

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成27年3月3日提出
【計算期間】	第3特定期間(自 平成26年6月4日至 平成26年12月3日)
【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） 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）
【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 ガイ・ヘンリクス
【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
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目 8 番 3 号
【電話番号】	03-5293-1500
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【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

「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）」および「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）」は、主としてシュローダー・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		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	日本		
	年4回	北米	ファミリーファンド	あり ()
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いません。

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 (フルヘッジ)
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いません。

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)MRF(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MRF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(<http://www.toushin.or.jp/>)でもご覧頂けます。

ファンドの特色

- 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、および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。

◆インカムアセットとは？

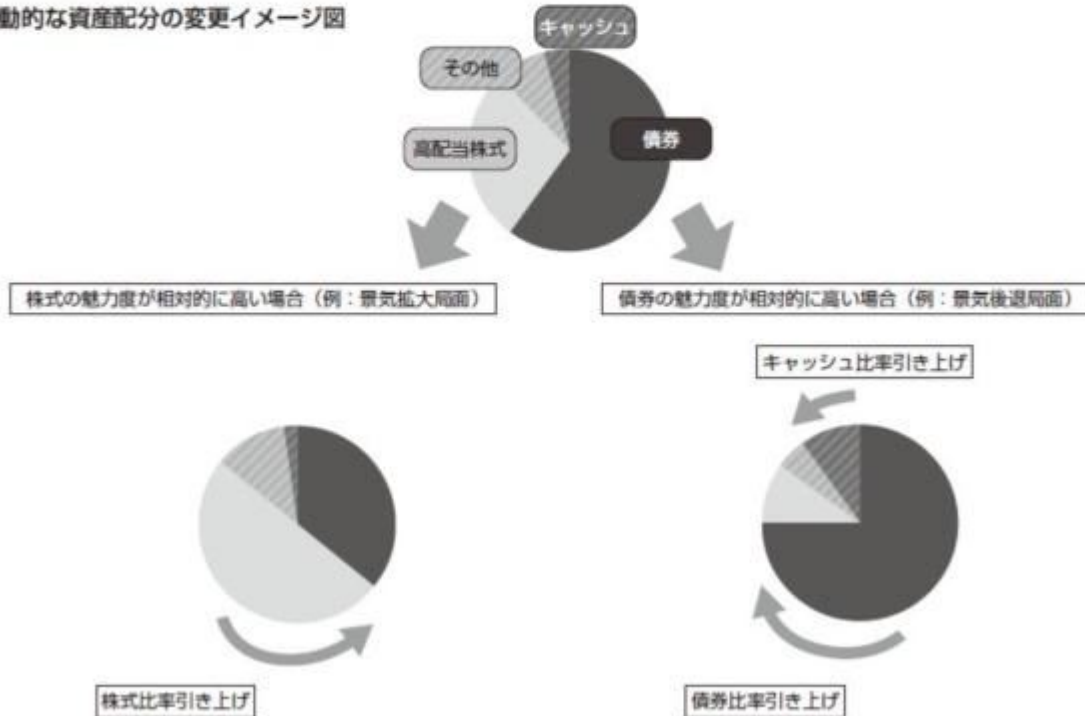
世界の債券、高配当株式などのインカムを生み出す資産です。

なお、インカムとは債券の利息や株式の配当など、投資した資産を持続けることで得られる収入のことをいいます。

◆実質的な主要投資対象

債券	投資適格債券、ハイイールド債券、新興国債券など
高配当株式	先進国および新興国の高配当株式など
その他	リート、MBS（不動産担保証券）、インフラ関連資産など
キャッシュ	—

◆機動的な資産配分の変更イメージ図



※ 上記の配分比率の変更図は、あくまで運用のイメージを表すためのものであり、実際の運用とは異なります。

- 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。
- 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。
- 運用はファミリーファンド方式で行います。マザーファンドの運用にあたっては、ファンド・オブ・ファンズ形式で行います。

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（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）／Bコース（為替ヘッジあり））とし、ベビーファンドの資金をマザーファンド（シュローダー・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。

投資信託証券（投資対象ファンド）は以下となります。

- 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（投資比率が高位に保たれる投資信託証券）

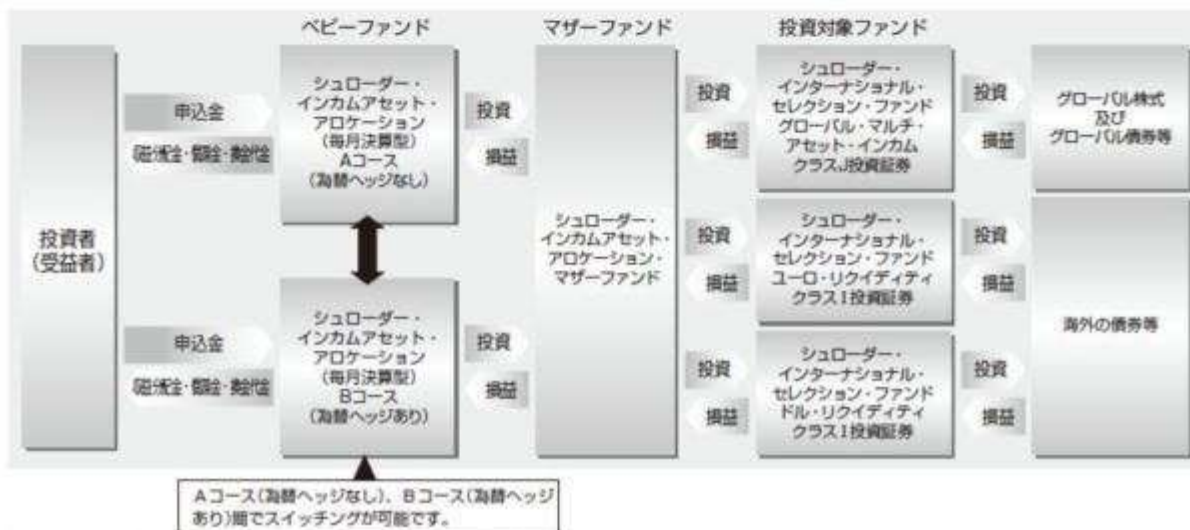
「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド グローバル・マルチ・アセット・インカム クラスJ投資証券*」

*ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券です。

- 海外の債券等に投資する投資信託証券（投資比率が低位に保たれる投資信託証券）

「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 ユーロ・リクイディティ クラスI投資証券」

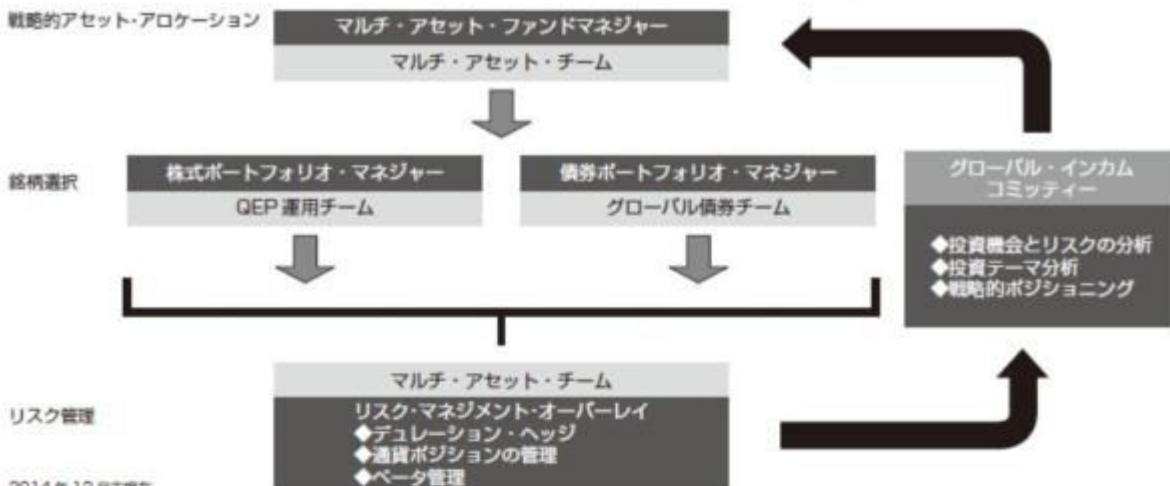
「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド ドル・リクイディティ クラスI投資証券」



*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。

運用プロセス

マルチ・アセット・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、QEP運用チームとグローバル債券チームが担当します。



※上記は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・リミテッドの運用体制です。

※上記の運用プロセスは、今後、変更となる場合があります。

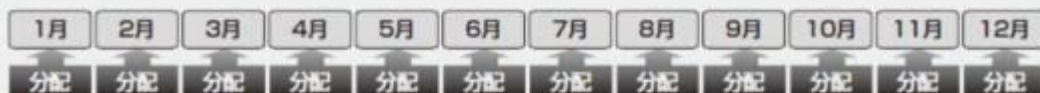
主な投資制限（Aコース（為替ヘッジなし）、Bコース（為替ヘッジあり）共通）

- ・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。
- ・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。

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・市場動向等を勘案し委託会社が決定します。



※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。

※分配対象額が少額の場合等には分配を行わない場合があります。

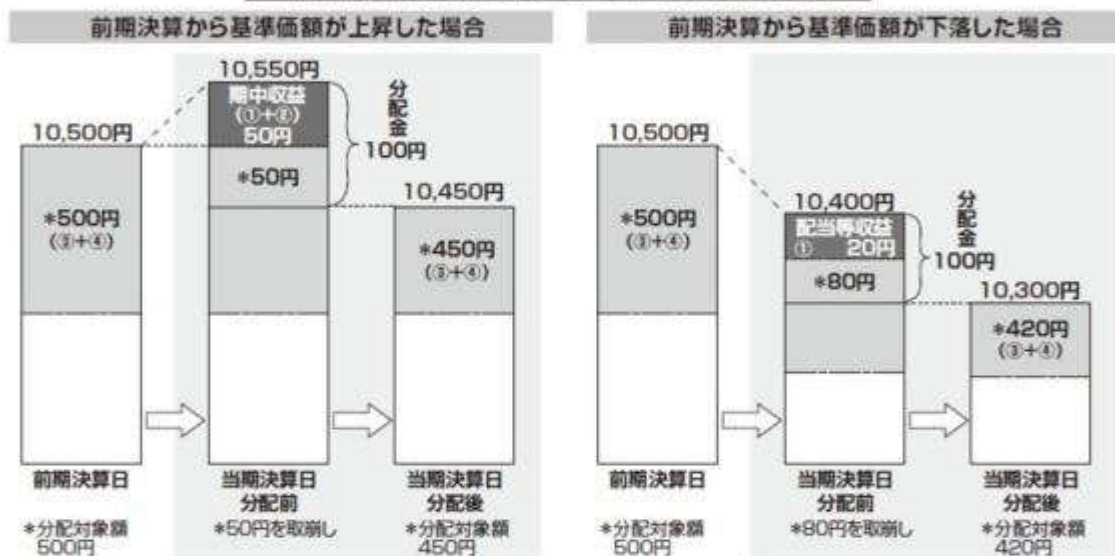
収益分配金に関する留意事項

- 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。



- 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



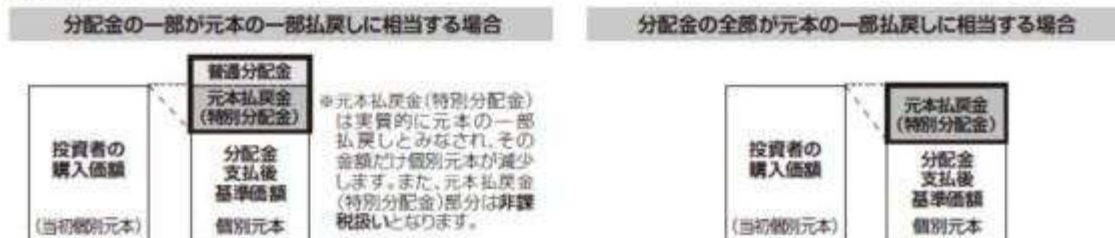
※分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※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れ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がかさった場合も同様です。



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。

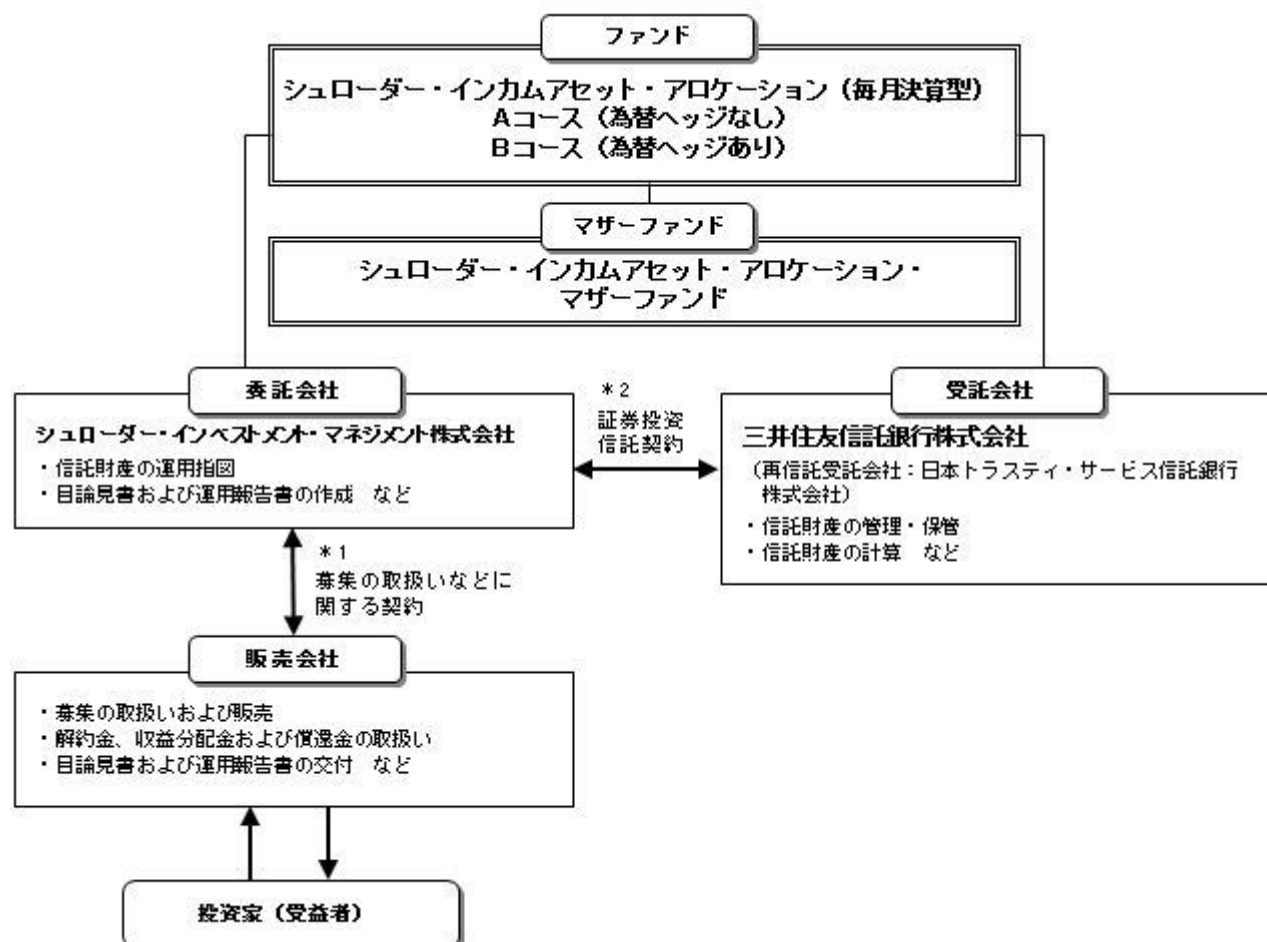
（2）【ファンドの沿革】

平成25年6月4日

・信託契約締結、設定、運用開始

(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（平成26年12月末現在）

1) 資本金

490百万円

2) 沿革

昭和60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

平成3年12月20日 : シュローダー投信株式会社設立

平成9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

平成19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

平成24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・ファイナンス・ビー・ヴィー	オランダ アムステルダムZX1077 7F アトリウム 3105 ストラウインスキーラン	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（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）>

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」といいます。）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

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」（以下「マザーファンド」といいます。）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い入れ）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、資金の借入を行うことができます。

<シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド>

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

委託者は、信託金を、主として別に定める指定投資信託証券^{*}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い入れ）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。

* 「指定投資信託証券」とは、次のものをいいます。

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」

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」

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」

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。
投資方針	<p>投資信託証券（以下「指定投資信託証券」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。</p> <p>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）への投資比率を高位に保ちます。</p> <p>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。</p> <p>外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。</p> <p>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。</p>
主な投資制限	<p>投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p>
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	<p>組入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。</p> <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
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

<参考：指定投資信託証券の概要>

1. 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

ファンド名	Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Income Class J (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/商品分類	ルクセンブルグ籍外国投資法人/オープン・エンド型	
表示通貨	米ドル	
運用の基本方針	主としてグローバル株式やグローバル債券などの資産クラスへの直接投資、もしくは、投資信託証券や金融派生商品(先物、オプション、クレジット・デフォルト・スワップ等)への間接投資を通じて、収益確保および中長期的な元本成長を目指します。	
設定日	平成25年5月22日	
主な投資対象	主としてグローバル株式やグローバル債券などへ投資します。	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体による譲渡性証券および短期金融商品については、投資比率を純資産の10%以内とします。 ・同一機関による預金については、投資比率を純資産の20%以内とします。 ・同一発行体による譲渡性証券または短期金融商品への投資比率が純資産の5%を超過する場合については、そのような発行体への投資総額を純資産の40%以下とします。 	
管理報酬等	ファンドの純資産総額に対して年率0.08%程度を管理報酬、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。	
投資運用報酬	なし	
決算日	12月31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(ルクセンブルグ)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・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイ

2. 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

ファンド名	Schroder International Selection Fund EURO Liquidity Class I (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/商品分類	ルクセンブルグ籍外国投資法人/オープン・エンド型	
表示通貨	ユーロ	
運用の基本方針	主として、ユーロ建ての高格付け短期確定利付証券への投資を通じて、元本の保全と流動性の確保を目指します。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いれる)、もしくは採用金利が少なくとも年に一回調整されるものを前提とします。	
設定日	平成14年5月22日	
主な投資対象	主としてユーロ建ての高格付け短期確定利付証券へ投資します。	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体による譲渡性証券および短期金融商品については、投資比率を純資産の10%以内とします。 ・同一機関による預金については、投資比率を純資産の20%以内とします。 ・同一発行体による譲渡性証券または短期金融商品への投資比率が純資産の5%を超過する場合については、そのような発行体への投資総額を純資産の40%以下とします。 	

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。	
投資運用報酬	なし	
決算日	12月31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(ルクセンブルグ)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・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイ

3. 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

ファンド名	Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity Class I (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/商品分類	ルクセンブルグ籍外国投資法人/オープン・エンド型	
表示通貨	米ドル	
運用の基本方針	主として、ドル建ての高格付け短期確定利付証券への投資を通じて、元本の保全と流動性の確保を目指します。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年に一回調整されるものを前提とします。	
設定日	平成14年7月4日	
主な投資対象	主として米ドル建ての高格付け短期確定利付証券へ投資します。	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体による譲渡性証券および短期金融商品については、投資比率を純資産の10%以内とします。 ・同一機関による預金については、投資比率を純資産の20%以内とします。 ・同一発行体による譲渡性証券または短期金融商品への投資比率が純資産の5%を超過する場合については、そのような発行体への投資総額を純資産の40%以下とします。 	
管理報酬等	ファンドの純資産総額に対して年率0.07%程度を管理報酬、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。	
投資運用報酬	なし	
決算日	12月31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(ルクセンブルグ)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・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイ

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ことがあります。

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。

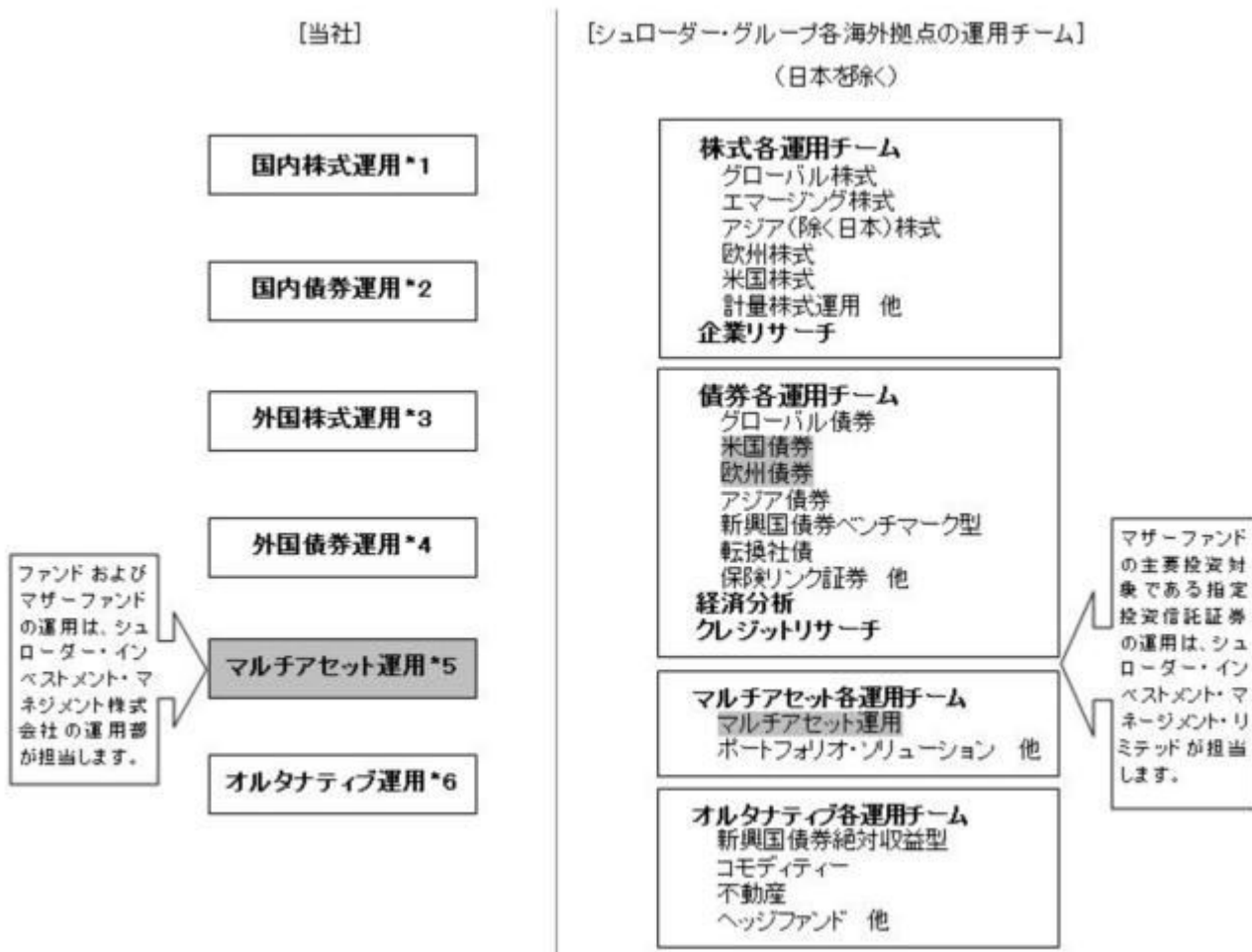
投資対象ファンドについては、今後の見直しにより、変更・追加・削除等を行う場合があります。

(3) 【運用体制】

運用体制

シュロージャー・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、シュロージャー・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全体の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・アセット・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、シュロージャー・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、シュロージャー・グループ内の各関連会社及びフィッシュ・アセット・マネジメント社）、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、シュロージャー・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、シュロージャー・グループ内の各関連会社）、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、コンプライアンス&リスク管理部がモニタリングを実施し業務手続の遵守状況やリスク管理状況を定期的にチェックしています。エラーや違反が行われた場合には、改善の提言およびその実施状況の確

認を行います。

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

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

受託銀行に関する管理の体制

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

上記体制は平成26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。

（５）【投資制限】

約款に定める投資制限

<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）>

- 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。

八)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。

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。

二)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

ハ)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。

<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)投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- 2)外貨建資産への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)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。
- 6)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。
- 7)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。

8) 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。

二)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。

法令による投資制限

同一法人の発行する株式（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。

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

- ・当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて主に有価証券に投資する投資信託証券に投資することにより、主に株式および公社債等を実質的な投資対象としますので、組入株式や組入公社債の価格下落、発行体の倒産および財政状況の悪化等の影響により、ファンドの基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、為替の変動により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ものではありません、それ以外のリスクも存在する場合があります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分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。

< その他の留意事項 >

換金に関する制限

- 1) 信託期間中のロンドン、ニューヨークもしくはルクセンブルグ証券取引所の休業日またはロンドン、ニューヨークもしくはルクセンブルグの銀行の休業日(詳しくは、販売会社または委託会社の照会先にお問合わせください。)には、換金の申込みを受け付けません。
- 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。

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。

収益分配金に関する留意点

ファンドは、決算時に諸経費等控除後の利子・配当収入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の分配を行います。これにより一定水準の収益分配金が支払われることを示唆あるいは保証するものではありません。また、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、または取引市場の混乱などその他やむを得ない事情の発生により運用の継続が困難と認められた場合には、信託期間の途中でも信託を終了させる場合があります。

買付・換金の中止

金融商品取引所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が生じた場合には、受益権の買付、換金の各申込みの受付を中止すること、あるいはすでに受付けた当該申込みの受付を取り消すことがあります。

投資の基本方針に沿った運用ができない場合

ファンド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、投資の基本方針にしたがった運用ができない場合があります。

運用体制の変更

ファンドの運用体制は、今後、変更となる場合があります。

(2) リスク管理体制

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、グループ内STPシステムの一環としてチャールズ・リバー・システムを導入しています。このシステムは、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・管理するものです。投資信託の約款、投資一任契約のお客様から頂いている投資ガイドライン、社内またはグループ内で統一的に定めた社内ルールは、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、日次でコンプライアンス担当者によりモニタリングされています。

内部牽制体制の整備状況

当社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最適な投資判断を行い、トレーディング部門は最良発注を目指すことで信託財産相互間の公平性を確保しています。

また、各部門が適正に機能しているかどうかを監理するため、コンプライアンス&リスク管理部が各部門の業務手続きを見直し、エラーや違反が行われた場合には改善の提言および改善の実施状況のチェックを行います。

さらに、コンプライアンス&リスク管理部のモニタリングにより各部門の手続きの遵守状況を定期的にチェックします。コンプライアンス&リスク管理部ではまた、各部門に対し定期的にコンプライアンス・セッションを行い、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。

内部検査体制

コンプライアンス&リスク管理部は、リスク査定の結果をベースとした年間モニタリング計画に基づいて、運用部門、管理部門や営業部門も含め、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各種内部資料をチェックします。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。

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。加えて、シュローダー・グループの内部監査部門が定期的に弊社を訪問し、各部門・業務に対する監査を行っています。

* 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。

上記体制は平成26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



- * 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。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- * 年間騰落率は、2014年6月から2014年12月の各月末における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。

