

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成21年11月13日

【発行者名】 シュローダー証券投信投資顧問株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 カルロ・トラバトーニ

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【事務連絡者氏名】 山木 龍太郎

【電話番号】 03-5293-1320

【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 シュローダー日本ファンド

【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】 上限：1兆円

【縦覧に供する場所】 該当ありません。

## 第一部【証券情報】

### (1)【ファンドの名称】

シュローダー 日本ファンド（以下、「ファンド」ということがあります。）

### (2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託・振替内国投資信託受益権（以下「振替受益権」といいます。）

当初元本は1口当たり1円です。格付けは取得していません。

委託会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### (3)【発行(売出)価額の総額】

1兆円を上限とします。

### (4)【発行(売出)価格】

買付申込日の基準価額とします。

「基準価額」とは、ファンドに属する有価証券等を時価評価して得たファンドの資産総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）をその時の受益権総口数で除した1口当たり（便宜的に1万口当たり）で表示されることがあります。）の純資産価額をいいます。基準価額は、組入有価証券の値動き等により、日々変動します。

日々の基準価額は、計算日翌日付の日本経済新聞朝刊に「日本」として掲載されます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

・販売会社

・シュローダー証券投信投資顧問株式会社(以下「委託会社」または「委託者」といいます。)

### (5)【申込手数料】

買付手数料は、買付申込日の基準価額に、販売会社が定める3.15%以内（税抜3.00%）の率を乗じて得た額とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

・「税抜」の「税」とは、消費税および地方消費税に相当する金額（以下、「消費税等相当額」といいます。）を示します。

#### コースの選択

- ・お申込みには、分配金の受取方法により収益の分配時に分配金を受け取る「一般コース」と、分配金が税引き後無手数料で再投資される「自動けいぞく投資コース」の2つのコースがあります。（ただし、どちらか一方のみの取扱いとなる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。）なお、分配金の受取方法は途中で変更することはできません。
- ・「一般コース」を選択した投資家は、申込金額（買付申込日の基準価額×買付申込口数）に、申込手数料（消費税等相当額を含みます。）を加算した金額を申込代金として販売会社に支払うものとします。
- ・「自動けいぞく投資コース」を選択した投資家は、申込代金を販売会社に支払うものとします。（申込手数料（消費税等相当額を含みます。）は申込代金から差し引かれます。）
- ・申込コースの取扱いは、販売会社により異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

### (6)【申込単位】

お申込みのコース（「一般コース」または「自動けいぞく投資コース」）により申込単位が異なります。

申込みコース	申込単位
一般コース	1万口以上1万口単位
自動けいぞく投資コース	1万円以上1円単位

(注)「自動けいぞく投資コース」を選択した受益者が収益分配金を再投資する場合は、1口単位とします。

#### (7)【申込期間】

平成21年11月14日から平成22年5月14日まで

なお、申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

#### (8)【申込取扱場所】

申込取扱場所(販売会社)につきましては、後記「照会先」にお問い合わせください。

#### (9)【払込期日】

申込代金は、原則として、買付申込日から起算し5営業日目までに、販売会社にお支払いください。

なお、販売会社では、別に定める方法により、上記の期日以前に申込代金をお支払いいただく場合があります。詳しくは、販売会社へお問い合わせください。

各買付申込日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を經由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

#### (10)【払込取扱場所】

買付けの申込みを行った販売会社の申込取扱場所(前述「(8)申込取扱場所」をご参照ください。)

#### (11)【振替機関に関する事項】

ファンドの振替受益権にかかる振替機関は以下の通りです。  
株式会社証券保管振替機構

#### (12)【その他】

##### 申込みの方法

受益権の買付申込に際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受け取る「一般コース」と、分配金が税引き後無手数料で再投資される「自動けいぞく投資コース」の2つの申込方法があります。

お申込みの際に、「一般コース」か「自動けいぞく投資コース」か、どちらかのコースをお申し出ください。(原則として、お買付け後のコース変更はできません。)

なお、販売会社や申込形態によっては、どちらか一方のコースのみのお取り扱いとなる場合や、買付単位が異なる場合等があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

買付申込みの受付の中止、既に受付けた買付申込みの受付の取り消し

金融商品取引所等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、買付申込みの受付を中止すること、および既に受付けた買付申込みの受付を取り消す場合があります。

##### 日本以外の地域における発行

該当事項はありません。

##### 振替受益権について

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律(以下「社振法」といいます。)の規定の適用を受け、上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの平成18年12月29日現在の全ての受益権(受益権につき、既に信託契約の一部解約または買取りが行なわれたもので、当該一部解約または買取りにかかる一部解約金または買取りの代金の支払開始日が平成19年1月4日以降となるものを含みます。)は原則として受益者を代理して平成19年1月4日に振替受入簿に記載または記録され、振替受益権となっています。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11)振替機関に関する事項」に

記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

[振替受益権の振替口座簿への増加の記載または記録]

買付申込者は販売会社に、買付申込と同時にまたは予め当該買付申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該買付申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該買付申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該買付申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとし、振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

[振替受益権の振替口座簿への減少の記載または記録]

換金申込を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の申込みにかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

なお、受益者が換金の申込みを行うときは、振替受益権をもって行うものとし、

ただし、受益証券をお手許で保有されている場合には、換金のお申込みの際に、個別に振替受益権とするための所要の手続きが必要であり、この手続きには時間を要しますので、ご注意ください。

## 第二部 【ファンド情報】

### 第1 【ファンドの状況】

#### 1 【ファンドの性格】

##### (1) 【ファンドの目的及び基本的性格】

「シュローダー日本ファンド」（以下「ベビーファンド」という場合があります。）は、わが国の株式およびシュローダー日本ファンドと実質的に同一の運用の基本方針<sup>(注1)</sup>を有する親投資信託であるシュローダー日本マザーファンド<sup>(注2)</sup>（以下「マザーファンド」という場合があります。）受益証券に投資し、信託財産の成長を目的として運用を行います。

ファンドは5,000億円を限度として信託金を追加することができます。また、委託会社は、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

(注1) 実質的に同一の運用の基本方針とは、投資の対象とする資産の種類、運用方針、運用方法、投資の対象とする資産についての保有額もしくは保有割合に係る制限または取得できる範囲に係る制限その他の運用上の制限が実質的に同一（親投資信託における収益分配方針および当該親投資信託への投資に係るものを除きます。）のものをいいます。

(注2) 主としてわが国の株式等に投資を行う証券投資信託です。ファミリーファンド方式（後述「(2) ファンドの仕組み ファンドの仕組み」を参照）におけるマザーファンドとして、有価証券等への投資を行うファンドです。

ファンドは、社団法人投資信託協会の定める商品分類上、追加型投信 / 国内 / 株式に属します。

##### 商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型投信	国内	株式 債券 不動産投信
追加型投信	海外	その他資産 ( )
	内外	資産複合

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

##### 追加型投信

一度設定されたファンドであっても、その後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

##### 国内

目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

##### 株式

目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

##### 属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態
--------	------	--------	------

株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル	ファミリーファンド
	年2回	日本	
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年4回	北米	ファンド・オブ・ファンズ
	年6回 (隔月)	欧州	
不動産投信	年12回 (毎月)	アジア	ファンド・オブ・ファンズ
	日々	オセアニア	
その他資産 (投資信託証券 (株式 一般))	その他 ( )	中南米	ファンド・オブ・ファンズ
		アフリカ	
資産複合 資産配分固定型 資産配分変更型		中近東 (中東)	ファンド・オブ・ファンズ
		エマージング	

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

その他資産（投資信託証券（株式 一般））

目論見書又は投資信託約款において、マザーファンドを通じて主として株式（大型株および中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。）に投資する旨の記載があるものをいいます。  
年2回

目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。

日本

目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

ファミリーファンド

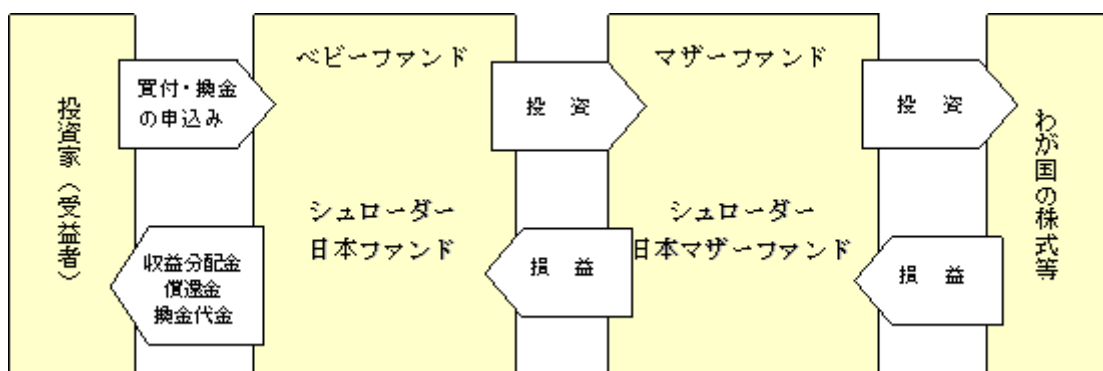
目論見書又は投資信託約款において、マザーファンド（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいいます。

(注) 上記は、社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しております。上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、「社団法人 投資信託協会」のHP (<http://www.toushin.or.jp/>) をご覧ください。

## (2) 【ファンドの仕組み】

### ファンドの仕組み

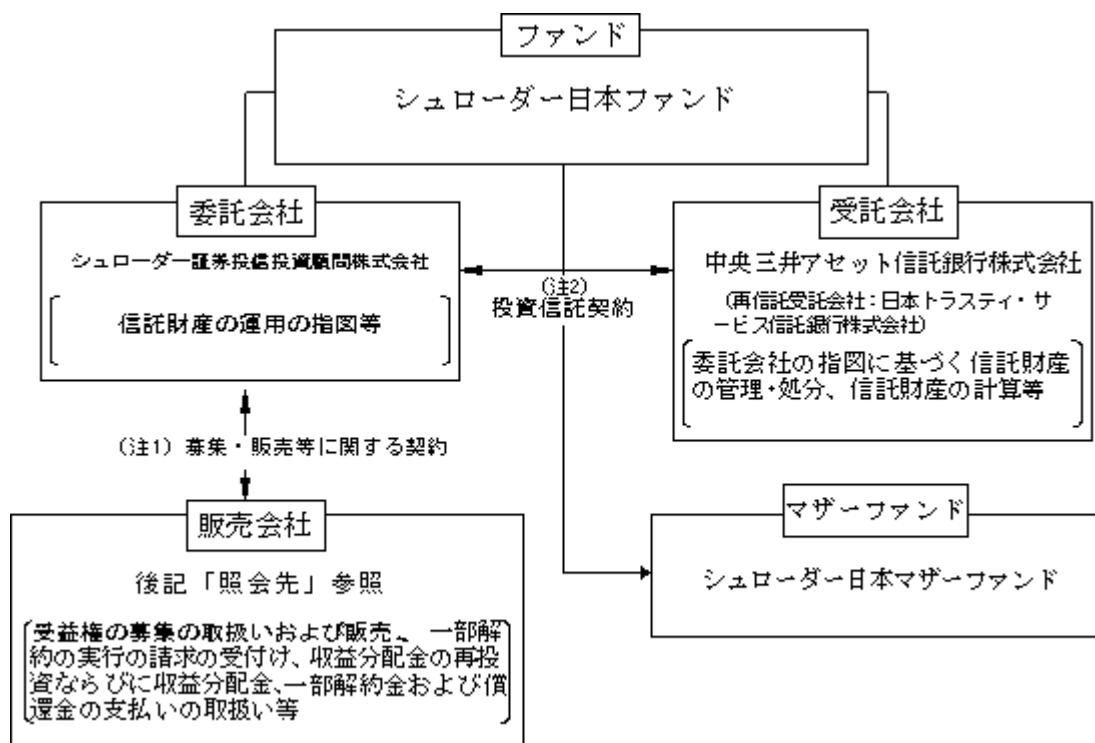
ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（シュローダー日本ファンド）とし、ベビーファンドの資金をマザーファンド（シュローダー日本マザーファンド）の受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。ただし、市況動向等によっては、有価証券等への直接投資を行うことがあります。



自動けいぞく投資コースの場合、分配金は税引き後自動的に再投資されます。

## ファンドの関係法人

	名称	運営上の役割
委託会社	シュロージャー証券投信投資顧問株式会社	信託財産の運用の指図等を行います。
受託会社	中央三井アセット信託銀行株式会社 (再信託受託会社：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)	委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分、信託財産の計算等を行います。なお、信託事務の一部につき、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に委託することができます。
販売会社	後記「照会先」参照	受益権の募集の取扱いおよび販売、一部解約の実行の請求の受付け、収益分配金の再投資ならびに収益分配金、一部解約金および償還金の支払いの取扱い等を行います。



## (注1) 募集・販売等に関する契約

販売会社と委託会社との間で「投資信託受益権の取扱いに関する契約書」（同様の権利義務関係を規定する別の名称の契約を含みます。）が締結されます。受益権の募集および一部解約の取扱いに関する事項、収益分配金、一部解約金および償還金の支払いの取扱いに関する事項等が定められています。

## (注2) 投資信託契約

受託会社と委託会社の間で「シュロージャー日本ファンド 投資信託契約書」が締結されます。信託財産の運用方針、運営方法に関する事項、委託会社、受託会社および受益者の権利義務に関する事項、受益権の募集方法に関する事項等が定められています。

## 委託会社の概況

1. 資本金の額 490百万円（平成21年11月13日現在）

## 2. 沿革

昭和60年12月10日	(株)シュロージャー・インベストメント・マネージメント設立
平成3年12月20日	シュロージャー投信株式会社設立
平成9年4月1日	シュロージャー投信株式会社と(株)シュロージャー・インベストメント・マネージメントが合併し、シュロージャー投信投資顧問株式会社設立
平成19年4月3日	シュロージャー証券投信投資顧問株式会社に商号を変更

## 3. 大株主の状況

(平成21年11月13日現在)

株主名	住所	所有株数	所有比率
シュロージャー・インターナショナル・ファイナンス・ピー・ヴィー(注)	オランダ アムステルダム ZX1077 7F アトリウム 3105 ストラウインスキー ラーン	9,800株	100%

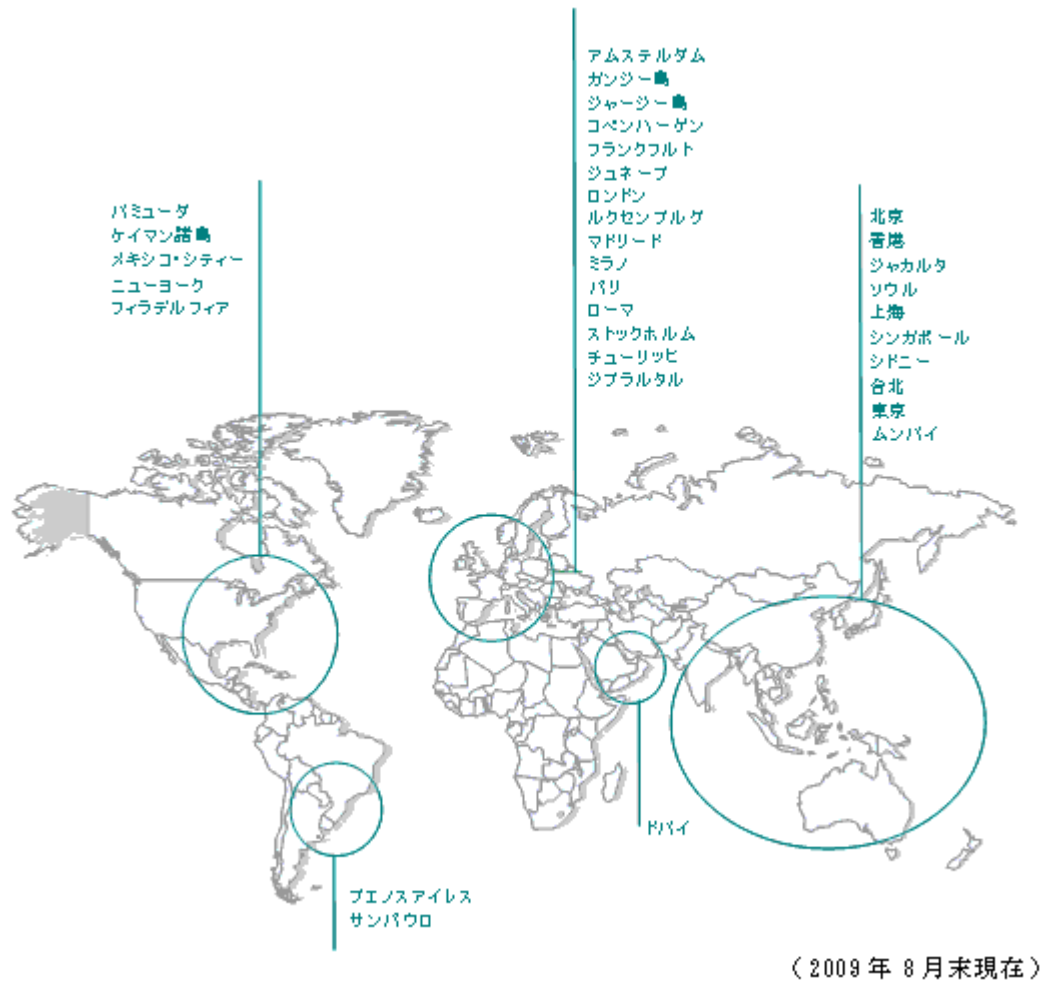
## (注)シュロージャー・グループの概要

ロンドン証券取引所上場のシュロージャー・ピーエルシー傘下のシュロージャー・グループは、1804年に英国で創業した国際金融グループで、ロンドンに本拠地を置きグローバルにオフィスを展開しています。なお、運用総資産額は約18.0兆円(2009年6月末現在、1英ポンド=158.90円で換算)にのびります。

日本では、1985年に(株)シュロージャー・インベストメント・マネージメントを設立し資産運用業務を開始しました。また1991年にシュロージャー投信株式会社を設立、1997年4月には両社が合併し、シュロージャー投信投資顧問株式会社となりました。また、2007年4月に商号を変更し、シュロージャー証券投信投資顧問株式会社となっております。

