
の効率化・みえる化が劇的に進展

世の中の変化② 小売り業界

消費者側のメリットの例

例えば、遺伝子組み換えや殺虫剤使用の履歴を確認できる

売り手側のメリットの例

追跡システムの導入で実際に売上げが増加した例も

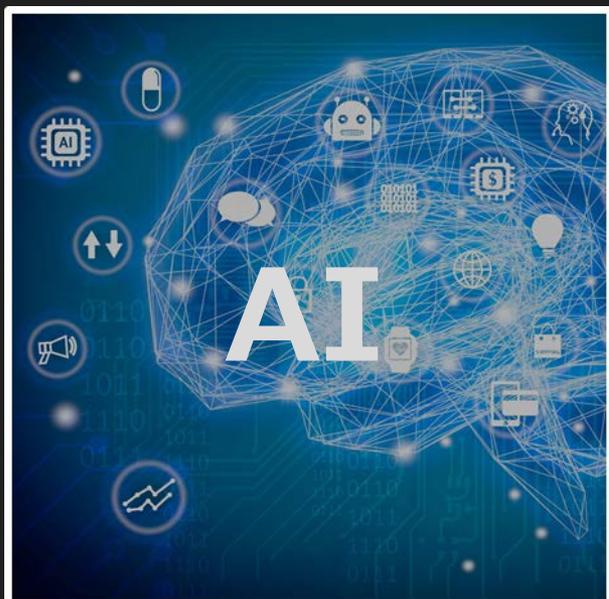


Q 新薬開発のための研究で 何が起きているか？

AIを使って、2,500万件の論文
要旨、医学学術論文100万件、
特許400万件を処理し、
新薬の候補を提示できる

世の中の変化③ 医療業界

様々なテクノロジーが 医療の進化を後押し

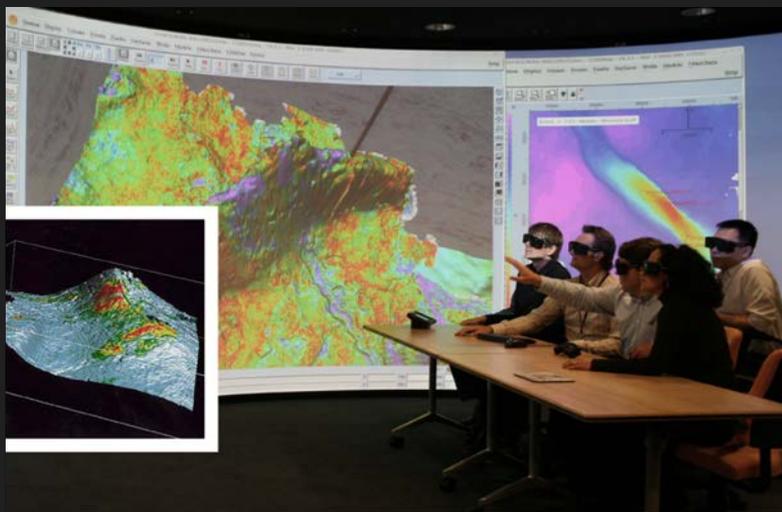


Q 資源採掘をより容易にするために使われている技術は？

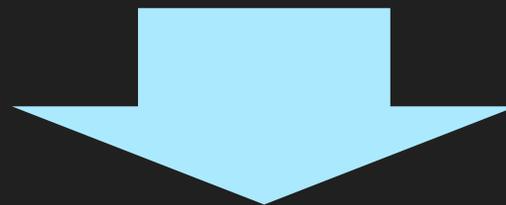
ロイヤル・ダッチ・シェルは、
VR（仮想現実）の技術を使い、
資源採掘をより容易に

※上記は例示を目的とするものであり、当ファンドにおいて当該銘柄に投資することを保証するものではありません。また、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。