■ 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

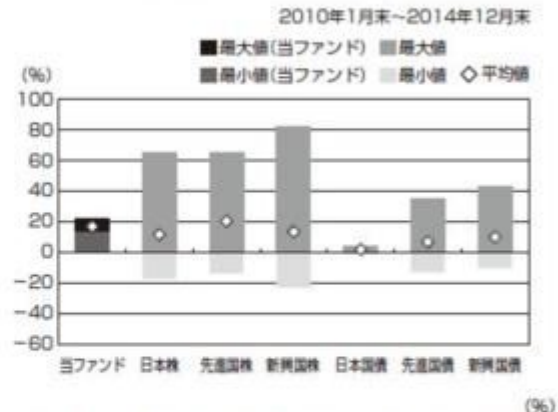


- * 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- * 年間騰落率は、2014年6月から2014年12月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

※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

グラフは、ファンドと代表的な資産のリスクを定量的に比較できるように作成したものです。

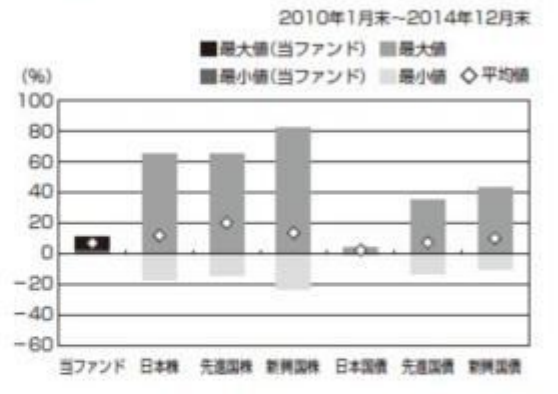


	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	21.7	65.0	65.7	82.4	4.5	34.9	43.7
最小値	13.6	△17.0	△13.6	△22.8	0.4	△12.7	△10.1
平均値	16.8	12.3	20.2	13.7	2.3	7.5	10.0

- * 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。
- * 2010年1月から2014年12月の5年間(当ファンドは2014年6月から2014年12月)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。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

グラフは、ファンドと代表的な資産のリスクを定量的に比較できるように作成したものです。



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	10.9	65.0	65.7	82.4	4.5	34.9	43.7
最小値	2.8	△17.0	△13.6	△22.8	0.4	△12.7	△10.1
平均値	7.0	12.3	20.2	13.7	2.3	7.5	10.0

- * 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。
- * 2010年1月から2014年12月の5年間(当ファンドは2014年6月から2014年12月)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。

<p>各資産クラスの指数</p> <p>日本株・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)</p> <p>先進国株・・・MSCI-KOKUSAI インデックス(配当込み、円ベース)</p> <p>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)</p> <p>日本国債・・・NOMJRA-BPI国債</p> <p>先進国債・・・シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)</p> <p>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・ディバーシファイド(円ベース)</p> <p>(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。</p> <p>○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</p> <p>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、信憑性、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。</p> <p>東証株価指数(TOPIX)(配当込み)</p> <p>東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄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、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。</p> <p>MSCI-KOKUSAI インデックス(配当込み、円ベース)</p> <p>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。</p> <p>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)</p> <p>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。</p> <p>NOMJRA-BPI国債</p> <p>NOMJRA-BPI国債は、野村證券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、NOMJRA-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、野村證券株式会社に帰属します。</p> <p>シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)</p> <p>シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、Citigroup Index LLCが開発した、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、シティ世界国債インデックスに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、Citigroup Index LLC に帰属します。</p> <p>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・ディバーシファイド(円ベース)</p> <p>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・ディバーシファイド(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地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・ディバーシ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。</p>
--

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。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。

- ・販売会社における申込手数料率は3.24%（税抜3.00%）が上限となっております。
- ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
- ・＜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

解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額（1口当たり）が差し引かれます。

「信託財産留保額」とは、投資信託を解約される受益者の解約代金から差し引いて、信託財産に繰り入れる金額のことです。

(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1.674%（税抜1.550%）の率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。

	運用管理費用（信託報酬）の配分
委託会社	年率0.750%（税抜）
販売会社	年率0.750%（税抜）
受託会社	年率0.050%（税抜）
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1.674%（税抜1.550%）

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1.674%（税抜1.550%）となります。

役務の内容	
委託会社	ファンドの運用判断、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	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	ファンドの財産保管・管理、委託会社からの指図の実行等

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、毎計算期末（当該日が休業日の場合は翌営業日）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
その他の諸費用。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0.108%（税抜0.100%）相当額を上限として、係る諸費用の合計額とみなして、実際の金額のいかにかわらず、ファンドより受領します。ただし、委託会社は、信託財産の規模等を考慮して、信託の設定時または期中に、係る諸費用の年率を見直し、0.108%（税抜0.100%）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ます。係る諸費用は、毎計算期末（当該日が休業日の場合は翌営業日）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投資対象ファンドの純資産総額に対して年率0.08%程度を管理報酬、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。また、上記の合計額は、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、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および上場株式等の配当等（申告分離課税を選択したものに限り、）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）および普通分配金（申告分離課税を選択したものに限り、）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）」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間100万円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5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、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。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。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

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。

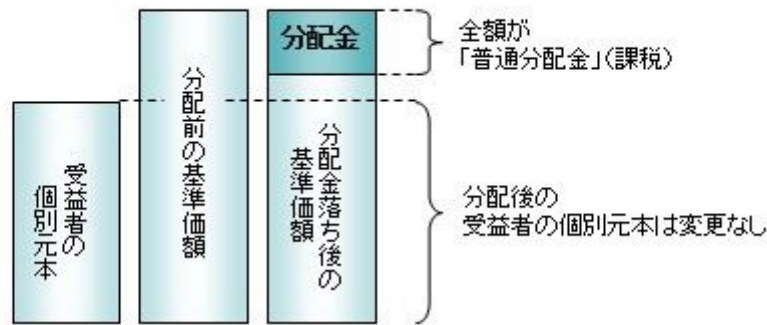
ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益

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。

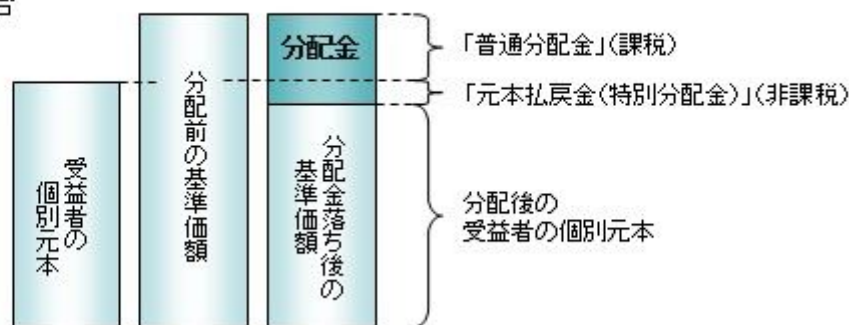
八) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<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」という。）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」という。）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」という。）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「NPFPI」という。）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。

上記は平成26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2014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	670,366,984	100.10
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		690,184	0.10
合計（純資産総額）		669,676,800	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	521,767,578	1.2800	667,862,500	1.2848	670,366,984	100.10

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	100.10
合計	100.10

【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
2013年12月末日	1		1.0715	

2014年 1月末日	1	1.0395
2月末日	1	1.0488
3月末日	1	1.0622
4月末日	1	1.0695
5月末日	1	1.0653
6月末日	3	1.0604
7月末日	5	1.0671
8月末日	32	1.0701
9月末日	47	1.0959
10月末日	164	1.0890
11月末日	289	1.1782
12月末日	669	1.1649

(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

【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

(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

(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2014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	8,882,570	106.46
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		538,924	6.46
合計(純資産総額)		8,343,646	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	6,913,582	1.2875	8,901,237	1.2848	8,882,570	106.46

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	106.46
合計	106.46

【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

2013年12月末日	1	1.0146
2014年 1月末日	1	1.0074
2月末日	1	1.0249
3月末日	1	1.0284
4月末日	1	1.0395
5月末日	1	1.0493
6月末日	1	1.0520
7月末日	1	1.0482
8月末日	1	1.0470
9月末日	2	1.0229
10月末日	4	1.0162
11月末日	8	1.0307
12月末日	8	1.0032

(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

【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

(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

(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2014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	1,666,746,633	94.78
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		91,768,966	5.22
合計（純資産総額）		1,758,515,599	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	131,626.86	13,193.68	1,736,643,117	12,662.57	1,666,734,591	94.78
ルクセンブルク	投資証券	Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity Class I	0.9	13,374.44	12,037	13,380.00	12,042	0.00

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
投資証券	94.78
合計	94.78

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

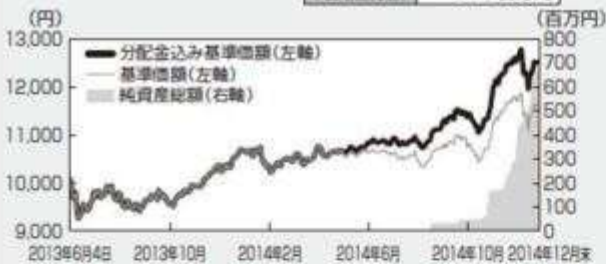
運用実績

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)>

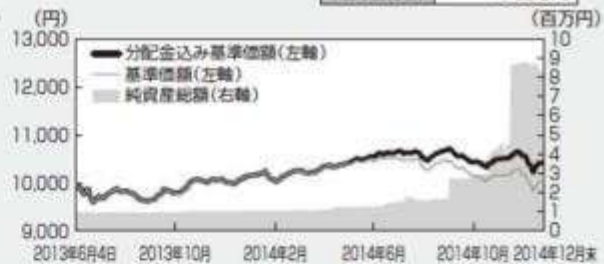
基準価額	11,649円
純資産総額	670百万円



※分配金込み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

<Bコース(為替ヘッジあり)>

基準価額	10,032円
純資産総額	8百万円



分配の推移

■ 分配金(1万口当たり、税引前) ■

決算期	Aコース	Bコース
2014年8月	100円	50円
2014年9月	100円	50円
2014年10月	100円	50円
2014年11月	100円	50円
2014年12月	100円	50円
直近1年間累計	800円	400円
設定来累計	800円	400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	投資証券	94.78
2	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	投資証券	0.00

※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」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	32.2
ハイイールド債券	20.7
投資適格債券	14.3
米ドル建て新興国債券	11.1
現地通貨建て新興国債券	6.5
その他インカムアセット	5.5
キャッシュ等	9.6

※「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6月4日が設定日のため、2012年以前の実績はありません。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税引き前分配金を再投資した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）

販売会社によっては、一部のファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチングが行なえない場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(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、取得申込日がロンドン、ニューヨークもしくはルクセンブルグ証券取引所の休業日またはロンドン、ニューヨークもしくはルクセンブルグの銀行の休業日に該当する場合は、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。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^{*}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。

* 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号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

(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」という。）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」という。）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、解約請求日がロンドン、ニューヨークもしくはルクセンブルグ証券取引所の休業日またはロンドン、ニューヨークもしくはルクセンブルグの銀行の休業日に該当する場合は、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。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から信託財産留保額（当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額）を控除した価額とします。

・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、解約価額から所得税および地方税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。

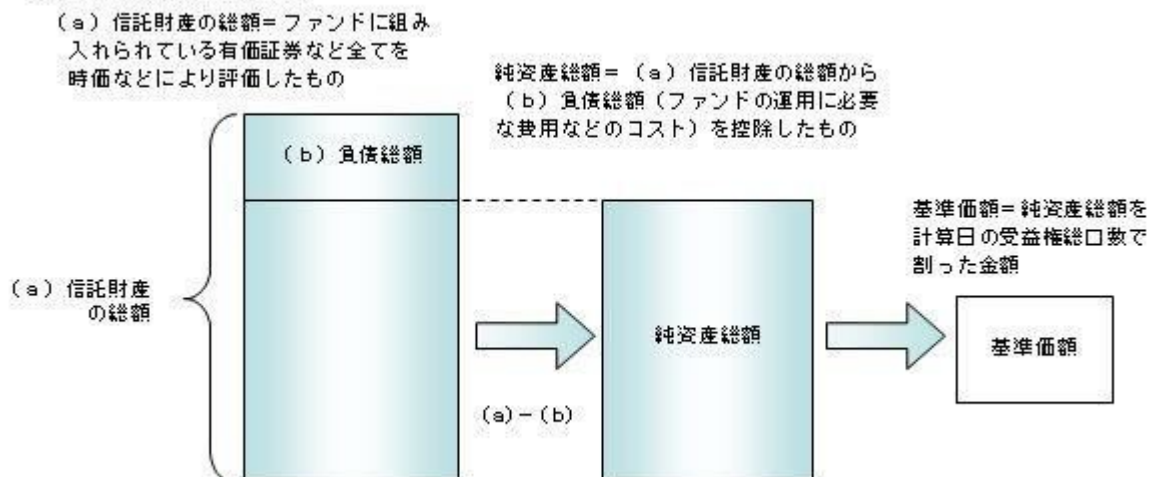
3【資産管理等の概要】

(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1万口当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。

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】

平成35年 6月 5日までとします（平成25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）

1) 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。

イ) 受益者の解約により各ファンドの受益権の口数が25億口を下回るようになった場合

ロ) 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

ハ) 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。）

ニ) 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 ヶ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。

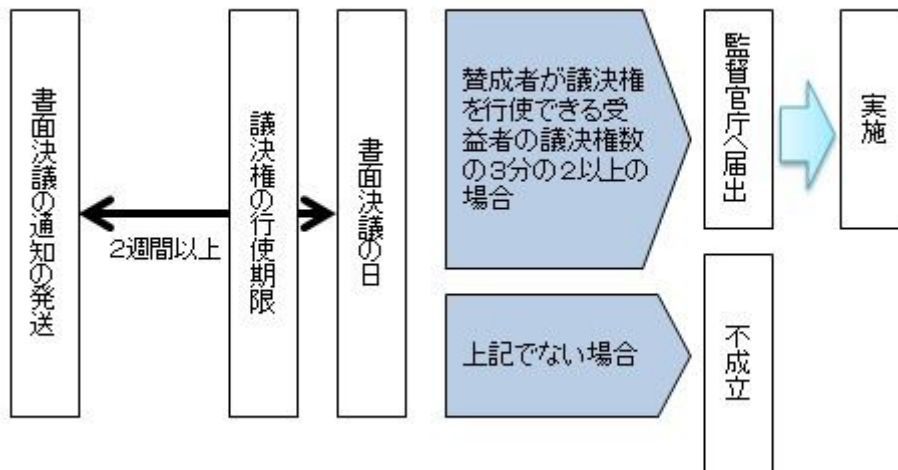
2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合（受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。）については、書面決議を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）

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いません。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3特定期間(平成26年 6月 4日から平成26年12月 3日まで)の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

1【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2特定期間 (平成26年 6月 3日現在)	第3特定期間 (平成26年12月 3日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	1,815,849	362,239,296
未収入金	-	3,299
流動資産合計	1,815,849	362,242,595
資産合計	1,815,849	362,242,595
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	16,880	3,068,960
未払解約金	-	3,299
未払受託者報酬	77	9,250
未払委託者報酬	2,095	277,433
その他未払費用	135	18,487
流動負債合計	19,187	3,377,429
負債合計	19,187	3,377,429
純資産の部		
元本等		
元本	1,688,090	306,896,001
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	108,572	51,969,165
(分配準備積立金)	99,724	14,240,695
元本等合計	1,796,662	358,865,166
純資産合計	1,796,662	358,865,166
負債純資産合計	1,815,849	362,242,595

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第2特定期間 (自 平成25年12月 4日 至 平成26年 6月 3日)	第3特定期間 (自 平成26年 6月 4日 至 平成26年12月 3日)
営業収益		
有価証券売買等損益	75,472	20,620,086
営業収益合計	75,472	20,620,086
営業費用		
受託者報酬	388	15,544
委託者報酬	10,720	466,027
その他費用	687	31,009
営業費用合計	11,795	512,580
営業利益又は営業損失()	63,677	20,107,506
経常利益又は経常損失()	63,677	20,107,506
当期純利益又は当期純損失()	63,677	20,107,506
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()	3,807	60,234
期首剰余金又は期首欠損金()	58,580	108,572
剰余金増加額又は欠損金減少額	33,570	38,435,723
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	33,570	38,435,723
剰余金減少額又は欠損金増加額	17,921	1,212,191
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	17,921	1,212,191
分配金	33,141	5,410,211
期末剰余金又は期末欠損金()	108,572	51,969,165

（ 3 ）【注記表】

（ 重要な会計方針に係る事項に関する注記 ）

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。
-----------------	--

（ 貸借対照表に関する注記 ）

	第2特定期間 [平成26年 6月 3日現在]	第3特定期間 [平成26年12月 3日現在]
1. 投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	1,545,668円	1,688,090円
期中追加設定元本額	657,567円	315,873,109円
期中解約元本額	515,145円	10,665,198円
2. 受益権の総数	1,688,090口	306,896,001口

（ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

	第2特定期間 自 平成25年12月 4日 至 平成26年 6月 3日	第3特定期間 自 平成26年 6月 4日 至 平成26年12月 3日
分配金の計算過程	（平成25年12月 4日から平成26年 1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（2,971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（22,769円）、信託約款に規定される収益調整金（4,318円）及び分配準備積立金（51,353円）より、分配対象収益は81,411円（1万口当たり789.22円）ですが、分配を行っておりません。	（平成26年 6月 4日から平成26年 7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（26,293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（223,954円）及び分配準備積立金（98,889円）より、分配対象収益は349,136円（1万口当たり1,130.53円）であり、うち30,882円（1万口当たり100円）を分配金額としております。

<p>(平成26年 1月 7日から平成26年 2月 3日まで)</p> <p>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(2,984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(5,545円)及び分配準備積立金(77,093円)より、分配対象収益は85,622円(1万口当たり817.96円)ですが、分配を行っておりません。</p>	<p>(平成26年 7月 4日から平成26年 8月 4日まで)</p> <p>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(47,017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(448,755円)及び分配準備積立金(82,743円)より、分配対象収益は578,515円(1万口当たり1,126.11円)であり、うち51,372円(1万口当たり100円)を分配金額としております。</p>
<p>(平成26年 2月 4日から平成26年 3月 3日まで)</p> <p>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(4,089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(6,861円)及び分配準備積立金(80,077円)より、分配対象収益は91,027円(1万口当たり856.69円)ですが、分配を行っておりません。</p>	<p>(平成26年 8月 5日から平成26年 9月 3日まで)</p> <p>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(322,238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(700,601円)、信託約款に規定される収益調整金(3,365,944円)及び分配準備積立金(72,865円)より、分配対象収益は4,461,648円(1万口当たり1,453.98円)であり、うち306,853円(1万口当たり100円)を分配金額としております。</p>
<p>(平成26年 3月 4日から平成26年 4月 3日まで)</p> <p>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(5,597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(12,177円)、信託約款に規定される収益調整金(33,089円)及び分配準備積立金(84,166円)より、分配対象収益は135,029円(1万口当たり997.18円)ですが、分配を行っておりません。</p>	<p>(平成26年 9月 4日から平成26年10月 3日まで)</p> <p>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(392,802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(5,353,211円)及び分配準備積立金(786,592円)より、分配対象収益は6,532,605円(1万口当たり1,472.76円)であり、うち443,558円(1万口当たり100円)を分配金額としております。</p>

	<p>（平成26年 4月 4日から平成26年 5月 7日まで）</p> <p>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（14,505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（63,109円）及び分配準備積立金（101,940円）より、分配対象収益は179,554円（1万口当たり1,104.14円）であり、うち16,261円（1万口当たり100円）を分配金額としております。</p> <p>（平成26年 5月 8日から平成26年 6月 3日まで）</p> <p>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（16,420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（69,875円）及び分配準備積立金（100,184円）より、分配対象収益は186,479円（1万口当たり1,104.66円）であり、うち16,880円（1万口当たり100円）を分配金額としております。</p>	<p>（平成26年10月 4日から平成26年11月 4日まで）</p> <p>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（1,486,995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（7,874,985円）、信託約款に規定される収益調整金（21,047,686円）及び分配準備積立金（731,169円）より、分配対象収益は31,140,835円（1万口当たり2,064.23円）であり、うち1,508,586円（1万口当たり100円）を分配金額としております。</p> <p>（平成26年11月 5日から平成26年12月 3日まで）</p> <p>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（2,582,611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（6,614,462円）、信託約款に規定される収益調整金（53,350,775円）及び分配準備積立金（8,112,582円）より、分配対象収益は70,660,430円（1万口当たり2,302.40円）であり、うち3,068,960円（1万口当たり100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2特定期間 自 平成25年12月 4日 至 平成26年 6月 3日	第3特定期間 自 平成26年 6月 4日 至 平成26年12月 3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（コンプライアンス部門等）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2特定期間 [平成26年 6月 3日現在]	第3特定期間 [平成26年12月 3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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額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2特定期間(平成26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	38,059円
合計	38,059円

第3特定期間(平成26年12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	9,591,263円
合計	9,591,263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2特定期間 [平成26年 6月 3日現在]	第3特定期間 [平成26年12月 3日現在]
1口当たり純資産額	1.0643円	1.1693円
(1万口当たり純資産額)	(10,643円)	(11,693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	281,219,856	362,239,296	
	合計	281,219,856	362,239,296	

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）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第2特定期間 (平成26年 6月 3日現在)	第3特定期間 (平成26年12月 3日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	1,277,205	9,175,949
派生商品評価勘定	2,531	-
未収入金	-	2,421
流動資産合計	1,279,736	9,178,370
資産合計	1,279,736	9,178,370
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	109	392,485
未払金	-	47,981
未払収益分配金	6,081	42,678
未払受託者報酬	54	279
未払委託者報酬	1,508	8,306
その他未払費用	89	544
流動負債合計	7,841	492,273
負債合計	7,841	492,273
純資産の部		
元本等		
元本	1,216,399	8,535,692
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	55,496	150,405
（分配準備積立金）	50,278	93,376
元本等合計	1,271,895	8,686,097
純資産合計	1,271,895	8,686,097
負債純資産合計	1,279,736	9,178,370

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第2特定期間 (自 平成25年12月 4日 至 平成26年 6月 3日)	第3特定期間 (自 平成26年 6月 4日 至 平成26年12月 3日)
営業収益		
有価証券売買等損益	59,297	678,391
為替差損益	5,427	587,538
営業収益合計	64,724	90,853
営業費用		
受託者報酬	314	751
委託者報酬	8,765	22,896
その他費用	537	23,061
営業費用合計	9,616	46,708
営業利益又は営業損失()	55,108	44,145
経常利益又は経常損失()	55,108	44,145
当期純利益又は当期純損失()	55,108	44,145
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()	-	508
期首剰余金又は期首欠損金()	6,916	55,496
剰余金増加額又は欠損金減少額	5,580	172,091
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	5,580	172,091
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	21,950
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	21,950
分配金	12,108	99,885
期末剰余金又は期末欠損金()	55,496	150,405

(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為の基本となる重要な事項	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。

(貸借対照表に関する注記)

	第2特定期間 [平成26年 6月 3日現在]	第3特定期間 [平成26年12月 3日現在]
1. 投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	1,030,135円	1,216,399円
期中追加設定元本額	186,264円	8,503,021円
期中解約元本額	- 円	1,183,728円
2. 受益権の総数	1,216,399口	8,535,692口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

	第2特定期間 自 平成25年12月 4日 至 平成26年 6月 3日	第3特定期間 自 平成26年 6月 4日 至 平成26年12月 3日

<p>分配金の計算過程</p>	<p>(平成25年12月 4日から平成26年 1月 6日まで)</p> <p>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(2,696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(361円)及び分配準備積立金(19,274円)より、分配対象収益は22,331円(1万口当たり216.77円)ですが、分配を行っておりません。</p> <p>(平成26年 1月 7日から平成26年 2月 3日まで)</p> <p>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(3,070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(576円)及び分配準備積立金(21,970円)より、分配対象収益は25,616円(1万口当たり246.27円)ですが、分配を行っておりません。</p> <p>(平成26年 2月 4日から平成26年 3月 3日まで)</p> <p>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(4,102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(576円)及び分配準備積立金(25,040円)より、分配対象収益は29,718円(1万口当たり285.71円)ですが、分配を行っておりません。</p> <p>(平成26年 3月 4日から平成26年 4月 3日まで)</p> <p>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(3,733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(2,440円)、信託約款に規定される収益調整金(1,854円)及び分配準備積立金(29,142円)より、分配対象収益は37,169円(1万口当たり344.43円)ですが、分配を行っておりません。</p>	<p>(平成26年 6月 4日から平成26年 7月 3日まで)</p> <p>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(12,517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(20,903円)及び分配準備積立金(50,278円)より、分配対象収益は83,698円(1万口当たり580.37円)であり、うち7,210円(1万口当たり50円)を分配金額としております。</p> <p>(平成26年 7月 4日から平成26年 8月 4日まで)</p> <p>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(13,557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(30,467円)及び分配準備積立金(51,777円)より、分配対象収益は95,801円(1万口当たり620.51円)であり、うち7,719円(1万口当たり50円)を分配金額としております。</p> <p>(平成26年 8月 5日から平成26年 9月 3日まで)</p> <p>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(15,736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(34,588円)及び分配準備積立金(57,615円)より、分配対象収益は107,939円(1万口当たり672.63円)であり、うち8,023円(1万口当たり50円)を分配金額としております。</p> <p>(平成26年 9月 4日から平成26年10月 3日まで)</p> <p>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(23,168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(113,898円)及び分配準備積立金(64,427円)より、分配対象収益は201,493円(1万口当たり750.49円)であり、うち13,423円(1万口当たり50円)を分配金額としております。</p>
-----------------	---	---

	<p>(平成26年 4月 4日から平成26年 5月 7日まで)</p> <p>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(10,619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(976円)、信託約款に規定される収益調整金(7,505円)及び分配準備積立金(35,315円)より、分配対象収益は54,415円(1万口当たり451.38円)であり、うち6,027円(1万口当たり50円)を分配金額としております。</p> <p>(平成26年 5月 8日から平成26年 6月 3日まで)</p> <p>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(11,171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(4,305円)、信託約款に規定される収益調整金(8,056円)及び分配準備積立金(40,883円)より、分配対象収益は64,415円(1万口当たり529.53円)であり、うち6,081円(1万口当たり50円)を分配金額としております。</p>	<p>(平成26年10月 4日から平成26年11月 4日まで)</p> <p>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(23,289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(231,998円)及び分配準備積立金(73,933円)より、分配対象収益は329,220円(1万口当たり790.13円)であり、うち20,832円(1万口当たり50円)を分配金額としております。</p> <p>(平成26年11月 5日から平成26年12月 3日まで)</p> <p>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(74,929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(628,237円)及び分配準備積立金(61,125円)より、分配対象収益は764,291円(1万口当たり895.39円)であり、うち42,678円(1万口当たり50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2特定期間 自 平成25年12月 4日 至 平成26年 6月 3日	第3特定期間 自 平成26年 6月 4日 至 平成26年12月 3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（コンプライアンス部門等）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2特定期間 [平成26年 6月 3日現在]	第3特定期間 [平成26年12月 3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 「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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額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2特定期間(平成26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	26,994円
合計	26,994円