シュロージャーと日本との関係は大変深く、明治政府が発行した日本最初の外債「九分利付英貨公債」(100万ポンド、明治3年発行)の引受主幹事を務め、また1923年の関東大震災の後、政府が発行した外債の引受を行い、震災地域の復興に深く関わりました。





## 2 【投資方針】

### (1) 【投資方針】

#### <投資態度>

主としてわが国の株式およびシュロローダー日本ファンドと実質的に同一の運用の基本方針を有する親投資信託であるシュロローダー日本マザーファンド受益証券に投資し、信託財産の成長を目指します。

運用にあたっては、TOPIX（東証株価指数）<sup>(注1)</sup>をベンチマーク<sup>(注2)</sup>とします。

株式の投資にあたっては、企業業績、収益成長力、市場性、株価水準等を勘案し、中長期的に成長性を見込める銘柄を中心に投資を行う予定です。

株式等の実質組入比率<sup>(注3)</sup>については原則として高位に保ち積極的な運用を行います。

株式以外の資産への実質投資割合は（信託財産に属する株式以外の資産の時価総額と信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の総額に占める株式以外の資産の時価総額の割合を乗じて得た額との合計額が信託財産の総額に占める割合）は、原則として信託財産総額の50%以下とします。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(注1) TOPIX（東証株価指数）は、わが国株式市場全体のパフォーマンスを表わす代表的な指数です。

TOPIXは、東京証券取引所の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用など株価指数に関するすべての権利は東京証券取引所が有しています。

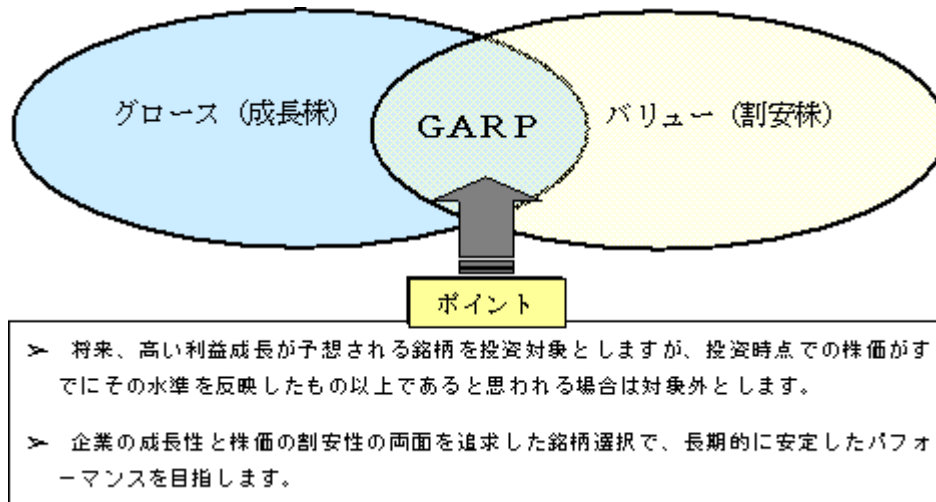
(注2) ベンチマークとは、ファンドのパフォーマンス評価やポートフォリオのリスク管理を行う際の基準となる指標のことです。ファンドのパフォーマンスは、ベンチマークを上回る場合もあれば下回る場合もあります。ファンドは、長期的にベンチマークを上回る投資成果の実現を目指しますが、ベンチマークを上回る投資成果をあげることを保証するものではありません。また、わが国の株式市場の構造変化等によっては、ファンドのベンチマークを見直す場合があります。

(注3) 実質組入比率とは、ファンドに属する株式等の時価総額とマザーファンドに属する株式等のうちファンドに属するとみなした額（ファンドに属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの純資産総額に占める株式等の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額 の純資産総額に対する割合をいいます。

#### <運用方針>

ファンドおよびマザーファンドの株式の投資にあたっては、企業業績、収益成長力、市場性、株価水準等を勘案し、中長期的に成長性を見込める銘柄を中心に投資を行います。その際、企業の成長性と株価の割安性を考慮して銘柄を選択します。将来、高い利益成長が予想される銘柄を投資対象としますが、投資時点での株価がすでにその水準を反映したもの以上であると思われる場合は対象外とします。企業の成長性と株価の割安性の両面を追求した銘柄選択で、長期的に安定したパフォーマンスを目指します。この銘柄選択手法をGARP（グロス・アット・リーズナブル・プライス）とといいます。社内で算出された銘柄の適正株価と、実際の株価との比較から、成長性もあり株価にも割安感があると思われる銘柄を発掘します。

**[GARP グロス・アット・リーズナブル・プライス]  
成長性と割安性を兼ね備えた銘柄への投資**



（イメージ図）

社内で算出された銘柄の適正株価と実際の株価との比較から、成長性もあり、株価にも割安感があると思われる銘柄を発掘します。

シュローダー・グループの日本株アナリストによる綿密な個別企業調査に基づくボトムアップ・アプローチにより、アクティブ運用を行います。銘柄選択に際しては、規模（時価総額の大小）・業種別比率を限定しません。

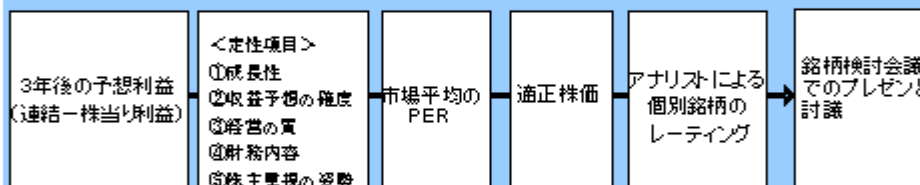
銘柄選択プロセス: 規律ある銘柄選択プロセスが、首尾一貫した運用の基礎となります。

#### 個別企業の調査

銘柄選択の基礎として最も重視しているのが企業調査です。アナリストはそれぞれ専門業種を担当し個別企業訪問を中心とした企業調査に携わっています。

#### 適正株価の算出と個別銘柄のレーティング

企業調査に基づき、個別銘柄の適正株価を算出します。企業の3年後の連結利益を予想し、定性項目を吟味した上で、市場平均PERを考慮に入れてシュローダーの考える適正株価を算出します。



アナリストの推奨とファンドマネジャー独自の視点による銘柄選択を実施し、ポートフォリオ構築・運用を行います。

シュローダー日本ファンドの運用(マザーファンドのポートフォリオ構築・運用)

上記の運用方針は、今後変更となる場合もあります。

## （２）【投資対象】

### <投資対象>

#### 運用の指図範囲（信託約款第18条第1項）

委託者は、信託金を、主としてシュローダー証券投信投資顧問株式会社を委託者とし、中央三井アセット信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託であるシュローダー日本マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券のほか次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）で市場性のあるものに投資することを指図します。ただし、私募により発行された有価証券（親投資信託および短期社債等は除きます。）に投資することを指図しません。また、保有する有価証券（投資信託及び投資法人に関する法律施行規則に規定するものに限る。）をもってマザーファンドの受益証券へ投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証券
  2. 国債証券
  3. 地方債証券
  4. 特別の法律により法人の発行する債券
  5. 社債券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
  6. コマーシャル・ペーパー
  7. 外国または外国の者の発行する本邦通貨表示の証券または証券で、2. から6. の証券または証券の性質を有するもの
  8. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券（外国または外国の者の発行する証券または証券で、かかる性質を有するものを含みます。以下同じ。）
  9. 銀行、信託会社その他の政令で定める者の貸付債権を信託する信託の受益権および外国の者に対する権利で同様の有価証券の性質を有するもの（以下「貸付債権信託受益権」といいます。）
  10. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
  11. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
- なお、1. の証券または証券を以下「株式」といい、2. から5. までの証券および7. の証券のうち2. から5. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。

#### 金融商品の指図範囲（信託約款第18条第2項）

委託者は、信託金を上記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で5. の権利の性質を有するもの

委託者は、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、上記に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

#### その他の投資対象と指図範囲

1. 委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取り扱うものとします。
2. 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるわが国の金利に係るこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、現物オプション取引は預金に限るものとします。
3. 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクを回避するた

め、異なった受取金利、または異なった受取金利とその元本を一定条件のもとに交換する取引を行うことの指図をすることができます。

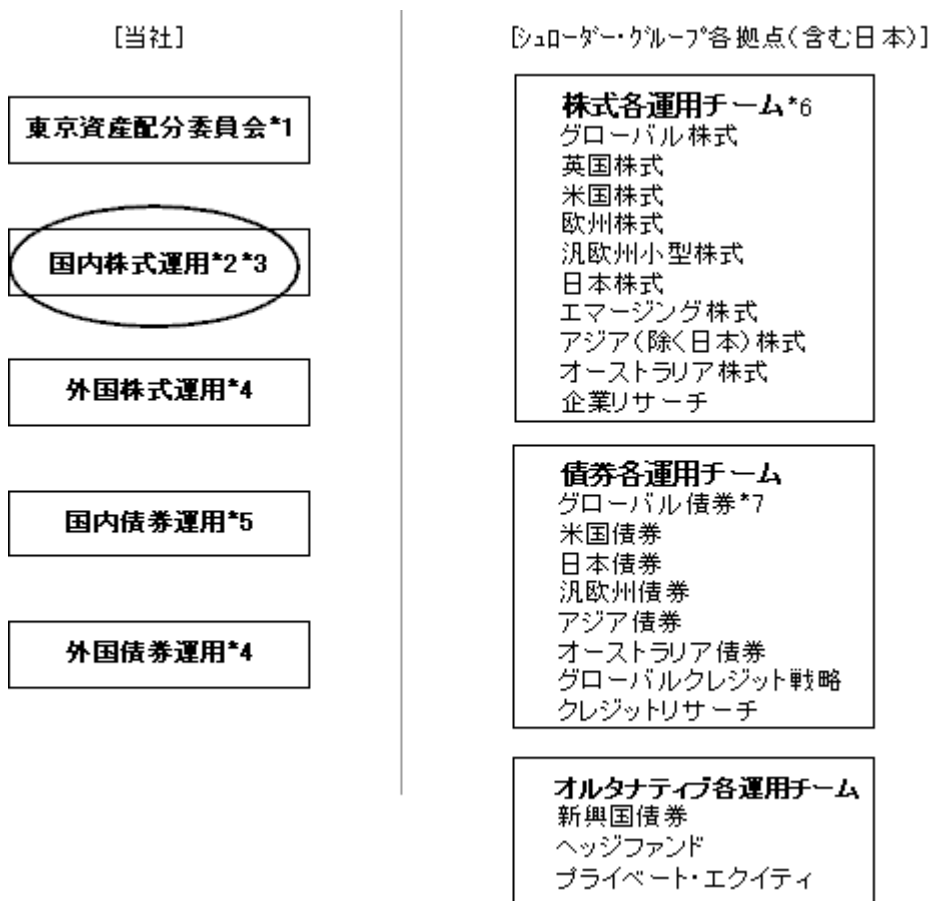
4. 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができますものとしします。
5. 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債の貸付けの指図をすることができます。
6. 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当てを目的として、また、再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）を行うことができるものとしします。

### (3) 【運用体制】

#### 運用体制

シュロージャー証券投信投資顧問（国内株式運用担当）が、ファンドおよびマザーファンドの運用を行います。

運用にあたっては、「投資運用業務に係る業務運営規程」（社内規則）に則り、以下の体制（委託会社と委託会社のグループ全体での運用体制を示しています。）で臨みます。



#### 意思決定に携わる各種委員会等の決定事項

- \*1 国内投資信託の資産配分方針を決定
- \*2 銘柄検討会議にて個別銘柄および銘柄レーティングの議論、モデルポートフォリオ構築会議にてモデルポートフォリオの構築 およびポートフォリオのリスク管理
- \*3 国内投資信託の運用指図
- \*4 国内投資信託の運用指図
- \*5 日本債券投資委員会において各戦略の決定および国内債券モデルポートフォリオの構築、国内投資信託の運用指図
- \*6 個別銘柄選択等の投資判断を行い、ポートフォリオを構築
- \*7 グローバル債券モデルポートフォリオ会議において各地域の戦略を統合し、グローバル債券モデルポートフォリオを構築

## 内部管理体制

運用部門、トレーディング部門、管理部門はそれぞれ完全に独立しており、部門間で十分に牽制機能が働くような組織構成となっています。これらの牽制機能が十分に機能しているかどうかを監理するため、コンプライアンス&リスク管理部がモニタリングを実施し業務手続の遵守状況やリスク管理状況を定期的にチェックしています。エラーや違反が行われた場合には、改善の提言およびその実施状況の確認を行います。

約定から決済まで一貫して自動処理を行う売買発注システムの運営にあたっては、個々のスタッフに付与されている権限は厳格に分離されており、当事者以外が他の権限によりシステムにアクセスすることはできないようになっています。

投資ガイドラインおよび社内ルール遵守状況については、当該売買発注システムのコンプライアンス機能により、自動的にチェックされています。個別の取引に関してはその都度、残高・保有に関しては日次で自動的にコンプライアンスチェックが行われます。遵守状況は同部によって日々モニタリングされ、是正が必要と認められた場合には、ファンドマネジャーおよびファンド担当者に必要な措置を講じるよう求めます。

## 受託銀行に関する管理の体制

信託財産管理に関する、基準価額計算、決算処理などの日常業務を通じて、受託銀行の事務処理能力については、商品対応力、即時対応力、正確性などを含め把握に努めています。問題が発見された場合には、受託銀行と適宜連絡を行い、改善を求めています。受託銀行における内部統制については、各受託銀行より外部監査人による内部統制についての報告書を取得しています。

なお、運用体制等は、今後、変更となる場合もあります。

## (4) 【分配方針】

毎決算時（毎年2月24日、8月24日。ただし当該日が休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

1. 分配対象額の範囲は繰越分を含めた諸経費控除後の利子・配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。
2. 分配金額は委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。
3. 留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。
4. 利子・配当収入とは、配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額をいい、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
5. 売買益とは、売買損益に評価損益を加減した利益金額をいい、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。
6. 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

（注）分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益者にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に、原則として決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始します。なお、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、その収益分配金交付票と引き換えに受益者にお支払いします。「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

## (5) 【投資制限】

<約款で定める投資制限>

株式への投資（信託約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）  
株式への実質投資割合には、制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資（信託約款「運用の基本方針」2.運用方法

## (3)投資制限)

新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。

## 同一銘柄の株式への投資（信託約款「運用の基本方針」2.運用方法 (3)投資制限）

同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。

## 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資（信託約款「運用の基本方針」2.運用方法 (3)投資制限）

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

## 同一銘柄の転換社債等への投資（信託約款「運用の基本方針」2.運用方法 (3)投資制限）

同一銘柄の転換社債ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

## 外貨建資産への投資（信託約款「運用の基本方針」2.運用方法 (3)投資制限）

外貨建資産への投資は行いません。

## 投資する株式等の範囲（信託約款第20条）

1. 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、わが国の金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
2. 上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認されるものについては委託者が投資することを指図することができるものとします。

## 信用取引の指図範囲（信託約款第22条）

委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

前記の信用取引の指図は、次の(イ)から(ハ)に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計を超えないものとします。

- (イ) 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
- (ロ) 株式分割により取得する株券
- (ハ) 有償増資により取得する株券
- (二) 売出しにより取得する株券
- (ホ) 信託財産に属する転換社債の転換請求ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）における新株予約権の行使により取得可能な株券
- (ヘ) 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前(ホ)に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

## 先物取引等の運用指図・目的・範囲（信託約款第23条）

1. 委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします。（以下同じ。）
- (イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額とマ

ザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象有価証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。以下同じ。）との合計額の範囲内とします。

(ロ)先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券およびマザーファンドの組入ヘッジ対象有価証券のうち信託財産に属するとみなした額を差し引いた額）に信託財産が限月までに受け取る組入公社債および組入貸付債権信託受益証券ならびに組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金とマザーファンドが限月までに受け取る当該金額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該金額の割合を乗じて得た額をいいます。）を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受け取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに金融商品で運用している額とマザーファンドが限月までに受け取る当該金額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるマザーファンドが限月までに受け取る当該金額の割合を乗じて得た額をいいます。）の合計額の範囲内とします。

(ハ)コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、で規定する全オプション取引に係る支払プレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

2. 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるわが国の金利に係るこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、現物オプション取引は預金に限るものとします。

(イ)先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額がヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに金融商品で運用されているものをいい、以下、「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額の合計額の範囲内とします。

(ロ)先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受け取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに金融商品で運用している額の範囲内とします。

(ハ)コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払プレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つで規定する全オプション取引に係る支払プレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

#### スワップ取引の運用指図・目的・範囲（信託約款第24条）

- 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクを回避するため、異なった受取金利、または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下、「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。
- スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全額解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち、信託財産に属するとみなした額との合計額（以下、「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。）が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- 前3において、マザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等を基に算定した価額で評価するものとします。
- 委託者は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### 有価証券の貸付けの指図および範囲（信託約款第26条）

- 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付けの指図をすることができます。
  - 株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式



の時価合計額の50%を超えないものとします。

- (ロ) 公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 前(イ)および(ロ)に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
  - 委託者は、有価証券の貸付けに当たって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

#### 資金の借入れ（信託約款第34条）

- 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当てを目的として、また、再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）を行うことができるものとします。
- 委託者は1.の規定により借り入れた借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- 委託者は1.に定める借入れの指図および必要な担保の差入れの指図を行うこととします。
- 1.に定める資金借入額は、次の(イ)から(ハ)までにあげる範囲内の額とします。
  - 信託財産で保有する有価証券等の売却代金、解約代金及び有価証券等の償還金等により受取りの確定している資金の合計額の範囲内。
  - かつ、信託財産の純資産額の100分の10を超えない額の範囲内。
  - 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのために借り入れた場合については、収益分配金のうち再投資に係る額の範囲内。
- 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、解約代金の支払いのために行う信託財産の売却等により受取りの確定している当該資金の受入日までとします。
- 収益分配金の再投資に係る借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。
- 借入金の利息は信託財産中より支弁します。



#### <法令上の投資制限>

##### 同一法人の発行する株式への投資制限

委託者は、同一法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が、当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数を超えることとなる場合において は、投資信託財産をもって取得することを受託会社に指図しないものとします。

##### デリバティブ取引の投資制限

委託会社は、運用財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該運用財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを内容とした運用を行うことをしないものとします。

