【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28年3月3日提出
【計算期間】	第5特定期間(自 平成27年6月4日至 平成27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・ヘンリキス
【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】

① 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。

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

（注１）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

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

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

１）商品分類

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

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

２）属性区分

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

（注１）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

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

＜商品分類の定義＞

1. 単位型投信・追加型投信の区分
   (1)単位型投信：当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。
   (2)追加型投信：一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
2. 投資対象地域による区分
   (1)国内：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
   (2)海外：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
   (3)内外：目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
3. 投資対象資産による区分
   (1)株式：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
   (2)債券：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
   (3)不動産投信(リート)：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
   (4)その他資産：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。
   (5)資産複合：目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
4. 独立した区分
   (1)MMF(マネー・マネージメント・ファンド)：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。
   (2)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
      ①一般：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。
      ②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。
      ③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
      ①一般：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。
      ②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。
      ③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。

④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。

⑤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①から④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①から④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。

①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。

②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

①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。

②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。

③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。

④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。

⑤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。

⑥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。

⑦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)

①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。

②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。

③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。

④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。

⑤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。

⑥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。

⑦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。

⑧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。

⑨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。

⑩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

①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。

②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

①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。

②為替ヘッジなし：目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行な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

①日経225

②TOPIX

③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

①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。

②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。

③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。

④その他型：目論見書又は投資信託約款において、上記①から③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。

③　ファンドの特色

1 世界の債券や高配当株式など、魅力的な利回りが期待できる資産「インカムアセット」に投資します。
当ファンドは、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ます。

2 市場環境の変化や価格下落リスクに留意し、資産配分を柔軟に変更することで、安定的な運用成果を目指します。

3 アセットアロケーション運用において豊富な経験を有する、シュローダー・グループの運用力とグローバル・ネットワークを最大限に活用します。

4 為替ヘッジ対応が異なる、2つのコースから選択いただけます。
Aコース（為替ヘッジなし）の実質外貨建て資産については、為替ヘッジは行いません。
Bコース（為替ヘッジあり）の実質外貨建て資産については、原則として、為替ヘッジにより米ドルと円との間の為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

●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。

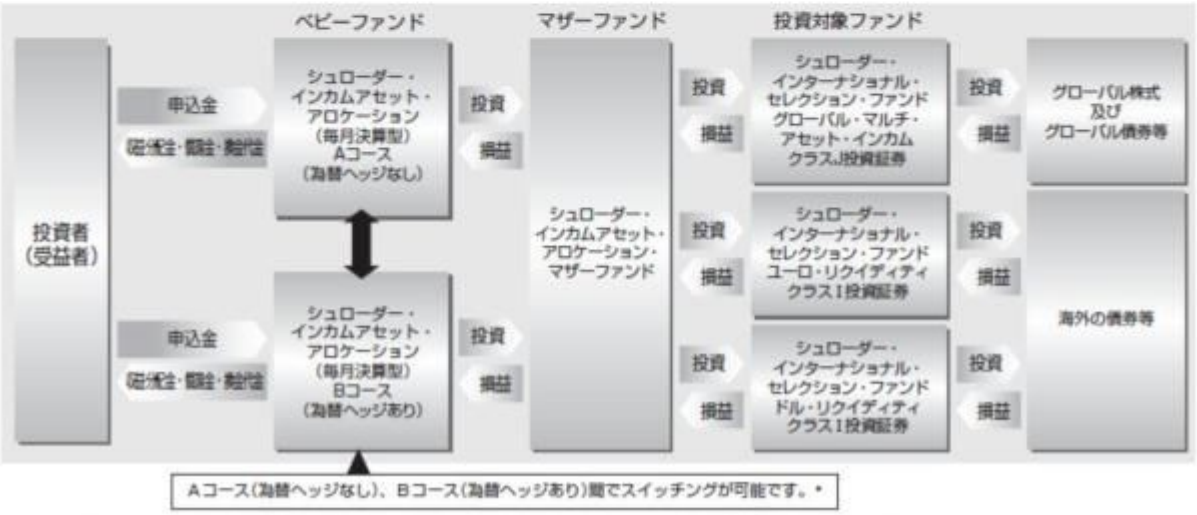
●運用はファミリーファンド方式で行います。マザーファンドの運用にあたっては、ファンド・オブ・ファンズ形式で行います。

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。

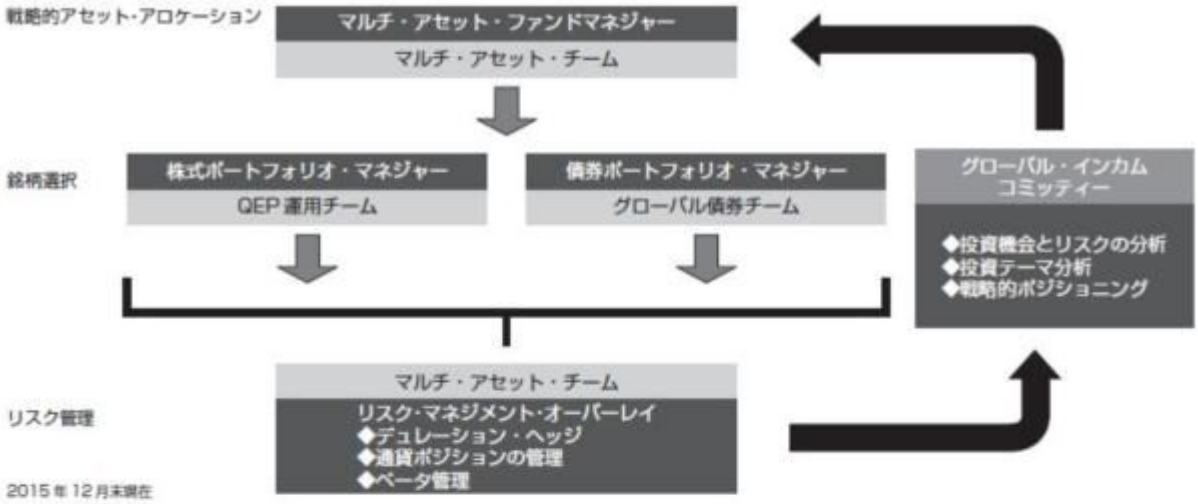
■海外の債券等に投資する投資信託証券（投資比率が低位に保たれる投資信託証券）
「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド　ユーロ・リクイディティ　クラスＩ投資証券」
「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド　ドル・リクイディティ　クラスＩ投資証券」



＊販売会社によってはスイッチングの取扱いを行ってい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。
※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 J 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。

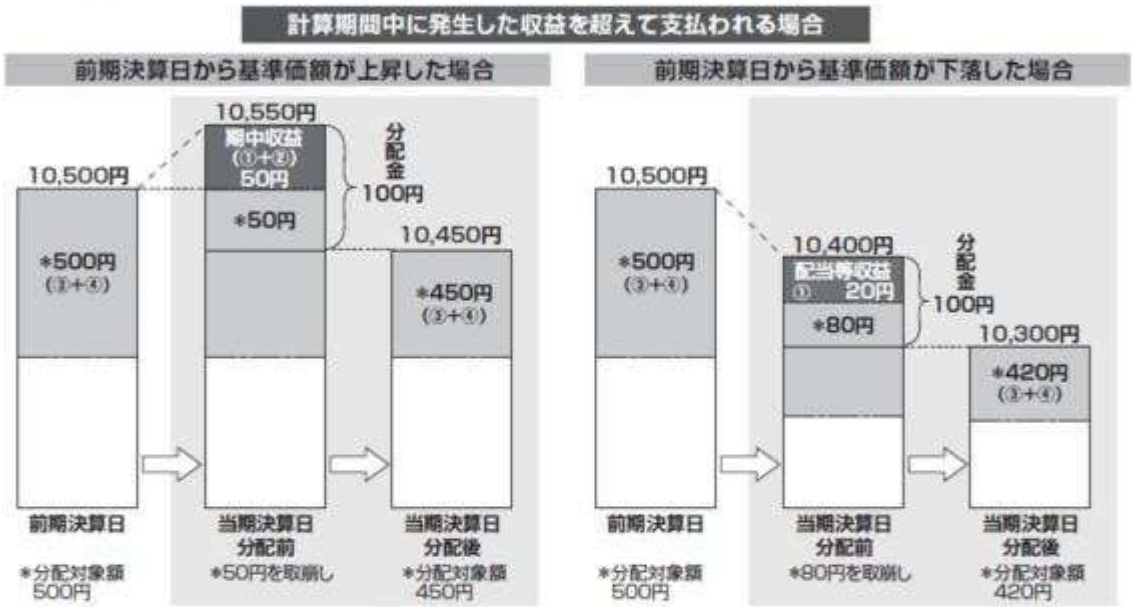
・収益分配金額は、分配対象額の範囲内で、基準価額水準・市場動向等を勘案し委託会社が決定します。