第3特定期間(平成26年12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	307,680円
合計	307,680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2特定期間（平成26年 6月 3日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建	1,240,978	-	1,238,556	2,422

	米ドル	1,240,978	-	1,238,556	2,422
	合計	1,240,978	-	1,238,556	2,422

第3特定期間（平成26年12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				
	売建	8,309,845	-	8,702,330	392,485
	米ドル	8,309,845	-	8,702,330	392,485
	合計	8,309,845	-	8,702,330	392,485

（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。

（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2特定期間 [平成26年 6月 3日現在]	第3特定期間 [平成26年12月 3日現在]
1口当たり純資産額	1.0456円	1.0176円
(1万口当たり純資産額)	(10,456円)	(10,176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	7,123,631	9,175,949	
	合計	7,123,631	9,175,949	

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」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同ファンドの受益証券です。

なお、同ファンドの状況は以下の通りです。

「シュロージャー・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

貸借対照表

	(平成26年 6月 3日現在)	(平成26年12月 3日現在)
(単位：円)		
資産の部		
流動資産		
預金	10,240,000	29,825,000
コール・ローン	29,789,035	153,061,807
投資証券	1,164,322,174	1,228,580,009
派生商品評価勘定	-	597,816
未収配当金	11,610,323	11,084,858
未収利息	16	41
流動資産合計	1,215,961,548	1,423,149,531
資産合計	1,215,961,548	1,423,149,531
負債の部		
流動負債		
未払金	10,240,000	115,721,000
未払解約金	-	2,466,223
流動負債合計	10,240,000	118,187,223
負債合計	10,240,000	118,187,223
純資産の部		
元本等		
元本	1,094,705,973	1,013,128,494
剰余金		
剰余金又は欠損金()	111,015,575	291,833,814
元本等合計	1,205,721,548	1,304,962,308
純資産合計	1,205,721,548	1,304,962,308
負債純資産合計	1,215,961,548	1,423,149,531

(注)「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」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は異なります。上記の貸借対照表は、平成26年6月3日及び平成26年12月3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為に基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>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。</p>
--------------------------	---

（貸借対照表に関する注記）

	[平成26年 6月 3日現在]	[平成26年12月 3日現在]
<p>1. 投資信託財産に係る元本の状況</p> <p>期首元本額</p> <p>期中追加設定元本額</p> <p>期中解約元本額</p> <p>元本の内訳</p> <p>ファンド名</p> <p>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）</p> <p>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）</p> <p>シュロダー・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）</p> <p>シュロダー・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）</p> <p>計</p>	<p>104,941,630円</p> <p>1,045,346,456円</p> <p>55,582,113円</p> <p>1,648,674円</p> <p>1,159,620円</p> <p>898,912,490円</p> <p>192,985,189円</p> <p>1,094,705,973円</p>	<p>1,094,705,973円</p> <p>798,689,538円</p> <p>880,267,017円</p> <p>281,219,856円</p> <p>7,123,631円</p> <p>323,076,896円</p> <p>401,708,111円</p> <p>1,013,128,494円</p>
2. 受益権の総数	1,094,705,973口	1,013,128,494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 平成25年12月 4日 至 平成26年 6月 3日	自 平成26年 6月 4日 至 平成26年12月 3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（コンプライアンス部門等）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

	[平成26年 6月 3日現在]	[平成26年12月 3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 「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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額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。	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額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）

（平成26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	14,704,040円
合計	14,704,040円

（平成26年12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	39,113,521円
合計	39,113,521円

注) 当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日からシュローダー・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）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

（平成26年 6月 3日現在）

該当事項はありません。

（平成26年12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	85,290,984	-	85,888,800	597,816
	米ドル	85,290,984	-	85,888,800	597,816
合計		85,290,984	-	85,888,800	597,816

（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。

（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）

	[平成26年 6月 3日現在]	[平成26年12月 3日現在]
1口当たり純資産額	1.1014円	1.2881円
(1万口当たり純資産額)	(11,014円)	(12,881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	95,859.07	10,298,139.89	
		Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity Class I	0.90	99.92	
	米ドル 小計		95,859.97	10,298,239.81 (1,228,580,009)	
合計				1,228,580,009 (1,228,580,009)	

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. 合計欄の金額は円で表示しております。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（平成25年1月1日から平成25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
2014年6月期半期報告書

2014年6月30日現在の貸借対照表

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	4,868,329,934
未実現評価益/(損)	226,306,263
有価証券評価額	5,094,636,197
未実現評価益/(損)	
外国為替先渡契約	(17,075,659)
先物契約	(2,380,235)
クレジット・デフォルト・スワップ契約	28,541
	5,075,208,844
銀行預金	155,477,768
有価証券未収入金	6,143,107
未収運用報酬割戻金	2,694
外国為替先渡契約に係る未収証拠金	15,394,336
未収追加金	116,758,944
未収配当金および未収利息	51,353,011
その他未収金	1,237,266
資産計	5,421,575,970

負債

有価証券未払金	17,098,893
外国為替先渡契約に係る未払追加証拠金	24,830
未払解約金	14,352,614
未払配当金	27,419,688
未払運用報酬	4,845,702
その他未払金	2,185,201

負債計

65,926,928

純資産総額

5,355,649,042

* シュローダーはいくつかの投資案件については運用報酬の割戻金を受ける契約を交わしている。サブファンドへの支払、およびサブファンドでの受取り見込み額は週次で記帳されている。

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)

純資産総額

2014年6月30日現在 5,355,649,042

発行済投資証券口数

2014年6月30日現在	Class A Dis	7,884,380
	Class A Dis AUD	-
	Class A Dis AUD Hedged	4,204,058
	Class A Dis CHF	-
	Class A Dis EUR	-
	Class A Dis EUR Hedged	3,368,179
	Class A Dis EUR Duration Hedged	-
	Class A Dis GBP	-
	Class A Dis GBP Hedged	707,011
	Class A Dis HKD	6,043,305
	Class A Dis RMB Hedged	6,497
	Class A Dis SGD	-
	Class A Dis SGD Hedged	4,065,884
	Class A Dis USD	-
	Class A Dis USD Hedged	-
	Class AX Dis	-
	Class B Dis	75,620
	Class B Dis EUR Hedged	4,084,799
	Class C Dis	238,354
	Class C Dis CHF Hedged	56,499
	Class C Dis EUR	-
	Class C Dis EUR Hedged	84,798
	Class C Dis GBP	-
	Class C Dis GBP Hedged	-
	Class C Dis JPY Hedged	-
	Class C Dis USD	-

Class C Dis USD Hedged	-
Class D Dis	-
Class I Dis	115,675
Class I Dis EUR Hedged	-
Class I Dis GBP	-
Class I Dis GBP Hedged	408,721
Class J Dis	98,115
Class J Dis JPY	-
Class S Dis	-
Class S Dis EUR	-
Class S Dis EUR Hedged	-
Class S Dis GBP	-
Class S Dis GBP Hedged	-
Class X Dis	-
Class Z Dis	-
Class Z Dis EUR	-
Class Z Dis EUR Hedged	467
Class Z Dis GBP	-
Class Z Dis GBP Hedged	-
Class A1 Dis	577,463
Class A1 Dis AUD Hedged	-
Class A1 Dis EUR	-
Class A1 Dis EUR Hedged	1,279,522
Class A1 Dis PLN Hedged	-
Class A1 Dis USD	-
Class A1 Dis USD Hedged	-
Class B1 Dis	-
Class B1 Dis EUR Hedged	-
Class A Acc	1,400,551
Class A Acc AUD Hedged	-
Class A Acc CHF	-
Class A Acc CHF Hedged	-
Class A Acc EUR	-
Class A Acc EUR Hedged	851,054
Class A Acc EUR Duration Hedged	-
Class A Acc GBP	-
Class A Acc GBP Hedged	528,584
Class A Acc HKD	73,609
Class A Acc NOK	-
Class A Acc RMB Hedged	-
Class A Acc SEK	-
Class A Acc SEK Hedged	-
Class A Acc SGD	36,433
Class A Acc SGD Hedged	60,400
Class A Acc USD	-
Class A Acc USD Hedged	-
Class B Acc	241,391
Class B Acc EUR	-
Class B Acc EUR Hedged	748,491
Class B Acc USD Hedged	-

Class C Acc	1,660,486
Class C Acc AUD	-
Class C Acc CHF	-
Class C Acc CHF Hedged	-
Class C Acc EUR	-
Class C Acc EUR Hedged	674,321
Class C Acc EUR Duration Hedged	-
Class C Acc GBP	-
Class C Acc GBP Hedged	286,339
Class C Acc USD	-
Class C Acc USD Hedged	-
Class D Acc	-
Class D Acc EUR	-
Class D Acc USD Hedged	-
Class E Acc	-
Class E Acc EUR Hedged	-
Class E Acc GBP Hedged	-
Class E Acc USD	-
Class I Acc	2,492,101
Class I Acc AUD	-
Class I Acc CHF	-
Class I Acc CHF Hedged	-
Class I Acc EUR	-
Class I Acc EUR Hedged	100
Class I Acc GBP	-
Class I Acc GBP Hedged	100
Class I Acc JPY	-
Class I Acc SGD Hedged	-
Class I Acc USD	-
Class I Acc USD Hedged	-
Class IZ Acc	-
Class J Acc JPY	-
Class R Acc	-
Class R Acc GBP Hedged	-
Class R Acc USD Hedged	-
Class S Acc	-
Class S Acc EUR	-
Class S Acc EUR Hedged	-
Class S Acc GBP	-
Class S Acc GBP Hedged	-
Class X Acc	-
Class Z Acc	-
Class Z Acc EUR	-
Class Z Acc EUR Hedged	90
Class Z Acc EUR Duration Hedged	-
Class Z Acc GBP	-
Class Z Acc GBP Hedged	89
Class A1 Acc	683,844
Class A1 Acc EUR	-

Class A1 Acc EUR Hedged	816,447
Class A1 Acc GBP Hedged	-
Class A1 Acc PLN Hedged	-
Class A1 Acc SEK	-
Class A1 Acc SGD Hedged	-
Class A1 Acc USD	-
Class A1 Acc USD Hedged	-
Class B1 Acc	-
Class B1 Acc EUR Hedged	-
Class B1 Acc USD	-

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・グローバル・マルチアセット・イン
カム
(米ドル)

一口当たり純資産価額

2014年6月30日現在

Class A Dis	106.94
Class A Dis AUD	-
Class A Dis AUD Hedged	100.96
Class A Dis CHF	-
Class A Dis EUR	-
Class A Dis EUR Hedged	106.08
Class A Dis EUR Duration Hedged	-
Class A Dis GBP	-
Class A Dis GBP Hedged	112.90
Class A Dis HKD	803.60
Class A Dis RMB Hedged	750.68
Class A Dis SGD	-
Class A Dis SGD Hedged	124.24
Class A Dis USD	-
Class A Dis USD Hedged	-
Class AX Dis	-
Class B Dis	105.59
Class B Dis EUR Hedged	104.68
Class C Dis	108.39
Class C Dis CHF Hedged	100.16
Class C Dis EUR	-
Class C Dis EUR Hedged	107.48
Class C Dis GBP	-
Class C Dis GBP Hedged	-
Class C Dis JPY Hedged	-
Class C Dis USD	-
Class C Dis USD Hedged	-
Class D Dis	-
Class I Dis	115.02
Class I Dis EUR Hedged	-
Class I Dis GBP	-
Class I Dis GBP Hedged	121.39

Class J Dis	113.00
Class J Dis JPY	-
Class S Dis	-
Class S Dis EUR	-
Class S Dis EUR Hedged	-
Class S Dis GBP	-
Class S Dis GBP Hedged	-
Class X Dis	-
Class Z Dis	-
Class Z Dis EUR	-
Class Z Dis EUR Hedged	110.66
Class Z Dis GBP	-
Class Z Dis GBP Hedged	-
Class A1 Dis	105.84
Class A1 Dis AUD Hedged	-
Class A1 Dis EUR	-
Class A1 Dis EUR Hedged	104.92
Class A1 Dis PLN Hedged	-
Class A1 Dis USD	-
Class A1 Dis USD Hedged	-
Class B1 Dis	-
Class B1 Dis EUR Hedged	-
Class A Acc	119.24
Class A Acc AUD Hedged	-
Class A Acc CHF	-
Class A Acc CHF Hedged	-
Class A Acc EUR	-
Class A Acc EUR Hedged	118.39
Class A Acc EUR Duration Hedged	-
Class A Acc GBP	-
Class A Acc GBP Hedged	120.16
Class A Acc HKD	859.25
Class A Acc NOK	-
Class A Acc RMB Hedged	-
Class A Acc SEK	-
Class A Acc SEK Hedged	-
Class A Acc SGD	134.39
Class A Acc SGD Hedged	135.52
Class A Acc USD	-
Class A Acc USD Hedged	-
Class B Acc	117.71
Class B Acc EUR	-
Class B Acc EUR Hedged	116.75
Class B Acc USD Hedged	-
Class C Acc	120.83
Class C Acc AUD	-
Class C Acc CHF	-
Class C Acc CHF Hedged	-
Class C Acc EUR	-
Class C Acc EUR Hedged	119.86

Class C Acc EUR Duration	-
Hedged	
Class C Acc GBP	-
Class C Acc GBP Hedged	121.09
Class C Acc USD	-
Class C Acc USD Hedged	-
Class D Acc	-
Class D Acc EUR	-
Class D Acc USD Hedged	-
Class E Acc	-
Class E Acc EUR Hedged	-
Class E Acc GBP Hedged	-
Class E Acc USD	-
Class I Acc	123.02
Class I Acc AUD	-
Class I Acc CHF	-
Class I Acc CHF Hedged	-
Class I Acc EUR	-
Class I Acc EUR Hedged	122.25
Class I Acc GBP	-
Class I Acc GBP Hedged	122.92
Class I Acc JPY	-
Class I Acc SGD Hedged	-
Class I Acc USD	-
Class I Acc USD Hedged	-
Class IZ Acc	-
Class J Acc JPY	-
Class R Acc	-
Class R Acc GBP Hedged	-
Class R Acc USD Hedged	-
Class S Acc	-
Class S Acc EUR	-
Class S Acc EUR Hedged	-
Class S Acc GBP	-
Class S Acc GBP Hedged	-
Class X Acc	-
Class Z Acc	-
Class Z Acc EUR	-
Class Z Acc EUR Hedged	119.96
Class Z Acc EUR Duration	-
Hedged	
Class Z Acc GBP	-
Class Z Acc GBP Hedged	121.20
Class A1 Acc	117.95
Class A1 Acc EUR	-
Class A1 Acc EUR Hedged	117.00
Class A1 Acc GBP Hedged	-
Class A1 Acc PLN Hedged	-
Class A1 Acc SEK	-
Class A1 Acc SGD Hedged	-
Class A1 Acc USD	-

Class A1 Acc USD Hedged	-
Class B1 Acc	-
Class B1 Acc EUR Hedged	-
Class B1 Acc USD	-

各クラスの一割当たり純資産価額 (NAV) は、各クラスの基軸通貨で表示しております。

2014年6月30日現在の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・ グローバル・マルチアセット・インカム

株式数または元本額	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	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
アルゼンチン共和国		8,875,466	0.17
USD 8,925,000	Provincia de Buenos Aires/Argentina RegS 11.75% 05/10/2015	8,875,466	0.17
アルメニア		6,984,840	0.12
USD 6,590,000	Republic of Armenia RegS 6% 30/09/2020	6,984,840	0.12
オーストラリア		99,638,231	1.86
323,041	Adelaide Brighton	1,046,909	0.02
214,119	ALS	1,782,054	0.03
647,027	Arrium	483,194	0.01
120,956	ASX	4,049,460	0.08
513,022	Ausdrill	412,035	0.01
45,379	Bank of Queensland	519,626	0.01
48,661	Bendigo and Adelaide Bank	557,664	0.01
172,347	BHP Billiton	5,812,062	0.11
123,710	Bradken	441,591	0.01
219,467	BWP Trust	511,273	0.01
88,382	Cabcharge Australia	335,411	0.01
109,196	Cardno	648,270	0.01
193,997	Charter Hall Retail REIT	707,064	0.01
1,005,923	Coca-Cola Amatil	8,938,979	0.17
143,342	Collection House	253,141	0.01
87,281	Decmil	146,349	-
1,303,714	Dexus Property	1,359,369	0.03
493,099	Downer EDI	2,093,652	0.04
595,060	Federation Centres	1,391,849	0.03
27,818	Flight Centre Travel	1,161,528	0.02
370,188	GPT	1,335,321	0.02
59,648	iiNET	409,586	0.01
194,884	Insurance Australia	1,069,107	0.02
72,871	Iress	560,623	0.01
66,719	JB Hi-Fi	1,146,919	0.02
123,812	MACA	215,744	-
167,870	Macquarie	9,403,076	0.18
1,060,954	Metcash	2,631,071	0.05
317,203	Mineral Resources	2,857,511	0.05
80,899	Monadelphous	1,193,854	0.02
570,404	Myer	1,135,927	0.02
221,123	NRW	191,097	-

		248,785	Orica		4,552,450	0.09	
		65,820	Platinum Asset Management		389,521	0.01	
		47,891	Programmed Maintenance Services		126,413	-	
		99,084	RCR Tomlinson		260,612	-	
		1,476,861	Scentre		4,439,373	0.08	
		209,531	Sedgman		98,413	-	
		713,685	Seven West Media		1,260,365	0.02	
		53,792	Skilled		116,219	-	
		30,591	Sonic Healthcare		497,994	0.01	
		373,067	Stockland		1,359,723	0.03	
		196,516	Tatts		603,640	0.01	
		2,192,119	Telstra		10,728,373	0.20	
		63,404	Thorn		128,648	-	
		25,564	Webjet		58,113	-	
		12,582	Wesfarmers		494,508	0.01	
		167,799	Westfield		1,127,009	0.02	
		260,757	Woodside Petroleum		10,059,878	0.19	
		185,070	Woolworths		6,122,903	0.11	
		147,531	WorleyParsons		2,412,760	0.05	
オーストリア						9,963,448	0.19
		11,253	Atrium European Real Estate		67,524	-	
		6,847	EVN		98,669	-	
		254,421	IMMOFINANZ		891,740	0.02	
		28,006	Oesterreichische Post		1,375,814	0.03	
		126,211	OMV		5,639,053	0.10	
		96,963	Verbund		1,890,648	0.04	
ベラルーシ						3,485,362	0.06
	USD	3,375,000	Belarus (Republic of)	8.75%	3,485,362	0.06	
			03/08/2015				
ベルギー						40,539,412	0.76
	USD	13,800,000	AG Insurance variable perpetual		15,135,909	0.28	
		35,519	Ageas		1,414,255	0.03	
		7,256	Befimmo		551,062	0.01	
		292,604	Belgacom		9,728,128	0.18	
		6,577	Cofinimmo		816,261	0.02	
		16,794	EVS Broadcast Equipment		841,418	0.02	
		4,864	Groupe Bruxelles Lambert		503,075	0.01	
	EUR	7,923,000	Solvay Finance variable perpetual		11,277,934	0.21	
		5,100	Van de Velde		271,370	-	
ブラジル						178,276,965	3.33
		349,680	AES Tiete Preference		3,031,169	0.06	
		71,100	AMBEV		501,711	0.01	
		99,300	Banco do Estado do Rio Grande do Sul ' B ' Preference		480,211	0.01	
	USD	16,155,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social RegS 5.75%		17,397,239	0.33	
		26/09/2023					
	BRL	4,504,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10%		19,791,238	0.37	
		01/01/2017					
	BRL	14,732,500	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10%		61,214,248	1.14	
		01/01/2021					
		168,012	CCR		1,377,054	0.03	

	52,300	Cia Hering	531,965	0.01
	79,924	Cia Paranaense de Energia Preference	1,219,410	0.02
	201,757	Companhia Energetica de Minas Gerais ADR Preference	1,644,320	0.03
	48,600	Companhia Paranaense de Energia ADR	747,954	0.01
	439,196	Cyrela Brazil Realty Empreendimentos e Participacoes	2,742,171	0.05
	224,000	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica	1,536,901	0.03
	336,899	EDP - Energias do Brasil	1,659,827	0.03
	57,300	Eternit	219,079	-
	85,000	Grendene	529,935	0.01
	57,000	Mahle-Metal Leve Industria e Comercio	588,830	0.01
USD	12,830,000	Marfrig Europe 144A 6.875% 24/06/2019	13,000,896	0.24
USD	5,150,000	Marfrig Europe RegS 6.875% 24/06/2019	5,221,353	0.10
USD	3,200,000	Minerva Luxembourg RegS 7.75% 31/01/2023	3,437,792	0.06
	294,800	Natura Cosméticos	5,046,639	0.09
USD	1,500,000	Odebrecht Finance RegS 5.25% 27/06/2029	1,495,732	0.03
USD	2,500,000	Petrobras Global Finance 6.25% 17/03/2024	2,666,662	0.05
	189,800	Petroleo Brasileiro ADR Preference	2,970,370	0.05
	59,700	Santos Brasil Participacoes	520,486	0.01
	487,388	Souza Cruz	5,123,411	0.10
	216,100	Telefonica Brasil ADR	4,406,279	0.08
	305,667	Tractebel Energia	4,646,943	0.09
	90,972	Transmissora Alianca de Energia Eletrica	817,911	0.02
	111,900	Vale	1,476,587	0.03
	350,400	Vale ADR Preference	4,180,272	0.08
	378,900	Vale Preference	4,509,465	0.08
USD	3,340,000	Votorantim Cimentos RegS 7.25% 05/04/2041	3,542,905	0.07

カナダ

			74,104,077	1.38
	41,616	Artis Real Estate Investment Trust	612,916	0.01
	95,784	Baytex Energy	4,349,421	0.08
	223,962	BCE	10,169,810	0.19
	9,600	Bonterra Energy	561,421	0.01
	17,441	Canadian Imperial Bank of Commerce	1,582,966	0.03
	465,167	Canadian Oil Sands	10,556,951	0.20
	65,318	Cominar Real Estate Investment Trust	1,149,509	0.02
	144,600	Corus Entertainment	3,354,709	0.06
	31,300	First Capital Realty	541,765	0.01
	125,700	Genworth MI Canada	4,460,740	0.08
	157,609	Great-West Lifeco	4,418,476	0.08
	10,170	IGM Financial	478,353	0.01
	104,500	Just Energy	595,105	0.01
	46,800	Medical Facilities	785,981	0.02

	10,700	Morguard Real Estate Investment Trust	177,700	-
	4,400	North West	98,500	-
	112,500	Potash Corp of Saskatchewan	4,256,359	0.08
	115,958	Power Financial	3,581,534	0.07
	54,118	RioCan Real Estate Investment Trust	1,386,603	0.03
	190,500	Rogers Communications	7,638,526	0.14
	300,800	Shaw Communications	7,636,731	0.14
	171,900	Teck Resources	3,836,967	0.07
	111,400	Transcontinental	1,539,641	0.03
	10,100	Wajax	333,393	0.01
チリ			312,898	0.01
	236,632	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat	312,898	0.01
中国			25,335,986	0.47
	5,993,000	China Construction Bank 'H'	4,531,130	0.09
USD	4,100,000	China Hongqiao RegS 7.625% 26/06/2017	4,243,750	0.08
USD	3,000,000	China Shanshui Cement RegS 10.5% 27/04/2017	3,272,685	0.06
USD	4,500,000	CNOOC Finance 2013 4.25% 09/05/2043	4,179,285	0.08
USD	2,500,000	CNOOC Nexen Finance 2014 4.875% 30/04/2044	2,528,412	0.04
	484,000	Shenguan	204,201	-
	2,701,500	Soho China	2,129,663	0.04
USD	4,000,000	Yingde Gases Investment RegS 8.125% 22/04/2018	4,246,860	0.08
コロンビア			21,068,473	0.39
	631,686	Ecopetrol	1,143,035	0.02
COP	29,210,000,000	Empresa de Telecomunicaciones de Bogota RegS 7% 17/01/2023	14,492,624	0.27
USD	5,190,000	Pacific Rubiales Energy RegS 5.375% 26/01/2019	5,432,814	0.10
コスタリカ			8,620,386	0.16
USD	7,930,000	Instituto Costarricense de Electricidad RegS 6.95% 10/11/2021	8,620,386	0.16
クロアチア			17,501,396	0.33
USD	7,815,000	Croatia Government RegS 5.5% 04/04/2023	8,153,780	0.15
USD	8,350,000	Croatia Government RegS 6.625% 14/07/2020	9,347,616	0.18
キプロス			1,625,785	0.02
	143,241	Globaltrans Investment GDR	1,625,785	0.02
チェコ共和国			8,738,310	0.16
	94,056	CEZ	2,817,141	0.05
	23,604	Komerčni Banka	5,418,621	0.10
	973	Philip Morris	502,548	0.01
デンマーク			5,939,049	0.11
EUR	3,000,000	DONG Energy EMTN variable 08/07/3013	4,414,713	0.08
	15,197	Tryg	1,524,336	0.03

ドミニカ共和国			9,374,608	0.18
USD	8,185,000	Dominican Republic RegS 7.5% 06/05/2021	9,374,608	0.18
エクアドル共和国			4,428,288	0.08
USD	4,310,000	Ecuador Government RegS 7.95% 20/06/2024	4,428,288	0.08
フィンランド			49,132,832	0.92
	157,477	Elisa	4,852,714	0.09
	270,094	Fortum	7,231,018	0.14
	147,159	Kone	6,134,791	0.12
	9,087	Nokian Renkaat	353,127	0.01
	457,179	Orion	17,010,685	0.32
EUR	1,400,000	Paroc RegS 6.25% 15/05/2020	1,976,383	0.04
	118,166	Ramirent	1,309,007	0.02
	141,054	Sampo	7,092,178	0.13
	111,747	Sponda	590,711	-
	35,199	Tikkurila	952,452	0.02
	95,682	UPM-Kymmene	1,629,766	0.03
フランス			190,358,790	3.55
EUR	4,800,000	Accor variable perpetual	6,536,040	0.12
EUR	2,100,000	Autodis RegS 6.5% 01/02/2019	3,043,859	0.06
	20,267	AXA	480,859	0.01
USD	14,000,000	AXA EMTN 5.5% perpetual	14,441,700	0.27
	66,942	Bouygues	2,780,175	0.05
EUR	10,100,000	Casino Guichard Perrachon EMTN variable perpetual	14,508,175	0.27
EUR	2,000,000	Cerba European Lab RegS 7% 01/02/2020	2,972,605	0.06
	242,137	CNP Assurances	5,007,437	0.09
GBP	3,000,000	CNP Assurances variable 30/09/2041	5,940,807	0.11
GBP	12,000,000	Electricite de France EMTN variable perpetual	21,821,460	0.41
	36,622	Euler Hermes	4,344,505	0.08
	119,903	Eutelsat Communications	4,156,714	0.08
EUR	400,000	Financiere Medicis Lux RegS 7% 15/05/2020	587,331	0.01
	13,234	Fonciere Des Regions	1,417,215	0.03
EUR	7,000,000	GDF Suez variable perpetual	9,687,674	0.18
EUR	3,000,000	Holding Medi-Partenaires RegS 7% 15/05/2020	4,418,749	0.08
	13,743	ICADE	1,454,077	0.03
USD	11,227,000	La Mondiale variable perpetual	12,574,408	0.23
	86,888	Lagardere	2,802,697	0.05
	21,361	Mercialys	493,685	0.01
	208,385	Metropole Television	4,215,508	0.08
	28,846	Neopost	2,172,211	0.04
USD	5,485,000	Numericable 144A 6% 15/05/2022	5,736,350	0.11
USD	1,920,000	Numericable 144A 6.25% 15/05/2024	2,007,542	0.04
USD	2,400,000	Numericable RegS 4.875% 15/05/2019	2,465,928	0.05
EUR	1,200,000	Numericable RegS 5.375% 15/05/2022	1,744,216	0.03
	42,979	Rallye	2,351,481	0.04
	19,761	Rexel	458,866	0.01

