

2018年10月1日

各位

不動産投資信託証券発行者名
 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
 インヴィンシブル投資法人
 代表者名 執行役員 福田直樹
 (コード番号: 8963)

資産運用会社名
 コンソナント・インベストメント・マネジメント株式会社
 代表者名 代表取締役社長 福田直樹
 問合せ先 企画部長 粉生潤
 (TEL 03-5411-2731)

為替予約契約の締結に関するお知らせ

インヴィンシブル投資法人(以下「本投資法人」といいます。)が資産の運用を委託する資産運用会社であるコンソナント・インベストメント・マネジメント株式会社(以下「本資産運用会社」といいます。)は、2018年9月29日付で取得を完了した海外不動産を裏付資産とする匿名組合出資持分(以下「本海外不動産匿名組合出資持分」といいます。)に係る分配金に関し、為替予約取引(以下「本為替予約」といいます。)の実施を決定しましたので、下記のとおりお知らせいたします。

記

1. 本為替予約の内容

(1) 契約先	野村証券株式会社
(2) 契約金額	15,658 千米ドル (注1)
(3) 為替予約レート	1 米ドル = 111.43 円
(4) 約定日	2018年10月1日
(5) 受渡日	2019年6月28日 (注2)

(注1) 契約金額は、当該匿名組合事業の初回計算期間(2018年7月17日~2019年3月31日)(実質的な計算期間は当該匿名組合の営業者による裏付不動産の取得日である2018年9月28日(ケイマン諸島の現地時間)~2019年3月31日)につき、本投資法人が2019年6月期において本海外不動産匿名組合出資持分から受け取ることを想定している米ドル建ての分配額を踏まえ、その概ね全額(想定分配額の約95%)に相当する金額としています。なお、米ドル建ての実際の分配額が想定額に満たなかった際のオーバー・ヘッジを回避するため、契約金額は、上記のとおり当該計算期間に係る匿名組合事業の想定分配額の95%程度、想定ネット・キャッシュフローの85%程度に相当する金額としています。但し、想定分配額は本日現在における見積もりであるに過ぎないため、実際の分配額が想定分配額に満たず、結果としてオーバー・ヘッジが生ずる可能性もあります。

(注2) 為替予約取引の決済期日です。本投資法人は、2019年6月期において、当該決済期日以前に米ドル建てで分配を受ける予定ですが、その正確な時期は未定であるため、匿名組合の決算事務に要する期間等も勘案し、2019年6月期の最終営業日を決済期日に設定しています。なお、当該匿名組合事業の計算期間は毎年4月1日から9月末日まで及び10月1日から翌年3月末日までの各6ヶ月間であるところ(初回計算期間は前記(注1)参照)、本投資法人は、資金運用の効率性を高める観点から、関係者間の合意が得られることを前提に月次分配を受けることを検討しています。この場合、本為替予約における契約金額の一部(その時々における月次分配相当額)を、受渡日以前に月次分配の都度前倒し決済することで、為替変動リスクのヘッジを行います。かかる月次分配及び為替変動リスクのヘッジ取引を行うことを決定した場合には、改めてお知らせいたします。

2. 本為替予約実施の理由

2019年6月期において、本投資法人が本海外不動産匿名組合出資持分から米ドル建てで受領する匿名組合の想定分配金の概ね全額について、本日現在から配当受領日までの間の為替変動リスクをヘッジするため。

3. 今後の見通し

本為替予約の実施に伴う本投資法人の運用状況への影響は軽微です。なお、本投資法人の 2019 年 6 月期の業績予想については、決定次第改めてお知らせいたします。

以 上

* 本投資法人のホームページアドレス：<http://www.invincible-inv.co.jp/>