※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。



※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留意ください。

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小さか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。

④　信託金限度額

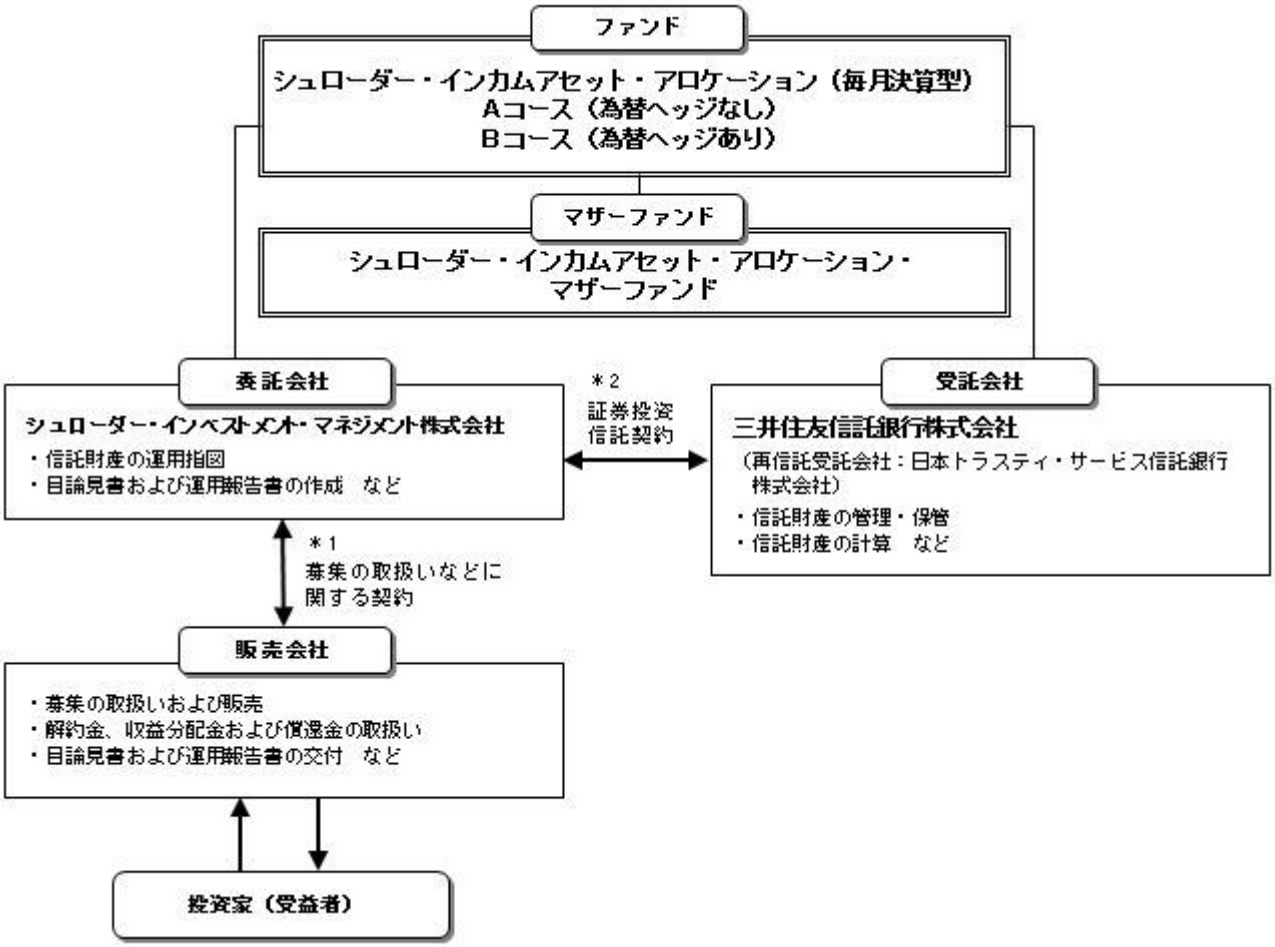
・Aコース（為替ヘッジなし）とBコース（為替ヘッジあり）合わせて1,000億円を限度として信託金を追加することができます。
・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

（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】

①　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。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。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。

②　委託会社の概況（平成27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 ストラウィンスキーラーン	9,800株	100%

2【投資方針】

（1）【投資方針】

① 主として、マザーファンド受益証券に投資を行います。
② 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。
③ 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。
④ 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。
⑤ 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。

① 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

② 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。

③ 金融商品の指図範囲
委託者は、信託金を②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。

④　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。

①　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

②　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Ｊ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」

③　金融商品の指図範囲

委託者は、信託金を②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。

④　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	①　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。 ②　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。 ③　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。 ④　外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。 ⑤　資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた時ならびに指定投資信託証券が償還あるいは当該指定投資信託証券の純資産額の規模が著しく減少した時には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	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。
収益分配	収益分配は行いません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

＜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	・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

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	・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	・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・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