	123,466	Sanofi	13,145,949	0.24
	53,316	SCOR	1,835,941	0.03
EUR	2,200,000	SGD RegS 5.625% 15/05/2019	3,137,614	0.06
USD	18,500,000	Societe Generale 144A 5% 17/01/2024	19,346,745	0.36
	72,137	Suez Environnement	1,401,647	0.03
	97,106	Total	6,959,621	0.13
	9,396	Unibail-Rodamco	2,712,525	0.05
	15,996	Vinci	1,196,474	0.02
ドイツ			144,499,796	2.70
	28,948	Allianz	4,823,995	0.09
	20,078	Alstria Office REIT	265,064	0.01
	1,145	Amadeus Fire	86,473	-
	16,052	BASF	1,866,114	0.04
	1,531	Bijou Brigitte	145,676	-
EUR	8,000,000	Commerzbank EMTN 7.75% 16/03/2021	13,572,317	0.25
EUR	14,100,000	Deutsche Annington Finance variable 08/04/2074	19,806,393	0.37
EUR	600,000	Deutsche Raststaetten Gruppe IV RegS 6.75% 30/12/2020	882,553	0.02
USD	10,000,000	Deutsche Telekom International Finance 8.75% 15/06/2030	14,687,950	0.27
USD	1,427,000	Dresdner Funding Trust I RegS 8.151% 30/06/2031	1,739,841	0.03
EUR	5,300,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg EMTN variable 02/04/2076	7,239,653	0.14
EUR	700,000	Galapagos RegS 5.375% 15/06/2021	974,667	0.02
	80,380	Hannover Rueck	7,209,038	0.14
	14,137	Hugo Boss	2,109,634	0.04
	29,195	Muenchener Rueckversicherungs	6,422,404	0.12
EUR	1,200,000	Pfleiderer GmbH RegS 7.875% 01/08/2019	1,630,920	0.03
	66,218	ProSiebenSat.1 Media	2,945,929	0.06
GBP	4,300,000	RWE variable perpetual	7,972,007	0.15
	144,446	Suedzucker	2,944,749	0.05
	59,470	TAG Immobilien	719,308	0.01
	126,772	Talanx	4,380,125	0.08
EUR	9,400,000	Talanx Finanz Luxembourg EMTN variable 15/06/2042	16,740,006	0.31
EUR	3,000,000	Trionista TopCo GmbH RegS 6.875% 30/04/2021	4,462,186	0.08
EUR	14,500,000	Volkswagen International Finance RegS variable perpetual	20,872,794	0.39
ギリシャ			2,427,400	0.05
EUR	1,800,000	Alpha Credit EMTN 3.375% 17/06/2017	2,427,400	0.05
香港			184,082,445	3.44
	960,000	Agile Property	676,283	0.01
	6,026,000	Agricultural Bank of China 'H'	2,659,010	0.05
	4,451,000	Bank of China 'H'	1,992,745	0.04
	3,274,000	Bank of Communications 'H'	2,259,941	0.04
	771,000	Bank of East Asia	3,198,159	0.06

	108,000	Baoye 'H'	62,984	-
	2,231,000	BOC Hong Kong	6,462,203	0.12
	1,067,000	Bonjour	166,577	-
	3,954,000	Bosideng International	591,779	0.01
	1,926,000	Champion REIT	894,589	0.02
	2,294,000	China BlueChemical 'H'	1,251,983	0.02
	394,000	China Lilang	251,124	0.01
	4,552,000	China Lumena New Materials *	624,016	0.01
	858,000	China Mobile	8,324,723	0.16
	4,894,200	China Petroleum & Chemical 'H'	4,666,495	0.09
	1,493,500	China Shenhua Energy 'H'	4,316,363	0.08
	61,500	CLP	504,658	0.01
	4,996,000	CNOOC	8,972,766	0.17
USD	6,000,000	CNPC General Capital RegS 3.95% 19/04/2022	6,118,770	0.11
	2,900,000	CSI Properties	104,766	-
	545,600	Dynam Japan	1,629,634	0.03
	515,000	Emperor Entertainment Hotel	192,695	-
	487,000	Fortune Real Estate Investment Trust	427,270	0.01
	100,000	Fortune Real Estate Investment Trust (Singapore)	87,348	-
	3,146,000	Get Nice	142,066	-
	1,010,000	Giordano International	595,528	0.01
USD	1,000,000	Goodman HK Finance EMTN 4.375% 19/06/2024	1,005,750	0.02
USD	6,100,000	Goodman HK Finance EMTN 4.375% 19/06/2024	6,135,685	0.11
	91,000	Great Eagle	332,858	0.01
	702,000	Guangdong Investment	809,728	0.02
	110,000	Guangzhou R&F Properties 'H'	135,822	-
	239,200	Hang Seng Bank	3,907,145	0.07
	639,000	HKT Trust	752,725	0.01
	545,000	Hopewell	1,898,563	0.04
	908,000	HSBC	9,208,165	0.17
	2,846,000	Huabao International	1,685,436	0.03
	1,786,000	Hutchison Telecommunications Hong Kong	728,171	0.01
	616,000	Hysan Development	2,885,041	0.05
	4,239,000	Industrial & Commercial Bank of China 'H'	2,679,934	0.05
	2,682,000	Jiangsu Expressway 'H'	3,173,166	0.06
	189,000	K Wah International	131,924	-
	406,500	Kerry Properties	1,421,329	0.03
	516,000	Li & Fung	764,287	0.02
USD	3,900,000	Li & Fung RegS variable perpetual	4,169,763	0.08
	762,000	Lifestyle International	1,492,421	0.03
	698,000	Link REIT	3,755,400	0.07
	258,000	Luk Fook	755,632	0.01
USD	5,000,000	MIE RegS 7.5% 25/04/2019	5,287,675	0.10
USD	4,000,000	Nan Fung Treasury RegS 4.5% 20/09/2022	3,990,160	0.08
USD	8,000,000	Noble RegS 6.75% 29/01/2020	9,015,400	0.17

	1,578,000	Pacific Online		867,324	0.02
	220,000	Pacific Textiles		275,050	0.01
	2,264,000	PCCW		1,349,532	0.03
USD	8,500,000	PCCW-HKT Capital No 5 RegS 3.75%		8,255,370	0.15
		08/03/2023			
	2,232,000	PetroChina 'H'		2,819,302	0.05
	655,000	Power Assets		5,725,524	0.11
	224,000	Prosperity REIT		69,940	-
	404,000	Regent Manner International		88,091	-
	358,800	Sands China		2,710,466	0.05
	300,000	Shandong Luoxin Pharmacy Stock 'H'		432,741	0.01
	790,000	Shenzhen Investment		252,780	-
	2,048,000	Shougang Fushan Resources		420,138	0.01
	2,220,000	Sino Land		3,654,840	0.07
	719,500	Sino-Ocean Land		364,828	0.01
	1,072,000	SITC International		438,449	0.01
	1,391,000	SJM		3,485,307	0.07
	513,000	Sun Hung Kai Properties		7,035,829	0.13
	2,240,000	SUNeVision		760,096	0.01
	626,000	Sunlight Real Estate Investment Trust		264,111	-
	432,500	Swire Pacific		5,323,523	0.10
	419,200	Swire Properties		1,225,051	0.02
	407,000	Television Broadcasts		2,643,982	0.05
	210,000	VTech		2,790,752	0.05
	206,000	Wasion		154,687	-
	480,000	Wharf		3,455,732	0.07
	435,000	XTEP International		183,528	-
	1,238,500	Yue Yuen Industrial		4,146,656	0.08
	1,572,000	Zhejiang Expressway 'H'		1,592,161	0.03
ハンガリー				25,456,813	0.48
USD	4,250,000	Hungary Government 5.375%		4,561,568	0.09
		25/03/2024			
HUF	1,195,030,000	Hungary Government 6.75% 24/11/2017		5,941,264	0.11
HUF	2,828,900,000	Hungary Government 7% 24/06/2022		14,953,981	0.28
インド				42,365,580	0.79
USD	4,500,000	Bharti Airtel International		4,636,845	0.09
		Netherlands			
		RegS 5.125% 11/03/2023			
USD	3,100,000	Bharti Airtel International		3,231,703	0.06
		Netherlands			
		RegS 5.35% 20/05/2024			
INR	600,000,000	India Government 7.16% 20/05/2023		8,948,262	0.17
INR	200,000,000	India Government 8.28% 21/09/2027		3,220,341	0.06
INR	200,000,000	India Government 8.83% 25/11/2023		3,345,703	0.06
USD	4,200,000	Indian Oil EMTN 5.75% 01/08/2023		4,485,117	0.08
USD	7,200,000	Oil India 5.375% 17/04/2024		7,544,844	0.14
USD	5,500,000	ONGC Videsh RegS 3.75% 07/05/2023		5,254,150	0.10
USD	1,500,000	Vedanta Resources RegS 8.25%		1,698,615	0.03
		07/06/2021			
インドネシア				117,471,312	2.19
	4,366,000	Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur		150,260	-
USD	2,500,000	Golden Legacy RegS 9% 24/04/2019		2,635,337	0.05

	281,500	Hexindo Adiperkasa	87,383	-
	481,500	Indo Tambangraya Megah	1,096,626	0.02
IDR	236,514,000,000	Indonesia Government 5.25% 15/05/2018	18,367,033	0.34
IDR	158,629,000,000	Indonesia Government 7% 15/05/2022	12,499,042	0.23
IDR	81,686,000,000	Indonesia Government 8.375% 15/03/2024	7,009,286	0.13
USD	9,825,000	Indonesia Government RegS 3.75% 25/04/2022	9,567,241	0.18
USD	16,420,000	Indonesia Government RegS 4.625% 15/04/2043	14,368,075	0.27
USD	2,600,000	Pakuwon Prima 7.125% 02/07/2019	2,630,545	0.05
USD	21,560,000	Pertamina Persero RegS 5.625% 20/05/2043	19,407,881	0.36
	4,030,500	Perusahaan Gas Negara Persero	1,895,406	0.04
USD	6,800,000	Perusahaan Gas Negara Persero RegS 5.125% 16/05/2024	6,758,316	0.13
USD	17,600,000	Perusahaan Listrik Negara RegS 5.5% 22/11/2021	18,489,592	0.34
	12,068,000	Telekomunikasi Indonesia Persero	2,509,289	0.05
アイルランド			12,574,977	0.23
EUR	700,000	Baggot Securities RegS 10.24% perpetual	1,054,094	0.02
USD	10,000,000	Fly Leasing 6.75% 15/12/2020	10,650,000	0.20
	13,269	Paddy Power	870,883	0.01
マン島			2,678,664	0.05
	256,276	Playtech	2,678,664	0.05
イスラエル			12,410,152	0.23
	30,797	Babylon	45,899	-
	2,852,979	Bezeq The Israeli Telecommunication	5,331,169	0.10
	9,626	Delek Automotive Systems	103,338	-
	546,748	Israel Chemicals	4,690,186	0.09
	7,872	Ituran Location and Control	189,731	-
	130,096	Migdal Insurance & Financial	210,894	-
	31,508	Rami Levi Chain Stores Hashikma Marketing 2006	1,605,941	0.03
	96,240	Shikun & Binui	232,994	0.01
イタリア			134,530,662	2.51
	66,066	Ascopiave	180,664	-
	33,247	ASTM	525,883	0.01
EUR	1,500,000	Cerved RegS 8% 15/01/2021	2,300,130	0.04
USD	700,000	Enel 144A variable 24/09/2073	826,581	0.02
GBP	11,500,000	Enel variable 10/09/2075	21,796,387	0.41
	351,951	Eni	9,557,119	0.18
EUR	2,100,000	Fiat Finance & Trade GMTN 4.75% 22/03/2021	2,995,568	0.06
EUR	3,050,000	IVS F. RegS 7.125% 01/04/2020	4,482,730	0.08
EUR	1,650,000	Rhino Bondco RegS 7.25% 15/11/2020	2,451,295	0.05
EUR	1,300,000	Rhino Bondco RegS FRN 15/12/2019	1,794,895	0.03
	1,451,198	Snam	8,749,585	0.16
USD	46,000,000	Telecom Italia 144A 5.303% 30/05/2024	46,194,810	0.86

EUR	9,000,000	UniCredit EMTN variable 28/10/2025	13,887,875	0.26
EUR	2,300,000	UnipolSai EMTN variable perpetual	3,160,190	0.06
USD	2,700,000	Wind Acquisition Finance 144A 7.25% 15/02/2018	2,850,525	0.05
USD	7,500,000	Wind Acquisition Finance 144A 7.375% 23/04/2021	8,062,087	0.15
EUR	3,200,000	Wind Acquisition Finance RegS 7% 23/04/2021	4,714,338	0.09
日本			54,973,661	1.03
	160,000	Aozora Bank	525,573	0.01
	28,200	Asahi	484,859	0.01
	266,800	Canon	8,674,454	0.16
	32,100	Canon Electronics	604,161	0.01
	105,000	Central Glass	386,338	0.01
	100,000	Dai Nippon Printing	1,043,650	0.02
	67,000	Daihatsu Motor	1,190,303	0.02
	149,600	Daiichi Sankyo	2,789,090	0.05
	80	Daiwa House Residential Investment	374,846	0.01
	1,100,000	Daiwa Securities	9,516,153	0.18
	36,400	Fields	538,594	0.01
	38,100	Fujikura Kasei	198,439	-
	15,000	Fujishoji	186,584	-
	15,500	Gendai Agency	104,735	-
	30,500	Geo	265,361	-
	12,300	Itfor	53,507	-
	19,400	Japan Digital Laboratory	342,359	0.01
	188,400	JX	1,007,278	0.02
	45,800	Lawson	3,433,588	0.07
	5,500	LEC	58,811	-
	34,400	Mitsubishi Tanabe Pharma	514,770	0.01
	564,900	Mitsubishi UFJ Financial	3,460,448	0.07
	183,000	Mitsui & Co.	2,931,610	0.06
	674	Mori Trust Sogo REIT	1,136,243	0.02
	36,100	Nojima	245,711	-
	414,300	NTT DOCOMO	7,078,349	0.13
	12,200	Paltac	171,612	-
	148	Premier Investment	588,350	0.01
	35,800	Sankyo	1,375,497	0.03
	27,700	Taiyo	857,983	0.02
	59	Top REIT	263,645	0.01
	14,200	Toppan Forms	142,735	-
	134,600	Trend Micro	4,428,025	0.08
カザフスタン			19,747,699	0.37
USD	17,240,000	Development Bank of Kazakhstan RegS 4.125% 10/12/2022	16,341,279	0.31
	183,029	KazMunaiGas Exploration Production GDR	2,899,179	0.05
	34,043	KCell GDR	507,241	0.01
レバノン			14,335,814	0.27
USD	14,195,000	Lebanon Government EMTN 5.15% 12/11/2018	14,335,814	0.27
ルクセンブルグ			30,941,336	0.58

USD	5,220,000	Altice 144A 7.75% 15/05/2022	5,583,547	0.10
EUR	660,000	Altice Financing RegS 6.5% 15/01/2022	969,655	0.02
EUR	2,300,000	Altice RegS 7.25% 15/05/2022	3,341,353	0.06
USD	12,000,000	ArcelorMittal 7.5% 15/10/2039	13,168,740	0.25
EUR	1,100,000	Ardagh Packaging Finance RegS 9.25% 15/10/2020	1,651,739	0.03
EUR	750,000	GCS Holdco Finance I RegS 6.5% 15/11/2018	1,093,019	0.02
EUR	1,800,000	Geo Debt Finance RegS 7.5% 01/08/2018	2,605,518	0.05
	66,808	SES	2,527,765	0.05
マレーシア			8,427,866	0.16
	94,900	APM Automotive	176,737	-
	696,000	Axiata	1,510,782	0.03
	125,500	British American Tobacco Malaysia	2,561,591	0.05
	55,400	Carlsberg Brewery Malaysia	210,489	0.01
	1,299,800	DiGi.Com	2,319,481	0.04
	395,600	Media Prima	317,860	0.01
	1,200,600	Padini	736,587	0.01
	170,700	Sime Darby	514,067	0.01
	96,900	Star Publications Malaysia	80,272	-
メキシコ			60,324,957	1.13
EUR	1,000,000	Cemex Finance RegS 5.25% 01/04/2021	1,435,449	0.03
	8,600	Grupo Aeroportuario del Pacifico ADR	565,450	0.01
USD	2,000,000	Grupo Cementos de Chihuahua RegS 8.125% 08/02/2020	2,196,470	0.04
MXN	102,800,000	Grupo Televisa EMTN 7.25% 14/05/2043	6,899,747	0.13
	1,671,700	Kimberly-Clark de Mexico	4,647,296	0.09
MXN	166,685,000	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	13,769,862	0.26
MXN	201,665,000	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	17,782,056	0.33
MXN	103,865,000	Mexican Bonos 8% 11/06/2020	9,212,242	0.17
MXN	45,410,000	Petroleos Mexicanos RegS 7.65% 24/11/2021	3,816,385	0.07
モロッコ			16,892,086	0.32
USD	16,770,000	Morocco Government RegS 4.25% 11/12/2022	16,892,086	0.32
ナミビア			11,297,025	0.21
USD	10,470,000	Namibia Government RegS 5.5% 03/11/2021	11,297,025	0.21
オランダ			62,096,775	1.16
	222,722	Aegon	1,929,380	0.04
	3,737	Amsterdam Commodities	86,368	-
EUR	1,000,000	Constellium RegS 4.625% 15/05/2021	1,425,737	0.03
	27,843	Corio	1,411,542	0.03
EUR	3,000,000	Delta Lloyd Levensverzekering variable 29/08/2042	5,488,236	0.10
	14,439	Eurocommercial Properties	703,606	0.01
	3,175	Exact	112,454	-
	476,215	Koninklijke Ahold	8,963,564	0.17

USD	10,563,000	Koninklijke KPN 144A variable 28/03/2073	11,192,766	0.21
EUR	2,550,000	Koninklijke KPN variable perpetual	3,765,620	0.07
	16,168	Koninklijke Philips	507,719	0.01
	132,872	Royal Dutch Shell	5,461,150	0.10
	10,564	Sligro Food	441,548	0.01
	322,987	Unilever	14,104,448	0.26
EUR	3,000,000	UPC RegS 6.375% 15/09/2022	4,483,105	0.08
	11,256	Vastned Retail	573,484	0.01
	15,649	Wereldhave	1,446,048	0.03
ニュージーランド			10,248,280	0.19
	1,507,060	Air New Zealand	2,739,401	0.05
	638,488	Auckland International Airport	2,176,101	0.04
	70,290	Restaurant Brands New Zealand	204,550	-
	212,093	Skellerup	324,359	0.01
	571,541	Sky Network Television	3,431,357	0.06
	394,613	SKYCITY Entertainment	1,372,512	0.03
ナイジェリア			25,077,170	0.47
NGN	982,940,000	Nigeria Government 14.2% 14/03/2024	6,693,289	0.12
NGN	841,100,000	Nigeria Government 15.1% 27/04/2017	5,608,856	0.11
NGN	469,520,000	Nigeria Government 16% 29/06/2019	3,373,164	0.06
USD	8,480,000	Nigeria Government RegS 6.75% 28/01/2021	9,401,861	0.18
ノルウェー			41,192,973	0.77
	571,235	BW Offshore	840,603	0.02
	79,748	Fred Olsen Energy	2,243,332	0.04
	107,570	Gjensidige Forsikring	1,924,029	0.04
	7,000	Leroy Seafood	254,392	-
	358,596	ProSafe	2,947,503	0.05
	130,431	Salmar	2,269,302	0.04
	329,429	Statoil	10,091,842	0.19
	466,376	Telenor	10,556,091	0.20
	137,886	TGS Nopec Geophysical	4,380,992	0.08
	113,771	Yara International	5,684,887	0.11
パキスタン			10,298,506	0.19
USD	10,020,000	Pakistan Government RegS 7.25% 15/04/2019	10,298,506	0.19
ペルー			2,825,884	0.05
USD	2,940,000	Cementos Pacasmayo SAA RegS 4.5% 08/02/2023	2,825,884	0.05
フィリピン			4,111,804	0.08
	1,481,100	Aboitiz Power	1,242,727	0.03
	242,500	Manila Water	141,569	-
	40,600	Philippine Long Distance Telephone ADR	2,727,508	0.05
ポーランド			62,376,805	1.16
	88,361	Asseco Poland	1,203,919	0.02
	6,243	Bank Handlowy w Warszawie	245,230	-
	111,658	Bank Pekao	6,298,242	0.11
	3,354	Budimex	130,149	-
	135,673	KGHM Polska Miedz	5,556,786	0.10
	491,082	PGE	3,562,612	0.06

EUR	1,400,000	Play Finance 1 RegS 6.5% 01/08/2019	2,062,351	0.04
EUR	1,100,000	Play Finance 2 RegS 5.25% 01/02/2019	1,578,926	0.03
PLN	23,690,000	Poland Government 5.75% 25/10/2021	9,039,609	0.17
PLN	71,985,000	Poland Government 5.75% 25/04/2029	29,116,633	0.54
	20,822	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	3,008,793	0.08
	320,748	Tauron Polska Energia	573,555	0.01
ポルトガル			2,435,022	0.05
	380,018	Portucel	1,754,484	0.04
	185,351	REN - Redes Energeticas Nacionais	680,538	0.01
ロシア			60,805,350	1.14
	363,910	Gazprom OAO ADR	3,155,100	0.06
USD	2,000,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital RegS 3.85% 06/02/2020	1,951,770	0.04
USD	3,630,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital RegS 4.95% 06/02/2028	3,371,853	0.06
USD	3,080,000	Lukoil International Finance RegS 4.563% 24/04/2023	2,985,798	0.06
	114,244	Lukoil OAO ADR	6,808,942	0.13
	113,867	MegaFon OAO GDR	3,581,117	0.07
	200,858	MMC Norilsk Nickel ADR	3,946,860	0.07
	235,200	Mobile Telesystems ADR	4,640,496	0.09
USD	6,000,000	Mobile Telesystems OJSC via MTS International Funding RegS 5% 30/05/2023	5,830,110	0.11
USD	2,000,000	OJSC Novolipetsk Steel via Steel Funding RegS 4.45% 19/02/2018	1,984,970	0.04
USD	1,620,000	Polyus Gold International RegS 5.625% 29/04/2020	1,616,638	0.03
	388,350	Rosneft OAO GDR	2,826,023	0.05
	326,901	Surgutneftegas OAO ADR	2,504,062	0.05
	32,000	Tatneft OAO ADR	1,234,240	0.02
USD	4,500,000	VimpelCom RegS 5.95% 13/02/2023	4,466,182	0.08
USD	9,625,000	Vnesheconombank Via VEB Finance RegS 6.025% 05/07/2022	9,901,189	0.18
シンガポール			31,041,896	0.58
	713,000	Ascendas Real Estate Investment Trust	1,313,865	0.03
	245,000	Cache Logistics Trust REIT	234,567	0.01
	2,093,000	CapitaMall Trust	3,311,842	0.06
	218,000	CDL Hospitality Trusts	307,399	0.01
	499,000	Frasers Centrepoint Trust	757,605	0.01
	185,000	Hongkong Land	1,233,950	0.02
	1,138,000	Keppel	1,167,039	0.02
	226,000	Keppel	1,953,724	0.04
	492,000	Mapletree Commercial Trust	540,031	0.01
	615,000	Mapletree Industrial Trust	704,603	0.01
	675,000	Mapletree Logistics Trust	630,032	0.01
	203,000	Sabana Shari ' ah Compliant Industrial Real Estate Investment Trust REIT	169,960	-
	391,000	SATS	983,648	0.02
	762,000	Singapore Exchange	4,243,000	0.08
	1,758,000	Singapore Post	2,443,721	0.05

	2,492,000	Singapore Telecommunications	7,686,736	0.14
	640,000	Suntec Real Estate Investment Trust	928,094	0.02
	20,000	UOL	104,475	-
	2,690,000	Yangzijiang Shipbuilding	2,327,605	0.04
南アフリカ			50,920,896	0.95
	79,157	Anglo American	1,929,913	0.03
	385,106	AVI	2,236,284	0.04
	174,767	Barclays Africa	2,656,187	0.05
	331,332	Capital Property Fund	333,988	0.01
	48,479	Foschini	509,411	0.01
	21,385	Hudaco Industries	194,411	-
	91,300	Kumba Iron Ore	2,893,846	0.05
	59,698	Lewis	364,378	0.01
	40,077	Liberty	489,121	0.01
	929,882	Life Healthcare	3,665,250	0.07
	1,190,340	MMI	2,942,517	0.05
	321,315	MTN	6,784,760	0.13
	24,130	Nedbank	522,545	0.01
	497,417	Reunert	3,037,482	0.06
	205,188	Sanlam	1,194,412	0.02
	80,729	Sasol	4,784,160	0.09
	191,304	Spar	2,243,585	0.04
	276,515	Truworths International	1,953,467	0.04
	910,253	Vodacom	11,255,001	0.21
	126,392	Woolworths/South Africa	930,178	0.02
韓国			4,265,192	0.08
	10,641	Dongsuh	176,693	-
	6,361	Jinro Distillers	145,547	-
	42,049	KT&G	3,719,679	0.07
	3,740	MegaStudy	223,273	0.01
スペイン			52,331,903	0.98
	114,297	Abertis Infraestructuras	2,606,452	0.05
EUR	4,000,000	Bankia MTN variable 22/05/2024	5,449,350	0.10
	231,897	Duro Felguera	1,545,765	0.03
EUR	2,000,000	Empark Funding RegS 6.75% 15/12/2019	2,990,499	0.06
	282,794	Enagas	9,073,642	0.17
EUR	2,250,000	Ence Energia y Celulosa RegS 7.25% 15/02/2020	3,264,812	0.06
	113,940	Ferrovial	2,528,275	0.05
	160,750	Gas Natural SDG	5,091,903	0.09
EUR	440,000	Grupo Antolin Dutch RegS 4.75% 01/04/2021	626,002	0.01
	232,306	Iberdrola	1,773,466	0.03
EUR	620,000	NH Hoteles RegS 6.875% 15/11/2019	932,754	0.02
EUR	1,500,000	PortAventura Entertainment Barcelona RegS FRN 01/12/2019	2,075,141	0.04
	80,004	Red Electrica	7,279,131	0.14
	121,340	Repsol	3,191,361	0.06
	115,996	Repsol Rights 04/07/2014	78,271	-
	86,792	Telefonica	1,484,268	0.03
EUR	1,600,000	Telefonica Europe variable Perpetual	2,340,811	0.04

