

【表紙】

| | |
|--------------------------------------|--|
| 【提出書類】 | 有価証券届出書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長殿 |
| 【提出日】 | 2023年3月3日提出 |
| 【発行者名】 | シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社 |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 黒瀬 憲昭 |
| 【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】 | 楠本 靖三 |
| 【電話番号】 | 03-5293-1500 |
| 【届出の対象とした募集（売出）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・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Aコース（為替ヘッジなし） シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Bコース（為替ヘッジあり） |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】 | シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Aコース（為替ヘッジなし） 2,000億円を上限とします。 シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Bコース（為替ヘッジあり） 2,000億円を上限とします。 |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。 |

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）Aコース（為替ヘッジなし）

シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）Bコース（為替ヘッジあり）

- ・以下、上記を総称して、また各々を指して「ファンド」ということがあります。また、「シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）Aコース（為替ヘッジなし）」を「Aコース（為替ヘッジなし）」、「シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）Bコース（為替ヘッジあり）」を「Bコース（為替ヘッジあり）」ということがあります。
- ・愛称として「グランツール」という名称を用いることがあります。

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

- ・追加型証券投資信託受益権です。（以下「受益権」といいます。）
- ・信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。
ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社債、株式等の振替に関する法律第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）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ます（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、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】

各ファンド毎に、2,000億円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または「（８）申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

（５）【申込手数料】

申込手数料（スイッチングの際の申込手数料を含みます。）につきましては、販売会社が定めるものとします。

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に3.30%（税抜3.00%）を上限として販売会社が独自に定める申込手数料率を乗じて得た額とします。

申込手数料率につきましては、販売会社または「（８）申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

（６）【申込単位】

販売会社が定める単位とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（７）【申込期間】

2023年3月4日から2023年9月5日までとします。

- ・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】

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

< 委託会社の照会先 >

シュロダー・インベストメント・マネジメント株式会社

電話番号：03-5293-1323

受付時間：午前9時～午後5時まで（土、日、祝日は除きます）

ホームページアドレス：<http://www.schroders.co.jp/>

(9) 【払込期日】

- ・取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。
- ・申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額（設定総額）は、販売会社によって、追加設定が行なわれる日に委託会社の指定する口座を経由して、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】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

(11) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

(12) 【その他】

日本以外の地域における発行

該当事項はありません。

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】

ファンドの目的

主として複数のインカムアセット（世界の高配当株式や債券等）に投資し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指した運用を行います。

ファンドの基本的性格

<シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）Aコース（為替ヘッジなし）>

1) 商品分類

| 単体型投信・追加型投信 | 投資対象地域 | 投資対象資産 (収益の源泉) |
|-------------|--------|-------------------|
| 単体型投信 | 国内 | 株式 |
| | 海外 | 債券 |
| 追加型投信 | | 不動産投信 |
| | 内外 | その他資産 () |
| | | 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。

2) 属性区分

| 投資対象資産 | 決算頻度 | 投資対象地域 | 投資形態 | 為替ヘッジ |
|---|--------------|------------------|------------------|-----------|
| 株式 一般 大型株 中小型株 | 年1回 | グローバル (日本を含む) | | |
| | 年2回 | | | |
| | 年4回 | 日本 | | |
| 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 () | 年6回 (隔月) | 北米 | ファミリーファンド | あり () |
| | 年12回 (毎月) | アジア | | |
| | 日々 | オセアニア | | |
| 不動産投信 | その他 | 中南米 | ファンド・オブ・ ファンズ | なし |
| その他資産 (投資信託証券(資産複合(株式、債券等))) | () | アフリカ | | |
| | | 中近東 (中東) | | |
| 資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型 | | エマージング | | |

(注1) 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。

(注2) 属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

当ファンドは、ファミリーファンドです。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券（資産複合（株式、債券等））））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（資産複合）とが異なります。

<シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）Bコース（為替ヘッジあり）>

1) 商品分類

| 単位型投信・追加型投信 | 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 |
| | 海外 | 債券 |
| 追加型投信 | 内外 | 不動産投信 |
| | | その他資産（ ） |
| | | 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。

2) 属性区分

| 投資対象資産 | 決算頻度 | 投資対象地域 | 投資形態 | 為替ヘッジ |
|---|--------------|------------------|--------------|---------------|
| 株式 一般 大型株 中小型株 | 年1回 | グローバル (日本を含む) | | |
| | 年2回 | 日本 | | |
| | 年4回 | 北米 | ファミリーファンド | あり (限定ヘッジ) |
| 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 () | 年6回 (隔月) | 欧州 | | |
| | 年12回 (毎月) | アジア | | |
| | 日々 | オセアニア | | |
| 不動産投信 | その他 () | 中南米 | ファンド・オブ・ファンズ | なし |
| その他資産 (投資信託証券(資産複合(株式、債券等))) | | アフリカ | | |
| | | 中近東 (中東) | | |
| 資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型 | | エマージング | | |

（注1）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。

（注2）属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

当ファンドは、ファミリーファンドです。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券（資産複合（株式、債券等））））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（資産複合）とが異なります。

<商品分類の定義>

1. 単位型投信・追加型投信の区分

(1) 単位型投信：当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。

(2)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う。

2. 投資対象地域による区分

(1)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う。

(2)海外：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海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

(3)内外：目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

3. 投資対象資産による区分

(1)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う。

(2)債券：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債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

(3)不動産投信(リート)：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不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

(4)その他資産：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上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。

(5)資産複合：目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

4. 独立した区分

(1)MMF(マネー・マネージメント・ファンド)：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。

(2)MRP(マネー・リザーブ・ファンド)：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRPをいう。

(3)ETF：投資信託及び投資法人に関する法律施行令(平成12年政令480号)第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法(昭和32年法律第26号)第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

< 補足として使用する商品分類 >

(1)インデックス型：目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。

(2)特殊型：目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、下記の属性区分で特殊型の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

< 属性区分の定義 >

1. 投資対象資産による属性区分

(1)株式

一般：次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

大型株：目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。

中小型株：目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

(2)債券

一般：次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

公債：目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。

社債：目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。

その他債券：目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。

格付等クレジットによる属性：目論見書又は投資信託約款において、上記 から の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記 から に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

(3)不動産投信

これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4)その他資産

組入れている資産を記載するものとする。

(5)資産複合

以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

資産配分固定型：目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

資産配分変更型：目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

2. 決算頻度による属性区分

年1回：目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。

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う。

年4回：目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。

年6回(隔月)：目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。

年12回(毎月)：目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。

日々：目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。

その他：上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

3. 投資対象地域による属性区分(重複使用可能)

グローバル：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世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。

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う。

北米：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北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

欧州：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欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

アジア：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を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

オセアニア：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オセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

中南米：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中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

アフリカ：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アフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

中近東(中東)：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中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

エマージング：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エマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

4. 投資形態による属性区分

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、親投資信託(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う。

ファンド・オブ・ファンズ：「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

5. 為替ヘッジによる属性区分

為替ヘッジあり：目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。

為替ヘッジなし：目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

6. インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分

日経225

TOPIX

その他の指数：前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

7. 特殊型

ブル・ベア型：目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動（一定倍の連動若しくは逆連動を含む。）を目指す旨の記載があるものをいう。

条件付運用型：目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果（基準価額、償還価額、収益分配金等）や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。

ロング・ショート型／絶対収益追求型：目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。

その他型：目論見書又は投資信託約款において、上記 から に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

上記は、一般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います。また、商品分類および属性区分の定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。なお、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）でもご覧頂けます。

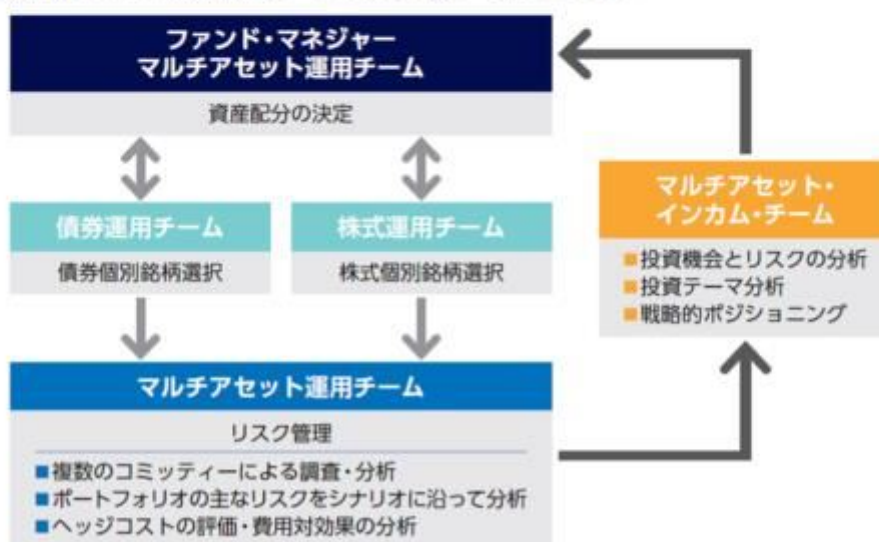
ファンドの特色

- ① 世界の債券や高配当株式など、魅力的な利回りが期待できる資産「インカムアセット」に投資します。
- ② 市場環境の変化や価格下落リスクに留意し、資産配分を柔軟に変更することで、安定的な運用成果を目指します。
- ③ アセット・アロケーション運用において豊富な経験を有する、シュローダー・グループの運用力とグローバル・ネットワークを最大限に活用します。
- ④ 為替ヘッジ対応が異なる、2つのコースから選択いただけます。
 - Aコース（為替ヘッジなし）の実質外貨建て資産については、為替ヘッジは行いません。
 - Bコース（為替ヘッジあり）の実質外貨建て資産については、原則として、為替ヘッジにより米ドルと円との間の為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

※上記①～③については、ファンドが実質的に投資する投資信託証券（投資対象ファンド）の内容を含みます。

運用プロセス

- マルチアセット運用チームがインカムアセットの資産配分の決定とポートフォリオ全体のリスク管理を行います。
- 株式、債券の銘柄選択にあたっては、株式運用チームと債券運用チームが担当します。



※上記はシュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド（以下「マザーファンド」）が投資対象とする投資対象ファンドのうち、主として投資を行う「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド グローバル・マルチ・アセット・インカム クラス」投資証券にかかるとシュローダー・インベストメント・マネジメント・リミテッドの運用体制です。

※上記の運用プロセスは、予告なく変更することがあります。

ファンドの仕組み

- ファンドは、投資者からの資金をまとめてベビーファンドとし、ベビーファンドの資金を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ファミリーファンド方式で運用を行います。
- また、マザーファンドを通じて複数の投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズ形式で運用を行います。

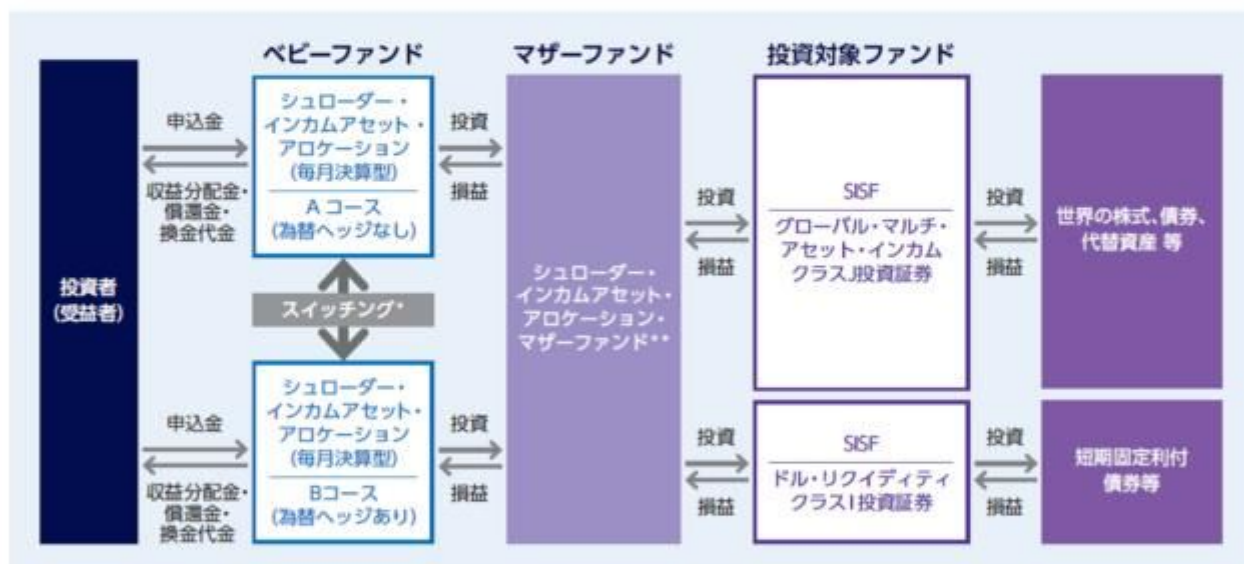
マザーファンドが投資する投資信託証券(投資対象ファンド)は以下となります。

- 投資比率が高位に保たれる投資信託証券(主要投資対象ファンド)
主として世界の株式、債券、代替資産^{*}等の様々な資産クラスに分散投資する投資信託証券
[シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド^{**} グローバル・マルチ・アセット・インカム クラスI投資証券]
- 投資比率が低位に保たれる投資信託証券^{***}
主として短期固定利付債券に投資する投資信託証券
[シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド^{**} ドル・リクイディティ クラスI投資証券]

* 代替資産とは不動産、インフラ、商品、ヘッジファンドなどの資産を指します。

** [シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド]を以下[SISF]という場合があります。

*** シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド ユーロ・リクイディティ クラスI投資証券に投資する場合があります。
実際の運用状況から、当該投資対象ファンドは上記には記載していません。



* スwitchingの取扱いの有無や内容等は販売会社によって異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

** シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド ユーロ・リクイディティ クラスI投資証券に投資する場合があります。
実際の運用状況から、当該投資対象ファンドは上記には記載していません。

※投資対象ファンドは、委託会社の判断により、変更することがあります。

※本書において「直接投資」とは、マザーファンドが投資対象ファンドを介さずに行う投資をいいます。
また「実質投資割合」とは、マザーファンドにおける投資割合をいいます。

資金動向、市場動向、信託財産の規模等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

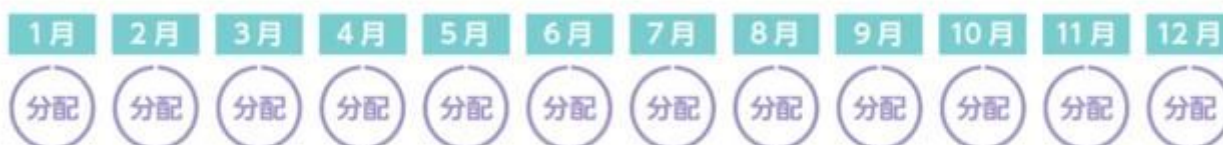
主な投資制限

- 投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。
- 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- 投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。
- 一発行体等に対する株式等、債券等およびデリバティブ等の実質投資割合は、信託財産の純資産総額に対して、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以下とします。
- デリバティブの直接利用は行いません。

分配方針

原則毎月3日の決算時（休業日の場合は翌営業日）に、収益分配を行います。

- 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益等の全額とします。
- 収益分配金額は、分配対象額の範囲内で、基準価額水準・市況動向等を勘案し委託会社が決定します。
なお、分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。



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

資金動向、市場動向、信託財産の規模等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

収益分配金に関する留意事項

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

投資信託で分配金が支払われるイメージ



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

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算日から基準価額が上昇した場合



前期決算日から基準価額が下落した場合



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

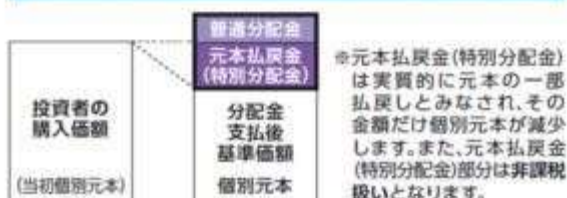
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

分配準備積立金：期ごとに分配可能額を計算し、分配可能額から実際に分配した額を引いた額はそのまま信託財産に組み入れられます。この額のことを分配準備積立金といいます。

収益調整金：新規の投資者がファンドを購入したことによって、既存の投資者が受け取る分配金の額が薄まることのないよう、投資信託財産を計理処理する際に使う特有の勘定科目のことです。

- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

信託金限度額

- ・ Aコース（為替ヘッジなし）とBコース（為替ヘッジあり）合わせて1,000億円を限度として信託金を追加することができます。
- ・ 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。

（２）【ファンドの沿革】

2013年 6月 4日

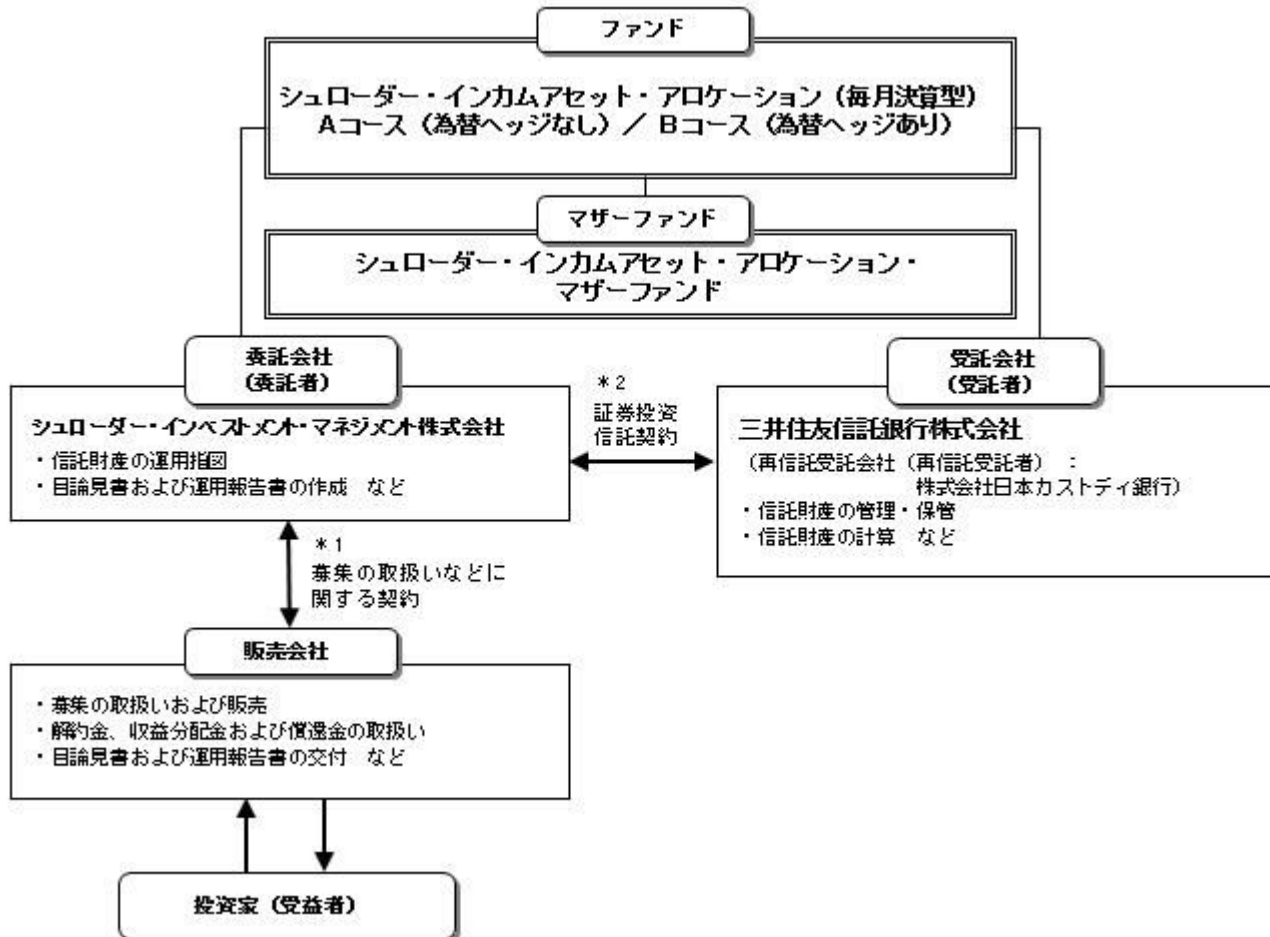
・信託契約締結、設定、運用開始

2022年 3月 4日

・信託期間の更新（信託終了日を2023年6月5日から2033年6月3日へ変更）

（3）【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



*1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。

*2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

委託会社の概況（2022年12月末現在）

1) 資本金

490百万円

2) 沿革

1985年12月10日 : 株式会社シュローダー・インベストメント・マネージメント設立

1991年12月20日 : シュローダー投信株式会社設立

1997年 4月 1日 : シュローダー投信株式会社と株式会社シュローダー・インベストメント・マネージメントが合併し、シュローダー投信投資顧問株式会社設立

2007年 4月 3日 : シュローダー証券投信投資顧問株式会社に商号を変更

2012年 6月29日 : シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社（以下「当社」といことがあります。）に商号を変更

3) 大株主の状況

| 名 称 | 住 所 | 所有株数 | 所有比率 |
|-----|-----|------|------|
|-----|-----|------|------|

| | | | |
|---------------------------------|--------------------------------------|--------|------|
| シュローダー・インターナショナル・ホールディングス・リミテッド | 英国 EC2Y 5AU ロンドン ロンドン・ウォール・プレイス 1 | 9,800株 | 100% |
|---------------------------------|--------------------------------------|--------|------|

2【投資方針】

(1)【投資方針】

主として、マザーファンド受益証券に投資を行います。

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に、複数のインカムアセット（世界の高配当株式、債券等）に投資し、市場環境に合わせて機動的に資産配分の調整を行う投資信託証券や海外の債券等に投資する投資信託証券への投資を行います。

Aコース（為替ヘッジなし）の実質外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。

Bコース（為替ヘッジあり）の実質外貨建資産については、原則として、為替ヘッジにより米ドルと円との間の為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

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。

(2)【投資対象】

シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド（以下「マザーファンド」ということがあります。）受益証券を主な投資対象とします。

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資産の種類は、次に掲げるものとします。

1) 次に掲げる特定資産（「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。）

イ) 有価証券

ロ) 金銭債権

ハ) 約束手形

2) 次に掲げる特定資産以外の資産

イ) 為替手形

有価証券の指図範囲等

委託者は、信託金を、主としてシュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社を委託者とし、三井住友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「シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド」の受益証券ならびに次の有価証券（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。）に投資することを指図します。

1) コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

2) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)の証券または証書の性質を有するもの

3) 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）

4) 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。）

5) 外国法人が発行する譲渡性預金証書

なお、3)の証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付きの買入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。

金融商品の指図範囲

委託者は、信託金を 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

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

外国為替予約取引の指図、公社債の借入れの指図、有価証券売却等の指図、資金の借入、担保権の設定を行うことができます。

投資対象とするマザーファンドの概要

<シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド>

| 運用の基本方針 | |
|-----------|---|
| 基本方針 | 安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指した運用を行います。 |
| 主な投資対象 | 主として有価証券に投資する投資信託証券（投資信託または外国投資信託および投資法人または外国投資法人の受益証券または投資証券（振替受益権または振替投資口を含みます。）をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
| 投資態度 | 投資信託証券（以下「指定投資信託証券」*または「投資対象ファンド」といいます。）を通じて複数のインカムアセット（世界の高配当株式、債券等、以下同じ。）に投資し、市場環境に合わせて機動的に資産配分の調整を行います。なお指定投資信託証券は別に定めます。指定投資信託証券への投資割合については、委託者が市況動向および資金動向を勘案して決定するものとし、原則として複数のインカムアセットに投資し、市場環境に合わせて機動的に資産配分の調整を行う投資信託証券（ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券（以下「主要投資対象ファンド」という場合があります。））への投資比率を高位に保ちます。別に定める指定投資信託証券は、委託者の判断により変更することがあります。外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた時ならびに指定投資信託証券が償還あるいは当該指定投資信託証券の純資産額の規模が著しく減少した時には、上記のような運用ができない場合があります。 |
| 主な投資制限 | 投資信託証券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割合には制限を設けません。デリバティブの直接利用は行いません。投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。約款および規約などにおいてファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券であることが記載されていない同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以内とします。一般社団法人投資信託協会の規則に定める一者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以下とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会の規則にしたがい当該比率以下となるよう調整を行うこととします。 |
| 収益分配 | 収益分配は行いません。 |
| ファンドに係る費用 | |
| 信託報酬 | ありません。 |
| 申込手数料 | ありません。 |
| 信託財産留保額 | ありません。 |
| その他の費用など | 組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。 |
| その他 | |
| 委託会社 | シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社 |
| 受託会社 | 三井住友信託銀行株式会社 |

*「指定投資信託証券」とは、次のものをいいます。

投資割合を高位に保つことを基本とする投資信託証券（主要投資対象ファンド）

ルクセンブルグ籍米ドル建て外国投資法人

「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド グローバル・マルチ・アセット・インカム クラス」投資証券

その他の投資信託証券

ルクセンブルグ籍米ドル建て外国投資法人

「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド ドル・リクイディティ クラスI投資

証券」
 ルクセンブルグ籍ユーロ建て外国投資法人
 「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド ユーロ・リクイディティ クラスI 投資証券」

<参考：指定投資信託証券（投資対象ファンド）の概要>

2022年12月末現在における投資対象ファンドの概要です。

投資対象ファンドについては、今後の見直しにより、変更・追加・削除等を行う場合があります。

今後、記載内容が変更となることがあります。

| | |
|----------------------|--|
| ファンド名 | シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド グローバル・マルチ・アセット・インカム クラスJ 投資証券 |
| 形態 | ルクセンブルグ籍外国投資法人 / 米ドル建て |
| 主な投資対象 | 世界の株式、債券、代替資産等 |
| 運用の基本方針 および主な投資制限 | <p>世界の様々な資産クラスへの分散投資を通じて、収益確保および中長期的な元本成長を目指します。</p> <p>欧州委員会が制定した指令（UCITS指令）に準拠して分散投資を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ファンドはアクティブ運用され、直接またはデリバティブを通じて間接的に株式および株式関連証券、固定利付債券、代替資産（不動産、インフラ、未公開株、商品、貴金属、ヘッジファンド）へ投資します。代替資産への投資は投資適格資産に限ります。 ・投資適格未滿（S&P グローバル・レーティングによる格付あるいは他社同等格付）の固定利付債券および変動利付債券や無格付け債券への投資割合は純資産の50%以下とします。 ・新興市場における固定利付債券および変動利付債券への投資割合は純資産の50%超となる場合があります。 ・資産担保証券および不動産担保証券への投資割合は純資産の20%以下とします。 ・収益の追求、運用資産の価格下落リスクの抑制および資産の効率的な運用のため、デリバティブ取引（トータル・リターン・スワップを含む）を買い建て、売り建て共に活用することがあります。 ・トータル・リターン・スワップや差金決済取引は、株式および株式関連証券、固定利付債券や変動利付債券もしくは商品先物指数の買い建て、売り建てに使用されることがあり、原則として純資産の20%に収まる範囲で活用し、最大でも純資産の30%を超えることはありません。また、当該スワップの原資産はファンドの投資対象資産に限定します。 ・投資信託証券への投資割合は、純資産の10%以下とします。 ・短期金融商品に投資し、現金を保有することがあります。 ・投資運用会社の評価方式に基づき、MSCI AC World Index (USD) の30%、Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) の40%、Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD)の30%よりも総合して高いサステナビリティ・スコアを維持します。（投資プロセスは後掲「サステナビリティ基準」をご参照ください。） ・ファンドは投資運用会社のウェブページ www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfciに掲げる「サステナビリティ情報」に記載される上限を超えて特定の活動、業界または発行体グループへの直接投資は行いません。 |
| 投資運用報酬 | ありません。 |
| 管理報酬等 | ファンドの純資産総額に対して年率0.06%程度（実績値）を管理報酬、保管報酬、弁護士費用、および監査費用等の精算にあてております。この料率は運用・管理状況等によって変動することがあります。 |
| 決算日 | 12月31日 |
| 設定日 | 2013年5月22日 |

| | | |
|-----------|--------|-------------------------------------|
| ファンドの関係法人 | 管理会社 | シュローダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイ |
| | 投資運用会社 | シュローダー・インベストメント・マネージメント・リミテッド |
| | 保管会社 | J.P.モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店 |

投資対象ファンドであるSISF グローバル・マルチ・アセット・インカム クラスJ投資証券（ファンド）は環境および社会的特性を参照して運用されます（欧州サステナブル投資開示規則8条：Article 8 SFDR）。この投資特性を有するファンドは、その結果として一部の企業、業界、セクターに対するエクスポージャーが限られる可能性があり、投資運用会社により選定されたサステナビリティ基準に合致しない一定の投資機会を見送ったり、特定の保有銘柄を処分する可能性があります。持続可能な投資の構成について投資者間で異なる見解を有する可能性があるため、ファンドは特定の投資者の信念および価値を反映しない企業にも投資する可能性があります。

サステナビリティ基準：

投資運用会社は、投資対象の選択にガバナンスおよびサステナビリティ基準を適用します。投資運用会社は、複数の独自ツールや第三者機関の評価サービスを活用して投資ユニバースを分析します。投資運用会社は、気候変動、環境パフォーマンス、労働基準、取締役会構成などを考慮して、ESG要素（環境、社会的、ガバナンス）に対する様々な評価手法を用いて、個々の投資対象企業を分析します。投資運用会社は、総合的なESGスコアを考慮して、投資対象がファンドのポートフォリオに適切か否かを判断します。マルチアセットファンドの特徴として、投資運用会社はファンドの資産配分を決定する際に、様々な資産クラスに対して横断的にESGスコアを用いて評価します。投資運用会社は、1つもしくはそれ以上の環境的、社会的な目標に寄与し、他の環境的、社会的な目標に対して重大な悪影響を与えないと判断される投資対象を選択することがあります。分析に使用する情報源は、シュローダー独自のサステナビリティ分析ツールおよび第三者データと同様に対象企業が提供するサステナビリティ報告書その他の関連資料等を含みます。投資運用会社のサステナビリティの取り組み方および投資対象企業との関わり方の詳細はウェブサイト

（www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures）をご参照ください。

投資運用会社は、以下の事項を確保します。

ファンドのポートフォリオに含まれる、先進国に所在する大企業により発行された株式、投資適格の固定または変動利付債券および短期金融商品ならびに先進国により発行されたソブリン債の少なくとも90%が、サステナビリティ基準に適合していること

ファンドのポートフォリオに含まれる、新興国に所在する大企業により発行された株式、中小企業により発行された株式、ハイイールド債の格付けを有する固定または変動利付債券および短期金融商品、ならびに新興国により発行されたソブリン債の少なくとも75%がサステナビリティ基準に適合していること

上記プロセスにおける、小企業とは時価総額が50億ユーロ未満、中企業とは時価総額が50億ユーロから100億ユーロ、大企業とは時価総額が100億ユーロ超の企業をいいます。

日々の純流出入額が投資対象ファンドの純資産総額の一定割合を超える場合、希薄化を回避するため、投資対象ファンドの基準価額の調整が行われる場合があります。

上記の投資対象ファンドは、ルクセンブルグ籍の外国投資証券であり、その基準価額（純資産価額）は、現地の法令等に準拠して投資対象ファンドが採用する算出基準によって算出されますが、投資対象ファンドの管理会社の裁量により調整されることがあります。

| | |
|--------|---|
| ファンド名 | シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド ドル・リクイディティ クラスI投資証券 |
| 形態 | ルクセンブルグ籍外国投資法人 / 米ドル建て |
| 主な投資対象 | 米ドル建ての短期金融資産 |

| | | |
|----------------------|--|-------------------------------------|
| 運用の基本方針 および主な投資制限 | <p>ファンドはアクティブ運用され、主として米ドル建ての短期金融資産（S&Pグローバル・レーティングによる投資適格以上あるいは管理会社の内部格付調査において取得した他社同等格付以上）への投資を通じて、流動性の確保と元本の保全を目指します。これらの証券は、取得時において、当初から又は残存期間が12ヶ月以内であること（付随する金融商品を考慮に入れる）、もしくは採用金利が少なくとも市況に応じて年次で調整され残存期間が2年以内であるものを前提とします。</p> <p>元本の保全と流動性の確保を保証するものではありません。</p> <p>欧州委員会が制定した指令（UCITS指令）に準拠して分散投資を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・為替変動リスクおよび金利変動リスクのヘッジのため、デリバティブ取引を活用することがあります。 ・現金を保有し、金融機関へ預金することがあります。 | |
| ベンチマーク | ターゲット・ベンチマークはありません。 | |
| 投資運用報酬 | ありません。 | |
| 管理報酬等 | <p>ファンドの純資産総額に対して年率0.05%程度（実績値）を管理報酬、保管報酬、弁護士費用、および監査費用等の精算にあてております。この料率は運用・管理状況等によって変動することがあります。</p> | |
| 決算日 | 12月31日 | |
| 設定日 | 2002年7月4日 | |
| ファンドの関係法人 | 管理会社 | シュローダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイ |
| | 投資運用会社 | シュローダー・インベストメント・マネージメント・ノースアメリカ・インク |
| | 保管会社 | J.P. モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店 |

日々の純流出入額が投資対象ファンドの純資産総額の一定割合を超える場合、希薄化を回避するため、投資対象ファンドの基準価額の調整が行われる場合があります。

上記の投資対象ファンドは、ルクセンブルグ籍の外国投資証券であり、その基準価額（純資産価額）は、現地の法令等に準拠して投資対象ファンドが採用する算出基準によって算出されますが、投資対象ファンドの管理会社の裁量により調整されることがあります。

| | |
|----------------------|--|
| ファンド名 | シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド ユーロ・リクイディティ クラスI投資証券 |
| 形態 | ルクセンブルグ籍外国投資法人/ユーロ建て |
| 主な投資対象 | ユーロ建ての短期金融資産 |
| 運用の基本方針 および主な投資制限 | <p>ファンドはアクティブ運用され、主としてユーロ建ての短期金融資産（S&Pグローバル・レーティングによる投資適格以上あるいは管理会社の内部格付調査において取得した他社同等格付以上）への投資を通じて、流動性の確保と元本の保全を目指します。これらの証券は、取得時において、当初から又は残存期間が12ヶ月以内であること（付随する金融商品を考慮に入れる）、もしくは採用金利が少なくとも市況に応じて年次で調整され残存期間が2年以内であるものを前提とします。</p> <p>元本の保全と流動性の確保を保証するものではありません。</p> <p>欧州委員会が制定した指令（UCITS指令）に準拠して分散投資を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・為替変動リスクおよび金利変動リスクのヘッジのため、デリバティブ取引を活用することがあります。 ・現金を保有し、金融機関へ預金することがあります。 |
| ベンチマーク | ターゲット・ベンチマークはありません。 |
| 投資運用報酬 | ありません。 |

| | | |
|-----------|--|-------------------------------------|
| 管理報酬等 | ファンドの純資産総額に対して年率0.05%程度（実績値）を管理報酬、保管報酬、弁護士費用、および監査費用等の精算にあてております。この料率は運用・管理状況等によって変動することがあります。 | |
| 決算日 | 12月31日 | |
| 設定日 | 2002年5月22日 | |
| ファンドの関係法人 | 管理会社 | シュローダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイ |
| | 投資運用会社 | シュローダー・インベストメント・マネージメント・リミテッド |
| | 保管会社 | J.P.モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店 |