[株式への投資割合には制限を設けません。]	[外貨建資産への投資は行いません。]
<div style="text-align: center;">  <p>株式 ~100%</p> </div> <p>株式の実質組入比率は、原則として高位に保ち積極的な運用を行います。</p>	<div style="text-align: center;">  <p>円貨 100%</p> </div>

（参考：シュローダー日本マザーファンドの概要）

#### <マザーファンドの投資態度>

主として、わが国の株式に投資し、信託財産の成長を目指します。

運用にあたっては、TOPIX（東証株価指数）をベンチマークとします。

株式の投資にあたっては、企業業績、収益成長力、市場性、株価水準等を勘案し、中長期的に成長性を見込める銘柄を中心に投資を行う予定です。

株式等の組入比率については原則として高位に保ち積極的な運用を行います。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

#### <マザーファンドの投資対象>

##### 投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）の種類は、次に掲げるものとします。

1. 有価証券
2. デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後記<マザーファンドの約款で定める投資制限>、および に定めるものに限ります。）
3. 約束手形
4. 金銭債権

##### 運用（有価証券）の指図範囲等

委託者は、信託金を、主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）で市場性のあるものに投資することを指図します。ただし、私募により発行された有価証券（短期社債等を除きます。）に投資することを指図しません。

1. 株券または新株引受権証券
  2. 国債証券
  3. 地方債証券
  4. 特別の法律により法人の発行する債券
  5. 社債券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
  6. コマーシャル・ペーパー
  7. 外国または外国の者の発行する本邦通貨表示の証券または証書で、2. から6. の証券または証書の性質を有するもの
  8. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券（外国または外国の者の発行する証券または証書で、かかる性質を有するものを含みます。以下同じ。）
  9. 銀行、信託会社その他の政令で定める者の貸付債権を信託する信託の受益権および外国の者に対する権利で同様の権利の性質を有するもの（以下「貸付債権信託受益権」といいます。）
  10. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
  11. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
- なお、1. の証券または証書を以下「株式」といい、2. から5. までの証券および7. の証券のうち2. から5. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。

##### 金融商品の指図範囲

委託者は、信託金を上記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で5. の権利の性質を有するもの

委託者は、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、上記に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

その他の投資対象と指図範囲  
信用取引の指図、先物取引等の指図、スワップ取引の指図、有価証券の貸付けの指図を行うことができます。

#### <マザーファンドの約款で定める投資制限>

##### 株式への投資

株式への投資割合には、制限を設けません。

##### 新株引受権証券および新株予約権証券への投資

新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。

##### 同一銘柄の株式への投資

同一銘柄の株式への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。

##### 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

##### 同一銘柄の転換社債等への投資

同一銘柄の転換社債ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

##### 信用取引の指図範囲

委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができます。

前記の信用取引の指図は、次の(イ)から(へ)に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計を超えないものとします。

- (イ) 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
- (ロ) 株式分割により取得する株券
- (ハ) 有償増資により取得する株券
- (ニ) 売出しにより取得する株券
- (ホ) 信託財産に属する転換社債の転換請求ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）における新株予約権の行使により取得可能な株券
- (ヘ) 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前(ホ)に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

##### 外貨建資産への投資

外貨建資産への投資は行いません。

##### 投資する株式等の範囲

1. 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、わが国の金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
2. 上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託者が投資することを指図することができるものとします。

##### 先物取引等の運用指図・目的・範囲

1. 委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げる

- ものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号八に掲げるものをいいます。)ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引、ならびに有価証券先渡取引(金融商品取引法第28条第8項第4号イに掲げるものをいいます。)、有価証券店頭指数等先渡取引(金融商品取引法第28条第8項口に掲げるものをいいます。)および有価証券店頭オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第4号八に掲げるものをいいます。)を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします。(以下同じ。)
- (イ)先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券(以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。)の時価総額の範囲内とします。
- (ロ)先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額(組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額)に信託財産が限月までに受け取る組入公社債、組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受け取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに金融商品で運用している額の範囲内とします。
- (ハ)コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、で規定する全オプション取引に係る支払プレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- 2.委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるわが国の金利に係るこれらの取引と類似の取引、ならびにわが国の取引所によらないで行う金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所によらないで行うこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、現物オプション取引は預金に限るものとします。
- (イ)先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額がヘッジ対象とする金利商品(信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに金融商品で運用されているものをいい、以下、「ヘッジ対象金利商品」といいます。)の時価総額の範囲内とします。
- (ロ)先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受け取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに金融商品で運用している額の範囲内とします。
- (ハ)コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払プレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ で規定する全オプション取引に係る支払プレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

#### スワップ取引の運用指図・目的・範囲

- 1.委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクを回避するため、異なった受取金利、または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下、「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。
- 2.スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全額解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 3.スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産に係るスワップ取引の想定元本の合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- 4.スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等を基に算出した価額で評価するものとします。
- 5.委託者は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### 金利先渡取引の運用指図・目的・範囲

- 1.委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- 2.金利先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 3.金利先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等を基に算出した価額で評価するものとします。
- 4.委託者は、金利先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

5. 「金利先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日(以下「決済日」といいます。)における決済日から一定の期間を経過した日(以下「満期日」といいます。)までの期間に係る国内または海外において代表的利率として公表される預金契約または金銭の貸借契約に基づく債権の利率(以下「指標利率」といいます。)の数値を取り決め、その取り決めに係る数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額および当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

#### クレジットデリバティブ取引の運用指図

委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、クレジットデリバティブ取引(金融商品取引法第2条第21項第5号イおよび同条第22項第6号イに掲げるものをいいます。以下同じ。)を行なうことの指図をすることができます。

#### 有価証券の貸付けの指図および範囲

1. 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付けの指図をすることができます。
  - (イ)株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
  - (ロ)公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
2. (イ)および(ロ)に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
3. 委託者は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

### 3 【投資リスク】

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、主に国内の株式を投資対象としますので、組入株式の株価の下落や、組入株式の発行会社の倒産や財務状況の悪化等の影響により、ファンドの基準価額が下落し、損失を被ることがあります。したがって、ご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、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。

#### (1) 組入株式の価格変動リスクと信用リスク

ファンドおよびマザーファンドの投資対象である株式の価格は、政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給関係等を反映して変動します。株式の価格は、短期的または長期的に大きく下落することがあります。

また、株式の発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなる場合もあります。

組入株式の価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割り込むことがあります。

#### (2) その他のリスク及び留意点

- ・ 組入株式の規模・業種別比率に関する留意点  
ファンドおよびマザーファンドは規模(時価総額の大小・以下同じ)・業種別の投資比率を限定しないので、銘柄選択の結果として規模・業種別比率が偏ることもあり、特定のカテゴリーの影響を大きく受けることがあります。
- ・ 短期金融商品の信用リスク  
ファンドおよびマザーファンドの資産をコール・ローン、譲渡性預金証書等の短期金融商品で運用する場合、債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。
- ・ ファンドからの資金流出に伴うリスク および留意点  
一部解約代金の支払資金を手当するために、保有証券を大量に売却しなければならないことがあります。その際、市況動向や流動性等の状況によっては基準価額が大きく変動する要因となります。また、保有証券の売却代金の回収までの期間、一時的にファンドで資金借入れを行うことによってファンドの解約代金の支払いに対応する場合、借入金利はファンドが負担することになります。
- ・ 収益分配金に関する留意点  
ファンドは、決算時に諸経費等控除後の利子・配当収入および売買益等の中から、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して収益の分配を行います。これにより一定水準の収益分配金が支払われることを示唆あるいは保証するものではありません。また、分配対象額が少額の場合等、委託会社の判断により分配を行わないことがあります。
- ・ 信託の途中終了  
信託契約の一部解約により、受益権の口数が5億口を下回るようになった場合、または取引市場の混乱などその他やむを得ない事情の発生により運用の継続が困難と認められた場合には、信託期間の途中でも信託を終了させる場合があります。
- ・ 買付・解約の中止  
金融商品取引所における取引の停止、その他やむを得ない事情（わが国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）が生じた場合には、受益権の買付、一部解約の実行の請求の各申込みの受け付けを中止することあるいは、すでに受け付けたその申込みの受け付けを取り消すことがあります。
- ・ 投資の基本方針に沿った運用ができない場合  
ファンド およびマザーファンドが投資を行うわが国の株式市場の混乱やファンドに大量の解約が生じた場合などには、機動的に保有資産の売却ができないことが想定されます。こうした場合を含め、資金動向、市況動向その他の要因等によっては、投資の基本方針にしたがった運用ができない場合があります。

- ・運用体制の変更ならびにファンドマネジャーの交代  
 ファンドおよびマザーファンドの運用体制は、今後、変更となる場合もあります。  
 また、ファンドおよびマザーファンドは長期にわたり運用を行う（原則として信託期間は無期限）ために、信託期間の途中においてファンドマネジャーが交代となる場合があります。  
 この場合においてもファンドの運用方針が変更されることはありませんが、ファンドマネジャーの交代等に伴い、組入銘柄の入替等が行われる場合があります。

### (3) リスク管理

#### 運用評価

- ・銘柄選択の過程そのものにおける管理を重視
- ・参考としてポートフォリオの全体像においてチェック
- ・調査による銘柄選択が最大のリスク管理（投資対象についての徹底したファンダメンタルズ分析）
- ・株式については十分な分散を行うことでリスクを軽減
- ・ポートフォリオの計量的検証に関しては、事後検証としてバーラを利用して推定トラックニングエラーを推定、リスク分解・各種リスクインデックスの把握を行い、これをモニター

#### 内部牽制体制の整備状況

- ・運用部門と管理部門、運用部門とトレーディング部門を分離
- ・運用部門はファンド毎に定められた投資制限の範囲内で最適な投資判断
- ・トレーディング部門は最良発注を目指すことで信託財産相互間の公平性を確保
- ・コンプライアンス&リスク管理部による各部門の業務手続きの見直し（エラーや違反が行われた場合には改善の提言および改善の実施状況のチェック）
- ・コンプライアンス&リスク管理部のモニタリングにより各部門の手続きの遵守状況を定期的にチェック
- ・コンプライアンス&リスク管理部の各部門に対する定期的なコンプライアンス・セッションにより関連法規制の重要事項および社内手続き等の周知徹底

#### 内部検査体制

- ・コンプライアンス&リスク管理部は、リスク査定の結果をベースとした年間モニタリング計画に基づいて、各部門が法令・諸規則、協会諸規則および社内業務手続きに沿って運用されているかどうかについて各種内部資料をチェック
- ・問題もしくは懸念事項が発見された場合の必要な改善策とその実施スケジュールを各部門長との合意に至るまで協議し、合意された改善策の実施状況を確認

#### 外部監査について

- ・会計監査並びに投信法に基づく投信ファンド監査、シュローダー・グループの財務諸表監査および諸手続きの監査、グローバル投資パフォーマンス基準（GIPS）<sup>(\*)</sup> 準拠の検証、投資一任契約に係る資産運用管理業務に係る内部統制についての検証が、各々監査法人により定期的に実施。
- ・シュローダー・グループの内部監査部門による定期的な各部門・業務に対する監査。

(\*) GIPS(グローバル投資パフォーマンス基準)

IPC (Investment Performance Council) が所管するパフォーマンス基準(資産運用会社が自社の投資パフォーマンスの記録を顧客に対して提示するための基準)をいいます。

## 4 【手数料等及び税金】

投資家の皆様には、お申込時から換金時または償還時までの間、次のような費用および税金をご負担いただくことになります。

## お申込時・収益分配時・換金時・償還時にご負担いただく費用・税金

時 期	項 目	費用・税金	
お申込時	申込手数料	販売会社が定める3.15% (税抜3.00%)以内の率 <sup>(注1)</sup> 「税抜」の「税」とは消費税および地方消費税を示します。 申込手数料については、詳しくは各販売会社にお問い合わせください。	
収益分配時	所得税および地方税	普通分配金に対して <sup>(注2)</sup>	合計10% <sup>(注3)</sup>
換金時 <sup>(注4)</sup> (解約請求)	信託財産留保額 <sup>(注5)</sup>	換金申込日の基準価額に対して	0.3%
	所得税および地方税	詳しくは、後記<課税上の取扱い>をご覧ください。	
償還時	所得税および地方税		

(注1) 自動けいぞく投資契約に基づき収益分配金を再投資する場合の買付価額(発行価格)は、各計算期間終了日の基準価額とし、申込手数料は無手数料とします。

(注2) お客様の個別元本を基に普通分配金(課税)と特別分配金(非課税)が計算されます。(非課税の特別分配金は元本の払い戻しに相当しますので、分配後に個別元本が修正されます。)

(注3) 個人の場合の税率です。詳しくは、後記<課税上の取扱い>をご覧ください。

(注4) 換金手数料はかかりません。

(注5) 信託財産留保額とは、信託期間満了前の解約に対し解約者から徴収する一定の金額(当ファンドの場合は換金申込日の基準価額に0.3%を乗じて得た額)をいい、信託財産に繰り入れられます。

## 信託財産で間接的にご負担いただく費用・税金

時 期	項 目	費用・税金



毎日	信託報酬	純資産総額に対して年率1.554%（税抜1.480%） 委託会社、受託会社、販売会社への配分は純資産総額に応じて次の通り （カッコ内は税抜表示）			
		純資産総額	委託会社	販売会社	受託会社
		500億円以下の部分	0.7350% (0.7000%)	0.7350% (0.7000%)	0.0840% (0.0800%)
		500億円超 1,000億円以下の部分	0.6825% (0.6500%)	0.7875% (0.7500%)	0.0840% (0.0800%)
	1,000億円超の部分	0.6300% (0.6000%)	0.8400% (0.8000%)	0.0840% (0.0800%)	
	信託事務 の諸費用	純資産総額に対して年率0.0525%（税抜0.0500%）以内（注6）			

（注6）信託事務の諸費用として以下を信託財産中から支弁できます。ファンド監査費用、法律顧問・税務顧問への報酬、目論見書の作成・印刷・交付費用、有価証券届出書・有価証券報告書等法定提出書類の作成・印刷・提出費用、信託約款の作成・印刷・届出費用、運用報告書の作成・印刷・交付費用、公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成・印刷・交付に係る費用、投信振替制度に係る費用および手数料等。委託会社は、信託財産の規模等を考慮して、信託の設定時または期中に、随時かかる諸費用の年率を見直し、0.0525%（税抜0.0500%）を上限としてこれを変更することができます。

前記のほか、売買委託手数料、先物取引、オプション取引等に要する費用およびこれらにかかる消費税等相当額等を信託財産でご負担いただきます。（これらの費用については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を記載することができません。）

お客様にご負担いただく費用の総額は、ファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、記載することができません。

上記の税率は、平成21年11月13日の直近日現在で適用されている税率を基にしており、今後、税法等が改正された場合には変更されることがあります。

課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めいたします。

## （1）【申込手数料】

買付手数料は、買付申込日の基準価額に、販売会社が定める3.15%（税抜3.00%）以内の率を乗じて得た額とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

収益分配金を再投資する場合の買付価額は、各計算期間終了日の基準価額とし、買付手数料は無手数料とします。

### コースの選択

- ・お申込みには、分配金の受取方法により収益の分配時に分配金を受け取る「一般コース」と、分配金が税引き後無手数料で再投資される「自動けいぞく投資コース」の2つのコースがあります。（ただし、どちらか一方のみの取扱いとなる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。）なお、分配金の受取方法は途中で変更することはできません。
- ・「一般コース」を選択した投資家は、申込金額（買付申込日の基準価額×買付申込口数）に、申込手数料（消費税等相当額を含みます。）を加算した金額を申込代金として販売会社に支払うものとします。
- ・「自動けいぞく投資コース」を選択した投資家は、申込代金を販売会社に支払うものとします。申込手数料（消費税等相当額を含みます。）は申込代金から差し引かれます。
- ・申込コースの取扱いは、販売会社により異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## （2）【換金（解約）手数料】

ありません。

### (3) 【信託報酬等】

#### 信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の155.4（税抜148.0）の率を乗じて得た金額とします。なお、信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、また信託報酬に係る消費税等相当額を、信託報酬支弁のときに、信託財産中から支弁します。

信託報酬に係る委託会社、販売会社、受託会社への配分は販売会社の取扱純資産残高に対して、次の通りです。

	合計	委託会社	販売会社	受託会社
500億円以下の部分	年1.5540% (税抜1.4800%)	年0.7350% (税抜0.7000%)	年0.7350% (税抜0.7000%)	年0.0840% (税抜0.0800%)
500億円超 1,000億円以下の部分	年1.5540% (税抜1.4800%)	年0.6825% (税抜0.6500%)	年0.7875% (税抜0.7500%)	年0.0840% (税抜0.0800%)
1,000億円超の部分	年1.5540% (税抜1.4800%)	年0.6300% (税抜0.6000%)	年0.8400% (税抜0.8000%)	年0.0840% (税抜0.0800%)

### (4) 【その他の手数料等】

ファンドから支払われる費用には次のものがあります。

1. 株式等の売買委託手数料、先物取引やオプション取引等に要する費用およびこれらに係る消費税等相当額
2. 借入金の利息、信託財産に関する租税、受託会社が立替えた立替金の利息
3. その他信託事務の処理等に要する諸費用として以下を信託財産中から支弁できます。

#### ファンド監査費用

法律顧問・税務顧問への報酬

目論見書の作成・印刷・交付費用

有価証券届出書・有価証券報告書等法定提出書類の作成・印刷・提出費用

信託約款の作成・印刷・届出費用

運用報告書の作成・印刷・交付費用

公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成・印刷・交付に係る費用

投信振替制度に係る費用および手数料等

委託会社は、上記3.の諸費用の支払いをファンドのために行い、その金額を合理的に見積もった結果、信託財産の純資産総額の年率0.0525%（税抜0.0500%）相当額を上限として、係る諸費用の合計額とみなして、実際の金額のいかにかわらず、ファンドより受領します。ただし、委託会社は、信託財産の規模等を考慮して、信託の設定時または期中に、係る諸費用の年率を見直し、0.0525%（税抜0.0500%）を上限としてこれを変更することができます。上記3.の諸費用は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に応じて計上されます。係る諸費用は、毎計算期末および信託終了のとき、信託財産中から委託会社に対して支弁されます。

### (5) 【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取扱われます。

#### 個人の受益者に対する課税

##### ・収益分配時

収益分配金のうち課税の対象となる普通分配金については、平成23年12月31日までは10%（所得税7%および地方税3%）、平成24年1月1日以降は20%（所得税15%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われ、申告不要制度の適用があります。また、総合課税または申告分離課税を選択し、確定申告をすることもできます。