国際機関			22,034,564	0.41
RUB	462,000,000	Eurasian Development Bank EMTN 8% 05/10/2017	12,860,973	0.24
USD	8,890,000	Eurasian Development Bank RegS 5% 26/09/2020	9,173,591	0.17
スウェーデン			22,677,876	0.42
	85,012	Axfood	4,597,029	0.09
	17,692	Duni	276,654	-
	56,129	NCC	1,927,602	0.04
	97,020	Swedish Match	3,349,234	0.06
	231,299	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2,779,829	0.05
	1,333,852	TeliaSonera	9,747,528	0.18
スイス			69,858,568	1.30
	119,081	ABB Registered	2,732,787	0.05
	7,200	ACE	744,408	0.01
	2,943	Allreal Registered	416,412	0.01
	4,214	Baloise Registered	493,480	0.01
	18,141	BB Biotech Registered	3,202,912	0.06
USD	1,300,000	Credit Suisse RegS variable perpetual	1,442,688	0.03
USD	1,400,000	Credit Suisse RegS variable perpetual	1,412,866	0.03
	1,566	Helvetia Registered	718,498	0.01
	2,018	Mobimo Registered	427,050	0.01
	135,276	Nestle Registered	10,444,438	0.19
	189,463	Novartis Registered	17,161,967	0.32
	17,253	PSP Swiss Property Registered	1,613,227	0.03
	55,172	Roche	16,425,110	0.31
	17,088	Swiss Prime Site Registered	1,406,716	0.02
	28,993	Swiss Re	2,569,227	0.05
	4,633	Swisscom Registered	2,691,909	0.05
	58,506	Transocean	2,592,596	0.05
	16,375	Vontobel Registered	565,893	0.01
	1,883	VP Bank	168,238	-
	8,808	Zurich Insurance	2,628,146	0.05
台湾			61,437,277	1.15
	361,000	Accton Technology	235,584	0.01
	617,000	Asia Cement	844,527	0.02
	223,000	Aten International	650,022	0.01
	40,000	AV Tech	133,463	-
	471,000	Boardtek Electronics	533,561	0.01
	713,000	Cheng Uei Precision Industry	1,395,887	0.03
	1,254,000	Chicony Electronics	3,382,497	0.06
	89,000	China Ecotek	226,067	0.01
	162,000	China Steel Chemical	1,049,061	0.02
	944,000	Chin-Poon Industrial	1,810,221	0.03
	31,000	Cleanaway	187,259	-
	92,000	CviLux	159,486	-
	39,220	Cyberlink	129,941	-
	149,000	Draytek	153,832	-
	60,000	DYNACOLOR	152,605	-
	108,000	Dynapack International Technology	320,953	0.01
	1,569,000	Far EastTone Telecommunications	3,570,563	0.07
	1,018,000	Faraday Technology	1,410,435	0.03

253,000	First Insurance	154,098	-
918,000	Formosan Rubber	869,429	0.02
127,000	Gigabyte Technology	203,372	-
46,000	Global Mixed Mode Technology	165,490	-
421,000	Grape King Bio	1,902,045	0.04
196,000	Great China Metal Industry	238,104	0.01
931,000	Greatek Electronics	1,252,508	0.02
691,000	Holtek Semiconductor	1,373,629	0.03
2,370,000	Inventec	2,268,398	0.04
28,000	KD Holding	168,201	-
484,000	King ' s Town Bank	466,490	0.01
154,000	Kung Long Batteries Industrial	533,416	0.01
3,067,000	Lite-On Technology	5,116,628	0.10
45,000	MediaTek	760,517	0.02
92,000	Microlife	233,379	0.01
799,000	Novatek Microelectronics	3,930,692	0.07
315,000	Pegatron	600,883	0.01
189,000	Polytronics Technology	521,187	0.01
187,000	Quanta Computer	544,460	0.01
592,473	Radiant Opto-Electronics	2,537,952	0.05
59,012	Raydium Semiconductor	158,782	-
236,180	Realtek Semiconductor	747,720	0.01
435,000	Richtek Technology	2,656,789	0.05
360,000	Ruentex Industries	930,089	0.02
561,000	Simplo Technology	3,473,277	0.06
73,000	Sirtec International	157,575	-
833,000	Sonix Technology	1,692,149	0.03
111,000	Stark Technology	106,241	-
322,000	Syncmold Enterprise	783,421	0.02
944,000	Taiwan Cement	1,427,958	0.03
272,000	Taiwan Chinsan Electronic Industrial	501,563	0.01
481,000	Taiwan Mobile	1,487,380	0.03
41,000	Taiwan Secom	106,613	-
377,000	Test Research	642,191	0.01
58,000	Thinking Electronic Industrial	99,187	-
80,571	Topco Scientific	160,436	-
289,000	Transcend Information	991,349	0.02
516,000	United Integrated Services	576,768	0.01
1,846,000	Vanguard International Semiconductor	2,962,274	0.06
61,000	Well Shin Technology	117,791	-
55,620	Wowprime	801,326	0.01
172,000	Yungshin Construction & Development	448,981	0.01
39,000	Zeng Hsing Industrial	220,575	-
タイ		36,828,080	0.69
648,200	Advanced Info Service (NVDR)	4,394,576	0.08
752,800	Bangkok Expressway (NVDR)	869,954	0.02
1,924,700	BEC World (NVDR)	2,891,498	0.05
6,157,700	BTS (NVDR)	1,641,421	0.03
13,300	Delta Electronics Thailand (Foreign)	25,616	-
1,313,700	Delta Electronics Thailand (NVDR)	2,530,239	0.05
1,687,300	Hana Microelectronics (NVDR)	1,741,897	0.03
388,200	Kiatnakin Bank (NVDR)	526,373	0.01

	77,900	MCOT (NVDR)	63,016	-
	445,200	PTT (NVDR)	4,362,823	0.08
	13,100	PTT Exploration & Production (Foreign)	67,720	-
	1,493,600	PTT Exploration & Production (NVDR)	7,709,646	0.15
USD	6,400,000	PTT Exploration & Production RegS variable perpetual	6,453,568	0.12
USD	3,000,000	PTT Global Chemical RegS 4.25% 19/09/2022	3,031,200	0.06
	57,600	TTW (Foreign)	19,170	-
	1,500,400	TTW (NVDR)	499,363	0.01
トルコ			68,373,123	1.28
	212,943	Adana Cimento Sanayii	62,223	-
	122,292	Aksa Akriklik Kimya Sanayii	438,610	0.01
	79,684	Cimsa Cimento Sanayi VE Tica	520,135	0.01
	407,870	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi	509,405	0.01
	2,578,186	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	4,617,356	0.09
	35,585	Goodyear Lastikleri	1,107,734	0.02
	731,386	Gubre Fabrikalari	1,533,918	0.03
	102,334	Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi	62,216	-
	233,321	Koza Altin Isletmeleri	2,606,140	0.05
	59,670	Mardin Cimento Sanayii ve Ticaret	142,862	-
	213,771	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	1,339,973	0.02
	673,051	Turk Telekomunikasyon	1,950,826	0.04
TRY	33,285,000	Turkey Government 6.3% 14/02/2018	14,753,767	0.28
TRY	38,240,000	Turkey Government 9% 08/03/2017	18,391,894	0.34
TRY	42,480,000	Turkey Government 10% 17/06/2015	20,336,064	0.38
ウクライナ			11,690,547	0.21
USD	4,795,000	National JSC Naftogaz of Ukraine 9.5% 30/09/2014	4,698,213	0.08
USD	7,400,000	Ukreximbank Via Biz Finance Regs 8.375% 27/04/2015	6,992,334	0.13
イギリス			567,304,556	10.59
	47,392	888	97,172	-
GBP	2,600,000	AA Bond RegS 9.5% 31/07/2019	5,006,658	0.09
	376,771	Aberdeen Asset Management	2,879,381	0.05
GBP	3,700,000	ABP Finance EMTN 6.25% 14/12/2026	7,492,761	0.14
	277,229	Admiral	7,298,537	0.14
	374,435	AMEC	7,757,157	0.14
	542,850	Amlin	4,345,756	0.08
	277,916	Anglo American	6,769,298	0.13
GBP	3,000,000	Arqiva Broadcast Finance RegS 9.5% 31/03/2020	5,868,988	0.11
GBP	1,400,000	Arrow Global Finance RegS 7.875% 01/03/2020	2,572,680	0.05
	503,658	Ashmore	3,185,242	0.06
	214,881	AstraZeneca	15,875,834	0.30
EUR	8,600,000	Aviva EMTN variable 05/07/2043	13,890,684	0.26
	926,614	BAE Systems	6,831,788	0.13
GBP	8,500,000	Bank of Scotland 9.375% 15/05/2021	18,855,703	0.35
	8,412,268	BBGI	16,997,353	0.32

	706,179	Beazley	3,062,161	0.06
	77,584	Berkeley	3,203,432	0.06
	350,454	BHP Billiton	11,323,745	0.21
	749,018	BP	6,570,940	0.12
	157,595	British American Tobacco	9,333,824	0.17
	115,278	British Land	1,383,474	0.03
	464,563	British Sky Broadcasting	7,168,744	0.13
	150,428	Carillion	851,563	0.02
	406,924	Catlin	3,712,077	0.07
	1,820,697	Centrica	9,749,403	0.18
	206,129	Chesnara	1,124,706	0.02
	180,196	Cobham	966,308	0.02
	50,186	Connect	155,793	-
GBP	1,000,000	Co-Operative Bank/United Kingdom EMTN 5.125% 20/09/2017	1,699,286	0.03
GBP	2,000,000	Co-Operative step coupon 08/07/2020	3,630,533	0.07
	319,529	Debenhams	380,018	0.01
	15,783	Diploma	171,292	-
	601,474	Direct Line Insurance	2,768,843	0.05
GBP	8,950,000	Direct Line Insurance variable 27/04/2042	19,449,867	0.36
	13,254	Domino Printing Sciences	136,613	-
	445,718	Electrocomponents	1,980,544	0.04
GBP	2,700,000	Equiniti Newco 2 RegS 7.125% 15/12/2018	4,819,825	0.09
	54,796	Fairpoint	123,331	-
GBP	4,000,000	Firstgroup 5.25% 29/11/2022	7,324,359	0.14
	733,688	Friends Life	3,909,411	0.07
GBP	5,400,000	Friends Life 8.25% 21/04/2022	10,443,965	0.20
GBP	2,650,000	Friends Life variable perpetual	4,770,422	0.09
USD	3,700,000	Friends Life variable perpetual	4,144,166	0.08
GBP	900,000	Gala Group Finance RegS 8.875% 01/09/2018	1,640,883	0.03
GBP	3,000,000	Galaxy Bidco RegS FRN 15/11/2019	5,159,240	0.10
	634,048	GlaxoSmithKline	16,887,020	0.32
	51,306	Go-Ahead	2,070,696	0.04
	211,375	Greggs	1,915,608	0.04
	181,382	Halfords	1,476,167	0.03
	95,328	Hammerson	940,316	0.02
EUR	1,000,000	HBOS EMTN variable perpetual	1,381,071	0.03
	416,674	Homeserve	2,235,852	0.04
	1,371,297	HSBC	13,888,899	0.26
	146,703	ICAP	956,048	0.02
GBP	2,005,000	IDH Finance RegS 6% 01/12/2018	3,586,756	0.07
GBP	1,300,000	IDH Finance RegS FRN 01/12/2018	2,262,071	0.04
	160,048	IG	1,590,994	0.03
	157,384	Imperial Tobacco	7,030,913	0.13
EUR	2,360,000	Innovia Finance RegS FRN 31/03/2020	3,262,826	0.06
	149,633	Interserve	1,529,560	0.03
	291,087	Investec	2,660,342	0.05
	357,747	ITE	1,442,027	0.03
	1,097,220	J Sainsbury	5,910,078	0.11

	31,937	James Halstead	153,565	-
	342,905	Kcom	534,989	0.01
	280,034	Ladbrokes	664,183	0.01
	2,053,923	Legal & General	7,868,092	0.15
GBP	4,600,000	Liverpool Victoria Friendly Society variable 22/05/2043	7,966,881	0.15
	268,643	Londonmetric Property	622,966	0.01
	26,944	Majestic Wine	193,899	-
	339,762	Marks & Spencer	2,469,676	0.05
	197,713	Micro Focus International	2,926,205	0.05
	531,347	Mitie	2,854,805	0.05
	607,962	Moneysupermarket.com	1,908,447	0.04
	178,613	National Grid	2,561,291	0.05
GBP	3,000,000	NGG Finance variable 18/06/2073	5,387,383	0.10
GBP	2,200,000	Odeon & UCI Finco RegS 9% 01/08/2018	3,951,291	0.07
	739,227	Old Mutual	2,484,359	0.05
GBP	4,250,000	Old Mutual EMTN 8% 03/06/2021	8,328,930	0.16
	136,898	Pearson	2,656,374	0.05
EUR	3,300,000	PPC Finance RegS 5.5% 01/05/2019	4,629,296	0.09
	343,899	Premier Farnell	1,196,220	0.02
GBP	2,500,000	Premier Foods Finance RegS FRN 15/03/2020	4,278,394	0.08
	111,007	Reckitt Benckiser	9,672,581	0.18
	52,827	Rexam	479,201	0.01
	73,589	Rio Tinto	3,906,714	0.07
GBP	4,600,000	RL Finance Bonds No. 2 variable 30/11/2043	8,214,761	0.15
USD	10,000,000	Royal Bank of Scotland 6.1% 10/06/2023	10,938,750	0.20
EUR	3,000,000	Royal Bank of Scotland EMTN FRN Perpetual	3,971,148	0.07
	161,845	Royal Dutch Shell ' A '	6,653,442	0.12
	59,123	Royal Dutch Shell ' B '	2,558,574	0.05
	37,792	RTL	4,209,711	0.08
	635,089	Sage	4,170,210	0.08
	29,657,664	Schroder Real Estate Investment Trust	26,566,573	0.50
	228,202	Segro	1,338,918	0.03
	89,141	Smiths	1,956,167	0.04
GBP	2,000,000	Southern Water Greensands Financing GMTN 8.5% 15/04/2019	3,810,660	0.07
GBP	431,000	Spirit Issuer 5.86% 28/12/2021	727,354	0.01
GBP	569,000	Spirit Issuer variable 28/12/2036	1,026,362	0.02
	35,032	SSE	938,406	0.02
	43,530	Standard Chartered Bank	890,190	0.02
GBP	700,000	Stonegate Pub Financing RegS 5.75% 15/04/2019	1,211,474	0.02
GBP	1,700,000	Stonegate Pub Financing RegS FRN 15/04/2019	2,945,208	0.05
	1,242,708	Tate & Lyle	14,557,127	0.27
	1,106,639	Tesco	5,373,034	0.10
	175,335	Tullett Prebon	786,275	0.01

	211,032	UBM	2,403,669	0.04
	11,826,834	UK Commercial Property Trust	16,454,999	0.31
	306,728	Unilever	13,880,471	0.26
GBP	1,000,000	Unique Pub Finance 7.395% 28/03/2024	1,752,843	0.03
	75,824	Verizon Communications	3,712,343	0.07
	2,297,560	Vodafone	7,718,944	0.14
GBP	2,000,000	Vougeot Bidco RegS 7.875% 15/07/2020	3,716,385	0.07
GBP	900,000	Voyage Care Bondco RegS 6.5% 01/08/2018	1,612,302	0.03
	93,825	WH Smith	1,700,598	0.03
	126,698	William Hill	701,890	0.01
GBP	3,000,000	WM Morrison Supermarkets EMTN 4.625% 08/12/2023	5,199,022	0.10

アメリカ

			817,247,049	15.26
	295,940	AbbVie	16,806,433	0.31
	12,407	Agree Realty	375,188	0.01
USD	7,820,000	Aircastle 4.625% 15/12/2018	8,070,592	0.15
	47,200	Alliance Resource Partners	2,229,256	0.04
USD	10,000,000	Ally Financial 4.75% 10/09/2018	10,651,400	0.20
	108,400	Altria	4,533,288	0.08
	12,439	Ameren	505,148	0.01
USD	6,800,000	American Axle & Manufacturing 6.625% 15/10/2022	7,451,678	0.14
USD	700,000	American Axle & Manufacturing 7.75% 15/11/2019	808,500	0.02
	9,469	American Electric Power	523,920	0.01
GBP	4,000,000	American International variable 15/03/2067	7,167,889	0.13
	9,800	American National Bankshares	215,012	-
	102,841	American Realty Capital Properties	1,285,512	0.02
	9,872	Analog Devices	528,152	0.01
	121,800	Apple	11,203,164	0.21
	76,320	Associated Estates Realty	1,379,866	0.02
	302,541	AT&T	10,712,977	0.20
	164,300	B&G Foods	5,347,965	0.10
USD	8,970,000	Bank of America variable perpetual	8,643,178	0.16
	186,110	Baxter International	13,554,391	0.25
	63,716	BioMed Realty Trust	1,397,929	0.03
	30,700	BP Prudhoe Bay Royalty Trust	3,036,230	0.06
	216,993	Bristol-Myers Squibb	10,643,507	0.20
	269,571	CA	7,696,252	0.14
	147,382	Campus Crest Communities	1,280,750	0.02
	24,300	Cato	748,440	0.01
	73,546	CBL & Associates Properties REIT	1,392,961	0.03
	27,000	Cedar Fair	1,429,650	0.03
	47,360	CenterPoint Energy	1,201,050	0.02
	91,400	CenturyLink	3,270,292	0.06
	91,968	Chevron	11,988,948	0.22
	62,400	China Metal Recycling *	-	-
	49,141	Cincinnati Financial	2,352,871	0.04
	432,900	Cisco Systems	10,692,630	0.20

	21,200	Citizens & Northern	408,736	0.01
	158,900	Clorox	14,571,130	0.27
	72,299	Coach	2,492,147	0.05
	61,556	Coca-Cola	2,597,048	0.05
	136,800	Colony Financial	3,192,912	0.06
	85,200	Computer Programs & Systems	5,437,464	0.10
	83,234	ConAgra Foods	2,466,223	0.05
USD	5,000,000	ConAgra Foods 4.65% 25/01/2043	4,930,775	0.09
	112,543	ConocoPhillips	9,678,698	0.18
	44,293	Consolidated Edison	2,549,062	0.05
	31,700	Copa	4,532,783	0.09
	9,400	Courier	132,352	-
	95,000	CTC Media	1,049,750	0.02
	22,900	CVR Energy	1,106,070	0.02
	51,437	Darden Restaurants	2,400,050	0.05
	141,700	Diamond Offshore Drilling	7,021,235	0.13
	6,600	Dorchester Minerals	200,508	-
	63,200	Dow Chemical	3,261,752	0.06
	9,045	Dr Pepper Snapple	526,871	0.01
	6,574	DTE Energy	511,063	0.01
	34,359	Duke Energy	2,532,258	0.05
	56,179	DuPont Fabros Technology REIT	1,518,518	0.03
USD	10,000,000	Eastman Chemical 4.65% 15/10/2044	9,942,400	0.19
	129,100	Education Realty Trust	1,381,370	0.03
	7,496	El du Pont de Nemours & Co.	490,538	0.01
	312,647	Eli Lilly & Co.	19,728,026	0.37
	7,473	Emerson Electric	500,093	0.01
	66,100	Ennis	1,005,381	0.02
	244,975	Ensco	13,559,366	0.25
	34,542	Entergy	2,804,120	0.05
	39,494	EPR Properties	2,199,026	0.04
	56,085	Excel Trust	743,126	0.01
	25,032	Exxon Mobil	2,533,489	0.05
	6,400	Financial Institutions	151,232	-
	5,900	First Financial/IN	191,750	-
	45,628	First Potomac Realty Trust	601,377	0.01
	61,224	Franklin Street Properties	776,933	0.01
	80,100	GameStop	3,232,035	0.06
	63,500	Garmin	3,847,465	0.07
	252,153	General Mills	13,190,123	0.25
	14,540	General Motors	532,455	0.01
	5,962	Genuine Parts	520,960	0.01
USD	19,000,000	Goldman Sachs 6.75% 01/10/2037	22,941,265	0.43
	53,095	Government Properties Income Trust	1,352,861	0.03
	52,100	Guess?	1,432,750	0.03
	9,101	Hasbro	484,628	0.01
USD	2,505,000	HCA 5.875% 01/05/2023	2,639,143	0.05
	91,060	HCP	3,761,689	0.07
	42,012	Health Care REIT	2,631,212	0.05
	54,017	Healthcare Realty Trust	1,370,951	0.03
	33,071	Highwoods Properties	1,391,628	0.03
	21,419	Home Properties	1,369,317	0.03

	46,500	Horace Mann Educators	1,448,010	0.03
	44,912	Hospitality Properties Trust	1,360,384	0.03
EUR	2,000,000	Infor US 10% 01/04/2019	3,085,076	0.06
	88,581	Inland Real Estate	936,301	0.02
	43,137	Integrays Energy	3,059,276	0.06
	534,528	Intel	16,532,951	0.31
USD	5,000,000	International Business Machines 5.6% 30/11/2039	5,999,400	0.11
	24,135	International Paper	1,183,822	0.02
	8,500	Intersections	40,035	-
	72,139	Investors Real Estate Trust	660,793	0.01
	114,761	Johnson & Johnson	12,048,757	0.22
	49,800	JPMorgan Chase & Co.	2,864,994	0.05
USD	5,000,000	KB Home 4.75% 15/05/2019	5,070,300	0.09
	38,844	Kellogg	2,523,306	0.05
	136,022	Kimberly-Clark	15,148,770	0.28
	59,459	Kimco Realty	1,366,962	0.03
	9,400	Kinder Morgan Energy Partners	764,220	0.01
	8,057	KLA-Tencor	571,564	0.01
	9,375	Kohl 's	499,031	0.01
	245,400	Kraft Foods	14,640,564	0.27
	19,800	Landauer	834,966	0.02
	94,622	Leggett & Platt	3,228,503	0.06
	123,255	Lexington Realty Trust	1,358,270	0.03
	43,200	Lexmark International	2,063,232	0.04
	35,201	Liberty Property Trust	1,326,726	0.02
	64,200	Lorillard	3,948,300	0.07
	44,681	LTC Properties	1,740,325	0.03
	66,016	Mack-Cali Realty	1,439,809	0.03
	249,411	Mattel	9,809,335	0.18
	165,000	Maxim Integrated Products	5,595,150	0.10
	93,882	McDonald 's	9,525,268	0.18
	11,502	MeadWestvaco	509,194	0.01
	99,545	Medical Properties Trust	1,316,980	0.02
	320,684	Merck & Co.	18,448,951	0.34
	15,100	Meredith	717,854	0.01
	195,100	Meridian Bioscience	3,999,550	0.07
USD	10,000,000	MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	11,806,950	0.22
	26,405	Microchip Technology	1,284,867	0.02
	269,700	Microsoft	11,394,825	0.21
	18,840	Mid-America Apartment Communities	1,378,711	0.03
	21,354	National Health Investors	1,334,839	0.02
	38,322	National Retail Properties	1,426,345	0.03
	81,647	Noble	2,714,763	0.05
	3,500	North European Oil Royalty Trust	83,895	-
	11,046	Northeast Utilities	517,616	0.01
	9,878	Nucor	484,911	0.01
	21,735	Occidental Petroleum	2,221,534	0.04
	37,717	Omega Healthcare Investors	1,397,038	0.03
	187,784	Paychex	7,738,579	0.14
	758,600	PDL BioPharma	7,328,076	0.14

	176,410	People ' s United Financial	2,670,847	0.05
	112,012	PepsiCo	9,942,185	0.19
	28,900	PetMed Express	383,503	0.01
	623,616	Pfizer	18,502,687	0.35
USD	15,000,000	Pfizer 4.4% 15/05/2044	15,360,300	0.29
	10,825	PG&E	514,512	0.01
	57,700	Philip Morris International	4,895,845	0.09
	72,903	Piedmont Office Realty Trust	1,395,363	0.03
	9,243	Pinnacle West Capital	522,045	0.01
	73,520	PPL	2,587,169	0.05
	190,026	Procter & Gamble	15,015,855	0.28
	12,753	Public Service Enterprise	513,563	0.01
	79,304	QEP Resources	2,730,437	0.05
	30,900	Quad/Graphics	683,199	0.01
	357,500	Quality Systems	5,780,775	0.11
	66,010	Ramco-Gershenson Properties Trust REIT	1,093,786	0.02
	26,900	Raytheon	2,539,360	0.05
	30,668	Realty Income	1,356,139	0.03
USD	5,190,000	Regency Energy Partners/Regency Energy Finance 5.875% 01/03/2022	5,657,100	0.11
	70,488	Republic Services	2,687,707	0.05
	111,055	Reynolds American	6,714,385	0.13
	192,700	RR Donnelley & Sons	3,208,455	0.06
	9,671	SCANA	516,141	0.01
	61,200	Seagate Technology	3,483,504	0.07
	76,909	Select Income REIT	2,276,506	0.04
	56,873	Senior Housing Properties Trust	1,376,895	0.03
	7,669	Simon Property	1,281,183	0.02
	60,500	Sonoco Products	2,640,220	0.05
	56,779	Southern	2,558,462	0.05
	63,790	Spectra Energy	2,711,075	0.05
	123,602	Spirit Realty Capital	1,402,883	0.03
USD	2,800,000	Sprint Communications 6% 15/11/2022	2,870,854	0.05
USD	200,000	Sprint Communications 7% 15/08/2020	222,555	-
	57,044	STAG Industria	1,375,901	0.03
	203,300	Staples	2,183,442	0.04
USD	2,750,000	State of Oregon 5.892% 01/06/2027	3,386,432	0.06
USD	11,190,000	Suburban Propane Partners/Suburban Energy Finance 5.5% 01/06/2024	11,324,784	0.21
	28,271	Sun Communities	1,419,204	0.03
	303,525	Sysco	11,488,421	0.21
	11,700	Terra Nitrogen	1,683,513	0.03
	93,500	Texas Instruments	4,465,560	0.08
	131,458	Transocean	5,853,825	0.11
	114,200	TrustCo Bank	765,140	0.01
	114,600	Trustmark	2,799,678	0.05
	47,400	Tupperware Brands	3,930,408	0.07
USD	10,000,000	United Rentals North America 5.75% 15/11/2024	10,456,650	0.20
	6,860	Universal Health Realty Income Trust	299,233	0.01
	91,500	Universal Insurance	1,173,030	0.02

	17,316	Urstadt Biddle Properties	361,558	0.01
	62,400	Validus	2,353,728	0.04
	66,639	Verizon Communications	3,286,635	0.06
USD	10,000,000	Verizon Communications 6.55% 15/09/2043	12,630,350	0.24
USD	5,000,000	Wal-Mart Stores 4.875% 08/07/2040	5,494,325	0.10
	3,834	Washington Prime	71,006	-
	54,863	Washington Real Estate Investment Trust REIT	1,425,889	0.03
	23,317	Weingarten Realty Investors	763,632	0.01
	10,194	Wells Fargo & Co.	539,263	0.01
	374,600	Western Union	6,461,850	0.12
USD	15,000,000	Williams 5.75% 24/06/2044	15,183,525	0.28
	11,889	Willis	512,773	0.01
	10,974	Wisconsin Energy	513,473	0.01
	21,658	WP Carey	1,392,826	0.03
	16,176	Xcel Energy	515,529	0.01
	30,700	Xilinx	1,440,137	0.03
USD	9,700,000	Zions Bancorporation variable perpetual	9,270,823	0.17