日々の純流出入額が投資対象ファンドの純資産総額の一定割合を超える場合、希薄化を回避するため、投資対象ファンドの基準価額の調整が行われる場合があります。

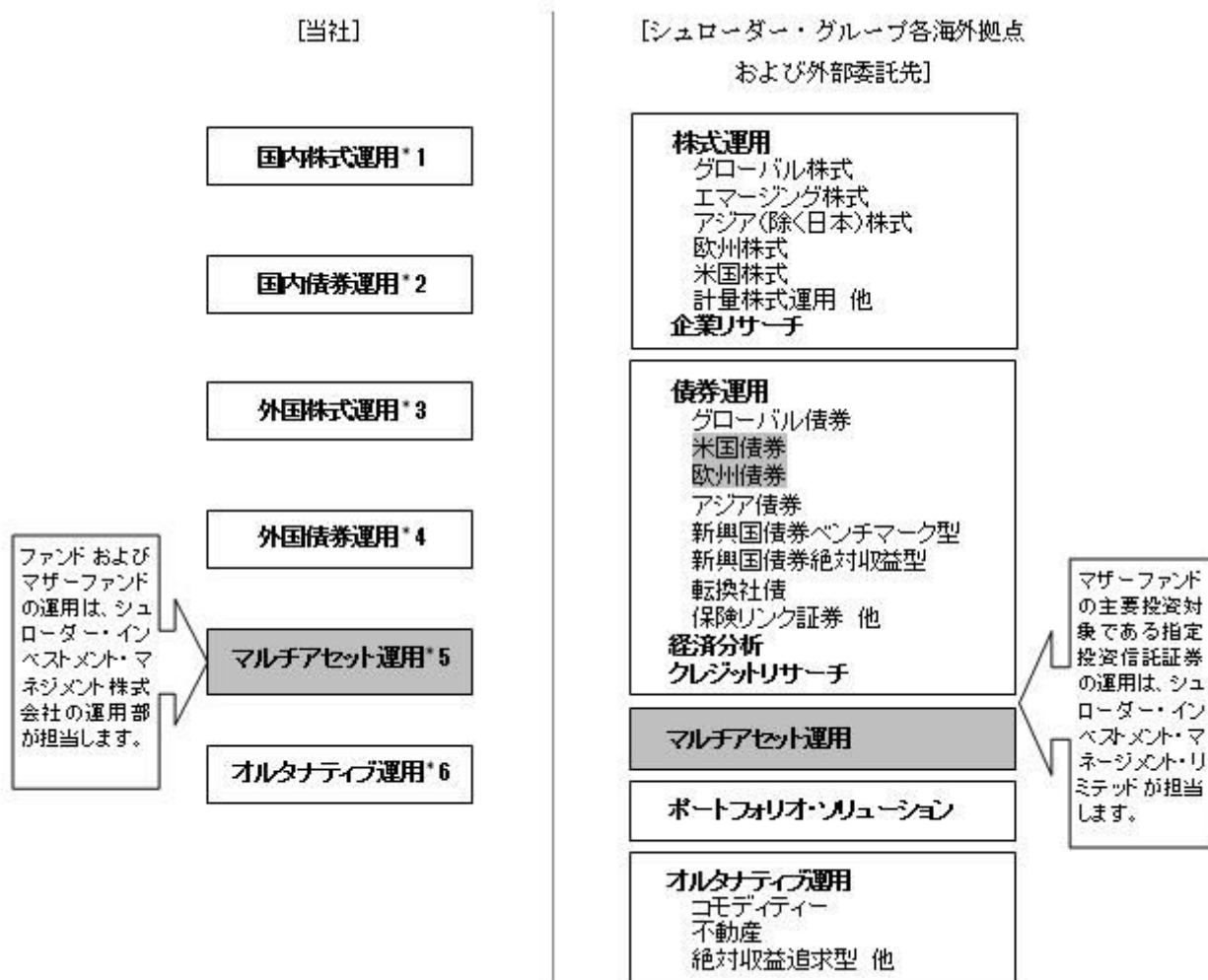
上記の投資対象ファンドは、ルクセンブルグ籍の外国投資証券であり、その基準価額（純資産価額）は、現地の法令等に準拠して投資対象ファンドが採用する算出基準によって算出されますが、投資対象ファンドの管理会社の裁量により調整されることがあります。

（３）【運用体制】

運用体制

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社（マルチアセット運用担当）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、シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社が「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および外部委託先を包括する運用体制を示しています。）で臨みます。



*1 国内株式運用における、個別銘柄分析、ポートフォリオの構築およびリスク管理、国内投資信託の

運用指図

- *2 国内債券運用に関する指図の権限の委託（委託先は、マニユライフ・インベストメント・マネジメント株式会社）、国内投資信託の運用指図
- *3 外国株式運用に関する指図の権限の委託（委託先は、シュローダー・グループ内の各関連会社）、国内投資信託の運用指図
- *4 外国債券運用に関する指図の権限の委託（委託先は、シュローダー・グループ内の各関連会社）、国内投資信託の運用指図
- *5 マルチアセット運用に関する指図の権限の委託（委託先は、シュローダー・グループ内の各関連会社）、国内投資信託の運用指図
- *6 オルタナティブ運用に関する指図の権限の委託（委託先は、シュローダー・グループ内の各関連会社および外部委託先）、国内投資信託の運用指図

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、運用プロセスから独立した部門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。遵守状況は運用プロセスから独立した部門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、運用部やプロダクト・マネジメント部に必要な措置を講じるよう求めます。

流動性リスク管理方針を定めて運用部門から独立したリスク管理部署が、ファンド組入資産の流動性リスクを随時モニタリングするとともに、緊急事態発生時の対応策を規定し、検証を行います。リスク委員会は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について監督しています。

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。

上記体制は2022年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

収益分配方針

毎決算時（毎月3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、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。以下同じ。）等の全額とします。
- 2) 分配金額は、1)の範囲内で、委託者が決定するものとし、原則として基準価額水準、市況動向等を勘案しながら決定します。なお、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わない場合があります。
- 3) 留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

収益分配金の支払い

<分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）>

原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

<分配金受取りコース（一般コース）>

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

（５）【投資制限】

約款に定める投資制限

- 1) 投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。
- 2) 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- 3) デリバティブの直接利用は行いません。
- 4) 投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。
- 5) 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限
外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。
- 6) 外国為替予約取引の指図および範囲
 - イ) 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
 - ロ) イ)の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産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外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額について、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
 - ハ) ロ)の限度額を超えることとなった場合には、委託者は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。
- ニ) 委託者は、外国為替の売買の予約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。
- 7) 公社債の借入れの指図および範囲
 - イ) 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。
 - ロ) イ)の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
 - ハ) 信託財産の一部解約等の事由により、ロ)の借入れにかかる公社債の時価総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、委託者はすみやかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- ニ) イ)の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。
- 8) 資金の借入
 - イ) 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に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該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。
 - ロ) イ)の資金借入額は、次に掲げる要件を満たす範囲内の額とします。
 1. 一部解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、一部解約金の支払資金の手当のために行った有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
 2. 再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
 3. 借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の100分の10を超えない額の範囲内

- 八) 一部解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
- 二) 再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、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。
- ホ) 借入金の利息は信託財産中から支弁します。
- へ) 委託者はイ)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。
- 9) 一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以下とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会の規則にしたがい当該比率以下となるよう調整を行うこととします。

法令による投資制限

- 1) 同一法人の発行する株式の投資制限（投資信託及び投資法人に関する法律）
同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。
- 2) デリバティブ取引等の投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令）
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、新投資口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ないません。
- 3) 信用リスク集中回避のための投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令）
運用財産に関し、信用リスク（保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます。）を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる取引を行なうことを内容とした運用を行ないません。

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

- ・ ファンドは組入有価証券等の価格下落、発行体の倒産および財務状況の悪化、為替変動等の影響により、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、投資者の皆様は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。ファンドは預貯金と異なります。ファンドの運用による損益はすべて投資者に帰属します。
- ・ 分配金は、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われるとその金額相当分、基準価額は下がります。また、必ず支払われるものではなく、金額も確定しているものではありません。

なお、以下に記載するリスクは当ファンドに関するすべてのリスクについて必ずしも完全に網羅したのではなく、それ以外のリスクも存在する場合があることにつきご留意ください。

組入株式の価格変動リスク、信用リスク

ファンドが実質的に投資を行う株式の価格は、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があります。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。

公社債の価格変動リスク

1) 金利変動リスク

ファンドが実質的に投資を行う公社債の価格は、一般に金利が低下した場合には上昇し、金利が上昇した場合には下落します（値動きの幅は、残存期間、発行体、公社債の種類等によって異なります。）。組入公社債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もあります。

2) 信用リスク

ファンドが実質的に投資を行う公社債の価格は、発行体の信用状況によっても変動します。特に発行体が財政難、経営不安等により、利息および償還金をあらかじめ決定された条件で支払うことができなくなった場合（債務不履行）、またはできなくなることが予想される場合には、大きく下落します（利息および償還金が支払われないこともあります。）。組入公社債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もあります。

外国証券への投資に伴うリスク

1) 為替変動リスク

< Aコース（為替ヘッジなし）>

ファンドが実質的に投資を行う外貨建資産の円貨換算の価値は、その資産における価格変動のほか、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。為替レートは、各国の金利動向、政治・経済情勢、為替市場の需給その他の要因により大幅に変動することがあります。保有実質外貨建資産について、当該外貨の為替レートが円高方向に進んだ場合には、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。

< Bコース（為替ヘッジあり）>

ファンドが実質的に投資を行う外貨建資産については、為替変動リスクの低減のために、米ドルと対円での為替ヘッジを行います。この場合、為替ヘッジに伴うコストが発生し、基準価額が変動する要因となります。なお、為替ヘッジを行う際には、通常、ヘッジ対象通貨と日本の金利差相当程度の為替ヘッジコストがかかります。また、米ドル以外の通貨の資産にも投資を行いますので、米ドルと米ドル以外の投資通貨との間の変動の影響を受けます。したがって、当該為替ヘッジを行った場合においても、為替変動の影響を完全に排除できるものではありません。

2) カントリーリスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制等が設けられた場合には、基準価額が下落したり、運用方針に沿った運用が困難となる場合があります。

デリバティブ取引のリスク

ファンドが実質的に投資を行う外貨建て資産においてはデリバティブ（先物、オプション、スワップ等の金融派生商品）を用いることがあります。デリバティブの価格は市場動向などの影響を受け、デリバティブが参照する原資産（証券、金利、通貨、指数等）の価格変動に伴い変動しますが、原資産の価格変動と比べてより大きく価格変動・下落することがあります。また、取引先リスク（取引相手の倒産などにより取引が実行されないこと）により損失を被る可能性があります。デリバティブ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。

ハイ・イールド債券への投資リスク

相対的に信用格付が低いハイ・イールド債券への投資は、信用リスク、流動性リスク等のリスクが相対的に高くなります。これらのリスク要因により債券価格が短期間に大きく下落することがあり、これが基準価額の下落要因となり、投資元本を割り込むことがあります。また、投資時点で投資適格債であっても、債券の発行体の財務状況が悪化した場合、またはその可能性が予想される場合には、格付機関により発行体およびその債務に対する信用格付が引き下げられ、ハイ・イールド債券（非投資適格債）になる可能性があります。

流動性に関するリスク

証券やその他の投資対象商品を売買する際、その市場規模や取引量が小さい場合は、流動性が低下し、本来想定される投資価値とは乖離した価格水準による取引が行われたり、価格の変動性が大きくなる傾向があると考えられます。また、政治・経済情勢の急変時等においては、流動性が極端に低下し、より一層、価格変動が大きくなることも想定されます。このように流動性が低下した場合には、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。

< その他の留意事項 >

換金に関する制限

1) 信託期間中であっても、下記のいずれかに該当する場合は、換金の申込みを受付けません。

- ・ 国内の休業日
- ・ ロンドン証券取引所の休業日
- ・ ニューヨーク証券取引所の休業日

- ・ルクセンブルク証券取引所の休業日
 - ・ロンドンの銀行の休業日
 - ・ニューヨークの銀行の休業日
 - ・ルクセンブルクの銀行の休業日
- 2) マザーファンドの運用の基本方針で定める投資信託証券の管理会社が指定する日に基づき、投資信託財産の効率的な運用が妨げられると委託者が合理的に判断する場合には、換金の申込みを受け付けないことがあります。
- 3) 大口解約は、解約金額および受付時間に制限を設けさせていただく場合があります。別途、指定投資信託証券の解約制限の影響を受ける場合があります。

流動性リスクに関する留意事項

ファンドに大量の解約申込みがあり短期間で解約資金を準備する場合や取引市場において市場環境が急変した場合等には、組入資産の流動性が低下して市場実勢から想定される価格水準から乖離した取引となったり、取引量が限られる場合があります。このような場合には基準価額が下落したり、換金申込みの受付けを中止することや換金代金のお支払いが遅延する場合があります。

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。

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。

繰上償還に関する留意事項

主要投資対象ファンドが存続しないこととなる場合には、ファンドを繰上償還させることがあります。

収益分配金に関する留意事項

ファンドは、決算時に諸経費等控除後の利子・配当収入と売買益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、基準価額水準、市況動向等によっては、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、Aコース（為替ヘッジなし）、Bコース（為替ヘッジあり）それぞれの受益権の口数が25億口を下回るようになった場合、または取引市場の大幅な変動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・換金の中止

金融商品取引所等^{*}における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（投資対象国・地域における非常事態（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、換金の各申込みの受付けを中止すること、あるいはすでに受付けた当該申込みの受付けを取り消すことがあります。

* 金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。

運用の基本方針に沿った運用ができない場合

ファンドが実質的に投資を行う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、運用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

ファンドの運用体制は、今後、変更となる場合があります。

店頭デリバティブ取引に適用される制限に関する留意事項

店頭デリバティブ取引等の国際的な規制強化を受けて、一定のデリバティブ取引について、取引所等において取引し清算機関を通じて決済することが、また一定の店頭デリバティブ取引について清算機

関における清算と証拠金の提供が求められることとなります。さらに一定の清算機関を通さない非清算店頭デリバティブ取引については、取引当事者間での証拠金の授受が求められることとなります。ファンドが店頭デリバティブ取引等を活用する場合、当該規制による店頭デリバティブ・ディーラーのコスト増を受けた運用管理費用の増大や、証拠金拠出に備えた現金等の保有比率の高まりによる投資対象資産の組入比率の低下等により、ファンドの投資目的達成に悪影響を及ぼす可能性があります。また、清算ブローカーや清算機関が支払不能又は債務不履行に陥った場合、ファンドが拠出した証拠金が回収できなくなり、清算金の返金が遅れる可能性があります。この他、規制対象とならない店頭デリバティブ取引を行う場合、規制対象のデリバティブ取引に比べ、信用リスクや決済リスクその他のリスクが複雑なものとなる可能性があります。

ファミリーファンド方式に関する留意事項

投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの設定・解約等に伴う組入有価証券等の売買が行われた場合等には、組入有価証券等の価格変化や売買手数料の負担等により、ファンドの基準価額に影響を与える場合があります。

現金等の組入に関する留意事項

市場動向等によっては、短期金融資産や現金の実質的な組入比率が高まり、その他の投資対象資産の実質的な組入比率が低下する場合があります。

(2) リスク管理体制

ファンドの運用リスク管理

<シュローダー・グループ全体の運用リスク管理>

シュローダー・グループでは、発注および運用管理システムを導入し、投資ガイドラインチェック、ポートフォリオのモデリングおよびファンドマネジャーの運用指図、トレーダーの発注・約定などの業務プロセスを一貫して電子上で処理・管理しています。投資信託の約款に示されている運用方針や当社またはシュローダー・グループ内で統一的に定めた社内ルール等は、同システム上に設定されます。ファンドマネジャーがトレーダーに売買指示をする際に、システム上で投資ガイドラインに対する違反がないかどうかコンプライアンスチェックが実施され、遵守が確認されると注文はトレーダーに送信されます。遵守していない場合は、ただちにシステムから警告が発せられ、ファンドマネジャーは発注数量の変更や発注の取り消しなど必要な措置を講じることが要求されます。また、投資ガイドラインに抵触がないかどうかは、日次でポートフォリオ・コンプライアンスの担当者によりモニタリングされています。

<流動性リスク管理>

流動性リスク管理方針を定めて運用部門から独立したリスク管理部署が、ファンド組入資産の流動性リスクを随時モニタリングするとともに、緊急事態発生時の対応策を規定し、検証を行います。リスク委員会は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について監督しています。

内部牽制体制の整備状況

シュローダー・グループでは運用部門と管理部門を分離する一方、運用部門とトレーディング部門との分離もはかっています。これにより、運用部門は各ファンド毎に定められた投資制限の範囲内で投資判断を行い、トレーディング部門は最良発注および信託財産相互間の公平性の確保を目指しています。

また、当社のリスク部門等やシュローダー・グループの内部監査部門が各部門の業務手続きを見直し、改善の提言および改善の実施状況のチェックを行います。

さらに、当社のコンプライアンス部門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します。コンプライアンス部門ではまた、役職員に対し定期的にコンプライアンス・セッション等を行うことにより、関連法規制の重要事項および社内手続き等の周知徹底を行います。

内部検査・監査体制

当社のコンプライアンス部門は、年間モニタリング計画に基づいて、運用、営業、管理の各部門が法令・諸規則、協会諸規則および社内業務手続きに沿って運営されているかどうかについて管理体制等をチェックします。問題もしくは懸念事項が発見された場合には、必要な改善策とその実施スケジュールを各部門長と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します。また、シュローダー・グループの内部監査部門が定期的に当社を訪問し、各部門・業務に対する監査を行っています。

外部監査について

外部監査としては、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）^{*} 準拠の検証、投資一任契約に係わ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実施されています。

* グローバル投資パフォーマンス基準（GIPS）とは、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。

上記体制は2022年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

参考情報

Aコース(為替ヘッジなし)

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

2018年1月末～2022年12月末

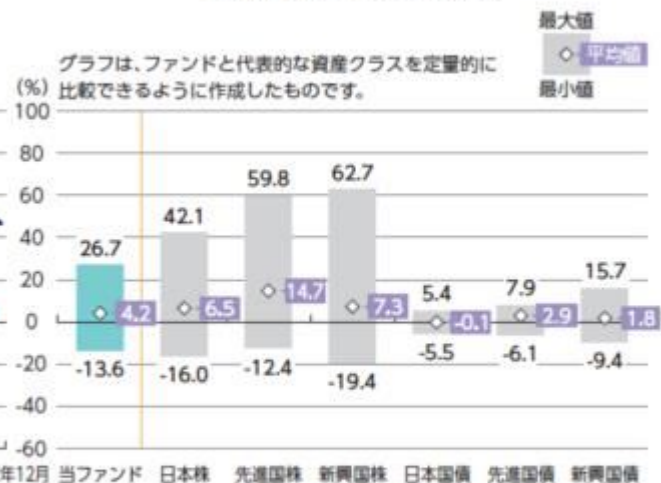


※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2018年1月末を10,000として指数化しております。
※年間騰落率は、2018年1月から2022年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

2018年1月末～2022年12月末



※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
※2018年1月から2022年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
※決算日に対応した数値とは異なります。
※当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

Bコース(為替ヘッジあり)

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

2018年1月末～2022年12月末

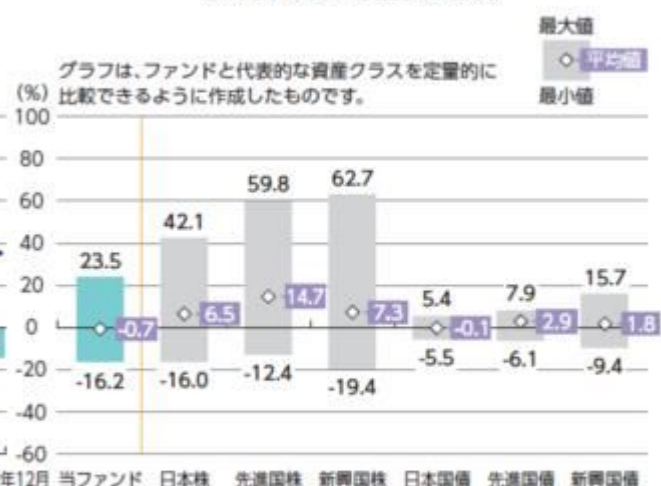


※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2018年1月末を10,000として指数化しております。
※年間騰落率は、2018年1月から2022年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

2018年1月末～2022年12月末



※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
※2018年1月から2022年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
※決算日に対応した数値とは異なります。
※当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

各資産クラスの指数

日本株・・・東証株価指数(TOPIX) (配当込み)

先進国株・・・MSCI-KOKUSAI インデックス (配当込み,円ベース)

新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み,円ベース)

日本国債・・・NOMURA-BPI国債

先進国債・・・FTSE世界国債インデックス (除く日本,円ベース)

新興国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信頼性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

東証株価指数(TOPIX) (配当込み)

東証株価指数(TOPIX) (配当込み)は、日本の株式市場を広く網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。

MSCI-KOKUSAI インデックス (配当込み,円ベース)

MSCI-KOKUSAI インデックス (配当込み,円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み,円ベース)

MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み,円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

MSCIは、本資料に含まれるいかなるMSCIのデータについても、明示的・黙示的に保証せず、またいかなる責任も負いません。MSCIのデータを、他の指数やいかなる有価証券、金融商品の根拠として使用する、あるいは再配布することは禁じられています。本資料はMSCIにより作成、審査、承認されたものではありません。いかなるMSCIのデータも、投資助言や投資に関する意思決定を行うこと(又は行わないこと)の推奨の根拠として提供されるものではなく、また、そのようなものとして依拠されるべきものでもありません。

NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。

FTSE世界国債インデックス (除く日本,円ベース)

FTSE世界国債インデックス (除く日本,円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現物通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込手数料(スイッチングの際の申込手数料を含みます。)につきましては、販売会社が定めるものとします。

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に3.30%(税抜3.00%)を上限として販売会社が独自に定める申込手数料率を乗じて得た額とします。

申込手数料率につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<分配金再投資コース(自動けいぞく投資コース)>の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。

申込手数料は、受益権購入に伴い必要な商品等に関する説明・情報提供、および事務コスト等の対価です。

(2)【換金(解約)手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

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対し年率1.43%(税抜1.30%)を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分は、以下の通りとします。

| 配分(年率/税抜) | | 役務の内容 |
|--------------------------|----------------------|--|
| 委託会社 | 0.50% | ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出ならびに公表運用報告書・有価証券報告書等法定書面の作成、および受益者への情報提供資料の作成等 |
| 販売会社 | 0.75% | 運用報告書等各種書類の交付 口座内でのファンドの管理、および受益者への情報提供等 |
| 受託会社 | 0.05% | ファンドの財産保管・管理 委託会社からの指図の実行等 |
| 投資対象ファンド (投資運用会社) | ありません。 | — |
| 実質的な 運用管理費用 (信託報酬) | 年率1.43% (税抜1.30%) | — |

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

なお、マザーファンドが組入れる投資対象ファンド（投資運用会社）の信託報酬はありませんので、投資者が実質的に負担する信託報酬は年率1.43%（税抜1.30%）となります。

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、ファンドの計算期間を通じて毎日計上されることで、ファンドの基準価額に反映され、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

（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。

組入る有価証券の売買委託手数料およびこれらに係る消費税等相当額

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する費用、外貨建資産の保管等費用、借入金の利息、融資枠の設定に要する費用、受託会社が立替えた立替金の利息およびこれらに係る消費税等相当額

上記に規定する信託事務の処理に要する費用のうち、以下のその他の諸費用およびこれらに係る消費税等相当額。なお、これらに該当する業務を委託する場合は、その委託費用を含みます。

- 1) 監査費用
- 2) 法律顧問・税務顧問への報酬および費用
- 3) 目論見書の作成・印刷・交付費用
- 4) 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
- 5) 信託約款の作成・印刷・届出費用
- 6) 運用報告書の作成・印刷・交付費用
- 7) 公告に係る費用ならびに他の信託との併合、信託約款の変更および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
- 8) 投信振替制度に係る費用および手数料等
- 9) この信託の計理業務（設定解約処理、約定処理、基準価額算出、決算処理等）およびこれに付随する業務（法定帳簿管理、法定報告等）に係る費用
- 10) 格付の取得に要する費用

委託会社は、上記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0.11%（税抜0.10%）相当額を上限として、係る諸費用の合計額とみなして、実際の金額のいかんにかかわらず、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、年率0.11%（税抜0.10%）を上限としてこれを変更することができます。

上記の諸費用は、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ることで、ファンドの基準価額に反映されます。係る諸費用は、毎計算期末または信託終了のとき、信託財産中から委託会社に対して支弁されます。

マザーファンドが組入れる主要投資対象ファンドの純資産総額に対して年率0.06%程度（実績値）を管

理報酬、保管報酬、弁護士費用、および監査費用等の精算にあてております。この料率は運用・管理状況等によって変動することがあります。

上記の監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用です。

(4) その他の手数料等のうち、およびの費用は、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

上記(3)および(4)の合計額は、投資者の皆様がファンドを保有する期間等に応じて異なりますので、事前に示すことができません。

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。公募株式投資信託は税法上、NISA(少額投資非課税制度)およびジュニアNISA(未成年者少額投資非課税制度)の適用対象です。

個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%(所得税15.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収(原則として、確定申告は不要です。)が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税(配当控除の適用はありません。)のいずれかを選択することもできます。

2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益(譲渡益)^{*}については譲渡所得として、20.315%(所得税15.315%および地方税5%)の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座(源泉徴収選択口座)を選択している場合は、20.315%(所得税15.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収(原則として、確定申告は不要です。)が行なわれます。

^{*}解約価額および償還価額から取得費用(申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。)を控除した利益

確定申告等により、解約時および償還時の差損(譲渡損失)については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得(申告分離課税を選択したものに限ります。)と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益(譲渡益)、普通分配金および特定公社債等の利子所得(申告分離課税を選択したものに限ります。)については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱い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配当所得として、15.315%(所得税のみ)の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

個別元本

1) 各受益者の買付時の基準価額(申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。)が個別元本になります。

2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

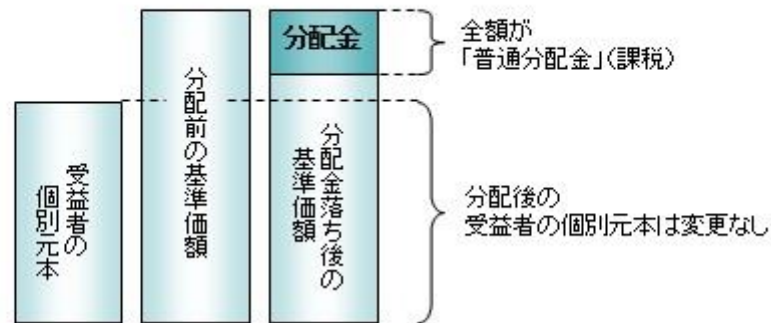
1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

2) 受益者が収益分配金を受け取る際

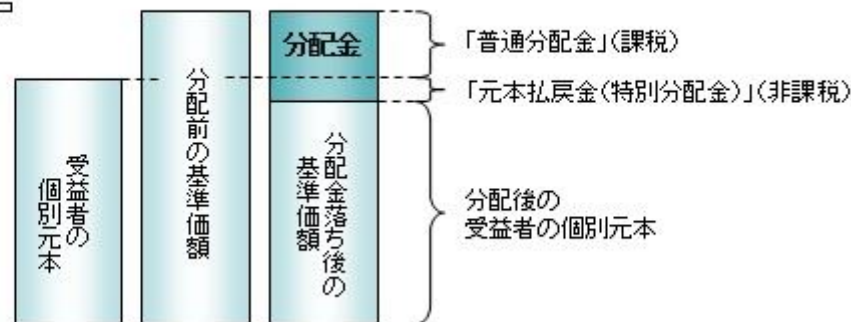
- イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
- ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
- ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



米国外国口座税務コンプライアンス法（以下「FATCA」といいます。）に基づく米国税務報告義務

米国における追加雇用対策法案の一環として、2010年3月18日に、2012年外国口座税務コンプライアンス法の規定が制定され、内国歳入法の一部となりました。FATCAには、外国金融機関（以下「FFI」といいます。）が、FATCAの目的における米国人またはFATCAの対象となる他の外国事業体により保有される受益証券に関する一定の情報を、米国内国歳入庁（以下「内国歳入庁」といいます。）に直接報告し、当該目的において追加の識別情報を集めるよう義務づける規定が含まれています。国内投資信託に関しては、ファンドおよびファンドの関係法人がFFIに該当し、それらが内国歳入庁に登録を行わない等FATCAの遵守が行われない場合、米国を源泉とする収益の支払および米国を源泉とする収益を生み出す有価証券の販売を行うことによりもたらされる総手取金額に関し、30%の源泉徴収税の対象となることがあります。

FATCA上課される義務を遵守する目的で、2014年7月1日から、販売会社は、自らの顧客の米国税務上の立場を確認するため、顧客がFATCAの目的における特定の米国人、米国人所有の非米国事業体もしくは非参加FFI（以下「NPPFI」といいます。）に該当する場合、または必要書類を速やかに提供しない場合、関係法令に従い、当該顧客に関する情報を内国歳入庁へ報告する必要があります。また、受益者は、FATCAの目的における米国人の定義が現行の米国人の定義よりも幅広い投資家を含みうることに留意が必要となります。

外国税額控除の適用がある場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2022年12月末現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Aコース（為替ヘッジなし）】

以下の運用状況は2022年12月30日現在です。

・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比率をいいます。

（１）【投資状況】

| 資産の種類 | 国・地域 | 時価合計（円） | 投資比率（％） |
|-----------------------|------|---------------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 2,613,837,698 | 100.11 |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） | | 2,820,985 | 0.11 |
| 合計（純資産総額） | | 2,611,016,713 | 100.00 |

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

| 国・地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量又は 額面総額 | 簿価 単価 （円） | 簿価 金額 （円） | 評価 単価 （円） | 評価 金額 （円） | 投資 比率 （％） |
|------|-----------|---------------------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 日本 | 親投資信託受益証券 | シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド | 1,576,310,275 | 1.7060 | 2,689,185,330 | 1.6582 | 2,613,837,698 | 100.11 |

ロ. 種類別の投資比率

| 種類 | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 100.11 |
| 合計 | 100.11 |

【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】

| 期別 | 純資産総額（百万円） | | 1口当たり純資産額（円） | |
|--------------------------|------------|------|--------------|--------|
| | 分配落ち | 分配付き | 分配落ち | 分配付き |
| 第1特定期間末 (2013年12月 3日) | 1 | 1 | 1.0379 | 1.0379 |

| | | | | | |
|----------|---------------|--------|--------|--------|--------|
| 第2特定期間末 | (2014年 6月 3日) | 1 | 1 | 1.0643 | 1.0743 |
| 第3特定期間末 | (2014年12月 3日) | 358 | 361 | 1.1693 | 1.1793 |
| 第4特定期間末 | (2015年 6月 3日) | 3,740 | 3,772 | 1.1453 | 1.1553 |
| 第5特定期間末 | (2015年12月 3日) | 6,250 | 6,312 | 1.0141 | 1.0241 |
| 第6特定期間末 | (2016年 6月 3日) | 6,329 | 6,403 | 0.8483 | 0.8583 |
| 第7特定期間末 | (2016年12月 5日) | 6,011 | 6,083 | 0.8334 | 0.8434 |
| 第8特定期間末 | (2017年 6月 5日) | 8,638 | 8,719 | 0.8014 | 0.8089 |
| 第9特定期間末 | (2017年12月 4日) | 10,836 | 10,940 | 0.7775 | 0.7850 |
| 第10特定期間末 | (2018年 6月 4日) | 9,860 | 9,908 | 0.7194 | 0.7229 |
| 第11特定期間末 | (2018年12月 3日) | 8,806 | 8,850 | 0.7105 | 0.7140 |
| 第12特定期間末 | (2019年 6月 3日) | 7,991 | 8,033 | 0.6735 | 0.6770 |
| 第13特定期間末 | (2019年12月 3日) | 6,889 | 6,924 | 0.6906 | 0.6941 |
| 第14特定期間末 | (2020年 6月 3日) | 5,036 | 5,065 | 0.6196 | 0.6231 |
| 第15特定期間末 | (2020年12月 3日) | 4,514 | 4,539 | 0.6334 | 0.6369 |
| 第16特定期間末 | (2021年 6月 3日) | 3,941 | 3,961 | 0.6837 | 0.6872 |
| 第17特定期間末 | (2021年12月 3日) | 3,250 | 3,267 | 0.6717 | 0.6752 |
| 第18特定期間末 | (2022年 6月 3日) | 3,067 | 3,083 | 0.6882 | 0.6917 |
| 第19特定期間末 | (2022年12月 5日) | 2,719 | 2,733 | 0.6764 | 0.6799 |
| | 2021年12月末日 | 3,297 | | 0.6948 | |
| | 2022年 1月末日 | 3,109 | | 0.6682 | |
| | 2月末日 | 3,032 | | 0.6530 | |
| | 3月末日 | 3,170 | | 0.6901 | |
| | 4月末日 | 3,171 | | 0.6934 | |
| | 5月末日 | 3,052 | | 0.6842 | |
| | 6月末日 | 3,040 | | 0.6945 | |
| | 7月末日 | 2,952 | | 0.6905 | |
| | 8月末日 | 2,984 | | 0.7032 | |
| | 9月末日 | 2,852 | | 0.6960 | |
| | 10月末日 | 2,928 | | 0.7162 | |
| | 11月末日 | 2,801 | | 0.6929 | |
| | 12月末日 | 2,611 | | 0.6564 | |

(注)分配付きの金額は、特定期間末の金額に当該特定期間末の分配金を加算した金額です。

【分配の推移】

| 期 | 期間 | 1口当たりの分配金（円） |
|--------|-------------------------|--------------|
| 第1特定期間 | 2013年 6月 4日～2013年12月 3日 | 0.0000 |
| 第2特定期間 | 2013年12月 4日～2014年 6月 3日 | 0.0200 |
| 第3特定期間 | 2014年 6月 4日～2014年12月 3日 | 0.0600 |
| 第4特定期間 | 2014年12月 4日～2015年 6月 3日 | 0.0600 |
| 第5特定期間 | 2015年 6月 4日～2015年12月 3日 | 0.0600 |

| | | |
|---------|-------------------------|--------|
| 第6特定期間 | 2015年12月 4日～2016年 6月 3日 | 0.0600 |
| 第7特定期間 | 2016年 6月 4日～2016年12月 5日 | 0.0600 |
| 第8特定期間 | 2016年12月 6日～2017年 6月 5日 | 0.0550 |
| 第9特定期間 | 2017年 6月 6日～2017年12月 4日 | 0.0450 |
| 第10特定期間 | 2017年12月 5日～2018年 6月 4日 | 0.0290 |
| 第11特定期間 | 2018年 6月 5日～2018年12月 3日 | 0.0210 |
| 第12特定期間 | 2018年12月 4日～2019年 6月 3日 | 0.0210 |
| 第13特定期間 | 2019年 6月 4日～2019年12月 3日 | 0.0210 |
| 第14特定期間 | 2019年12月 4日～2020年 6月 3日 | 0.0210 |
| 第15特定期間 | 2020年 6月 4日～2020年12月 3日 | 0.0210 |
| 第16特定期間 | 2020年12月 4日～2021年 6月 3日 | 0.0210 |
| 第17特定期間 | 2021年 6月 4日～2021年12月 3日 | 0.0210 |
| 第18特定期間 | 2021年12月 4日～2022年 6月 3日 | 0.0210 |
| 第19特定期間 | 2022年 6月 4日～2022年12月 5日 | 0.0210 |

【収益率の推移】

| 期 | 期間 | 収益率（％） |
|---------|-------------------------|--------|
| 第1特定期間 | 2013年 6月 4日～2013年12月 3日 | 3.79 |
| 第2特定期間 | 2013年12月 4日～2014年 6月 3日 | 4.47 |
| 第3特定期間 | 2014年 6月 4日～2014年12月 3日 | 15.50 |
| 第4特定期間 | 2014年12月 4日～2015年 6月 3日 | 3.08 |
| 第5特定期間 | 2015年 6月 4日～2015年12月 3日 | 6.22 |
| 第6特定期間 | 2015年12月 4日～2016年 6月 3日 | 10.43 |
| 第7特定期間 | 2016年 6月 4日～2016年12月 5日 | 5.32 |
| 第8特定期間 | 2016年12月 6日～2017年 6月 5日 | 2.76 |
| 第9特定期間 | 2017年 6月 6日～2017年12月 4日 | 2.63 |
| 第10特定期間 | 2017年12月 5日～2018年 6月 4日 | 3.74 |
| 第11特定期間 | 2018年 6月 5日～2018年12月 3日 | 1.68 |
| 第12特定期間 | 2018年12月 4日～2019年 6月 3日 | 2.25 |
| 第13特定期間 | 2019年 6月 4日～2019年12月 3日 | 5.66 |
| 第14特定期間 | 2019年12月 4日～2020年 6月 3日 | 7.24 |
| 第15特定期間 | 2020年 6月 4日～2020年12月 3日 | 5.62 |
| 第16特定期間 | 2020年12月 4日～2021年 6月 3日 | 11.26 |
| 第17特定期間 | 2021年 6月 4日～2021年12月 3日 | 1.32 |
| 第18特定期間 | 2021年12月 4日～2022年 6月 3日 | 5.58 |
| 第19特定期間 | 2022年 6月 4日～2022年12月 5日 | 1.34 |

(注)各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（分配落ち）に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ち、以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

（４）【設定及び解約の実績】

| 期 | 期間 | 設定口数（口） | 解約口数（口） |
|---------|-------------------------|---------------|---------------|
| 第1特定期間 | 2013年 6月 4日～2013年12月 3日 | 1,565,668 | 20,000 |
| 第2特定期間 | 2013年12月 4日～2014年 6月 3日 | 657,567 | 515,145 |
| 第3特定期間 | 2014年 6月 4日～2014年12月 3日 | 315,873,109 | 10,665,198 |
| 第4特定期間 | 2014年12月 4日～2015年 6月 3日 | 3,018,066,640 | 59,392,369 |
| 第5特定期間 | 2015年 6月 4日～2015年12月 3日 | 3,276,140,460 | 377,748,104 |
| 第6特定期間 | 2015年12月 4日～2016年 6月 3日 | 1,695,600,369 | 398,308,883 |
| 第7特定期間 | 2016年 6月 4日～2016年12月 5日 | 580,622,308 | 828,755,342 |
| 第8特定期間 | 2016年12月 6日～2017年 6月 5日 | 4,984,482,614 | 1,417,695,560 |
| 第9特定期間 | 2017年 6月 6日～2017年12月 4日 | 4,373,981,434 | 1,215,885,731 |
| 第10特定期間 | 2017年12月 5日～2018年 6月 4日 | 1,593,584,733 | 1,824,786,580 |
| 第11特定期間 | 2018年 6月 5日～2018年12月 3日 | 944,922,024 | 2,257,030,818 |
| 第12特定期間 | 2018年12月 4日～2019年 6月 3日 | 1,498,446,326 | 2,027,207,575 |
| 第13特定期間 | 2019年 6月 4日～2019年12月 3日 | 227,325,884 | 2,117,264,304 |
| 第14特定期間 | 2019年12月 4日～2020年 6月 3日 | 210,086,512 | 2,057,471,772 |
| 第15特定期間 | 2020年 6月 4日～2020年12月 3日 | 137,886,321 | 1,138,387,605 |
| 第16特定期間 | 2020年12月 4日～2021年 6月 3日 | 116,723,504 | 1,480,083,743 |
| 第17特定期間 | 2021年 6月 4日～2021年12月 3日 | 124,699,142 | 1,050,225,591 |
| 第18特定期間 | 2021年12月 4日～2022年 6月 3日 | 116,733,740 | 498,499,848 |
| 第19特定期間 | 2022年 6月 4日～2022年12月 5日 | 186,470,855 | 622,687,201 |