##### ・解約時および償還時

解約時および償還時の取得価額超過額（取得価額と個別元本額が一致する場合には個別元本超過額）は譲渡益として取り扱われ、これについては、申告分離課税が適用されます。また、特定口座（源泉徴収選択口座）の利用をすることにより、この譲渡益を申告不要とすることも可能です。平成23年12月31日までは10%（所得税7%および地方税3%）、平成24年1月1日以降は20%

（所得税15%および地方税5%）の税率が適用されます。

解約時および償還時の損失については、確定申告により、上場株式等の配当所得（申告分離課税が行なわれるものに限ります。）および株式等の譲渡益等との通算が可能となります。

法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税の対象となる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、平成23年12月31日までは7%（所得税のみ）、平成24年1月1日以降は15%（所得税のみ）の税率で源泉徴収されます。

なお、当ファンドは、受取配当に係る益金不算入制度の適用はありません。

個別元本について

追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、原則として個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には各販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店毎に、「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」の両コースで取得する場合はコース別に、個別元本の算出が行われる場合があります。

受益者が特別分配金を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該特別分配金を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

・収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「特別分配金」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、1.当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、2.当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が特別分配金となり、当該収益分配金から当該特別分配金を控除した額が普通分配金となります。

上記の税率は、平成21年11月13日の直近日現在で適用されている税率を基にしており、今後、税法等が改正された場合には変更されることがあります。

課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めいたします。

## 5 【運用状況】

## (1) 【投資状況】

(平成21年9月末日現在)

資産の種類	国名	時価（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	3,814,854,045	100.2
コール・ローン、金銭信託、その他（負債控除後）	-	6,503,759	0.2
合計（純資産総額）	-	3,808,350,286	100.0

(注1) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(注2) 投資比率は、小数点以下第2位を四捨五入しております。

## (2) 【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

(平成21年9月末日現在)

銘柄名	種類	国名	数量（口）	簿価（円）		評価（円）		投資比率（％）
				単価	金額	単価	金額	
シュローダー日本マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	4,176,542,638	0.9580	4,000,999,652	0.9134	3,814,854,045	100.2

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	100.2

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

年月日	純資産総額(円)		基準価額(円)	
	分配落	分配付	分配落	分配付
平成10年2月27日（設定日）	1,485,742,999	-	10,000	-
平成10年8月24日（第1期）	6,262,307,184	6,262,307,184	9,582	9,582
平成11年2月24日（第2期）	8,112,934,285	8,112,934,285	9,259	9,259
平成11年8月24日（第3期）	13,405,340,393	16,072,940,634	10,050	12,050
平成12年2月24日（第4期）	15,403,745,431	16,156,140,558	10,236	10,736
平成12年8月24日（第5期）	23,534,736,784	23,534,736,784	9,882	9,882
平成13年2月26日（第6期）	19,824,988,406	19,824,988,406	8,545	8,545
平成13年8月24日（第7期）	21,236,615,430	21,236,615,430	8,540	8,540
平成14年2月25日（第8期）	19,237,160,101	19,237,160,101	7,720	7,720
平成14年8月26日（第9期）	17,180,396,416	17,180,396,416	7,820	7,820
平成15年2月24日（第10期）	14,027,597,180	14,027,597,180	6,834	6,834
平成15年8月25日（第11期）	15,103,720,302	15,103,720,302	7,790	7,790
平成16年2月24日（第12期）	15,112,745,130	15,112,745,130	8,076	8,076
平成16年8月24日（第13期）	14,687,314,144	14,687,314,144	9,027	9,027
平成17年2月24日（第14期）	13,236,889,032	13,236,889,032	9,277	9,277
平成17年8月24日（第15期）	13,005,583,863	13,005,583,863	9,959	9,959

平成18年2月24日(第16期)	13,665,199,321	14,885,848,084	11,195	12,195
平成18年8月24日(第17期)	13,788,301,125	13,788,301,125	11,184	11,184
平成19年2月26日(第18期)	11,432,884,606	11,432,884,606	12,479	12,479
平成19年8月24日(第19期)	8,179,412,181	8,252,421,969	11,203	11,303
平成20年2月25日(第20期)	6,400,997,199	6,400,997,199	9,279	9,279
平成20年8月25日(第21期)	5,242,083,193	5,242,083,193	8,199	8,199
平成21年2月24日(第22期)	2,891,909,261	2,891,909,261	4,774	4,774
平成21年8月24日(第23期)	4,097,138,829	4,097,138,829	7,182	7,182
平成20年9月末	4,495,559,507	-	7,060	-
平成20年10月末	3,618,949,405	-	5,640	-
平成20年11月末	3,437,627,951	-	5,387	-
平成20年12月末	3,462,697,914	-	5,471	-
平成21年1月末	3,231,515,636	-	5,228	-
平成21年2月末	2,966,852,522	-	4,911	-
平成21年3月末	3,094,767,778	-	5,144	-
平成21年4月末	3,339,884,820	-	5,530	-
平成21年5月末	3,711,004,736	-	6,241	-
平成21年6月末	3,901,006,807	-	6,664	-
平成21年7月末	3,974,945,379	-	6,910	-
平成21年8月末	4,083,320,293	-	7,167	-
平成21年9月末	3,808,350,286	-	6,837	-

## 【分配の推移】

計算期間	1万口当たりの分配金(円)
第1期	0
第2期	0
第3期	2,000
第4期	500
第5期	0
第6期	0
第7期	0
第8期	0
第9期	0
第10期	0
第11期	0
第12期	0
第13期	0
第14期	0
第15期	0
第16期	1,000
第17期	0
第18期	0
第19期	100
第20期	0
第21期	0
第22期	0
第23期	0

## 【収益率の推移】

計算期間	収益率(分配金込み)(%)
------	---------------

第1期	4.2
第2期	3.4
第3期	30.1
第4期	6.8
第5期	3.5
第6期	13.5
第7期	0.1
第8期	9.6
第9期	1.3
第10期	12.6
第11期	14.0
第12期	3.7
第13期	11.8
第14期	2.8
第15期	7.4
第16期	22.5
第17期	0.1
第18期	11.6
第19期	9.4
第20期	17.2
第21期	11.6
第22期	41.8
第23期	50.4

(注) 収益率は、計算期末の基準価額（分配付の額）から前計算期末の基準価額（分配落ちの額）を控除した額を当該前期末基準価額で除して得た値に100を乗じて得た値。

(参考) シュローダー日本マザーファンド

#### 投資状況

(平成21年9月末日現在)

資産の種類	国名	時価（円）	投資比率（％）
株式	日本	65,916,179,100	97.6
コール・ローン、金銭信託、その他（負債控除後）	-	1,610,562,781	2.4
合計（純資産総額）	-	67,526,741,881	100.0

(注1) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(注2) 投資比率は、小数点以下第2位を四捨五入しております。

#### 投資資産

投資有価証券の主要銘柄（上位30銘柄）

(平成21年9月末日現在)

順位	銘柄名	種類	国名	業種	保有数量	簿価（円）		評価（円）		投資比率 (%)
						単価	金額	単価	金額	
1	伊藤忠	株式	日本	卸売業	3,750,000	429	1,608,750,000	595	2,231,250,000	3.3
2	上村工業	株式	日本	化学	483,600	1,712	828,053,332	4,470	2,161,692,000	3.2
3	SANKYO	株式	日本	機械	371,600	4,360	1,620,176,000	5,620	2,088,392,000	3.1
4	KDDI	株式	日本	情報・通信業	3,794	489,088	1,855,599,067	506,000	1,919,764,000	2.8

5	武田薬品	株式	日本	医薬品	406,500	3,866	1,571,640,033	3,740	1,520,310,000	2.3
6	富士機械製造	株式	日本	機械	1,361,000	651	885,710,030	1,060	1,442,660,000	2.1
7	信越化学	株式	日本	化学	260,800	4,170	1,087,536,000	5,520	1,439,616,000	2.1
8	オオゼキ	株式	日本	小売業	368,600	2,570	947,423,103	3,730	1,374,878,000	2.0
9	ナフコ	株式	日本	小売業	796,600	1,159	923,196,894	1,680	1,338,288,000	2.0
10	コニカミノルタホールディングス	株式	日本	電気機器	1,514,500	762	1,154,240,962	851	1,288,839,500	1.9
11	静岡瓦斯	株式	日本	電気・ガス業	1,827,000	601	1,098,122,484	694	1,267,938,000	1.9
12	大明	株式	日本	建設業	1,412,000	773	1,091,476,000	886	1,251,032,000	1.9
13	トヨタ自動車	株式	日本	輸送用機器	349,700	3,090	1,080,573,000	3,570	1,248,429,000	1.8
14	メッセージ	株式	日本	サービス業	6,958	125,016	869,864,011	179,000	1,245,482,000	1.8
15	三井住友フィナンシャルグループ	株式	日本	銀行業	377,900	3,033	1,146,083,854	3,130	1,182,827,000	1.8
16	クリエイトSDホールディングス	株式	日本	小売業	566,000	1,738	983,985,320	2,070	1,171,620,000	1.7
17	損害保険ジャパン	株式	日本	保険業	1,926,000	455	876,427,088	604	1,163,304,000	1.7
18	キヤノン	株式	日本	電気機器	315,700	2,355	743,473,500	3,630	1,145,991,000	1.7
19	エスケー化研	株式	日本	化学	449,000	1,985	891,381,876	2,520	1,131,480,000	1.7
20	双日	株式	日本	卸売業	6,597,300	110	726,766,803	171	1,128,138,300	1.7
21	ハイレックスコーポレーション	株式	日本	輸送用機器	1,314,100	520	683,391,848	847	1,113,042,700	1.6
22	マツダ	株式	日本	輸送用機器	5,439,000	125	682,200,619	201	1,093,239,000	1.6
23	T&K TOKA	株式	日本	化学	946,900	544	515,154,199	1,105	1,046,324,500	1.5
24	長谷工コーポレーション	株式	日本	建設業	11,774,500	35	410,095,749	88	1,036,156,000	1.5
25	アクセル	株式	日本	電気機器	273,800	3,358	919,460,056	3,780	1,034,964,000	1.5
26	武蔵精密工業	株式	日本	輸送用機器	587,100	895	525,439,162	1,718	1,008,637,800	1.5
27	住友商事	株式	日本	卸売業	1,088,400	782	851,128,800	925	1,006,770,000	1.5
28	旭硝子	株式	日本	ガラス・土石製品	1,293,000	438	566,334,000	725	937,425,000	1.4
29	スルガ銀行	株式	日本	銀行業	1,101,000	773	850,545,859	849	934,749,000	1.4
30	西尾レントオール	株式	日本	サービス業	1,143,800	518	592,215,075	713	815,529,400	1.2

国内・外国 / 種類	業種	投資比率 (%)
国内株式	卸売業	12.8
	化学	11.7
	小売業	11.0
	輸送用機器	7.9
	機械	7.5
	電気機器	6.5
	情報・通信業	6.2
	銀行業	5.1
	サービス業	5.0

建設業	3.4
不動産業	3.3
保険業	2.9
医薬品	2.7
電気・ガス業	1.9
その他金融業	1.7
ガラス・土石製品	1.4
精密機器	1.3
陸運業	1.1
証券、商品先物取引業	1.1
鉄鋼	1.0
ゴム製品	0.9
石油・石炭製品	0.8
倉庫・運輸関連業	0.4
合計	97.6

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する分類の評価額比率です。

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

(平成21年9月末日現在)

種類	地域	名称	売建 買建	通貨	枚数(枚)	簿価(円)	評価(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物	日本	TOPIX 先物 (2009年12月限月)	買建	円	331	3,024,613,775	3,012,100,000	4.5

株価指数先物の評価にあたっては、取引所の発表する精算値段または証拠金算定基準値段を用いております。

投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価額比率です。



## 6 【手続等の概要】

### 申込（販売）手続等

#### <買付申込みの受付け>

- ・受付時間：原則として午後3時(半日営業日の場合は午前11時)まで（販売会社所定の事務手続きが完了したものに限り、）

金融商品取引所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、買付取得申込みの受付けを中止すること、およびすでに受付けた買付申込みの受付けを取り消すことがあります。

#### <コースの選択>

お申込みには、分配金の受取方法により収益の分配時に分配金を受け取る「一般コース」と、分配金が税引き後無手数料で再投資される「自動けいぞく投資コース」の2つのコースがあります。（ただし、申込コースの取扱いは、販売会社によって異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。）なお、分配金の受取方法は途中で変更することはできません。

「自動けいぞく投資コース」によりお申込みされる場合は、販売会社との間で「自動けいぞく投資約款」にしたがって契約（以下「自動けいぞく投資契約」といいます。）を締結します。

#### <買付価額と申込代金>

- ・買付価額：買付申込日の基準価額
- ・申込代金：買付価額×申込口数＋申込手数料（消費税等含む）  
（申込手数料等については、前述「4 手数料等及び税金（1）申込手数料」をご覧ください。）

#### <買付単位>

買付単位はお申込みのコースにより異なります。

申込コース	買付単位
一般コース	1万口以上1万口単位
自動けいぞく投資コース	1万円以上1円単位

収益分配金を再投資する場合は、1口単位とします。

### 換金（解約）手続等

#### 一部解約（解約請求）

#### <換金（解約）申込みの受付け>

- ・受付時間：原則として午後3時(半日営業日の場合は午前11時)まで（販売会社所定の事務手続きが完了したものに限り、）

金融商品取引所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、解約請求の受付けを中止すること、およびすでに受付けた解約請求の受付けを取り消すことがあります。

解約請求の受付けが中止された場合には、受益者はその受付け中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の申込みを撤回しない場合には、当該受益権のその請求にかかる解約価額は、当該受付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとして計算された価額とします。

信託財産の資金管理を円滑に行うため、1日1件あたり20億円を超える解約請求は行えません。なお、1日1件あたり10億円を超える解約請求の受付けは正午(半日営業日の場合は午前9時30分)までとし、それ以降に受付けた場合は、1日1件あたり10億円を超える解約請求は行えません。この他に、別途、大口換金には制限を設ける場合があります。

#### <換金価額>

- ・換金価額：換金申込日の基準価額 - 信託財産留保額（注）
- ・換金代金：換金価額 - 税金
- ・換金代金の受渡日：受益者の請求を受付けた日から起算して5営業日目から

（注）信託財産留保額とは、償還時まで投資を続ける投資家との公平性の確保やファンド残高の安定的な推移を図るため、クローズド期間の有無に関係なく、信託期間満了前の解約に対し解約者から徴収する一定の金額をいい、信託財産に繰り入れられます。（当ファンドの場合は、換金申込日の基準価額の0.3%）

#### <換金の申込単位>

換金単位はお申込みのコースにより異なります。

申込コース	換金単位
一般コース	1万口単位
自動けいぞく投資コース	1口単位

販売会社において別に定める換金単位が適用される場合があります。

## 7【管理及び運営の概要】

### 資産の評価

#### 1. 基準価額の算出方法

基準価額とは信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除く。）を法令および社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価<sup>（注）</sup>して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額を、計算日における受益権総口数で除した1口当たり（便宜的に1万口当たりで表示されることがあります。）の金額をいいます。

#### （注）ファンドの主な組入資産の評価方法

資産の種類		評価方法
国内株式	上場銘柄	原則として金融商品取引所における計算日における最終相場により評価

（ ）上記での評価が適当でないとは判断される場合には別の方法により評価が行われることもあります。

#### 2. 基準価額の算出頻度

基準価額は原則として、委託会社の営業日に日々計算されます。

#### 3. 基準価額の公表

基準価額は原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に「日本」として掲載されます。

なお、販売会社または後記「照会先」においてご照会いただけます。

### 保管

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しませんので、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

### 信託期間

ファンドの信託期間は、平成10年2月27日（当初信託設定日）より無期限とします。

### 計算期間

ファンドの計算期間は、毎年2月25日から8月24日まで、および8月25日から翌年2月24日までとします。なお、各計算期間終了日に該当する日（以下「当該日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は当該日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

### 運用報告書

委託会社は、ファンドの計算期間の末日および償還時に運用報告書を作成し、当該信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。

## 受益者の権利等

受益者の有する主な権利には、「収益分配金」、「償還金」および「換金」に対する請求権ならびに「買取請求権」、「帳簿閲覧権」等があります。

## その他

### 1. 償還条項と信託の終了

委託会社は、信託期間中において、次の場合には受託会社と合意のうえ、信託を終了させることができます。この場合、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

- ・受益権の口数が5億口を下回ることとなった場合
- ・この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき
- ・やむを得ない事情が発生したとき

委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき、登録取消しを受けたときまたは業務を廃止したときは、信託契約を解約し信託を終了させます。

#### 信託を終了させる場合の手続き

- ・信託の終了を行う旨を記した公告および受益者への書面の交付を行います。
- ・一月を下回らない期間で異議申立期間を設けます。(受益者で異議のある者は当該期間中に申し述べることができます。)
- ・反対受益者の受益権口数が1/2以下の場合には信託は終了されます。
- ・反対受益者の受益権口数が1/2超の場合には信託の終了は行いません。この場合、その旨を記した公告および書面の交付を行います。

### 2. 信託約款の変更

委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することができます。この場合、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

#### 変更内容が重大な場合の手続き

- ・信託約款の変更を行う旨を記した公告および受益者への書面の交付を行います。
- ・一月を下回らない期間で異議申立期間を設けます。(受益者で異議のある者は当該期間中に申し述べることができます。)
- ・反対受益者の受益権口数が1/2以下の場合には信託約款の変更を行います。
- ・反対受益者の受益権口数が1/2超の場合には信託約款の変更は行いません。この場合、その旨を記した公告および書面の交付を行います。

委託会社は、監督官庁の命令に基づいて、信託約款を変更しようとするときは、上記にしたがいます。

(照会先)

シュロージャー証券投信投資顧問株式会社

電話 03-5293-1323 (受付時間: 委託会社の毎営業日の午前9時から午後5時まで / 半日営業日の場合は午前11時まで)

ホームページ <http://www.schroders.co.jp>

## 第2 【財務ハイライト情報】

- 以下の情報は、「第三部 ファンドの詳細情報 第4 ファンドの経理状況」に記載されている「財務諸表」から抜粋して記載したものです。
- ファンドの財務諸表については、あらた監査法人により監査を受けております。また、監査法人による監査報告書は、「第三部 ファンドの詳細情報 第4 ファンドの経理状況」に記載されている「財務諸表」に添付されています。