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

3,757,222,943

70.16

*2014年6月30日時点の公正価値に基づき評価されています。

株式数または元本額	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	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
オーストラリア		4,175,427	0.08
USD	3,825,000 FMG Resources August 2006 144A 8.25% 01/11/2019	4,175,427	0.08
バルバドス		7,347,866	0.14
USD	6,790,000 Columbus International 144A 7.375% 30/03/2021	7,347,866	0.14
バミューダ		5,443,100	0.10
USD	5,135,000 Digicel 144A 7% 15/02/2020	5,443,100	0.10
ブラジル		19,402,389	0.36
USD	3,000,000 Braskem America Finance RegS 7.125% 22/07/2041	3,093,435	0.06
USD	3,700,000 BRF RegS 3.95% 22/05/2023	3,514,260	0.07
USD	5,404,000 Marfrig Europe RegS 9.875% 24/07/2017	5,967,394	0.11
USD	3,160,000 Odebrecht Finance RegS 7.125% 26/06/2042	3,434,114	0.06
USD	3,179,314 Odebrecht Offshore Drilling Finance RegS 6.625% 01/10/2022	3,393,186	0.06
カナダ		38,835,000	0.73
USD	3,650,000 Calfrac 144A 7.5% 01/12/2020	3,942,000	0.07
USD	10,200,000 Gibson Energy 144A 6.75% 15/07/2021	11,092,500	0.21
USD	11,400,000 MDC Partners 144A 6.75% 01/04/2020	12,084,000	0.23
USD	10,700,000 MEG Energy 144A 7% 31/03/2024	11,716,500	0.22
チリ		9,993,834	0.19

USD	2,835,000	VTR Finance 144A 6.875% 15/01/2024	3,034,471	0.06
USD	3,625,000	VTR Finance 144A 6.875% 15/01/2024	3,915,000	0.07
USD	2,845,000	VTR Finance RegS 6.875% 15/01/2024	3,044,363	0.06
中国			13,214,981	0.25
USD	2,200,000	China Resources Power East Foundation variable perpetual	2,309,164	0.04
USD	5,500,000	CITIC Pacific 6.8% 17/01/2023	6,265,215	0.12
USD	4,500,000	Sinochem Global Capital RegS variable perpetual	4,640,602	0.09
コロンビア			6,741,745	0.13
USD	4,000,000	Banco de Bogota RegS 5.375% 19/02/2023	4,153,380	0.08
USD	2,600,000	Pacific Rubiales Energy RegS 5.125% 28/03/2023	2,588,365	0.05
コスタリカ			23,481,384	0.44
USD	2,635,000	Costa Rica Government RegS 4.25% 26/01/2023	2,521,023	0.05
USD	6,355,000	Costa Rica Government RegS 7% 04/04/2044	6,614,856	0.12
USD	16,200,000	Instituto Costarricense de Electricidad RegS 6.375% 15/05/2043	14,345,505	0.27
ドミニカ共和国			4,732,338	0.09
USD	4,425,000	Dominican Republic RegS 7.45% 30/04/2044	4,732,338	0.09
エルサルバドル			18,893,933	0.35
USD	17,030,000	El Salvador Government RegS 7.375% 01/12/2019	18,893,933	0.35
フランス			36,916,633	0.69
USD	17,000,000	BPCE 144A 5.7% 22/10/2023	18,776,160	0.35
EUR	400,000	Crown European RegS 4% 15/07/2022	547,295	0.01
USD	2,500,000	Rxel 144A 5.25% 15/06/2020	2,612,962	0.05
USD	10,290,000	Societe Generale 144A variable perpetual	10,153,966	0.19
USD	4,500,000	SPCM 144A 6% 15/01/2022	4,826,250	0.09
ドイツ			2,347,575	0.04
EUR	1,600,000	Safari Verwaltungs RegS 8.25% 15/02/2021	2,347,575	0.04
香港			8,378,601	0.16
USD	8,300,000	CLP Power HK Finance variable perpetual	8,378,601	0.16
インドネシア			4,199,025	0.08
USD	5,000,000	Indo Energy Finance II RegS 6.375% 24/01/2023	4,199,025	0.08
イタリア			20,177,273	0.38
EUR	2,640,000	Gamenet RegS 7.25% 01/08/2018	3,713,948	0.07
USD	15,000,000	Intesa Sanpaolo 5.25% 12/01/2024	16,463,325	0.31
ジャマイカ			14,032,805	0.26
USD	6,460,000	Digicel 144A 7.125% 01/04/2022	6,751,055	0.13
USD	6,650,000	Digicel 144A 8.25% 30/09/2020	7,281,750	0.13
ルクセンブルグ			28,822,428	0.54

USD	3,475,000	Ardagh Finance 144A 8.625%	3,596,625	0.07
		15/06/2019		
USD	3,450,000	Ardagh Glass Finance 144A 8.625%	3,570,750	0.07
		15/06/2019		
USD	2,250,000	INEOS 144A 6.125%	2,342,812	0.04
		15/08/2018		
USD	13,000,000	Intelsat Jackson 5.5%	13,000,000	0.24
		01/08/2023		
USD	1,630,000	Intelsat Luxembourg 8.125%	1,768,550	0.03
		01/06/2023		
USD	3,760,000	Millicom International Cellular RegS	3,764,493	0.07
		4.75% 22/05/2020		
EUR	565,000	Xefin Lux RegS FRN 01/06/2019	779,198	0.02
マレーシア			18,319,554	0.34
MYR	58,985,000	Malaysia Government 3.58%	18,319,554	0.34
		28/09/2018		
メキシコ			44,053,186	0.82
USD	5,200,000	Grupo Televisa 5%	5,215,288	0.10
		13/05/2045		
USD	32,850,000	Petroleos Mexicanos 6.625%	38,837,898	0.72
		15/06/2035		
ペルー			8,184,703	0.15
USD	1,950,000	Banco de Credito del Peru/Panama	2,083,575	0.04
		RegS variable 24/04/2027		
USD	1,275,000	Cia Minera Ares RegS 7.75%	1,372,353	0.02
		23/01/2021		
USD	5,000,000	Transportadora de Gas del Peru RegS	4,728,775	0.09
		4.25% 30/04/2028		
フィリピン			2,429,337	0.05
PHP	98,000,000	Philippine Government 6.25%	2,429,337	0.05
		14/01/2036		
ルーマニア			4,052,663	0.08
RON	11,760,000	Romania Government 6.75%	4,052,663	0.08
		11/06/2017		
ロシア			83,115,220	1.54
RUB	510,135,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.2%	14,148,956	0.26
		31/01/2018		
RUB	678,995,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.9%	19,463,906	0.36
		03/08/2016		
RUB	327,630,000	Russian Federal Bond - OFZ 7%	8,993,836	0.17
		25/01/2023		
RUB	234,250,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.4%	6,774,870	0.12
		14/06/2017		
USD	32,800,000	Russian Foreign-Eurobond RegS 4.5%	33,733,652	0.63
		04/04/2022		
南アフリカ			55,607,368	1.03
USD	9,255,000	South Africa Government 4.665%	9,458,471	0.17
		17/01/2024		
ZAR	224,215,000	South Africa Government 6.5%	15,769,000	0.29
		28/02/2041		
ZAR	39,115,000	South Africa Government 6.75%	3,453,944	0.07
		31/03/2021		
ZAR	296,290,000	South Africa Government 7%	23,530,811	0.44
		28/02/2031		

ZAR	36,970,000	South Africa Government 7.75%	3,395,142	0.06
		28/02/2023		
スペイン			7,608,821	0.14
USD	7,100,000	Nara Cable Funding 144A 8.875%	7,608,821	0.14
		01/12/2018		
イギリス			20,604,726	0.38
USD	3,085,000	Ashtead Capital 144A 6.5% 15/07/2022	3,366,398	0.06
GBP	3,000,000	Findus Bondco RegS 9.5% 01/07/2018	5,580,485	0.10
USD	6,625,000	Jaguar Land Rover Automotive 144A 4.125% 15/12/2018	6,865,156	0.13
USD	1,060,000	Jaguar Land Rover Automotive 144A 5.625% 01/02/2023	1,127,575	0.02
GBP	2,000,000	New Look Bondco I RegS 8.75%	3,665,112	0.07
		14/05/2018		
アメリカ			680,906,371	12.71
USD	7,525,000	Activision Blizzard 144A 5.625%	8,145,813	0.15
		15/09/2021		
USD	3,555,000	Advanced Micro Devices 144A 7%	3,625,816	0.07
		01/07/2024		
USD	6,000,000	AES 4.875% 15/05/2023	5,938,110	0.11
USD	5,770,000	Ahern Rentals 144A 9.5% 15/06/2018	6,404,700	0.12
USD	10,500,000	Alliance One International 9.875%	10,814,685	0.20
		15/07/2021		
USD	2,400,000	American Municipal Power 7.834%	3,393,840	0.06
		15/02/2041		
USD	5,000,000	Apple 3.85% 04/05/2043	4,607,975	0.09
USD	2,455,000	Athlon/Athlon Finance 144A 6%	2,534,788	0.05
		01/05/2022		
USD	4,550,000	Atlas Pipeline Partners/Atlas Pipeline Finance 5.875% 01/08/2023	4,656,288	0.09
USD	2,820,000	Aviv Healthcare Properties/Aviv Healthcare Capital 6% 15/10/2021	2,988,664	0.06
USD	4,800,000	BlueLine Rental Finance 144A 7%	5,139,960	0.10
		01/02/2019		
USD	4,355,000	Bon-Ton Department Stores 8%	4,162,422	0.08
		15/06/2021		
USD	9,240,000	BreitBurn Energy Partners 7.875%	10,069,613	0.19
		15/04/2022		
USD	3,600,000	CCO/CCO Capital 5.25% 30/09/2022	3,665,646	0.07
USD	4,320,000	Cedar Fair/Canada 's Wonderland/ Magnum Management 144A 5.375%	4,360,824	0.08
		01/06/2024		
USD	3,615,000	Ceridian/Comdata 144A 8.125%	3,660,188	0.07
		15/11/2017		
USD	8,100,000	Seventy Seven Operating 6.625%	8,721,594	0.16
		15/11/2019		
USD	3,000,000	Chicago O ' Hare International Airport 5% 01/01/2044	3,178,830	0.06
USD	2,750,000	Chicago Transit Authority 6.899%	3,428,315	0.06
		01/12/2040		
USD	9,150,000	Chrysler/CG Co-Issuer 8% 15/06/2019	9,956,252	0.19

USD	5,000,000	Chrysler/CG Co-Issuer 8.25% 15/06/2021	5,666,325	0.11
USD	6,480,000	CommScope 144A 5% 15/06/2021	6,642,000	0.12
USD	3,570,000	County of Miami-Dade FL Transit System Sales Surtax Revenue 5% 01/07/2042	3,852,851	0.07
USD	3,400,000	County of Miami-Dade FL Water & Sewer System Revenue 5% 01/10/2042	3,640,686	0.07
USD	9,260,000	Crestwood Midstream Partners/ Crestwood Midstream Finance 144A 6.125% 01/03/2022	9,792,450	0.18
USD	6,515,000	CyrusOne/CyrusOne Financial 6.375% 15/11/2022	7,052,488	0.13
USD	7,920,000	DaVita HealthCare Partners 5.125% 15/07/2024	7,997,616	0.15
USD	9,000,000	DISH DBS 5% 15/03/2023	9,207,045	0.17
USD	14,050,000	DuPont Fabros Technology 5.875% 15/09/2021	14,731,425	0.27
USD	5,000,000	Endeavor Energy Resources/EER Finance 144A 7% 15/08/2021	5,362,500	0.10
USD	10,455,000	Endo Finance 144A 5.75% 15/01/2022	10,716,375	0.20
USD	8,400,000	Energy Transfer Equity 5.875% 15/01/2024	8,840,958	0.16
USD	3,300,000	Enova International 144A 9.75% 01/06/2021	3,295,875	0.06
USD	8,300,000	Envision Healthcare 144A 5.125% 01/07/2022	8,393,375	0.16
USD	11,640,000	EV Energy Partners/EV Energy Finance 8% 15/04/2019	12,256,280	0.23
USD	15,000,000	Express Scripts 6.125% 15/11/2041	18,303,975	0.34
USD	3,220,000	Exterran Partners/EXLP Finance 6% 01/04/2021	3,268,300	0.06
USD	7,205,000	Ferrellgas/Ferrellgas Finance 144A 6.75% 15/01/2022	7,570,870	0.14
USD	10,040,000	Fidelity & Guaranty Life 144A 6.375% 01/04/2021	10,818,100	0.20
USD	2,950,000	First Data 10.625% 15/06/2021	3,454,583	0.06
USD	7,575,000	First Data 11.75% 15/08/2021	9,042,656	0.17
USD	7,590,000	Gannett 144A 5.125% 15/10/2019	7,912,575	0.15
USD	8,185,000	Gannett 144A 5.125% 15/07/2020	8,471,475	0.16
USD	3,000,000	Grand Parkway Transportation 5.25% 01/10/2051	3,287,310	0.06
USD	6,245,000	Gulfmark Offshore 6.375% 15/03/2022	6,505,510	0.12
USD	4,325,000	Halcon Resources 8.875% 15/05/2021	4,669,400	0.09
USD	2,550,000	Halcon Resources 9.75% 15/07/2020	2,812,051	0.05
USD	3,405,000	Hiland Partners/Hiland Partners Finance 144A 7.25% 01/10/2020	3,728,475	0.07
USD	7,945,000	Icahn Enterprises/Icahn Enterprises Finance 4.875% 15/03/2019	8,210,403	0.15
USD	11,200,000	Icahn Enterprises/Icahn Enterprises Finance 6% 01/08/2020	12,049,296	0.22

USD	5,630,000	Infor Software Parent 144A 7.125% 01/05/2021	5,784,825	0.11
USD	8,630,000	Jones Energy/Jones Energy Finance 144A 6.75% 01/04/2022	9,169,375	0.17
USD	20,000,000	JPMorgan Chase & Co. variable perpetual	21,562,700	0.40
USD	7,000,000	Lamar Media 144A 5.375% 15/01/2024	7,288,750	0.14
USD	9,530,000	Landry 's 144A 9.375% 01/05/2020	10,530,650	0.20
USD	10,000,000	LKQ 4.75% 15/05/2023	9,862,500	0.18
USD	2,800,000	Los Angeles Department of Water & Power 6.574% 01/07/2045	3,883,292	0.07
USD	1,665,000	Louisiana Local Government Environmental Facilities & Community Development Auth 5% 01/02/2044	1,821,310	0.03
USD	7,675,000	Marina District Finance 9.875% 15/08/2018	8,113,127	0.15
USD	1,000,000	Massachusetts Development Finance Agency 5% 01/07/2044	1,100,420	0.02
USD	3,000,000	Massachusetts School Building Authority 5% 15/05/2043	3,352,080	0.06
USD	7,765,000	Memorial Production Partners/Memorial Production Finance 7.625% 01/05/2021	8,165,907	0.15
USD	3,350,000	Metropolitan Transportation Authority 5% 15/11/2042	3,618,302	0.07
USD	5,000,000	Midstates Petroleum/Midstates Petroleum 9.25% 01/06/2021	5,506,950	0.10
USD	800,000	Midstates Petroleum/Midstates Petroleum 10.75% 01/10/2020	910,072	0.02
USD	4,878,000	Milacron/Mcron Finance 144A 7.75% 15/02/2021	5,365,800	0.10
USD	5,000,000	NCR 144A 6.375% 15/12/2023	5,450,000	0.10
USD	1,920,000	Neiman Marcus 144A 8% 15/10/2021	2,085,245	0.04
USD	5,285,000	NES Rentals 144A 7.875% 01/05/2018	5,668,163	0.11
USD	2,850,000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 5% 01/05/2042	3,144,861	0.06
USD	2,750,000	New York City Water & Sewer System 5% 15/06/2046	3,009,325	0.06
USD	3,350,000	New York State Thruway Authority 5% 01/01/2041	3,651,232	0.07
USD	2,075,000	Northern Oil and Gas 8% 01/06/2020	2,221,402	0.04
USD	5,000,000	Oasis Petroleum 144A 6.875% 15/03/2022	5,487,500	0.10
USD	2,605,000	Parker Drilling 144A 6.75% 15/07/2022	2,722,225	0.05
USD	8,000,000	Penn Virginia 8.5% 01/05/2020	8,950,080	0.17
USD	1,320,000	Penske Automotive 5.75% 01/10/2022	1,390,224	0.03
USD	3,000,000	Permanent University Fund 5% 01/07/2041	3,408,210	0.06
USD	175,000	Pinnacle Entertainment 7.5% 15/04/2021	189,469	-

USD	13,000,000	RKI Exploration & Production/RKI Finance 144A 8.5% 01/08/2021	14,170,000	0.26
USD	12,480,000	Rosetta Resources 5.875% 01/06/2024	12,975,830	0.24
USD	10,515,000	Sabine Pass Liquefaction 144A 5.75% 15/05/2024	11,001,319	0.21
USD	7,000,000	Sabine Pass Liquefaction 5.625% 01/02/2021	7,421,050	0.14
USD	8,635,000	Sabra Health Care/Sabra Capital 5.375% 01/06/2023	8,883,256	0.17
USD	14,520,000	Sabra Health Care/Sabra Capital 5.5% 01/02/2021	15,282,300	0.29
USD	8,700,000	SandRidge Energy 7.5% 15/03/2021	9,472,125	0.18
USD	8,000,000	Select Medical 6.375% 01/06/2021	8,371,960	0.16
USD	3,155,000	Signode Industrial Lux/Signode Industrial US 144A 6.375% 01/05/2022	3,202,325	0.06
USD	4,850,000	Sinclair Television 6.375% 01/11/2021	5,183,438	0.10
USD	11,500,000	Sirius XM Radio 144A 6% 15/07/2024	11,988,750	0.22
USD	2,500,000	Navient 5.5% 25/01/2023	2,479,963	0.05
USD	1,900,000	Navient MTN 4.875% 17/06/2019	1,967,213	0.04
USD	15,000,000	SLM MTN 6.125% 25/03/2024	15,202,950	0.28
USD	2,900,000	Southern California Public Power Authority 5.943% 01/07/2040	3,366,465	0.06
USD	9,500,000	Sprint 144A 7.25% 15/09/2021	10,533,553	0.20
USD	2,475,000	State of California 7.55% 01/04/2039	3,644,116	0.07
USD	3,000,000	State of Washington 5% 01/02/2039	3,362,220	0.06
USD	2,470,000	Tenet Healthcare 6% 01/10/2020	2,699,710	0.05
USD	5,000,000	Tenet Healthcare 8.125% 01/04/2022	5,797,400	0.11
USD	6,135,000	TMS International 144A 7.625% 15/10/2021	6,564,450	0.12
USD	3,000,000	Triborough Bridge & Tunnel Authority 5% 15/11/2044	3,387,390	0.06
USD	2,000,000	University of California 5% 15/05/2044	2,239,600	0.04
USD	1,900,000	University of Illinois 5% 01/04/2044	2,084,053	0.04
USD	3,750,000	Univision Communications 144A 7.875% 01/11/2020	4,139,063	0.08
USD	5,400,000	Vander Intermediate II 144A 9.75% 01/02/2019	5,805,000	0.11
USD	3,860,000	Viking Cruises 144A 8.5% 15/10/2022	4,284,600	0.08
USD	4,585,000	WaveDivision Escrow 144A 8.125% 01/09/2020	4,974,725	0.09

ベネズエラ

USD	6,370,000	Petroleos de Venezuela 4.9% 28/10/2014	6,344,839	0.12
USD	13,045,000	Petroleos de Venezuela 5% 28/10/2015	12,369,856	0.23
USD	16,400,000	Petroleos de Venezuela RegS 6% 15/11/2026	10,762,992	0.20
USD	10,440,000	Petroleos de Venezuela RegS 9% 17/11/2021	9,015,723	0.17
USD	19,130,000	Venezuela Government RegS 6% 09/12/2020	14,808,533	0.28

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

1,245,320,229

23.25

株式数または元本額	その他の規制市場で取引されていない その他の譲渡可能証券	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
香港		32,069	-
108,540	HKT Trust Rights 15/07/2014	32,069	-
カザフスタン		28,782,917	0.55
USD 12,275,000	KazMunayGas National RegS 4.4% 30/04/2023	12,079,459	0.23
USD 17,310,000	KazMunayGas National RegS 5.75% 30/04/2043	16,703,458	0.32
パナマ		6,009,133	0.11
USD 5,856,569	ENA Norte Trust RegS 4.95% 25/04/2023	6,009,133	0.11
その他の規制市場で取引されていない その他の譲渡可能証券の合計		34,824,119	0.66

株式数または元本額	オープン・エンド型 投資スキーム	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
アメリカ		23,796,638	0.44
1,884,136	iShares Mortgage Real Estate Capped ETF	23,796,638	0.44
オープン・エンド型 投資スキームの合計		23,796,638	0.44

株式数または元本額	クローズド・エンド型 投資スキーム	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
オーストラリア		1,269,813	0.02
397,584	Investa Office Fund	1,269,813	0.02
日本		621,218	0.01
164	Nippon Accommodations Fund	621,218	0.01
ガーンジー		12,901,202	0.24
5,668,872	International Public Partnerships Ordinary shares Class Dis	12,901,202	0.24
イギリス		18,625,305	0.35
7,405,533	HICL Infrastructure	17,645,971	0.33
556,951	Starwood European Real Estate Finance	979,334	0.02
クローズド・エンド型 投資スキームの合計		33,417,538	0.62

株式数または元本額	デリバティブ	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
香港		54,730	-
41,916	Sun Hung Kai Properties Warrants 22/04/2016	54,730	-
デリバティブの合計		54,730	-

投資総額	5,094,636,197	95.13
その他の純資産	261,012,845	4.87
純資産総額	5,355,649,042	100.00

2014年6月30日現在の財務諸表注記

外国為替先渡契約明細表

未決済の外国為替先渡契約は、契約満期日に適用する先物為替相場を参照し、2014年6月30日に入手可能な直近価格で評価される。未実現評価益/(損)は、貸借対照表の「未実現評価益/(損) 外国為替先渡契約」に記載されている。

2014年6月30日、当ファンドは以下の未決済の外国為替先渡契約を保有していた。

買い通貨		売り通貨		満期日	未実現評価益/(損)
シェアクラスごとのヘッジ					
AUD	335,439,892	USD	314,781,451	2014年7月10日	131,976
AUD	87,355,354	USD	81,984,135	2014年7月17日	(18,689)
CHF	5,763,700	USD	6,456,987	2014年7月10日	20,924
CNH	4,884,500	USD	782,174	2014年7月31日	2,810
EUR	33,692,752	USD	46,719,034	2014年7月10日	(695,410)
EUR	43,739,959	USD	60,571,365	2014年7月17日	(821,926)
EUR	31,282,811	USD	43,355,301	2014年7月24日	(621,418)
EUR	44,412,268	USD	61,517,124	2014年7月31日	(846,192)
EUR	31,901,040	USD	44,188,000	2014年8月7日	(607,416)
EUR	42,345,320	USD	58,699,733	2014年8月14日	(849,648)
EUR	66,173,256	USD	91,736,149	2014年8月21日	(1,331,352)
EUR	36,487,796	USD	50,576,920	2014年8月28日	(726,711)
EUR	49,533,669	USD	68,590,854	2014年9月4日	(915,515)
EUR	63,395,338	USD	87,800,850	2014年9月12日	(1,184,563)
EUR	61,920,753	USD	85,807,015	2014年9月18日	(1,203,641)
EUR	60,372,959	USD	83,690,727	2014年9月26日	(1,199,795)
EUR	139,427,038	USD	193,243,955	2014年10月9日	(2,726,813)
EUR	148,738,938	USD	206,145,746	2014年10月16日	(2,898,307)
EUR	32,210,986	USD	44,553,228	2014年10月22日	(536,691)
EUR	50,156,834	USD	68,762,449	2014年10月30日	(220,379)
EUR	25,535,635	USD	34,945,153	2014年11月6日	(48,232)
EUR	55,662,805	USD	75,839,914	2014年11月14日	231,378
EUR	35,766,034	USD	48,642,882	2014年11月20日	237,876
EUR	74,501,035	USD	101,411,960	2014年11月28日	410,762
EUR	40,333,601	USD	54,677,269	2014年12月4日	449,283
EUR	70,571,908	USD	95,946,558	2014年12月11日	511,616
EUR	54,244,604	USD	73,979,690	2014年12月18日	164,490
GBP	51,523,905	USD	86,491,595	2014年7月10日	1,356,315
GBP	3,156,478	USD	5,330,173	2014年7月17日	51,275
GBP	30,002,600	USD	50,897,833	2014年8月7日	244,230
GBP	44,024,292	USD	74,702,414	2014年8月14日	336,677
GBP	99,097,972	USD	168,168,862	2014年8月21日	733,523
SGD	59,045,988	USD	47,033,565	2014年7月10日	273,149
SGD	59,041,290	USD	47,030,952	2014年7月17日	272,027
SGD	28,546,216	USD	22,785,852	2014年7月24日	84,954
SGD	16,067,615	USD	12,873,467	2014年7月31日	(323)
SGD	24,743,416	USD	19,802,611	2014年8月7日	21,517

SGD	24,998,147	USD	19,965,757	2014年8月14日	62,524
SGD	21,115,042	USD	16,820,498	2014年8月21日	96,731
SGD	30,709,514	USD	24,452,545	2014年8月28日	151,791
SGD	34,213,443	USD	27,283,830	2014年9月4日	127,943
SGD	45,775,843	USD	36,601,683	2014年9月12日	74,049
SGD	57,103,907	USD	45,647,500	2014年9月18日	104,473
SGD	54,404,799	USD	43,532,262	2014年9月26日	57,381
SGD	56,596,111	USD	45,318,628	2014年10月9日	27,477
SGD	789,301	USD	631,699	2014年10月16日	714
USD	119,766	CHF	107,000	2014年7月10日	(493)
					(11,215,649)