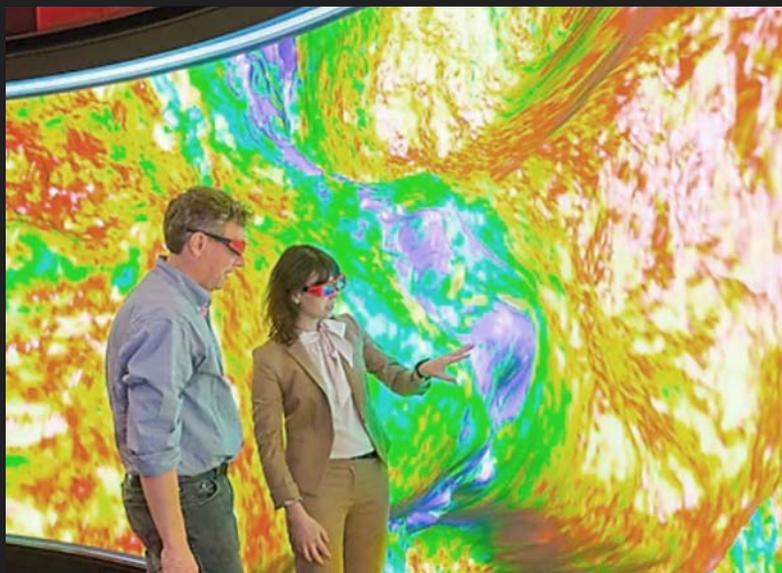
世の中の変化④ エネルギー業界



VRなど新たな
テクノロジーを活用



海底に眠る資源
などを視覚化



※上記はイメージです

Q

自動車業界で注目されている
新たな技術やサービスは？

自動運転や
移動のサービス化を目指すMaaS
「Mobility as a Service」など

世の中の変化⑤ 自動車業界

長寿化や地方の移動手段の不足
などの様々な課題を解決



変化に対応するためのお金の備え



人生100年時代における備えの選択肢として

「世界株の厳選投資」

をご紹介します。

インベスコ 世界厳選株式オープン

〈愛称〉

世界のベスト





特徴1

厳選



50

20,000



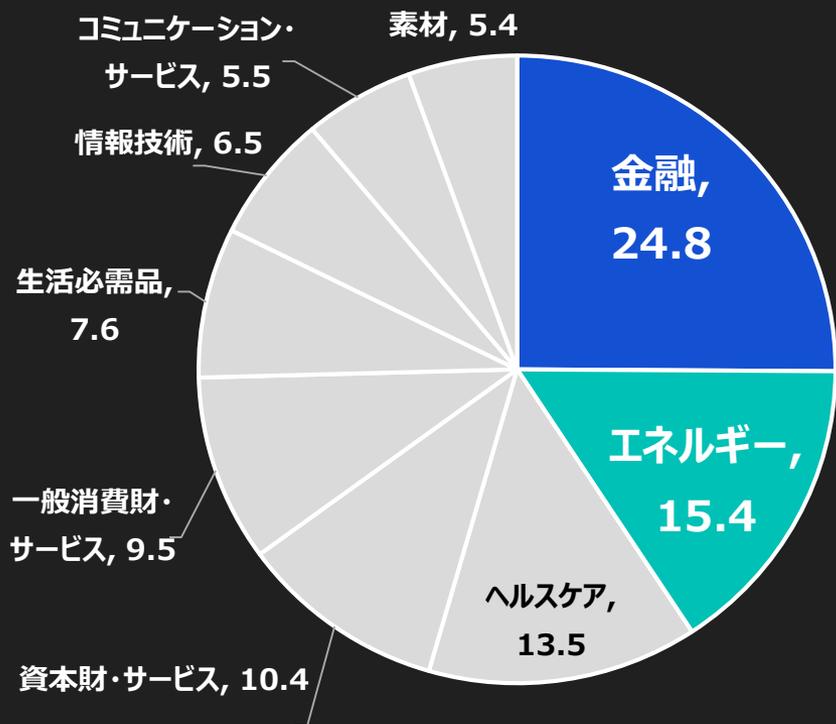
特徴2

配当成長
かつ
割安

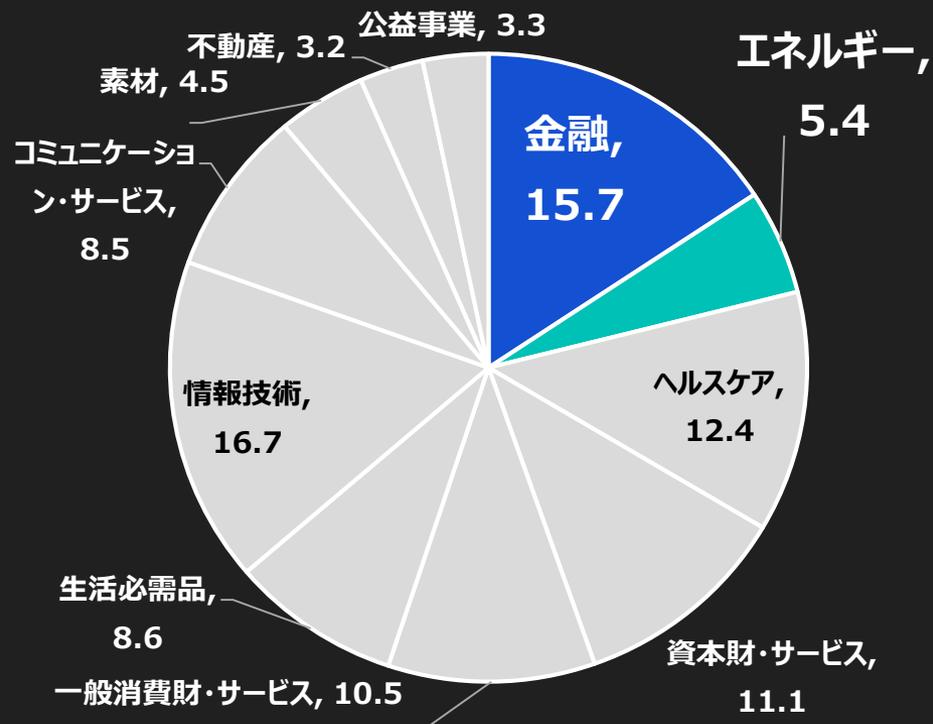
業種別組入比率 (単位：%)



