

2008年9月16日

お客さま各位

AIG インベストメンツ株式会社  
投資信託本部

「AIG コモディティファンド」、 「AIG コモディティファンド (1年決算型)」  
に組入れを行っている商品指数連動債について

拝啓 平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
また、弊社投資信託につきましてご高配を賜り、重ねて御礼申し上げます。

さて、先週後半から米国で取り上げられております American International Group (AIG) 関連の各種報道を受け、本日、S&P 社およびムーディーズ社によって AIG の格付けが以下のように引き下げられました。これを受けて当ファンドが保有している商品指数連動債の発行体である AIG Matched Finance Corp 社の格付けも同様に見直されました。

<当ファンドで保有している AIG の発行体の格付け>

	S&P		Moody's	
	変更前	変更後	変更前	変更後
AIG	AA-	A-	Aa3	A2
<b>AIG Matched Funding Corp.</b>	<b>AA-</b>	<b>A-</b>	<b>Aa3</b>	<b>A2</b>

当ファンドでは、主として AIG の関連会社が発行する、かつ原則として A 格相当以上の格付けを有する信用度の高い、商品指数連動債を組入れることを運用の基本方針として掲げていることから、現状（9月11日時点）では以下の3銘柄を保有しております。

<マザーファンドで保有している商品指数連動債（9月11日現在）>

発行体	発行日	償還日	クーポン (%)	格付け		組入比率 (%)
				S&P 社	Moody's 社	
AIG-FP Matched Funding (Ireland) p.l.c.	2008/8/18	2009/8/18	3.150	AA-	Aa3	58.2
AIG-FP Matched Funding Corp.	2008/4/24	2009/4/24	2.230	AA-	Aa3	32.9
BNP Paribas	2008/4/23	2008/10/24	2.100	AA+	Aa1	7.7

しかし、本日、保有している商品指数連動債のうち、AIG の関連会社が発行した 2 銘柄において、適正と判断される時価が取得できない状況にあるため、基準価額の算出を見合わせさせていただきます。弊社では、当ファンドの適性と判断される基準価額を算出することに善処しておりますので、何卒、ご理解をいただけますよう、お願いいたします。

以 上