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

【シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Bコース（為替ヘッジあり）】

以下の運用状況は2022年12月30日現在です。

・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比率をいいます。

（１）【投資状況】

| 資産の種類 | 国・地域 | 時価合計（円） | 投資比率（％） |
|-----------------------|------|-------------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 117,059,967 | 100.55 |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） | | 645,878 | 0.55 |
| 合計（純資産総額） | | 116,414,089 | 100.00 |

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

| 国・地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量又は 額面総額 | 簿価 単価 （円） | 簿価 金額 （円） | 評価 単価 （円） | 評価 金額 （円） | 投資 比率 （％） |
|------|----|-----|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|------|----|-----|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|

| | | | | | | | | |
|----|-----------|--------------------------------|------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
| 日本 | 親投資信託受益証券 | シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド | 70,594,601 | 1.7049 | 120,356,736 | 1.6582 | 117,059,967 | 100.55 |
|----|-----------|--------------------------------|------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|

ロ.種類別の投資比率

| 種類 | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 100.55 |
| 合 計 | 100.55 |

【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】

| 期別 | 純資産総額(百万円) | | 1口当たり純資産額(円) | |
|------------------------|------------|------|--------------|--------|
| | 分配落ち | 分配付き | 分配落ち | 分配付き |
| 第1特定期間末 (2013年12月 3日) | 1 | 1 | 1.0067 | 1.0067 |
| 第2特定期間末 (2014年 6月 3日) | 1 | 1 | 1.0456 | 1.0506 |
| 第3特定期間末 (2014年12月 3日) | 8 | 8 | 1.0176 | 1.0226 |
| 第4特定期間末 (2015年 6月 3日) | 114 | 114 | 0.9734 | 0.9784 |
| 第5特定期間末 (2015年12月 3日) | 96 | 97 | 0.8875 | 0.8925 |
| 第6特定期間末 (2016年 6月 3日) | 102 | 103 | 0.8570 | 0.8620 |
| 第7特定期間末 (2016年12月 5日) | 114 | 115 | 0.8324 | 0.8374 |
| 第8特定期間末 (2017年 6月 5日) | 285 | 286 | 0.8489 | 0.8524 |
| 第9特定期間末 (2017年12月 4日) | 396 | 398 | 0.8262 | 0.8297 |
| 第10特定期間末 (2018年 6月 4日) | 474 | 476 | 0.7878 | 0.7908 |
| 第11特定期間末 (2018年12月 3日) | 410 | 412 | 0.7467 | 0.7497 |
| 第12特定期間末 (2019年 6月 3日) | 585 | 587 | 0.7334 | 0.7364 |
| 第13特定期間末 (2019年12月 3日) | 528 | 530 | 0.7417 | 0.7447 |
| 第14特定期間末 (2020年 6月 3日) | 448 | 450 | 0.6674 | 0.6704 |
| 第15特定期間末 (2020年12月 3日) | 400 | 402 | 0.7118 | 0.7148 |
| 第16特定期間末 (2021年 6月 3日) | 273 | 275 | 0.7363 | 0.7393 |
| 第17特定期間末 (2021年12月 3日) | 244 | 245 | 0.7039 | 0.7069 |
| 第18特定期間末 (2022年 6月 3日) | 144 | 144 | 0.6336 | 0.6366 |
| 第19特定期間末 (2022年12月 5日) | 118 | 118 | 0.5892 | 0.5922 |
| 2021年12月末日 | 249 | | 0.7160 | |

| | | |
|------------|-----|--------|
| 2022年 1月末日 | 239 | 0.6867 |
| 2月末日 | 158 | 0.6713 |
| 3月末日 | 158 | 0.6726 |
| 4月末日 | 152 | 0.6435 |
| 5月末日 | 145 | 0.6371 |
| 6月末日 | 131 | 0.6071 |
| 7月末日 | 126 | 0.6121 |
| 8月末日 | 125 | 0.6047 |
| 9月末日 | 114 | 0.5710 |
| 10月末日 | 114 | 0.5723 |
| 11月末日 | 117 | 0.5871 |
| 12月末日 | 116 | 0.5788 |

(注)分配付きの金額は、特定期間末の金額に当該特定期間末の分配金を加算した金額です。

【分配の推移】

| 期 | 期間 | 1口当たりの分配金（円） |
|---------|-------------------------|--------------|
| 第1特定期間 | 2013年 6月 4日～2013年12月 3日 | 0.0000 |
| 第2特定期間 | 2013年12月 4日～2014年 6月 3日 | 0.0100 |
| 第3特定期間 | 2014年 6月 4日～2014年12月 3日 | 0.0300 |
| 第4特定期間 | 2014年12月 4日～2015年 6月 3日 | 0.0300 |
| 第5特定期間 | 2015年 6月 4日～2015年12月 3日 | 0.0300 |
| 第6特定期間 | 2015年12月 4日～2016年 6月 3日 | 0.0300 |
| 第7特定期間 | 2016年 6月 4日～2016年12月 5日 | 0.0300 |
| 第8特定期間 | 2016年12月 6日～2017年 6月 5日 | 0.0270 |
| 第9特定期間 | 2017年 6月 6日～2017年12月 4日 | 0.0210 |
| 第10特定期間 | 2017年12月 5日～2018年 6月 4日 | 0.0190 |
| 第11特定期間 | 2018年 6月 5日～2018年12月 3日 | 0.0180 |
| 第12特定期間 | 2018年12月 4日～2019年 6月 3日 | 0.0180 |
| 第13特定期間 | 2019年 6月 4日～2019年12月 3日 | 0.0180 |
| 第14特定期間 | 2019年12月 4日～2020年 6月 3日 | 0.0180 |
| 第15特定期間 | 2020年 6月 4日～2020年12月 3日 | 0.0180 |
| 第16特定期間 | 2020年12月 4日～2021年 6月 3日 | 0.0180 |
| 第17特定期間 | 2021年 6月 4日～2021年12月 3日 | 0.0180 |
| 第18特定期間 | 2021年12月 4日～2022年 6月 3日 | 0.0180 |
| 第19特定期間 | 2022年 6月 4日～2022年12月 5日 | 0.0180 |

【収益率の推移】

| 期 | 期間 | 収益率（%） |
|--------|-------------------------|--------|
| 第1特定期間 | 2013年 6月 4日～2013年12月 3日 | 0.67 |

| | | |
|---------|-------------------------|------|
| 第2特定期間 | 2013年12月 4日～2014年 6月 3日 | 4.86 |
| 第3特定期間 | 2014年 6月 4日～2014年12月 3日 | 0.19 |
| 第4特定期間 | 2014年12月 4日～2015年 6月 3日 | 1.40 |
| 第5特定期間 | 2015年 6月 4日～2015年12月 3日 | 5.74 |
| 第6特定期間 | 2015年12月 4日～2016年 6月 3日 | 0.06 |
| 第7特定期間 | 2016年 6月 4日～2016年12月 5日 | 0.63 |
| 第8特定期間 | 2016年12月 6日～2017年 6月 5日 | 5.23 |
| 第9特定期間 | 2017年 6月 6日～2017年12月 4日 | 0.20 |
| 第10特定期間 | 2017年12月 5日～2018年 6月 4日 | 2.35 |
| 第11特定期間 | 2018年 6月 5日～2018年12月 3日 | 2.93 |
| 第12特定期間 | 2018年12月 4日～2019年 6月 3日 | 0.63 |
| 第13特定期間 | 2019年 6月 4日～2019年12月 3日 | 3.59 |
| 第14特定期間 | 2019年12月 4日～2020年 6月 3日 | 7.59 |
| 第15特定期間 | 2020年 6月 4日～2020年12月 3日 | 9.35 |
| 第16特定期間 | 2020年12月 4日～2021年 6月 3日 | 5.97 |
| 第17特定期間 | 2021年 6月 4日～2021年12月 3日 | 1.96 |
| 第18特定期間 | 2021年12月 4日～2022年 6月 3日 | 7.43 |
| 第19特定期間 | 2022年 6月 4日～2022年12月 5日 | 4.17 |

(注)各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（分配落ち）に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ち、以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

（４）【設定及び解約の実績】

| 期 | 期間 | 設定口数（口） | 解約口数（口） |
|---------|-------------------------|-------------|-------------|
| 第1特定期間 | 2013年 6月 4日～2013年12月 3日 | 1,030,135 | 0 |
| 第2特定期間 | 2013年12月 4日～2014年 6月 3日 | 186,264 | 0 |
| 第3特定期間 | 2014年 6月 4日～2014年12月 3日 | 8,503,021 | 1,183,728 |
| 第4特定期間 | 2014年12月 4日～2015年 6月 3日 | 110,207,499 | 1,542,303 |
| 第5特定期間 | 2015年 6月 4日～2015年12月 3日 | 5,595,101 | 13,522,482 |
| 第6特定期間 | 2015年12月 4日～2016年 6月 3日 | 11,486,937 | 693,748 |
| 第7特定期間 | 2016年 6月 4日～2016年12月 5日 | 20,795,300 | 3,182,353 |
| 第8特定期間 | 2016年12月 6日～2017年 6月 5日 | 207,785,460 | 9,701,199 |
| 第9特定期間 | 2017年 6月 6日～2017年12月 4日 | 261,006,985 | 116,928,002 |
| 第10特定期間 | 2017年12月 5日～2018年 6月 4日 | 126,048,811 | 3,296,422 |
| 第11特定期間 | 2018年 6月 5日～2018年12月 3日 | 58,759,463 | 111,344,231 |
| 第12特定期間 | 2018年12月 4日～2019年 6月 3日 | 320,397,993 | 71,914,060 |
| 第13特定期間 | 2019年 6月 4日～2019年12月 3日 | 2,737,524 | 88,295,716 |
| 第14特定期間 | 2019年12月 4日～2020年 6月 3日 | 4,239,893 | 45,488,562 |
| 第15特定期間 | 2020年 6月 4日～2020年12月 3日 | 4,773,065 | 113,985,630 |
| 第16特定期間 | 2020年12月 4日～2021年 6月 3日 | 13,958,032 | 204,400,869 |
| 第17特定期間 | 2021年 6月 4日～2021年12月 3日 | 4,580,559 | 28,907,216 |

| | | | |
|---------|---------------------------|-----------|-------------|
| 第18特定期間 | 2021年12月 4日 ~ 2022年 6月 3日 | 4,331,659 | 124,563,591 |
| 第19特定期間 | 2022年 6月 4日 ~ 2022年12月 5日 | 3,026,015 | 29,874,362 |

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(参考)

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

以下の運用状況は2022年12月30日現在です。

・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比率をいいます。

投資状況

| 資産の種類 | 国・地域 | 時価合計（円） | 投資比率（％） |
|-----------------------|---------|---------------|---------|
| 投資証券 | ルクセンブルク | 3,258,246,765 | 97.09 |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） | | 97,746,811 | 2.91 |
| 合計（純資産総額） | | 3,355,993,576 | 100.00 |

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

| 国・地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量又は 額面総額 | 簿価 単価 （円） | 簿価 金額 （円） | 評価 単価 （円） | 評価 金額 （円） | 投資 比率 （％） |
|---------|------|---|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| ルクセンブルク | 投資証券 | Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Income Class J | 345,029.54 | 9,973.10 | 3,441,016,051 | 9,443.34 | 3,258,232,418 | 97.09 |
| ルクセンブルク | 投資証券 | Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity Class I | 0.9 | 15,756.66 | 14,181 | 15,941.11 | 14,347 | 0.00 |

ロ. 種類別の投資比率

| 種類 | 投資比率（％） |
|------|---------|
| 投資証券 | 97.09 |
| 合計 | 97.09 |

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。

参考情報

運用実績

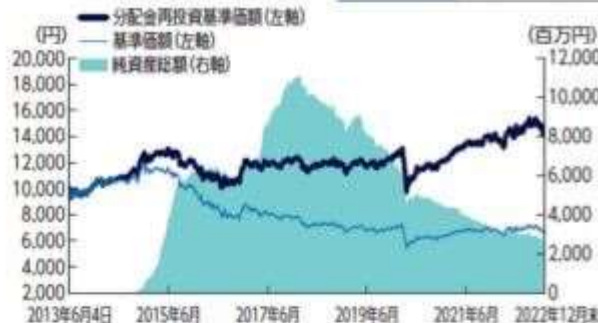
2022年12月末現在

■ 基準価額・純資産の推移

■ 設定来の基準価額および純資産総額の推移

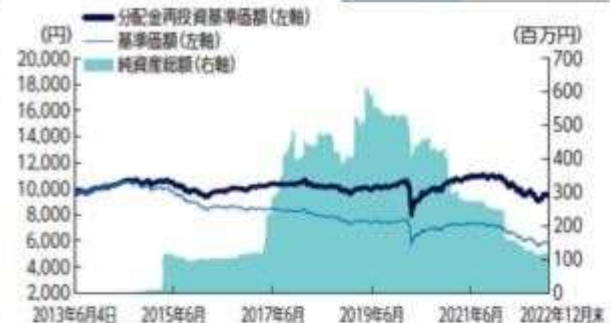
Aコース（為替ヘッジなし）

| | |
|-------|----------|
| 基準価額 | 6,564円 |
| 純資産総額 | 2,611百万円 |



Bコース（為替ヘッジあり）

| | |
|-------|--------|
| 基準価額 | 5,788円 |
| 純資産総額 | 116百万円 |



※分配金再投資基準価額は税引前分配金を再投資した場合の基準価額です。

※基準価額は運用管理費用（信託報酬）控除後の価額です。

※設定日：2013年6月4日

■ 分配の推移

■ 分配金（1万口当たり、税引前）

| 決算期 | 2022年8月 | 2022年9月 | 2022年10月 | 2022年11月 | 2022年12月 | 直近1年間累計 | 設定来累計 |
|------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|--------|
| Aコース | 35円 | 35円 | 35円 | 35円 | 35円 | 420円 | 6,380円 |
| Bコース | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 360円 | 3,890円 |

■ 主要な資産の状況

■ 資産構成比率

| 順位 | 銘柄 | 種類 | 投資比率(%) |
|----|--|------|---------|
| 1 | シュローダー・インターナショナル・セクション・ファンドグローバル・マルチ・アセット・インカム クラス投資証券 | 投資証券 | 97.09 |
| 2 | シュローダー・インターナショナル・セクション・ファンドドル・リクイディティ クラス投資証券 | 投資証券 | 0.00 |

※投資比率はマザーファンドにおける純資産比です。

※資産別比率はマザーファンドの主要投資対象のうち、大部分の投資対象である、「シュローダー・インターナショナル・セクション・ファンドグローバル・マルチ・アセット・インカム クラス」投資証券の組入状況です。

■ 資産別比率

| 資産名称 | 投資比率(%) |
|-------------|---------|
| 高配当株式 | 26.7 |
| ハイイールド債券 | 33.2 |
| 投資適格債券 | 20.5 |
| 米ドル建て新興国債券 | 0.0 |
| 現地通貨建て新興国債券 | 5.4 |
| 先進国国債 | 0.0 |
| 転換社債 | 0.0 |
| 優先証券 | 0.0 |
| その他インカムアセット | 7.5 |
| キャッシュ等 | 6.8 |

※「キャッシュ等」は、純資産総額から株式・債券・その他インカムアセットのネット（ヘッジ考慮後）のポジションを差し引いたものです。

■ 年間収益率の推移

Aコース（為替ヘッジなし）



※ファンドにベンチマークはありません。

※2013年は6月4日から12月末までの騰落率です。

※ファンドの騰落率は分配金再投資基準価額の騰落率です。

Bコース（為替ヘッジあり）



※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示している場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

（1）申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

（2）コースの選択

収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞と＜分配金受取りコース（一般コース）＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。

＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

＜分配金受取りコース（一般コース）＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

（3）スイッチング

・スイッチングとは、保有しているファンドを売却し、その売却代金をもって他のファンドを取得することで、売却するファンドと取得するファンドを同時に申込みいただきます。

・申込みの際に、スイッチングの旨をご指示ください。

・以下のファンド間でスイッチングを行なうことができます。

シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）Aコース（為替ヘッジなし）

シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）Bコース（為替ヘッジあり）

・スイッチングの際には、換金時と同様に、税金および販売会社が定める購入時手数料がかかる場合があります。

スイッチングの取扱いの有無や内容等は販売会社によって異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（4）申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

（5）取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

（6）取得申込不可日

販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込み（スイッチングを含みます。以下同じ。）の受付は行ないません。

・国内の休業日

・ロンドン証券取引所の休業日

・ニューヨーク証券取引所の休業日

・ルクセンブルク証券取引所の休業日

・ロンドンの銀行の休業日

・ニューヨークの銀行の休業日

・ルクセンブルクの銀行の休業日

また、マザーファンドの運用の基本方針で定める投資信託証券の管理会社が指定する日に基づき、投資信託財産の効率的な運用が妨げられると委託者が合理的に判断する場合においても、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（7）申込金額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。

（8）申込単位

販売会社が定める単位とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（9）申込代金の支払い

取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

（10）受付の中止および取消

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他や

むを得ない事情(投資対象国・地域における非常事態(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)があるときは、取得の申込み(スイッチングを含みます。以下同じ。)の受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。

(11) 米国人投資家に適用ある制限

ファンドは、1940年米国投資会社法(改正済)(以下「投資会社法」といいます。)に基づき登録されておらず、また登録される予定もありません。ファンドの受益証券は、1933年米国証券法(改正済)(以下「1933年証券法」といいます。)または米国のいずれかの州の証券法に基づき登録されておらず、登録される予定もなく、かかる受益証券は、1933年証券法および当該州の証券法またはその他の証券法を遵守する場合にのみ募集、販売、またはその他の方法により譲渡することができます。ファンドの受益証券は、米国内において、または米国人に対してもしくは米国人のために、もしくは、米国人が直接もしくは間接的な受益者である場合には、非米国人に対してもしくは非米国人のために、直接・間接的を問わず、募集または販売することができません。かかる目的において、米国人とは、1933年証券法に基づくレギュレーションSのルール902または1986年内国歳入法(改正済)(以下「歳入法」といいます。)に定められた定義のとおりとします。

1933年証券法に基づくレギュレーションSのルール902において、米国人とは、特に、米国に居住する自然人、および、個人ではない投資家については、(i)米国または米国の州の法律に基づき設立された会社またはパートナーシップ、(ii)(a)受託者が米国人である信託(当該受託者が専門受託人であり、米国人でない共同受託者が信託財産について単独または共有の投資裁量権を有し、信託の受益権者(および信託が取消不能の場合には信託設定者)が米国人ではない信託)、または(b)裁判所が信託に関し第一の管轄権を有し、かつ、一または複数の米国の受託人が信託に関するあらゆる実質的な決定を支配する権限を有する信託、および(iii)(a)すべての源泉から世界中の所得に課される米国の課税対象となる財団、または(b)米国人が遺言執行者または管財人である財団(米国人でない当該財団の遺言執行者または管財人が当該財団の資産について単独または共有の投資裁量権を有し、かつ、当該財団が外国の法律に準拠する場合を除く。)を含むものとして定義されています。

また、「米国人」という用語は、以下の目的において、主に安定的投資(コモディティ・プール、投資会社またはその他同様の事業体等)を目的に設立された事業体を意味します。(a)当該運営者が非米国人である参加者により米国商品先物取引委員会が制定した規則のパート4の一定要件を免除されている、コモディティ・プールへの米国人による投資を促進することを目的として設立された事業体、または(b)1933年証券法に基づき登録されていない証券への投資を主たる目的として米国人により設立された事業体(ただし、自然人、財団もしくは信託ではない「認可投資家」(1933年証券法に基づきルール501(a)に定義される。)により設立および所有されている場合にはこの限りではありません。)

歳入法上、米国人という用語は、以下に掲げる者を意味します。即ち、(i)米国の市民または居住者、(ii)米国の法律に基づき設立されたパートナーシップまたはその政治的下位機関、(iii)米国の法律に基づき設立される米国連邦所得税の目的上法人とみなされる会社もしくはその他の事業体、またはその政治的下位機関、(iv)源泉に関わらず、その所得に対して米国連邦所得税を課される財団、または(v)(a)米国内の裁判所が信託の運営について主たる監督権を行使することができ、一もしくは複数の米国人が信託のすべての実質的な決定を支配する権限を有する場合の信託、もしくは(b)1996年8月20日に存在しており、米国人としてみなされるために適切に選択された信託です。

自身の地位について疑義がある場合には、自らの金融アドバイザーまたはその他の専門アドバイザーに確認することをお勧めします。

2【換金(解約)手続等】

<解約請求による換金>

(1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(2) 取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

(3) 解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求(スイッチングを含みます。以下同じ。)の受付は行ないません。

- ・国内の休業日
- ・ロンドン証券取引所の休業日
- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
- ・ルクセンブルク証券取引所の休業日
- ・ロンドンの銀行の休業日
- ・ニューヨークの銀行の休業日
- ・ルクセンブルクの銀行の休業日

また、マザーファンドの運用の基本方針で定める投資信託証券の管理会社が指定する日に基づき、投資信託財産の効率的な運用が妨げられると委託者が合理的に判断する場合においても、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(4) 解約制限

ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社

電話番号：03-5293-1323

受付時間：午前9時～午後5時まで（土、日、祝日は除きます）

ホームページアドレス：<http://www.schroders.co.jp/>

(6) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

(7) 解約単位

1口単位

販売会社によっては、解約単位が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。

(8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して6営業日目からお支払いします。

(9) 受付の中止および取消

- ・委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情（投資対象国・地域における非常事態（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）があるときは、解約請求（スイッチングを含みます。以下同じ。）の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行な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、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

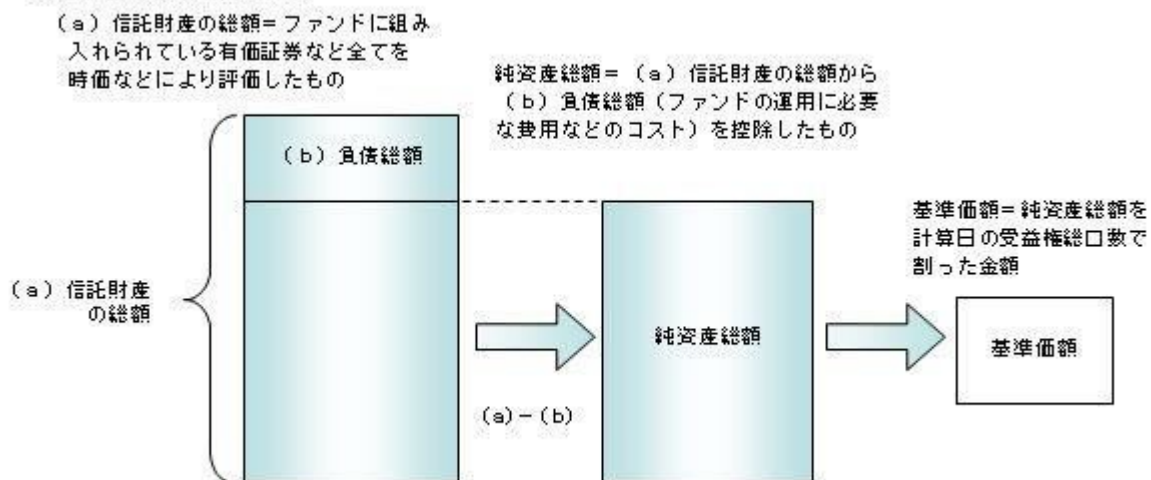
3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・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および借入公社債を除きます。）を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

<基準価額算出の流れ>



有価証券などの評価基準

- 信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価します。

<主な資産の評価方法>

マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

投資信託証券（外国籍）

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

- 外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。為替予約取引の評価については、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算します。

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社

電話番号：03-5293-1323

受付時間：午前9時～午後5時まで（土、日、祝日は除きます）

ホームページアドレス：<http://www.schroders.co.jp/>

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

2033年6月3日までとします（2013年6月4日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 【計算期間】

毎月4日から翌月3日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

(5) 【その他】

信託の終了（繰上償還）

- 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
 - 受益者の解約により各ファンドそれぞれの受益権の口数が25億口を下回ることとなった場合
 - 市場の大幅な変動などにより委託会社が運用を続けることが困難であると判断した場合

八) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき

二) やむを得ない事情が発生したとき

- 2) この場合、委託会社は書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行ないます。(後述の「書面決議」をご覧ください。)
- 3) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
 - イ) 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、書面決議が困難な場合
 - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
 - ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき(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委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。)
- 二) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 4) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

償還金について

- ・ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日まで)から受益者に支払います。
- ・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

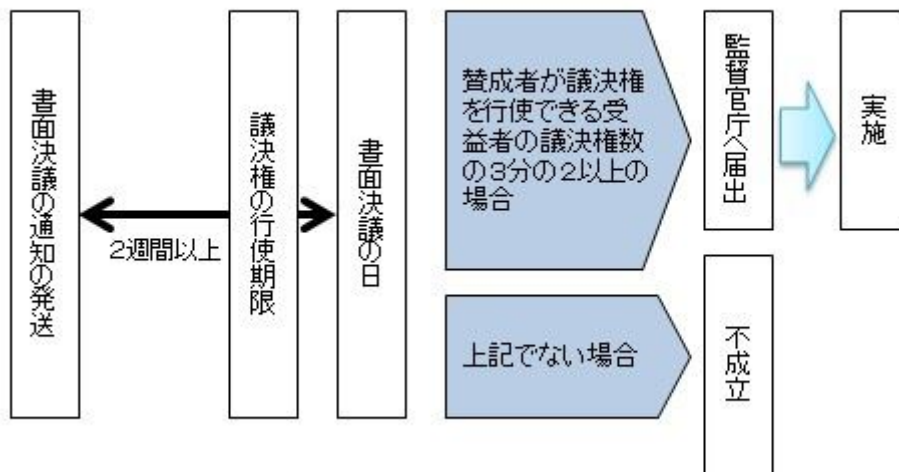
信託約款の変更など

- 1) 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、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合(以下「併合」といいます。)を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合(受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。)については、書面決議を行ないます。(後述の「書面決議」をご覧ください。)
- 3) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「書面決議」の規定を適用します。

書面決議

- 1) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の2週間前までに知っている受益者に対し書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- 2) 受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。
- 3) 書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
- 4) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、すべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは、書面決議を行ないません。
- 5) 当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
- 6) 当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

＜書面決議の主な流れ＞



公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

- ・委託会社は、年2回（6月、12月）および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は原則として、販売会社を通じて知っている受益者に対して交付されます。
- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付請求があった場合には、交付します。

ホームページアドレス：<http://www.schroders.co.jp/>

関係法人との契約について

販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。

他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

4【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。

(1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

(2) 解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

(3) 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。

第3【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、「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。
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ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごと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19特定期間（2022年6月4日から2022年12月5日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Aコース（為替ヘッジなし）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

| | 第18特定期間 (2022年 6月 3日現在) | 第19特定期間 (2022年12月 5日現在) |
|-----------------|----------------------------|----------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 親投資信託受益証券 | 3,086,842,050 | 2,737,586,861 |
| 未収入金 | 3,053,310 | 15,819,074 |
| 流動資産合計 | 3,089,895,360 | 2,753,405,935 |
| 資産合計 | 3,089,895,360 | 2,753,405,935 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払収益分配金 | 15,601,089 | 14,074,332 |
| 未払解約金 | 3,053,310 | 15,819,074 |
| 未払受託者報酬 | 129,224 | 132,198 |
| 未払委託者報酬 | 3,230,600 | 3,304,989 |
| その他未払費用 | 246,953 | 247,615 |
| 流動負債合計 | 22,261,176 | 33,578,208 |
| 負債合計 | 22,261,176 | 33,578,208 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 4,457,454,187 | 4,021,237,841 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 1,389,820,003 | 1,301,410,114 |
| （分配準備積立金） | 3,543 | 1,852 |
| 元本等合計 | 3,067,634,184 | 2,719,827,727 |
| 純資産合計 | 3,067,634,184 | 2,719,827,727 |
| 負債純資産合計 | 3,089,895,360 | 2,753,405,935 |

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

| | 第18特定期間 (自 2021年12月 4日 至 2022年 6月 3日) | 第19特定期間 (自 2022年 6月 4日 至 2022年12月 5日) |
|---|---|---|
| 営業収益 | | |
| 有価証券売買等損益 | 199,221,099 | 68,988,790 |
| 営業収益合計 | 199,221,099 | 68,988,790 |
| 営業費用 | | |
| 受託者報酬 | 862,321 | 823,204 |
| 委託者報酬 | 23,715,549 | 20,579,989 |
| その他費用 | 1,612,654 | 1,629,521 |
| 営業費用合計 | 26,190,524 | 23,032,714 |
| 営業利益又は営業損失() | 173,030,575 | 45,956,076 |
| 経常利益又は経常損失() | 173,030,575 | 45,956,076 |
| 当期純利益又は当期純損失() | 173,030,575 | 45,956,076 |
| 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() | 108,585 | 3,415,355 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | 1,588,774,046 | 1,389,820,003 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 160,710,205 | 191,558,547 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 160,710,205 | 191,558,547 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 38,194,101 | 57,633,865 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 38,194,101 | 57,633,865 |
| 分配金 | 96,701,221 | 88,055,514 |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 1,389,820,003 | 1,301,410,114 |

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| | |
|-------------------------|---|
| 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。 |
| 2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項 | 特定期間の取扱い 2022年12月 3日、4日が休業日のため、当特定期間は2022年 6月 4日から2022年12月 5日までとしております。このため当特定期間は185日となっております。 |

(重要な会計上の見積りに関する注記)

| 第18特定期間 2022年 6月 3日現在 | 第19特定期間 2022年12月 5日現在 |
|---|--------------------------|
| 当特定期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当特定期間の翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。 | 同左 |

(貸借対照表に関する注記)

| | 第18特定期間 [2022年 6月 3日現在] | 第19特定期間 [2022年12月 5日現在] |
|-------------------|---|---|
| 1. 投資信託財産に係る元本の状況 | | |
| 期首元本額 | 4,839,220,295円 | 4,457,454,187円 |
| 期中追加設定元本額 | 116,733,740円 | 186,470,855円 |
| 期中解約元本額 | 498,499,848円 | 622,687,201円 |
| 2. 受益権の総数 | 4,457,454,187口 | 4,021,237,841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1,389,820,003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1,301,410,114円であります。 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| | 第18特定期間 自 2021年12月 4日 至 2022年 6月 3日 | 第19特定期間 自 2022年 6月 4日 至 2022年12月 5日 |
|--|---|---|
| | | |

| | | |
|-----------------|---|---|
| <p>分配金の計算過程</p> | <p>(2021年12月 4日から2022年 1月 4日まで) 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(11,488,117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(398,012,208円)及び分配準備積立金(2,681円)より、分配対象収益は409,503,006円(1万口当たり873.02円)であり、うち16,416,950円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p> <p>(2022年 1月 5日から2022年 2月 3日まで) 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(6,886,637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(390,161,196円)及び分配準備積立金(20,869円)より、分配対象収益は397,068,702円(1万口当たり852.93円)であり、うち16,293,517円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p> <p>(2022年 2月 4日から2022年 3月 3日まで) 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(6,989,440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(381,458,117円)及び分配準備積立金(19,900円)より、分配対象収益は388,467,457円(1万口当たり833.00円)であり、うち16,321,982円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p> <p>(2022年 3月 4日から2022年 4月 4日まで) 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(11,352,880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(366,891,736円)及び分配準備積立金(1,864円)より、分配対象収益は378,246,480円(1万口当たり822.71円)であり、うち16,091,248円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p> | <p>(2022年 6月 4日から2022年 7月 4日まで) 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(7,067,832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(330,733,033円)及び分配準備積立金(3,453円)より、分配対象収益は337,804,318円(1万口当たり774.77円)であり、うち15,259,985円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p> <p>(2022年 7月 5日から2022年 8月 3日まで) 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(10,437,680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(321,883,236円)及び分配準備積立金(3,645円)より、分配対象収益は332,324,561円(1万口当たり763.80円)であり、うち15,227,924円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p> <p>(2022年 8月 4日から2022年 9月 5日まで) 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(10,298,844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(309,322,491円)及び分配準備積立金(3,572円)より、分配対象収益は319,624,907円(1万口当たり753.12円)であり、うち14,853,757円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p> <p>(2022年 9月 6日から2022年10月 3日まで) 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(6,955,100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(294,392,444円)及び分配準備積立金(2,311円)より、分配対象収益は301,349,855円(1万口当たり735.14円)であり、うち14,347,054円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p> |
|-----------------|---|---|

| | | |
|--|--|--|
| | <p>（2022年 4月 5日から2022年 5月 6日まで） 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（11,055,010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（359,567,312円）及び分配準備積立金（3,479円）より、分配対象収益は370,625,801円（1万口当たり811.93円）であり、うち15,976,435円（1万口当たり35円）を分配金額としております。</p> <p>（2022年 5月 7日から2022年 6月 3日まで） 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（7,391,277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（346,336,405円）及び分配準備積立金（2,725円）より、分配対象収益は353,730,407円（1万口当たり793.56円）であり、うち15,601,089円（1万口当たり35円）を分配金額としております。</p> | <p>（2022年10月 4日から2022年11月 4日まで） 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（10,341,315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（286,038,476円）及び分配準備積立金（1,123円）より、分配対象収益は296,380,914円（1万口当たり725.78円）であり、うち14,292,462円（1万口当たり35円）を分配金額としております。</p> <p>（2022年11月 5日から2022年12月 5日まで） 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（6,597,889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（277,798,525円）及び分配準備積立金（2,814円）より、分配対象収益は284,399,228円（1万口当たり707.23円）であり、うち14,074,332円（1万口当たり35円）を分配金額としております。</p> |
|--|--|--|

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

| | 第18特定期間 自 2021年12月 4日 至 2022年 6月 3日 | 第19特定期間 自 2022年 6月 4日 至 2022年12月 5日 |
|------------------------|---|---|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 | 同左 |
| 2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であり、有価証券の内容は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。これらは、株価変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、及び流動性リスクに晒されております。 | 同左 |

| | | |
|-------------------|--|----|
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用部門におけるリサーチや投資判断において、運用リスクの管理に重点を置くプロセスを導入しています。さらに、これら運用プロセスから独立した部門が、運用制限・ガイドラインの遵守状況を含めたファンドの運用状況について随時モニタリングを行い、運用部門に対する牽制が機能する仕組みとしており、これらの体制によりファンド運用に関するリスクを管理しています。 | 同左 |
|-------------------|--|----|

金融商品の時価等に関する事項

| | 第18特定期間 [2022年 6月 3日現在] | 第19特定期間 [2022年12月 5日現在] |
|------------------------|---|--|
| 1. 計上額、時価及び差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 | 同左 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 | (1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 | 同左 |

(有価証券に関する注記)

第18特定期間(2022年 6月 3日現在)

売買目的有価証券

| 種類 | 最終の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 | 22,530,346円 |
| 合計 | 22,530,346円 |

第19特定期間(2022年12月 5日現在)

売買目的有価証券

| 種類 | 最終の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 | 114,206,472円 |
| 合計 | 114,206,472円 |

（デリバティブ取引等に関する注記）

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）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

| | 第18特定期間 [2022年 6月 3日現在] | 第19特定期間 [2022年12月 5日現在] |
|--------------|----------------------------|----------------------------|
| 1口当たり純資産額 | 0.6882円 | 0.6764円 |
| (1万口当たり純資産額) | (6,882円) | (6,764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 | 評価額 | 備考 |
|-----------|---------------------------------|---------------|---------------|----|
| 親投資信託受益証券 | シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド | 1,604,023,473 | 2,737,586,861 | |
| 合計 | | 1,604,023,473 | 2,737,586,861 | |

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。

【シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Bコース（為替ヘッジあり）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

| | 第18特定期間 (2022年 6月 3日現在) | 第19特定期間 (2022年12月 5日現在) |
|-----------------|----------------------------|----------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 親投資信託受益証券 | 145,711,693 | 113,526,349 |
| 派生商品評価勘定 | 136,706 | 5,464,296 |
| 未収入金 | 118,745 | 77 |
| 流動資産合計 | 145,967,144 | 118,990,722 |
| 資産合計 | 145,967,144 | 118,990,722 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 派生商品評価勘定 | 863,877 | 26,131 |
| 未払収益分配金 | 682,420 | 601,875 |
| 未払解約金 | 118,745 | 77 |
| 未払受託者報酬 | 6,199 | 5,453 |
| 未払委託者報酬 | 154,929 | 136,321 |
| その他未払費用 | 12,376 | 10,887 |
| 流動負債合計 | 1,838,546 | 780,744 |
| 負債合計 | 1,838,546 | 780,744 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 227,473,589 | 200,625,242 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 83,344,991 | 82,415,264 |
| （分配準備積立金） | 187 | 146 |
| 元本等合計 | 144,128,598 | 118,209,978 |
| 純資産合計 | 144,128,598 | 118,209,978 |
| 負債純資産合計 | 145,967,144 | 118,990,722 |