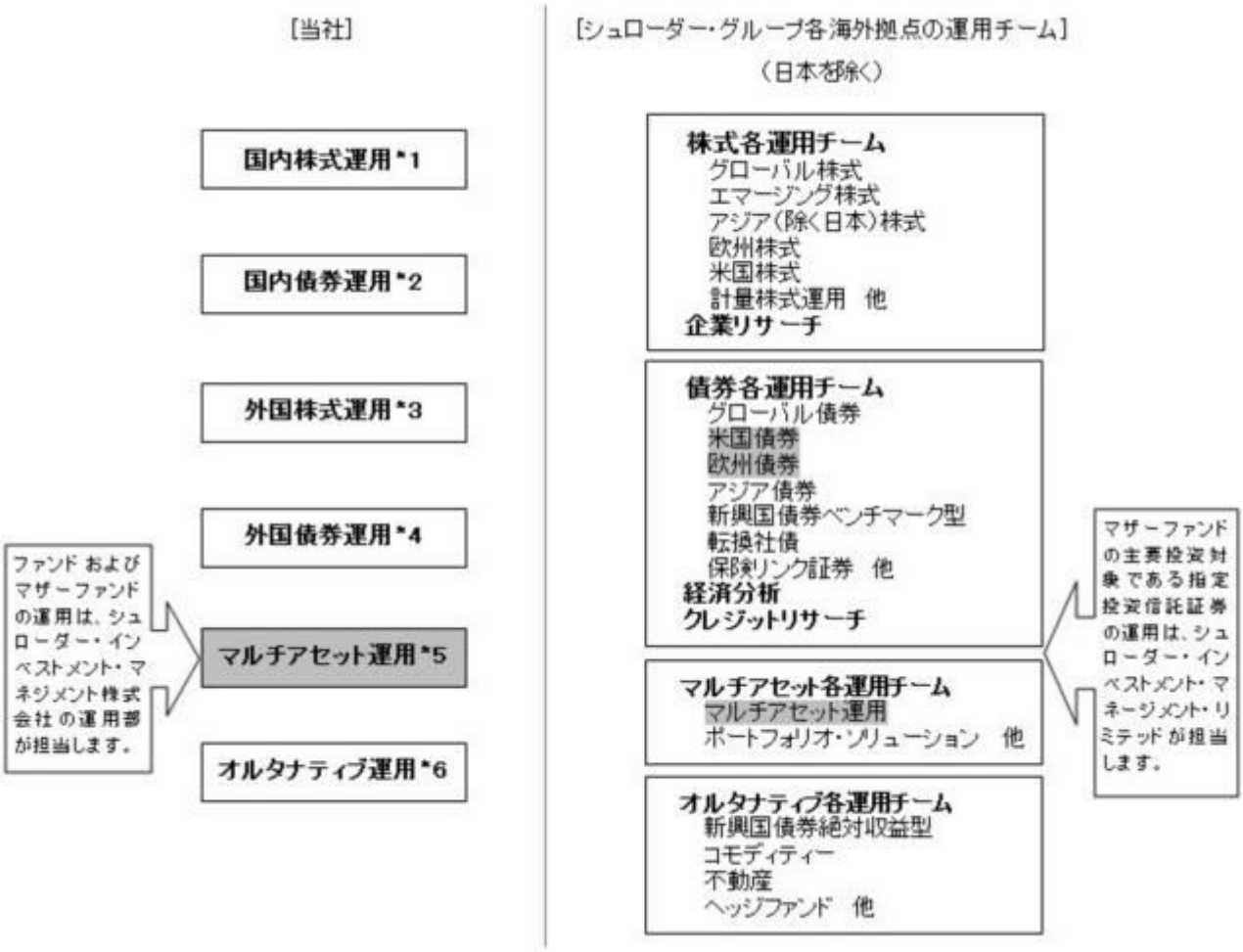
※日々の純流出入額が投資対象ファンドの純資産総額の一定割合を超える場合、希薄化を回避するため、投

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】

① 運用体制

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社（マルチアセット運用担当）がファンドおよびマザーファンドの運用を行います。
運用にあたっては、シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社が「投資運用業務に係る業務運営規程」（社内規則）に則り、以下の体制（委託会社と委託会社のグループ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、マニュライフ・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、シュローダー・グループ内の各関連会社）、国内投資信託の運用指図
*4　外国債券運用に関する指図の権限の委託（委託先は、シュローダー・グループ内の各関連会社及びフィッシュ・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、シュローダー・グループ内の各関連会社）、国内投資信託の運用指図
*6　オルタナティブ運用に関する指図の権限の委託（委託先は、シュローダー・グループ内の各関連会社）、国内投資信託の運用指図

② 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。

③ 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27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】

① 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。

② 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】

① 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。

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。

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たときは、担保の提供の指図を行うものとします。

ロ）イ）の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

ハ）信託財産の一部解約等の事由により、ロ）の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

ニ）イ）の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

8）資金の借入

イ）委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

ロ）イ）の資金借入額は、次に掲げる要件を満たす範囲内の額とします。

1．一部解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、一部解約金の支払資金の手当のために行った有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内

2．再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内

3．借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の100分の10を超えない額の範囲内

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。

ニ）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

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たときは、担保の提供の指図を行うものとします。

ロ）イ）の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

ハ）信託財産の一部解約等の事由により、ロ）の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

ニ）イ）の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

② 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、投資者の皆様の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。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なく、それ以外のリスクも存在する場合があることにつきご留意ください。

① 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。

② 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。

③　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が、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為替変動の影響を受けます。したがいまして、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。

④　デリバティブ取引のリスク

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

⑤　流動性に関するリスク

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

＜その他の留意事項＞

①　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ク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クの銀行の休業日（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。

②　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。

③　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。

④　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が、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。

⑤　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25億口を下回ることとなった場合、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。

⑥　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けを中止すること、あるいはすでに受付けた当該申込みの受付けを取り消すことがあります。

⑦　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。

⑧　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

①　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。

②　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。

③　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。

④　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に実施されています。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27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≫

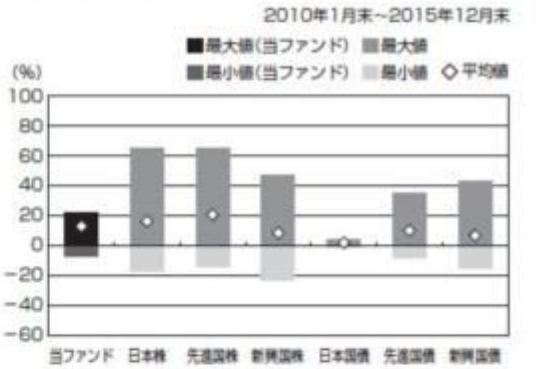
■ Aコース（為替ヘッジなし）

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2015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。

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。



(%)

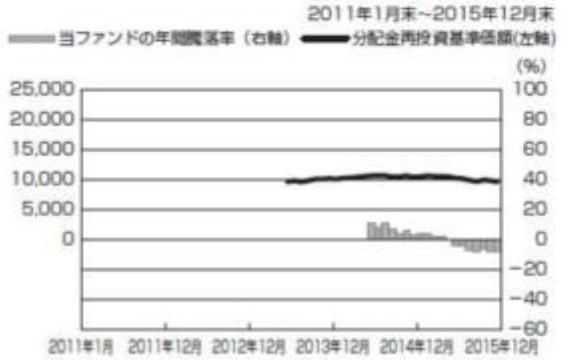
	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	21.7	65.0	65.7	47.4	4.5	34.9	43.7
最小値	△6.9	△17.0	△13.6	△22.8	0.4	△7.9	△15.0
平均値	13.3	16.6	20.7	8.8	2.3	10.2	6.9

＊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。
＊2011年1月から2015年12月の5年間（当ファンドは2014年6月から2015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。

※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）

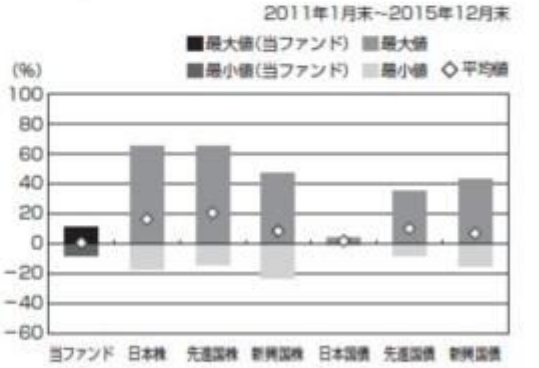
ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



＊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2015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。

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	47.4	4.5	34.9	43.7
最小値	△8.0	△17.0	△13.6	△22.8	0.4	△7.9	△15.0
平均値	0.9	16.6	20.7	8.8	2.3	10.2	6.9

＊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。
＊2011年1月から2015年12月の5年間（当ファンドは2014年6月から2015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。

※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。

各資産クラスの指数
日本株・・・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)
先進国株・・・MSCI-KOKUSAI インデックス(配当込み、円ベース)
新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
日本国債・・・NOMURA-BPI国債
先進国債・・・シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
新興国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)
(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信憑性、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費用について、何らの責任も負いません。

東証株価指数(TOPIX) (配当込み)
東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、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。

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

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

NOMURA-BPI国債
NOMURA-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、NOMURA-BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。

シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
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。