### シュローダー日本ファンド

#### 1【貸借対照表】

(単位：円)

	第22期 (平成21年2月24日現在)	第23期 (平成21年8月24日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	2,891,909,261	4,125,509,128
未収入金	42,669,972	2,245,690
流動資産合計	2,934,579,233	4,127,754,818
資産合計	2,934,579,233	4,127,754,818
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	12,666,937	2,245,690
未払受託者報酬	1,568,750	1,483,377
未払委託者報酬	27,453,881	25,959,867
その他未払費用	980,404	927,055
流動負債合計	42,669,972	30,615,989
負債合計	42,669,972	30,615,989
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	6,057,815,438	5,704,482,238
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,165,906,177	1,607,343,409
（分配準備積立金）	1,251,537,352	1,151,801,577
元本等合計	2,891,909,261	4,097,138,829
純資産合計	2,891,909,261	4,097,138,829
負債純資産合計	2,934,579,233	4,127,754,818

## 2【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第22期 (自 平成20年 8月26日 至 平成21年 2月24日)	第23期 (自 平成21年 2月25日 至 平成21年 8月24日)
営業収益		
有価証券売買等損益	2,144,422,391	1,459,352,983
営業収益合計	2,144,422,391	1,459,352,983
営業費用		
受託者報酬	1,568,750	1,483,377
委託者報酬	27,453,881	25,959,867
その他費用	980,404	927,055
営業費用合計	30,003,035	28,370,299
営業利益又は営業損失（ ）	2,174,425,426	1,430,982,684
経常利益又は経常損失（ ）	2,174,425,426	1,430,982,684
当期純利益又は当期純損失（ ）	2,174,425,426	1,430,982,684
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	114,628,706	64,093,732
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,151,452,186	3,165,906,177
剰余金増加額又は欠損金減少額	77,732,523	258,735,805
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	77,732,523	258,735,805
剰余金減少額又は欠損金増加額	32,389,794	67,061,989
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	32,389,794	67,061,989
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,165,906,177	1,607,343,409

## 3【注記表】

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

期別	第22期 自平成20年8月26日 至平成21年2月24日	第23期 自平成21年2月25日 至平成21年8月24日
項目		
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	親投資信託受益証券 同左
2. その他財務諸表作成の為の基本となる重要な事項	計算期間の取扱い 平成20年8月24日が休業日のため第22期計算期間は平成20年8月26日から平成21年2月24日までとしております。このため当計算期間は183日となっております。	-

## （貸借対照表に関する注記）

期別	第22期 [平成21年2月24日現在]	第23期 [平成21年8月24日現在]
項目		
1. 期首元本額	6,393,535,379円	6,057,815,438円
期中追加設定元本額	86,843,102円	141,518,454円
期中解約元本額	422,563,043円	494,851,654円
2. 計算期間末日における受益権の総数	6,057,815,438口	5,704,482,238口
3. 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は3,165,906,177円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は1,607,343,409円であります。

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

期別	第22期 自平成20年8月26日 至平成21年2月24日	第23期 自平成21年2月25日 至平成21年8月24日
項目		
分配金の計算過程	計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（0円）、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（705,347,035円）、及び分配準備積立金（1,251,537,352円）より、分配対象収益は1,956,884,387円（1万口当たり3,230.35円）であります。分配を行っておりません。	計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（0円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（691,472,543円）、及び分配準備積立金（1,151,801,577円）より、分配対象収益は1,843,274,120円（1万口当たり3,231.27円）であります。分配を行っておりません。

## （有価証券に関する注記）

第22期（平成21年2月24日現在）

売買目的有価証券

種類	貸借対照表計上額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	2,891,909,261円	2,011,329,816円
合計	2,891,909,261円	2,011,329,816円

第23期（平成21年8月24日現在）

売買目的有価証券

種類	貸借対照表計上額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	4,125,509,128円	1,394,266,687円
合計	4,125,509,128円	1,394,266,687円

## （デリバティブ取引等に関する注記）

第22期（自平成20年8月26日 至 平成21年2月24日）

該当事項はありません。

第23期（自 平成21年2月25日 至 平成21年8月24日）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

第22期（自 平成20年8月26日 至 平成21年2月24日）

該当事項はありません。

第23期（自 平成21年2月25日 至 平成21年8月24日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

項目	期別	第22期 [平成21年2月24日現在]	第23期 [平成21年8月24日現在]
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)		0.4774円 (4,774円)	0.7182円 (7,182円)

### 第3 【内国投資信託受益証券事務の概要】

委託会社は、このファンドの受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継するものが存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

#### (1) 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

前記の申請のある場合には、前記の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人に帰属する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

前記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

#### (2) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

#### (3) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

#### (4) 償還金

償還金は、償還日において振替機関の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で買付申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として買付申込者として）に支払います。

#### (5) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

#### (6) 受益者に対する特典、受益者名簿、受益者集会

該当事項はありません。



## 第4 【ファンドの詳細情報の項目】

後述の「第三部 ファンドの詳細情報」については、投資信託説明書（請求目論見書）（金融商品取引法第13条および第15条第3項の規定に基づく目論見書。以下、同じ。）に掲載されております。

なお、投資信託説明書（請求目論見書）のご請求は、お申込みの販売会社にお問い合わせください。

また、インターネットでEDINET（エディネット）のホームページ（<http://info.edinet-fsa.go.jp>）にアクセスすることによって、ご覧いただくことができます。

投資信託説明書（請求目論見書）の記載項目は、以下の通りです。

### 第三部 ファンドの詳細情報

#### 第1 ファンドの沿革

#### 第2 手続等

- 1 申込(販売)手続等
- 2 換金(解約)手続等

#### 第3 管理及び運営

- 1 資産管理等の概要
  - (1)資産の評価
  - (2)保管
  - (3)信託期間
  - (4)計算期間
  - (5)その他
- 2 受益者の権利等

#### 第4 ファンドの経理状況

- 1 財務諸表
  - (1)貸借対照表
  - (2)損益及び剰余金計算書
  - (3)注記表
  - (4)附属明細表

- 2 ファンドの現況  
・純資産額計算書

#### 第5 設定及び解約の実績

## 第三部 【ファンドの詳細情報】

### 第1 【ファンドの沿革】

平成10年2月27日 信託契約締結、ファンドの設定、運用開始

平成13年6月8日 ファミリーファンド方式による運用に変更

### 第2 【手続等】

#### 1 【申込(販売)手続等】

##### <買付申込みの受け付け>

申込期間中における各営業日に受益権の募集が行われます。

買付申込みの受け付けは、原則として午後3時（半日営業日の場合は午前11時）までに申込みが行われ、かつ当該申込みの受け付けに関する販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込みとします。

金融商品取引所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、買付申込みの受け付けを中止すること、およびすでに受け付けた買付申込みの受け付けを取り消すことがあります。

##### <コースの選択>

お申込みには、分配金の受取方法により収益の分配時に分配金を受け取る「一般コース」と、分配金が税引き後無手数料で再投資される「自動けいぞく投資コース」の2つのコースがあります。（ただし、販売会社によっては、どちらか一方のみの取扱いとなる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。）なお、分配金の受取方法は途中で変更することはできません。

「自動けいぞく投資コース」によりお申込みされる場合は、販売会社との間で「自動けいぞく投資約款」にしたがって契約（以下「自動けいぞく投資約款」といいます。）を締結します。

なお、当該契約は、別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含むものとします。

##### <買付価額と申込代金>

受益権の買付価額は、買付申込日の基準価額とします。

申込代金は、買付価額に買付申込口数を乗じて得た額に、申込手数料（消費税等相当額を含みます。）を加算した額となります。

また、申込代金は、払込期日（原則として受益権の買付申込みから起算して5営業日目）までに販売会社にお支払いいただきます。

##### <申込単位>

お申込みコース	申込単位
一般コース	1万口以上1万口単位
自動けいぞく投資コース	1万円以上1円単位

「自動けいぞく投資コース」を選択した受益者が収益分配金を再投資する場合は、1口単位とします。

##### <振替受益権の振替口座簿への増加の記載または記録>

買付申込者は販売会社に、買付申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該買付申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該買付申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該買付申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとし、振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

#### 2 【換金(解約)手続等】

## 一部解約(解約請求)

### <換金(解約)申込みの受付け>

解約請求の受付けは、原則として午後3時(半日営業日の場合は午前11時)までに申込みが行われ、かつその申込みの受付けに関する販売会社 所定の事務手続きが完了したものを当日の申込みとします。

受益者が解約請求するときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

委託会社は、解約請求を受け付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。

金融商品取引所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、解約請求の受付けを中止することおよびすでに受付けた解約請求の受付けを取り消すことがあります。

解約請求の受付けが中止された場合には、受益者はその受付け中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、その請求にかかる解約価額は、その受付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとして計算された価額とします。

なお、信託財産の資金管理を円滑に行うため、1日1件あたり20億円を超える解約請求は行えません。また、1日1件あたり10億円を超える解約請求の受付けは正午(半日営業日の場合は午前9時30分)までとし、それ以降に受け付けた場合は、1日1件あたり10億円を超える解約請求は行えません。この他に、別途、大口解約には制限を設ける場合があります。

### <換金価額>

換金価額は、解約請求日の基準価額から、当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を信託財産留保額(注)として控除した価額とします。

換金代金は、換金価額から換金に係る税金を差し引いた金額となります。

(注)「信託財産留保額」とは、償還時まで投資を続ける投資家との公平性の確保やファンド残高の安定的な推移を図るため、クローズド期間の有無に関係なく、信託期間満了前の解約に対し解約者から徴収する一定の金額(基準価額に0.3%を乗じて得た額)をいい、信託財産に繰り入れられます。(当ファンドの場合は、一部解約の申込日の基準価額の0.3%)

換金代金は、原則として、受益者の請求を受け付けた日から起算して5営業日目から販売会社に受益者に支払います。

換金価額は、原則として、委託会社の営業日に日々計算されます。

換金価額は、販売会社または後記「照会先」においてご照会いただけます。

### <換金の申込単位>

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に1万口単位をもって解約請求することができます。

自動けいぞく投資契約に係る受益権については1口の整数倍をもって解約請求をすることができます。ただし、解約単位が異なる場合がございますので、詳しくは、販売会社にご確認ください。

### <振替受益権の振替口座簿への減少の記載または記録>

換金の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行なうのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

換金の申込みを受益者が行うときは、振替受益権をもって行うものとします。

受益証券をお手許で保有されている場合は、換金のお申し込みに際して、個別に振替受益権とするための所要の手続きが必要であり、この手続きには時間を要しますので、ご留意ください。

### 第3 【管理及び運営】

#### 1【資産管理等の概要】

##### (1)【資産の評価】

###### 1.基準価額の算出方法

基準価額とは信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除く。）を法令および社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価<sup>（注）</sup>して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額を、計算日における受益権総口数で除した1口当たり（便宜的に1万口当たりで表示されることがあります。）の金額をいいます。

（注）ファンドの主な組入資産の評価方法

資産の種類		評価方法
国内株式	上場株式	原則として金融商品取引所の計算日における最終相場により評価

（ ）上記での評価が適当でないとは判断される場合には別の方法により評価が行われることもあります。

###### 2.基準価額の算出頻度

基準価額は原則として、委託会社の営業日に日々計算されます。

###### 3.基準価額の公表

基準価額は原則として委託会社の営業日に日々計算され、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に「日本」として掲載されます。

なお、販売会社または後記「照会先」においてご照会いただけます。

##### (2)【保管】

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しませんので、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

##### (3)【信託期間】

ファンドの信託期間は、平成10年2月27日（当初信託設定日）より無期限とします。

##### (4)【計算期間】

ファンドの計算期間は、毎年2月25日から8月24日まで、および8月25日から翌年2月24日までとします。ただし、第1期計算期間については、平成10年2月27日から平成10年8月24日までとします。なお、各計算期間終了日に該当する日（以下「当該日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は当該日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

##### (5)【その他】

###### 1.償還条項と信託の終了

- (イ)委託会社は、信託契約の一部を解約することにより、受益権の口数が5億口を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。
- (ロ)委託会社は、信託終了前に、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託を終了させることができます。
- (ハ)上記(イ)または(ロ)の場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。また、この場合、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- (ニ)上記(ハ)の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間（一月を下らないものとし、）内に異議を述べるべき旨を付記するものとします。当該一定の期間内に信託契約の解約に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えることとなった場合には、信託契約の解約を行いません。信託契約の解約を行わないこととなった場合には、信託契約を解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を、知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- (ホ)なお、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記一定の期

間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には本規定は適用されません。

- (ハ) 委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- (ト) 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が、この信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託 会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、後述「3. 信託約款の変更(二)」に該当する場合を除き、その当該投資信託委託 会社と受託会社との間において存続します。
- (チ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任する場合または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託者はあらかじめ監督官庁に届出のうえ、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

## 2. 運用報告書

委託会社は、計算期間の末日および償還時に運用報告書を作成し、当該信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。

## 3. 信託約款の変更

- (イ) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
- (ロ) 委託会社は、上記(イ)の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、これを公告し、かつ、知られたる受益者に対して書面を交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- (ハ) 上記(ロ)の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定期間（一月を下らないものとし、）内に異議を述べるべき旨を付記するものとします。
- (ニ) 上記(ハ)の一定の期間内に信託約款の変更に関する異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えることとなった場合には、信託約款の変更は行わないこととします。
- (ホ) 委託会社は、信託約款の変更を行わないこととなった場合には、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- (ヘ) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて、信託約款を変更しようとするときは、上記(イ)から(ホ)までの規定にしたがいます。

## 4. 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

## 5. 関係法人との契約について

委託会社と販売会社との間で締結された「投資信託受益権の取扱いに関する契約書」（同様の権利義務関係を規定する別の名称の契約を含みます。）の有効期間は、契約締結日より1年間とし、期間満了の3ヵ月前までに、委託会社、取扱販売会社いずれからも何らの意思表示もないときは、自動的に1年間更新されるものとし、以後も同様とします。

## 2

### 【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

#### 収益分配金に対する請求権

1. 収益分配金は、毎計算期間の終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として計算期間終了日より起算して5営業日以内）から決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に支払われます。なお、4. に規定する時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、その効力を有するものとし、当該収益分配金交付票と引き換えに受益者に支払います。
2. 1. の規定にかかわらず、自動けいぞく投資契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が販売会社に交付されます。この場合、販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付けを行います。当該売付により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。
3. 収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。
4. 受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

### 償還金に対する請求権

1. 償還金は、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に対して受益権に係る抹消手続きと引き換えに支払われます。
2. 償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。
3. 受益者が、信託終了による償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

### 換金（解約）請求権

1. 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に1万口単位をもって解約を請求することができます。自動けいぞく投資契約に係る受益権については1口の整数倍をもって解約を請求することができます。この場合、受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の申込みにかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。
2. 解約の請求による換金代金は、受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、5営業日目から受益者に支払います。
3. 換金代金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

### 買取請求権

信託契約の解約または信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内（一月を下らないものとします。）に委託会社に対して異議を述べた受益者は、受託会社に対して、自己の有する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。

### 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

### 受益者集会

受益者集会は開催しません。従ってその議決権は存在しません。

### （照会先）

シュロダー証券投信投資顧問株式会社

電話03-5293-1323（受付時間：委託会社の毎営業日の午前9時から午後5時まで / 半日営業日の場合は午前11時まで）

ホームページ <http://www.schroders.co.jp>

#### 第4 【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、第22期計算期間(平成20年8月26日から平成21年2月24日まで)については改正前の、第23期計算期間(平成21年2月25日から平成21年8月24日まで)については改正後の「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。ただし、第23期計算期間については「投資信託及び投資法人に関する法律施行規則等の一部を改正する内閣府令」(平成21年内閣府令第35号)の附則第16条第2項本文を適用しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は6ヶ月であるため、財務諸表は6ヶ月毎に作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第22期計算期間(平成20年8月26日から平成21年2月24日まで)及び第23期計算期間(平成21年2月25日から平成21年8月24日まで)の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

シュロージャー日本ファンド

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第22期 (平成21年2月24日現在)	第23期 (平成21年8月24日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	2,891,909,261	4,125,509,128
未収入金	42,669,972	2,245,690
流動資産合計	2,934,579,233	4,127,754,818
資産合計	2,934,579,233	4,127,754,818
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	12,666,937	2,245,690
未払受託者報酬	1,568,750	1,483,377
未払委託者報酬	27,453,881	25,959,867
その他未払費用	980,404	927,055
流動負債合計	42,669,972	30,615,989
負債合計	42,669,972	30,615,989
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	6,057,815,438	5,704,482,238
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	3,165,906,177	1,607,343,409
(分配準備積立金)	1,251,537,352	1,151,801,577
元本等合計	2,891,909,261	4,097,138,829
純資産合計	2,891,909,261	4,097,138,829
負債純資産合計	2,934,579,233	4,127,754,818



## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第22期 (自 平成20年 8月26日 至 平成21年 2月24日)	第23期 (自 平成21年 2月25日 至 平成21年 8月24日)
営業収益		
有価証券売買等損益	2,144,422,391	1,459,352,983
営業収益合計	2,144,422,391	1,459,352,983
営業費用		
受託者報酬	1,568,750	1,483,377
委託者報酬	27,453,881	25,959,867
その他費用	980,404	927,055
営業費用合計	30,003,035	28,370,299
営業利益又は営業損失( )	2,174,425,426	1,430,982,684
経常利益又は経常損失( )	2,174,425,426	1,430,982,684
当期純利益又は当期純損失( )	2,174,425,426	1,430,982,684
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )	114,628,706	64,093,732
期首剰余金又は期首欠損金( )	1,151,452,186	3,165,906,177
剰余金増加額又は欠損金減少額	77,732,523	258,735,805
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	77,732,523	258,735,805
剰余金減少額又は欠損金増加額	32,389,794	67,061,989
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	32,389,794	67,061,989
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金( )	3,165,906,177	1,607,343,409

## (3) 【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

期別	第22期 自 平成20年8月26日 至 平成21年2月24日	第23期 自 平成21年2月25日 至 平成21年8月24日
項目		
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	親投資信託受益証券 同左
2. その他財務諸表作成の為の基本となる重要な事項	計算期間の取扱い 平成20年8月24日が休業日のため第22期計算期間は平成20年8月26日から平成21年2月24日までとしております。このため当計算期間は183日となっております。	-