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

| | 第18特定期間 (自 2021年12月 4日 至 2022年 6月 3日) | 第19特定期間 (自 2022年 6月 4日 至 2022年12月 5日) |
|---|---|---|
| 営業収益 | | |
| 有価証券売買等損益 | 11,190,413 | 2,951,690 |
| 為替差損益 | 22,861,455 | 8,061,239 |
| 営業収益合計 | 11,671,042 | 5,109,549 |
| 営業費用 | | |
| 受託者報酬 | 51,526 | 34,442 |
| 委託者報酬 | 1,439,751 | 860,963 |
| その他費用 | 102,948 | 74,696 |
| 営業費用合計 | 1,594,225 | 970,101 |
| 営業利益又は営業損失（ ） | 13,265,267 | 6,079,650 |
| 経常利益又は経常損失（ ） | 13,265,267 | 6,079,650 |
| 当期純利益又は当期純損失（ ） | 13,265,267 | 6,079,650 |
| 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（ ） | 667,518 | 296,773 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ） | 102,959,791 | 83,344,991 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 38,487,556 | 11,626,452 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 38,487,556 | 11,626,452 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 1,372,493 | 1,220,364 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 1,372,493 | 1,220,364 |
| 分配金 | 4,902,514 | 3,693,484 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 83,344,991 | 82,415,264 |

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| | |
|-------------------------|---|
| 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。 |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法 | 為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。 |
| 3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項 | 外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「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）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。 特定期間の取扱い 2022年12月 3日、4日が休業日のため、当特定期間は2022年 6月 4日から2022年12月 5日までとしております。このため当特定期間は185日となっております。 |

(重要な会計上の見積りに関する注記)

| 第18特定期間 2022年 6月 3日現在 | 第19特定期間 2022年12月 5日現在 |
|---|--------------------------|
| 当特定期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当特定期間の翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。 | 同左 |

(貸借対照表に関する注記)

| | 第18特定期間 [2022年 6月 3日現在] | 第19特定期間 [2022年12月 5日現在] |
|-------------------|--|--|
| 1. 投資信託財産に係る元本の状況 | | |
| 期首元本額 | 347,705,521円 | 227,473,589円 |
| 期中追加設定元本額 | 4,331,659円 | 3,026,015円 |
| 期中解約元本額 | 124,563,591円 | 29,874,362円 |
| 2. 受益権の総数 | 227,473,589口 | 200,625,242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83,344,991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82,415,264円であります。 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| | 第18特定期間 自 2021年12月 4日 至 2022年 6月 3日 | 第19特定期間 自 2022年 6月 4日 至 2022年12月 5日 |
|----------|---|--|
| 分配金の計算過程 | <p>（2021年12月 4日から2022年 1月 4日まで） 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（847,528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（42,578,125円）及び分配準備積立金（24円）より、分配対象収益は43,425,677円（1万口当たり1,246.03円）であり、うち1,045,521円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p> <p>（2022年 1月 5日から2022年 2月 3日まで） 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（535,466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（42,464,534円）及び分配準備積立金（331円）より、分配対象収益は43,000,331円（1万口当たり1,231.43円）であり、うち1,047,564円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p> <p>（2022年 2月 4日から2022年 3月 3日まで） 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（348,515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（28,325,495円）及び分配準備積立金（216円）より、分配対象収益は28,674,226円（1万口当たり1,216.34円）であり、うち707,220円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p> | <p>（2022年 6月 4日から2022年 7月 4日まで） 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（312,418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（24,859,821円）及び分配準備積立金（177円）より、分配対象収益は25,172,416円（1万口当たり1,162.17円）であり、うち649,790円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p> <p>（2022年 7月 5日から2022年 8月 3日まで） 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（440,361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（23,418,069円）及び分配準備積立金（44円）より、分配対象収益は23,858,474円（1万口当たり1,153.52円）であり、うち620,489円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p> <p>（2022年 8月 4日から2022年 9月 5日まで） 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（294,946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（23,284,681円）及び分配準備積立金（65円）より、分配対象収益は23,579,692円（1万口当たり1,137.80円）であり、うち621,713円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p> |

| | |
|---|---|
| <p>（2022年 3月 4日から2022年 4月 4日まで） 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（491,775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（28,007,541円）及び分配準備積立金（72円）より、分配対象収益は28,499,388円（1万口当たり1,207.17円）であり、うち708,247円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p> | <p>（2022年 9月 6日から2022年10月 3日まで） 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（283,162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（22,120,933円）及び分配準備積立金（108円）より、分配対象収益は22,404,203円（1万口当たり1,122.02円）であり、うち599,027円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p> |
| <p>（2022年 4月 5日から2022年 5月 6日まで） 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（363,860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（27,920,321円）及び分配準備積立金（88円）より、分配対象収益は28,284,269円（1万口当たり1,192.51円）であり、うち711,542円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p> | <p>（2022年10月 4日から2022年11月 4日まで） 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（318,789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（21,863,057円）及び分配準備積立金（130円）より、分配対象収益は22,181,976円（1万口当たり1,108.00円）であり、うち600,590円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p> |
| <p>（2022年 5月 7日から2022年 6月 3日まで） 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（345,611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（26,445,064円）及び分配準備積立金（108円）より、分配対象収益は26,790,783円（1万口当たり1,177.74円）であり、うち682,420円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p> | <p>（2022年11月 5日から2022年12月 5日まで） 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（413,026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（21,628,449円）及び分配準備積立金（6円）より、分配対象収益は22,041,481円（1万口当たり1,098.63円）であり、うち601,875円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p> |

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

| | 第18特定期間 自 2021年12月 4日 至 2022年 6月 3日 | 第19特定期間 自 2022年 6月 4日 至 2022年12月 5日 |
|-----------------|---|---|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 | 同左 |

| | | |
|------------------------|--|----|
| 2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であり、有価証券の内容は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。これらは、株価変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、及び流動性リスクに晒されております。 当ファンドは為替変動リスクの低減を図ることを目的として、為替予約取引を行っております。 | 同左 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用部門におけるリサーチや投資判断において、運用リスクの管理に重点を置くプロセスを導入しています。さらに、これら運用プロセスから独立した部門が、運用制限・ガイドラインの遵守状況を含めたファンドの運用状況について随時モニタリングを行い、運用部門に対する牽制が機能する仕組みとしており、これらの体制によりファンド運用に関するリスクを管理しています。 | 同左 |

金融商品の時価等に関する事項

| | 第18特定期間 [2022年 6月 3日現在] | 第19特定期間 [2022年12月 5日現在] |
|---------------|---|--|
| 1. 計上額、時価及び差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。 | 同左 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 | (1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 |

| | | |
|------------------------|--|----|
| 3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、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 |
|------------------------|--|----|

（有価証券に関する注記）

第18特定期間(2022年 6月 3日現在)

売買目的有価証券

| 種類 | 最終の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 | 1,150,697円 |
| 合計 | 1,150,697円 |

第19特定期間(2022年12月 5日現在)

売買目的有価証券

| 種類 | 最終の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 | 4,689,523円 |
| 合計 | 4,689,523円 |

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

通貨関連

第18特定期間（2022年 6月 3日現在）

（単位：円）

| 区分 | 種類 | 契約額等 | | 時価 | 評価損益 |
|-----------|--------|-------------|-------|-------------|---------|
| | | | うち1年超 | | |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 | | | | |
| | 買建 | 8,746,826 | - | 8,883,532 | 136,706 |
| | 米ドル | 8,746,826 | - | 8,883,532 | 136,706 |
| | 売建 | 143,788,556 | - | 144,652,433 | 863,877 |

| | | | | | |
|--|-----|-------------|---|-------------|---------|
| | 米ドル | 143,788,556 | - | 144,652,433 | 863,877 |
| | 合計 | 152,535,382 | - | 153,535,965 | 727,171 |

第19特定期間（2022年12月 5日現在）

（単位：円）

| 区分 | 種類 | 契約額等 | | 時価 | 評価損益 |
|-----------|--------|-------------|-------|-------------|-----------|
| | | | うち1年超 | | |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 | | | | |
| | 買建 | 576,187 | - | 550,056 | 26,131 |
| | 米ドル | 576,187 | - | 550,056 | 26,131 |
| | 売建 | 114,831,528 | - | 109,367,232 | 5,464,296 |
| | 米ドル | 114,831,528 | - | 109,367,232 | 5,464,296 |
| | 合計 | 115,407,715 | - | 109,917,288 | 5,438,165 |

（注）時価の算定方法

1. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日（以下「当該日」という）の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算期間末日において当該日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は以下の方法によって評価しております。

- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートにより評価しております。
- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値により評価しております。

2. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値により評価しております。

3. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

4. 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

| | 第18特定期間 [2022年 6月 3日現在] | 第19特定期間 [2022年12月 5日現在] |
|--------------|----------------------------|----------------------------|
| 1口当たり純資産額 | 0.6336円 | 0.5892円 |
| (1万口当たり純資産額) | (6,336円) | (5,892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 | 評価額 | 備考 |
|-----------|---------------------------------|------------|-------------|----|
| 親投資信託受益証券 | シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド | 66,518,046 | 113,526,349 | |
| 合計 | | 66,518,046 | 113,526,349 | |

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

「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。

当ファンドは「シュローダー・インカムアセット・アロケーション・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。

「シュローダー・インカムアセット・アロケーション・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。

（参考）

シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

貸借対照表

| | (2022年 6月 3日現在) | (2022年12月 5日現在) |
|--------------|-----------------|-----------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 金銭信託 | - | 60,740,397 |
| コール・ローン | 77,303,501 | - |
| 投資証券 | 3,921,520,748 | 3,401,768,839 |
| 派生商品評価勘定 | - | 833,518 |
| 未収入金 | - | 51,480,858 |
| 未収配当金 | 14,505,712 | - |
| 流動資産合計 | 4,013,329,961 | 3,514,823,612 |
| 資産合計 | 4,013,329,961 | 3,514,823,612 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払解約金 | 3,256,304 | 15,862,464 |
| 未払利息 | 226 | - |
| その他未払費用 | 1,799 | - |
| 流動負債合計 | 3,258,329 | 15,862,464 |
| 負債合計 | 3,258,329 | 15,862,464 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 2,399,095,248 | 2,050,103,292 |
| 剰余金 | | |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 1,610,976,384 | 1,448,857,856 |
| 元本等合計 | 4,010,071,632 | 3,498,961,148 |
| 純資産合計 | 4,010,071,632 | 3,498,961,148 |
| 負債純資産合計 | 4,013,329,961 | 3,514,823,612 |

(注) 「シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド」の計算期間は原則として毎年6月4日から翌年6月3日までであり、当ファンドの計算期間と異なります。上記の貸借対照表は、2022年 6月 3日及び2022年12月 5日における同ファンドの状況であります。

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| | |
|-------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資証券 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、投資証券の基準価額、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）、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。 |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法 | 為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。 |
| 3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項 | 外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「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）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。 |

（重要な会計上の見積りに関する注記）

| 2022年 6月 3日現在 | 2022年12月 5日現在 |
|---|---------------|
| 当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。 | 同左 |

（貸借対照表に関する注記）

| | [2022年 6月 3日現在] | [2022年12月 5日現在] |
|--|-----------------|-----------------|
| 1. 投資信託財産に係る元本の状況 | | |
| 期首元本額 | 2,798,470,626円 | 2,399,095,248円 |
| 期中追加設定元本額 | 59,005,243円 | 90,736,492円 |
| 期中解約元本額 | 458,380,621円 | 439,728,448円 |
| 元本の内訳 | | |
| ファンド名 | | |
| シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Aコース（為替ヘッジなし） | 1,846,749,656円 | 1,604,023,473円 |
| シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Bコース（為替ヘッジあり） | 87,174,211円 | 66,518,046円 |
| シュローダー・インカムアセット・アロケーション（1年決算型） Aコース（為替ヘッジなし） | 330,637,744円 | 262,472,726円 |
| シュローダー・インカムアセット・アロケーション（1年決算型） Bコース（為替ヘッジあり） | 134,533,637円 | 117,089,047円 |
| 計 | 2,399,095,248円 | 2,050,103,292円 |
| 2. 受益権の総数 | 2,399,095,248口 | 2,050,103,292口 |

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

| | 自 2021年12月 4日 至 2022年 6月 3日 | 自 2022年 6月 4日 至 2022年12月 5日 |
|-----------------|---|--------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 | 同左 |

| | | |
|------------------------|--|----|
| 2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であり、有価証券の内容は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。これらは、株価変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、及び流動性リスクに晒されております。 当ファンドは為替変動リスクの低減を図ることを目的として、為替予約取引を行っております。 | 同左 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用部門におけるリサーチや投資判断において、運用リスクの管理に重点を置くプロセスを導入しています。さらに、これら運用プロセスから独立した部門が、運用制限・ガイドラインの遵守状況を含めたファンドの運用状況について随時モニタリングを行い、運用部門に対する牽制が機能する仕組みとしており、これらの体制によりファンド運用に関するリスクを管理しています。 | 同左 |

金融商品の時価等に関する事項

| | [2022年 6月 3日現在] | [2022年12月 5日現在] |
|---------------|---|---|
| 1. 計上額、時価及び差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。 | 同左 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 | (1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 |

| | | |
|------------------------|--|--|
| 3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、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。 |
|------------------------|--|--|

（有価証券に関する注記）

（2022年 6月 3日現在）

売買目的有価証券

| 種類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-------------------|
| 投資証券 | 526,830,804円 |
| 合計 | 526,830,804円 |

（2022年12月 5日現在）

売買目的有価証券

| 種類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-------------------|
| 投資証券 | 126,229,115円 |
| 合計 | 126,229,115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ダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Aコース（為替ヘッジなし）、シュロダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Bコース（為替ヘッジあり）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）

取引の時価等に関する事項

通貨関連

（2022年 6月 3日現在）

該当事項はありません。

（2022年12月 5日現在）

（単位：円）

| 区分 | 種類 | 契約額等 | | 時価 | 評価損益 |
|-----------|--------|------------|-------|------------|---------|
| | | | うち1年超 | | |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 | | | | |
| | 売建 | 52,307,345 | - | 51,473,827 | 833,518 |
| | 米ドル | 52,307,345 | - | 51,473,827 | 833,518 |
| | 合計 | 52,307,345 | - | 51,473,827 | 833,518 |

(注) 時価の算定方法

1. 開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

開示対象ファンドの計算期間末日において為替予約の受渡日(以下「当該日」という)の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

開示対象ファンドの計算期間末日において当該日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は以下の方法によって評価しております。

- ・ 開示対象ファンドの計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートにより評価しております。
- ・ 開示対象ファンドの計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値により評価しております。

2. 開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値により評価しております。
3. 換算において円未満の端数は切り捨てております。
4. 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

| | [2022年 6月 3日現在] | [2022年12月 5日現在] |
|--------------|-----------------|-----------------|
| 1口当たり純資産額 | 1.6715円 | 1.7067円 |
| (1万口当たり純資産額) | (16,715円) | (17,067円) |

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

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|------|--------|--|------------|----------------------------------|----|
| 投資証券 | 米ドル | Schroder International Selection Fund Global Multi- Asset Income Class J | 348,321.52 | 25,248,677.52 | |
| | | Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity Class I | 0.90 | 107.75 | |
| | 米ドル 小計 | | 348,322.42 | 25,248,785.27 (3,401,768,839) | |
| 合計 | | | | 3,401,768,839 (3,401,768,839) | |

注) 1. 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

2. 合計欄の金額は円を表示しております。また()内の金額は外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3. 投資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。

4. 外貨建有価証券の内訳

| 通貨 | 銘柄数 | 組入投資証券 時価比率 | 合計金額に 対する比率 |
|-----|----------|----------------|----------------|
| 米ドル | 投資証券 2銘柄 | 100.0% | 100.0% |

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。

（参考）

当ファンドは「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・グローバル・マルチアセット・インカム クラスJ投資証券」および「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ドル・リクイディティ クラスI投資証券」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「投資証券」は、すべて同投資対象ファンドの投資証券です。投資対象ファンドの状況は以下の通りです。

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

投資対象ファンドの状況

投資対象ファンドはルクセンブルグ籍ドル建て外国投資法人であります。投資対象ファンドは、計算期間（2021年1月1日から2021年12月31日まで）が終了し、ルクセンブルグにおいて現地の法律に基づき財務書類が作成され、独立の監査人による監査を受けております。

以下に記載した情報は、現地において作成された直近入手可能な決算報告書（中間決算）の原文の一部を委託会社が翻訳したものであり、中間計算期間末のため独立の監査人による財務書類の監査は受けておりません。

シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・グローバル・マルチアセット・インカム 2022年6月期半期報告書

2022年6月30日現在の連結貸借対照表

シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・
グローバル・マルチアセット・インカム
(米ドル)

資産

| | |
|-------------------|---------------|
| 投資有価証券取得価額 | 1,192,592,443 |
| 未実現評価（損） | (152,670,107) |
| 投資有価証券評価額 | 1,039,922,336 |
| 現金預金およびブローカーへの預託金 | 42,656,870 |
| 未収追加金 | 5,914,546 |
| 未収配当金 | 721,192 |
| 未収利息 | 8,550,267 |
| 未収還付請求額 | 404,059 |
| 先物契約未実現評価益 | 2,389,148 |
| 外国為替先渡契約未実現評価益 | 4,209,085 |
| スワップ契約公正価値 | 2,277,207 |
| その他資産 | 35,542 |

資産計 **1,107,080,252**

負債

| | |
|----------------------------|-----------|
| 当座借越 | 527 |
| ブローカーへの債務 | 5,780,872 |
| 未払証拠金 | 3,200,186 |
| 未払解約金 | 3,188,980 |
| 投資有価証券購入未払金 | 2,302,660 |
| 未払配当金 | 4,211,931 |
| 未払運用報酬 | 1,091,604 |
| 売建オプション契約およびスワップオプション契約評価額 | 14,107 |
| 先物契約未実現評価損 | 1,241,209 |
| 外国為替先渡契約未実現評価損 | 3,965,679 |

| | |
|--------------|----------------------|
| その他負債 | 904,835 |
| 負債計 | 25,902,590 |
| 純資産総額 | 1,081,177,662 |

2022年6月30日現在の投資有価証券一覧表

投資有価証券明細表

シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・
グローバル・マルチアセット・インカム

| 投資 | 通貨 | 株数/額面金額 | 評価額 (米ドル) | 純資産構成比 (%) |
|--|-----|-----------|--------------|---------------|
| 公的取引所への上場承認を受けた譲渡可能証券および短期金融市場証券 | | | | |
| 社債 | | | | |
| 通信サービス | | | | |
| Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027 | EUR | 562,000 | 491,134 | 0.05 |
| Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025 | EUR | 508,000 | 465,352 | 0.04 |
| Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028 | EUR | 977,000 | 762,752 | 0.07 |
| Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029 | USD | 1,452,000 | 1,090,815 | 0.10 |
| Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025 | EUR | 663,000 | 604,466 | 0.06 |
| Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025 | EUR | 667,000 | 601,780 | 0.06 |
| Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027 | EUR | 1,294,000 | 1,172,103 | 0.11 |
| AT&T, Inc. 2.75% 01/06/2031 | USD | 2,500,000 | 2,162,337 | 0.19 |
| Deutsche Telekom International Finance BV 4.875% 22/04/2025 | EUR | 1,000,000 | 1,122,420 | 0.10 |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026 | EUR | 642,000 | 598,085 | 0.06 |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 5.625% 15/10/2028 | EUR | 268,000 | 238,512 | 0.02 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073 | USD | 1,137,000 | 1,128,473 | 0.10 |
| Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027 | EUR | 820,000 | 715,527 | 0.07 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 1,815,000 | 1,615,622 | 0.14 |
| Netflix, Inc. 3.625% 15/05/2027 | EUR | 288,000 | 281,445 | 0.03 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 1,649,000 | 1,486,838 | 0.14 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027 | EUR | 354,000 | 290,609 | 0.03 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029 | EUR | 1,309,000 | 973,455 | 0.09 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual | EUR | 500,000 | 497,373 | 0.05 |

| | | | | |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual | EUR | 900,000 | 916,990 | 0.08 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual | EUR | 700,000 | 658,151 | 0.06 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual | EUR | 400,000 | 413,111 | 0.04 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027 | USD | 1,250,000 | 1,202,457 | 0.11 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030 | USD | 1,000,000 | 936,312 | 0.09 |
| UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029 | EUR | 666,000 | 559,532 | 0.05 |
| Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030 | EUR | 1,155,000 | 902,520 | 0.08 |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029 | USD | 958,000 | 848,185 | 0.08 |
| Vmed 02 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031 | USD | 713,000 | 574,642 | 0.05 |
| Vmed 02 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031 | EUR | 770,000 | 620,603 | 0.06 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080 | EUR | 237,000 | 213,562 | 0.02 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080 | EUR | 479,000 | 378,530 | 0.04 |
| VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032 | EUR | 1,070,000 | 843,230 | 0.08 |
| VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029 | EUR | 580,000 | 450,206 | 0.04 |
| WP/AP Telecom Holdings IV BV, Reg. S 3.75% 15/01/2029 | EUR | 947,000 | 810,688 | 0.07 |
| Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030 | EUR | 150,000 | 110,097 | 0.01 |
| | | | 26,737,914 | 2.47 |

一般消費財

| | | | | |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3.5% 15/08/2024 | EUR | 1,164,000 | 1,097,111 | 0.10 |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027 | USD | 230,000 | 204,981 | 0.02 |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029 | USD | 665,000 | 543,021 | 0.05 |
| Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 1,036,000 | 880,110 | 0.08 |
| Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036 | USD | 1,715,000 | 1,363,117 | 0.12 |
| Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6.25% 20/12/2023 | EUR | 580,833 | 577,742 | 0.05 |
| Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 4.75% 22/05/2025 | EUR | 507,000 | 468,142 | 0.04 |
| Continental AG 2.5% 27/08/2026 | EUR | 1,000,000 | 1,026,508 | 0.09 |
| Dana Financing Luxembourg Sarl, Reg. S 3% 15/07/2029 | EUR | 549,000 | 411,721 | 0.04 |
| Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027 | USD | 849,000 | 734,684 | 0.07 |
| Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028 | USD | 622,000 | 536,755 | 0.05 |
| Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026 | EUR | 624,000 | 505,094 | 0.05 |

| | | | | |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% | | | | |
| 07/02/2025 | EUR | 1,017,000 | 946,967 | 0.09 |
| eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% | | | | |
| 30/10/2025 | EUR | 583,000 | 546,946 | 0.05 |
| Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027 | EUR | 1,462,000 | 1,190,783 | 0.11 |
| Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028 | EUR | 1,104,000 | 892,527 | 0.08 |
| Gamma Bidco SpA, Reg. S 5.125% | | | | |
| 15/07/2025 | EUR | 615,000 | 579,033 | 0.05 |
| Gamma Bidco SpA, Reg. S 6.25% | | | | |
| 15/07/2025 | EUR | 620,000 | 602,872 | 0.06 |
| Goodyear Europe BV, Reg. S 2.75% | | | | |
| 15/08/2028 | EUR | 661,000 | 517,729 | 0.05 |
| International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028 | EUR | 1,250,000 | 1,027,307 | 0.10 |
| Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024 | USD | 1,201,000 | 1,115,032 | 0.10 |
| Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 1,100,000 | 764,588 | 0.07 |
| Motion Finco Sarl, Reg. S 7% 15/05/2025 | EUR | 1,104,000 | 1,089,312 | 0.10 |
| Paganini Bidco SpA, Reg. S 4.25% | | | | |
| 30/10/2028 | EUR | 376,000 | 355,819 | 0.03 |
| Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% | | | | |
| 15/02/2025 | EUR | 652,000 | 613,897 | 0.06 |
| RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% | | | | |
| 18/02/2030 | EUR | 700,000 | 635,567 | 0.06 |
| Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028 | EUR | 1,000,000 | 847,799 | 0.08 |
| Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026 | EUR | 744,000 | 605,785 | 0.06 |
| ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% | | | | |
| 23/02/2026 | EUR | 700,000 | 604,483 | 0.06 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% | | | | |
| 03/05/2028 | EUR | 100,000 | 76,723 | 0.01 |
| | | | 21,362,155 | 1.98 |
| 生活必需品 | | | | |
| Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% | | | | |
| 14/05/2031 | USD | 1,250,000 | 1,032,601 | 0.09 |
| Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 3.58% 07/02/2025 | EUR | 500,000 | 386,370 | 0.04 |
| Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 6.625% 15/01/2026 | EUR | 365,000 | 278,583 | 0.03 |
| Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.048% 05/08/2026 | EUR | 100,000 | 71,812 | 0.01 |
| Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2.5% | | | | |
| 24/06/2028 | EUR | 308,000 | 252,749 | 0.02 |
| Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024 | EUR | 936,000 | 929,359 | 0.08 |
| | | | 2,951,474 | 0.27 |
| エネルギー | | | | |
| BP Capital Markets plc 8.75% Perpetual | USD | 3,051,000 | 2,864,612 | 0.26 |
| Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025 | USD | 2,500,000 | 2,577,866 | 0.24 |
| Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052 | USD | 614,000 | 468,988 | 0.04 |
| Continental Resources, Inc. 4.375% | | | | |
| 15/01/2028 | USD | 318,000 | 300,186 | 0.03 |
| Enbridge, Inc. 2.15% 16/02/2024 | USD | 324,000 | 314,826 | 0.03 |
| EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029 | USD | 755,000 | 662,613 | 0.06 |
| EQT Corp. 6.625% 01/02/2025 | USD | 1,750,000 | 1,800,446 | 0.17 |

| | | | | |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Hess Corp. 4.3% 01/04/2027 | USD | 1,546,000 | 1,505,649 | 0.14 |
| Kinder Morgan, Inc. 3.15% 15/01/2023 | USD | 1,000,000 | 998,729 | 0.09 |
| Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025 | USD | 279,000 | 275,270 | 0.03 |
| Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028 | USD | 5,400,000 | 5,462,803 | 0.51 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 1,023,000 | 962,637 | 0.09 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual | EUR | 1,007,000 | 901,498 | 0.08 |
| Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030 | USD | 385,000 | 356,907 | 0.03 |
| Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032 | USD | 1,812,000 | 1,547,350 | 0.14 |
| Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031 | USD | 1,857,000 | 1,697,047 | 0.16 |
| Western Midstream Operating LP 5.75% 01/02/2050 | USD | 779,000 | 637,034 | 0.06 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 700,000 | 517,509 | 0.05 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164 | EUR | 500,000 | 342,936 | 0.03 |
| | | | 24,194,906 | 2.24 |

金融

| | | | | |
|--|-----|---------------|-----------|------|
| AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028 | USD | 1,058,000 | 892,793 | 0.08 |
| AIB Group plc, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual | EUR | 2,500,000 | 2,375,504 | 0.22 |
| American Express Co. 4.05% 03/05/2029 | USD | 1,391,000 | 1,371,205 | 0.13 |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3.1% Perpetual | USD | 1,742,000 | 1,516,871 | 0.14 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028 | EUR | 1,000,000 | 840,344 | 0.08 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026 | EUR | 500,000 | 510,113 | 0.05 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030 | EUR | 1,100,000 | 1,001,337 | 0.09 |
| Banco Santander SA, FRN 2.131% 12/04/2023 | USD | 1,600,000 | 1,599,615 | 0.15 |
| Bank of America Corp. 3.5% 19/04/2026 | USD | 1,000,000 | 975,741 | 0.09 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 1,286,000 | 1,116,422 | 0.10 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6% 31/12/2164 | EUR | 1,000,000 | 961,127 | 0.09 |
| BNP Paribas SA, 144A 4.625% 31/12/2164 | USD | 1,755,000 | 1,458,365 | 0.13 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 5.125% Perpetual | USD | 2,000,000 | 1,676,280 | 0.16 |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025 | CLP | 1,305,000,000 | 1,263,439 | 0.12 |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035 | CLP | 505,000,000 | 485,564 | 0.04 |
| BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 885,000 | 785,765 | 0.07 |

| | | | | |
|---|-----|---------------|-----------|------|
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% | | | | |
| 01/07/2023 | BRL | 1,228,000 | 2,052,746 | 0.19 |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% | | | | |
| 01/01/2024 | BRL | 642,700 | 1,010,849 | 0.09 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% | | | | |
| 01/01/2027 | BRL | 1,263,800 | 2,292,154 | 0.21 |
| Colombia Government Bond 6% 28/04/2028 | COP | 9,706,200,000 | 1,856,284 | 0.17 |
| Colombia Government Bond 7.25% | | | | |
| 26/10/2050 | COP | 2,590,700,000 | 394,901 | 0.04 |
| Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027 | EUR | 782,000 | 792,623 | 0.07 |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% | | | | |
| 05/12/2030 | EUR | 900,000 | 891,260 | 0.08 |
| Czech Republic Government Bond 1.2% | | | | |
| 13/03/2031 | CZK | 34,540,000 | 1,075,898 | 0.10 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% | | | | |
| 19/05/2026 | EUR | 900,000 | 933,618 | 0.09 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 300,000 | 285,870 | 0.03 |
| Egypt Government Bond 14.369% | | | | |
| 20/10/2025 | EGP | 9,003,000 | 462,462 | 0.04 |
| Egypt Government Bond 14.292% | | | | |
| 05/01/2028 | EGP | 7,844,000 | 387,785 | 0.04 |
| Egypt Government Bond 14.664% | | | | |
| 06/10/2030 | EGP | 9,122,000 | 464,690 | 0.04 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% | | | | |
| Perpetual | EUR | 800,000 | 812,551 | 0.08 |
| FCE Bank plc, Reg. S 1.615% 11/05/2023 | EUR | 593,000 | 610,971 | 0.06 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% | | | | |
| 07/02/2025 | EUR | 529,000 | 489,994 | 0.05 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% | | | | |
| 16/06/2025 | USD | 2,013,000 | 1,928,584 | 0.18 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% | | | | |
| 25/11/2025 | EUR | 959,000 | 886,363 | 0.08 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% | | | | |
| 10/08/2026 | USD | 500,000 | 425,929 | 0.04 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% | | | | |
| 17/08/2027 | USD | 2,100,000 | 1,843,559 | 0.17 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% | | | | |
| 16/02/2028 | USD | 516,000 | 418,010 | 0.04 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030 | USD | 963,000 | 772,200 | 0.07 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% | | | | |
| 01/11/2025 | EUR | 1,862,000 | 1,727,540 | 0.16 |
| General Motors Financial Co., Inc. | | | | |
| 4.15% 19/06/2023 | USD | 500,000 | 500,372 | 0.05 |
| General Motors Financial Co., Inc. 3.8% | | | | |
| 07/04/2025 | USD | 510,000 | 498,000 | 0.05 |
| General Motors Financial Co., Inc. 2.4% | | | | |
| 15/10/2028 | USD | 1,000,000 | 829,907 | 0.08 |
| HSBC Bank plc, FRN 1.75% Perpetual | USD | 6,240,000 | 4,808,107 | 0.44 |
| HSBC Holdings plc 2.999% 10/03/2026 | USD | 1,170,000 | 1,117,428 | 0.10 |
| Hungary Government Bond 2.25% | | | | |
| 20/04/2033 | HUF | 221,190,000 | 347,810 | 0.03 |

| | | | | |
|---|-----|----------------|-----------|------|
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% | | | | |
| 23/07/2030 | EUR | 100,000 | 90,993 | 0.01 |
| Indonesia Government Bond 5.625% | | | | |
| 15/05/2023 | IDR | 29,310,000,000 | 1,993,464 | 0.18 |
| Indonesia Government Bond 6.5% | | | | |
| 15/02/2031 | IDR | 40,261,000,000 | 2,584,298 | 0.24 |
| Indonesia Government Bond 7.5% | | | | |
| 15/04/2040 | IDR | 10,247,000,000 | 688,521 | 0.06 |
| Indonesia Government Bond 7.125% | | | | |
| 15/06/2042 | IDR | 2,508,000,000 | 166,388 | 0.02 |
| Intercontinental Exchange, Inc. 4% | | | | |
| 15/09/2027 | USD | 687,000 | 675,246 | 0.06 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% | | | | |
| 15/09/2026 | EUR | 2,280,000 | 2,343,570 | 0.22 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.375% | | | | |
| Perpetual | EUR | 2,604,000 | 2,294,426 | 0.21 |
| Lloyds Banking Group plc 3.75% | | | | |
| 18/03/2028 | USD | 1,000,000 | 950,600 | 0.09 |
| Mexican Bonos 8% 05/09/2024 | MXN | 51,187,600 | 2,468,673 | 0.23 |
| Mexican Bonos 5.5% 04/03/2027 | MXN | 20,501,100 | 873,205 | 0.08 |
| Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029 | MXN | 18,307,600 | 879,016 | 0.08 |
| Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031 | MXN | 12,608,700 | 573,084 | 0.05 |
| Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 10,566,300 | 455,935 | 0.04 |
| Mexican Bonos 8% 07/11/2047 | MXN | 8,802,800 | 386,855 | 0.04 |
| MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028 | USD | 177,000 | 158,600 | 0.01 |
| Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026 | USD | 1,799,000 | 1,782,076 | 0.16 |
| Nationwide Building Society, 144A 1.5% | | | | |
| 13/10/2026 | USD | 339,000 | 301,645 | 0.03 |
| NatWest Group plc 5.516% 30/09/2028 | USD | 860,000 | 865,455 | 0.08 |
| NatWest Markets plc, 144A 0.8% | | | | |
| 12/08/2024 | USD | 623,000 | 580,265 | 0.05 |
| NatWest Markets plc, 144A 2.916% | | | | |
| 22/03/2025 | USD | 241,000 | 241,682 | 0.02 |
| Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 6.625% | | | | |
| Perpetual | USD | 2,050,000 | 1,965,483 | 0.18 |
| OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 845,000 | 647,980 | 0.06 |
| OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 | USD | 1,310,000 | 1,071,195 | 0.10 |
| OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 1,918,000 | 1,407,826 | 0.13 |
| Peru Government Bond 5.7% 12/08/2024 | PEN | 3,385,000 | 888,899 | 0.08 |
| Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031 | PEN | 4,482,000 | 1,127,865 | 0.10 |
| Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026 | PLN | 2,879,000 | 532,594 | 0.05 |
| Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032 | PLN | 533,000 | 75,843 | 0.01 |
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S, FRN | | | | |
| 5.25% Perpetual | USD | 2,724,000 | 2,570,690 | 0.24 |
| Romania Government Bond 4.5% 17/06/2024 | RON | 7,665,000 | 1,493,421 | 0.14 |
| Romania Government Bond 4.75% | | | | |
| 11/10/2034 | RON | 3,050,000 | 448,237 | 0.04 |
| Santander Holdings USA, Inc. 3.5% | | | | |
| 07/06/2024 | USD | 2,026,000 | 1,992,526 | 0.18 |
| South Africa Government Bond 10.5% | | | | |
| 21/12/2026 | ZAR | 36,906,812 | 2,386,330 | 0.22 |

| | | | | |
|--|-----|------------|--------------------|--------------|
| South Africa Government Bond 8.25% | | | | |
| 31/03/2032 | ZAR | 9,177,051 | 467,863 | 0.04 |
| South Africa Government Bond 8.5% | | | | |
| 31/01/2037 | ZAR | 18,749,986 | 899,394 | 0.08 |
| South Africa Government Bond 9% | | | | |
| 31/01/2040 | ZAR | 27,381,578 | 1,340,443 | 0.12 |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A | | | | |
| 2.749% Perpetual | USD | 6,200,000 | 5,068,618 | 0.47 |
| Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031 | USD | 836,000 | 635,276 | 0.06 |
| Truist Financial Corp., FRN 4.8% | | | | |
| Perpetual | USD | 2,004,000 | 1,788,002 | 0.17 |
| UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual | USD | 443,000 | 325,206 | 0.03 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual | USD | 5,200,000 | 5,079,791 | 0.47 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% | | | | |
| 19/07/2032 | EUR | 1,400,000 | 1,157,936 | 0.11 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.875% | | | | |
| 20/02/2029 | EUR | 1,098,000 | 1,140,006 | 0.11 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% | | | | |
| 15/01/2032 | EUR | 972,000 | 857,530 | 0.08 |
| US Treasury 2.25% 31/03/2024 | USD | 43,283,200 | 42,755,685 | 3.95 |
| Volkswagen International Finance NV, | | | | |
| Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 1,100,000 | 952,332 | 0.09 |
| Volkswagen International Finance NV, | | | | |
| Reg. S, FRN 4.625% Perpetual | EUR | 1,094,000 | 1,077,249 | 0.10 |
| Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026 | USD | 1,000,000 | 952,045 | 0.09 |
| Wells Fargo & Co. 4.1% 03/06/2026 | USD | 1,781,000 | 1,752,567 | 0.16 |
| | | | 153,961,779 | 14.23 |