ポートフォリオごとのヘッジ

BRL	43,180,000	USD	19,178,326	2014年8月14日	176,278
EUR	47,274,169	GBP	37,858,575	2014年7月30日	42,840
EUR	44,883,507	GBP	36,406,000	2014年8月14日	(736,135)
EUR	36,594,647	USD	49,887,647	2014年7月30日	103,567
EUR	148,715,000	USD	201,526,720	2014年8月14日	1,640,370
GBP	4,108,632	EUR	5,135,271	2014年7月30日	(11,211)
GBP	36,406,000	EUR	44,627,064	2014年8月14日	1,086,475
GBP	36,259,000	USD	60,574,684	2014年8月14日	1,228,522
MXN	327,380,000	USD	25,066,806	2014年8月14日	81,795
RUB	755,153,000	USD	21,945,743	2014年8月14日	32,175
TRY	67,197,000	USD	31,173,223	2014年8月14日	209,433
USD	84,325,369	AUD	90,730,000	2014年8月14日	(631,611)
USD	46,065,326	BRL	105,649,000	2014年8月14日	(1,289,803)
USD	51,236,836	CAD	55,732,100	2014年8月14日	(820,646)
USD	46,569,626	CHF	41,735,000	2014年8月14日	(351,593)
USD	7,262,154	CZK	145,360,000	2014年8月14日	26,016
USD	388,149,245	EUR	284,929,870	2014年7月30日	(1,087,742)
USD	435,012,538	EUR	317,636,600	2014年8月14日	1,073,099
USD	183,522,559	GBP	107,797,696	2014年7月30日	(240,009)
USD	448,872,295	GBP	266,919,380	2014年8月14日	(6,089,879)
USD	23,944,615	IDR	281,896,000,000	2014年8月14日	362,042
USD	5,748,722	INR	350,000,000	2014年9月24日	46,198
USD	52,608,359	JPY	5,321,588,000	2014年8月14日	97,296
USD	25,206,286	MXN	327,380,000	2014年8月14日	57,685
USD	7,631,652	MYR	24,738,000	2014年8月14日	(45,293)
USD	31,752,512	NOK	189,010,000	2014年8月14日	1,070,679
USD	2,104,279	NZD	2,455,000	2014年8月14日	(32,203)
USD	39,060,673	PLN	119,919,000	2014年8月14日	(243,660)
USD	50,968,797	RUB	1,792,448,000	2014年8月14日	(1,198,477)
USD	26,689,985	SEK	176,051,250	2014年8月14日	484,606
USD	22,085,013	SGD	27,599,000	2014年8月14日	(27,047)
USD	45,463,084	TRY	97,769,000	2014年8月14日	(197,450)
USD	30,603,764	TWD	920,500,000	2014年8月14日	(217,341)
USD	77,137,808	ZAR	828,220,000	2014年8月14日	(313,744)
ZAR	6,853,238	USD	646,512	2014年7月1日	(888)
ZAR	340,930,000	USD	32,026,653	2014年8月14日	(144,354)
					(5,860,010)
					USD (17,075,659)

先物契約明細表

先物契約は2014年6月30日に入手可及な直近価格で評価される。すべての未決済先物契約のカウンター・パーティはUBSである。未実現評価益/(損)は、貸借対照表の「未実現評価益/(損) 先物契約」に記載されている。2014年6月30日、当ファンドは以下の先物契約を保有していた。

満期日	数量	契約	通貨	残高	市場価格	未実現評価益 /(損)
2014年9月	338	FTSE 100 Index Future	GBP	22,713,440	6,699.00	(120,755)
2014年9月	818	Long Gilt Future	GBP	(89,627,730)	110.12	(768,028)
2014年9月	834	US 5 Year Note Future (CBT)	USD	(99,896,818)	119.45	279,427
2014年9月	5,039	US 10 Year Note Future (CBT)	USD	(629,127,668)	125.20	(1,770,879)
					USD	(2,380,235)

クレジット・デフォルト・スワップ

当社は、プロテクションの取得によりポートフォリオにおける一部の発行体の特定の信用リスクをヘッジするために、クレジット・デフォルト・スワップを利用する場合があります。また、当社は、当社の株主の排他的な利益になるならば、原資産を保有せずにクレジット・デフォルト・スワップに基づくプロテクションを購入する場合があります。

さらに、当社の株主の排他的な利益になる場合、当社はまた、特定のクレジット・エクスポージャーを得るために、クレジット・デフォルト・スワップに基づくプロテクションを売却する場合があります。

当社は、この種の取引を専門とする信用格付けの高い金融機関とのみ、かつ国際スワップ・デリバティブ協会の定める標準的な条件に従い、クレジット・デフォルト・スワップ取引を行う。また、クレジット・デフォルト・スワップの利用は、関連ファンドの投資目的、方針およびリスク・プロファイルに適合しなければならない。

クレジット・デフォルト・スワップは、金利およびクローリング期日に市場で取引されるクレジット・スプレッドの現在価値を用い、2014年6月30日時点の実在価値で評価される。これらの評価の結果は、2014年6月30日のクレジット・デフォルト・スワップに関連する受取/支払金利と共に、貸借対照表の「未実現評価益/(損) - クレジット・デフォルト・スワップ契約」に記載されている。

2014年6月30日、当ファンドは以下のクレジット・デフォルト・スワップ契約を締結していた。

プロテ クション・ 売り/ 買い	詳細	カウンター・ パーティ	通貨	額面価額	支払/ 受取 金利 (%)	満期日	未実現評価益/ (損)
売	Beni Stabili 4.125% 22/01/2018	Credit Suisse	EUR	1,000,000	5.00	2019年6月20日	185,065
売	Ladbrokes Finance 7.625% 05/03/2017	Credit Suisse	EUR	567,000	1.00	2019年3月20日	(45,105)
売	Ladbrokes Finance 7.625% 05/03/2017	Credit Suisse	EUR	933,000	1.00	2019年3月20日	(74,221)
買	Standard Chartered Bank 0.828% 15/10/2014	Morgan Stanley	EUR	1,500,000	1.00	2019年3月20日	(24,975)
買	Standard Chartered Bank 0.828% 15/10/2014	Citigroup	EUR	800,000	1.00	2019年6月20日	(12,223)
						USD	28,541

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 2014年6月期半期 報告書

2014年6月30日現在の貸借対照表

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(注1)
(米ドル)

資産

投資

有価証券取得価額	373,334,737
未実現評価益/(損)	206,550
有価証券評価額	373,541,287

銀行預金	1,445,364
有価証券未収入金	19,052,488
未収追加金	5,775,294
未収配当金および未収利息	1,514,197

資産計 **401,328,630**

負債

有価証券未払金	17,420,431
未払解約金	19,190,310
未払運用報酬	32,063
その他未払金	34,520

負債計 **36,677,324**

純資産総額 **364,651,306**

(注1) 評価額は償却原価を表す。

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)

純資産総額

2014年6月30日現在		364,651,306
発行済投資証券口数	Class A Dis	-
2014年6月30日現在	Class A Dis AUD	-
	Class A Dis AUD Hedged	-
	Class A Dis CHF	-
	Class A Dis EUR	-
	Class A Dis EUR Hedged	-

Class A Dis EUR Duration Hedged	-
Class A Dis GBP	-
Class A Dis GBP Hedged	-
Class A Dis HKD	-
Class A Dis RMB Hedged	-
Class A Dis SGD	-
Class A Dis SGD Hedged	-
Class A Dis USD	-
Class A Dis USD Hedged	-
Class AX Dis	-
Class B Dis	-
Class B Dis EUR Hedged	-
Class C Dis	-
Class C Dis CHF Hedged	-
Class C Dis EUR	-
Class C Dis EUR Hedged	-
Class C Dis GBP	-
Class C Dis GBP Hedged	-
Class C Dis JPY Hedged	-
Class C Dis USD	-
Class C Dis USD Hedged	-
Class D Dis	-
Class I Dis	-
Class I Dis EUR Hedged	-
Class I Dis GBP	-
Class I Dis GBP Hedged	-
Class J Dis	-
Class J Dis JPY	-
Class S Dis	-
Class S Dis EUR	-
Class S Dis EUR Hedged	-
Class S Dis GBP	-
Class S Dis GBP Hedged	-
Class X Dis	-
Class Z Dis	-
Class Z Dis EUR	-
Class Z Dis EUR Hedged	-
Class Z Dis GBP	-
Class Z Dis GBP Hedged	-
Class A1 Dis	-
Class A1 Dis AUD Hedged	-
Class A1 Dis EUR	-
Class A1 Dis EUR Hedged	-
Class A1 Dis PLN Hedged	-
Class A1 Dis USD	-
Class A1 Dis USD Hedged	-
Class B1 Dis	-
Class B1 Dis EUR Hedged	-
Class A Acc	341,874
Class A Acc AUD Hedged	-

Class A Acc CHF	-
Class A Acc CHF Hedged	-
Class A Acc EUR	-
Class A Acc EUR Hedged	-
Class A Acc EUR Duration Hedged	-
Class A Acc GBP	-
Class A Acc GBP Hedged	-
Class A Acc HKD	-
Class A Acc NOK	-
Class A Acc RMB Hedged	-
Class A Acc SEK	-
Class A Acc SEK Hedged	-
Class A Acc SGD	-
Class A Acc SGD Hedged	-
Class A Acc USD	-
Class A Acc USD Hedged	-
Class B Acc	1,058,650
Class B Acc EUR	-
Class B Acc EUR Hedged	-
Class B Acc USD Hedged	-
Class C Acc	263,711
Class C Acc AUD	-
Class C Acc CHF	-
Class C Acc CHF Hedged	-
Class C Acc EUR	6,291
Class C Acc EUR Hedged	-
Class C Acc EUR Duration Hedged	-
Class C Acc GBP	-
Class C Acc GBP Hedged	-
Class C Acc USD	-
Class C Acc USD Hedged	-
Class D Acc	-
Class D Acc EUR	-
Class D Acc USD Hedged	-
Class E Acc	-
Class E Acc EUR Hedged	-
Class E Acc GBP Hedged	-
Class E Acc USD	-
Class I Acc	1,516,375
Class I Acc AUD	-
Class I Acc CHF	-
Class I Acc CHF Hedged	-
Class I Acc EUR	-
Class I Acc EUR Hedged	-
Class I Acc GBP	-
Class I Acc GBP Hedged	-
Class I Acc JPY	-
Class I Acc SGD Hedged	-
Class I Acc USD	-

Class I Acc USD Hedged	-
Class IZ Acc	-
Class J Acc JPY	-
Class R Acc	-
Class R Acc GBP Hedged	-
Class R Acc USD Hedged	-
Class S Acc	-
Class S Acc EUR	-
Class S Acc EUR Hedged	-
Class S Acc GBP	-
Class S Acc GBP Hedged	-
Class X Acc	-
Class Z Acc	-
Class Z Acc EUR	-
Class Z Acc EUR Hedged	-
Class Z Acc EUR Duration Hedged	-
Class Z Acc GBP	-
Class Z Acc GBP Hedged	-
Class A1 Acc	208,036
Class A1 Acc EUR	-
Class A1 Acc EUR Hedged	-
Class A1 Acc GBP Hedged	-
Class A1 Acc PLN Hedged	-
Class A1 Acc SEK	-
Class A1 Acc SGD Hedged	-
Class A1 Acc USD	-
Class A1 Acc USD Hedged	-
Class B1 Acc	-
Class B1 Acc EUR Hedged	-
Class B1 Acc USD	-

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
(米ドル)

一口当たり純資産価額

2014年6月30日現在

Class A Dis	-
Class A Dis AUD	-
Class A Dis AUD Hedged	-
Class A Dis CHF	-
Class A Dis EUR	-
Class A Dis EUR Hedged	-
Class A Dis EUR Duration Hedged	-
Class A Dis GBP	-
Class A Dis GBP Hedged	-
Class A Dis HKD	-
Class A Dis RMB Hedged	-

Class A Dis SGD	-
Class A Dis SGD Hedged	-
Class A Dis USD	-
Class A Dis USD Hedged	-
Class AX Dis	-
Class B Dis	-
Class B Dis EUR Hedged	-
Class C Dis	-
Class C Dis CHF Hedged	-
Class C Dis EUR	-
Class C Dis EUR Hedged	-
Class C Dis GBP	-
Class C Dis GBP Hedged	-
Class C Dis JPY Hedged	-
Class C Dis USD	-
Class C Dis USD Hedged	-
Class D Dis	-
Class I Dis	-
Class I Dis EUR Hedged	-
Class I Dis GBP	-
Class I Dis GBP Hedged	-
Class J Dis	-
Class J Dis JPY	-
Class S Dis	-
Class S Dis EUR	-
Class S Dis EUR Hedged	-
Class S Dis GBP	-
Class S Dis GBP Hedged	-
Class X Dis	-
Class Z Dis	-
Class Z Dis EUR	-
Class Z Dis EUR Hedged	-
Class Z Dis GBP	-
Class Z Dis GBP Hedged	-
Class A1 Dis	-
Class A1 Dis AUD Hedged	-
Class A1 Dis EUR	-
Class A1 Dis EUR Hedged	-
Class A1 Dis PLN Hedged	-
Class A1 Dis USD	-
Class A1 Dis USD Hedged	-
Class B1 Dis	-
Class B1 Dis EUR Hedged	-
Class A Acc	104.80
Class A Acc AUD Hedged	-
Class A Acc CHF	-
Class A Acc CHF Hedged	-
Class A Acc EUR	-
Class A Acc EUR Hedged	-
Class A Acc EUR Duration Hedged	-

Class A Acc GBP	-
Class A Acc GBP Hedged	-
Class A Acc HKD	-
Class A Acc NOK	-
Class A Acc RMB Hedged	-
Class A Acc SEK	-
Class A Acc SEK Hedged	-
Class A Acc SGD	-
Class A Acc SGD Hedged	-
Class A Acc USD	-
Class A Acc USD Hedged	-
Class B Acc	104.13
Class B Acc EUR	-
Class B Acc EUR Hedged	-
Class B Acc USD Hedged	-
Class C Acc	107.91
Class C Acc AUD	-
Class C Acc CHF	-
Class C Acc CHF Hedged	-
Class C Acc EUR	90.24
Class C Acc EUR Hedged	-
Class C Acc EUR Duration Hedged	-
Class C Acc GBP	-
Class C Acc GBP Hedged	-
Class C Acc USD	-
Class C Acc USD Hedged	-
Class D Acc	-
Class D Acc EUR	-
Class D Acc USD Hedged	-
Class E Acc	-
Class E Acc EUR Hedged	-
Class E Acc GBP Hedged	-
Class E Acc USD	-
Class I Acc	110.95
Class I Acc AUD	-
Class I Acc CHF	-
Class I Acc CHF Hedged	-
Class I Acc EUR	-
Class I Acc EUR Hedged	-
Class I Acc GBP	-
Class I Acc GBP Hedged	-
Class I Acc JPY	-
Class I Acc SGD Hedged	-
Class I Acc USD	-
Class I Acc USD Hedged	-
Class IZ Acc	-
Class J Acc JPY	-
Class R Acc	-
Class R Acc GBP Hedged	-
Class R Acc USD Hedged	-

Class S Acc	-
Class S Acc EUR	-
Class S Acc EUR Hedged	-
Class S Acc GBP	-
Class S Acc GBP Hedged	-
Class X Acc	-
Class Z Acc	-
Class Z Acc EUR	-
Class Z Acc EUR Hedged	-
Class Z Acc EUR Duration Hedged	-
Class Z Acc GBP	-
Class Z Acc GBP Hedged	-
Class A1 Acc	101.53
Class A1 Acc EUR	-
Class A1 Acc EUR Hedged	-
Class A1 Acc GBP Hedged	-
Class A1 Acc PLN Hedged	-
Class A1 Acc SEK	-
Class A1 Acc SGD Hedged	-
Class A1 Acc USD	-
Class A1 Acc USD Hedged	-
Class B1 Acc	-
Class B1 Acc EUR Hedged	-
Class B1 Acc USD	-

各クラスの一口当たり純資産価額 (NAV) は、各クラスの基軸通貨で表示しております。

2014年6月30日現在の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

株式数または元本額	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	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
ノルウェー		3,499,076	0.96
USD 3,500,000	Kommunalbanken 144A 0.625% 15/09/2014	3,499,076	0.96
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		3,499,076	0.96

株式数または元本額	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	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
カナダ		50,003,324	13.71
USD 13,000,000	Bank of Montreal 144A 2.625% 25/01/2016	13,429,975	3.68
USD 5,000,000	Bank of Montreal 144A 2.85% 09/06/2015	5,118,500	1.40
USD 2,500,000	Bank of Nova Scotia 144A 1.65% 29/10/2015	2,540,625	0.70

USD	12,675,000	Canada Government 2.375% 10/09/2014	12,728,362	3.49
USD	9,380,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 144A 2.6% 02/07/2015	9,594,099	2.63
USD	4,000,000	Royal Bank of Canada 144A 3.125% 14/04/2015	4,088,700	1.12
USD	2,500,000	Toronto-Dominion Bank 144A 0.875% 12/09/2014	2,503,063	0.69
フランス			10,985,206	3.01
USD	6,000,000	BPCE 0% 03/11/2014	5,993,125	1.64
USD	5,000,000	Credit Agricole 0% 29/12/2014	4,992,081	1.37
オランダ			14,989,700	4.12
USD	5,000,000	ABN AMRO Bank 0% 04/11/2014	4,994,750	1.37
USD	10,000,000	N.V. Bank Nederlandse 0% 10/10/2014	9,994,950	2.75
ノルウェー			10,212,500	2.80
USD	10,000,000	DNB Boligkreditt 144A 2.1% 14/10/2015	10,212,500	2.80
国際機関			6,816,558	1.87
USD	6,800,000	International Bank for Reconstruction & Development EMTN 1% 30/10/2014	6,816,558	1.87
スイス			10,006,309	2.74
USD	10,000,000	Credit Suisse/New York FRN 12/01/2015	10,006,309	2.74
イギリス			12,301,134	3.37
USD	10,180,000	Lloyds Bank 0% 15/10/2014	10,172,806	2.79
USD	2,130,000	Lloyds Bank 0% 22/10/2014	2,128,328	0.58
アメリカ合衆国			254,727,480	69.86
USD	25,000,000	Farmer Mac Discount Notes 0% 25/09/2014	24,994,028	6.85
USD	2,300,000	Federal Home Loan Banks 0.125% 16/09/2014	2,300,320	0.63
USD	4,000,000	Federal Home Loan Banks 0.125% 06/01/2015	4,000,580	1.10
USD	10,000,000	Federal Home Loan Banks 2.75% 12/12/2014	10,118,380	2.78
USD	50,000,000	FNMA 0.35% 28/08/2015	50,104,900	13.74
USD	35,000,000	FNMA 4.375% 15/10/2015	36,859,025	10.11
USD	14,810,000	Rabobank 0% 14/11/2014	14,797,132	4.06
USD	4,000,000	US Treasury 0.25% 31/08/2014	4,001,250	1.10
USD	14,000,000	US Treasury 0.25% 15/01/2015	14,013,945	3.84
USD	1,500,000	US Treasury 0.25% 31/03/2015	1,501,846	0.41
USD	3,000,000	US Treasury 0.25% 31/05/2015	3,003,867	0.82
USD	17,400,000	US Treasury 0.375% 15/02/2016	17,421,070	4.78
USD	8,200,000	US Treasury 1.25% 30/09/2015	8,310,988	2.28
USD	1,500,000	US Treasury 2% 31/01/2016	1,540,664	0.42
USD	16,180,000	US Treasury 2.625% 31/07/2014	16,215,078	4.45

USD	22,000,000	US Treasury 4% 15/02/2015	22,537,109	6.18
USD	2,500,000	US Treasury 4.25% 15/08/2014	2,513,086	0.69
USD	17,000,000	US Treasury FRN 31/01/2016	16,995,902	4.66
USD	3,500,000	US Treasury Bill 0% 08/01/2015	3,498,310	0.96

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の合計

370,042,211 101.48

投資総額

373,541,287 102.44

その他純負債

(8,889,981) (2.44)

純資産総額

364,651,306 100.00

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2014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	670,396,984円
負債総額	720,184円
純資産総額(-)	669,676,800円
発行済口数	574,874,953口
1口当たり純資産額(/)	1.1649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	8,884,991円
負債総額	541,345円
純資産総額(-)	8,343,646円
発行済口数	8,317,160口
1口当たり純資産額(/)	1.0032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	1,930,257,193円
負債総額	171,741,594円
純資産総額（ - ）	1,758,515,599円
発行済口数	1,368,734,072口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2848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なわないものとします。

（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。

第二部【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

平成26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（平成26年12月末現在）

経営体制

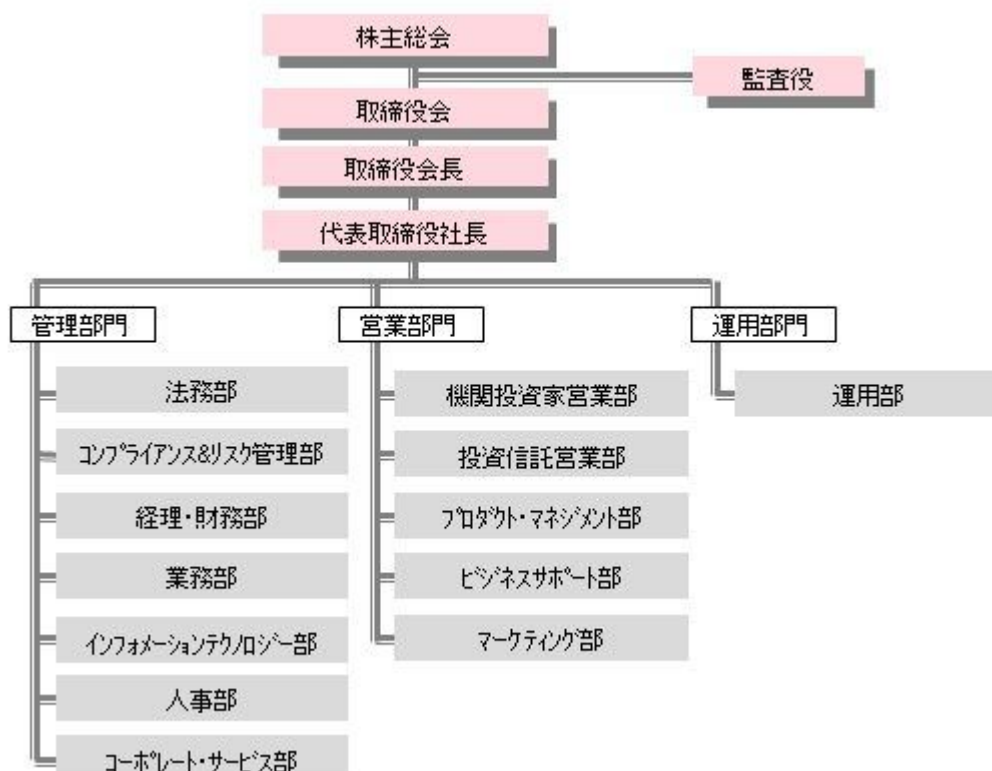
委託会社の業務執行等に関する意思決定機関としてある取締役会は、15名以内の取締役で構成されます。取締役の選任は株主総会において、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもってこれを行います。

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。

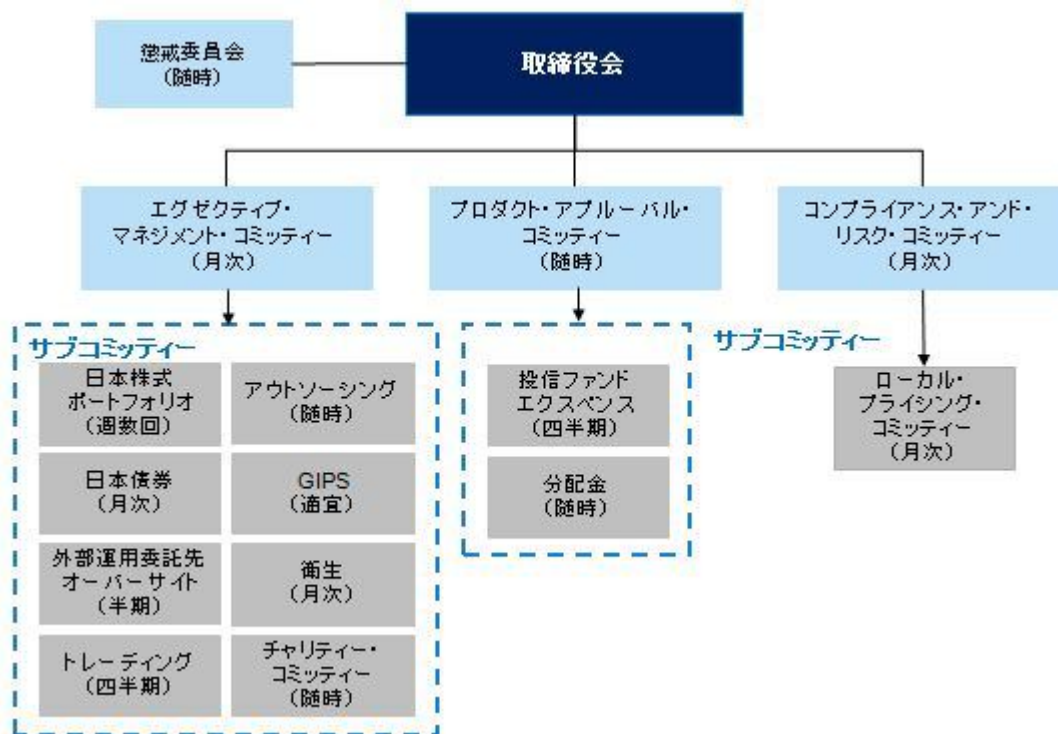
取締役会を招集するには、各取締役および監査役に対し、会日の少なくとも3日前までに招集通知を発しなければなりません。ただし、取締役および監査役全員の同意を得て、招集期間を短縮し、または招集手続を省略することができます。法令に別段の定めがある場合を除き、取締役会は取締役会長が招集し、議長となります。取締役会長に事故のある場合、あるいは取締役会長が任命されていない場合には、代表取締役の1名がこれに代わり、代表取締役のいずれにも事故のあるときには、予め取締役会の決議によって定められた順序に従って他の取締役がこの任にあたります。

委託会社の業務運営の組織体系は以下の通りです。



投資運用の意思決定機構

取締役会から権限を委譲されたエグゼクティブ・マネジメント・コミッティーの下に投資運用にかかる各サブコミッティーを設置し、そこで運用全般にかかわる意思決定を行います。



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。

平成26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	54	238,405,196,422

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23期事業年度（平成25年4月1日から平成25年12月31日まで）の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。また、第24期事業年度の中間会計期間（平成26年1月1日から平成26年6月30日まで）の中間財務諸表について、あらた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22期 (平成25年3月31日)	第23期 (平成25年12月31日)
資 産 の 部			
流 動 資 産			
預金		4,181,485	2,851,986
立替金		633	499
前払費用		127,023	81,860
未収入金		800,636	706,661
未収委託者報酬		617,650	654,997
未収運用受託報酬		348,070	523,219
1年内受取予定の長期差入保証金		1,100	-
流 動 資 産 合 計		6,076,600	4,819,225
固 定 資 産			
有 形 固 定 資 産			
建物附属設備(純額)	*1	60,814	49,795
器具備品(純額)	*1	27,648	20,564
有形固定資産合計		88,462	70,359
無 形 固 定 資 産			
電話加入権		3,699	3,699
ソフトウェア		7,007	52,679
無形固定資産合計		10,706	56,378
投資その他の資産			
投資有価証券		7,330	12,762
長期差入保証金		232,814	235,114
その他投資		950	950
貸倒引当金		950	950
投資その他の資産合計		240,144	247,877
固 定 資 産 合 計		339,314	374,616
資 産 合 計		6,415,914	5,193,841

(単位：千円)

		第22期 (平成25年3月31日)	第23期 (平成25年12月31日)
負 債 の 部			
流 動 負 債			

預り金		56,811		34,488
未払金				
未払償還金		18,174		18,174
未払手数料		269,203		228,598
その他未払金		1,428,953		1,609,814
未払費用		74,073		49,761
未払法人税等		90,774		69,623
1年内返済予定の長期借入金	*2	2,000,000		-
未払消費税等		15,517		16,007
賞与引当金		189,066		-
流動負債合計		4,142,573		2,026,468
固定負債				
長期未払金		99,250		167,695
長期未払費用		28,328		35,748
退職給付引当金		622,832		651,735
役員退職慰労引当金		15,268		18,549
資産除去債務		84,355		85,239
固定負債合計		850,035		958,968
負債合計		4,992,608		2,985,437
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		430,976		1,214,642
利益剰余金合計		430,976		1,214,642
株主資本合計		1,420,976		2,204,642
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		2,330		3,762
評価・換算差額等合計		2,330		3,762
純資産合計		1,423,306		2,208,404
負債純資産合計		6,415,914		5,193,841