## (貸借対照表に関する注記)

期別	第22期 [平成21年2月24日現在]	第23期 [平成21年8月24日現在]
項目		
1. 期首元本額	6,393,535,379円	6,057,815,438円
期中追加設定元本額	86,843,102円	141,518,454円
期中解約元本額	422,563,043円	494,851,654円
2. 計算期間末日における受益権の総数	6,057,815,438口	5,704,482,238口
3. 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は3,165,906,177円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は1,607,343,409円であります。

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

期別	第22期 自 平成20年 8月26日 至 平成21年 2月24日	第23期 自 平成21年 2月25日 至 平成21年 8月24日
項目		
分配金の計算過程	計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(0円)、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(705,347,035円)、及び分配準備積立金(1,251,537,352円)より、分配対象収益は1,956,884,387円(1万口当たり3,230.35円)ですが、分配を行っておりません。	計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(0円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(691,472,543円)、及び分配準備積立金(1,151,801,577円)より、分配対象収益は1,843,274,120円(1万口当たり3,231.27円)ですが、分配を行っておりません。

## (有価証券に関する注記)

第22期(平成21年2月24日現在)

売買目的有価証券

種類	貸借対照表計上額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	2,891,909,261円	2,011,329,816円
合計	2,891,909,261円	2,011,329,816円

第23期(平成21年8月24日現在)

売買目的有価証券

種類	貸借対照表計上額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	4,125,509,128円	1,394,266,687円
合計	4,125,509,128円	1,394,266,687円

## (デリバティブ取引等に関する注記)

第22期(自 平成20年8月26日 至 平成21年2月24日)

該当事項はありません。

第23期（自平成21年2月25日 至 平成21年8月24日）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

第22期（自平成20年8月26日 至 平成21年2月24日）

該当事項はありません。

第23期（自平成21年2月25日 至 平成21年8月24日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

項目	期別	第22期 [平成21年2月24日現在]	第23期 [平成21年8月24日現在]
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)		0.4774円 (4,774円)	0.7182円 (7,182円)

#### (4) 【附属明細表】

##### 第1 有価証券明細表

###### (1) 株式

該当事項はありません。

###### (2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価金額	備考
親投資信託受益証券	シュロージャー 日本マザーファンド	4,306,376,961	4,125,509,128	
合計		4,306,376,961	4,125,509,128	

注) 親投資信託受益証券における券面総額の数値は証券数を表示しております。

##### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

##### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは「シュロージャー日本マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」はすべて同ファンドの受益証券です。

なお、同ファンドの状況は以下の通りです。

「シュロージャー日本マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

#### シュロージャー日本マザーファンド

##### (1) 貸借対照表

(単位：円)

科目	対象年月日	注記 番号	[平成21年2月24日現在]	[平成21年8月24日現在]
			金額	金額
資産の部				
流動資産				
金銭信託			566,160	136,571
コール・ローン			391,600,498	685,024,527
株式			49,025,343,600	75,419,081,400
派生商品評価勘定			-	9,597,870
未収入金			137,375,860	868,357,681
未収配当金			79,550,900	42,421,180
前払金			11,140,000	-

差入委託証拠金		18,600,000	18,360,000
流動資産合計		49,664,177,018	77,042,979,229
資産合計		49,664,177,018	77,042,979,229
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		3,206,300	-
前受金		-	1,470,000
未払金		60,784,091	522,172,394
未払解約金		325,648,735	4,063,717
流動負債合計		389,639,126	527,706,111
負債合計		389,639,126	527,706,111
純資産の部			
元本等			
元本		77,881,632,917	79,867,915,100
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		28,607,095,025	3,352,641,982
元本等合計		49,274,537,892	76,515,273,118
純資産合計		49,274,537,892	76,515,273,118
負債純資産合計		49,664,177,018	77,042,979,229

(注) 「シュロージャー日本マザーファンド」の計算期間は原則として毎年2月25日から翌年2月24日までであり、当ファンドの計算期間とは異なります。上記の貸借対照表は、平成21年2月24日及び平成21年8月24日における同ファンドの状況であります。

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	対象期間	自平成20年8月26日 至平成21年2月24日	自平成21年2月25日 至平成21年8月24日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法		株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、金融商品取引所等が発表する基準値段、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。	株式 同左
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法		株価指数先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。	株価指数先物取引 同左

(貸借対照表に関する注記)

項目	対象年月日	[平成21年2月24日現在]	[平成21年8月24日現在]
1. 期首元本額		78,562,069,419円	77,881,632,917円
期中追加設定元本額		2,212,780,941円	4,082,596,579円
期中解約元本額		2,893,217,443円	2,096,314,396円
元本の内訳			
ファンド名			
シュロージャー日本ファンド		4,570,743,262円	4,306,376,961円
シュロージャー日本ファンド (野村SMA向け)		1,097,045,498円	993,727,869円
シュロージャー日本ファンドVA (適格機関投資家専用)		69,507,733,413円	70,536,510,877円
シュロージャー日本ファンド (確定拠出年金向け)		2,706,110,744円	4,031,299,393円

計	77,881,632,917円	79,867,915,100円
2.対象年月日における受益権の総数	77,881,632,917口	79,867,915,100口
3.元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は28,607,095,025円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は3,352,641,982円であります。

(有価証券に関する注記)

(平成21年2月24日現在)

売買目的有価証券

種類	貸借対照表計上額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	49,025,343,600円	41,666,108,979円
合計	49,025,343,600円	41,666,108,979円

注) 当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日からシュローダー日本ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

(平成21年8月24日現在)

売買目的有価証券

種類	貸借対照表計上額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	75,419,081,400円	23,117,855,438円
合計	75,419,081,400円	23,117,855,438円

注) 当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日からシュローダー日本ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の状況に関する事項

項目	対象期間	自平成20年8月26日 至平成21年2月24日	自平成21年2月25日 至平成21年8月24日
1.取引の内容		当ファンドの利用しているデリバティブ取引は株価指数先物取引であります。	同左
2.取引に対する取組方針		株価指数先物取引は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクの回避を目的としており、投機的な取引は行わない方針であります。	同左
3.取引の利用目的		株価指数先物取引は、ファンド資金の流出等に伴う組入れ比率やキャッシュ・ポジションの調整、現物資産の流動性や取引コスト等を勘案した場合の代替など、ファンドの効率的な運用に資することを目的に利用します。	同左
4.取引に係るリスクの内容		株価指数先物取引に係る主要なリスクは、市場リスクすなわち株式価格の変動によるリスクであります。	同左
5.取引に係るリスクの管理体制		デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた社内ルールに従い、運用担当部門もしくは資金担当部門が決裁担当者の承認を得て行っております。	同左
6.取引の時価等に関する事項についての補足説明		取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

取引の時価等に関する事項

株式関連

(単位：円)

区分	種類	(平成21年2月24日現在)			
		契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	76,606,300	-	73,400,000	3,206,300
	合計	76,606,300	-	73,400,000	3,206,300

(単位：円)

区分	種類	(平成21年8月24日現在)			
		契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	483,062,130	-	492,660,000	9,597,870
	合計	483,062,130	-	492,660,000	9,597,870

(注)時価の算定方法

1 株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2 株価指数先物取引の残高は契約額ベースで表示しております。

3 契約額等には手数料相当額を含んでおります。

4 契約額等及び時価の合計欄の金額は各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

(自平成20年8月26日至平成21年2月24日)

該当事項はありません。

(自平成21年2月25日至平成21年8月24日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

項目	対象年月日	
	[平成21年2月24日現在]	[平成21年8月24日現在]
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.6327円 (6,327円)	0.9580円 (9,580円)

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

(単位：円)

銘柄	株式数	評価金額		備考
		単価	金額	
長谷工コーポレーション	12,957,500	102	1,321,665,000	
大明	1,412,000	923	1,303,276,000	
メッセージ	6,958	168,900	1,175,206,200	
サンエー	184,600	3,910	721,786,000	
エービーシー・マート	176,600	2,640	466,224,000	
ゲオ	2,000	99,900	199,800,000	
双日	7,345,800	206	1,513,234,800	
ナフコ	751,600	1,897	1,425,785,200	
クリエイトSDホールディングス	566,000	2,330	1,318,780,000	
ツルハホールディングス	91,300	3,470	316,811,000	
サンマルクホールディングス	162,600	2,970	482,922,000	
信越化学	290,700	5,250	1,526,175,000	
JSR	259,300	1,692	438,735,600	
イーピーエス	696	379,000	263,784,000	
ワークスアプリケーションズ	6,572	59,100	388,405,200	

武田薬品	451,800	3,790	1,712,322,000	
アステラス製薬	118,500	3,600	426,600,000	
太陽インキ製造	65,500	2,475	162,112,500	
エスケー化研	449,000	2,370	1,064,130,000	
サカタインクス	828,000	397	328,716,000	
T & K TOKA	946,900	1,214	1,149,536,600	
リゾートトラスト	424,800	1,105	469,404,000	
もしもしホットライン	220,500	1,804	397,782,000	
ジュピターテレコム	3,216	79,800	256,636,800	
コニカミノルタホールディングス	1,430,500	904	1,293,172,000	
上村工業	499,900	4,750	2,374,525,000	
寺岡製作所	518,000	465	240,870,000	
新日鉱ホールディングス	927,500	491	455,402,500	
ニッタ	481,900	1,509	727,187,100	
旭硝子	1,428,000	844	1,205,232,000	
東京製鐵	703,100	1,112	781,847,200	
DOWAホールディングス	317,000	505	160,085,000	
住友電工	67,400	1,249	84,182,600	
富士機械製造	1,381,300	1,135	1,567,775,500	
住友重機械	688,000	481	330,928,000	
ハーモニック・ドライブ・システムズ	775	240,000	186,000,000	
新東工業	804,600	723	581,725,800	
SANKYO	401,300	5,580	2,239,254,000	
グローリー	110,100	2,030	223,503,000	
THK	83,500	1,767	147,544,500	
マキタ	304,900	2,730	832,377,000	
日本電産	13,100	6,850	89,735,000	
アクセル	263,400	3,640	958,776,000	
TDK	58,200	5,550	323,010,000	
ローランド ディー.ジー.	195,500	1,287	251,608,500	
アオイ電子	275,900	1,640	452,476,000	
カシオ	200,000	862	172,400,000	
トヨタ自動車	405,700	4,070	1,651,199,000	
武蔵精密工業	573,800	1,871	1,073,579,800	
日信工業	476,300	1,286	612,521,800	
NOK	378,800	1,234	467,439,200	
マツダ	5,901,000	268	1,581,468,000	
ハイレックスコーポレーション	1,314,100	867	1,139,324,700	
伯東	861,000	895	770,595,000	
良品計画	123,600	4,370	540,132,000	
黒田電気	292,700	1,282	375,241,400	
オオゼキ	368,600	3,720	1,371,192,000	
ナカニシ	65,200	7,770	506,604,000	
マニー	23,200	6,530	151,496,000	
HOYA	174,800	2,145	374,946,000	
キャノン	372,700	3,720	1,386,444,000	
リコー	155,000	1,344	208,320,000	
未来工業	806,200	875	705,425,000	
ジェイエスピー	829,200	759	629,362,800	
伊藤忠	3,965,000	673	2,668,445,000	
豊田通商	571,900	1,522	870,431,800	
三井物産	589,900	1,255	740,324,500	
住友商事	1,199,700	977	1,172,106,900	
阪和興業	2,510,000	382	958,820,000	
稲畑産業	828,000	461	381,708,000	
テクノアソシエ	852,700	800	682,160,000	
クレディセゾン	186,500	1,254	233,871,000	
ATグループ	879,000	750	659,250,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	448,400	598	268,143,200	

三井住友フィナンシャルグループ	410,400	4,090	1,678,536,000	
千葉銀行	686,000	585	401,310,000	
武蔵野銀行	77,200	3,320	256,304,000	
ふくおかフィナンシャルグループ	1,032,000	415	428,280,000	
スルガ銀行	894,000	881	787,614,000	
三重銀行	452,000	342	154,584,000	
琉球銀行	471,700	1,233	581,606,100	
東京センチュリーリース	277,400	1,071	297,095,400	
オリックス	140,650	6,480	911,412,000	
野村ホールディングス	222,200	813	180,648,600	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	2,603,000	336	874,608,000	
損害保険ジャパン	2,100,000	624	1,310,400,000	
あいおい損害保険	449,000	456	204,744,000	
T & Dホールディングス	257,600	2,880	741,888,000	
立飛企業	75,300	5,170	389,301,000	
スターツコーポレーション	1,072,500	359	385,027,500	
リコ・ホールディング	515,700	1,163	599,759,100	
日神不動産	1,573,900	502	790,097,800	
東海旅客鉄道	1,106	611,000	675,766,000	
近鉄エクスプレス	106,200	2,285	242,667,000	
中部日本放送	842,600	699	588,977,400	
KDDI	4,111	532,000	2,187,052,000	
沖縄セルラー電話	3,792	174,200	660,566,400	
静岡瓦斯	1,874,500	674	1,263,413,000	
西尾レントオール	1,143,800	818	935,628,400	
セコム	65,000	4,160	270,400,000	
日本システムディベロップメント	338,000	969	327,522,000	
トラスコ中山	387,100	1,560	603,876,000	
合計	82,106,076		75,419,081,400	

## (2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。



## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

(平成21年9月末日現在 / 単位：円)

資産総額	3,815,444,029
負債総額	7,093,743
純資産総額( - )	3,808,350,286
発行済数量(口)	5,570,257,088
1口当たり純資産額( / ) (1万口当たり純資産額)	0.6837 (6,837)

(参考)「シュロージャー日本マザーファンド」

## 純資産額計算書

(平成21年9月末日現在 / 単位：円)

資産総額	72,157,390,743
負債総額	4,630,648,862
純資産総額( - )	67,526,741,881
発行済数量(口)	73,928,306,132
1口当たり純資産額( / ) (1万口当たり純資産額)	0.9134 (9,134)

## 第5【設定及び解約の実績】

計算期間	設定口数(口)	解約口数(口)
第1期	6,672,432,086	136,791,558
第2期	2,737,451,338	511,226,261
第3期	9,264,982,039	4,688,846,436
第4期	14,203,933,667	12,494,032,332
第5期	13,693,326,383	4,925,205,869
第6期	3,412,575,963	4,029,220,520
第7期	4,309,062,531	2,639,803,526
第8期	3,662,439,722	3,612,312,592
第9期	3,398,547,676	6,347,348,807
第10期	2,152,292,579	3,597,332,941
第11期	2,354,422,590	3,489,593,589
第12期	2,904,248,246	3,580,995,012
第13期	3,477,311,195	5,920,298,771
第14期	1,350,299,149	3,351,691,452
第15期	1,859,582,510	3,069,268,246
第16期	3,605,790,814	4,458,242,940
第17期	3,817,857,097	3,696,158,432
第18期	615,320,806	3,782,161,866

第19期	592,118,787	2,452,485,162
第20期	309,469,904	712,449,224
第21期	52,707,029	557,171,196
第22期	86,843,102	422,563,043
第23期	141,518,454	494,851,654

## 第四部【特別情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】（本書提出日現在）

- (1) 資本金の額  
委託会社の資本金の額は、金4億9千万円です。
- (2) 発行する株式の総数  
委託会社の発行する株式の総数は、39,200株です。
- (3) 発行済株式数  
委託会社がこれまでに発行した株式の総数は、9,800株です。
- (4) 直近5ヵ年における資本の額の増減  
該当事項はありません。
- (5) 委託会社の機構  
経営体制

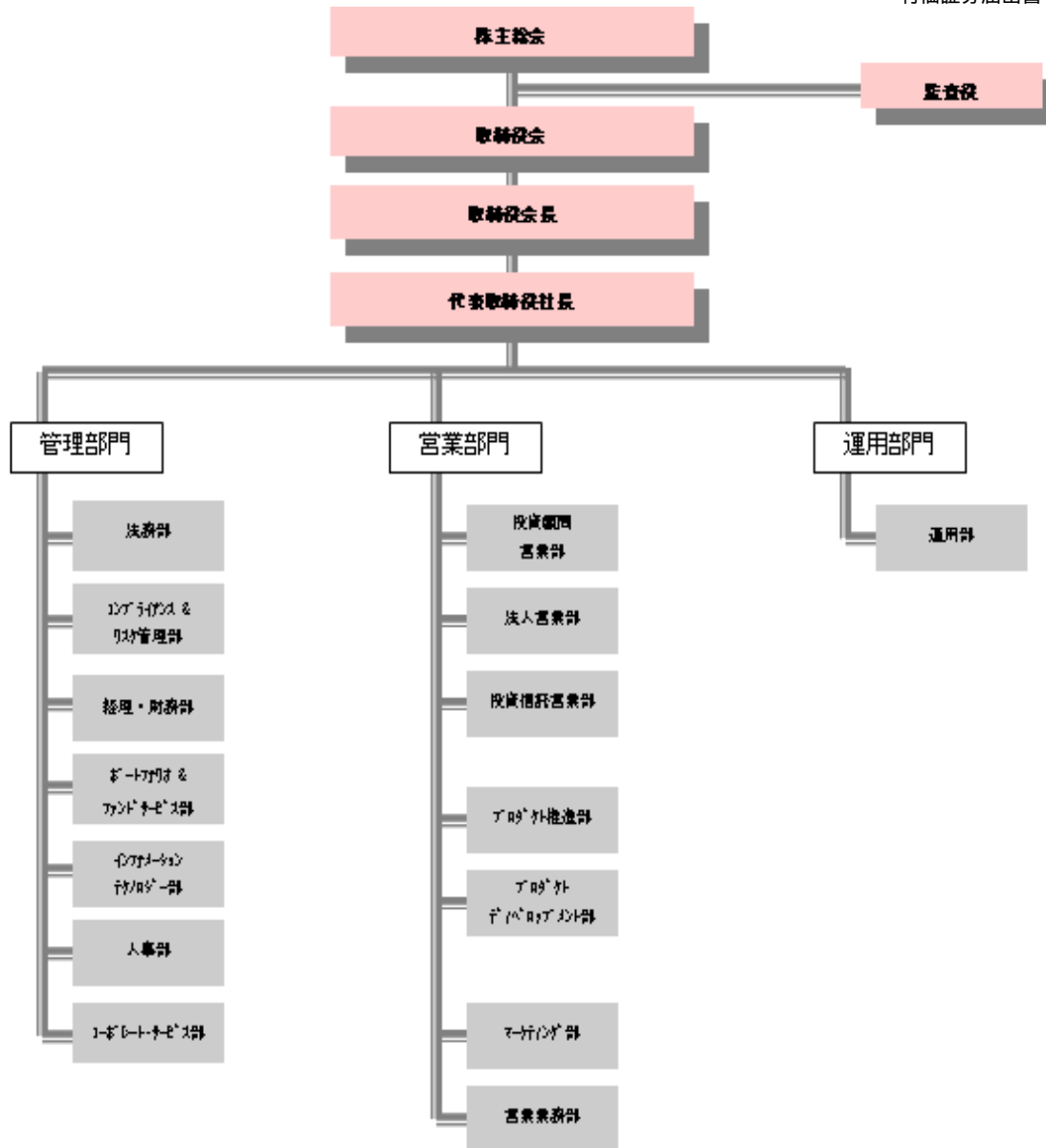
当社業務執行の最高機関としてある取締役会は15名以内の取締役で構成されます。取締役の選任は株主総会において、発行済株式総数の3分の1以上にあたる株式を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもってこれを行い、累積投票によらないものとし、