ヘルスケア

| | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | EUR | 1,497,000 | 1,259,052 | 0.12 |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S | | | | |
| 2.375% 01/03/2028 | EUR | 903,000 | 771,643 | 0.07 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A | | | | |
| 5.5% 15/01/2028 | USD | 745,000 | 629,525 | 0.06 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S | | | | |
| 3.5% 11/02/2027 | EUR | 571,000 | 508,243 | 0.05 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S | | | | |
| 4.375% 15/01/2028 | EUR | 763,000 | 679,449 | 0.06 |
| Cidron Aida Finco Sarl, Reg. S 5% | | | | |
| 01/04/2028 | EUR | 712,000 | 619,776 | 0.06 |
| Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030 | USD | 1,450,000 | 1,216,329 | 0.11 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN | | | | |
| 3.25% Perpetual | EUR | 655,000 | 607,046 | 0.06 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% | | | | |
| 15/02/2025 | EUR | 1,000,000 | 1,018,814 | 0.09 |
| Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% | | | | |
| 15/10/2028 | USD | 660,000 | 573,395 | 0.05 |
| Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% | | | | |
| 15/10/2028 | EUR | 1,591,000 | 1,373,436 | 0.13 |
| Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027 | EUR | 630,000 | 550,345 | 0.05 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% | | | | |
| 15/05/2028 | EUR | 1,832,000 | 1,639,093 | 0.15 |
| HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030 | USD | 2,775,000 | 2,400,448 | 0.21 |

| | | | | |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031 | USD | 1,000,000 | 784,574 | 0.07 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024 | EUR | 1,731,000 | 1,599,889 | 0.15 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 2,002,000 | 1,753,292 | 0.16 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025 | EUR | 507,000 | 516,191 | 0.05 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025 | EUR | 898,000 | 876,070 | 0.08 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027 | EUR | 673,000 | 595,692 | 0.06 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023 | USD | 625,000 | 604,659 | 0.06 |
| | | | 20,576,961 | 1.90 |

工業

| | | | | |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 300,000 | 250,618 | 0.02 |
| Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.625% 15/07/2029 | EUR | 1,000,000 | 886,649 | 0.08 |
| AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079 | USD | 1,833,000 | 1,573,924 | 0.15 |
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.625% 02/02/2029 | EUR | 1,000,000 | 872,114 | 0.08 |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 1,357,000 | 1,185,874 | 0.11 |
| Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028 | EUR | 1,378,000 | 1,093,767 | 0.10 |
| ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030 | EUR | 1,000,000 | 803,360 | 0.07 |
| Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028 | EUR | 851,000 | 691,923 | 0.06 |
| Autostrade per l'Italia SpA 5.875% 09/06/2024 | EUR | 600,000 | 654,115 | 0.06 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 813,000 | 694,661 | 0.06 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 1,608,000 | 1,320,022 | 0.12 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 486,000 | 403,177 | 0.04 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.5% 08/06/2028 | EUR | 1,000,000 | 814,875 | 0.08 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 1,000,000 | 960,897 | 0.09 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 1,000,000 | 912,255 | 0.08 |
| Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025 | EUR | 1,707,000 | 1,702,604 | 0.17 |
| Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029 | USD | 1,236,000 | 1,025,787 | 0.09 |
| Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025 | EUR | 267,000 | 253,593 | 0.02 |
| Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 614,000 | 536,740 | 0.05 |
| Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 1,022,000 | 824,009 | 0.08 |
| IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025 | EUR | 348,000 | 324,846 | 0.03 |
| Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026 | EUR | 1,414,000 | 1,250,978 | 0.12 |
| Orano SA, Reg. S 2.75% 08/03/2028 | EUR | 500,000 | 441,361 | 0.04 |
| Parker-Hannifin Corp. 4.5% 15/09/2029 | USD | 1,604,000 | 1,596,510 | 0.16 |

| | | | | |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026 | EUR | 431,000 | 355,910 | 0.03 |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025 | EUR | 126,000 | 113,966 | 0.01 |
| Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024 | USD | 881,000 | 815,672 | 0.08 |
| Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 1,076,000 | 892,540 | 0.08 |
| Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027 | EUR | 1,000,000 | 987,780 | 0.09 |
| Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023 | USD | 891,000 | 898,456 | 0.08 |
| TK Elevator Holdco GmbH, 144A 7.625% 15/07/2028 | USD | 286,000 | 255,999 | 0.02 |
| TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027 | EUR | 889,000 | 802,830 | 0.07 |
| TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027 | USD | 970,000 | 862,840 | 0.08 |
| TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029 | USD | 130,000 | 106,650 | 0.01 |
| United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031 | USD | 929,000 | 781,094 | 0.07 |
| United Rentals North America, Inc. 3.75% 15/01/2032 | USD | 865,000 | 703,940 | 0.07 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026 | EUR | 1,024,000 | 935,878 | 0.09 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027 | EUR | 791,000 | 682,703 | 0.06 |
| Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031 | USD | 500,000 | 418,504 | 0.04 |
| | | | 30,689,421 | 2.84 |

情報技術

| | | | | |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.875% 20/05/2027 | EUR | 1,000,000 | 1,028,708 | 0.10 |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025 | EUR | 1,503,000 | 1,469,826 | 0.13 |
| Capgemini SE, Reg. S 2% 15/04/2029 | EUR | 1,000,000 | 975,395 | 0.09 |
| Edenred, Reg. S 1.875% 06/03/2026 | EUR | 1,000,000 | 1,018,740 | 0.09 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032 | EUR | 1,000,000 | 920,905 | 0.09 |
| Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032 | USD | 1,000,000 | 1,006,703 | 0.09 |
| Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029 | EUR | 1,876,000 | 1,368,083 | 0.13 |
| Oracle Corp. 2.8% 01/04/2027 | USD | 311,000 | 283,822 | 0.03 |
| United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026 | EUR | 1,021,000 | 841,526 | 0.08 |
| United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 701,000 | 555,873 | 0.05 |
| | | | 9,469,581 | 0.88 |

素材

| | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 605,000 | 502,731 | 0.05 |
| Cemex SAB de CV, Reg. S 3.125% 19/03/2026 | EUR | 528,000 | 511,755 | 0.05 |
| ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual | EUR | 642,000 | 617,244 | 0.06 |
| HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028 | USD | 335,000 | 280,301 | 0.03 |
| INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026 | EUR | 1,550,000 | 1,455,269 | 0.13 |
| INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026 | EUR | 772,000 | 681,515 | 0.06 |

| | | | | |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Kleopatra Finco Sarl, Reg. S 4.25% | | | | |
| 01/03/2026 | EUR | 150,000 | 128,353 | 0.01 |
| Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual | EUR | 4,900,000 | 4,873,671 | 0.45 |
| Norsk Hydro ASA, Reg. S 2% 11/04/2029 | EUR | 1,000,000 | 920,335 | 0.09 |
| Nucor Corp. 4.3% 23/05/2027 | USD | 456,000 | 454,084 | 0.04 |
| Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S | | | | |
| 3.625% 15/03/2028 | EUR | 523,000 | 454,025 | 0.04 |
| SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026 | EUR | 412,000 | 350,187 | 0.03 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% | | | | |
| 15/08/2026 | USD | 689,000 | 643,983 | 0.06 |
| Trivium Packaging Finance BV, Reg. S | | | | |
| 3.75% 15/08/2026 | EUR | 648,000 | 620,923 | 0.06 |
| | | | 12,494,376 | 1.16 |

不動産

| | | | | |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025 | EUR | 2,200,000 | 1,263,744 | 0.12 |
| ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026 | EUR | 200,000 | 107,468 | 0.01 |
| ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029 | EUR | 1,100,000 | 547,716 | 0.05 |
| Akelius Residential Property AB, Reg. | | | | |
| S, FRN 3.875% 05/10/2078 | EUR | 660,000 | 645,286 | 0.06 |
| American Tower Corp., REIT 1.3% | | | | |
| 15/09/2025 | USD | 500,000 | 452,840 | 0.04 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% | | | | |
| Perpetual | EUR | 856,000 | 470,572 | 0.04 |
| CPI Property Group SA, Reg. S, FRN | | | | |
| 4.875% Perpetual | EUR | 2,126,000 | 1,282,826 | 0.13 |
| Crown Castle International Corp., REIT | | | | |
| 1.35% 15/07/2025 | USD | 500,000 | 457,444 | 0.04 |
| Crown Castle International Corp., REIT | | | | |
| 2.5% 15/07/2031 | USD | 1,000,000 | 819,003 | 0.08 |
| Fastighets AB Balder, Reg. S 1.875% | | | | |
| 23/01/2026 | EUR | 1,000,000 | 834,898 | 0.08 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% | | | | |
| Perpetual | EUR | 992,000 | 525,464 | 0.05 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.248% | | | | |
| 31/12/2164 | EUR | 1,255,000 | 793,235 | 0.07 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% | | | | |
| 31/12/2164 | EUR | 1,104,000 | 682,644 | 0.06 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, | | | | |
| Reg. S 2% 17/04/2026 | EUR | 1,000,000 | 983,108 | 0.09 |
| Kimco Realty Corp., REIT 3.8% | | | | |
| 01/04/2027 | USD | 500,000 | 483,315 | 0.04 |
| Mercialys SA, REIT, Reg. S 1.8% | | | | |
| 27/02/2026 | EUR | 1,000,000 | 933,822 | 0.09 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT | | | | |
| 4.625% 01/08/2029 | USD | 808,000 | 709,123 | 0.07 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% | | | | |
| 15/03/2031 | USD | 751,000 | 583,014 | 0.05 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT | | | | |
| 3.15% 15/08/2030 | USD | 837,000 | 696,305 | 0.06 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 1,000,000 | 867,556 | 0.08 |
| | | | 14,139,383 | 1.31 |

公益

| | | | | |
|--|-----|-------------|--------------------|--------------|
| ACEA SpA, Reg. S 2.625% 15/07/2024 | EUR | 1,000,000 | 1,049,813 | 0.10 |
| American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032 | USD | 469,000 | 465,236 | 0.04 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual | EUR | 500,000 | 458,945 | 0.04 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual | EUR | 1,400,000 | 1,111,748 | 0.10 |
| Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 400,000 | 272,905 | 0.03 |
| Eversource Energy 0.8% 15/08/2025 | USD | 500,000 | 451,949 | 0.04 |
| FCC Aqualia SA, Reg. S 2.629% 08/06/2027 | EUR | 1,000,000 | 981,233 | 0.09 |
| NiSource, Inc. 0.95% 15/08/2025 | USD | 500,000 | 450,859 | 0.04 |
| Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021 | EUR | 1,000,000 | 765,397 | 0.07 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164 | EUR | 1,400,000 | 1,133,877 | 0.11 |
| | | | 7,141,962 | 0.66 |
| 社債合計 | | | 323,719,912 | 29.94 |
| 転換社債 | | | | |
| エネルギー | | | | |
| RAG-Stiftung, Reg. S 0% 17/06/2026 | EUR | 1,600,000 | 1,566,626 | 0.14 |
| | | | 1,566,626 | 0.14 |
| 金融 | | | | |
| Bank of America Corp. 7.25% | USD | 3,471 | 4,219,209 | 0.39 |
| | | | 4,219,209 | 0.39 |
| 工業 | | | | |
| Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2% 17/11/2025 | EUR | 1,600,000 | 1,554,206 | 0.15 |
| Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025 | EUR | 1,300,000 | 1,339,289 | 0.12 |
| | | | 2,893,495 | 0.27 |
| 情報技術 | | | | |
| Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025 | HKD | 15,000,000 | 2,154,054 | 0.20 |
| Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024 | JPY | 400,000,000 | 2,986,335 | 0.28 |
| | | | 5,140,389 | 0.48 |
| 不動産 | | | | |
| CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 6.95% 08/04/2025 | HKD | 3,000,000 | 365,914 | 0.03 |
| | | | 365,914 | 0.03 |
| 転換社債合計 | | | 14,185,633 | 1.31 |
| 株式 | | | | |
| 通信サービス | | | | |
| Activision Blizzard, Inc. | USD | 1,734 | 134,460 | 0.01 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 4,691 | 10,305,236 | 0.94 |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 580 | 1,280,890 | 0.12 |
| AT&T, Inc. | USD | 16,481 | 342,709 | 0.03 |
| Charter Communications, Inc. 'A' | USD | 295 | 135,924 | 0.01 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 10,298 | 402,113 | 0.04 |
| Electronic Arts, Inc. | USD | 823 | 100,260 | 0.01 |
| Fox Corp. 'B' | USD | 2,150 | 64,103 | 0.01 |
| KDDI Corp. | JPY | 186,000 | 5,846,793 | 0.53 |

| | | | | |
|------------------------------|-----|---------|-------------------|-------------|
| Match Group, Inc. | USD | 829 | 57,498 | 0.01 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 4,903 | 786,963 | 0.07 |
| Netflix, Inc. | USD | 989 | 173,100 | 0.02 |
| News Corp. 'B' | USD | 3,539 | 54,527 | 0.01 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 810 | 50,623 | - |
| Paramount Global 'B' | USD | 1,964 | 48,519 | - |
| TELUS Corp. | CAD | 260,214 | 5,791,294 | 0.54 |
| T-Mobile US, Inc. | USD | 1,339 | 177,821 | 0.02 |
| Twitter, Inc. | USD | 1,899 | 70,790 | 0.01 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 9,195 | 467,209 | 0.04 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 4,075 | 384,633 | 0.04 |
| Warner Bros Discovery, Inc. | USD | 5,445 | 70,330 | 0.01 |
| | | | 26,745,795 | 2.47 |

一般消費財

| | | | | |
|----------------------------------|-----|---------|-----------|------|
| Amazon.com, Inc. | USD | 18,480 | 1,971,598 | 0.18 |
| Aptiv plc | USD | 843 | 76,286 | 0.01 |
| AutoZone, Inc. | USD | 58 | 123,250 | 0.01 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 59,671 | 4,472,772 | 0.41 |
| Best Buy Co., Inc. | USD | 667 | 44,169 | - |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 3,602 | 6,380,107 | 0.59 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 230,000 | 8,328,529 | 0.78 |
| Caesars Entertainment, Inc. | USD | 884 | 34,439 | - |
| CarMax, Inc. | USD | 521 | 47,868 | - |
| Chipotle Mexican Grill, Inc. | USD | 69 | 87,239 | 0.01 |
| Dollar General Corp. | USD | 554 | 136,128 | 0.01 |
| Dollar Tree, Inc. | USD | 546 | 84,683 | 0.01 |
| eBay, Inc. | USD | 1,717 | 72,364 | 0.01 |
| Etsy, Inc. | USD | 435 | 31,579 | - |
| Expedia Group, Inc. | USD | 497 | 46,636 | - |
| Ford Motor Co. | USD | 8,815 | 99,328 | 0.01 |
| General Motors Co. | USD | 3,664 | 119,798 | 0.01 |
| Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 952 | 105,638 | 0.01 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 2,232 | 605,044 | 0.06 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 239,727 | 5,319,702 | 0.49 |
| Lennar Corp. 'A' | USD | 1,108 | 75,757 | 0.01 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 1,468 | 255,839 | 0.02 |
| Marriott International, Inc. 'A' | USD | 805 | 108,796 | 0.01 |
| McDonald's Corp. | USD | 2,139 | 525,969 | 0.05 |
| MGM Resorts International | USD | 1,865 | 52,963 | - |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 3,021 | 306,515 | 0.03 |
| NVR, Inc. | USD | 21 | 82,064 | 0.01 |
| O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 192 | 121,439 | 0.01 |
| Ross Stores, Inc. | USD | 1,111 | 78,515 | 0.01 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd. | USD | 1,048 | 36,613 | - |
| Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 306,300 | 4,163,247 | 0.39 |
| Starbucks Corp. | USD | 2,838 | 213,351 | 0.02 |
| Target Corp. | USD | 1,072 | 150,619 | 0.01 |
| Tesla, Inc. | USD | 1,761 | 1,172,284 | 0.11 |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 3,614 | 203,837 | 0.02 |
| Tractor Supply Co. | USD | 345 | 66,854 | 0.01 |
| Yum! Brands, Inc. | USD | 905 | 101,898 | 0.01 |

35,903,717 3.32

生活必需品

| | | | | |
|-------------------------------------|-----|-----------|-----------|------|
| Archer-Daniels-Midland Co. | USD | 1,552 | 118,951 | 0.01 |
| Brown-Forman Corp. ' B ' | USD | 2,154 | 151,522 | 0.01 |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 11,122 | 693,942 | 0.06 |
| Colgate-Palmolive Co. | USD | 2,615 | 207,663 | 0.02 |
| Costco Wholesale Corp. | USD | 945 | 440,165 | 0.04 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) ' A ' | USD | 589 | 148,495 | 0.01 |
| General Mills, Inc. | USD | 2,589 | 193,016 | 0.02 |
| Kimberly-Clark Corp. | USD | 1,180 | 157,949 | 0.01 |
| Kraft Heinz Co. (The) | USD | 2,158 | 81,629 | 0.01 |
| Kroger Co. (The) | USD | 1,595 | 76,628 | 0.01 |
| Mondelez International, Inc. ' A ' | USD | 4,866 | 300,082 | 0.03 |
| Monster Beverage Corp. | USD | 1,328 | 122,287 | 0.01 |
| Nestle SA | CHF | 58,759 | 6,798,054 | 0.64 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 4,028 | 668,291 | 0.06 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 5,254 | 743,580 | 0.07 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 87,466 | 6,472,392 | 0.60 |
| Sysco Corp. | USD | 1,637 | 137,655 | 0.01 |
| Tesco plc | GBP | 1,639,084 | 5,090,544 | 0.47 |
| Tyson Foods, Inc. ' A ' | USD | 1,118 | 95,946 | 0.01 |
| Unilever plc | GBP | 117,595 | 5,272,911 | 0.49 |
| Walgreens Boots Alliance, Inc. | USD | 2,109 | 85,482 | 0.01 |
| Walmart, Inc. | USD | 2,941 | 357,467 | 0.03 |

28,414,651 2.63

エネルギー

| | | | | |
|-------------------------------|-----|-------|---------|------|
| Baker Hughes Co. | USD | 2,336 | 68,465 | 0.01 |
| Chevron Corp. | USD | 4,067 | 593,161 | 0.05 |
| ConocoPhillips | USD | 3,052 | 275,725 | 0.03 |
| Devon Energy Corp. | USD | 1,863 | 102,302 | 0.01 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 1,573 | 175,965 | 0.02 |
| Exxon Mobil Corp. | USD | 8,963 | 783,188 | 0.07 |
| Halliburton Co. | USD | 2,260 | 71,619 | 0.01 |
| Marathon Petroleum Corp. | USD | 1,631 | 135,877 | 0.01 |
| Occidental Petroleum Corp. | USD | 2,029 | 118,277 | 0.01 |
| ONEOK, Inc. | USD | 1,527 | 84,469 | 0.01 |
| Phillips 66 | USD | 1,306 | 109,257 | 0.01 |
| Pioneer Natural Resources Co. | USD | 620 | 138,805 | 0.01 |
| Schlumberger NV | USD | 3,671 | 131,114 | 0.01 |
| Valero Energy Corp. | USD | 1,128 | 121,303 | 0.01 |
| Williams Cos., Inc. (The) | USD | 3,801 | 118,830 | 0.01 |

3,028,357 0.28

金融

| | | | | |
|------------------------------------|-----|-----------|-----------|------|
| Aflac, Inc. | USD | 2,037 | 111,817 | 0.01 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 870,000 | 9,375,775 | 0.86 |
| Allstate Corp. (The) | USD | 752 | 93,585 | 0.01 |
| American Express Co. | USD | 1,419 | 194,115 | 0.02 |
| American International Group, Inc. | USD | 2,277 | 113,748 | 0.01 |
| Aon plc ' A ' | USD | 449 | 119,546 | 0.01 |
| Arthur J Gallagher & Co. | USD | 476 | 76,765 | 0.01 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 1,954,000 | 4,079,215 | 0.38 |

| | | | | |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Bank of America Corp. | USD | 15,241 | 478,912 | 0.04 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 1,971 | 82,414 | 0.01 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 'B' | USD | 3,827 | 1,037,920 | 0.10 |
| BlackRock, Inc. | USD | 344 | 209,096 | 0.02 |
| Capital One Financial Corp. | USD | 1,132 | 117,312 | 0.01 |
| Charles Schwab Corp. (The) | USD | 3,230 | 201,795 | 0.02 |
| Chubb Ltd. | USD | 959 | 183,885 | 0.02 |
| Citigroup, Inc. | USD | 5,141 | 238,737 | 0.02 |
| CME Group, Inc. | USD | 801 | 163,761 | 0.02 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 223,600 | 4,750,867 | 0.44 |
| Discover Financial Services | USD | 898 | 83,939 | 0.01 |
| Erste Group Bank AG | EUR | 86,424 | 2,175,851 | 0.20 |
| Fifth Third Bancorp | USD | 2,192 | 73,637 | 0.01 |
| First Republic Bank | USD | 605 | 86,740 | 0.01 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) | USD | 747 | 223,320 | 0.02 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 289,900 | 4,944,730 | 0.46 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 113,842 | 5,573,538 | 0.52 |
| Intercontinental Exchange, Inc. | USD | 1,157 | 110,606 | 0.01 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 2,547,492 | 4,731,286 | 0.44 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 6,425 | 731,113 | 0.07 |
| Macquarie Group Ltd. | AUD | 51,353 | 5,749,087 | 0.52 |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. | USD | 1,157 | 177,364 | 0.02 |
| MetLife, Inc. | USD | 2,356 | 146,213 | 0.01 |
| Moody's Corp. | USD | 421 | 113,104 | 0.01 |
| Morgan Stanley | USD | 76,823 | 5,909,847 | 0.54 |
| MSCI, Inc. | USD | 224 | 91,205 | 0.01 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 1,168 | 181,480 | 0.02 |
| Progressive Corp. (The) | USD | 1,338 | 151,049 | 0.01 |
| Prudential Financial, Inc. | USD | 1,486 | 140,909 | 0.01 |
| S&P Global, Inc. | USD | 760 | 251,656 | 0.02 |
| Signature Bank | USD | 234 | 41,839 | - |
| State Street Corp. | USD | 1,165 | 73,308 | 0.01 |
| SVB Financial Group | USD | 161 | 63,078 | 0.01 |
| T Rowe Price Group, Inc. | USD | 589 | 66,805 | 0.01 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 118,929 | 7,767,068 | 0.71 |
| Travelers Cos., Inc. (The) | USD | 679 | 111,804 | 0.01 |
| Truist Financial Corp. | USD | 3,263 | 152,736 | 0.01 |
| US Bancorp | USD | 4,817 | 219,383 | 0.02 |
| Wells Fargo & Co. | USD | 8,421 | 329,036 | 0.03 |
| Willis Towers Watson plc | USD | 366 | 72,382 | 0.01 |
| | | | 62,173,378 | 5.75 |

ヘルスケア

| | | | | |
|----------------------------|-----|--------|------------|------|
| Abbott Laboratories | USD | 3,894 | 420,832 | 0.04 |
| AbbVie, Inc. | USD | 3,840 | 590,097 | 0.05 |
| Agilent Technologies, Inc. | USD | 941 | 109,404 | 0.01 |
| Align Technology, Inc. | USD | 198 | 46,868 | - |
| Amgen, Inc. | USD | 1,300 | 317,950 | 0.03 |
| AstraZeneca plc | GBP | 79,399 | 10,316,207 | 0.94 |
| Baxter International, Inc. | USD | 1,423 | 93,146 | 0.01 |
| Becton Dickinson and Co. | USD | 732 | 181,888 | 0.02 |

| | | | | |
|------------------------------------|-----|---------|-------------------|-------------|
| Biogen, Inc. | USD | 352 | 71,510 | 0.01 |
| Boston Scientific Corp. | USD | 3,696 | 138,140 | 0.01 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 5,142 | 400,716 | 0.04 |
| Centene Corp. | USD | 1,447 | 121,767 | 0.01 |
| Cigna Corp. | USD | 807 | 213,553 | 0.02 |
| CVS Health Corp. | USD | 3,096 | 287,090 | 0.03 |
| Danaher Corp. | USD | 1,404 | 351,461 | 0.03 |
| Dexcom, Inc. | USD | 969 | 71,694 | 0.01 |
| Edwards Lifesciences Corp. | USD | 1,505 | 142,409 | 0.01 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 570 | 274,713 | 0.03 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 1,708 | 548,354 | 0.05 |
| Gilead Sciences, Inc. | USD | 3,137 | 195,095 | 0.02 |
| GSK plc | GBP | 211,243 | 4,500,881 | 0.42 |
| HCA Healthcare, Inc. | USD | 601 | 104,563 | 0.01 |
| Humana, Inc. | USD | 310 | 143,908 | 0.01 |
| IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 246 | 86,933 | 0.01 |
| Illumina, Inc. | USD | 380 | 69,586 | 0.01 |
| Intuitive Surgical, Inc. | USD | 831 | 165,563 | 0.02 |
| IQVIA Holdings, Inc. | USD | 552 | 116,467 | 0.01 |
| Johnson & Johnson | USD | 5,615 | 991,126 | 0.09 |
| McKesson Corp. | USD | 425 | 138,484 | 0.01 |
| Medtronic plc | USD | 3,078 | 276,084 | 0.03 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 5,741 | 529,269 | 0.05 |
| Moderna, Inc. | USD | 768 | 107,679 | 0.01 |
| Organon & Co. | USD | 1,339 | 45,895 | - |
| Pfizer, Inc. | USD | 12,006 | 609,414 | 0.06 |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 237 | 140,743 | 0.01 |
| ResMed, Inc. | USD | 405 | 85,203 | 0.01 |
| Roche Holding AG | CHF | 16,200 | 5,336,003 | 0.49 |
| Stryker Corp. | USD | 1,074 | 211,263 | 0.02 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 10,000 | 5,302,029 | 0.49 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 20,211 | 10,331,590 | 0.95 |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 574 | 159,538 | 0.01 |
| West Pharmaceutical Services, Inc. | USD | 236 | 69,958 | 0.01 |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. | USD | 807 | 85,043 | 0.01 |
| Zoetis, Inc. | USD | 1,182 | 203,453 | 0.02 |
| | | | 44,703,569 | 4.13 |

工業

| | | | | |
|-----------------------|-----|-------|---------|------|
| 3M Co. | USD | 1,546 | 199,103 | 0.02 |
| AMETEK, Inc. | USD | 606 | 66,243 | 0.01 |
| Boeing Co. (The) | USD | 1,273 | 172,579 | 0.02 |
| Carrier Global Corp. | USD | 2,717 | 95,933 | 0.01 |
| Caterpillar, Inc. | USD | 1,492 | 270,623 | 0.03 |
| Cintas Corp. | USD | 304 | 111,782 | 0.01 |
| Copart, Inc. | USD | 776 | 83,201 | 0.01 |
| CSX Corp. | USD | 5,333 | 153,872 | 0.01 |
| Cummins, Inc. | USD | 553 | 105,739 | 0.01 |
| Deere & Co. | USD | 638 | 189,641 | 0.02 |
| Delta Air Lines, Inc. | USD | 1,971 | 56,972 | 0.01 |
| Eaton Corp. plc | USD | 904 | 113,671 | 0.01 |
| Emerson Electric Co. | USD | 1,441 | 114,533 | 0.01 |

| | | | | |
|-------------------------------------|-----|---------|-------------------|-------------|
| Equifax, Inc. | USD | 272 | 48,314 | - |
| Fastenal Co. | USD | 2,148 | 105,757 | 0.01 |
| FedEx Corp. | USD | 593 | 136,669 | 0.01 |
| Generac Holdings, Inc. | USD | 157 | 32,906 | - |
| General Dynamics Corp. | USD | 631 | 137,487 | 0.01 |
| General Electric Co. | USD | 2,663 | 166,942 | 0.02 |
| Honeywell International, Inc. | USD | 1,661 | 284,865 | 0.03 |
| Illinois Tool Works, Inc. | USD | 942 | 168,595 | 0.02 |
| Johnson Controls International plc | USD | 2,285 | 109,631 | 0.01 |
| L3Harris Technologies, Inc. | USD | 471 | 111,912 | 0.01 |
| Lockheed Martin Corp. | USD | 539 | 225,501 | 0.02 |
| Nordson Corp. | USD | 32,395 | 6,461,736 | 0.59 |
| Norfolk Southern Corp. | USD | 616 | 138,629 | 0.01 |
| Northrop Grumman Corp. | USD | 413 | 190,414 | 0.02 |
| Old Dominion Freight Line, Inc. | USD | 231 | 58,049 | 0.01 |
| Otis Worldwide Corp. | USD | 1,588 | 109,437 | 0.01 |
| Parker-Hannifin Corp. | USD | 468 | 113,926 | 0.01 |
| Raytheon Technologies Corp. | USD | 3,460 | 319,865 | 0.03 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 178,400 | 5,198,674 | 0.47 |
| RELX plc | GBP | 239,834 | 6,395,719 | 0.58 |
| Rockwell Automation, Inc. | USD | 354 | 68,892 | 0.01 |
| Schneider Electric SE | EUR | 58,953 | 6,816,411 | 0.62 |
| Southwest Airlines Co. | USD | 1,799 | 63,919 | 0.01 |
| Trane Technologies plc | USD | 737 | 94,774 | 0.01 |
| TransDigm Group, Inc. | USD | 165 | 85,220 | 0.01 |
| Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S | TRY | 1 | 1 | - |
| Union Pacific Corp. | USD | 1,684 | 356,263 | 0.03 |
| United Parcel Service, Inc. ' B ' | USD | 1,568 | 280,913 | 0.03 |
| Verisk Analytics, Inc. | USD | 507 | 86,091 | 0.01 |
| Waste Management, Inc. | USD | 1,192 | 179,295 | 0.02 |
| WW Grainger, Inc. | USD | 142 | 63,963 | 0.01 |
| | | | 30,344,662 | 2.81 |

情報技術

| | | | | |
|--|-----|--------|-----------|------|
| Accenture plc ' A ' | USD | 1,359 | 374,376 | 0.03 |
| Adobe, Inc. | USD | 10,903 | 3,942,873 | 0.36 |
| Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 3,474 | 262,977 | 0.02 |
| Amphenol Corp. ' A ' | USD | 2,421 | 153,492 | 0.01 |
| Analog Devices, Inc. | USD | 1,243 | 179,706 | 0.02 |
| ANSYS, Inc. | USD | 347 | 82,103 | 0.01 |
| Apple, Inc. | USD | 33,085 | 4,531,031 | 0.42 |
| Applied Materials, Inc. | USD | 1,918 | 171,913 | 0.02 |
| Arista Networks, Inc. | USD | 555 | 51,589 | - |
| ASML Holding NV | EUR | 8,507 | 3,985,713 | 0.37 |
| Autodesk, Inc. | USD | 585 | 101,163 | 0.01 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 929 | 194,931 | 0.02 |
| Broadcom, Inc. | USD | 884 | 426,272 | 0.04 |
| Cadence Design Systems, Inc. | USD | 806 | 119,090 | 0.01 |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 9,113 | 387,070 | 0.04 |
| Cognizant Technology Solutions Corp. ' A ' | USD | 1,153 | 77,961 | 0.01 |
| Corning, Inc. | USD | 2,108 | 67,349 | 0.01 |

| | | | | |
|---|-----|---------|-------------------|-------------|
| Enphase Energy, Inc. | USD | 306 | 54,881 | 0.01 |
| EPAM Systems, Inc. | USD | 146 | 43,836 | - |
| Fidelity National Information Services, Inc. | USD | 1,551 | 144,340 | 0.01 |
| Fiserv, Inc. | USD | 1,377 | 123,572 | 0.01 |
| Fortinet, Inc. | USD | 2,120 | 118,448 | 0.01 |
| Gartner, Inc. | USD | 266 | 62,765 | 0.01 |
| Global Payments, Inc. | USD | 733 | 81,154 | 0.01 |
| HP, Inc. | USD | 3,350 | 111,065 | 0.01 |
| Intel Corp. | USD | 8,904 | 327,210 | 0.03 |
| International Business Machines Corp. | USD | 2,084 | 291,445 | 0.03 |
| Intuit, Inc. | USD | 10,646 | 4,057,020 | 0.38 |
| KLA Corp. | USD | 352 | 110,035 | 0.01 |
| Lam Research Corp. | USD | 314 | 130,580 | 0.01 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 21,680 | 6,867,405 | 0.64 |
| Microchip Technology, Inc. | USD | 1,520 | 86,063 | 0.01 |
| Micron Technology, Inc. | USD | 2,473 | 135,237 | 0.01 |
| Microsoft Corp. | USD | 68,333 | 17,516,544 | 1.63 |
| Monolithic Power Systems, Inc. | USD | 123 | 46,813 | - |
| Motorola Solutions, Inc. | USD | 557 | 115,369 | 0.01 |
| NVIDIA Corp. | USD | 5,257 | 789,021 | 0.07 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 548 | 80,395 | 0.01 |
| Oracle Corp. | USD | 3,263 | 222,984 | 0.02 |
| Paychex, Inc. | USD | 818 | 92,870 | 0.01 |
| PayPal Holdings, Inc. | USD | 2,541 | 177,033 | 0.02 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 2,407 | 305,999 | 0.03 |
| Roper Technologies, Inc. | USD | 427 | 166,628 | 0.02 |
| Salesforce, Inc. | USD | 27,276 | 4,550,583 | 0.42 |
| Seagate Technology Holdings plc | USD | 597 | 41,935 | - |
| ServiceNow, Inc. | USD | 450 | 209,719 | 0.02 |
| SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 124 | 31,867 | - |
| Synopsys, Inc. | USD | 440 | 131,922 | 0.01 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 433,000 | 6,886,185 | 0.64 |
| TE Connectivity Ltd. | USD | 1,065 | 118,155 | 0.01 |
| Teradyne, Inc. | USD | 431 | 37,989 | - |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 52,726 | 7,943,446 | 0.73 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 3,436 | 674,654 | 0.06 |
| | | | 67,994,776 | 6.30 |

素材

| | | | | |
|---|-----|-------|---------|------|
| Air Products and Chemicals, Inc. | USD | 583 | 140,164 | 0.01 |
| Albemarle Corp. | USD | 307 | 63,585 | 0.01 |
| Ball Corp. | USD | 1,311 | 88,778 | 0.01 |
| Corteva, Inc. | USD | 2,275 | 122,619 | 0.01 |
| Dow, Inc. | USD | 2,370 | 121,815 | 0.01 |
| DuPont de Nemours, Inc. | USD | 1,491 | 82,583 | 0.01 |
| Ecolab, Inc. | USD | 691 | 104,610 | 0.01 |
| Freeport-McMoRan, Inc. | USD | 3,259 | 96,585 | 0.01 |
| International Flavors & Fragrances, Inc. | USD | 871 | 100,850 | 0.01 |
| Linde plc | USD | 1,132 | 325,180 | 0.02 |

| | | | | |
|---------------------------------|-----|-------|------------------|-------------|
| Martin Marietta Materials, Inc. | USD | 264 | 78,109 | 0.01 |
| Mosaic Co. (The) | USD | 906 | 43,068 | - |
| Newmont Corp. | USD | 2,019 | 125,158 | 0.01 |
| Nucor Corp. | USD | 647 | 67,595 | 0.01 |
| PPG Industries, Inc. | USD | 693 | 80,118 | 0.01 |
| Sherwin-Williams Co. (The) | USD | 608 | 135,681 | 0.01 |
| | | | 1,776,498 | 0.16 |

不動産

| | | | | |
|---|-----|---------|-------------------|-------------|
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT | USD | 729 | 104,258 | 0.01 |
| American Tower Corp., REIT | USD | 1,052 | 263,881 | 0.02 |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT | USD | 615 | 119,117 | 0.01 |
| CBRE Group, Inc. 'A' | USD | 941 | 68,154 | 0.01 |
| Crown Castle International Corp., REIT | USD | 959 | 159,269 | 0.01 |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT | USD | 675 | 85,306 | 0.01 |
| Duke Realty Corp., REIT | USD | 1,535 | 84,288 | 0.01 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 195 | 125,181 | 0.01 |
| Kite Realty Group Trust, REIT | USD | 1 | 18 | - |
| Link REIT | HKD | 713,703 | 5,807,207 | 0.54 |
| Prologis, Inc., REIT | USD | 1,652 | 193,164 | 0.02 |
| Public Storage, REIT | USD | 418 | 129,183 | 0.01 |
| Realty Income Corp., REIT | USD | 2,374 | 163,553 | 0.02 |
| SBA Communications Corp., REIT | USD | 307 | 96,509 | 0.01 |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 1,044 | 100,044 | 0.01 |
| STORE Capital Corp., REIT | USD | 266,009 | 7,019,849 | 0.64 |
| Sun Communities, Inc., REIT | USD | 17,254 | 2,733,957 | 0.25 |
| Ventas, Inc., REIT | USD | 1,357 | 69,288 | 0.01 |
| Welltower, Inc., REIT | USD | 1,278 | 105,513 | 0.01 |
| Weyerhaeuser Co., REIT | USD | 2,165 | 70,620 | 0.01 |
| | | | 17,498,359 | 1.62 |

公益

| | | | | |
|---------------------------------------|-----|-------|------------------|-------------|
| American Electric Power Co., Inc. | USD | 1,658 | 157,646 | 0.01 |
| American Water Works Co., Inc. | USD | 430 | 62,324 | 0.01 |
| Atmos Energy Corp. | USD | 502 | 55,423 | 0.01 |
| Dominion Energy, Inc. | USD | 2,736 | 215,764 | 0.02 |
| DTE Energy Co. | USD | 1,191 | 149,642 | 0.01 |
| Duke Energy Corp. | USD | 2,397 | 253,733 | 0.02 |
| Entergy Corp. | USD | 987 | 109,761 | 0.01 |
| Eversource Energy | USD | 1,137 | 94,757 | 0.01 |
| Exelon Corp. | USD | 3,086 | 136,146 | 0.01 |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 4,430 | 334,418 | 0.04 |
| Public Service Enterprise Group, Inc. | USD | 2,274 | 141,777 | 0.01 |
| Sempra Energy | USD | 883 | 131,934 | 0.01 |
| Southern Co. (The) | USD | 2,826 | 199,219 | 0.02 |
| Xcel Energy, Inc. | USD | 2,196 | 153,890 | 0.01 |
| | | | 2,196,434 | 0.20 |