<世界のベスト>



<世界株式>

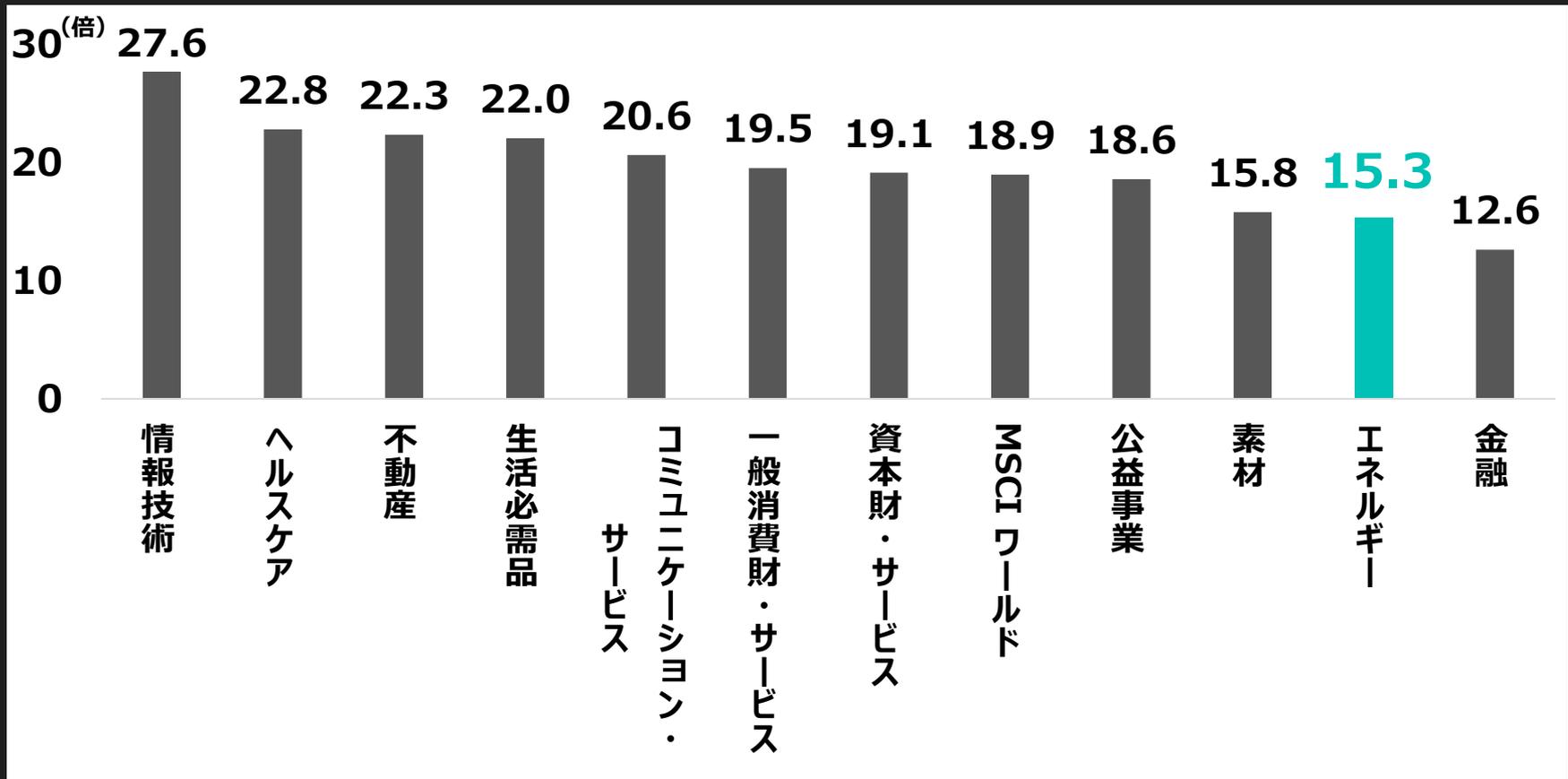


出所：インベスコ。2019年7月末時点。世界株式：MSCIワールド・インデックス。

相対的に割安なエネルギー



MSCIワールド・インデックスの各業種の株価収益率（PER）

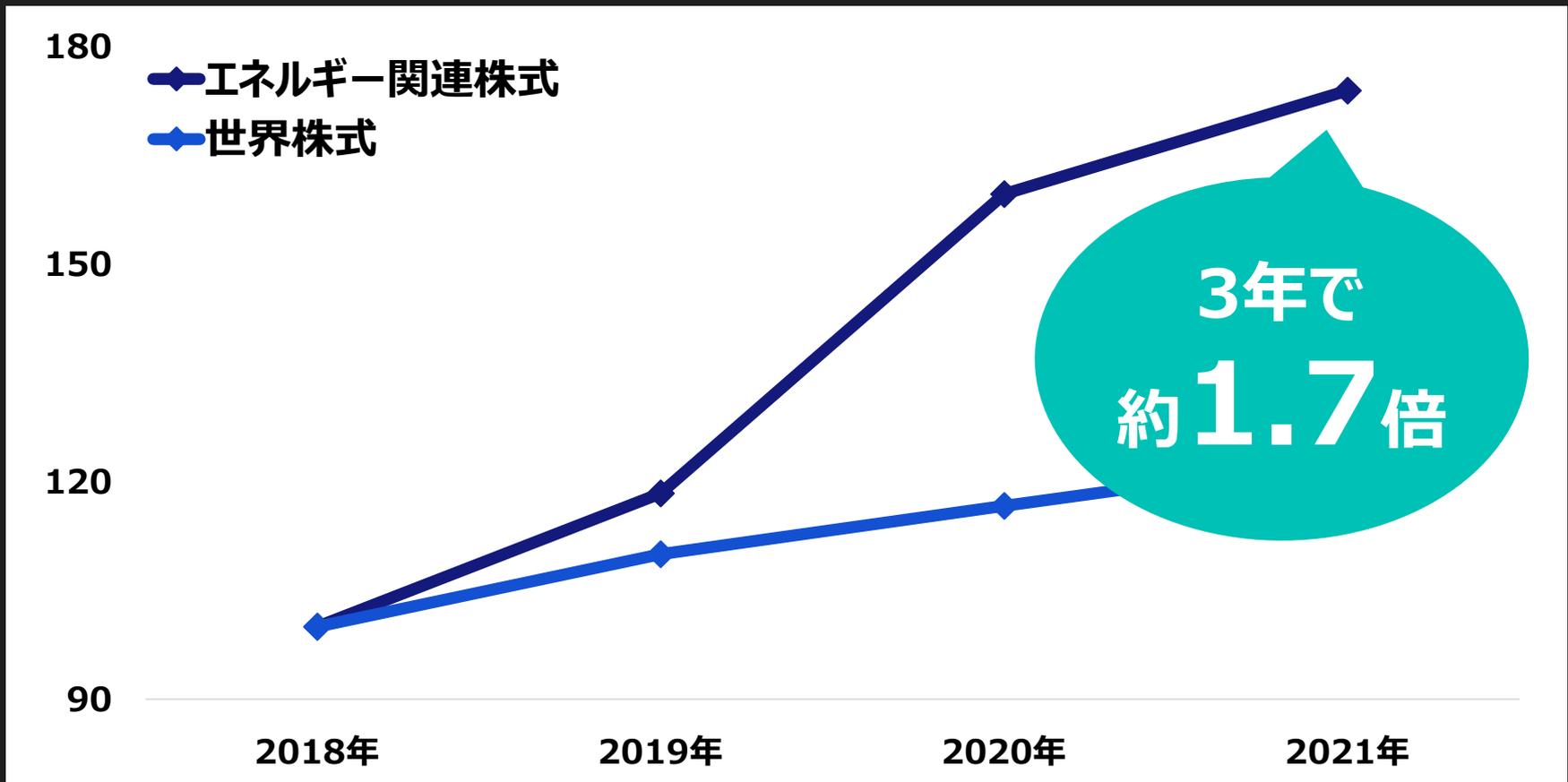


出所：ブルームバーグ。2019年7月末時点。

相対的に高い配当成長率



エネルギー関連株式と世界株式の配当金*の推移（予想）

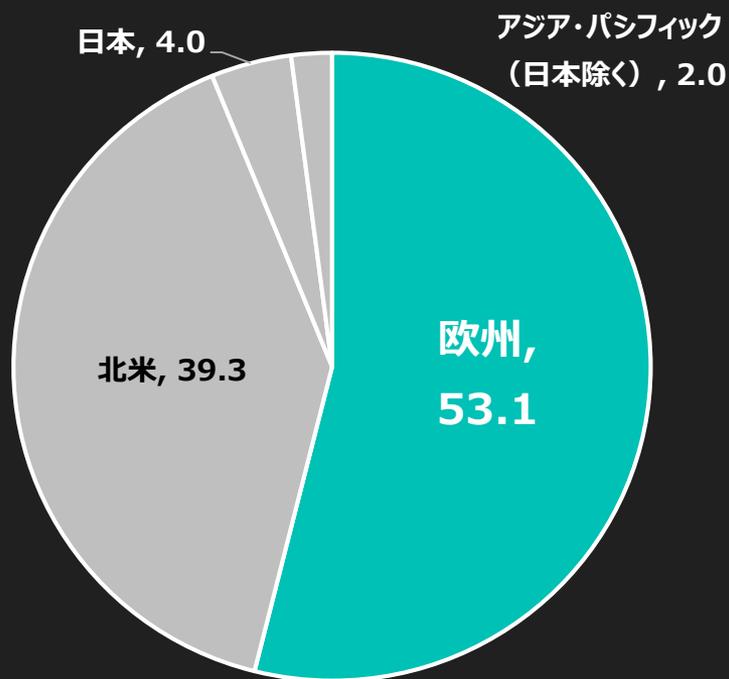


出所：ブルームバーグ。2018年～2021年、年次。2019年8月28日データ取得時点。* 上記配当金は、データ取得時点で世界株式・エネルギー関連株式に含まれる全銘柄の各年の予想配当金を足し上げたもので、2017年の各指数の配当金額の合計をそれぞれ100として指数化して作成しています。※ 上記は全てブルームバーグによる予想配当金の値を使用しています。

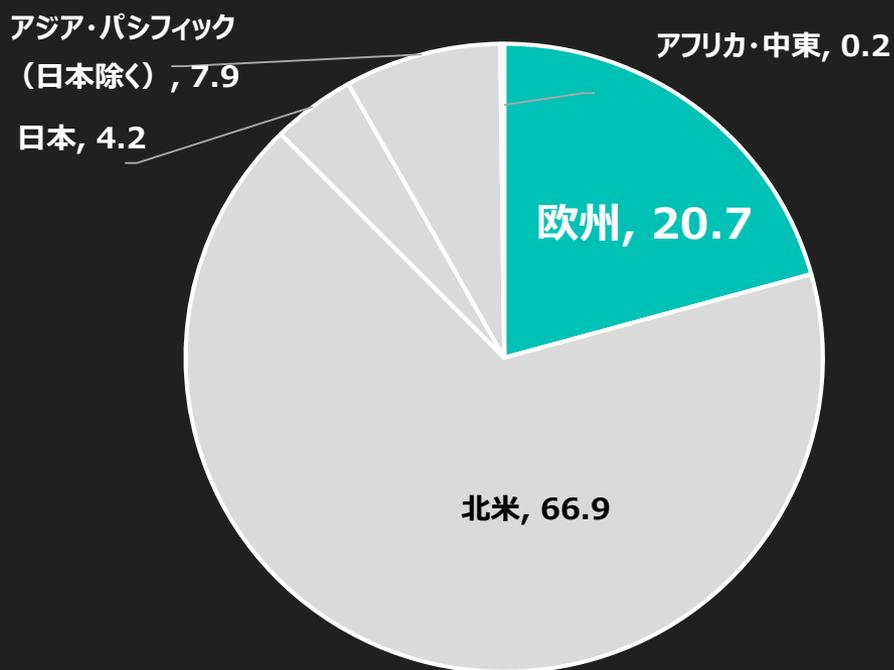
地域別組入比率 (単位：%)