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

MSCIは、この資料に含まれるいかなるMSCIのデータについても、明示的・黙示的に保証せず、またいかなる責任も負いません。このMSCIのデータを再配布することは許可されません。また、他の指数やいかなる有価証券、金融商品の根拠として使用することもできません。MSCIはこの資料の内容の承認やレビューを行っておらず、また、MSCIはこの資料の作成者ではありません。いかなるMSCIのデータも、投資のアドバイスや、どのような種類の投資決定を行う事(又は行わない事)の推奨を行う意図は無く、また、そのようにみなされるべきものでもありません。

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】

① 換金手数料
ありません。

② 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】

① 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。

② 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

③　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。
①　組入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
②　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
③　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③の諸費用の支払いをファンドのために行い、その金額を合理的に見積もった結果、信託財産の純資産総額の年率0.108%（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、実際の金額のいかんにかかわらず、ファンドより受領します。ただし、委託会社は、信託財産の規模等を考慮して、信託の設定時または期中に、係る諸費用の年率を見直し、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③の諸費用は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に応じて計上されます。係る諸費用は、毎計算期末（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。
④　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0.06%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。

※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、①および②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。

①　個人受益者の場合

１）収益分配金に対する課税

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

２）解約金および償還金に対する課税

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

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

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

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間120万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。また、平成28年４月１日より、未成年者口座内の少額上場株式等に係る配当所得及び譲渡所得等の非課税措置（ジュニアNISA）が開始され、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万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年間非課税となる予定です。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

②　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。

③　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。

④　普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

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

２）受益者が収益分配金を受け取る際

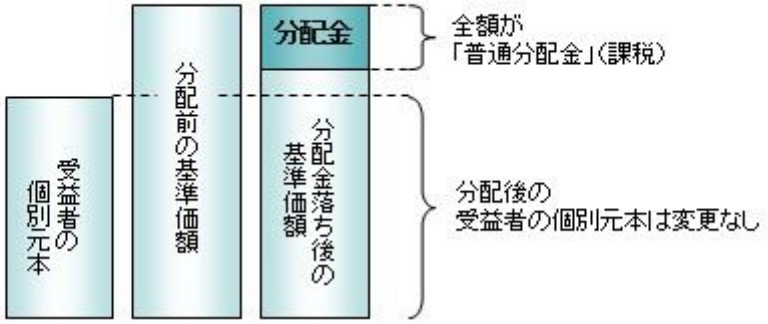
イ）収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の１口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

ロ）収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の１口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。

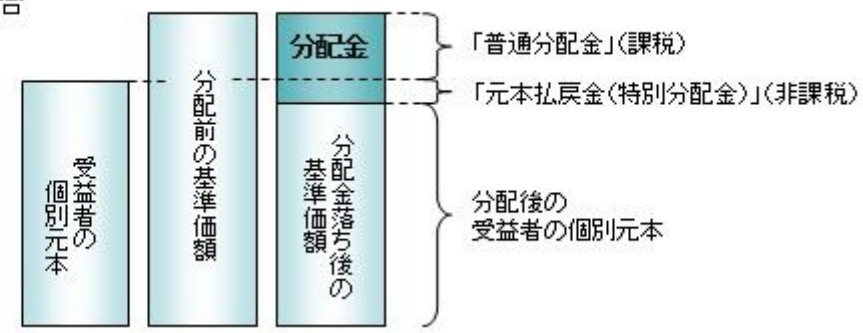
ハ）収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

＜分配金に関するイメージ図＞

イ）の場合



ロ）、ハ）の場合



⑤　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「NPFFI」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27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2015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	6,485,337,733	100.13
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	―	△8,229,952	△0.13
合計（純資産総額）		6,477,107,781	100.00

（２）【投資資産】

①【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	5,326,328,625	1.2642	6,733,544,648	1.2176	6,485,337,733	100.13

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.13
合　　計	100.13

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【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】

①【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1特定期間末　(2013年12月 3日)	1	1	1.0379	1.0379
第2特定期間末　(2014年 6月 3日)	1	1	1.0643	1.0743
第3特定期間末　(2014年12月 3日)	358	361	1.1693	1.1793

第4特定期間末 (2015年 6月 3日)	3,740	3,772	1.1453	1.1553
第5特定期間末 (2015年12月 3日)	6,250	6,312	1.0141	1.0241
2014年12月末日	669	―	1.1649	―
2015年 1月末日	882	―	1.1424	―
2月末日	1,268	―	1.1585	―
3月末日	1,828	―	1.1491	―
4月末日	2,706	―	1.1356	―
5月末日	3,631	―	1.1589	―
6月末日	4,403	―	1.1096	―
7月末日	5,456	―	1.1098	―
8月末日	5,654	―	1.0456	―
9月末日	5,677	―	0.9996	―
10月末日	5,933	―	1.0211	―
11月末日	6,227	―	1.0184	―
12月末日	6,477	―	0.9721	―

(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。

②【分配の推移】

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

③【収益率の推移】

期	期間	収益率（%）
第1特定期間	2013年 6月 4日～2013年12月 3日	3.79
第2特定期間	2013年12月 4日～2014年 6月 3日	4.47
第3特定期間	2014年 6月 4日～2014年12月 3日	15.50
第4特定期間	2014年12月 4日～2015年 6月 3日	3.08
第5特定期間	2015年 6月 4日～2015年12月 3日	△6.22

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

（４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）

第1特定期間	2013年 6月 4日～2013年12月 3日	1,565,668	20,000
第2特定期間	2013年12月 4日～2014年 6月 3日	657,567	515,145
第3特定期間	2014年 6月 4日～2014年12月 3日	315,873,109	10,665,198
第4特定期間	2014年12月 4日～2015年 6月 3日	3,018,066,640	59,392,369
第5特定期間	2015年 6月 4日～2015年12月 3日	3,276,140,460	377,748,104

(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2015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	101,990,422	98.69
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	―	1,349,195	1.31
合計（純資産総額）		103,339,617	100.00

（２）【投資資産】

①【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	83,763,488	1.2655	106,008,279	1.2176	101,990,422	98.69

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	98.69
合　　計	98.69

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【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】

①【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1特定期間末　(2013年12月 3日)	1	1	1.0067	1.0067
第2特定期間末　(2014年 6月 3日)	1	1	1.0456	1.0506
第3特定期間末　(2014年12月 3日)	8	8	1.0176	1.0226
第4特定期間末　(2015年 6月 3日)	114	114	0.9734	0.9784
第5特定期間末　(2015年12月 3日)	96	97	0.8875	0.8925
2014年12月末日	8	―	1.0032	―
2015年 1月末日	8	―	1.0054	―
2月末日	9	―	1.0146	―
3月末日	111	―	0.9982	―
4月末日	116	―	0.9982	―
5月末日	115	―	0.9847	―
6月末日	106	―	0.9553	―
7月末日	106	―	0.9468	―
8月末日	101	―	0.9160	―
9月末日	94	―	0.8876	―
10月末日	96	―	0.9032	―
11月末日	97	―	0.8909	―
12月末日	103	―	0.8671	―

(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。

②【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	2013年 6月 4日～2013年12月 3日	0.0000
第2特定期間	2013年12月 4日～2014年 6月 3日	0.0100
第3特定期間	2014年 6月 4日～2014年12月 3日	0.0300
第4特定期間	2014年12月 4日～2015年 6月 3日	0.0300
第5特定期間	2015年 6月 4日～2015年12月 3日	0.0300

③【収益率の推移】

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

第2特定期間	2013年12月 4日～2014年 6月 3日	4.86
第3特定期間	2014年 6月 4日～2014年12月 3日	0.19
第4特定期間	2014年12月 4日～2015年 6月 3日	△1.40
第5特定期間	2015年 6月 4日～2015年12月 3日	△5.74

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

（４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1特定期間	2013年 6月 4日～2013年12月 3日	1,030,135	0
第2特定期間	2013年12月 4日～2014年 6月 3日	186,264	0
第3特定期間	2014年 6月 4日～2014年12月 3日	8,503,021	1,183,728
第4特定期間	2014年12月 4日～2015年 6月 3日	110,207,499	1,542,303
第5特定期間	2015年 6月 4日～2015年12月 3日	5,595,101	13,522,482