株式合計**320,780,196****29.67****公的取引所への上場承認を受けた譲渡可能証券および短期金融市場証券の合計****658,685,741****60.92****その他の規制市場で取引される譲渡可能証券および短期金融市場証券**

社債

通信サービス

| | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Altice France SA, 144A 8.125% | | | | |
| 01/02/2027 | USD | 970,000 | 871,382 | 0.08 |
| Audacy Capital Corp., 144A 6.5% | | | | |
| 01/05/2027 | USD | 1,192,000 | 722,680 | 0.07 |
| Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 630,000 | 515,472 | 0.05 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030 | USD | 5,525,000 | 4,603,457 | 0.42 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031 | USD | 2,306,000 | 1,866,880 | 0.17 |
| CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032 | USD | 810,000 | 652,050 | 0.06 |
| Charter Communications Operating LLC 2.25% 15/01/2029 | USD | 1,000,000 | 824,254 | 0.08 |
| Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028 | USD | 1,304,000 | 1,111,673 | 0.10 |
| CSC Holdings LLC, 144A 5.375% | | | | |
| 01/02/2028 | USD | 3,465,000 | 3,026,586 | 0.28 |
| Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026 | USD | 1,030,000 | 968,598 | 0.09 |
| DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028 | USD | 2,429,000 | 1,666,064 | 0.15 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 1,221,000 | 1,099,970 | 0.10 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 576,000 | 492,342 | 0.05 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030 | USD | 1,032,000 | 797,304 | 0.07 |
| Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028 | USD | 754,000 | 658,977 | 0.06 |
| Magallanes, Inc., 144A 4.054% | | | | |
| 15/03/2029 | USD | 1,500,000 | 1,376,821 | 0.13 |
| Magallanes, Inc., 144A 4.279% | | | | |
| 15/03/2032 | USD | 690,000 | 617,960 | 0.06 |
| Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030 | USD | 1,661,000 | 1,523,320 | 0.14 |
| Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% | | | | |
| 01/11/2028 | USD | 1,071,000 | 920,562 | 0.09 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% | | | | |
| 15/09/2026 | USD | 1,397,000 | 1,207,022 | 0.11 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% | | | | |
| 15/09/2028 | USD | 680,000 | 527,462 | 0.05 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 3.2% | | | | |
| 15/03/2027 | USD | 335,000 | 317,164 | 0.03 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% | | | | |
| 15/03/2082 | USD | 1,092,000 | 961,931 | 0.09 |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% | | | | |
| 15/01/2031 | USD | 315,000 | 251,877 | 0.02 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% | | | | |
| 15/07/2027 | USD | 779,000 | 682,977 | 0.06 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% | | | | |
| 01/07/2030 | USD | 3,075,000 | 2,565,818 | 0.24 |
| Sprint Corp. 7.625% 15/02/2025 | USD | 986,000 | 1,030,060 | 0.10 |
| Sprint Corp. 7.625% 01/03/2026 | USD | 2,229,000 | 2,351,510 | 0.22 |
| Take-Two Interactive Software, Inc. 3.7% 14/04/2027 | USD | 1,000,000 | 971,930 | 0.09 |
| T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029 | USD | 3,983,000 | 3,364,554 | 0.30 |

| | | | | |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031 | USD | 599,000 | 495,631 | 0.05 |
| Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026 | USD | 1,469,000 | 1,337,480 | 0.12 |
| Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029 | USD | 1,052,000 | 881,718 | 0.08 |
| Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028 | USD | 1,685,000 | 1,470,230 | 0.14 |
| Verizon Communications, Inc. 2.355% 15/03/2032 | USD | 1,287,000 | 1,067,203 | 0.10 |
| | | | 43,800,919 | 4.05 |
| 一般消費財 | | | | |
| Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027 | USD | 1,543,000 | 1,409,649 | 0.12 |
| Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031 | USD | 1,116,000 | 889,701 | 0.08 |
| Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030 | USD | 539,000 | 465,126 | 0.04 |
| BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027 | USD | 1,390,000 | 1,133,052 | 0.10 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025 | USD | 856,000 | 825,510 | 0.08 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029 | USD | 1,081,000 | 843,402 | 0.08 |
| Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025 | USD | 944,000 | 909,114 | 0.08 |
| Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026 | USD | 2,030,000 | 1,613,850 | 0.14 |
| Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028 | USD | 913,000 | 741,375 | 0.07 |
| Carvana Co., 144A 5.625% 01/10/2025 | USD | 155,000 | 117,429 | 0.01 |
| Carvana Co., 144A 5.875% 01/10/2028 | USD | 1,070,000 | 668,523 | 0.06 |
| Carvana Co., 144A 4.875% 01/09/2029 | USD | 526,000 | 299,115 | 0.03 |
| CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026 | USD | 176,000 | 160,477 | 0.01 |
| CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5.75% 01/04/2030 | USD | 446,000 | 408,474 | 0.04 |
| Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025 | USD | 755,000 | 734,207 | 0.07 |
| Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027 | USD | 1,135,000 | 1,080,605 | 0.10 |
| eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025 | USD | 1,019,000 | 962,333 | 0.09 |
| Expedia Group, Inc. 4.625% 01/08/2027 | USD | 1,000,000 | 961,716 | 0.09 |
| Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030 | USD | 1,769,000 | 1,362,842 | 0.13 |
| Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029 | USD | 729,000 | 518,723 | 0.05 |
| Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026 | USD | 62,000 | 61,451 | 0.01 |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031 | USD | 1,675,000 | 1,353,555 | 0.13 |
| International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026 | USD | 2,075,000 | 1,876,932 | 0.16 |
| Marriott International, Inc. 2.75% 15/10/2033 | USD | 615,000 | 484,196 | 0.04 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 370,000 | 289,402 | 0.03 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029 | USD | 1,397,000 | 929,690 | 0.09 |

| | | | | |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% | | | | |
| 01/08/2026 | USD | 1,536,000 | 1,269,373 | 0.12 |
| NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027 | USD | 718,000 | 615,240 | 0.06 |
| Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024 | USD | 553,000 | 529,105 | 0.05 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027 | USD | 1,759,000 | 1,266,923 | 0.12 |
| Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030 | USD | 196,000 | 167,468 | 0.02 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025 | USD | 519,000 | 531,112 | 0.05 |
| Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13.125% 15/11/2027 | USD | 530,000 | 166,712 | 0.02 |
| Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028 | USD | 1,075,000 | 928,316 | 0.09 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025 | USD | 455,000 | 416,088 | 0.04 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027 | USD | 1,135,000 | 963,439 | 0.09 |
| | | | 27,954,225 | 2.59 |

生活必需品

| | | | | |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028 | USD | 3,033,000 | 2,810,864 | 0.26 |
| Cargill, Inc., 144A 3.5% 22/04/2025 | USD | 1,854,000 | 1,840,037 | 0.17 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027 | USD | 905,000 | 873,527 | 0.08 |
| GSK Consumer Healthcare Capital US LLC, 144A 3.375% 24/03/2027 | USD | 1,336,000 | 1,278,593 | 0.12 |
| Kraft Heinz Foods Co. 4.625% 01/10/2039 | USD | 1,553,000 | 1,364,565 | 0.13 |
| Kraft Heinz Foods Co. 4.875% 01/10/2049 | USD | 1,631,000 | 1,444,293 | 0.13 |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030 | USD | 1,823,000 | 1,588,051 | 0.15 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029 | USD | 772,000 | 647,434 | 0.06 |
| Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029 | USD | 670,000 | 599,958 | 0.06 |
| Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030 | USD | 1,061,000 | 891,800 | 0.08 |
| Rite Aid Corp., 144A 7.5% 01/07/2025 | USD | 695,000 | 567,655 | 0.05 |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 738,000 | 582,872 | 0.05 |
| United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028 | USD | 468,000 | 436,073 | 0.04 |
| | | | 14,925,722 | 1.38 |

エネルギー

| | | | | |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026 | USD | 1,296,000 | 1,261,326 | 0.12 |
| Antero Resources Corp., 144A 8.375% 15/07/2026 | USD | 185,000 | 196,324 | 0.02 |
| Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029 | USD | 917,000 | 935,019 | 0.09 |
| Apache Corp. 5.1% 01/09/2040 | USD | 970,000 | 827,313 | 0.08 |
| Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 1,593,000 | 1,404,325 | 0.13 |

| | | | | |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Baytex Energy Corp., 144A 8.75% | | | | |
| 01/04/2027 | USD | 56,000 | 56,236 | 0.01 |
| Cheniere Corpus Christi Holdings LLC | | | | |
| 3.7% 15/11/2029 | USD | 726,000 | 667,892 | 0.06 |
| Cheniere Energy Partners LP 4% | | | | |
| 01/03/2031 | USD | 2,210,000 | 1,886,400 | 0.17 |
| Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028 | USD | 686,000 | 619,741 | 0.06 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% | | | | |
| 01/03/2029 | USD | 128,000 | 115,185 | 0.01 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% | | | | |
| 15/01/2030 | USD | 1,279,000 | 1,113,031 | 0.10 |
| ConocoPhillips 2.4% 15/02/2031 | USD | 1,000,000 | 871,978 | 0.08 |
| Continental Resources, Inc., 144A | | | | |
| 2.268% 15/11/2026 | USD | 1,317,000 | 1,171,245 | 0.11 |
| Continental Resources, Inc., 144A 5.75% | | | | |
| 15/01/2031 | USD | 678,000 | 657,210 | 0.06 |
| Crestwood Midstream Partners LP, 144A | | | | |
| 6% 01/02/2029 | USD | 788,000 | 690,891 | 0.06 |
| CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025 | USD | 1,385,000 | 1,311,152 | 0.12 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.125% | | | | |
| 15/06/2029 | USD | 823,000 | 697,818 | 0.06 |
| Enbridge, Inc., FRN 6.25% 01/03/2078 | USD | 1,528,000 | 1,372,283 | 0.13 |
| Endeavor Energy Resources LP, 144A | | | | |
| 5.75% 30/01/2028 | USD | 745,000 | 709,817 | 0.07 |
| Energy Transfer LP 6.25% Perpetual | USD | 2,819,000 | 2,131,022 | 0.20 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% | | | | |
| 15/01/2028 | USD | 985,000 | 899,499 | 0.08 |
| EnLink MidstreamPartners LP, FRN 6% | | | | |
| Perpetual | USD | 1,624,000 | 1,097,058 | 0.10 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% | | | | |
| 01/07/2027 | USD | 1,292,000 | 1,205,511 | 0.11 |
| Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% | | | | |
| 01/09/2028 | USD | 1,040,000 | 981,485 | 0.09 |
| Hess Midstream Operations LP, 144A | | | | |
| 4.25% 15/02/2030 | USD | 1,186,000 | 1,004,109 | 0.09 |
| ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029 | USD | 871,000 | 708,711 | 0.07 |
| New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% | | | | |
| 30/09/2026 | USD | 1,070,000 | 977,482 | 0.09 |
| Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029 | USD | 1,665,000 | 1,355,285 | 0.13 |
| Targa Resources Partners LP 5.5% | | | | |
| 01/03/2030 | USD | 1,500,000 | 1,425,862 | 0.13 |
| TransCanada PipeLines Ltd., FRN 3.621% | | | | |
| 15/05/2067 | USD | 5,207,000 | 3,824,645 | 0.35 |
| Transcanada Trust, FRN 5.875% | | | | |
| 15/08/2076 | USD | 1,200,000 | 1,125,464 | 0.10 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A | | | | |
| 3.875% 15/08/2029 | USD | 666,000 | 577,905 | 0.05 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A | | | | |
| 4.125% 15/08/2031 | USD | 558,000 | 475,890 | 0.04 |
| Weatherford International Ltd., 144A | | | | |
| 8.625% 30/04/2030 | USD | 480,000 | 402,520 | 0.04 |
| | | | 34,757,634 | 3.21 |

金融

| | | | | |
|--|-----|------------|-----------|------|
| Aegon NV, Reg. S, FRN 2.802% Perpetual | USD | 2,490,000 | 2,088,488 | 0.19 |
| American Express Co. 3.55% Perpetual | USD | 358,000 | 290,893 | 0.03 |
| Bank of America Corp. 1.734% 22/07/2027 | USD | 1,500,000 | 1,340,583 | 0.12 |
| Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031 | USD | 1,000,000 | 800,831 | 0.07 |
| Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164 | USD | 1,611,000 | 1,326,199 | 0.12 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual | USD | 297,000 | 258,402 | 0.02 |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.819% 19/11/2025 | USD | 500,000 | 478,300 | 0.04 |
| BNP Paribas SA, 144A 1.675% 30/06/2027 | USD | 2,000,000 | 1,764,967 | 0.16 |
| BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032 | USD | 1,500,000 | 1,186,702 | 0.11 |
| Capital One Financial Corp. 4.166% 09/05/2025 | USD | 1,147,000 | 1,131,259 | 0.10 |
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 1,064,000 | 811,353 | 0.08 |
| Citigroup, Inc., FRN 2.603% 01/06/2024 | USD | 2,500,000 | 2,484,155 | 0.23 |
| Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 669,000 | 537,237 | 0.05 |
| Cooperatieve Rabobank UA, 144A 3.649% 06/04/2028 | USD | 946,000 | 897,755 | 0.08 |
| Corebridge Financial, Inc., 144A 3.65% 05/04/2027 | USD | 1,558,000 | 1,464,553 | 0.14 |
| Credit Suisse AG 1.265% 02/02/2024 | USD | 977,000 | 963,343 | 0.09 |
| Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027 | USD | 2,000,000 | 1,724,144 | 0.16 |
| Discover Bank 3.35% 06/02/2023 | USD | 500,000 | 500,164 | 0.05 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual | USD | 810,000 | 678,375 | 0.06 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027 | USD | 2,500,000 | 2,223,169 | 0.21 |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 2.005% 13/03/2026 | USD | 3,755,000 | 3,519,649 | 0.32 |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 3.702% 06/05/2030 | USD | 1,000,000 | 932,557 | 0.09 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164 | USD | 1,785,000 | 1,473,484 | 0.14 |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 2,335,000 | 1,572,039 | 0.15 |
| Malaysia Government Bond 4.128% 15/08/2025 | MYR | 7,731,000 | 1,778,724 | 0.16 |
| Malaysia Government Bond 4.258% 26/07/2027 | MYR | 11,400,000 | 2,629,119 | 0.23 |
| Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034 | MYR | 6,014,000 | 1,262,206 | 0.12 |
| Morgan Stanley, FRN 2.72% 22/07/2025 | USD | 750,000 | 724,993 | 0.07 |
| Morgan Stanley 2.475% 21/01/2028 | USD | 1,000,000 | 910,681 | 0.08 |
| Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047 | USD | 155,000 | 139,652 | 0.01 |
| Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050 | USD | 860,000 | 704,329 | 0.07 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 1,751,000 | 1,364,483 | 0.13 |
| Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025 | USD | 992,000 | 944,975 | 0.09 |

| | | | | |
|---------------------------------------|-----|------------|-------------------|-------------|
| Societe Generale SA, 144A 4.351% | | | | |
| 13/06/2025 | USD | 208,000 | 207,156 | 0.02 |
| Societe Generale SA, 144A 5.375% | | | | |
| 31/12/2164 | USD | 900,000 | 715,500 | 0.07 |
| Societe Generale SA, Reg. S 1.792% | | | | |
| 09/06/2027 | USD | 750,000 | 656,164 | 0.06 |
| Thailand Government Bond 0.95% | | | | |
| 17/06/2025 | THB | 1,000 | 27 | - |
| Thailand Government Bond 3.775% | | | | |
| 25/06/2032 | THB | 42,559,000 | 1,296,542 | 0.12 |
| Thailand Government Bond 2.875% | | | | |
| 17/06/2046 | THB | 23,800,000 | 562,285 | 0.05 |
| UBS Group AG, 144A 1.364% 30/01/2027 | USD | 1,500,000 | 1,333,067 | 0.12 |
| UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027 | USD | 1,000,000 | 864,558 | 0.08 |
| UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% | | | | |
| 30/06/2035 | USD | 1,008,000 | 829,090 | 0.08 |
| Voya Financial, Inc., FRN 4.7% | | | | |
| 23/01/2048 | USD | 1,082,000 | 880,520 | 0.08 |
| Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164 | USD | 960,000 | 816,905 | 0.08 |
| | | | 49,069,577 | 4.53 |

ヘルスケア

| | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% | | | | |
| 15/04/2029 | USD | 602,000 | 540,103 | 0.05 |
| Alcon Finance Corp., 144A 2.6% | | | | |
| 27/05/2030 | USD | 1,000,000 | 850,697 | 0.08 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% | | | | |
| 01/11/2025 | USD | 859,000 | 754,002 | 0.07 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% | | | | |
| 01/06/2028 | USD | 575,000 | 451,406 | 0.04 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% | | | | |
| 15/02/2029 | USD | 494,000 | 257,539 | 0.02 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% | | | | |
| 15/02/2031 | USD | 772,000 | 400,627 | 0.04 |
| Baxter International, Inc. 2.272% | | | | |
| 01/12/2028 | USD | 1,250,000 | 1,092,526 | 0.10 |
| Centene Corp. 3.375% 15/02/2030 | USD | 3,000,000 | 2,539,553 | 0.23 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% | | | | |
| 15/03/2029 | USD | 551,000 | 477,199 | 0.04 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031 | USD | 311,000 | 266,275 | 0.02 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 1,326,000 | 871,443 | 0.08 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030 | USD | 828,000 | 631,636 | 0.06 |
| DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030 | USD | 1,295,000 | 1,003,606 | 0.09 |
| Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl, 144A 6.125% 01/04/2029 | USD | 679,000 | 510,669 | 0.05 |
| HCA, Inc., 144A 4.375% 15/03/2042 | USD | 446,000 | 361,559 | 0.03 |
| Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029 | USD | 977,000 | 834,382 | 0.08 |
| Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027 | USD | 734,000 | 706,930 | 0.07 |

| | | | | |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Medline Borrower LP, 144A 3.875% | | | | |
| 01/04/2029 | USD | 2,044,000 | 1,741,815 | 0.16 |
| Medline Borrower LP, 144A 5.25% | | | | |
| 01/10/2029 | USD | 229,000 | 189,928 | 0.02 |
| Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 1,810,000 | 1,595,158 | 0.15 |
| Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% | | | | |
| 01/04/2027 | USD | 864,000 | 659,479 | 0.06 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 300,000 | 294,053 | 0.03 |
| Select Medical Corp., 144A 6.25% | | | | |
| 15/08/2026 | USD | 1,439,000 | 1,345,722 | 0.12 |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% | | | | |
| 01/02/2025 | USD | 1,365,000 | 958,648 | 0.09 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% | | | | |
| 15/01/2030 | USD | 3,693,000 | 3,116,112 | 0.29 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% | | | | |
| 15/06/2030 | USD | 555,000 | 519,274 | 0.05 |
| | | | 22,970,341 | 2.12 |

工業

| | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164 | USD | 963,000 | 795,569 | 0.07 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 490,000 | 397,375 | 0.04 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 1,330,000 | 1,101,499 | 0.10 |
| American Airlines, Inc., 144A 5.5% | | | | |
| 20/04/2026 | USD | 1,586,000 | 1,456,765 | 0.13 |
| American Airlines, Inc., 144A 5.75% | | | | |
| 20/04/2029 | USD | 1,166,000 | 996,518 | 0.09 |
| Bombardier, Inc., 144A 7.875% | | | | |
| 15/04/2027 | USD | 2,412,000 | 1,997,986 | 0.18 |
| British Airways Pass-Through Trust 'A', 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 145,036 | 137,972 | 0.01 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% | | | | |
| 01/02/2032 | USD | 1,680,000 | 1,273,919 | 0.12 |
| Cintas Corp. No. 2 3.45% 01/05/2025 | USD | 611,000 | 608,427 | 0.06 |
| Delta Air Lines, Inc., 144A 7% | | | | |
| 01/05/2025 | USD | 1,055,000 | 1,068,551 | 0.10 |
| Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024 | USD | 1,885,000 | 1,373,975 | 0.13 |
| General Electric Co., FRN 5.159% | | | | |
| Perpetual | USD | 1,904,000 | 1,664,159 | 0.15 |
| Husky III Holding Ltd., 144A 13% | | | | |
| 15/02/2025 | USD | 125,000 | 121,862 | 0.01 |
| Imola Merger Corp., 144A 4.75% | | | | |
| 15/05/2029 | USD | 1,222,000 | 1,027,315 | 0.10 |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% | | | | |
| 15/04/2029 | USD | 2,083,000 | 1,750,616 | 0.16 |
| Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027 | USD | 1,084,000 | 900,392 | 0.08 |
| Standard Industries, Inc., 144A 4.375% | | | | |
| 15/07/2030 | USD | 898,000 | 717,803 | 0.07 |
| Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% | | | | |
| 15/04/2026 | USD | 1,464,000 | 1,356,220 | 0.13 |

| | | | | |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026 | USD | 2,530,000 | 2,446,510 | 0.24 |
| Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025 | USD | 815,000 | 666,263 | 0.06 |
| Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029 | USD | 1,070,000 | 880,744 | 0.08 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026 | USD | 531,000 | 471,740 | 0.04 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 533,000 | 444,223 | 0.04 |
| Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027 | USD | 795,000 | 729,416 | 0.07 |
| | | | 24,385,819 | 2.26 |

情報技術

| | | | | |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Black Knight InfoServ LLC, 144A 3.625% 01/09/2028 | USD | 420,000 | 366,910 | 0.03 |
| Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027 | USD | 659,000 | 633,533 | 0.06 |
| Broadcom, Inc., 144A 4% 15/04/2029 | USD | 1,000,000 | 927,565 | 0.09 |
| CDW LLC 3.276% 01/12/2028 | USD | 876,000 | 757,284 | 0.07 |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 1,345,000 | 1,236,706 | 0.11 |
| Dell International LLC 4% 15/07/2024 | USD | 600,000 | 599,773 | 0.06 |
| Dell International LLC 5.85% 15/07/2025 | USD | 750,000 | 774,526 | 0.07 |
| II-VI, Inc., 144A 5% 15/12/2029 | USD | 343,000 | 300,916 | 0.03 |
| LogMeIn, Inc., 144A 5.5% 01/09/2027 | USD | 750,000 | 524,304 | 0.05 |
| NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 692,000 | 590,499 | 0.05 |
| Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028 | USD | 810,000 | 593,619 | 0.05 |
| Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024 | USD | 816,000 | 763,854 | 0.07 |
| Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029 | USD | 252,000 | 221,977 | 0.02 |
| QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030 | USD | 250,000 | 217,049 | 0.02 |
| Seagate HDD Cayman 3.125% 15/07/2029 | USD | 938,000 | 736,786 | 0.07 |
| Seagate HDD Cayman 3.375% 15/07/2031 | USD | 766,000 | 594,918 | 0.06 |
| Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 2,948,000 | 2,353,091 | 0.22 |
| Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025 | USD | 835,000 | 798,930 | 0.07 |
| Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028 | USD | 895,000 | 614,151 | 0.06 |
| Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030 | USD | 720,000 | 620,593 | 0.06 |
| | | | 14,226,984 | 1.32 |

素材

| | | | | |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 3.25% 01/09/2028 | USD | 1,791,000 | 1,530,241 | 0.14 |
| Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025 | USD | 508,000 | 472,204 | 0.04 |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029 | USD | 924,000 | 747,154 | 0.07 |
| Berry Global, Inc. 1.65% 15/01/2027 | USD | 347,000 | 304,002 | 0.03 |
| Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029 | USD | 1,612,000 | 1,209,469 | 0.11 |
| Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028 | USD | 1,007,000 | 921,405 | 0.09 |
| Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028 | USD | 550,000 | 456,041 | 0.04 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 823,000 | 652,077 | 0.06 |

| | | | | |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Illuminate Buyer LLC, 144A 9% | | | | |
| 01/07/2028 | USD | 553,000 | 459,712 | 0.04 |
| Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 1,784,000 | 1,503,582 | 0.14 |
| Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026 | USD | 1,352,000 | 1,201,590 | 0.11 |
| Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 1,282,000 | 1,065,887 | 0.10 |
| LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026 | USD | 666,000 | 600,377 | 0.06 |
| LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027 | USD | 407,000 | 354,629 | 0.03 |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025 | USD | 1,360,000 | 1,189,286 | 0.11 |
| Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030 | USD | 1,698,000 | 1,393,455 | 0.13 |
| Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031 | USD | 804,000 | 621,492 | 0.06 |
| Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027 | USD | 1,124,000 | 985,770 | 0.09 |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024 | USD | 822,000 | 753,194 | 0.07 |
| | | | 16,421,567 | 1.52 |
| 不動産 | | | | |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 1,030,000 | 887,371 | 0.08 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032 | USD | 61,000 | 47,254 | - |
| Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029 | USD | 790,000 | 698,681 | 0.06 |
| SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 2,779,000 | 2,244,163 | 0.21 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027 | USD | 1,076,000 | 959,500 | 0.09 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028 | USD | 1,870,000 | 1,698,864 | 0.16 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 3.875% 15/02/2029 | USD | 532,000 | 461,772 | 0.04 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029 | USD | 2,506,000 | 2,245,013 | 0.21 |
| | | | 9,242,618 | 0.85 |
| 公益 | | | | |
| AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026 | USD | 750,000 | 661,984 | 0.06 |
| Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 788,000 | 638,694 | 0.06 |
| Edison International 5.375% 31/12/2164 | USD | 1,036,000 | 842,071 | 0.08 |
| Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028 | USD | 1,587,000 | 1,333,133 | 0.12 |
| NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 585,000 | 503,032 | 0.05 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029 | USD | 1,820,000 | 1,470,933 | 0.14 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032 | USD | 1,281,000 | 1,011,990 | 0.09 |
| Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 1,125,000 | 991,637 | 0.09 |
| Sempra Energy 4.875% Perpetual | USD | 500,000 | 458,900 | 0.04 |
| Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032 | USD | 245,000 | 207,087 | 0.02 |
| Vistra Corp., 144A 7% Perpetual | USD | 799,000 | 726,687 | 0.07 |

| | | | | |
|---|-----|-----------|----------------------|---------------|
| | | | 8,846,148 | 0.82 |
| 社債合計 | | | 266,601,554 | 24.65 |
| 転換社債 | | | | |
| 通信サービス | | | | |
| Bilibili, Inc. 1.25% 15/06/2027 | USD | 2,000,000 | 2,105,000 | 0.19 |
| | | | 2,105,000 | 0.19 |
| 一般消費財 | | | | |
| Trip.com Group Ltd., Reg. S 1.5% | | | | |
| 01/07/2027 | USD | 2,000,000 | 2,282,600 | 0.22 |
| | | | 2,282,600 | 0.22 |
| ヘルスケア | | | | |
| Dexcom, Inc. 0.25% 15/11/2025 | USD | 2,000,000 | 1,843,750 | 0.17 |
| | | | 1,843,750 | 0.17 |
| 転換社債合計 | | | 6,231,350 | 0.58 |
| その他の規制市場で取引される譲渡可能証券および短期金融市場証券の合計 | | | 272,832,904 | 25.23 |
| その他の譲渡可能証券および短期金融市場証券 | | | | |
| 株式 | | | | |
| 素材 | | | | |
| China Lumena New Materials Corp.# | HKD | 113,800 | - | - |
| China Metal Recycling Holdings Ltd.# | HKD | 62,400 | - | - |
| | | | - | - |
| 株式合計 | | | - | - |
| その他の譲渡可能証券および短期金融市場証券の合計 | | | - | - |
| 認可された譲渡可能証券の集団投資事業 | | | | |
| またはその他の集団投資事業 | | | | |
| 集団投資スキーム - UCITS | | | | |
| 投資ファンド | | | | |
| Schroder ISF Asian Equity Yield - Class I Acc | USD | 812,961 | 37,074,843 | 3.43 |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset - Class I USD Distribution | USD | 339,597 | 27,210,474 | 2.52 |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Class I USD Distribution 'I' | USD | 500,579 | 38,892,161 | 3.60 |
| | | | 103,177,478 | 9.55 |
| 集団投資スキーム - UCITS合計 | | | 103,177,478 | 9.55 |
| 上場投資信託(ETF) | | | | |
| 投資ファンド | | | | |
| iShares China CNY Bond Fund 'D' | USD | 979,205 | 5,226,213 | 0.48 |
| | | | 5,226,213 | 0.48 |
| ETF合計 | | | 5,226,213 | 0.48 |
| 認可された譲渡可能証券の集団投資事業 | | | | |
| またはその他の集団投資事業の合計 | | | 108,403,691 | 10.03 |
| 投資総額 | | | 1,039,922,336 | 96.18 |
| 現金 | | | 36,875,471 | 3.41 |
| その他資産/(負債) | | | 4,379,855 | 0.41 |
| 純資産総額 | | | 1,081,177,662 | 100.00 |

公正価値に基づき評価されております。

外国為替先渡契約明細表

| 買い 通貨 | 買建額 | 売り 通貨 | 売建額 | 満期日 | カウンター・パーティ | 未実現評価益/ (損) 米ドル | 純資産 構成比 (%) |
|---|-------------|----------|---------------|------------|----------------------------------|-----------------------|-------------------|
| USD | 12,815 | KRW | 16,277,000 | 21/07/2022 | UBS | 286 | - |
| USD | 65,855,297 | TWD | 1,941,941,000 | 21/07/2022 | Citibank | 573,100 | 0.05 |
| CZK | 23,161,000 | USD | 967,008 | 26/07/2022 | UBS | 3,850 | - |
| HUF | 395,231,000 | USD | 1,022,425 | 26/07/2022 | Barclays | 9,543 | - |
| PLN | 11,853,000 | USD | 2,615,787 | 26/07/2022 | Barclays | 2,125 | - |
| USD | 14,334,824 | AUD | 20,541,000 | 26/07/2022 | UBS | 170,432 | 0.01 |
| USD | 13,203,224 | CNH | 88,455,000 | 26/07/2022 | J.P. Morgan | 6,628 | - |
| USD | 126,431,962 | EUR | 119,295,806 | 26/07/2022 | J.P. Morgan | 2,137,381 | 0.20 |
| USD | 11,046,187 | EUR | 10,500,000 | 26/07/2022 | State Street | 106,212 | 0.01 |
| USD | 10,511,639 | EUR | 9,920,000 | 26/07/2022 | UBS | 175,967 | 0.02 |
| USD | 12,472,305 | GBP | 10,137,500 | 26/07/2022 | BNP Paribas Canadian Imperial | 173,871 | 0.02 |
| USD | 11,128,065 | GBP | 9,123,750 | 26/07/2022 | Bank of Commerce | 59,474 | - |
| USD | 26,147,682 | GBP | 21,288,750 | 26/07/2022 | UBS | 320,971 | 0.03 |
| USD | 30,984,273 | JPY | 4,186,788,000 | 26/07/2022 | BNP Paribas | 185,105 | 0.02 |
| USD | 13,509,268 | SGD | 18,706,000 | 26/07/2022 | ANZ | 83,379 | 0.01 |
| 外国為替先渡契約未実現評価益 - 資産 | | | | | | 4,008,324 | 0.37 |
| シェアクラスごとのヘッジ | | | | | | | |
| AUD | 70,859,329 | USD | 48,747,534 | 29/07/2022 | HSBC | 116,095 | 0.01 |
| CHF | 601,855 | USD | 623,347 | 29/07/2022 | HSBC | 6,092 | - |
| CNH | 97,922,672 | USD | 14,581,124 | 29/07/2022 | HSBC | 27,271 | - |
| NOK | 80,370 | USD | 8,060 | 29/07/2022 | HSBC | 31 | - |
| USD | 400,512 | AUD | 579,153 | 29/07/2022 | HSBC | 1,136 | - |
| USD | 3,761,682 | EUR | 3,569,774 | 29/07/2022 | HSBC | 41,545 | 0.01 |
| USD | 724,596 | GBP | 592,225 | 29/07/2022 | HSBC | 6,086 | - |
| USD | 20,502 | PLN | 92,167 | 29/07/2022 | HSBC | 154 | - |
| USD | 69 | SEK | 699 | 29/07/2022 | HSBC | 1 | - |
| USD | 808,501 | SGD | 1,123,188 | 29/07/2022 | HSBC | 2,350 | - |
| 為替ヘッジ付きシェアクラスの純資産額における外国為替先渡契約に係る未実現評価益 - 資産 | | | | | | 200,761 | 0.02 |
| 外国為替先渡契約未実現評価益 - 資産合計 | | | | | | 4,209,085 | 0.39 |
| Canadian Imperial | | | | | | | |
| CHF | 13,914,000 | USD | 14,587,956 | 26/07/2022 | Bank of Commerce | (39,174) | (0.01) |
| USD | 14,436,168 | CHF | 13,917,000 | 26/07/2022 | UBS | (115,751) | (0.01) |
| 外国為替先渡契約未実現評価損 - 負債 | | | | | | (154,925) | (0.02) |
| シェアクラスごとのヘッジ | | | | | | | |
| AUD | 5,925 | USD | 4,102 | 29/07/2022 | HSBC | (17) | - |
| EUR | 292,655,508 | USD | 307,844,754 | 29/07/2022 | HSBC | (2,862,239) | (0.26) |
| GBP | 84,317,548 | USD | 102,952,485 | 29/07/2022 | HSBC | (655,327) | (0.06) |
| PLN | 11,895,140 | USD | 2,641,084 | 29/07/2022 | HSBC | (15,068) | - |
| SEK | 116,828 | USD | 11,468 | 29/07/2022 | HSBC | (137) | - |
| SGD | 155,884,549 | USD | 112,160,836 | 29/07/2022 | HSBC | (277,093) | (0.03) |
| USD | 327,710 | AUD | 476,402 | 29/07/2022 | HSBC | (811) | - |
| USD | 3,736 | CHF | 3,582 | 29/07/2022 | HSBC | (10) | - |
| USD | 74,464 | CNH | 499,497 | 29/07/2022 | HSBC | (52) | - |
| USD | 47 | NOK | 468 | 29/07/2022 | HSBC | - | - |

為替ヘッジ付きシェアクラスの純資産額における外国為替先渡契約に係る

| | | |
|-------------------------|-------------|--------|
| 未実現評価損 - 負債 | (3,810,754) | (0.35) |
| 外国為替先渡契約未実現評価損 - 負債合計 | (3,965,679) | (0.37) |
| 外国為替先渡契約未実現評価益 - 資産の純変動 | 243,406 | 0.02 |

金融先物契約明細表

| 銘柄 | 契約数 | 通貨 | 未実現評価益/(損) 米ドル | 純資産 構成比 (%) |
|-----------------------------------|-------|-----|--------------------|-------------------|
| Australia 3 Year Bond, 15/09/2022 | 475 | AUD | 31,966 | - |
| DAX Index, 16/09/2022 | (48) | EUR | 439,732 | 0.04 |
| Euro-Bobl, 08/09/2022 | (48) | EUR | 53,183 | - |
| Euro-Bund, 08/09/2022 | (223) | EUR | 314,758 | 0.03 |
| EURO STOXX 50 Index, 16/09/2022 | (653) | EUR | 949,593 | 0.09 |
| S&P 500 Emini Index, 16/09/2022 | (52) | USD | 323,435 | 0.03 |
| SPI 200 Index, 15/09/2022 | (241) | AUD | 192,046 | 0.02 |
| US 2 Year Note, 30/09/2022 | 12 | USD | 6,497 | - |
| US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2022 | (39) | USD | 77,938 | 0.01 |
| 金融先物契約未実現評価益 - 資産合計 | | | 2,389,148 | 0.22 |
| EURO STOXX Bank Index, 16/09/2022 | 3,689 | EUR | (994,717) | (0.09) |
| US 5 Year Note, 30/09/2022 | (16) | USD | (11,609) | - |
| US 10 Year Note, 21/09/2022 | (87) | USD | (106,872) | (0.01) |
| US Long Bond, 21/09/2022 | 15 | USD | (33,555) | - |
| XAV Health Care Index, 16/09/2022 | 85 | USD | (94,456) | (0.01) |
| 金融先物契約未実現評価損 - 負債合計 | | | (1,241,209) | (0.11) |
| 金融先物契約未実現評価益 - 資産の純変動 | | | 1,147,939 | 0.11 |