<世界のベスト>



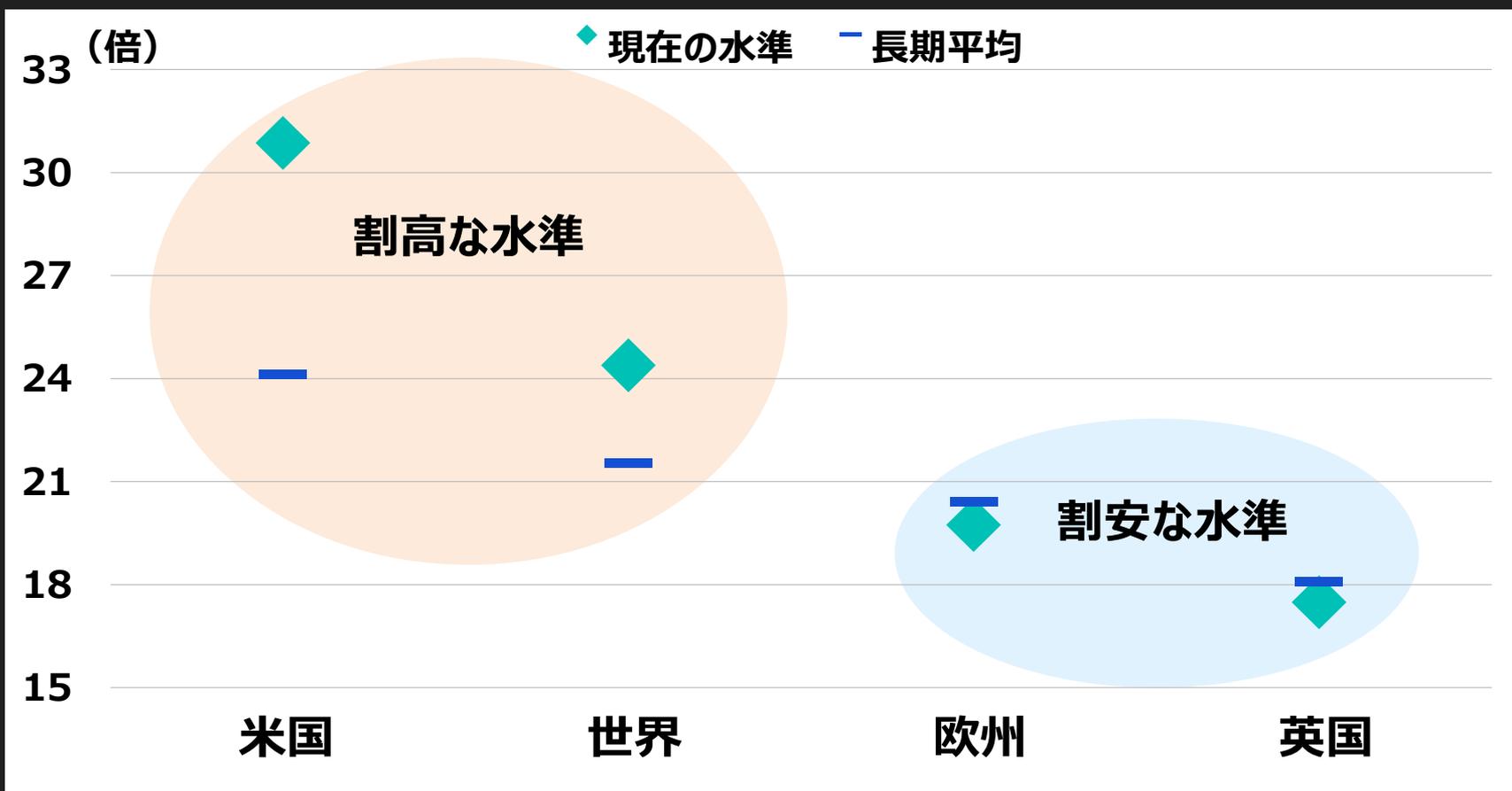
<世界株式>



出所：インベスコ。2019年7月末時点。世界株式：MSCIワールド・インデックス。

相対的に割安な欧州

各国・地域のCAPE（景気循環調整後のPER）



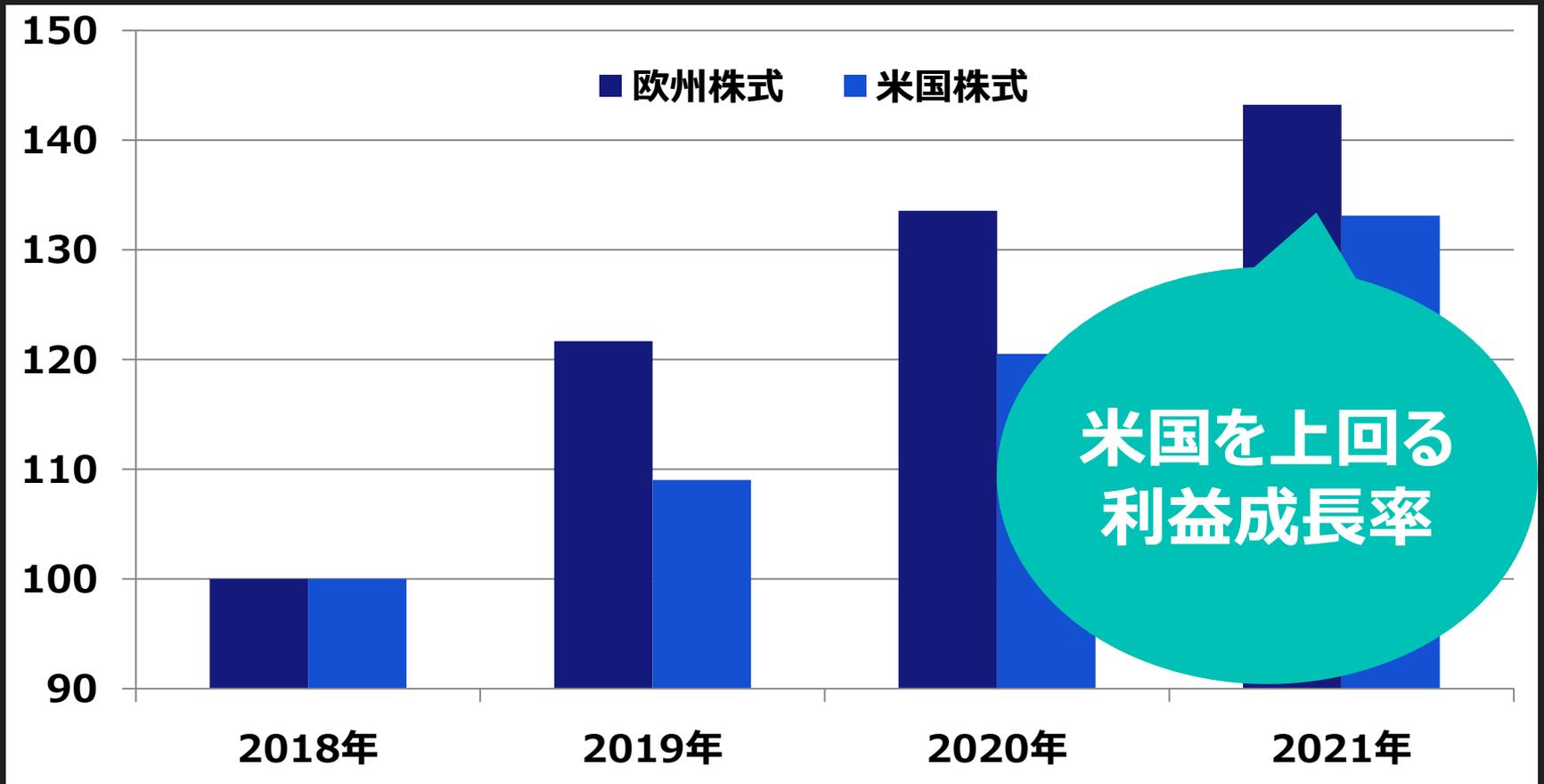
出所：ブルームバーグ、データストリーム。2019年7月末時点。MSCI指数を元に、1970年以降の取得可能なデータに基づいて算出。

*CAPEとは、景気循環調整後のPER（株価収益率）を指します。利益に過去10年間の平均を使用し、景気循環の影響を削除した実力ベースの利益から株価の割高・割安を表します。

相対的に高い利益成長率



欧州株式と米国株式の1株当たり利益（EPS）の推移



出所：ブルームバーグ。※起点を100として指数化しています。※2019年以降はブルームバーグによる予想。2019年8月28日データ取得時点。
欧州株式：MSCIヨーロッパ・インデックス。米国株式：MSCI米国・インデックス