取締役会はその決議をもって、代表取締役1名以上を選任し、うち1名を代表取締役社長とします。また、取締役会はその決議をもって、取締役会長、取締役副会長、取締役副社長、専務取締役及び常務取締役を任命することができます。

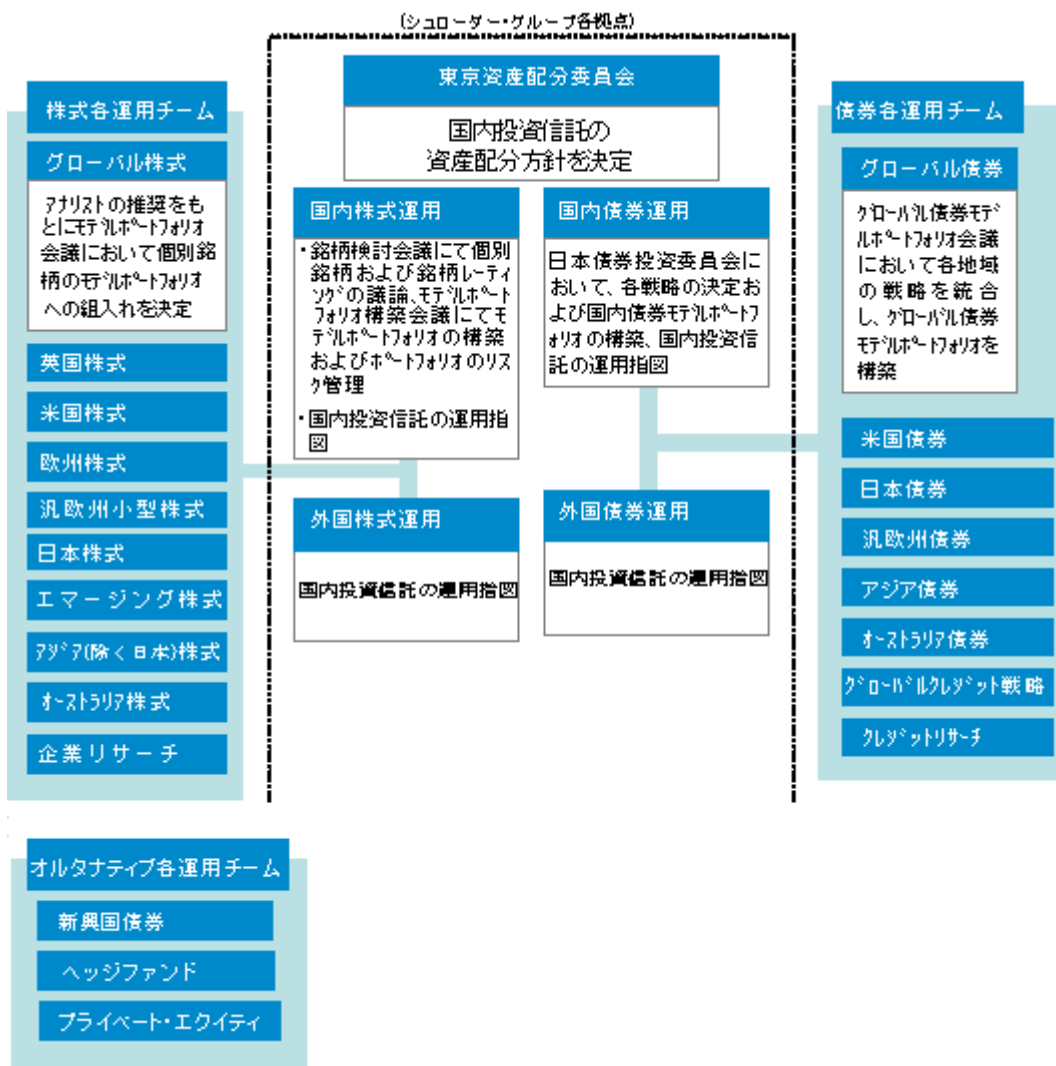
取締役会はその決議をもって、当会社の経営に関するすべての重要事項並びに法令または本定款によって定められた事項を決定します。

取締役会を招集するには、各取締役及び監査役に対し、会日の少なくとも1週間前に招集通知を発しなればなりません。ただし、取締役及び監査役全員の同意を得て、招集期間を短縮し、または招集手続を省略することができます。法令に別段の定めがある場合を除き、取締役会は取締役会長が招集し、議長となります。取締役会長に事故のある場合には、代表取締役社長がこれに代わり、代表取締役社長にも事故のあるときには、予め取締役会の決議によって定められた順序に従って他の取締役がこの任にあたります。

委託会社の業務運営の組織体系は以下の通りです。



投資運用の意思決定機構



## 2 【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である当社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業務を行っています。さらに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として有価証券の売買の媒介等に関する第一種金融商品取引業務等を行っています。

平成21年9月末日現在、委託会社が運用する証券投資信託は以下のとおりです（ただし、親投資信託を除きます。）。

種類	本数（本）	純資産総額（円）
単位型株式投資信託	6	14,470,489,909
追加型株式投資信託	60	372,661,969,643
合計	66	387,132,459,552

### 3 【委託会社等の経理状況】

- (1) 当社の財務諸表は、第17期事業年度（平成19年4月1日から平成20年3月31日まで）については、改正前の「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて、第18期事業年度（平成20年4月1日から平成21年3月31日まで）については、改正後の財務諸表等規則並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
- (2) 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第17期事業年度（平成19年4月1日から平成20年3月31日まで）及び第18期事業年度（平成20年4月1日から平成21年3月31日まで）の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

## (1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	第17期 (平成20年3月31日)	第18期 (平成21年3月31日)
資産の部		
流動資産		
預金	6,226,664	6,193,111
立替金	-	510
前払費用	103,522	80,113
未収入金	369,424	119,162
未収委託者報酬	895,411	441,824
未収運用受託報酬	1,063,814	361,950
未収還付法人税等	-	655,717
未収還付消費税等	-	22,842
1年内受取予定の長期差入保証金	-	225,214
繰延税金資産	336,049	358,015
流動資産合計	8,994,887	8,458,463
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備(純額)	*1 55,388	41,311
器具備品(純額)	*1 50,971	50,498
有形固定資産合計	106,359	91,810
無形固定資産		
電話加入権	3,699	3,699
ソフトウェア	29,505	24,118
無形固定資産合計	33,205	27,818
投資その他の資産		
投資有価証券	100,026	-
繰延税金資産	635,940	527,842
長期差入保証金	231,654	13,560
その他投資	1,750	1,550
貸倒引当金	950	950
投資その他の資産合計	968,421	542,002
固定資産合計	1,107,987	661,631
資産合計	10,102,874	9,120,095

(単位：千円)

	第17期 (平成20年3月31日)	第18期 (平成21年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	51,772	45,718
未払金		
未払収益分配金	951	937
未払償還金	45,482	14,645
未払手数料	361,884	168,331
その他未払金	2,131,199	1,736,144
未払費用	138,673	93,487
未払法人税等	56,443	-
未払消費税等	42,842	-
1年内返済予定の長期借入金	*2 -	1,500,000
事務所移転費用引当金	-	221,200
賞与引当金	243,765	166,386
流動負債合計	3,073,015	3,946,852
固定負債		
長期未払金	101,248	24,388
長期未払費用	16,394	32,999
長期借入金	*2 1,500,000	-

退職給付引当金	730,291	597,667
役員退職慰労引当金	3,695	3,532
固定負債合計	2,351,628	658,588
負債合計	5,424,644	4,605,440
純資産の部		
株主資本		
資本金	490,000	490,000
資本剰余金		
資本準備金	500,000	500,000
資本剰余金合計	500,000	500,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	3,672,793	3,524,654
利益剰余金合計	3,672,793	3,524,654
株主資本合計	4,662,793	4,514,654
評価・換算差額等合計		
その他有価証券評価差額金	15,436	-
評価・換算差額等合計	15,436	-
純資産合計	4,678,229	4,514,654
負債純資産合計	10,102,874	9,120,095

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第17期	第18期
	自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月31日	自 平成20年4月 1日 至 平成21年3月31日
営業収益		
委託者報酬	6,159,254	6,220,233
運用受託報酬	3,648,390	1,773,261
その他営業収益	2,887,429	1,789,952
営業収益計	12,695,074	9,783,447
営業費用		
支払手数料	2,526,558	2,678,701
広告宣伝費	288,392	145,118
公告費	514	3,888
調査費		
調査費	514,665	355,459
委託調査費	1,755,474	1,722,638
図書費	4,739	4,882
委託計算費	93,521	91,708
事務委託費	4,928	6,705
営業雑経費		
通信費	36,227	24,665
印刷費	97,436	50,143
協会費	19,050	15,610
諸会費	3,209	3,123
その他営業費用	27,039	9,279
営業費用計	5,371,757	5,111,924
一般管理費		
給料		
役員報酬	525,273	137,027
給料・手当	1,808,975	1,844,125
賞与	873,951	386,529
交際費	13,615	11,587
旅費交通費	90,069	58,171
租税公課	38,377	25,903
不動産賃借料	327,308	344,360
賞与引当金繰入	243,765	166,260



退職給付費用		187,157	121,628
役員退職慰労引当金繰入		19,001	5,186
法定福利費		253,009	263,051
固定資産減価償却費		50,641	48,736
諸経費		1,183,865	887,978
一般管理費計		5,615,012	4,300,549
営業利益		1,708,304	370,973
営業外収益			
受取利息		18,292	34,530
受取保険金		8,663	-
有価証券売却益		-	11,137
時効償還金		-	29,114
雑益		3,940	2,918
営業外収益計		30,895	77,700
営業外費用			
支払利息	*2	15,792	23,869
為替差損		50,758	18,250
事務処理損失		14,421	803
雑損失		2,069	1,817
営業外費用計		83,042	44,740
経常利益		1,656,157	403,933
特別利益			
過年度運用受託報酬	*4	-	109,800
過年度その他営業収益	*5	-	5,742
特別利益計		-	115,543
特別損失			
割増退職金等	*6	-	632,250
事務所移転費用	*7	-	8,500
事務所移転費用引当金繰入	*8	-	221,200
過年度調査費	*3	599,591	20,087
固定資産除却損	*1	3,598	48
特別損失計		603,190	882,087
税引前当期純利益 (税引前当期純損失)		1,052,966	362,610
法人税、住民税及び事業税		711,323	530
過年度法人税等		-	311,724
法人税等調整額		173,868	96,723
法人税等合計		537,455	214,470
当期純利益(当期純損失)		515,511	148,139

## (3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	第17期		第18期	
	自 平成19年4月 1日	至 平成20年3月31日	自 平成20年4月 1日	至 平成21年3月31日
株主資本				
資本金				
前期末残高		490,000		490,000
当期変動額				
当期変動額合計		-		-
当期末残高		490,000		490,000
資本剰余金				
資本準備金				
前期末残高		500,000		500,000
当期変動額				
当期変動額合計		-		-
当期末残高		500,000		500,000

利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
前期末残高	6,157,287	3,672,793
当期変動額		
剰余金の配当	3,000,005	-
純利益（純損失）	515,511	148,139
当期変動額合計	2,484,493	148,139
当期末残高	3,672,793	3,524,654
株主資本合計		
前期末残高	7,147,287	4,662,793
当期変動額		
剰余金の配当	3,000,005	-
純利益（純損失）	515,511	148,139
当期変動額合計	2,484,493	148,139
当期末残高	4,662,793	4,514,654
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高	15,886	15,436
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	450	15,436
当期変動額合計	450	15,436
当期末残高	15,436	-

## 重要な会計方針

項目	第17期	第18期
	自平成19年4月1日 至平成20年3月31日	自平成20年4月1日 至平成21年3月31日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>その他有価証券時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）</p>	<p>その他有価証券 同左</p>
2. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法によっております。 (会計方針の変更) 法人税法の改正に伴い、当事業年度より、平成19年4月1日以降に取得した有形固定資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。 これに伴う営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響額は軽微であります。 (追加情報) 法人税法改正に伴い、平成19年3月31日以前に取得した資産については、改正前の法人税法に基づく減価償却の方法の適用により取得価額の5%に到達した事業年度の翌事業年度より、取得価額の5%相当額と備忘価額との差額を5年間にわたり均等償却し、減価償却費に含めて計上しております。 これに伴う営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響額は軽微であります。</p>	<p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く） 定率法によっております。</p>

3. 引当金の計上基準	<p>(2) 無形固定資産 定額法によっております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p> <p>(1) 貸倒引当金 債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務に基づき計上しております。</p> <p>(4) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支出に充てるため、内規に基づく期末要支給額の100%を計上しております。</p>	<p>(2) 無形固定資産(リース資産を除く) 同左</p> <p>(1) 貸倒引当金 同左</p> <p>(2) 賞与引当金 同左</p> <p>(3) 退職給付引当金 同左</p> <p>(4) 役員退職慰労引当金 同左</p> <p>(5) 事務所移転費用引当金 当事業年度において、従来より賃借していた事務所の解約を決定したため、これに係る原状回復工事費用等を見積り計上しております。</p>
4. リース取引の処理方法	リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。	
5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	(1) 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。	(1) 消費税等の会計処理 同左

## (会計処理方法の変更)

<p>第17期 自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月31日</p>	<p>第18期 自 平成20年4月 1日 至 平成21年3月31日</p>
---	---

	<p>(リース取引に関する会計基準)</p> <p>所有権移転外ファイナンス・リース取引については、従来、賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっておりましたが、当事業年度より「リース取引に関する会計基準」(企業会計基準第13号(平成5年6月17日(企業会計審議会第一部会)、平成19年3月30日改正))及び「リース取引に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第16号(平成6年1月18日(日本公認会計士協会 会計制度委員会)、平成19年3月30日改正))が適用されたことに伴い、通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっております。</p> <p>なお、リース取引開始日が適用初年度開始前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については引き続き通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理を適用しております。</p> <p>これによる営業利益、経常利益及び税引前当期純損失に与える影響額は軽微であります。</p>
--	--

## (表示方法の変更)

<p>第17期</p> <p>自 平成19年4月 1日</p> <p>至 平成20年3月31日</p>	<p>第18期</p> <p>自 平成20年4月 1日</p> <p>至 平成21年3月31日</p>
	<p>(貸借対照表)</p> <p>前事業年度において「未収投資顧問料」として表示しておりましたものは、当事業年度から「未収運用受託報酬」として計上しております。</p> <p>(損益計算書)</p> <p>前事業年度において「投資顧問料」として表示しておりましたものは、当事業年度から「運用受託報酬」として計上しております。</p>

## 注記事項

## (貸借対照表関係)

<p>第17期</p> <p>平成20年3月31日現在</p>	<p>第18期</p> <p>平成21年3月31日現在</p>
<p>*1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物附属設備 168,339千円</p> <p>器具備品 256,375千円</p>	<p>*1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物附属設備 182,416千円</p> <p>器具備品 279,725千円</p>
<p>*2 関係会社項目</p> <p>固定負債</p> <p>長期借入金 1,500,000千円</p>	<p>*2 関係会社項目</p> <p>流動負債</p> <p>1年内返済予定の長期借入金 1,500,000千円</p>

## (損益計算書関係)

<p>第17期</p> <p>自 平成19年4月 1日</p> <p>至 平成20年3月31日</p>	<p>第18期</p> <p>自 平成20年4月 1日</p> <p>至 平成21年3月31日</p>
<p>*1. 固定資産除却損の内訳は次の通りであります。</p> <p>建物附属設備 2,255千円</p> <p>器具備品 1,343千円</p>	<p>*1. 固定資産除却損の内訳は次の通りであります。</p> <p>器具備品 48千円</p>
<p>*2. 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。</p> <p>関係会社への支払利息 15,665千円</p>	<p>*2. 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。</p> <p>関係会社への支払利息 23,816千円</p>
<p>*3. 過年度調査費はグループ会社間の移転価格算定方法を遡及的に変更したことに伴うものであります。</p>	<p>*3. 過年度調査費は、過年度の調査費の計上額に誤りがあったため、当期に修正をしたものであります。</p>

- \*4. 過年度運用受託報酬は、過年度の運用受託報酬の計上額に誤りがあったため、当期に修正をしたものであります。
- \*5. 過年度その他営業収益は、過年度のその他営業収益の計上額に誤りがあったため、当期に修正をしたものであります。
- \*6. 割増退職金等には、リストラクチャリングに伴う人員削減のための割増退職金等を計上しております。
- \*7. 事務所移転費用には、事務所移転の事前調査に係る費用等を計上しております。
- \*8. 事務所移転費用引当金繰入には、従来より賃借していた事務所の原状回復工事費用等を見積り計上しております。

## (株主資本等変動計算書関係)

第17期(自平成19年4月1日至平成20年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	第16期事業年度末 株式数	第17期事業年度 増加株式数	第17期事業年度 減少株式数	第17期事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	9,800株	-	-	9,800株
合計	9,800株	-	-	9,800株

## 2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成19年 6月27日	普通株式	3,000,005	306,123	平成19年 3月31日	平成19年 6月28日

## (2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

該当事項はありません。

第18期(自平成20年4月1日至平成21年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	第17期事業年度末 株式数	第18期事業年度 増加株式数	第18期事業年度 減少株式数	第18期事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	9,800株	-	-	9,800株
合計	9,800株	-	-	9,800株