(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

以下の運用状況は2015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	8,619,477,572	96.34
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	―	327,254,092	3.66
合計（純資産総額）		8,946,731,664	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	812,663.13	11,871.96	9,647,911,962	10,606.44	8,619,465,491	96.34
ルクセンブルク	投資証券	Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity Class I	0.9	13,411.11	12,070	13,423.33	12,081	0.00

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	96.34
合　　計	96.34

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

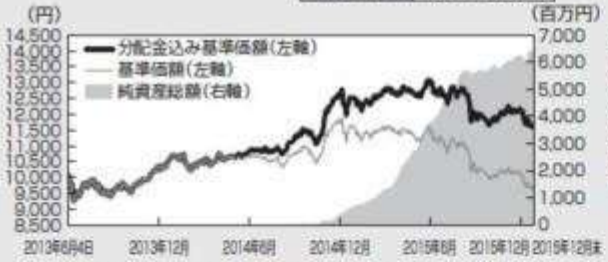
2015年12月末現在

基準価額・純資産の推移

■ 設定来の基準価額および純資産総額の推移 ■

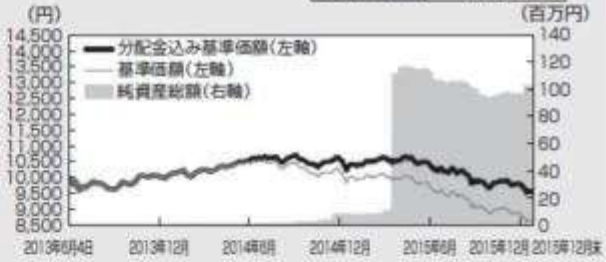
<Aコース(為替ヘッジなし)>

基準価額	9,721 円
純資産総額	6,477 百万円



<Bコース(為替ヘッジあり)>

基準価額	8,671 円
純資産総額	103 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

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
2015 年 8 月	100 円	50 円
2015 年 9 月	100 円	50 円
2015 年 10 月	100 円	50 円
2015 年 11 月	100 円	50 円
2015 年 12 月	100 円	50 円
直近 1 年間累計	1,200 円	600 円
設定来累計	2,000 円	1,000 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	96.34
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。

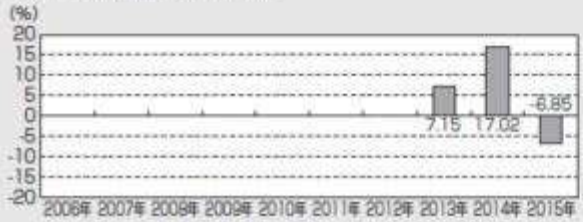
■ 資産別比率 ■

資産名称	投資比率(%)
高配当株式	25.2
ハイイールド債券	22.2
投資適格債券	17.5
米ドル建て新興国債券	4.9
現地通貨建て新興国債券	3.1
先進国国債	6.1
その他インカムアセット	8.0
キャッシュ等	12.9

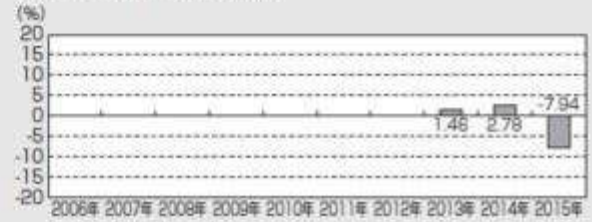
※「キャッシュ等」は、純資産総額から株式・債券・その他インカムアセットのネット(ヘッジ考慮後)のポジションを差し引いたものです。

年間収益率の推移

<Aコース(為替ヘッジなし)>



<Bコース(為替ヘッジあり)>



※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。

※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ク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ク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号ロ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ク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ク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。

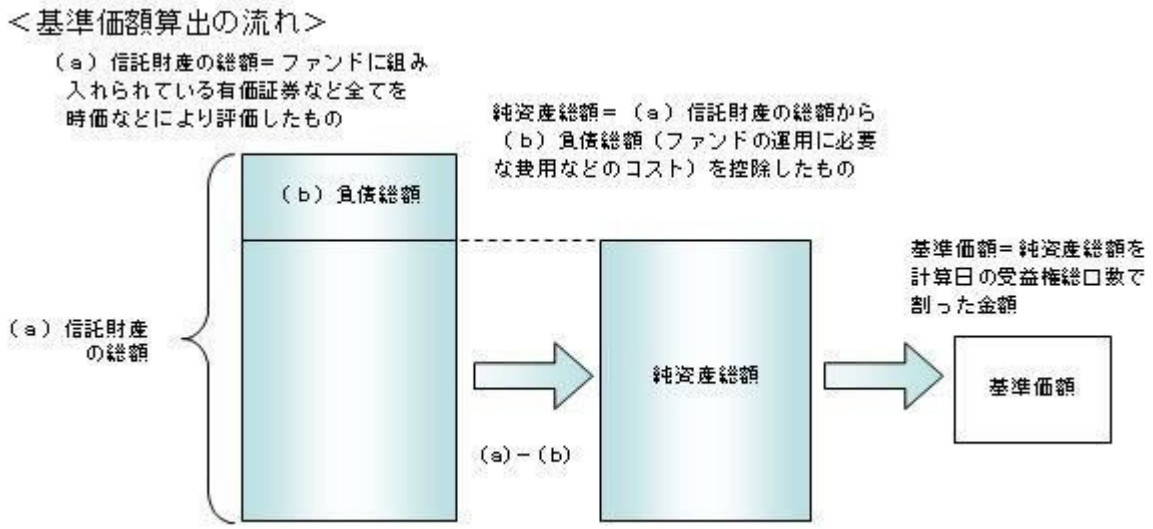
3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

① 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。



② 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。

③　基準価額の照会方法
販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。
＜委託会社の照会先＞
シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社
電話番号：03-5293-1323
受付時間：午前9時～午後5時まで（土、日、祝日は除きます）
ホームページアドレス：http://www.schroders.co.jp/

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

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】

①　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25億口を下回ることとなった場合
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。

②　償還金について
・償還金は、信託終了日後１ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して５営業日まで）から受益者に支払います。
・償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

③　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。

④　書面決議

1）繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の２週間前までに知れている受益者に対し書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。

2）受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。

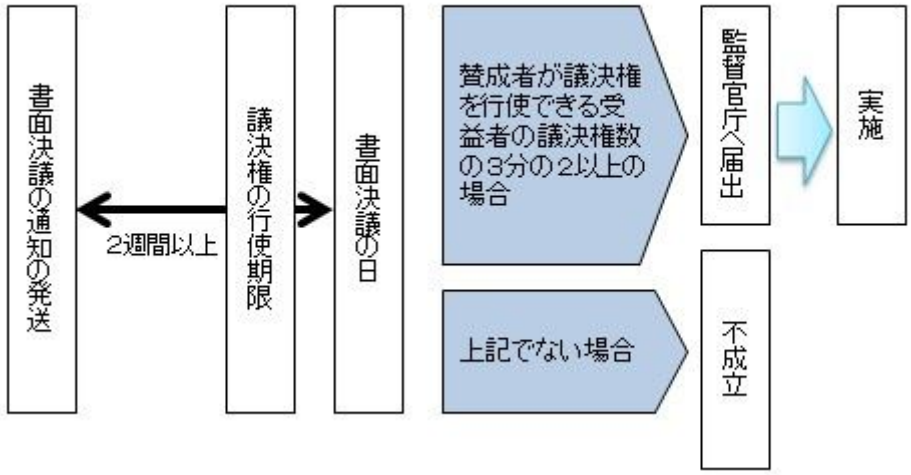
3）書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の３分の２以上にあたる多数をもって行ないます。