売建オプション契約

| 数量 | 銘柄 | 通貨 | カウンター・ パーティ | 評価額 (米ドル) | 純資産 構成比 (%) |
|---------|--|-----|----------------|--------------|-------------------|
| (2,100) | Advanced Micro Devices, Inc., Call, 122.620, 12/07/2022 | USD | Morgan Stanley | - | - |
| (200) | Alphabet, Inc., Call, 2,411.960, 12/07/2022 | USD | Goldman Sachs | (1,296) | - |
| (200) | Alphabet, Inc., Call, 2,423.450, 12/07/2022 | USD | Goldman Sachs | (1,311) | - |
| (1,300) | American Electric Power Co., Inc., Call, 107.930, 12/07/2022 | USD | J.P. Morgan | - | - |
| (1,000) | American Tower Corp., Call, 274.730, 12/07/2022 | USD | RBC | (202) | - |
| (1,000) | Amgen, Inc., Call, 264.840, 12/07/2022 | USD | J.P. Morgan | (11) | - |
| (2,300) | Amphenol Corp., Call, 75.350, 12/07/2022 | USD | J.P. Morgan | (2) | - |

| | | | | | |
|----------|--|-----|----------------|---------|---|
| (14,000) | Apple, Inc., Call, 160.100, 12/07/2022 | USD | RBC | (183) | - |
| (1,600) | Applied Materials, Inc., Call, 133.920, 12/07/2022 | USD | Goldman Sachs | - | - |
| (700) | Avago Technologies Ltd., Call, 614.480, 12/07/2022 | USD | Goldman Sachs | - | - |
| (14,000) | Bank of America Corp., Call, 41.040, 12/07/2022 | USD | Goldman Sachs | (7) | - |
| (1,800) | Berkshire Hathaway, Inc., Call, 329.660, 12/07/2022 | USD | Goldman Sachs | - | - |
| (1,400) | Caterpillar, Inc., Call, 232.970, 12/07/2022 | USD | RBC | (5) | - |
| (5,500) | Cisco Systems, Inc., Call, 48.080, 12/07/2022 | USD | Morgan Stanley | (4) | - |
| (10,500) | Coca-Cola Co. (The), Call, 67.350, 12/07/2022 | USD | RBC | (239) | - |
| (8,300) | Comcast Corp., Call, 47.480, 12/07/2022 | USD | RBC | (7) | - |
| (2,900) | ConocoPhillips, Call, 128.720, 12/07/2022 | USD | Morgan Stanley | - | - |
| (1,100) | Danaher Corp., Call, 277.180, 12/07/2022 | USD | J.P. Morgan | (137) | - |
| (500) | Deere & Co., Call, 383.620, 12/07/2022 | USD | Morgan Stanley | (8) | - |
| (8,000) | Exxon Mobil Corp., Call, 106.980, 12/07/2022 | USD | RBC | (48) | - |
| (600) | General Dynamics Corp., Call, 235.890, 12/07/2022 | USD | RBC | (135) | - |
| (2,400) | General Mills, Inc., Call, 73.870, 12/07/2022 | USD | Goldman Sachs | (3,516) | - |
| (1,100) | Intercontinental Exchange, Inc., Call, 108.680, 12/07/2022 | USD | J.P. Morgan | (33) | - |
| (1,600) | International Business Machines Corp., Call, 145.090, 12/07/2022 | USD | RBC | (863) | - |
| (3,100) | Johnson & Johnson, Call, 187.270, 12/07/2022 | USD | RBC | (294) | - |
| (1,000) | Linde plc, Call, 348.680, 12/07/2022 | USD | J.P. Morgan | (1) | - |
| (1,200) | Lowe's Cos., Inc., Call, 214.810, 12/07/2022 | USD | Morgan Stanley | - | - |
| (1,100) | Marsh & McLennan Cos., Inc., Call, 166.480, 12/07/2022 | USD | RBC | (60) | - |
| (2,000) | McDonald's Corp., Call, 261.930, 12/07/2022 | USD | RBC | (294) | - |
| (2,400) | Medtronic plc, Call, 106.810, 12/07/2022 | USD | J.P. Morgan | - | - |
| (4,800) | Merck & Co., Inc., Call, 96.360, 12/07/2022 | USD | Goldman Sachs | (1,106) | - |
| (2,000) | Micron Technology, Inc., Call, 83.410, 12/07/2022 | USD | HSBC | - | - |

| | | | | | |
|----------|---|-----|----------------|---------|---|
| (6,600) | Microsoft Corp., Call, 290.810, 12/07/2022 | USD | J.P. Morgan | (292) | - |
| (4,600) | Mondelez International, Inc., Call, 65.660, 12/07/2022 | USD | RBC | (165) | - |
| (400) | Moody's Corp., Call, 325.730, 12/07/2022 | USD | J.P. Morgan | (21) | - |
| (2,800) | Morgan Stanley, Call, 94.300, 12/07/2022 | USD | J.P. Morgan | (3) | - |
| (4,000) | NextEra Energy, Inc., Call, 80.660, 12/07/2022 | USD | Goldman Sachs | (577) | - |
| (2,700) | NIKE, Inc., Call, 130.360, 12/07/2022 | USD | Goldman Sachs | (3) | - |
| (3,200) | NVIDIA Corp., Call, 219.000, 12/07/2022 | USD | Morgan Stanley | (6) | - |
| (3,100) | Oracle Corp., Call, 80.260, 12/07/2022 | USD | RBC | (1) | - |
| (3,800) | PepsiCo, Inc., Call, 178.330, 12/07/2022 | USD | RBC | (444) | - |
| (10,800) | Pfizer, Inc., Call, 58.260, 12/07/2022 | USD | J.P. Morgan | (45) | - |
| (900) | PNC Financial Services Group, Inc. (The), Call, 188.840, 12/07/2022 | USD | Morgan Stanley | - | - |
| (1,200) | Prudential Financial, Inc., Call, 114.570, 12/07/2022 | USD | J.P. Morgan | (2) | - |
| (1,900) | QUALCOMM, Inc., Call, 153.190, 12/07/2022 | USD | Morgan Stanley | (56) | - |
| (1,900) | Realty Income Corp., Call, 71.190, 12/07/2022 | USD | RBC | (503) | - |
| (400) | Roper Technologies, Inc., Call, 464.350, 12/07/2022 | USD | RBC | - | - |
| (2,600) | Southern Co. (The), Call, 78.790, 12/07/2022 | USD | RBC | - | - |
| (1,000) | Stryker Corp., Call, 256.040, 12/07/2022 | USD | J.P. Morgan | - | - |
| (700) | Thermo Fisher Scientific, Inc., Call, 589.800, 12/07/2022 | USD | Goldman Sachs | (68) | - |
| (3,400) | TJX Cos., Inc. (The), Call, 71.030, 12/07/2022 | USD | Morgan Stanley | (8) | - |
| (3,100) | Truist Financial Corp., Call, 52.770, 12/07/2022 | USD | RBC | (39) | - |
| (1,600) | Union Pacific Corp., Call, 238.000, 12/07/2022 | USD | Goldman Sachs | (16) | - |
| (1,400) | United Parcel Service, Inc., Call, 194.950, 12/07/2022 | USD | J.P. Morgan | (261) | - |
| (900) | UnitedHealth Group, Inc., Call, 538.790, 12/07/2022 | USD | J.P. Morgan | (1,572) | - |
| (4,500) | US Bancorp, Call, 56.080, 12/07/2022 | USD | J.P. Morgan | - | - |
| (5,600) | Verizon Communications, Inc., Call, 53.090, 12/07/2022 | USD | Goldman Sachs | (230) | - |

| | | | | | |
|--------------------------|--|-----|----------------|-----------------|----------|
| (1,900) | Visa, Inc., Call, 227.820, 12/07/2022 | USD | Goldman Sachs | (12) | - |
| (1,900) | Walt Disney Co. (The), Call, 118.900, 12/07/2022 | USD | Goldman Sachs | (13) | - |
| (1,000) | Waste Management, Inc., Call, 166.190, 12/07/2022 | USD | J.P. Morgan | (8) | - |
| (8,000) | Wells Fargo & Co., Call, 50.760, 12/07/2022 | USD | Morgan Stanley | - | - |
| 売建オプション契約評価額-負債合計 | | | | (14,107) | - |

クレジット・デフォルト・スワップ契約

| 額面価額 | 通貨 | カウンター・ パーティ | 参照組織 | 買/売 | (支 払)/受 取金利 | 満期日 | 評価額 (米ドル) | 純資産 構成比 (%) |
|-------------------------------------|-----|----------------|-----------------|-----|-------------------|------------|------------------|-------------------|
| | | Morgan | | | | | | |
| 87,581,924 | USD | Stanley | CDX.NA.HY.38-V2 | 買い | (5.00)% | 2027年6月20日 | 2,277,207 | 0.21 |
| クレジット・デフォルト・スワップ契約評価額-資産合計 | | | | | | | 2,277,207 | 0.21 |
| クレジット・デフォルト・スワップ契約評価額-資産の純変動 | | | | | | | 2,277,207 | 0.21 |

シュロージャー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ドル・リクイディティ 2022年6月期半期 報告書

2022年6月30日現在の連結貸借対照表

シュロージャー・インターナショナル・セレクション・ファンド・
ドル・リクイディティ
(米ドル)

資産

投資有価証券取得価額 442,810,975
未実現評価(損) (1,499,498)

投資有価証券評価額 441,311,477

現金預金およびブローカーへの預託金 43,108,577

未収追加金 491,080

未収利息 3,381

その他資産 1,020

資産計 484,915,535

負債

未払解約金 33,151

未払運用報酬 63,248

その他負債 159,762

負債計 256,161

純資産総額 484,659,374

2022年6月30日現在の投資有価証券一覧表

投資有価証券明細表

シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・
ドル・リクイディティ

| 投資 | 通貨 | 株数/額面金額 | 評価額 (米ドル) | 純資産構成比 (%) |
|--|-----|------------|--------------------|---------------|
| 公的取引所への上場承認を受けた譲渡可能証券および短期金融市場証券 | | | | |
| 社債 | | | | |
| 金融 | | | | |
| US Treasury | USD | 33,000,000 | 32,180,156 | 6.64 |
| US Treasury Bill 0% 05/07/2022 | USD | 40,000,000 | 39,996,068 | 8.25 |
| US Treasury Bill 0% 28/07/2022 | USD | 26,000,000 | 25,980,354 | 5.36 |
| US Treasury Bill 0% 11/08/2022 | USD | 32,000,000 | 31,951,286 | 6.59 |
| US Treasury Bill 0% 08/09/2022 | USD | 26,800,000 | 26,720,118 | 5.51 |
| US Treasury Bill 0% 06/10/2022 | USD | 18,000,000 | 17,915,149 | 3.70 |
| US Treasury Bill 0% 03/11/2022 | USD | 26,000,000 | 25,819,557 | 5.33 |
| US Treasury Bill 0% 01/12/2022 | USD | 25,000,000 | 24,765,320 | 5.11 |
| US Treasury Bill 0% 26/01/2023 | USD | 36,700,000 | 36,192,109 | 7.47 |
| | | | 261,520,117 | 53.96 |
| 社債合計 | | | 261,520,117 | 53.96 |
| 公的取引所への上場承認を受けた譲渡可能証券 および短期金融市場証券の合計 | | | 261,520,117 | 53.96 |
| その他の規制市場で取引される譲渡可能証券および短期金融市場証券 | | | | |
| コマーシャルペーパー | | | | |
| 金融 | | | | |
| Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0% 13/03/2023 | USD | 24,000,000 | 23,427,413 | 4.83 |
| DNB Bank ASA 0% 14/07/2022 | USD | 11,200,000 | 11,193,205 | 2.31 |
| DNB Bank ASA 0% 10/11/2022 | USD | 11,650,000 | 11,543,777 | 2.38 |
| HSBC USA, Inc. 0% 13/09/2022 | USD | 18,000,000 | 17,918,063 | 3.70 |
| Nordea Bank AB 0% 22/08/2022 | USD | 25,000,000 | 24,934,412 | 5.15 |
| Royal Bank of Canada 0% 17/03/2023 | USD | 24,250,000 | 23,682,025 | 4.89 |
| Santander UK plc 0% 05/12/2022 | USD | 25,000,000 | 24,699,800 | 5.10 |
| Societe Generale SA 0% 11/08/2022 | USD | 7,600,000 | 7,583,987 | 1.56 |
| Societe Generale SA 0% 17/01/2023 | USD | 15,400,000 | 15,141,878 | 3.12 |
| Toronto-Dominion Bank (The) 0% 12/01/2023 | USD | 20,000,000 | 19,666,800 | 4.06 |
| | | | 179,791,360 | 37.10 |
| コマーシャルペーパー合計 | | | 179,791,360 | 37.10 |
| その他の規制市場で取引される譲渡可能証券および短期金融市場証券の合計 | | | 179,791,360 | 37.10 |
| 投資総額 | | | 441,311,477 | 91.06 |
| 現金 | | | 43,108,577 | 8.89 |
| その他資産/(負債) | | | 239,320 | 0.05 |
| 純資産総額 | | | 484,659,374 | 100.00 |

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2022年12月30日現在です。

【シュロージャー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Aコース（為替ヘッジなし）】

【純資産額計算書】

| | |
|----------------|----------------|
| 資産総額 | 2,615,620,456円 |
| 負債総額 | 4,603,743円 |
| 純資産総額（ - ） | 2,611,016,713円 |
| 発行済口数 | 3,977,528,612口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 0.6564円 |

【シュロージャー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Bコース（為替ヘッジあり）】

【純資産額計算書】

| | |
|----------------|--------------|
| 資産総額 | 124,406,727円 |
| 負債総額 | 7,992,638円 |
| 純資産総額（ - ） | 116,414,089円 |
| 発行済口数 | 201,113,813口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 0.5788円 |

（参考）

シュロージャー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

純資産額計算書

| | |
|----------------|----------------|
| 資産総額 | 3,358,177,148円 |
| 負債総額 | 2,183,572円 |
| 純資産総額（ - ） | 3,355,993,576円 |
| 発行済口数 | 2,023,816,702口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.6582円 |

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換

受益者は、委託会社がやむを得ない事情など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を行わないものとし、

- (2) 受益者に対する特典
該当事項はありません。
- (3) 譲渡制限の内容
譲渡制限はありません。
- 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係る振替機関等に振替の申請をするものとしします。
 - ・ 前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有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します。ただし、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。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、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なわれるよう通知するものとしします。
 - ・ 前述の振替について、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係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などにおいて、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。
- 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。
- (4) 受益証券の再発行
- 受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行なわないものとしします。
- (5) 受益権の再分割
- 委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとしします。
- (6) 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、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

| | | |
|-------------|----------|--------------|
| 2022年12月末現在 | 資本金 | 490,000,000円 |
| | 発行可能株式総数 | 39,200株 |
| | 発行済株式総数 | 9,800株 |

過去5年間における主な資本金の増減
該当事項はありません。

(2) 委託会社の機構（2022年12月末現在）

経営体制

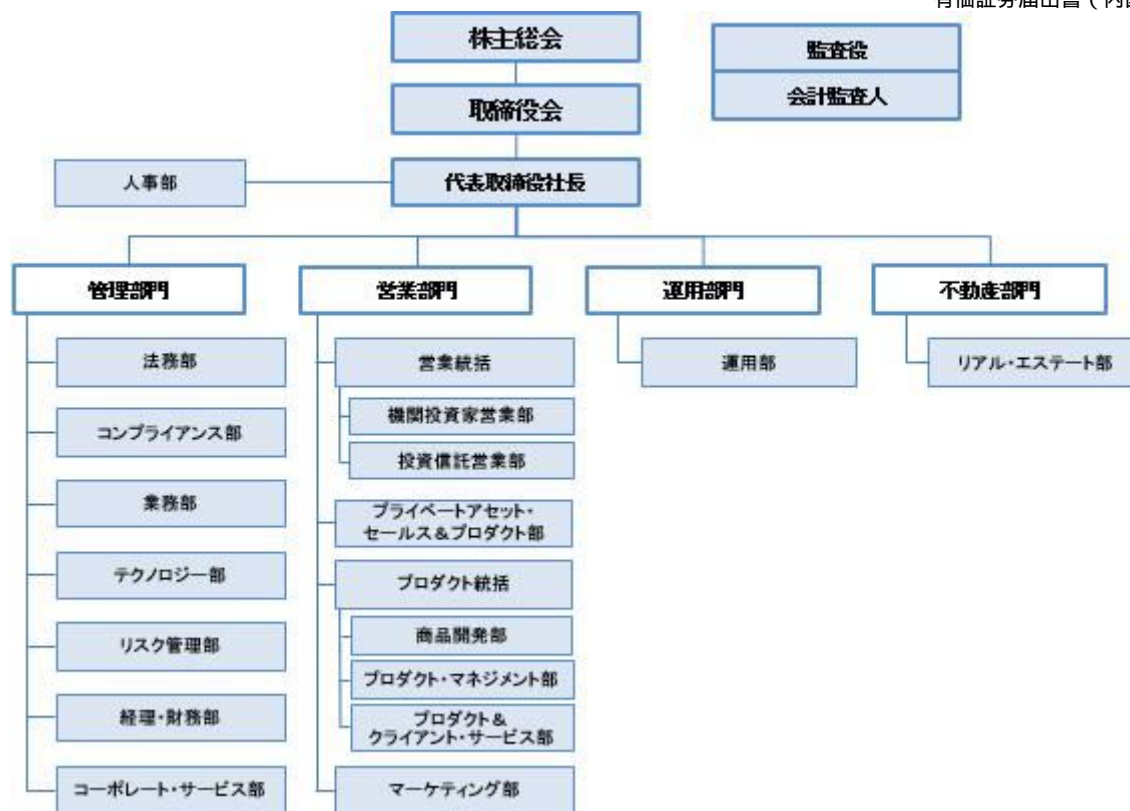
委託会社の業務執行等に関する意思決定機関としてある取締役会は、15名以内の取締役で構成されま
す。取締役の選任は株主総会において、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有
する株主が出席し、その議決権の過半数をもってこれを行います。

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、取締役最高経営責任者、取締役副社長、専
務取締役およ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委託会社の経営に関するすべての重要事項、法令または定款によって定め
られた事項を決定します。

取締役会を招集するには、各取締役および監査役に対し、会日の少なくとも3日前までに招集通知を発し
なければなりません。ただし、取締役およ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、あるいは取締役会長が任命されていない場合に
は、代表取締役の1名がこれに代わり、代表取締役のいずれ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。



投資運用に関する意思決定プロセス

| | |
|-----------|--|
| Plan (計画) | 基本的な運用方針は、シュローダー・グループのエコノミスト・チームが提供するマクロリサーチ情報および各運用チームによる企業リサーチ、マーケット分析等の情報を踏まえ、各運用チームの銘柄選定会議およびポートフォリオ構築会議等の運用会議を経て決定されます。 |
| Do (実行) | 各運用チームのファンドマネジャーは、運用会議の議論内容等を踏まえ、運用基本方針および顧客毎の運用ガイドラインに従って、ポートフォリオを構築します。 |
| See (検証) | プロダクト担当は月次でAladdinシステムに於いて、各ポートフォリオが個別の運用ガイドラインに抵触していないかの確認を行います。このプロセスは、運用チームから独立した、専任のインベストメント・リスク・チームによって管理され、その内容は四半期毎にリスク・コミッティー(株式ヘッドおよび債券ヘッドが主催)で承認されます。問題が生じた場合は、Schroder Investment Risk Framework[SIRF]にて議論されます。 |

2【事業の内容及び営業の概況】

当社は、「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として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証券投資信託の運用その他の投資運用業、投資助言・代理業、第二種金融商品取引業および付随業務を行っています。

2022年12月末現在、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。）。

| ファンドの種類 | 本数 | 純資産総額（円） |
|-----------|----|-----------------|
| 追加型株式投資信託 | 52 | 356,326,224,469 |

3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「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。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条、第57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。

なお、財務諸表及び中間財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

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31期事業年度(2021年1月1日から2021年12月31日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により監査を受けております。また、第32期事業年度の中間会計期間(2022年1月1日から2022年6月30日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

| | (単位：千円) | |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 第30期 (2020年12月31日) | 第31期 (2021年12月31日) |
| 資 産 の 部 | | |
| 流 動 資 産 | | |
| 預金 | 1,534,103 | 1,740,189 |
| 前払費用 | 49,578 | 67,829 |
| 貸付金 | 642,500 | 1,500,000 |
| 未収入金 | 191,426 | 177,369 |
| 未収委託者報酬 | 661,082 | 746,309 |
| 未収運用受託報酬 | 930,143 | 1,037,501 |
| 未収還付法人税等 | 36,319 | - |
| 流動資産合計 | 4,045,154 | 5,269,200 |
| 固 定 資 産 | | |
| 有 形 固 定 資 産 | | |
| 建物附属設備(純額) | *1 14,618 | 15,313 |
| 器具備品(純額) | *1 37,439 | 55,400 |
| 有形固定資産合計 | 52,057 | 70,714 |
| 無 形 固 定 資 産 | | |
| 電話加入権 | 3,699 | 3,699 |
| ソフトウェア | 2,192 | 1,210 |
| 無形固定資産合計 | 5,892 | 4,910 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 2,301 | 1,085 |
| 長期差入保証金 | 272,147 | 272,147 |
| 繰延税金資産 | 922,611 | 1,017,399 |
| 投資その他の資産合計 | 1,197,060 | 1,290,633 |
| 固定資産合計 | 1,255,010 | 1,366,257 |
| 資 産 合 計 | 5,300,165 | 6,635,458 |

(単位：千円)

| | 第30期 (2020年12月31日) | 第31期 (2021年12月31日) |
|--|-----------------------|-----------------------|
|--|-----------------------|-----------------------|

負 債 の 部

流 動 負 債

| | | |
|--------------|-----------|-----------|
| 預り金 | 48,921 | 66,689 |
| 未払金 | | |
| 未払手数料 | 198,476 | 243,885 |
| その他未払金 | 1,590,190 | 1,990,577 |
| 未払費用 | 78,265 | 92,930 |
| 未払法人税等 | - | 275,221 |
| 未払消費税等 | 30,207 | 244,284 |
| 流動負債合計 | 1,946,060 | 2,913,589 |
| 固定負債 | | |
| 長期未払金 | 503,570 | 486,785 |
| 退職給付引当金 | 908,080 | 946,443 |
| 役員退職慰労引当金 | 5,915 | 10,626 |
| 資産除去債務 | 56,736 | 57,530 |
| 固定負債合計 | 1,474,302 | 1,501,385 |
| 負債合計 | 3,420,362 | 4,414,975 |
| 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 | 889,697 | 1,230,450 |
| 利益剰余金合計 | 889,697 | 1,230,450 |
| 株主資本合計 | 1,879,697 | 2,220,450 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 104 | 32 |
| 評価・換算差額等合計 | 104 | 32 |
| 純資産合計 | 1,879,802 | 2,220,483 |
| 負債純資産合計 | 5,300,165 | 6,635,458 |

(2) 【損益計算書】

| | (単位：千円) | | | |
|---------|---------|-------------|------|-------------|
| | 第30期 | | 第31期 | |
| | 自 | 2020年1月1日 | 自 | 2021年1月1日 |
| | 至 | 2020年12月31日 | 至 | 2021年12月31日 |
| 営業収益 | | | | |
| 委託者報酬 | | 2,520,799 | | 2,953,670 |
| 運用受託報酬 | | 3,145,290 | | 4,767,185 |
| その他営業収益 | | 1,658,573 | | 1,740,945 |
| 営業収益計 | | 7,324,663 | | 9,461,801 |
| 営業費用 | | | | |
| 支払手数料 | | 739,677 | | 887,265 |
| 広告宣伝費 | | 118,242 | | 133,576 |
| 調査費 | | | | |
| 調査費 | | 212,694 | | 202,275 |
| 委託調査費 | | 1,261,593 | | 2,335,933 |
| 図書費 | | 2,200 | | 1,787 |

| | | |
|---------------|-----------|-----------|
| 事務委託費 | 296,291 | 289,667 |
| 営業雑経費 | | |
| 通信費 | 24,042 | 21,229 |
| 印刷費 | 8,987 | 6,229 |
| 協会費 | 11,509 | 9,090 |
| 諸会費 | 4,983 | 5,174 |
| 営業費用計 | 2,680,221 | 3,892,229 |
| 一般管理費 | | |
| 給料 | | |
| 役員報酬 | 411,020 | 246,659 |
| 給料・手当 | 1,461,347 | 1,480,947 |
| 賞与 | 655,267 | 981,119 |
| 交際費 | 1,744 | 1,978 |
| 旅費交通費 | 9,376 | 3,096 |
| 租税公課 | 39,608 | 46,400 |
| 不動産賃借料 | 261,255 | 272,707 |
| 退職給付費用 | 103,991 | 123,199 |
| 役員退職慰労引当金繰入 | 13,641 | 4,711 |
| 法定福利費 | 186,076 | 205,260 |
| 固定資産減価償却費 | 17,045 | 19,405 |
| 諸経費 | 1,295,403 | 1,604,698 |
| 一般管理費計 | 4,455,781 | 4,990,185 |
| 営業利益（ 営業損失） | 188,660 | 579,386 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 64 | 901 |
| 受取配当金 | 8 | 27 |
| 有価証券売却益 | - | 350 |
| 為替差益 | 15,700 | - |
| 雑益 | 2,865 | 2,583 |
| 営業外収益計 | 18,639 | 3,862 |
| 営業外費用 | | |
| 為替差損 | - | 39,519 |
| 事務処理損失 | - | 2 |
| 雑損失 | 1,052 | 383 |
| 営業外費用計 | 1,052 | 39,904 |
| 経常利益（ 経常損失） | 206,247 | 543,344 |
| 特別損失 | | |
| 割増退職金等 | 61,288 | 7,683 |
| 固定資産除却損 | - | 28 |
| 特別損失計 | 61,288 | 7,712 |
| 税引前当期純利益 | 144,959 | 535,632 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 85,880 | 292,348 |
| 法人税等調整額 | 23,505 | 94,788 |
| 法人税等合計 | 109,386 | 197,560 |
| 当期純利益（ 当期純損失） | 35,572 | 338,072 |

（ 3 ） 【株主資本等変動計算書】

第30期（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | 評価・換算差額等 その他有価証券 評価差額金 | 純資産合計 |
|-------------------------|---------|-----------|---------------------|------------|------------------------------|-----------|
| | 資本金 | 資本 剰余金 | 利益剰余金 | 株主資本 合計 | | |
| | | 資本 準備金 | その他利益剰余金 繰越利益剰余金 | | | |
| 当期首残高 | 490,000 | 500,000 | 1,221,625 | 2,211,625 | 0 | 2,211,625 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | 367,500 | 367,500 | | 367,500 |
| 当期純利益 | | | 35,572 | 35,572 | | 35,572 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額（純額） | | | | | 104 | 104 |
| 当期変動額合計 | - | - | 331,927 | 331,927 | 104 | 331,822 |
| 当期末残高 | 490,000 | 500,000 | 889,697 | 1,879,697 | 104 | 1,879,802 |

第31期（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | 評価・換算差額等 その他有価証券 評価差額金 | 純資産合計 |
|-------------------------|---------|-----------|---------------------|------------|------------------------------|-----------|
| | 資本金 | 資本 剰余金 | 利益剰余金 | 株主資本 合計 | | |
| | | 資本 準備金 | その他利益剰余金 繰越利益剰余金 | | | |
| 当期首残高 | 490,000 | 500,000 | 889,697 | 1,879,697 | 104 | 1,879,802 |
| 誤謬の訂正による累積的影響 額 | | | 2,680 | 2,680 | | 2,680 |
| 修正再表示後の期首残高 | 490,000 | 500,000 | 892,378 | 1,882,378 | 104 | 1,882,483 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | |
| 当期純利益 | | | 338,072 | 338,072 | | 338,072 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額（純額） | | | | | 72 | 72 |
| 当期変動額合計 | - | - | 338,072 | 338,072 | 72 | 337,999 |
| 当期末残高 | 490,000 | 500,000 | 1,230,450 | 2,220,450 | 32 | 2,220,483 |

重要な会計方針

| 項 目 | 第31期 | |
|--------------------|---|---------------|
| | 自 2021年 1月 1日 | 至 2021年12月31日 |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | その他有価証券 時価のあるもの 当期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）に よっております。 | |

| | |
|----------------------------|--|
| 2. 固定資産の減価償却の方法 | <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。ただし、2016年4月1日以降取得の建物附属設備については、定額法によっております。</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く） 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> |
| 3. 引当金の計上基準 | <p>(1) 退職給付引当金 従業員の退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る当期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。</p> <p>(2) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づく当期末要支給額を計上しております。</p> |
| 4. 外貨建資産および負債の本邦通貨への換算基準 | 外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。 |
| 5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 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。 |

注記事項

重要な会計上の見積り

| 項 目 | 第31期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日 |
|-----------------|--|
| 1. 繰延税金資産の回収可能性 | <p>(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額 繰延税金資産（純額） 1,017百万円 （繰延税金負債と相殺前の金額は1,026百万円です。）</p> <p>(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報</p> <p>算出方法 将来減算一時差異に対して、将来の収益力に基づく課税所得により繰延税金資産の回収可能性を判断しております。課税所得の見積りは、当期実績を基準としております。</p> <p>主要な仮定 課税所得の見積りに当たっては、翌期以降も当期と同水準の当期利益を計上可能との想定に基づき、更に確定済の新規契約からの収益及び費用を含めると共に、一時的で継続性の乏しい収益及び費用を除外して作成しております。</p> <p>翌事業年度の財務諸表に与える影響 課税所得の見積りの前提となっている翌期以降の利益水準について、市況の急激な悪化等により当期実績を大きく下回る場合に、繰延税金資産の回収可能性の判断に重要な影響を与えるリスクがあります。</p> |

未適用の会計基準に関する注記

| 項 目 | 第31期 |
|--|---|
| | 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日 |
| <p>1. 収益認識に関する会計基準等</p> <ul style="list-style-type: none"> ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日） ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 2021年3月26日） | <p>(1) 概要</p> <p>収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。</p> <p>ステップ1：顧客との契約を識別する。</p> <p>ステップ2：契約における履行義務を識別する。</p> <p>ステップ3：取引価格を算定する。</p> <p>ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。</p> <p>ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。</p> <p>適用予定日</p> <p>2022年12月期の期首より適用予定であります。</p> <p>当該会計基準等の適用による影響</p> <p>「収益認識に関する会計基準」等の適用により、繰越利益剰余金の期首残高に与える重要な影響はありません。</p> |
| <p>2. 時価の算定に関する会計基準等</p> <p>時価の算定に関する会計基準等</p> <ul style="list-style-type: none"> ・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日） ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日） ・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日） ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日） | <p>(1) 概要</p> <p>国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針（以下「時価算定会計基準等」という。）が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品 <p>また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。</p> <p>適用予定日</p> <p>2022年12月期の期首より適用予定であります。</p> <p>当該会計基準等の適用による影響</p> <p>影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。</p> |

表示方法の変更に関する注記

| 項 目 | 第31期 |
|----------------------------|---|
| | 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日 |
| 1. 「会計上の見積りの開示に関する会計基準」の適用 | <p>「会計上の見積りの開示に関する会計基準」（企業会計基準第31号 2020年3月31日）を当事業年度の年度末に係る財務諸表から適用し、財務諸表に重要な会計上の見積りに関する注記を記載しております。</p> <p>ただし、当該注記においては、当該会計基準第11項ただし書きに定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る内容については記載していません。</p> |

(誤謬の訂正関係に関する注記)

| 項 目 | 第31期 2021年12月31日現在 |
|------------|---|
| 1. 誤謬の訂正関係 | 当事業年度において、過年度の不動産賃借料に係る誤謬の訂正を行いました。当該過年度の訂正にかかる累積的影響額は、当事業年度の期首の純資産額に反映されております。その結果、当事業年度の期首の利益剰余金が2,680千円増加しております。 |

(貸借対照表関係)

| 第30期 2020年12月31日現在 | 第31期 2021年12月31日現在 |
|---|---|
| *1 有形固定資産の減価償却累計額 建物附属設備 167,961千円 器具備品 165,765千円 | *1 有形固定資産の減価償却累計額 建物附属設備 169,650千円 器具備品 163,768千円 |

(株主資本等変動計算書関係)

第30期（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| | 第30期事業年度 期首株式数 | 第30期事業年度 増加株式数 | 第30期事業年度 減少株式数 | 第30期事業年度 期末株式数 |
|-------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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 |
|--------------------------|-------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 2020年 3月23日 定時株主総会 | 普通株式 | 245,000 | 25,000 | 2019年 12月31日 | 2020年 3月31日 |
| 2020年 9月28日 取締役会 | 普通株式 | 122,500 | 12,500 | 2020年 6月30日 | 2020年 9月30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31期（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| | 第31期事業年度 期首株式数 | 第31期事業年度 増加株式数 | 第31期事業年度 減少株式数 | 第31期事業年度 期末株式数 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | | | |

| | | | | |
|-------|--------|---|---|--------|
| 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。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

| 第30期 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日 | 第31期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日 |
|---|---|
| <p>(1) 金融商品に対する取組方針</p> <p>当社は顧客の資産運用を行う上で、自己資金に関しても安全な運用を心掛けております。余剰資金は安全性の高い金融資産で運用し、また、デリバティブ取引等も行っておりません。</p> <p>(2) 金融商品の内容及びそのリスク</p> <p>当座預金は、預金保険の対象であるため信用リスクはありません。</p> <p>貸付金、営業債権である未収委託者報酬および未収運用受託報酬、未収入金については、顧客の信用リスクに晒されております。</p> <p>未収入金、未収運用受託報酬、その他未払金および長期未払金の一部には、海外の関連会社との取引により生じた外貨建ての資産・負債を保有しているため、為替相場の変動による市場リスクに晒されております。</p> | <p>(1) 金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>(2) 金融商品の内容及びそのリスク</p> <p>同左</p> |

| | |
|---|---|
| <p>(3) 金融商品に係るリスク管理体制 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理</p> <p>預金に係る銀行の信用リスクに関しては、口座開設時及びその後も継続的に銀行の信用力を評価し、格付けの高い金融機関でのみ運用し、預金に係る信用リスクを管理しております。</p> <p>貸付金は海外の関連会社に対するものであり、期限前でも必要に応じて一部または全ての返済を要求できるという契約のため、回収が不能となるリスクは僅少であります。</p> <p>未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、投資信託または取引相手ごとに残高を管理し、当社が運用している資産の中から報酬を徴収するため、信用リスクは僅少であります。</p> <p>また、未収入金は、概ね、海外の関連会社との取引により生じたものであり、原則、翌月中に決済が行われる事により、回収が不能となるリスクは僅少であります。</p> <p>市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理 外貨建ての債権債務に関する為替の変動リスクに関しては、個別の案件ごとに毎月残高照合等を行い、原則、翌月中に決済が行われる事により、リスクは僅少であります。</p> <p>流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理 余剰資金はキャッシュフロー分析に基づき、関連会社への要求払い条件付き短期貸付で運用することにより、流動性リスクを管理しております。</p> | <p>(3) 金融商品に係るリスク管理体制 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理</p> <p style="text-align: center;">同左</p> <p>市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理</p> <p style="text-align: center;">同左</p> <p>流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理</p> <p style="text-align: center;">同左</p> |
|---|---|

2. 金融商品の時価等に関する事項

第30期（2020年12月31日現在）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

（単位：千円）

| | 貸借対照表 計上額 | 時価 | 差額 |
|--------------|--------------|-----------|-----|
| (1) 預金 | 1,534,103 | 1,534,103 | - |
| (2) 貸付金 | 642,500 | 642,500 | - |
| (3) 未収入金 | 191,426 | 191,426 | - |
| (4) 未収委託者報酬 | 661,082 | 661,082 | - |
| (5) 未収運用受託報酬 | 930,143 | 930,143 | - |
| 資産計 | 3,959,255 | 3,959,255 | - |
| (1) 未払手数料 | 198,476 | 198,476 | - |
| (2) その他未払金 | 1,590,190 | 1,590,190 | - |
| (3) 長期未払金 | 503,570 | 504,495 | 925 |
| 負債計 | 2,292,237 | 2,293,162 | 925 |

第31期（2021年12月31日現在）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

| | 貸借対照表 計上額 | 時価 | 差額 |
|--------------|--------------|-----------|-----|
| (1) 預金 | 1,740,189 | 1,740,189 | - |
| (2) 貸付金 | 1,500,000 | 1,500,000 | - |
| (3) 未収入金 | 177,369 | 177,369 | - |
| (4) 未収委託者報酬 | 746,309 | 746,309 | - |
| (5) 未収運用受託報酬 | 1,037,501 | 1,037,501 | - |
| 資産計 | 5,201,368 | 5,201,368 | - |
| (1) 未払手数料 | 243,885 | 243,885 | - |
| (2) その他未払金 | 1,987,942 | 1,987,942 | - |
| (3) 長期未払金 | 486,785 | 487,420 | 635 |
| 負債計 | 2,718,612 | 2,719,247 | 635 |

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

| 第30期 2020年12月31日現在 | 第31期 2021年12月31日現在 |
|---|-----------------------|
| 資産 | 資産 |
| (1) 預金 預金はすべて短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。 | (1) 預金 同左 |
| (2) 貸付金 貸付金はすべて短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。 | (2) 貸付金 同左 |
| (3) 未収入金 未収入金は短期債権であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。 | (3) 未収入金 同左 |
| (4) 未収委託者報酬 未収委託者報酬は短期債権であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。 | (4) 未収委託者報酬 同左 |
| (5) 未収運用受託報酬 未収運用受託報酬は短期債権であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。 | (5) 未収運用受託報酬 同左 |
| 負債 | 負債 |
| (1) 未払手数料 未払手数料は短期債務であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。 | (1) 未払手数料 同左 |

| | |
|---|--|
| <p>(2) その他未払金 その他未払金は短期債務であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>(3) 長期未払金 長期未払金の時価の算定は、合理的に見積りした支払予定時期に基づき、日本国債の利回りで割り引いた現在価値によっております。</p> | <p>(2) その他未払金 同左</p> <p>(3) 長期未払金 同左</p> |
|---|--|

(注2) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

第30期（2020年12月31日現在）

（単位：千円）

| | 1年以内 | 1年超 |
|----------|-----------|-----|
| 預金 | 1,534,103 | - |
| 貸付金 | 642,500 | - |
| 未収入金 | 191,426 | - |
| 未収委託者報酬 | 661,082 | - |
| 未収運用受託報酬 | 930,143 | - |
| 合計 | 3,959,255 | - |

第31期（2021年12月31日現在）

（単位：千円）

| | 1年以内 | 1年超 |
|----------|-----------|-----|
| 預金 | 1,740,189 | - |
| 貸付金 | 1,500,000 | - |
| 未収入金 | 177,369 | - |
| 未収委託者報酬 | 746,309 | - |
| 未収運用受託報酬 | 1,037,501 | - |
| 合計 | 5,201,370 | - |