## 2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

該当事項はありません。

## (2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

該当事項はありません。

## (リース取引関係)

第17期 自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月31日	第18期 自 平成20年4月 1日 至 平成21年3月31日
財務諸表等規則附則（平成19年8月15日内閣府令第65号）第9条第2項2号の規定に基づき、改正前の財務諸表等規則第8条の6第6項により記載を省略しております。	改正後の財務諸表等規則第8の6により記載を省略しております。

## (有価証券関係)

## 1. その他有価証券で時価のあるもの

区 分	第17期 (平成20年3月31日現在)			第18期 (平成21年3月31日現在)		
	取得原価 (千円)	貸借対照表日 における貸借 対照表計上額 (千円)	差 額 (千円)	取得原価 (千円)	貸借対照表日 における貸借 対照表計上額 (千円)	差 額 (千円)
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの その他	73,900	99,947	26,047	-	-	-
小 計	73,900	99,947	26,047	-	-	-
貸借対照表計上額が取得 原価を超えないもの その他	100	78	21	-	-	-
小 計	100	78	21	-	-	-
合 計	74,000	100,026	26,026	-	-	-

## 2. 当事業年度中に売却したその他有価証券

第17期（自平成19年4月1日至平成20年3月31日）

該当事項はありません。

第18期（自平成20年4月1日至平成21年3月31日）

売却額（千円）	売却益の合計額（千円）	売却損の合計額（千円）
85,137	11,205	67

## (デリバティブ取引関係)

第17期 自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月31日	第18期 自 平成20年4月 1日 至 平成21年3月31日
該当事項はありません。	同左

## (退職給付関係)

第17期 自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月31日	第18期 自 平成20年4月 1日 至 平成21年3月31日
1. 採用している退職給付制度の概要 当社は、退職一時金制度を採用しております。	1. 採用している退職給付制度の概要 同左
2. 退職給付債務に関する事項 退職給付引当金 730,291千円	2. 退職給付債務に関する事項 退職給付引当金 597,667千円
3. 退職給付費用に関する事項 退職給付費用 187,157千円	3. 退職給付費用に関する事項 退職給付費用 121,628千円
4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項 退職給付債務及び費用の計算にあたっては簡便法を用 いております。	4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項 同左

## (税効果会計関係)

第17期 自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月31日	第18期 自 平成20年4月 1日 至 平成21年3月31日																																																																
<p>1. 繰延税金資産発生時の主な原因別内訳</p> <p>繰延税金資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right;">千円</td> </tr> <tr> <td>賞与引当金損金算入</td> <td></td> </tr> <tr> <td>    限度超過額</td> <td style="text-align: right;">99,188</td> </tr> <tr> <td>未払事業税否認</td> <td style="text-align: right;">2,934</td> </tr> <tr> <td>未払費用否認</td> <td style="text-align: right;">574,384</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金損金</td> <td></td> </tr> <tr> <td>    算入限度超過額</td> <td style="text-align: right;">297,163</td> </tr> <tr> <td>役員退職慰労引当金否認</td> <td style="text-align: right;">1,503</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">9,705</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">984,879</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債</td> <td></td> </tr> <tr> <td>    投資有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">10,590</td> </tr> <tr> <td>    その他</td> <td style="text-align: right;">2,298</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">12,888</td> </tr> <tr> <td>差引：繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">971,989</td> </tr> </table>		千円	賞与引当金損金算入		限度超過額	99,188	未払事業税否認	2,934	未払費用否認	574,384	退職給付引当金損金		算入限度超過額	297,163	役員退職慰労引当金否認	1,503	その他	9,705	繰延税金資産合計	984,879	繰延税金負債		投資有価証券評価差額金	10,590	その他	2,298	繰延税金負債合計	12,888	差引：繰延税金資産の純額	971,989	<p>1. 繰延税金資産発生時の主な原因別内訳</p> <p>繰延税金資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right;">千円</td> </tr> <tr> <td>賞与引当金損金算入</td> <td></td> </tr> <tr> <td>    限度超過額</td> <td style="text-align: right;">67,702</td> </tr> <tr> <td>未払費用否認</td> <td style="text-align: right;">466,037</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金損金</td> <td></td> </tr> <tr> <td>    算入限度超過額</td> <td style="text-align: right;">243,190</td> </tr> <tr> <td>役員退職慰労引当金否認</td> <td style="text-align: right;">1,437</td> </tr> <tr> <td>未確定債権債務に係る</td> <td></td> </tr> <tr> <td>    為替差損益</td> <td style="text-align: right;">53,264</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">5,409</td> </tr> <tr> <td>税務上の繰越欠損金</td> <td style="text-align: right;">76,709</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">913,753</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債</td> <td></td> </tr> <tr> <td>    未収還付事業税</td> <td style="text-align: right;">25,383</td> </tr> <tr> <td>    その他</td> <td style="text-align: right;">2,512</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">27,895</td> </tr> <tr> <td>差引：繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">885,857</td> </tr> </table>		千円	賞与引当金損金算入		限度超過額	67,702	未払費用否認	466,037	退職給付引当金損金		算入限度超過額	243,190	役員退職慰労引当金否認	1,437	未確定債権債務に係る		為替差損益	53,264	その他	5,409	税務上の繰越欠損金	76,709	繰延税金資産合計	913,753	繰延税金負債		未収還付事業税	25,383	その他	2,512	繰延税金負債合計	27,895	差引：繰延税金資産の純額	885,857
	千円																																																																
賞与引当金損金算入																																																																	
限度超過額	99,188																																																																
未払事業税否認	2,934																																																																
未払費用否認	574,384																																																																
退職給付引当金損金																																																																	
算入限度超過額	297,163																																																																
役員退職慰労引当金否認	1,503																																																																
その他	9,705																																																																
繰延税金資産合計	984,879																																																																
繰延税金負債																																																																	
投資有価証券評価差額金	10,590																																																																
その他	2,298																																																																
繰延税金負債合計	12,888																																																																
差引：繰延税金資産の純額	971,989																																																																
	千円																																																																
賞与引当金損金算入																																																																	
限度超過額	67,702																																																																
未払費用否認	466,037																																																																
退職給付引当金損金																																																																	
算入限度超過額	243,190																																																																
役員退職慰労引当金否認	1,437																																																																
未確定債権債務に係る																																																																	
為替差損益	53,264																																																																
その他	5,409																																																																
税務上の繰越欠損金	76,709																																																																
繰延税金資産合計	913,753																																																																
繰延税金負債																																																																	
未収還付事業税	25,383																																																																
その他	2,512																																																																
繰延税金負債合計	27,895																																																																
差引：繰延税金資産の純額	885,857																																																																
<p>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">法定実効税率</td> <td style="text-align: right;">40.7%</td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入     されない項目</td> <td style="text-align: right;">10.2%</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">0.1%</td> </tr> <tr> <td>税効果適用後の法人税等の     負担率</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">51.0%</td> </tr> </table>	法定実効税率	40.7%	交際費等永久に損金に算入 されない項目	10.2%	その他	0.1%	税効果適用後の法人税等の 負担率	51.0%	<p>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別内訳</p> <p>当事業年度は税引前当期純損失となっており、かつ、税務上の課税所得も発生していないため記載を省略しております。</p>																																																								
法定実効税率	40.7%																																																																
交際費等永久に損金に算入 されない項目	10.2%																																																																
その他	0.1%																																																																
税効果適用後の法人税等の 負担率	51.0%																																																																

## ( 関連当事者との取引 )

第17期（自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日）

## (1) 親会社

属性	会社等の名称	住所	資本金	事業の内容	議決権の 所有 (被所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額	科目	期末残高
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
親会社	シュローダー・インターナショナル・ファイナンス・ビー・ヴィー	イギリス、ロンドン市	537,500 ユーロ	持株会社	被所有 直接100%	-	-	資金の借入 (注1)	千円 1,500,000	長期 借入金	千円 1,500,000
								利息の支払 (注1)	15,665	その他 未払金	3,384

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 資金の借入については、借入利率は市場金利を勘案して利率を合理的に決定しており、返済条件は期限2年、満期一括返済としております。

なお、担保は提供していません。

## (2) 兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金	事業の内容	議決権の 所有 (被所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額	科目	期末残高
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
									千円		千円

親会社の子会社	シュロージャー・インベストメント・マネージメント・リミテッド	イギリス、ロンドン市	70百万ポンド	投資運用業	-	-	投資顧問契約の再委任等	投資顧問報酬の受取(注1)	81,404	未収投資顧問料	-
								サービス提供業務報酬の受取(注2)	1,453,687	未収入金	274,654
								情報提供業務報酬の受取(注3)	288,694		
								投資顧問報酬の支払(注1)	1,253,658	未払金(その他未払金)	1,008,741
								調査費の支払	284,675		
								過年度調査費の支払(注3)	599,591		
								その他営業費用の支払(注3)	27,039		
								一般管理費(諸経費)の支払(注3)	170,875		
親会社の子会社	シュロージャー・インベストメント・マネージメント(ルクセンブルク)・エス・エー	ルクセンブルク	12,650,000ユーロ	投資運用業	-	-	投資顧問契約の再委任等	投資顧問報酬の受取(注1)	503,926	未収投資顧問料	22,457
								サービス提供業務報酬の受取(注2)	200,166	未収入金	13,214
								投資顧問報酬の支払(注1)	325,921	未払金(その他未払金)	115,341
								調査費の支払(注3)	23,978		

(注1) 各社間の投資顧問報酬の收受については、各ファンドの契約毎に契約運用資産に対する各社の運用資産の割合に応じた一定の比率により決定しております。

(注2) 各社間のサービス提供業務の報酬の收受については、各ファンドの契約毎に、当初募集金額および残存口数の割合に応じた一定の比率により決定しております。

(注3) 情報提供業務・調査費・その他営業費用及び一般管理費(諸経費)の報酬の收受については、当業務に関する支出を勘案して合理的な金額により行っております。

### (3) 役員及び個人主要株主等

属性	会社等の名称	住所	資本金	職業	議決権の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額	科目	期末残高
						役員 の兼任等	事業上 の関係				
役員	ジョン・ジェラルド・マクロークリン	-	-	当社取締役	なし	-	-	社宅家賃の一部負担(注1)	千円 9,000	-	-
	ディディエ・ドゥヴレース	-	-	当社取締役	なし	-	-	社宅家賃の一部負担(注1)	2,025	-	-

(注1) 社内規定に基づいた額を負担しております。

第18期(自平成20年4月1日至平成21年3月31日)

(追加情報)

当事業年度より、「関連当事者の開示に関する会計基準」(企業会計基準第11号平成18年10月17日)及び「関連当事者の開示に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第13号平成18年10月17日)を適用しております。

## 1 関連当事者との取引

### (1) 親会社



種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
親会社	シュロージャー・インターナショナル・ファイナンス・ビー・ヴィー	イギリス、ロンドン市	537,500ユーロ	持株会社	被所有直接100%	資金の借入	利息の支払(注1)	千円 23,816	長期借入金 その他未払金	千円 1,500,000 2,802

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 資金の借入については、借入利率は市場金利を勘案して利率を合理的に決定しており、返済条件は期限2年、満期一括返済としております。

なお、担保は提供していません。

## (2) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
親会社の子会社	シュロージャー・インベストメント・マネージメント・リミテッド	イギリス、ロンドン市	70万ポンド	投資運用業	-	運用受託契約の再委任等	運用受託報酬の受取(注1) サービス提供業務報酬の受取(注2) 情報提供業務報酬の受取(注3) 過年度運用受託報酬の受取(注1) 過年度情報提供業務報酬の受取(注3) 運用再委託報酬の支払(注1) 調査費の支払(注3) 過年度調査費の支払(注3) その他営業費用の支払(注3) 一般管理費(諸経費)の支払(注3)	千円 118,615 810,824 196,325 1,344 5,742 1,223,351 111,246 20,087 9,279 83,337	未収運用受託報酬 未収入金 未払金(その他未払金)	千円 4,214 73,613 811,525
親会社の子会社	シュロージャー・インベストメント・マネージメント・ノースアメリカ・リミテッド	イギリス、ロンドン市	17.1万ポンド	投資運用業	-	運用受託契約の再委任	運用受託報酬の受取(注1) 過年度運用受託報酬の受取(注1)	86,906 108,456	未収運用受託報酬	101,625

(注1) 各社間の投資顧問報酬の收受については、各ファンドの契約毎に契約運用資産に対する各社の運用資産の割合に応じた一定の比率により決定しております。

(注2) 各社間のサービス提供業務の報酬の收受については、各ファンドの契約毎に、当初募集金額および残存口数の割合に応じた一定の比率により決定しております。

(注3) 情報提供業務・調査費・その他営業費用及び一般管理費(諸経費)の報酬の收受については、当業務に関する支出を勘案して合理的な金額により行っております。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

シュローダー・インターナショナル・ファイナンス・ビー・ヴィー（非上場）

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当事項はありません。

## （1株当たり情報）

第17期 自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月31日		第18期 自 平成20年4月 1日 至 平成21年3月31日	
1株当たり純資産額	477,370円40銭	1株当たり純資産額	460,679円05銭
1株当たり当期純利益	52,603円23銭	1株当たり当期純損失	15,116円23銭
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、1株当たり当期純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり当期純利益の算定上の基礎		1株当たり当期純損失の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	515,511千円	損益計算書上の当期純損失	148,139千円
普通株式に係る当期純利益	515,511千円	普通株式に係る当期純損失	148,139千円
普通株式に帰属しない金額の主要な内訳		普通株式に帰属しない金額の主要な内訳	
該当事項はありません。		該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	9,800株	普通株式の期中平均株式数	9,800株

## （重要な後発事象）

該当事項はありません。

#### 4【利害関係人との取引制限】

委託者は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の実取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託者の親法人等（委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。）又は子法人等（委託者が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託者の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記(3)(4)に掲げるもののほか、委託者の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

#### 5【その他】

- (1) 定款の変更  
委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項  
本書提出日現在において、委託会社およびファンドに重要な影響を与える事実、または予想される事実は発生していません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

## (1) 受託会社

名称	資本金の額	事業の内容
中央三井アセット信託銀行株式会社	11,000百万円 (平成21年9月末現在)	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

## (2) 指定販売会社

名称	資本金の額	事業の内容
野村證券株式会社	10,000百万円 (平成21年9月末現在)	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社鳥取銀行	9,060百万円 (平成21年9月末現在)	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

## 2【関係業務の概要】

## (1) 受託会社

ファンドの受託会社として、信託財産の保管、管理、計算等を行います。  
なお、信託事務の一部につき、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に委託することができます。

## 「再信託受託会社の概要」

・名称	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社
・設立年月日	平成12年6月20日
・資本金の額	51,000百万円(平成21年9月末現在)
・事業の内容	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
・銀行免許取得日および信託業務の認可取得日	平成12年7月13日
・再信託の目的	原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。
・本店所在地	東京都中央区晴海一丁目8番11号

## (2) 指定販売会社

ファンドの販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行い、一部解約の実行の請求の受付け、収益分配金の再投資ならびに収益分配金、償還金および一部解約金の支払いの取扱い等を行います。

- (注) 株式会社鳥取銀行は、受益権の募集の取扱いおよび販売を行いません。一部解約の実行の請求の受付け、収益分配金の再投資ならびに一部解約金および償還金の支払いの取扱いのみを行います。  
ただし、投信自動積み立て（定時定額買付け）の取扱いは行います。

### 3【資本関係】

- (1) 受託会社  
該当事項はありません。
- (2) 指定販売会社  
該当事項はありません

### 第3 【その他】

- (1) 目論見書の表紙にロゴ・マークやキャッチ・コピー、図案を採用すること、またファンドの形態などを記載することがあります。  
なお、以下の趣旨の文章または文言の全部または一部を記載することがあります。  
じっくりと時間をかけて美しいお庭を育むように、あなたの資産も、じっくり育ててみませんか。
- (2) 目論見書巻末に用語解説等を掲載することがあります。
- (3) 目論見書は電子媒体等として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。
- (4) 目論見書の表紙裏に金融商品の販売等に関する法律に係る重要事項を記載する場合があります。
- (5) 届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」中「第1 ファンドの状況」の主要内容を要約し、「ファンドの基本情報」目論見書の概要として、目論見書の冒頭に記載することがあります。
- (6) 目論見書の巻末に約款を掲載し、届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」中「第1 ファンドの状況」の詳細な内容については、当該約款を参照する旨を記載することで、届出書の内容の記載とすることがあります。
- (7) 届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表等を付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載する事があります。また、「第二部 ファンド情報」中、「第1 ファンドの状況 5. 運用状況」の情報の一部をグラフ化し、目論見書中に「運用の状況（概要）」として記載することがあります。

独立監査人の監査報告書

平成21年4月15日

シュローダー証券投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

## あらた監査法人

指定社員 公認会計士 大畑 茂  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているシュローダー日本ファンドの平成20年8月26日から平成21年2月24日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、シュローダー日本ファンドの平成21年2月24日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

シュローダー証券投信投資顧問株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

( ) 1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. 財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれていません。

[委託会社の監査報告書へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成21年10月7日

シュロージャー証券投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

### あらた監査法人

指定社員 公認会計士 柴 毅  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているシュロージャー日本ファンドの平成21年2月25日から平成21年8月24日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、シュロージャー日本ファンドの平成21年8月24日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

シュロージャー証券投信投資顧問株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

( ) 1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. 財務諸表の範囲にはX B R L データ自体は含まれていません。

[委託会社の監査報告書へ](#)



## 独立監査人の監査報告書

---

平成20年6月27日

シュロージャー証券投信投資顧問株式会社

取締役会御中

### あらた監査法人

指定社員 公認会計士 大畑 茂  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているシュロージャー証券投信投資顧問株式会社の平成19年4月1日から平成20年3月31日までの第17期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、シュロージャー証券投信投資顧問株式会社の平成20年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

---

( ) 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

## 独立監査人の監査報告書

平成21年6月25日

シュロージャー証券投信投資顧問株式会社

取締役会 御中

### あらた監査法人

指定社員 公認会計士 大畑 茂  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているシュロージャー証券投信投資顧問株式会社の平成20年4月1日から平成21年3月31日までの第18期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、シュロージャー証券投信投資顧問株式会社の平成21年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

---

( ) 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。