評価機関からの高い評価



英国の運用チームの受賞歴

当ファンドの受賞歴

2年連続受賞

国際株式型 部門 優秀ファンド賞
2015年・2016年



出所：インベスコ。2017年10月末現在。* 上記は、インベスコ英国拠点全体での2006年以降の受賞歴であり、ファンド単体での受賞数ではありません。ロゴはイメージです。各賞の詳細については、インベスコの英国拠点のホームページ上にある受賞歴の紹介をご確認ください。各賞は、過去の運用実績についてのものであり、ファンドの今後の運用について示唆・保証するものではありません。

(2015年はインベスコ 世界先進国株式オープンBコースとして受賞、
2016年はインベスコ 世界厳選株式オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)として受賞)
Morningstar Award “Fund of the Year 2015, 2016”は過去の情報に基づきものであり、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、2015年、2016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 部門は、2015年12月末において当該部門に属するファンド1,088本の中から、2016年12月末において当該部門に属するファンド1,123本の中から選考されました。* 2016年9月20日に、「インベスコ 世界先進国株式オープン Aコース」を「インベスコ 世界厳選株式オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)」に、「インベスコ 世界先進 国株式オープン Bコース」を「インベスコ 世界厳選株式オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)」に名称変更を実施しており、変更後の名称を記載しています。



特徴3

毎月分配金

安定的な分配実績と基準価額水準の両立



当ファンドは、**年1回決算型**に加え、定期的に分配金を受け取りたいというニーズに合った**毎月決算型**をご用意しており、分配金に対する様々なご要望にお応えすることを目指しています。

設定来、2019年7月末時点で、毎月決算型〈為替ヘッジあり〉〈為替ヘッジなし〉は、それぞれ**3,000円**、**7,000円**を超える分配金を累計でお支払しながらも、基準価額は**1万円を上回っています**。

例：〈為替ヘッジなし〉（毎月決算型）の分配推移

	1期～63期 (設定～ 2019年3月)	64期 (2019年4月)	65期 (2019年5月)	66期 (2019年6月)	67期 (2019年7月)	設定来 累計
分配金 (課税前)	7,150円	150円	150円	150円	150円	7,750円
〈ご参考〉 基準価額	12,251円	12,756円	11,935円	11,774円	11,641円	-

2019年7月末時点の基準価額：

11,545円

・分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当収益と売買益（評価益を含みます。）等とします。・分配金額は、委託会社が、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。（分配対象額が少額の場合は、分配を行わないことがあります。）・毎年3月、6月、9月、12月の決算時には、委託会社が決定する額を付加して分配する場合があります。

* 上記は課税前の分配金です。

※P37の収益分配金に関する留意事項の内容を必ずご確認ください。

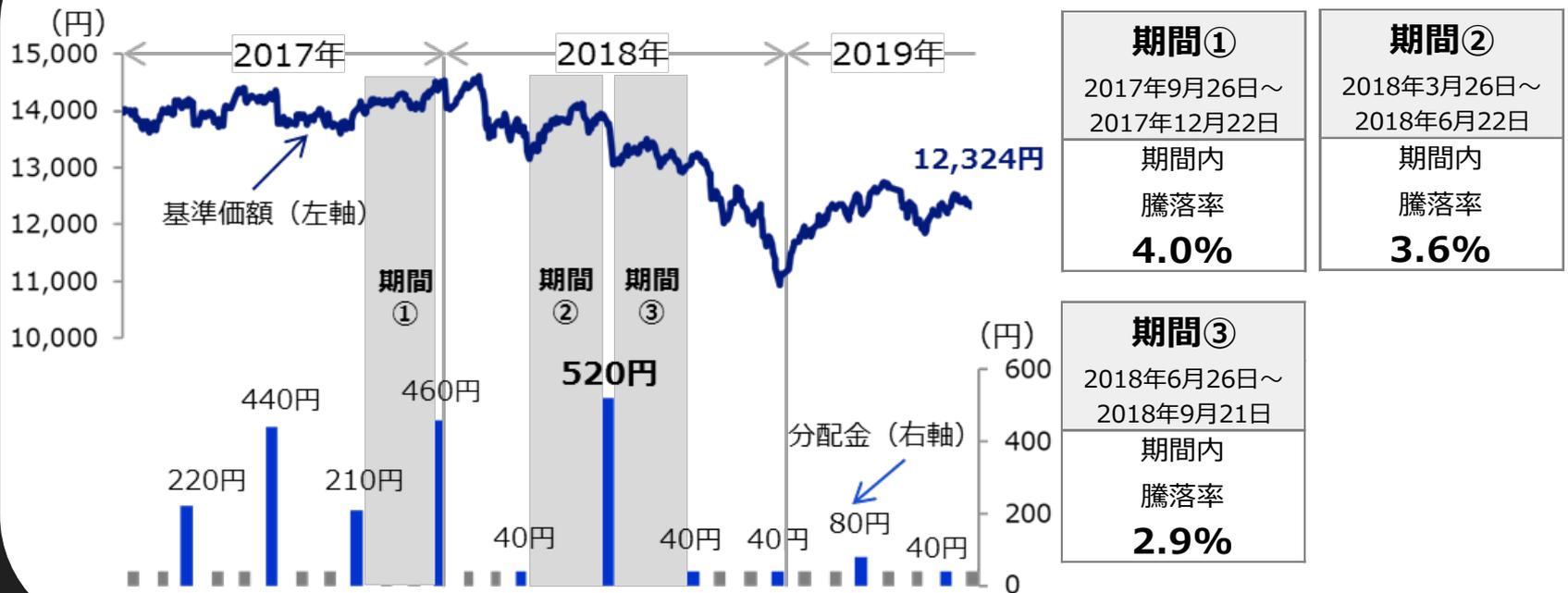
* 上記は、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

運用実績に応じて分配金を付加

3月、6月、9月、12月の決算時の付加的な分配に関する過去の例としては、以下のように分配金を行う前の約3か月間の基準価額が好調に推移した場合にはより多くの分配をお支払いし、好調でなかった場合には控えめな水準で分配を行いました。 *ただし分配方針は見直す可能性があり、必ず上記のような方針で分配を行うことをお約束するものではありません。

<為替ヘッジあり> (毎月決算型)

(期間：2017年1月4日～2019年7月23日、日次)



出所：インベスコ 期間内騰落率は、3決算期前の決算日の翌日の基準価額から、当期の決算日の前日の基準価額を基に算出しています。* 上記は課税前の分配金です。

※P27の収益分配金に関する留意事項の内容を必ずご確認ください。

運用実績

<為替ヘッジあり> (毎月決算型)

(期間：1999年1月7日(設定日)～2019年7月31日、日次)