4）繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、すべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは、書面決議を行ないません。

5）当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。

6）当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

＜書面決議の主な流れ＞



⑤　公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

⑥　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れ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/

⑦　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。

⑧　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年間請求を行な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5特定期間(平成27年 6月 4日から平成27年12月 3日まで)の財務諸表について、ＰｗＣ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4特定期間 (平成27年 6月 3日現在)	第5特定期間 (平成27年12月 3日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	3,776,926,541	6,321,105,378
未収入金	25,797,498	6,177,195
流動資産合計	3,802,724,039	6,327,282,573
資産合計	3,802,724,039	6,327,282,573
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	32,655,702	61,639,626
未払解約金	25,797,498	6,177,195
未払受託者報酬	127,633	261,611
未払委託者報酬	3,829,041	7,848,260
その他未払費用	255,251	523,198
流動負債合計	62,665,125	76,449,890
負債合計	62,665,125	76,449,890
純資産の部		
元本等		
元本	3,265,570,272	6,163,962,628
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	474,488,642	86,870,055
（分配準備積立金）	11,602,267	635
元本等合計	3,740,058,914	6,250,832,683
純資産合計	3,740,058,914	6,250,832,683
負債純資産合計	3,802,724,039	6,327,282,573

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第4特定期間 (自　平成26年12月 4日 至　平成27年 6月 3日)	第5特定期間 (自　平成27年 6月 4日 至　平成27年12月 3日)
営業収益		
有価証券売買等損益	110,147,371	△261,072,570
営業収益合計	110,147,371	△261,072,570
営業費用		
受託者報酬	421,654	1,450,658
委託者報酬	12,649,463	43,519,603
その他費用	843,202	2,901,182
営業費用合計	13,914,319	47,871,443
営業利益又は営業損失（△）	96,233,052	△308,944,013
経常利益又は経常損失（△）	96,233,052	△308,944,013
当期純利益又は当期純損失（△）	96,233,052	△308,944,013
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（△）	1,112,767	416,499
期首剰余金又は期首欠損金（△）	51,969,165	474,488,642
剰余金増加額又は欠損金減少額	434,545,578	254,699,150
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	1,347,729
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	434,545,578	253,351,421
剰余金減少額又は欠損金増加額	7,857,412	9,342,356
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	7,857,412	9,342,356
分配金	99,288,974	323,614,869
期末剰余金又は期末欠損金（△）	474,488,642	86,870,055

（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4特定期間 [平成27年 6月 3日現在]	第5特定期間 [平成27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	306,896,001円	3,265,570,272円
期中追加設定元本額	3,018,066,640円	3,276,140,460円
期中解約元本額	59,392,369円	377,748,104円
２． 受益権の総数	3,265,570,272口	6,163,962,628口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

	第4特定期間 自 平成26年12月 4日 至 平成27年 6月 3日	第5特定期間 自 平成27年 6月 4日 至 平成27年12月 3日
分配金の計算過程	（平成26年12月 4日から平成27年 1月 5日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（4,713,584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（126,000,700円）及び分配準備積立金（14,072,129円)より、分配対象収益は144,786,413円（1万口当たり2,320.85円）であり、うち6,238,478円（1万口当たり100円）を分配金額としております。	（平成27年 6月 4日から平成27年 7月 3日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（35,844,428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（961,308,954円）及び分配準備積立金（11,601,435円)より、分配対象収益は1,008,754,817円（1万口当たり2,446.83円）であり、うち41,226,902円（1万口当たり100円）を分配金額としております。

	（平成27年 1月 6日から平成27年 2月 3日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（7,302,415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（168,084,393円）及び分配準備積立金（12,544,264円)より、分配対象収益は187,931,072円（1万口当たり2,331.61円）であり、うち8,060,099円（1万口当たり100円）を分配金額としております。 （平成27年 2月 4日から平成27年 3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（11,500,987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（5,155,977円）、信託約款に規定される収益調整金（241,485,123円）及び分配準備積立金（11,718,053円)より、分配対象収益は269,860,140円（1万口当たり2,408.99円）であり、うち11,202,070円（1万口当たり100円）を分配金額としております。 （平成27年 3月 4日から平成27年 4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（14,494,149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（367,988,088円）及び分配準備積立金（17,060,929円)より、分配対象収益は399,543,166円（1万口当たり2,428.06円）であり、うち16,455,195円（1万口当たり100円）を分配金額としております。	（平成27年 7月 4日から平成27年 8月 3日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（44,044,575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（1,166,521,998円）及び分配準備積立金（6,232,963円)より、分配対象収益は1,216,799,536円（1万口当たり2,452.71円）であり、うち49,610,245円（1万口当たり100円）を分配金額としております。 （平成27年 8月 4日から平成27年 9月 3日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（45,657,302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（1,294,018,121円）及び分配準備積立金（701,330円)より、分配対象収益は1,340,376,753円（1万口当たり2,444.39円）であり、うち54,834,416円（1万口当たり100円）を分配金額としております。 （平成27年 9月 4日から平成27年10月 5日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（46,535,152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（1,353,768,012円）及び分配準備積立金（17,432円)より、分配対象収益は1,400,320,596円（1万口当たり2,428.86円）であり、うち57,653,402円（1万口当たり100円）を分配金額としております。	

	（平成27年 4月 4日から平成27年 5月 7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（21,548,933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（560,355,358円）及び分配準備積立金（15,046,306円）より、分配対象収益は596,950,597円（1万口当たり2,419.01円）であり、うち24,677,430円（1万口当たり100円）を分配金額としております。 （平成27年 5月 8日から平成27年 6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（32,430,424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（752,725,529円）及び分配準備積立金（11,827,545円）より、分配対象収益は796,983,498円（1万口当たり2,440.55円）であり、うち32,655,702円（1万口当たり100円）を分配金額としております。	（平成27年10月 6日から平成27年11月 4日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（54,842,832円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（1,368,765,596円）及び分配準備積立金（3,270円）より、分配対象収益は1,423,611,698円（1万口当たり2,427.28円）であり、うち58,650,278円（1万口当たり100円）を分配金額としております。 （平成27年11月 5日から平成27年12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（53,119,377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（1,437,314,877円）及び分配準備積立金（2,287円）より、分配対象収益は1,490,436,541円（1万口当たり2,417.98円）であり、うち61,639,626円（1万口当たり100円）を分配金額としております。

（金融商品に関する注記）
Ⅰ金融商品の状況に関する事項

	第4特定期間 自 平成26年12月 4日 至 平成27年 6月 3日	第5特定期間 自 平成27年 6月 4日 至 平成27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

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	第4特定期間 [平成27年 6月 3日現在]	第5特定期間 [平成27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4特定期間(平成27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	112,660,000円
合計	112,660,000円

第5特定期間(平成27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	71,253,197円
合計	71,253,197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4特定期間 [平成27年 6月 3日現在]	第5特定期間 [平成27年12月 3日現在]
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.1453円 (11,453円)	1.0141円 (10,141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	4,982,741,115	6,321,105,378	
合計		4,982,741,115	6,321,105,378	

注）親投資信託受益証券における券面総額の数値は証券数を表示しております。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

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

（1）【貸借対照表】

（単位：円）

	第4特定期間 (平成27年 6月 3日現在)	第5特定期間 (平成27年12月 3日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	118,953,441	99,711,183
未収入金	18,413	15,277
流動資産合計	118,971,854	99,726,460
資産合計	118,971,854	99,726,460
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	4,052,023	2,061,567
未払金	86,984	-
未払収益分配金	586,004	546,367
未払解約金	10,000	-
未払受託者報酬	4,587	4,174
未払委託者報酬	137,633	125,144
その他未払費用	9,166	8,334
流動負債合計	4,886,397	2,745,586
負債合計	4,886,397	2,745,586
純資産の部		
元本等		
元本	117,200,888	109,273,507
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△3,115,431	△12,292,633
（分配準備積立金）	1,140,387	2,643,039
元本等合計	114,085,457	96,980,874
純資産合計	114,085,457	96,980,874
負債純資産合計	118,971,854	99,726,460