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第22期		第23期	
	自	平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日	自	平成25年 4月 1日 至 平成25年12月31日
営業収益				
委託者報酬		2,434,961		1,930,189
運用受託報酬		1,419,036		1,725,772
その他営業収益		2,842,631		1,938,093
営業収益計		6,696,629		5,594,055
営業費用				
支払手数料		932,774		729,640
広告宣伝費		76,903		70,978
公告費		780		1,572
調査費				
調査費		208,578		113,598
委託調査費		954,369		708,718
図書費		3,121		3,256
委託計算費		51,109		39,295
事務委託費		-		159,460
営業雑経費				
通信費		25,702		15,241
印刷費		-		7,031
協会費		5,606		3,694
諸会費		2,481		2,583
営業費用計		2,261,426		1,855,070
一般管理費				
給料				
役員報酬		395,919		260,421
給料・手当		1,409,150		1,000,875
賞与		753,866		567,377
交際費		6,466		4,392
旅費交通費		53,432		36,874
租税公課		25,880		15,309
不動産賃借料		280,133		181,466
賞与引当金繰入		189,066		-
退職給付費用		138,593		62,947
役員退職慰労引当金繰入		4,143		3,281
法定福利費		166,611		113,132
固定資産減価償却費		42,107		29,323
諸経費		734,296		825,827
一般管理費計		4,199,667		3,101,228
営業利益（ 営業損失 ）		235,535		637,756
営業外収益				

受取利息			1,073		1,073
受取配当金			-		600
有価証券売却益			0		-
時効償還金			580		-
雑益			2,387		2,358
営業外収益計			4,042		4,031
営業外費用					
支払利息	*1		18,037		6,337
為替差損			40,740		42,447
雑損失			-		851
営業外費用計			58,777		49,637
経常利益（経常損失）			180,799		592,151
特別利益					
債務免除益	*3		-		316,000
特別利益計			-		316,000
特別損失					
割増退職金等	*2		53,804		27,123
固定資産除却損			-		242
特別損失計			53,804		27,366
税引前当期純利益 （税引前当期純損失）			126,995		880,785
法人税、住民税及び事業税			76,058		97,119
法人税等合計			76,058		97,119
当期純利益（当期純損失）			50,936		783,666

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本				評価・ 換算差額等	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本 合計	その他有価証券 評価差額金	
		資本準備金	その他利益 剰余金			
当期首残高	490,000	500,000	380,039	1,370,039	989	1,371,028
当期変動額						
当期純利益			50,936	50,936		50,936
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					1,341	1,341

当期変動額合計	-	-	50,936	50,936	1,341	52,277
当期末残高	490,000	500,000	430,976	1,420,976	2,330	1,423,306

当事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成25年12月31日)

(単位:千円)

	株主資本				評価・ 換算差額等	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本 合計	その他有価証券 評価差額金	
		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	430,976	1,420,976	2,330	1,423,306
当期変動額						
当期純利益			783,666	783,666		783,666
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)					1,432	1,432
当期変動額合計	-	-	783,666	783,666	1,432	785,098
当期末残高	490,000	500,000	1,214,642	2,204,642	3,762	2,208,404

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定)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。</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) 貸倒引当金 債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る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>(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、内規に基づく期末要支給額の100%を計上しております。</p>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 決算期の変更 平成25年6月27日開催の株主総会における定款の一部変更の決議により、決算期を3月31日から12月31日に変更しました。したがって、当事業年度は平成25年4月1日から平成25年12月31日までの9カ月間となっております。</p> <p>(2) 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。</p>

注記事項

(貸借対照表関係)

第22期 平成25年3月31日現在	第23期 平成25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 105,831千円 器具備品 154,277千円	* 1 有形固定資産の減価償却累計額 建物附属設備 117,322千円 器具備品 142,550千円
* 2 関係会社項目 流動負債 1年内返済予定の 長期借入金 2,000,000千円	

(損益計算書関係)

第22期 自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日	第23期 自 平成25年4月 1日 至 平成25年12月31日

* 1 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。 関係会社への支払利息 18,037千円	* 1 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。 関係会社への支払利息 6,337千円
* 2 割増退職金等には、リストラクチャリングに伴う人員削減のための割増退職金等を計上しております。	* 2 割増退職金等には、リストラクチャリングに伴う人員削減のための割増退職金等を計上しております。
	* 3 賞与に関する関係会社債務の免除益を計上しております。

(株主資本等変動計算書関係)

第22期（自平成24年4月1日至平成25年3月31日）

1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

	第22期事業年度 期首株式数	第22期事業年度 増加株式数	第22期事業年度 減少株式数	第22期事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	9,800株	-	-	9,800株
合計	9,800株	-	-	9,800株

2．自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3．新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4．配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はありません。

(2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

該当事項はありません。

第23期（自平成25年4月1日至平成25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23期事業年度 期首株式数	第23期事業年度 増加株式数	第23期事業年度 減少株式数	第23期事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	9,800株	-	-	9,800株
合計	9,800株	-	-	9,800株

2．自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3．新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4．配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はありません。

(2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

該当事項はありません。

(リース取引関係)

第22期 自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日	第23期 自 平成25年4月1日 至 平成25年12月31日
財務諸表等規則第8条の6により記載を省略しております。	同左

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

第22期 自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日	第23期 自 平成25年4月1日 至 平成25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、自己資本の充実に必要な資金をグループ会社より劣後ローンとして借入しております。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が、普通預金及び定期預金は、銀行の信用リスクに晒されております。</p> <p>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>未収入金およびその他未払金の一部には、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>(3) 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>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>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>(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 style="text-align: center;">同左</p> <p>(3) 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>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>借入金に係る支払金利の上昇リスクを抑制するため、借入金と同額以上を定期預金及び当座預金として高格付けの銀行に預け入れております。</p> <p>また、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</p> <p>余剰資金は1ヵ月の定期預金でのみ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>市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理</p> <p>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</p> <p>余剰資金は最長でも1ヵ月の定期預金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>
--	---

2. 金融商品の時価等に関する事項

第22期(平成25年3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	4,181,485	4,181,485	-
(2) 未収入金	800,636	800,636	-
(3) 未収委託者報酬	617,650	617,650	-
(4) 未収運用受託報酬	348,070	348,070	-
資産計	5,947,843	5,947,843	-
(1) 未払手数料	269,203	269,203	-
(2) その他未払金	1,428,953	1,428,953	-
(3) 1年内返済予定の長期借入金	2,000,000	2,000,000	-
負債計	3,698,156	3,698,156	-

第23期(平成25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	2,851,986	2,851,986	-
(2) 未収入金	706,661	706,661	-
(3) 未収委託者報酬	654,997	654,997	-
(4) 未収運用受託報酬	523,219	523,219	-
資産計	4,736,865	4,736,865	-
(1) 未払手数料	228,598	228,598	-
(2) その他未払金	1,609,814	1,609,814	-
負債計	1,838,413	1,838,413	-

(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22期 平成25年3月31日現在	第23期 平成25年12月31日現在
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。	資産 (1) 預金 同左
(2) 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。	(2) 未収入金 同左
(3) 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。	(3) 未収委託者報酬 同左
(4) 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。	(4) 未収運用受託報酬 同左
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。	負債 (1) 未払手数料 同左
(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。	(2) その他未払金 同左
(3) 1年内返済予定の長期借入金 1年内返済予定の長期借入金は、変動金利によっており、短期間で市場金利を反映し、また、当社の信用状態は実行後大きく異なっていないことから、時価は帳簿価額と近似していると考えられるため、当該帳簿価額によっております。	

(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22期（平成25年3月31日現在）

（単位：千円）

	1年以内	1年超
預金	4,181,485	-
未収入金	800,636	-
未収委託者報酬	617,650	-

未収運用受託報酬	348,070	-
合計	5,947,843	-

第23期(平成25年12月31日現在)

(単位:千円)

	1年以内	1年超
預金	2,851,986	-
未収入金	706,661	-
未収委託者報酬	654,997	-
未収運用受託報酬	523,219	-
合計	4,736,865	-

(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22期(平成25年3月31日現在)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超
1年内返済予定の長期借入金	2,000,000	-	-
合計	2,000,000	-	-

第23期(平成25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22期(平成25年3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	7,330	5,000	2,330
合計	7,330	5,000	2,330

第23期(平成25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	12,762	9,000	3,762
合計	12,762	9,000	3,762

2. 事業年度中に売却したその他有価証券

第22期(自平成24年4月1日至平成25年3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23期(自平成25年4月1日至平成25年12月31日)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

第22期 自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日	第23期 自 平成25年4月1日 至 平成25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、退職一時金制度を採用しております。</p> <p>2. 退職給付債務に関する事項 退職給付引当金 622,832千円</p> <p>3. 退職給付費用に関する事項 退職給付費用 138,593千円</p> <p>4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項 退職給付債務及び費用の計算にあたっては簡便法を用いております。</p>	<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: 80%;">期首における退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">622,832千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付費用</td> <td style="text-align: right;">62,947千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付の支払額</td> <td style="text-align: right;"><u>34,043千円</u></td> </tr> <tr> <td>期末における退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;"><u>651,735千円</u></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: 80%;">積立型制度の退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>年金資産</td> <td style="text-align: right;"><u>-</u></td> </tr> <tr> <td></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;"><u>651,735千円</u></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;"><u>651,735千円</u></td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;"><u>651,735千円</u></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;"><u>651,735千円</u></td> </tr> </table> <p>(3) 退職給付に関連する損益</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">簡便法で計算した退職給付費用</td> <td style="text-align: right;">62,947千円</td> </tr> </table>	期首における退職給付引当金	622,832千円	退職給付費用	62,947千円	退職給付の支払額	<u>34,043千円</u>	期末における退職給付引当金	<u>651,735千円</u>	積立型制度の退職給付債務	-	年金資産	<u>-</u>		-	非積立型制度の退職給付債務	<u>651,735千円</u>	貸借対照表に計上された負債と資産の純額	<u>651,735千円</u>	退職給付引当金	<u>651,735千円</u>	貸借対照表に計上された負債と資産の純額	<u>651,735千円</u>	簡便法で計算した退職給付費用	62,947千円
期首における退職給付引当金	622,832千円																								
退職給付費用	62,947千円																								
退職給付の支払額	<u>34,043千円</u>																								
期末における退職給付引当金	<u>651,735千円</u>																								
積立型制度の退職給付債務	-																								
年金資産	<u>-</u>																								
	-																								
非積立型制度の退職給付債務	<u>651,735千円</u>																								
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	<u>651,735千円</u>																								
退職給付引当金	<u>651,735千円</u>																								
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	<u>651,735千円</u>																								
簡便法で計算した退職給付費用	62,947千円																								

(税効果会計関係)

第22期 自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日	第23期 自 平成25年4月1日 至 平成25年12月31日

<p>1. 繰延税金資産発生時の主な原因別内訳</p> <p>繰延税金資産</p> <p style="text-align: right;">千円</p> <p>賞与引当金損金算入 限度超過額 71,535</p> <p>未払費用否認 513,085</p> <p>退職給付引当金損金 算入限度超過額 224,761</p> <p>役員退職慰労引当金否認 5,441</p> <p>資産除去債務 19,757</p> <p>その他 9,739</p> <p>税務上の繰越欠損金 383,895</p> <p>繰延税金資産小計 1,228,216</p> <p>評価性引当額 1,223,044</p> <p>繰延税金資産合計 5,172</p> <p>繰延税金負債</p> <p>未確定債権債務に係る 為替差損益 5,172</p> <p>繰延税金負債合計 5,172</p> <p>繰延税金資産の純額 -</p>	<p>1. 繰延税金資産発生時の主な原因別内訳</p> <p>繰延税金資産</p> <p style="text-align: right;">千円</p> <p>未払費用否認 644,726</p> <p>未確定債権債務に係る 為替差損益 30,001</p> <p>退職給付引当金損金 算入限度超過額 247,724</p> <p>役員退職慰労引当金否認 7,050</p> <p>資産除去債務 23,551</p> <p>その他 6,800</p> <p>税務上の繰越欠損金 36,990</p> <p>繰延税金資産小計 996,846</p> <p>評価性引当額 996,846</p> <p>繰延税金資産合計 -</p> <p>繰延税金資産の純額 -</p>
<p>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別内訳</p> <p>法定実効税率 38.0%</p> <p>(調整)</p> <p>役員賞与等永久に損金に 算入されない項目 54.6%</p> <p>交際費等永久に損金に 算入されない項目 1.9%</p> <p>評価性引当額 37.6%</p> <p>その他 2.9%</p> <p>税効果会計適用後の法人税等 の負担率 59.9%</p>	<p>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別内訳</p> <p>法定実効税率 38.0%</p> <p>(調整)</p> <p>評価性引当額 25.7%</p> <p>その他 1.3%</p> <p>税効果会計適用後の法人税等 の負担率 11.0%</p>

(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、本社オフィスの賃借契約において、建物所有者との間で貸室賃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22期		第23期	
	自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日		自 平成25年4月1日 至 平成25年12月31日	
期首残高		83,190千円		84,355千円
有形固定資産の取得に伴う増加額		- 千円		- 千円
その他増減額（は減少）		1,164千円		884千円
期末残高		84,355千円		85,239千円

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22期（自 平成24年4月1日 至 平成25年3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	2,434,961	1,419,036	2,678,017	164,614	6,696,629

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

(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。

第23期（自 平成25年4月1日 至 平成25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	1,930,189	1,725,772	1,279,891	658,201	5,594,055
----------------	-----------	-----------	-----------	---------	-----------

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

(単位：千円)

日本	その他	合計
4,678,685	915,370	5,594,055

(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。

(関連当事者との取引)

第22期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 親会社

種類	会社等の 名称	所在地	資本金	事業の 内容	議決権の 所有 (被所有) 割合	関連当事 者との関 係	取引の内容	取引金額	科 目	期末残高
親会社	シュロー ダー・イン ターナショ ナル・ファ イナンス・ ビー・ ヴィー	オランダ、 アムステル ダム市	537.5千 ユーロ	持株 会社	被所有 直接100%	資金の 借入	利息の支払 (注1)	千円 18,037	1年内返済 予定の長期 借入金 未払金 (その他 未払金)	千円 2,000,000 2,352

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

なお、担保は提供していません。

(2) 兄弟会社等

種類	会社等の 名称	所在地	資本金	事業の 内容	議決権の 所有 (被所有) 割合	関連当事 者との関 係	取引の内容	取引金額	科 目	期末残高
----	------------	-----	-----	-----------	---------------------------	-------------------	-------	------	-----	------

親会社の子会社 (注1)	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	70百万 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2)	千円 41,683	未収運用 受託報酬	千円 8,295
							サービス提供業務報酬 の受取(注3)	1,231,172	未収入金	383,924
							情報提供業務報酬の受 取(注4)	164,614		
							運用再委託報酬 の支払(注2)	404,729	未払金 (その他 未払金)	159,371
							一般管理費(諸経費) の支払(注4)	108,856		
兄弟会社	シュロー ダー・イン ベストメント・マネー ジメント (ルクセン ブルク)・ エス・エー	ルクセン ブルク	12.65 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2)	252,474	未収運用 受託報酬	33,716
							サービス提供業務報酬 の受取(注3)	1,169,221	未収入金	363,212
							運用再委託報酬の支払 (注2)	471,803	未払金 (その他 未払金)	83,692

(注1) 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・リミテッドを通して、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2) 各社間の投資顧問報酬の収受については、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3) 各社間のサービス提供業務の報酬の収受については、各ファンドの契約毎に、当初募集金額および残存口数の割合に応じた一定の比率により決定しております。

(注4) 情報提供業務・その他営業費用及び一般管理費(諸経費)の報酬の収受については、当業務に関する支出を勘案して合理的な金額により行っております。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

シュローダー・インターナショナル・ファイナンス・ビー・ヴィー（非上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当事項はありません。

第23期（自平成25年4月1日至平成25年12月31日）

1 関連当事者との取引

(1) 親会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権の 所有 (被所有) 割合	関連当事 者との関 係	取引の 内容	取引金額	科目	期末 残高
親会社	シュロー ダー・イン ターナシヨ ナル・ファイ ナンス・ビー ・ヴィー	オランダ、 アムステル ダム市	537.5千 ユーロ	持株 会社	被所有 直接100%	資金の 借入	利息の支払 (注1)	千円 6,337	-	千円 -
							借入金の返済 (注1)	2,000,000		

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 資金の借入については、借入利率は市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。なお、平成25年8月12日に借入金を一括返済しております。

(2) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権の 所有 (被所有) 割合	関連当事 者との関 係	取引の 内容	取引金額	科目	期末 残高
----	--------	-----	-----	-------	---------------------------	-------------------	-----------	------	----	----------

親会社の子会社 (注1)	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	イギリス、ロンドン市	70百万ポンド	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3)	千円 41,315	未収運用受託報酬	千円 9,212
							サービス提供業務報酬の受取(注4)	486,539	未収入金	268,794
							情報提供業務報酬の受取(注5)	145,395		
							役務提供業務の対価の受取(注5)	201,936		
							運用再委託報酬の支払(注3)	313,100	未払金(その他未払金)	80,759
							一般管理費(諸経費)の支払(注5)	163,450		
親会社の子会社 (注2)	シュローダー・インベストメント・マネジメント・(シンガポール)・リミテッド	シンガポール、OCBCセンター	50.77百万シンガポールドル	投資運用業	-	運用受託契約の再委任等	運用受託報酬の受取(注3)	10,522	未収運用受託報酬	1,009
							サービス提供業務報酬の受取(注4)	117,096	未収入金	87,993
							役務提供業務の対価の受取(注5)	60,830		
							運用再委託報酬の支払(注3)	16,985	未払金(その他未払金)	80,897
							一般管理費(諸経費)の支払(注5)	316,134		
親会社の子会社 (注2)	シュローダー・インベストメント・マネジメント・ノースアメリカ・インク	アメリカ合衆国、デラウェア	41.5百万USドル	投資運用業	-	運用受託契約の再委任等	サービス提供業務報酬の受取(注4)	124,925	未収入金	60,776
							役務提供業務の対価の受取(注5)	46,416		
							運用再委託報酬の支払(注3)	3,798	未払金(その他未払金)	401
兄弟会社	シュローダー・インベストメント・マネジメント(ルクセンブルク)・エス・エー	ルクセンブルク	12.65百万ユーロ	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3)	603,256	未収運用受託報酬	96,014
							サービス提供業務報酬の受取(注4)	501,640	未収入金	258,795
							役務提供業務の対価の受取(注5)	184,023		
							運用再委託報酬の支払(注3)	317,491		

(注1) 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・リミテッドを通して、シュローダー・インベストメント・マネジメント・リミテッドの議決権の100%を保有しております。

(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、子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・リミテッドを通して、シュローダー・インベストメント・マネジメント・(シンガポール)・リミテッドおよびシュローダー・インベストメント・マネジメント・ノースアメリカ・インクの議決権の100%を保有しております。

(注3) 各社間の運用受託報酬の収受については、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4) 各社間のサービス提供業務の報酬の収受については、各ファンドの契約毎に、当初募集金額および残存口数の割合に応じた一定の比率により決定しております。

(注5) 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)の報酬の収受については、当業務に関する支出を勘案して合理的な金額により行っております。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

シュローダー・インターナショナル・ファイナンス・ピー・ヴィー(非上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

第22期 自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日		第23期 自 平成25年4月1日 至 平成25年12月31日	
1株当たり純資産額	145,235円31銭	1株当たり純資産額	225,347円43銭
1株当たり当期純利益	5,197円61銭	1株当たり当期純利益	79,965円93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	50,936千円	損益計算書上の当期純利益	783,666千円
普通株式に係る当期純利益	50,936千円	普通株式に係る当期純利益	783,666千円
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24期 中間会計期間末 平成26年6月30日	
資 産 の 部	
流 動 資 産	
預金	3,301,465
前払費用	57,209
未収入金	221,101
未収委託者報酬	622,245
未収運用受託報酬	504,374
その他の流動資産	536
流動資産合計	4,706,932
固 定 資 産	
有 形 固 定 資 産	
建物附属設備（純額）	*1 43,644
器具備品（純額）	*1 16,074
有形固定資産合計	59,718

無形固定資産	65,744
投資その他の資産	
投資有価証券	16,429
長期差入保証金	234,614
その他投資	950
貸倒引当金	950
投資その他の資産合計	251,043
固定資産合計	376,506
資産合計	5,083,439

(単位：千円)

第24期 中間会計期間末

平成26年6月30日

負債の部

流動負債

預り金	41,631
前受金	3,204
未払金	973,491
未払費用	138,065
未払法人税等	75,985
未払消費税等	*2 27,664
賞与引当金	343,098
流動負債合計	1,603,141

固定負債

長期未払金	87,030
長期未払費用	30,631
退職給付引当金	682,287
役員退職慰労引当金	21,744
資産除去債務	85,835
固定負債合計	907,530

負債合計

2,510,671

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	1,579,458
利益剰余金合計	1,579,458

株主資本合計

2,569,458

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	3,309
評価・換算差額等合計	3,309

純資産合計

2,572,767

負債純資産合計

5,083,439

(2) 中間損益計算書

(単位：千円)

		第24期 中間会計期間	
		自 平成26年1月 1日	
		至 平成26年6月30日	
営業収益			
委託者報酬			1,164,620
運用受託報酬			1,337,407
その他営業収益			1,134,559
営業収益計			3,636,588
営業費用及び一般管理費		*3	3,174,370
営業利益			462,217
営業外収益		*1	6,781
営業外費用		*2	7,617
経常利益			461,381
特別損失			28,241
税引前中間純利益			433,139
法人税、住民税及び事業税			68,323
法人税等合計			68,323
中間純利益			364,816

(3) 中間株主資本等変動計算書

第24期 中間会計期間(自 平成26年1月1日 至 平成26年6月30日)

(単位：千円)

	株主資本				評価・ 換算差額等	純資産合計
	資本金	資本剰余金 資本準備金	利益剰余金	株主資本 合計	その他有価証券 評価差額金	
			その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金			
当期首残高	490,000	500,000	1,214,642	2,204,642	3,762	2,208,404
当期変動額						
当期純利益			364,816	364,816		364,816
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)					453	453
当期変動額合計	-	-	364,816	364,816	453	364,362
当期末残高	490,000	500,000	1,579,458	2,569,458	3,309	2,572,767

重要な会計方針

項 目	第24期中間会計期間 自 平成26年1月 1日 至 平成26年6月30日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>其他有価証券 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。</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) 貸倒引当金 債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払いに備えるため、支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. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>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。</p>

注記事項

(中間貸借対照表関係)

項 目	第24期中間会計期間末 平成26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	123,474千円
	器具備品	147,040千円
*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、未払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24期中間会計期間	
	自 平成26年1月 1日	至 平成26年6月30日
*1. 営業外収益の主要項目	受取利息	485千円
	受取配当金	630千円
	時効償還金	4,161千円
	雑益	1,503千円
*2. 営業外費用の主要項目	為替差損	6,932千円
	雑損失	685千円
*3. 減価償却実施額	有形固定資産	11,237千円
	無形固定資産	7,597千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第24期中間会計期間（自 平成26年1月1日 至 平成26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24期事業年度期首 株式数	第24期中間会計期間 増加株式数	第24期中間会計期間 減少株式数	第24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

該当事項はありません。

（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後となるもの

該当事項はありません。

（リース取引関係）

第24期中間会計期間	
自 平成26年1月 1日	
至 平成26年6月30日	
オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	7,963千円
1年超	13,935千円
合計	21,898千円

（金融商品関係）

第24期中間会計期間末（平成26年6月30日現在）

金融商品の時価等に関する事項

平成26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については、次のとおりであります

す。

	中間貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 預金	3,301,465千円	3,301,465千円	-
(2) 未収入金	221,101千円	221,101千円	-
(3) 未収委託者報酬	622,245千円	622,245千円	-
(4) 未収運用受託報酬	504,374千円	504,374千円	-
資産計	4,649,187千円	4,649,187千円	-
(1) 未払金	973,491千円	973,491千円	-
負債計	973,491千円	973,491千円	-

（注）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

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。

（2）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。

負債

（1）未払金

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。

（有価証券関係）

その他有価証券

第24期中間会計期間末（平成26年6月30日現在）

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	12,420千円	9,000千円	3,420千円
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	4,009千円	4,120千円	111千円
合計	16,429千円	13,120千円	3,309千円

（資産除去債務関係）

第24期中間会計期間末（平成26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

85,239千円

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） 596千円
 当中間会計期間末残高 85,835千円

（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24期中間会計期間（自 平成26年1月1日 至 平成26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	1,164,620	1,337,407	671,117	463,442	3,636,588

2．地域ごとの情報

（1）営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
2,915,961	720,627	3,636,588

（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。

（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24期中間会計期間（自 平成26年1月1日 至 平成26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24期中間会計期間（自 平成26年1月1日 至 平成26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24期中間会計期間（自 平成26年1月1日 至 平成26年6月30日 ）

該当事項はありません。

(1 株当たり情報)

第24期中間会計期間	
	自 平成26年1月 1日
	至 平成26年6月30日
1株当たり純資産額	262,527円31銭
1株当たり中間純利益	37,226円16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利益	364,816千円
普通株式に係る中間純利益	364,816千円
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

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) 通常の見積り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 (平成26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 : 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社
 資本金の額 : 51,000百万円（平成26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（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託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 (平成26年3月末現在)	事業の内容
エース証券株式会社	8,831百万円	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。
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	47,937百万円	
高木証券株式会社	11,069百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社滋賀銀行*	33,000百万円 (平成26年6月末現在)	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【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・計算事務などを行ないます。

(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ないます。

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【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
平成26年 6月16日	臨時報告書
平成26年 9月 1日	有価証券届出書
平成26年 9月 1日	有価証券報告書
平成26年 9月17日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

平成26年3月12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

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 柴 毅
業務執行社員指定社員 公認会計士 太田英男
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているシュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社の平成25年4月1日から平成25年12月31日までの第23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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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平成25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すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

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

平成27年1月14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

あらた監査法人

指 定 社 員	公認会計士 柴 毅
業務執行社員	

指 定 社 員	公認会計士 太田 英男
業務執行社員	

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているシュローダー・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）の平成26年6月4日から平成26年12月3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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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）の平成26年12月3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すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

2. 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

平成27年1月14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

あらた監査法人

指 定 社 員	公認会計士 柴 毅
業務執行社員	

指 定 社 員	公認会計士 太田 英男
業務執行社員	

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているシュローダー・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）の平成26年6月4日から平成26年12月3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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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）の平成26年12月3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すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

平成26年9月3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

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 柴 毅
業務執行社員指定社員 公認会計士 太田英男
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているシュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社の平成26年1月1日から平成26年12月31日までの第24期事業年度の中間会計期間（平成26年1月1日から平成26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。

中間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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、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。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。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には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るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示の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、当監査法人は、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。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

中間監査意見

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平成26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（平成26年1月1日から平成26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。

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

2. 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。