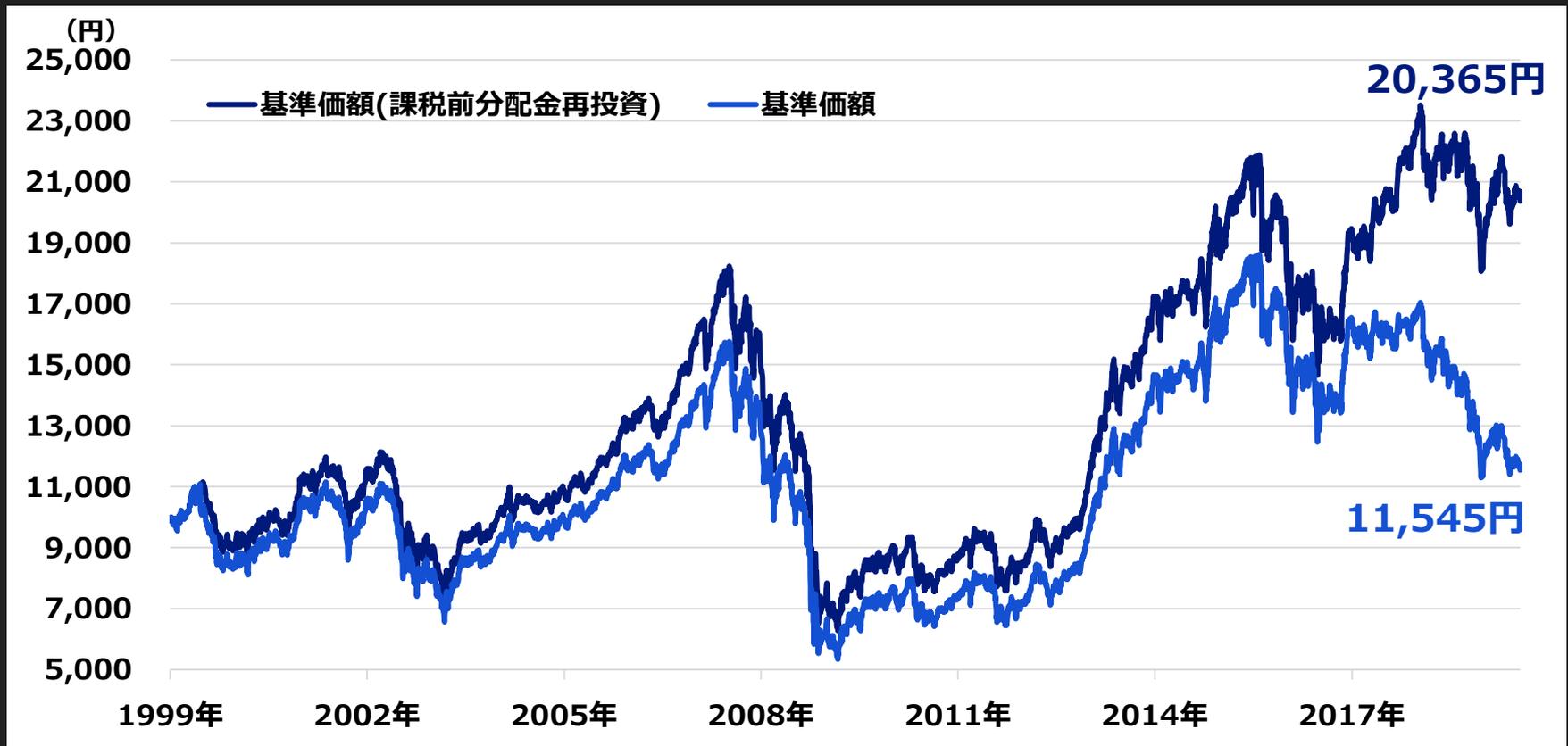


※基準価額は信託報酬(純資産総額に対して年率1.73%+消費税を乗じたもの)控除後のものです。

運用実績

＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）

（期間：1999年1月7日（設定日）～2019年7月31日、日次）



※基準価額は信託報酬(純資産総額に対して年率1.73%+消費税を乗じたもの)控除後のものです。

人生100年時代の資産 運用に資する投資信託とは？

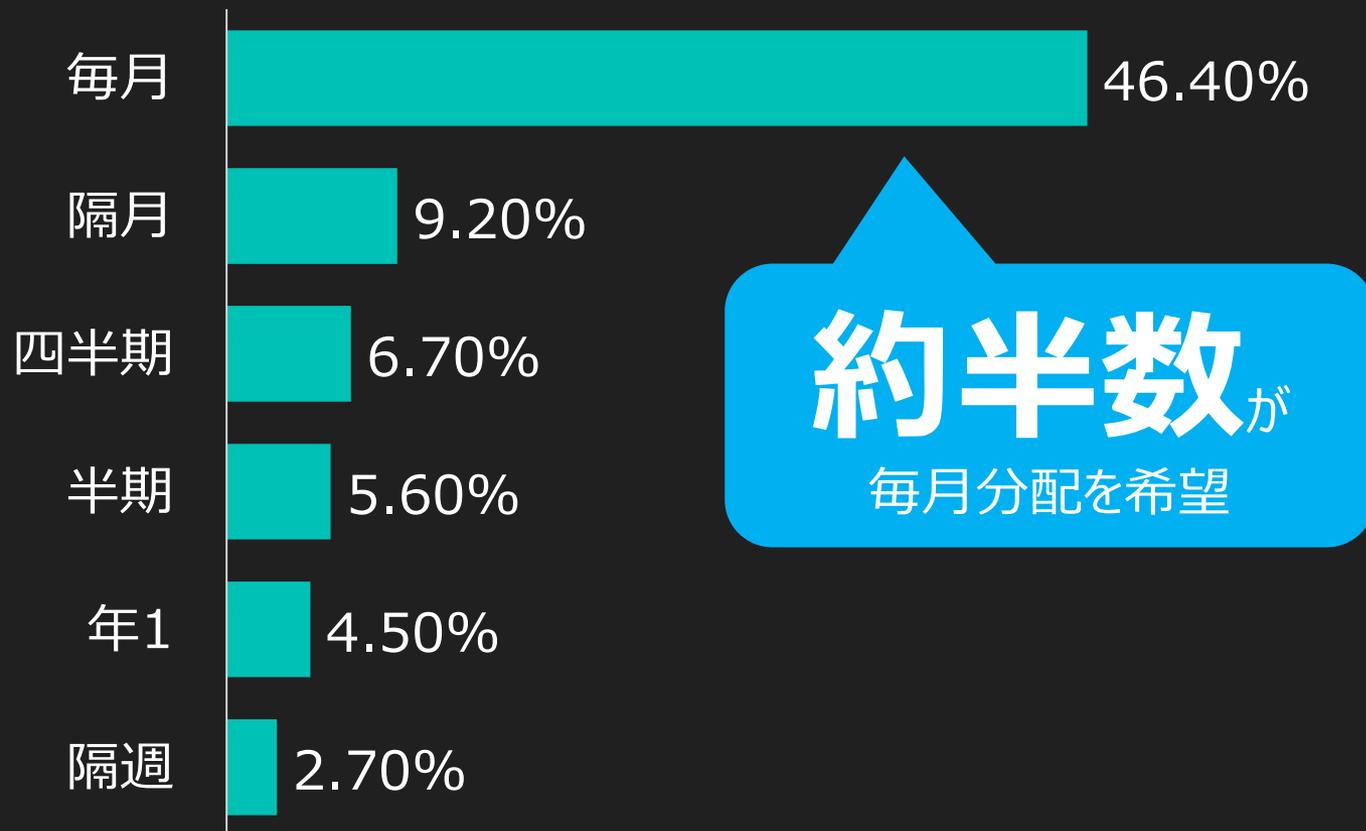
Q. 「人生100年時代」のための資産準備に適した投資信託は、
どのような投資信託だと思いますか？（複数回答）