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第4特定期間 (自　平成26年12月 4日 至　平成27年 6月 3日)	第5特定期間 (自　平成27年 6月 4日 至　平成27年12月 3日)
営業収益		
有価証券売買等損益	2,611,065	△6,099,426
為替差損益	△3,406,976	648,202
営業収益合計	△795,911	△5,451,224
営業費用		
受託者報酬	14,353	27,377
委託者報酬	430,543	821,324
その他費用	28,643	65,491
営業費用合計	473,539	914,192
営業利益又は営業損失（△）	△1,269,450	△6,365,416
経常利益又は経常損失（△）	△1,269,450	△6,365,416
当期純利益又は当期純損失（△）	△1,269,450	△6,365,416
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（△）	△8,496	△124,041
期首剰余金又は期首欠損金（△）	150,405	△3,115,431
剰余金増加額又は欠損金減少額	46,149	821,331
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	6,451	821,331
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	39,698	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	153,112	462,136
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	9,223	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	143,889	462,136
分配金	1,897,919	3,295,022
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△3,115,431	△12,292,633

（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4特定期間 [平成27年 6月 3日現在]	第5特定期間 [平成27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	8,535,692円	117,200,888円
期中追加設定元本額	110,207,499円	5,595,101円
期中解約元本額	1,542,303円	13,522,482円
２． 受益権の総数	117,200,888口	109,273,507口
３． 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は3,115,431円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は12,292,633円であります。

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

	第4特定期間 自 平成26年12月 4日 至 平成27年 6月 3日	第5特定期間 自 平成27年 6月 4日 至 平成27年12月 3日

分配金の計算過程	（平成26年12月 4日から平成27年 1月 5日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（60,402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（621,512円）及び分配準備積立金（88,350円)より、分配対象収益は770,264円（1万口当たり923.88円）であり、うち41,685円（1万口当たり50円）を分配金額としております。 （平成27年 1月 6日から平成27年 2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（69,082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（644,437円）及び分配準備積立金（107,062円)より、分配対象収益は820,581円（1万口当たり957.06円）であり、うち42,868円（1万口当たり50円）を分配金額としております。 （平成27年 2月 4日から平成27年 3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（78,159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（906,968円）及び分配準備積立金（132,274円)より、分配対象収益は1,117,401円（1万口当たり979.13円）であり、うち57,059円（1万口当たり50円）を分配金額としております。 （平成27年 3月 4日から平成27年 4月 3日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（926,216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（11,631,468円）及び分配準備積立金（153,299円)より、分配対象収益は12,710,983円（1万口当たり1,086.43円）であり、うち584,974円（1万口当たり50円）を分配金額としております。	（平成27年 6月 4日から平成27年 7月 3日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（840,987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（11,065,541円）及び分配準備積立金（1,096,749円)より、分配対象収益は13,003,277円（1万口当たり1,169.75円）であり、うち555,800円（1万口当たり50円）を分配金額としております。 （平成27年 7月 4日から平成27年 8月 3日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（840,832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（11,241,425円）及び分配準備積立金（1,378,685円)より、分配対象収益は13,460,942円（1万口当たり1,195.86円）であり、うち562,806円（1万口当たり50円）を分配金額としております。 （平成27年 8月 4日から平成27年 9月 3日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（797,738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（11,078,135円）及び分配準備積立金（1,631,990円)より、分配対象収益は13,507,863円（1万口当たり1,218.18円）であり、うち554,422円（1万口当たり50円）を分配金額としております。 （平成27年 9月 4日から平成27年10月 5日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（761,186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（10,584,981円）及び分配準備積立金（1,801,188円)より、分配対象収益は13,147,355円（1万口当たり1,241.20円）であり、うち529,617円（1万口当たり50円）を分配金額としております。

	（平成27年 4月 4日から平成27年 5月 7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（865,659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（11,646,328円）及び分配準備積立金（492,213円)より、分配対象収益は13,004,200円（1万口当たり1,110.83円）であり、うち585,329円（1万口当たり50円）を分配金額としております。 （平成27年 5月 8日から平成27年 6月 3日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（954,685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（11,663,967円）及び分配準備積立金（771,706円)より、分配対象収益は13,390,358円（1万口当たり1,142.50円）であり、うち586,004円（1万口当たり50円）を分配金額としております。	（平成27年10月 6日から平成27年11月 4日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（877,147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（10,987,753円）及び分配準備積立金（2,031,539円)より、分配対象収益は13,896,439円（1万口当たり1,272.52円）であり、うち546,010円（1万口当たり50円）を分配金額としております。 （平成27年11月 5日から平成27年12月 3日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（827,529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（10,998,313円）及び分配準備積立金（2,361,877円)より、分配対象収益は14,187,719円（1万口当たり1,298.35円）であり、うち546,367円（1万口当たり50円）を分配金額としております。

（金融商品に関する注記）
Ⅰ金融商品の状況に関する事項

	第4特定期間 自 平成26年12月 4日 至 平成27年 6月 3日	第5特定期間 自 平成27年 6月 4日 至 平成27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

II 金融商品の時価等に関する事項

	第4特定期間 [平成27年 6月 3日現在]	第5特定期間 [平成27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4特定期間(平成27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	4,080,431円
合計	4,080,431円

第5特定期間(平成27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	1,116,076円
合計	1,116,076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4特定期間（平成27年 6月 3日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		

市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	108,668,893	－	112,720,916	△4,052,023
	米ドル	108,668,893	－	112,720,916	△4,052,023
合計		108,668,893	－	112,720,916	△4,052,023

第5特定期間（平成27年12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	93,515,621	－	95,577,188	△2,061,567
	米ドル	93,515,621	－	95,577,188	△2,061,567
合計		93,515,621	－	95,577,188	△2,061,567

（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。

①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。

②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4特定期間 [平成27年 6月 3日現在]	第5特定期間 [平成27年12月 3日現在]
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9734円 (9,734円)	0.8875円 (8,875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	78,599,388	99,711,183	
合計		78,599,388	99,711,183	

注）親投資信託受益証券における券面総額の数値は証券数を表示しております。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

当ファンドは「シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同ファンドの受益証券です。
なお、同ファンドの状況は以下の通りです。

「シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド」の状況
なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

（参考）

シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	(平成27年 6月 3日現在)	(平成27年12月 3日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	148,932,000	-
コール・ローン	433,609,010	282,287,216

	(平成27年 6月 3日現在)	(平成27年12月 3日現在)
投資証券	5,745,931,255	8,612,746,835
派生商品評価勘定	44,640	-
未収配当金	54,663,278	86,590,566
未収利息	118	77
流動資産合計	6,383,180,301	8,981,624,694
資産合計	6,383,180,301	8,981,624,694
負債の部		
流動負債		
未払金	260,631,000	-
未払解約金	42,132,705	11,874,344
流動負債合計	302,763,705	11,874,344
負債合計	302,763,705	11,874,344
純資産の部		
元本等		
元本	4,534,236,908	7,070,800,082
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	1,546,179,688	1,898,950,268
元本等合計	6,080,416,596	8,969,750,350
純資産合計	6,080,416,596	8,969,750,350
負債純資産合計	6,383,180,301	8,981,624,694

(注)「シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド」の計算期間は原則として毎年6月4日から翌年6月3日までであり、当ファンドの計算期間と異なります。 上記の貸借対照表は、平成27年 6月 3日及び平成27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）