(注3) 社債、長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債の決算日後の返済予定額

第30期（2020年12月31日現在）

該当事項はありません。

第31期（2021年12月31日現在）

該当事項はありません。

(有価証券関係)

1. その他有価証券

第30期（2020年12月31日現在）

（単位：千円）

| 区分 | 貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|------------------------------------|----------|-------|-----|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 証券投資信託受益証券 | 1,778 | 1,663 | 115 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 証券投資信託受益証券 | 522 | 533 | 11 |
| 合計 | 2,301 | 2,197 | 104 |

第31期（2021年12月31日現在）

（単位：千円）

| 区分 | 貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|-----------------------------------|----------|------|----|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 証券投資信託受益証券 | 680 | 642 | 38 |

| | | | |
|------------------------------------|-------|-------|----|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 証券投資信託受益証券 | 405 | 411 | 6 |
| 合計 | 1,085 | 1,053 | 32 |

2. 事業年度中に売却したその他有価証券

第30期(自2020年1月1日至2020年12月31日)

財務諸表等規則第8条の7により記載を省略しております。

第31期(自2021年1月1日至2021年12月31日)

財務諸表等規則第8条の7により記載を省略しております。

(退職給付関係)

| 第30期 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日 | 第31期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|-----------|--------|-----------|----------|----------|---------------|-----------|--------------|---|------|---|---------------|---|--|-----------|---------------------|-----------|---------|-----------|---------------------|-----------|--|---------------|-----------|--------|-----------|----------|----------|---------------|-----------|--------------|---|------|---|---------------|---|--|-----------|---------------------|-----------|---------|-----------|---------------------|-----------|
| <p>1. 採用している退職給付制度の概要 当社は、従業員の退職給付に充てるため、退職一時金制度を採用しております。 当社が有する退職一時金制度では、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しており、給与と勤務期間に基づいた一時金を支給しております。</p> <p>2. 確定給付制度 (1)退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">期首における退職給付引当金</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">840,311千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付費用</td> <td style="text-align: right;">103,991千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付の支払額</td> <td style="text-align: right;">36,222千円</td> </tr> <tr> <td>期末における退職給付引当金</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">908,080千円</td> </tr> </table> <p>(2)退職給付債務及び年金資産と貸借対照表に計上された前払年金費用及び退職給付引当金の調整表</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">積立型制度の退職給付債務</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>年金資産</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>非積立型制度の退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">908,080千円</td> </tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">908,080千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">908,080千円</td> </tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">908,080千円</td> </tr> </table> <p>(3)退職給付に関連する損益 簡便法で計算した退職給付費用 103,991千円</p> | 期首における退職給付引当金 | 840,311千円 | 退職給付費用 | 103,991千円 | 退職給付の支払額 | 36,222千円 | 期末における退職給付引当金 | 908,080千円 | 積立型制度の退職給付債務 | - | 年金資産 | - | 非積立型制度の退職給付債務 | - | | 908,080千円 | 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 908,080千円 | 退職給付引当金 | 908,080千円 | 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 908,080千円 | <p>1. 採用している退職給付制度の概要 同左</p> <p>2. 確定給付制度 (1)退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">期首における退職給付引当金</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">908,080千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付費用</td> <td style="text-align: right;">123,199千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付の支払額</td> <td style="text-align: right;">84,836千円</td> </tr> <tr> <td>期末における退職給付引当金</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">946,443千円</td> </tr> </table> <p>(2)退職給付債務及び年金資産と貸借対照表に計上された前払年金費用及び退職給付引当金の調整表</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">積立型制度の退職給付債務</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>年金資産</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>非積立型制度の退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">946,443千円</td> </tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">946,443千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">946,443千円</td> </tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">946,443千円</td> </tr> </table> <p>(3)退職給付に関連する損益 簡便法で計算した退職給付費用 123,199千円</p> | 期首における退職給付引当金 | 908,080千円 | 退職給付費用 | 123,199千円 | 退職給付の支払額 | 84,836千円 | 期末における退職給付引当金 | 946,443千円 | 積立型制度の退職給付債務 | - | 年金資産 | - | 非積立型制度の退職給付債務 | - | | 946,443千円 | 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 946,443千円 | 退職給付引当金 | 946,443千円 | 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 946,443千円 |
| 期首における退職給付引当金 | 840,311千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 退職給付費用 | 103,991千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 退職給付の支払額 | 36,222千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 期末における退職給付引当金 | 908,080千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 積立型制度の退職給付債務 | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 年金資産 | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 非積立型制度の退職給付債務 | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 908,080千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 908,080千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 退職給付引当金 | 908,080千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 908,080千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 期首における退職給付引当金 | 908,080千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 退職給付費用 | 123,199千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 退職給付の支払額 | 84,836千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 期末における退職給付引当金 | 946,443千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 積立型制度の退職給付債務 | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 年金資産 | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 非積立型制度の退職給付債務 | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 946,443千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 946,443千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 退職給付引当金 | 946,443千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 946,443千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

(税効果会計関係)

| 第30期 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日 | 第31期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日 |
|--|--|
| | |

| 1. 繰延税金資産発生の主な原因別内訳 繰延税金資産 | (千円) | 1. 繰延税金資産発生の主な原因別内訳 繰延税金資産 | (千円) |
|--|---------|--|-----------|
| 未払費用否認 | 622,353 | 未払費用否認 | 697,786 |
| 退職給付引当金損金 算入限度超過額 | 278,054 | 退職給付引当金損金 算入限度超過額 | 289,800 |
| 役員退職慰労引当金否認 | 1,811 | 役員退職慰労引当金否認 | 3,253 |
| 資産除去債務 | 17,372 | 資産除去債務 | 17,372 |
| その他 | 3,020 | その他 | 9,185 |
| 繰延税金資産小計 | 922,611 | 繰延税金資産小計 | 1,017,399 |
| 評価性引当額 | - | 評価性引当額 | - |
| 繰延税金資産合計 | 922,611 | 繰延税金資産合計 | 1,017,399 |
| 繰延税金資産の純額 | 922,611 | 繰延税金資産の純額 | 1,017,399 |
| 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 | | 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 | |
| 法定実効税率 (調整) | 30.6% | 法定実効税率 (調整) | 30.6% |
| 役員賞与等永久に損金 算入されない項目 | 61.2% | 役員賞与等永久に損金 算入されない項目 | 11.1% |
| 過年度法人税等 | 0.5% | その他 | 4.8% |
| その他 | 16.7% | 税効果会計適用後の 法人税等の負担率 | 36.9% |
| 税効果会計適用後の 法人税等の負担率 | 75.5% | | |

(資産除去債務関係)

1. 資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

(1) 当該資産除去債務の概要

当社は、本社事務所の賃借契約において、建物所有者との間で貸室賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約上の義務に関して資産除去債務を計上しております。

(2) 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を10年間（建物附属設備の減価償却期間）と見積り、割引率は当該減価償却期間に見合う国債の流通利回り（1.4%）を使用して、資産除去債務の金額を計算しております。

(3) 当該資産除去債務の総額の増減

| | 第30期 | | 第31期 | |
|-----------------|------|-------------|------|-------------|
| | 自 | 2020年 1月 1日 | 自 | 2021年 1月 1日 |
| | 至 | 2020年12月31日 | 至 | 2021年12月31日 |
| 期首残高 | | 55,952 | | 56,736 |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額 | | - | | - |
| その他増減額（は減少） | | 783 | | 794 |
| 期末残高 | | 56,736 | | 57,530 |

2. 貸借対照表に計上しているもの以外の資産除去債務

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

<セグメント情報>

当社は「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り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）を行っております。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っております。当社は、投資運用業及び投資助言・代理業にこれらの附帯業務を集約した単一セグメントを報告セグメントとしております。従いまして、開示対象となるセグメントはありませんので、記載を省略しております。

< 関連情報 >

第30期（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

1. 製品およびサービスごとの情報

（単位：千円）

| | 投資信託業 | 投資顧問業 | 海外ファンド サービス | その他 | 合計 |
|----------------|-----------|-----------|----------------|---------|-----------|
| 外部顧客への 営業収益 | 2,520,799 | 3,145,290 | 1,399,699 | 258,873 | 7,324,663 |

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

| 日本 | その他 | 合計 |
|-----------|-----------|-----------|
| 5,324,188 | 2,000,474 | 7,324,663 |

(注) 海外外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める地域はありません。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

< 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報 >

該当事項はありません。

< 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報 >

該当事項はありません。

< 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報 >

該当事項はありません。

第31期（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

1. 製品およびサービスごとの情報

（単位：千円）

| | 投資信託業 | 投資顧問業 | 海外ファンド サービス | その他 | 合計 |
|----------------|-----------|-----------|----------------|---------|-----------|
| 外部顧客への 営業収益 | 2,953,670 | 4,767,185 | 1,463,520 | 277,424 | 9,461,801 |

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

| 日本 | その他 | 合計 |
|-----------|-----------|-----------|
| 7,362,405 | 2,099,395 | 9,461,801 |

(注) 海外外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める地域はありません。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先については以下の通りです。

(単位：千円)

| 相手先 | 営業収益 | 関連するセグメント名 |
|-------|-----------|-----------------|
| A社() | 1,695,115 | 投資運用及び投資助言・代理事業 |

() A社との間で守秘義務契約を負っているため、社名の公表は控えております。

< 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報 >

該当事項はありません。

< 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報 >

該当事項はありません。

< 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報 >

該当事項はありません。

(関連当事者との取引)

第30期 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 親会社

(単位 千円)

| 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 | シュローダー・インターナショナル・ホールディングス・リミテッド | イギリス、ロンドン市 | 425.5百万ポンド | 持株会社 | 被所有直接100% | 当社への出資 | 剰余金の配当 | 367,500 | - | - |
| 最終親会社 | シュローダー・ビーエルシー | イギリス、ロンドン市 | 282.5百万ポンド | 持株会社 | 被所有間接100% | 当社の最終親会社 | 一般管理費(役員および従業員の賞与の負担金)(注1) | 103,606 | 未払金(その他未払金) | 106,895 |
| | | | | | | | | | 長期未払金 | 156,744 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 当社の役員及び従業員への賞与の支払いの一部は、シュローダー・ビーエルシーより行われております。但し、これらの費用はシュローダー・ビーエルシーより当社に請求されるものであり、未払いの金額については、シュローダー・ビーエルシーに対する債務として処理しております。

(2) 兄弟会社等

(単位 千円)

| 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 (注2) | シュローダー・ フィナンシャル・ サービスズ・リミ テッド | イギリス、 ロンドン市 | 61.6 百万 ポンド | 資金 管理業 | - | 余資の 貸付等 | 資金の回収 (注5) | 3,182,500 | 貸付金 | 642,500 |
| | | | | | | | 資金の貸付 (注5) | 2,815,000 | | |
| | | | | | | | 受取利息 | 64 | 未収入金 | 0 |
| 兄弟 会社 (注3) | シュローダー・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 | 155.0 百万 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6) | 37,329 | 未収運用 受託報酬 | 3,797 |
| | | | | | | | サービス提供 業務報酬 の受取 (注7) | 280,596 | 未収入金 | 43,220 |
| | | | | | | | 情報提供業務 報酬の受取 (注8) | 154,845 | | |
| | | | | | | | 役務提供業務 の対価の受取 (注8) | 48,038 | | |
| | | | | | | | 運用再委託報 酬の支払 (注6) | 901,637 | 未払金 (その他 未払金) | 176,391 |
| | | | | | | | 一般管理費 (諸経費)の 支払 (注8) | 352,166 | | |
| 兄弟 会社 の子会社 (注4) | シュローダー・イ ンベストメント・ マネージメント (ヨーロッパ)・ エス・エー | ルクセンブル ク | 14.6 百万 ユーロ | 資産 管理業 | - | 運用受託 契約の 再委任等 | 運用受託 報酬の受取 (注6) | 1,068,371 | 未収運用 受託報酬 | 113,967 |
| | | | | | | | サービス提供 業務報酬 の受取 (注7) | 737,191 | 未収入金 | 85,441 |

| | | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|------------------------|--------|---------------------|-------|
| | | | | | | | 運用再委託 報酬の支払 (注6) | 35,856 | 未払金 (その他 未払金) | 2,893 |
|--|--|--|--|--|--|--|------------------------|--------|---------------------|-------|

(注2) 当社の最終親会社であるシュローダー・ピーエルシーが、直接の子会社であるシュローダー・アドミニストレーション・リミテッド、及び、その直接の子会社であるシュローダー・フィナンシャル・ホールディングス・リミテッドを通して、シュローダー・フィナンシャル・サービスズ・リミテッドの議決権の100%を保有しております。

(注3) 当社の親会社であるシュローダー・インターナショナル・ホールディングス・リミテッドが、シュローダー・インベストメント・マネージメント・リミテッドの議決権の100%を保有しております。

(注4) 当社の兄弟会社であるシュローダー・インターナショナル・ファイナンス・ピー・ヴィーが、シュローダー・インベストメント・マネージメント(ヨーロッパ)・エス・エーの議決権の88%、シュローダー・インベストメント・マネージメント・リミテッドが12%を保有しております。

(注5) 資金の貸付については、貸付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、返済期間は概ね3ヶ月であります。なお、担保は受け入れておりません。

(注6) 各社間の運用受託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7) 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、グループ会社間の契約に基づき、一定の比率により決定しております。

(注8) 情報提供業務・役務提供業務・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・ピーエルシー（最終親会社、ロンドン証券取引所に上場）

シュローダー・インターナショナル・ホールディングス・リミテッド（親会社、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。

第31期（自2021年1月1日至2021年12月31日）

1 関連当事者との取引

(1) 親会社

(単位 千円)

| 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 |
|-------|---------------|------------|------------|-------|---------------|-----------|--------------------------------|---------|------------------------------|-----------------------|
| 最終親会社 | シュローダー・ピーエルシー | イギリス、ロンドン市 | 282.5百万ポンド | 持株会社 | 被所有間接100% | 当社の最終親会社 | 一般管理費（役員および従業員の賞与の負担金） (注1) | 109,686 | 未払金 (その他未払金) 長期未払金 | 205,162 69,210 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 当社の役員及び従業員への賞与の支払いの一部は、シュローダー・ピーエルシーより行われております。但し、これらの費用はシュローダー・ピーエルシーより当社に請求されるものであり、未払いの金額については、シュローダー・ピーエルシーに対する債務として処理しております。

(2) 兄弟会社等

(単位 千円)

| 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 (注2) | シュローダー・フィナンシャル・サービスズ・リミテッド | イギリス、ロンドン市 | 61.6 百万 ポンド | 資金 管理業 | - | 余資 の 貸付 等 | 資金の回収 (注6) | 3,642,500 | 貸付金 | 1,500,000 |
| | | | | | | | 資金の貸付 (注6) | 4,500,000 | | |
| | | | | | | | 受取利息 | 901 | 未収入金 | 406 |
| 兄弟会社 (注3) | シュローダー・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 | 155.0 百万 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7) | 43,047 | 未収運用受託報酬 | 5,001 |
| | | | | | | | サービス提供業務報酬の受取 (注8) | 317,464 | 未収入金 | 54,863 |
| | | | | | | | 情報提供業務報酬の受取 (注9) | 168,689 | | |
| | | | | | | | 役務提供業務の対価の受取 (注9) | 50,049 | | |
| | | | | | | | 運用再委託報酬の支払 (注7) | 1,849,157 | 未払金 (その他未払金) | 234,940 |
| | | | | | | | 一般管理費(諸経費)の支払 (注9) | 598,996 | | |

| | | | | | | | | | | |
|------------------|--|---------|--------------------------------|-----------|---|--|-----------------------|-----------|---------------------|--------|
| 兄弟会社 (注4) | シュローダー・インベストメント・マネージメント・(シンガポール)・リミテッド | シンガポール | 50.7 百万 シンガ ポール ドル | 投資 運用業 | - | 運用 受託 契約 の再 委 任、 業務 委託 等 | 運用受託報酬の受取 (注7) | 63,894 | 未収運用 受託報酬 | 5,172 |
| | | | | | | | サービス提供業務報酬の受取 (注8) | 26,687 | 未収入金 | 1,914 |
| | | | | | | | 役務提供業務の対価の受取(注9) | 6,246 | | |
| | | | | | | | 運用再委託報酬の支払 (注7) | 7,625 | 未払金 (その他 未払金) | 91,965 |
| | | | | | | | 一般管理費(諸経費)の支払 (注9) | 626,289 | | |
| 兄弟会社の子会社 (注5) | シュローダー・インベストメント・マネージメント(ヨーロッパ)・エス・エー | ルクセンブルク | 14.6 百万 ユーロ | 資産 管理業 | - | 運用 受託 契約 の再 委 任等 | 運用受託報酬の受取 (注7) | 1,076,484 | 未収運用 受託報酬 | 89,124 |
| | | | | | | | サービス提供業務報酬の受取 (注8) | 801,381 | 未収入金 | 72,805 |
| | | | | | | | 運用再委託報酬の支払 (注7) | 37,650 | 未払金 (その他 未払金) | 3,283 |

(注2) 当社の最終親会社であるシュローダー・ピエルシーが、直接の子会社であるシュローダー・アドミニストレーション・リミテッド、及び、その直接の子会社であるシュローダー・フィナンシャル・ホールディングス・リミテッドを通して、シュローダー・フィナンシャル・サービスズ・リミテッドの議決権の100%を保有しております。

(注3) 当社の親会社であるシュローダー・インターナショナル・ホールディングス・リミテッドが、シュローダー・インベストメント・マネージメント・リミテッドの議決権の100%を保有しております。

(注4) 当社の親会社であるシュローダー・インターナショナル・ホールディングス・リミテッドが、シュローダー・インベストメント・マネージメント・(シンガポール)・リミテッドの議決権の100%を保有しております。

(注5) 当社の兄弟会社であるシュローダー・インターナショナル・ファイナンス・ビー・ヴィーが、シュローダー・インベストメント・マネージメント(ヨーロッパ)・エス・エーの議決権の88%、シュローダー・インベストメント・マネージメント・リミテッドが

12%を保有しております。

- (注6) 資金の貸付については、貸付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、返済期間は概ね3ヶ月であります。なお、担保は受け入れておりません。
- (注7) 各社間の運用受託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8) 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、グループ会社間の契約に基づき、一定の比率により決定しております。
- (注9) 情報提供業務・役務提供業務・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・ピーエルシー（最終親会社、ロンドン証券取引所に上場）
シュローダー・インターナショナル・ホールディングス・リミテッド（親会社、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30期 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日 | | 第31期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日 | |
|--|-------------|--|-------------|
| 1株当たり純資産額 | 191,816円54銭 | 1株当たり純資産額 | 226,579円90銭 |
| 1株当たり当期純利益 | 3,629円86銭 | 1株当たり当期純利益 | 34,497円17銭 |
| 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、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、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株当たり当期純利益の算定上の基礎 | |
| 損益計算書上の当期純利益 | 35,572千円 | 損益計算書上の当期純利益 | 338,072千円 |
| 普通株式に係る当期純利益 | 35,572千円 | 普通株式に係る当期純利益 | 338,072千円 |
| 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。 | | 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。 | |
| 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。

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第32期 中間会計期間末

2022年6月30日

資産の部

流動資産

預金

767,652

前払費用

60,922

| | | |
|------------|----|-----------|
| 貸付金 | | 1,304,000 |
| 未収入金 | | 214,022 |
| 未収委託者報酬 | | 700,875 |
| 未収運用受託報酬 | | 557,654 |
| 未収還付消費税等 | *2 | 314 |
| 流動資産合計 | | 3,605,441 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物附属設備(純額) | *1 | 14,465 |
| 器具備品(純額) | *1 | 47,290 |
| 有形固定資産合計 | | 61,756 |
| 無形固定資産 | | 4,485 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | | 1,132 |
| 長期差入保証金 | | 272,147 |
| 繰延税金資産 | | 910,044 |
| 投資その他の資産合計 | | 1,183,324 |
| 固定資産合計 | | 1,249,566 |
| 資産合計 | | 4,855,007 |

(単位：千円)

第32期 中間会計期間末
2022年6月30日

負債の部

流動負債

| | |
|---------|-----------|
| 預り金 | 63,789 |
| 未払金 | 1,058,301 |
| 未払費用 | 145,564 |
| 未払法人税等 | 22,265 |
| 賞与引当金 | 389,960 |
| 役員賞与引当金 | 79,730 |
| 流動負債合計 | 1,759,612 |

固定負債

| | |
|-----------|-----------|
| 長期未払金 | 332,866 |
| 退職給付引当金 | 999,975 |
| 役員退職慰労引当金 | 13,728 |
| 資産除去債務 | 57,931 |
| 固定負債合計 | 1,404,502 |

負債合計

3,164,114

純資産の部

株主資本

| | |
|---------|---------|
| 資本金 | 490,000 |
| 資本剰余金 | |
| 資本準備金 | 500,000 |
| 資本剰余金合計 | 500,000 |

利益剰余金

| | |
|----------|-----------|
| その他利益剰余金 | |
| 繰越利益剰余金 | 700,814 |
| 利益剰余金合計 | 700,814 |
| 株主資本合計 | 1,690,814 |

評価・換算差額等

| | |
|--------------|-----------|
| その他有価証券評価差額金 | 78 |
| 評価・換算差額等合計 | 78 |
| 純資産合計 | 1,690,893 |
| 負債純資産合計 | 4,855,007 |

(2) 中間損益計算書

(単位：千円)

| 第32期 中間会計期間 | |
|--------------|--------------|
| 自 2022年1月 1日 | |
| 至 2022年6月30日 | |
| 営業収益 | |
| 委託者報酬 | 1,494,263 |
| 運用受託報酬 | 1,541,276 |
| その他営業収益 | 851,134 |
| 営業収益計 | 3,886,673 |
| 営業費用及び一般管理費 | *4 4,044,329 |
| 営業利益 | 157,656 |
| 営業外収益 | *1 660 |
| 営業外費用 | *2 31,617 |
| 経常利益 | 188,612 |
| 特別損失 | *3 14,765 |
| 税引前中間純利益 | 203,378 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 22,903 |
| 法人税等調整額 | 107,355 |
| 法人税等合計 | 130,258 |
| 中間純利益 | 333,636 |

(3) 中間株主資本等変動計算書

第32期 中間会計期間（自 2022年1月1日 至 2022年6月30日）

(単位：千円)

| | 株主資本 | | | | 評価・換算差額等 その他有価証券 評価差額金 | 純資産合計 |
|---------------------------|---------|---------|---------------------|-----------|------------------------------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 株主資本合計 | | |
| | | 資本準備金 | その他利益剰余金 繰越利益剰余金 | | | |
| 当期首残高 | 490,000 | 500,000 | 1,230,450 | 2,220,450 | 32 | 2,220,483 |
| 当中間期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | 196,000 | 196,000 | | 196,000 |
| 中間純利益 | | | 333,636 | 333,636 | | 333,636 |
| 株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額） | | | | | 46 | 46 |
| 当中間期変動額合計 | - | - | 529,636 | 529,636 | 46 | 529,589 |
| 当中間期末残高 | 490,000 | 500,000 | 700,814 | 1,690,814 | 78 | 1,690,893 |

重要な会計方針

| 項目 | 第32期中間会計期間 自 2022年1月 1日 至 2022年6月30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 中間会計期間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）によっております。</p> |
| 2. 固定資産の減価償却の方法 | <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。ただし、2016年4月1日以降取得の建物附属設備については、定額法によっております。</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く） 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> |
| 3. 引当金の計上基準 | <p>(1) 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、支給見込額に基づき中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払いに備えるため、支給見込額に基づき中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る当中間会計期間末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。</p> <p>(4) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。</p> |
| 4. 収益及び費用の計上基準 | <p>(1) 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の日々の純資産価額に対する一定割合として認識され、契約期間にわたりサービスを提供するものであるため、日々の運用により履行義務が充足されると判断しており、投資信託の契約期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(2) 運用受託報酬 運用受託報酬は、投資一任契約または投資助言契約に基づき、契約期間にわたりサービスを提供するものであるため、日々の運用により履行義務が充足されると判断しており、投資一任契約または投資助言契約の契約期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(3) 成功報酬 成功報酬は、対象となる投資一任契約の特定のパフォーマンス目標を超過する運用益に対して一定割合を認識しており、成功報酬を受領する権利が確定した段階で収益として認識しております。</p> <p>(4) その他営業収益 その他営業収益は、関係会社との契約に基づき、日々のサービス提供により履行義務が充足されると判断しており、契約期間にわたり収益として認識しております。</p> |

| | |
|--------------------------|--|
| 5. 外貨建資産および負債の本邦通貨への換算基準 | 外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。 |
|--------------------------|--|

会計方針の変更

| 項 目 | 第32期中間会計期間 自 2022年1月 1日 至 2022年6月30日 |
|-------------------|--|
| 1. 収益認識に関する会計基準等 | 「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）及び「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 2021年3月26日）を当中間会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。なお、この変更による当中間財務諸表に与える影響はありません。 |
| 2. 時価の算定に関する会計基準等 | 「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日）、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用しております。なお、この変更による当中間財務諸表に与える影響はありません。 また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行っております。 |

注 記 事 項

（中間貸借対照表関係）

| 項 目 | 第32期中間会計期間末 2022年6月30日現在 |
|--------------------|---|
| *1. 有形固定資産の減価償却累計額 | 建物附属設備 170,498千円 器具備品 172,854千円 |
| *2. 消費税等の取扱い | 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、未収還付消費税等として表示しております。 |

（中間損益計算書関係）

| 項 目 | 第32期中間会計期間 自 2022年1月 1日 至 2022年6月30日 |
|-----|--|
|-----|--|

| | | |
|----------------|------------------|-------------------|
| *1. 営業外収益の主要項目 | 受取利息 | 638千円 |
| *2. 営業外費用の主要項目 | 為替差損 | 31,617千円 |
| *3. 特別損失の主要項目 | 割増退職金等 | 14,765千円 |
| *4. 減価償却実施額 | 有形固定資産 無形固定資産 | 10,334千円 424千円 |

（中間株主資本等変動計算書関係）

第32期中間会計期間（自 2022年1月1日 至 2022年6月30日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| | 第32期事業年度 期首株式数 | 第32期中間会計 期間増加株式数 | 第32期中間会計 期間減少株式数 | 第32期中間会計 期間末株式数 |
|-------|-------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 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 |
|--------------------------|-------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 2022年 3月28日 定時株主総会 | 普通株式 | 196,000 | 20,000 | 2021年 12月31日 | 2022年 3月31日 |

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間末日後となるもの該当事項はありません。

（金融商品関係）

第32期中間会計期間末（2022年6月30日現在）

1. 金融商品の時価等に関する事項

2022年6月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額は、次のとおりです。

なお、預金、貸付金、未収入金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未払金は、短期間で決済されるため時価が帳簿価格に近似するものであることから、注記を省略しております。

| 区分 | 中間貸借対照表 計上額 | 時価 | 差額 |
|------------------------|----------------|-----------|-------|
| 投資その他の資産 投資有価証券（*1） | 1,132千円 | 1,132千円 | - |
| 長期未払金 | 332,866千円 | 333,230千円 | 363千円 |

（*1）投資有価証券に関する事項

投資信託は基準価額によっております。なお、投資有価証券における種類毎の中間貸借対照表計上額、取得原価及びこれらの差額は、次のとおりです。

| 区分 | 中間貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|--------------------------------------|------------|---------|------|
| 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 証券投資信託受益証券 | 634千円 | 542千円 | 92千円 |
| 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 証券投資信託受益証券 | 497千円 | 511千円 | 13千円 |
| 合計 | 1,132千円 | 1,053千円 | 78千円 |

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価： 同一の資産又は負債の活発な市場における無調整の相場価格により算定した時価

レベル2の時価： レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価： 重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに分類しております。

(1) 時価をもって中間貸借対照表計上額としている金融資産

| 区分 | 時価 | | | |
|----------------------------|------|------|------|----|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 投資その他の資産 投資有価証券 投資信託 | - | - | - | - |
| 資産計 | - | - | - | - |

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）第26号に従い、経過措置を適用した投資信託（中間貸借対照表計上額 投資有価証券1,132千円）は上表には含めておりません。

(2) 時価をもって中間貸借対照表計上額としていない金融負債

| 区分 | 時価 | | | |
|---------------|------|-----------|------|-----------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 固定負債 長期未払金 | - | 333,230千円 | - | 333,230千円 |
| 負債計 | - | 333,230千円 | - | 333,230千円 |

長期未払金の時価の算定は、合理的に見積りした支払予定時期に基づき、日本国債の利回りで割り引いた現在価値によっており、レベル2の時価に分類しております。なお、中間貸借対照表計上額における長期未払金の額は332,866千円です。

（資産除去債務関係）

第32期中間会計期間末（2022年6月30日現在）

資産除去債務のうち中間貸借対照表に計上しているもの

当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減

| | |
|-----------------|----------|
| 当事業年度期首残高 | 57,530千円 |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額 | - 千円 |
| その他増減額（は減少） | 400千円 |
| 当中間会計期間末残高 | 57,931千円 |

（収益認識関係）

第32期中間会計期間（自 2022年1月1日 至 2022年6月30日）

1. 収益を分解した情報

当中間会計期間の収益の構成は次の通りです。

| | |
|---------|-------------|
| 委託者報酬 | 1,494,263千円 |
| 運用受託報酬 | 1,476,807千円 |
| その他営業収益 | 851,134千円 |
| 成功報酬（注） | 64,468千円 |
| 合計 | 3,886,673千円 |

（注）成功報酬は、中間損益計算書において運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 4. 収益及び費用の計上基準」に記載のとおりです。

（セグメント情報等）

<セグメント情報>

当社は「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り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）を行っております。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っております。当社は、投資運用業及び投資助言・代理業にこれらの附帯業務を集約した単一セグメントを報告セグメントとしております。従いまして、開示対象となるセグメントはありませんので、記載を省略しております。

<関連情報>

第32期中間会計期間（自 2022年1月1日 至 2022年6月30日）

1. 製品およびサービスごとの情報

（単位：千円）

| | 投資信託業 | 投資顧問業 | 海外ファンド サービス | その他 | 合計 |
|----------------|-----------|-----------|----------------|---------|-----------|
| 外部顧客への 営業収益 | 1,494,263 | 1,541,276 | 694,589 | 156,545 | 3,886,673 |

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

| 日本 | その他 | 合計 |
|-----------|---------|-----------|
| 2,937,744 | 948,928 | 3,886,673 |

（注）海外外部顧客からの営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める地域はありません

ん。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

< 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報 >

第32期中間会計期間（自 2022年1月1日 至 2022年6月30日 ）

該当事項はありません。

< 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報 >

第32期中間会計期間（自 2022年1月1日 至 2022年6月30日 ）

該当事項はありません。

< 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報 >

第32期中間会計期間（自 2022年1月1日 至 2022年6月30日 ）

該当事項はありません。

(1 株当たり情報)

| | 第32期中間会計期間 自 2022年1月 1日 至 2022年6月30日 |
|---|--|
| 1 株当たり純資産額 | 172,540円12銭 |
| 1 株当たり中間純損失 | 34,044円53銭 |
| なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。 | |
| 1 株当たり中間純利益の算定上の基礎 | |
| 中間損益計算書上の中間純損失 | 333,636千円 |
| 普通株式に係る中間純損失 | 333,636千円 |
| 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 | |
| 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 |

(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】

委託会社は、「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) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、また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なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、また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、委託会社の親法人等（委託会社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。）または子法人等（委託会社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または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記(3)、(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等また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、もしくは取引の公正を害し、また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
委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件など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 (2022年3月末現在) | 事業の内容 |
|--------------|-----------------------|---|
| 三井住友信託銀行株式会社 | 342,037百万円 | 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。 |

< 再信託受託会社の概要 >

名称 : 株式会社日本カストディ銀行
 資本金の額 : 51,000百万円(2022年3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。

再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部(信託財産の管理)を原信託受託者から再信託受託者(株式会社日本カストディ銀行)へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

| 名 称 | 資本金の額 (2022年3月末現在) | 事業の内容 |
|---------------------------|-----------------------|-------------------------------|
| S M B C 日興証券株式会社 | 10,000百万円 | 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 S B I 証券 | 48,323百万円 | |
| 東海東京証券株式会社 | 6,000百万円 | |
| フィデリティ証券株式会社 | 11,757百万円 | |
| フィリップ証券株式会社 ^{*1} | 950百万円 | |
| 松井証券株式会社 | 11,945百万円 | |
| 楽天証券株式会社 | 17,495百万円 | |

| | | |
|---|---------------------|------------------------------|
| オーストラリア・アンド・ニュー ジーランド・バンキング・グルー プ・リミテッド（銀行） ^{*2} | 2,295,826百万円 | 銀行法に基づき銀行業を営んで います。 |
| 株式会社滋賀銀行 ^{*1} | 33,076百万円 | |
| おかやま信用金庫 ^{*1} | 1,777百万円 （出資の総額） | 信用金庫法に基づき信用金庫の 事業を営んでいます。 |
| 広島信用金庫 ^{*1} | 3,617百万円 （出資の総額） | |

*1 フィリップ証券株式会社、株式会社滋賀銀行、おかやま信用金庫、広島信用金庫は、「シュロー
ダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）Aコース（為替ヘッジなし）」のみの
取扱いとなります。

*2 募集の取扱いを行いません。

2【関係業務の概要】

（1）受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行いません。

（2）販売会社

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行いません。

3【資本関係】

（1）受託会社

該当事項はありません。

（2）販売会社

該当事項はありません。

第3【その他】

（1）目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を使用します。

（2）目論見書の表紙、表紙裏または裏表紙等に、以下を記載することがあります。

委託会社の金融商品取引業者登録番号および設立年月日

ファンドの基本的性格など

委託会社およびファンドのロゴ・マークや愛称、図案など

委託会社のホームページや携帯電話サイトのご案内など

目論見書の使用開始日

グループ会社全体の運用総額

シュローダー・グループのご紹介

（3）目論見書の表紙または表紙裏に、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。

投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。

投資信託は、元金および利回りが保証されているものではない旨の記載。

投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託を購入されたお客様が負う旨の記載。

「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨の記載。

「ご購入に際しては、目論見書の内容を十分にお読みください。」という趣旨の記載。

請求目論見書の入手方法（ホームページで閲覧、ダウンロードできるなど）についての記載。

請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行なった場合にはその旨の記録をしておくべきである旨の記載。

「約款が請求目論見書に掲載されている。」旨の記載。

商品内容に関して重大な変更を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前

に受益者の意向を確認する旨の記載。

投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨の記載。

有価証券届出書の効力発生およびその確認方法に関する記載。

委託会社の情報として記載することが望ましい事項と判断する事項がある場合は、当該事項の記載。

- (4) 有価証券届出書本文「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など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ことがあります。
- (5) 目論見書に約款を掲載し、有価証券届出書本文「第二部 ファンド情報」中「第1 ファンドの状況」「2 投資方針」の詳細な内容につきましては、当該約款を参照する旨を記載することで、目論見書の内容の記載とすることがあります。
- (6) 投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用することがあります。
- (7) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (8) 交付目論見書の投資リスクに、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
- ファンドの取引に関して、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨の記載。
- 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
- 分配金は、投資信託の純資産から支払われるので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がる旨。分配金は、計算期間中に発生した運用収益を超えて支払われる場合がある旨。投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合がある旨の記載。
- (9) 交付目論見書の手続・手数料等に、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
- 当初元本額についての記載。
- 基準価額が日本経済新聞に掲載される旨および掲載略称。
- 所得税には、復興特別所得税が含まれる旨。

独立監査人の監査報告書

2022年3月18日

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 櫻井 雄一郎指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 水永 真太郎

監査意見

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ダー・インベストメント・マネジメント株式会社の2021年1月1日から2021年12月31日までの第31期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

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・インベストメント・マネジメント株式会社の2021年12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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、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財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付け

る。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

(注)1. 上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2023年2月10日

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人
東京事務所

| | | | |
|--------------------|-------|----|---|
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 藪谷 | 峰 |
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 西郷 | 篤 |

監査意見

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・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）Aコース（為替ヘッジなし）の2022年6月4日から2022年12月5日までの特定期間の財務諸表、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。

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・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）Aコース（為替ヘッジなし）の2022年12月5日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうかを検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうかを注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、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財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立

案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

シュローダー・インベストメント・マネジメント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

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2023年2月10日

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社
取締役会御中PwCあらた有限責任監査法人
東京事務所

| | | | |
|----------|-------|----|---|
| 指定有限責任社員 | 公認会計士 | 藪谷 | 峰 |
| 業務執行社員 | | | |
| 指定有限責任社員 | 公認会計士 | 西郷 | 篤 |
| 業務執行社員 | | | |

監査意見

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・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）Bコース（為替ヘッジあり）の2022年6月4日から2022年12月5日までの特定期間の財務諸表、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。

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・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）Bコース（為替ヘッジあり）の2022年12月5日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうかを検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうかを注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、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財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立

案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

シュローダー・インベストメント・マネジメント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

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2022年9月27日

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 櫻井 雄一郎指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 水永 真太郎

中間監査意見

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ダー・インベストメント・マネジメント株式会社の2022年1月1日から2022年12月31日までの第32期事業年度の中間会計期間（2022年1月1日から2022年6月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社の2022年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2022年1月1日から2022年6月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連す

る内部統制を検討する。

- ・ 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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

(注)1. 上記の中間監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。