11の選択肢のうち、回答が多かった上位2位までを表示。

定期的な分配に関するニーズは？

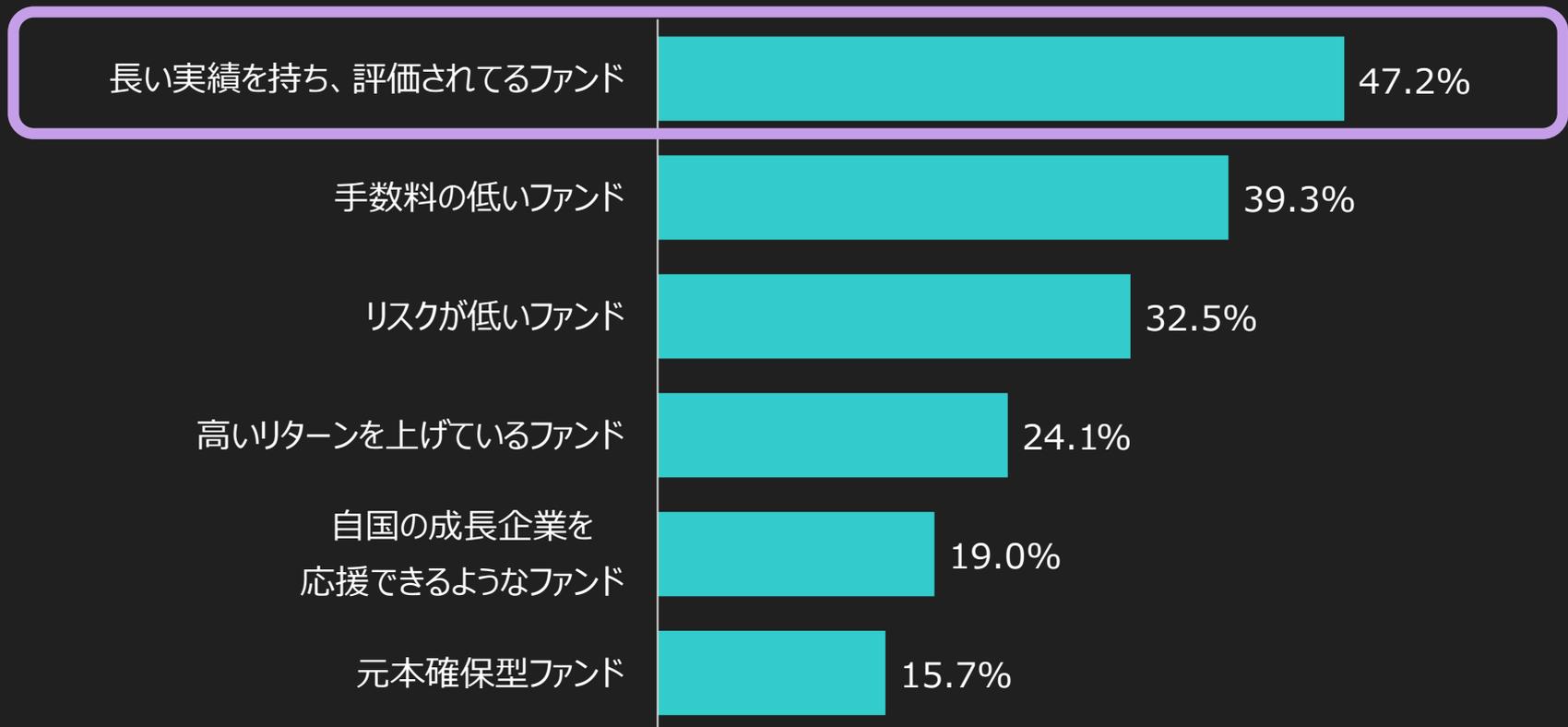
Q. もし、定期的に分配や配当などでお金を受け取れる金融商品を購入するとしたら、どのぐらいの頻度で受け取りたいですか？



お金の備えに対するニーズの変化



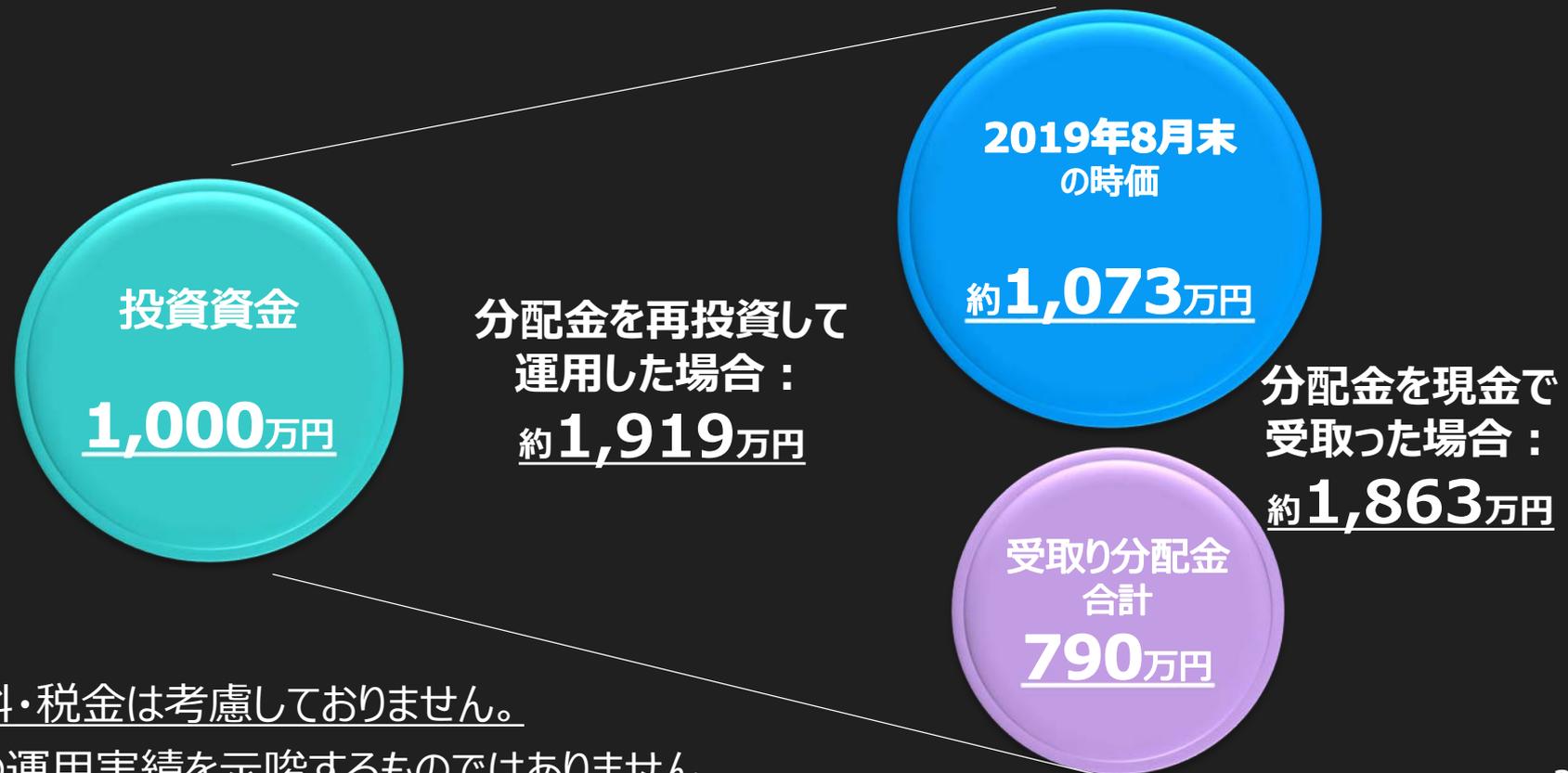
Q. 人生100年時代の準備に魅力的なのは？ (複数回答)



人生100年時代フォーラム2018におけるインベスコのブースにて、アンケート用紙で回収。サンプル数：415サンプル（20代から80代まで）
調査実施日：2018年12月8日

ご参考：もし約20年前の設定時から 投資していたら

1999年の1月7日の設定日に、世界のベスト（為替ヘッジなし、毎月決算型）に1000万円投資していたら、2019年8月末には？



手数料・税金は考慮しておりません。

将来の運用実績を示唆するものではありません。

人生100年時代の資産運用に資する 投資信託のひとつは？

安定した投資戦略で「世界のベスト」を厳選

インベスコ 世界厳選株式オープン

愛称：世界のベスト

収益分配金に関する留意事項

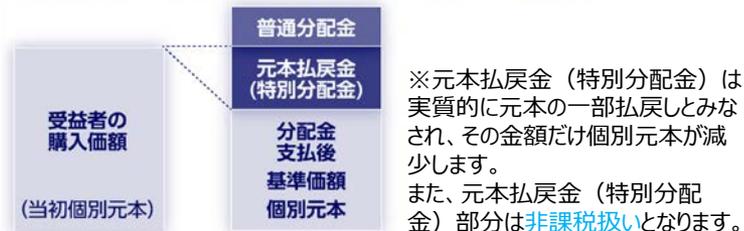
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。



- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

- 受益者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。

■分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



■分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金：個別元本（受益者のファンドの購入価額）を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金（特別分配金）：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の受益者の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。

（注）普通分配金に対する課税については、投資信託説明書（交付目論見書）「4. 手続・手数料等」の「ファンドの費用・税金」をご参照下さい。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

■前期決算日から基準価額が上昇した場合



■前期決算日から基準価額が下落した場合



（注）分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージ図であり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご留意下さい。

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。

<基準価額の変動要因>

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、以下のような要因により基準価額が変動し、損失を被ることがあります。

	価格変動リスク <株式>株価の下落は、基準価額の下落要因です。	株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績や財務状況、市場の需給などを反映し、下落することがあります。
	信用リスク 発行体や取引先の債務不履行等の発生は、基準価額の下落要因です。	ファンドが投資する有価証券の発行体が債務不履行や倒産に陥った場合、または懸念される場合、当該有価証券の価格が大きく下落したり、投資資金を回収できなくなることがあります。また、投資する金融商品の取引先に債務不履行等が発生した場合には、損失が生じることがあります。
	カントリー・リスク 投資対象国・地域の政治・経済等の不安定化は、基準価額の下落要因です。	投資対象国・地域において、政治・経済情勢の急激な変化や新たな取引規制が導入される場合などには、ファンドが投資する有価証券等の価格が下落したり、新たな投資や投資資金の回収ができなくなる可能性があります。
	為替変動リスク	<p><為替ヘッジあり>為替の変動（円高）が基準価額に与える影響は限定的です。 為替ヘッジ（原則としてフルヘッジ）を行い為替変動リスクの低減に努めますが、為替変動の影響を完全に排除できるとは限りません。また、円金利が為替ヘッジを行う通貨の金利より低い場合、当該通貨と円の金利差相当分のヘッジコストがかかります。</p> <p><為替ヘッジなし>為替の変動（円高）は、基準価額の下落要因です。 為替ヘッジを行わないため為替変動の影響を受けることになり、円高方向に変動した場合には外貨建資産の円での資産価値が下落します。</p>

<その他の留意点>

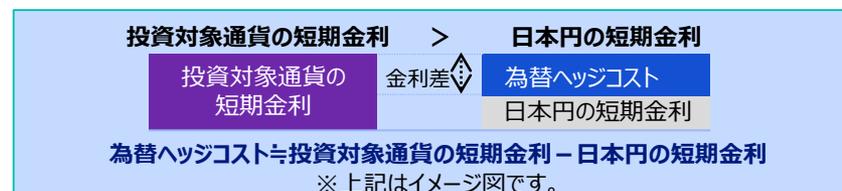
※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

投資信託に関する留意点

- ファンドの購入に関しては、クーリングオフ（金融商品取引法第37条の6の規定）制度の適用はありません。
- ファンドにおいて短期間に相当金額の換金資金の手当てを行う場合や市場環境の急激な変化等により市場の流動性が低下した場合は、当初期待された価格や数量で有価証券等を売却できないことがあります。
- マザーファンド受益証券に投資する他のベビーファンドの追加設定・解約等に伴う資金変動などが生じ、マザーファンドにおいて組入る有価証券等の売買が行われた場合などには、組入る有価証券等の価格の変化や売買手数料などの負担がマザーファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。

<為替ヘッジコスト>

為替ヘッジとは、一般に、外貨建資産を組み入れた際に為替変動リスクを低減するために用いられる方法です。「為替ヘッジあり」では、外貨建資産を円で為替ヘッジするため、概ね投資対象通貨の短期金利と日本円の短期金利の差に相当する費用（為替ヘッジコスト）がかかります。将来金利差が拡大した場合には、コストが上昇する可能性があります。



お申し込みメモ

お申し込みメモ

購入単位	購入単位および確定拠出年金制度を利用する場合の購入単位は、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、「自動けいぞく投資コース」と「一般コース」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から、信託財産留保額を控除した価額
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いします。
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	<ul style="list-style-type: none"> ■ 毎月決算型：無期限（設定日：1999年1月7日） ■ 年1回決算型：無期限（設定日：2018年10月5日）
繰上償還	<ul style="list-style-type: none"> ■ 毎月決算型：信託契約の一部解約により、＜為替ヘッジあり＞および＜為替ヘッジなし＞の受益権の総口数の合計が40億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。 ■ 年1回決算型：信託設定日より1年を経過した日以降において、信託契約の一部解約により、＜為替ヘッジあり＞および＜為替ヘッジなし＞の受益権の総口数の合計が40億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	<ul style="list-style-type: none"> ■ 毎月決算型：毎月23日（ただし、同日が休業日の場合は翌営業日） ■ 年1回決算型：毎年12月23日（ただし、同日が休業日の場合は翌営業日）
収益分配	<ul style="list-style-type: none"> ■ 毎月決算型：毎月の決算日に分配方針に基づいて収益の分配を行います。分配金額は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。 ■ 年1回決算型：年1回の決算日に分配方針に基づいて収益の分配を行います。分配金額は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。 <p>* 「自動けいぞく投資コース」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。</p>
課税関係	個人の場合、普通分配金ならびに換金時および償還時の差益には、税金が課せられます。ファンドは、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。税制は変更になる場合があります。詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

費用／委託会社、その他の関係法人

お客さまにご負担いただく費用について

投資信託は、ご購入・ご換金時に直接的にご負担いただく費用と信託財産で間接的にご負担いただく費用の合計額がかかります。

● 直接的にご負担いただく費用

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 3.24% (税抜3.00%) ※以内の率を乗じて得た額 ※消費税率が10%に変更された場合は、3.30% (税抜3.00%) 以内となります。
信託財産留保額	換金の申込受付日の翌営業日の基準価額に 0.30% の率を乗じて得た額

● 信託財産で間接的にご負担いただく費用

運用管理費用 (信託報酬)	投資信託財産の純資産総額に 年率1.8684% (税抜1.73%) ※を乗じて得た額とし、投資信託財産中から以下の支払時期に支弁します。 ■ 毎月決算型：毎計算期末または信託終了時。 ■ 年1回決算型：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時。 ※消費税率が10%に変更された場合は、年率1.903% (税抜1.73%) となります。
その他の費用・ 手数料	・ 組入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ものもあるため、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0.108% (税抜0.10%) ※を上限として、信託財産中から以下の支払時期に支払うものとします。 ■ 毎月決算型：毎計算期末または信託終了時。 ■ 年1回決算型：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時。 ※消費税率が10%に変更された場合は、年率0.11% (税抜0.10%) となります。

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。

委託会社、その他の関係法人

委託会社 (設定・運用など)	インベスコ・アセット・マネジメント株式会社
受託会社 (投資信託財産の管理など)	三菱UFJ信託銀行株式会社 (再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)
販売会社 (受益権の募集・販売の取り扱いなど)	販売会社については、<ファンドに関する照会先> お問い合わせください。

< ファンドに関する照会先 >

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社 お問い合わせダイヤル 電話番号：03-6447-3100【受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです】

ホームページ <http://www.invesco.co.jp/>

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」をご覧ください。

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セミナー用資料です。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おりません。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。ファンドは、株式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・マネジメント株式会社

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