	[平成27年 6月 3日現在]	[平成27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	1,013,128,494円	4,534,236,908円
期中追加設定元本額	3,799,553,542円	3,230,083,614円
期中解約元本額	278,445,128円	693,520,440円
元本の内訳 ファンド名		
シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）　Aコース（為替ヘッジなし）	2,816,500,031円	4,982,741,115円
シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）　Bコース（為替ヘッジあり）	88,705,027円	78,599,388円
シュローダー・インカムアセット・アロケーション（1年決算型）　Aコース（為替ヘッジなし）	929,134,309円	1,349,953,791円
シュローダー・インカムアセット・アロケーション（1年決算型）　Bコース（為替ヘッジあり）	699,897,541円	659,505,788円
計	4,534,236,908円	7,070,800,082円
2．　受益権の総数	4,534,236,908口	7,070,800,082口

（金融商品に関する注記）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

	自 平成26年12月 4日 至 平成27年 6月 3日	自 平成27年 6月 4日 至 平成27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

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	[平成27年 6月 3日現在]	[平成27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 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 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。	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。

（有価証券に関する注記）

(平成27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	△249,687,709円
合計	△249,687,709円

(平成27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	△813,616,869円
合計	△813,616,869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27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				
	買建	111,645,360	－	111,690,000	44,640
	米ドル	111,645,360	－	111,690,000	44,640
合計		111,645,360	－	111,690,000	44,640

（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。

①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。

②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。

（平成27年12月 3日現在）

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）

	[平成27年 6月 3日現在]	[平成27年12月 3日現在]
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.3410円 (13,410円)	1.2686円 (12,686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	770,606.59	69,863,193.44	
		Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity Class I	0.90	100.16	

	米ドル 小計	770,607.49	69,863,293.60 (8,612,746,835)	
合計			8,612,746,835 (8,612,746,835)	

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

該当事項はありません。

（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26年1月1日から平成26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
2015年6月期半期報告書

2015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	6,241,812,969
未実現評価益/（損）	(196,848,788)
有価証券評価額	**6,044,964,181**
未実現評価益/（損）	
外国為替先渡契約	39,302,614
先物契約	(5,239,602)
	6,079,027,193
銀行預金	271,809,026
有価証券未収入金	3,146,156
未収追加金	19,212,820
未収配当金および未収利息	67,018,907
その他未収金	1,829,042
オプションおよびスワップションの正味時価評価額	12,708,075
資産計	**6,454,751,219**
負債	
有価証券未払金	22,826,153
外国為替先渡契約に係る未払証拠金	26,260,901
外国為替先渡契約に係る未払追加証拠金	20,778,670
未払解約金	22,044,482
未払配当金	32,204,017
未払運用報酬	6,050,323
その他未払金	2,673,868
負債計	**132,838,414**
純資産総額	**6,321,912,805**

		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		
2015年6月30日現在		6,321,912,805
発行済投資証券口数		
2015年6月30日現在	Class A Dis	10,153,549
	Class A Dis AUD	-
	Class A Dis AUD Hedged	4,327,109
	Class A Dis CHF	-

Class A Dis CHF Hedged	-
Class A Dis EUR	-
Class A Dis EUR Hedged	5,746,451
Class A Dis GBP	-
Class A Dis GBP Hedged	1,050,053
Class A Dis HKD	3,392,446
Class A Dis RMB Hedged	19,270
Class A Dis SGD	50,426
Class A Dis SGD Hedged	6,497,780
Class A Dis USD	-
Class A Dis USD Hedged	-
Class AX Dis	-
Class B Dis	130,290
Class B Dis EUR Hedged	6,739,859
Class C Dis	832,115
Class C Dis CHF Hedged	91,210
Class C Dis EUR	-
Class C Dis EUR Hedged	184,400
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	91,788
Class I Dis EUR	-
Class I Dis EUR Hedged	-
Class I Dis GBP	-
Class I Dis GBP Hedged	449,438
Class IZ Dis	-
Class IZ Dis EUR	-
Class J Dis	531,640
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 S Dis USD Hedged	-
Class X Dis	-
Class Z Dis	-
Class Z Dis EUR	-
Class Z Dis EUR Hedged	1,252
Class Z Dis GBP	-
Class Z Dis GBP Hedged	-
Class A1 Dis	1,332,047
Class A1 Dis AUD Hedged	-
Class A1 Dis EUR	-
Class A1 Dis EUR Hedged	1,666,458
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	2,641,054
Class A Acc AUD Hedged	-
Class A Acc CHF	-
Class A Acc CHF Hedged	-
Class A Acc EUR	-
Class A Acc EUR Hedged	1,335,636
Class A Acc EUR Duration Hedged	-
Class A Acc GBP	-
Class A Acc GBP Hedged	1,134,008
Class A Acc HKD	34,518
Class A Acc NOK	-
Class A Acc RMB Hedged	-
Class A Acc SEK	-
Class A Acc SEK Hedged	-
Class A Acc SGD	93,088
Class A Acc SGD Hedged	77,778
Class A Acc USD	-
Class A Acc USD Hedged	-
Class B Acc	737,846
Class B Acc EUR	-
Class B Acc EUR Hedged	1,094,649
Class B Acc USD Hedged	-
Class C Acc	1,122,209
Class C Acc AUD	-
Class C Acc CHF	-
Class C Acc CHF Hedged	-
Class C Acc EUR	-
Class C Acc EUR Hedged	1,127,712
Class C Acc EUR Duration Hedged	-
Class C Acc GBP	-
Class C Acc GBP Hedged	123,277
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 CHF Hedged	-
Class E Acc EUR Hedged	-
Class E Acc GBP Hedged	-
Class E Acc USD	-
Class I Acc	4,761,857
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 Hedged	-
Class I Acc USD	-
Class I Acc USD Hedged	-
Class I Acc USD Duration Hedged	-
Class IZ Acc	-
Class IZ Acc GBP	-
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 Hedged	-
Class X Acc	-
Class X Acc GBP Hedged	-
Class Z Acc	-
Class Z Acc EUR	-
Class Z Acc EUR Hedged	187
Class Z Acc EUR Duration Hedged	-
Class Z Acc GBP	-
Class Z Acc GBP Hedged	147,996
Class A1 Acc	855,680
Class A1 Acc EUR	-
Class A1 Acc EUR Hedged	927,537
Class A1 Acc GBP Hedged	-
Class A1 Acc PLN Hedged	-
Class A1 Acc SEK	-
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・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 *		
2015年6月30日現在	Class A Dis	98.10
	Class A Dis AUD	-
	Class A Dis AUD Hedged	92.83
	Class A Dis CHF	-
	Class A Dis CHF Hedged	-
	Class A Dis EUR	-

Class A Dis EUR Hedged	97.22
Class A Dis GBP	-
Class A Dis GBP Hedged	103.91
Class A Dis HKD	737.36
Class A Dis RMB Hedged	711.81
Class A Dis SGD	137.45
Class A Dis SGD Hedged	114.28
Class A Dis USD	-
Class A Dis USD Hedged	-
Class AX Dis	-
Class B Dis	96.28
Class B Dis EUR Hedged	95.37
Class C Dis	100.02
Class C Dis CHF Hedged	91.86
Class C Dis EUR	-
Class C Dis EUR Hedged	99.09
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	107.11
Class I Dis EUR	-
Class I Dis EUR Hedged	-
Class I Dis GBP	-
Class I Dis GBP Hedged	113.41
Class IZ Dis	-
Class IZ Dis EUR	-
Class J Dis	98.06
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 S Dis USD Hedged	-
Class X Dis	-
Class Z Dis	-
Class Z Dis EUR	-
Class Z Dis EUR Hedged	99.12
Class Z Dis GBP	-
Class Z Dis GBP Hedged	-
Class A1 Dis	96.61
Class A1 Dis AUD Hedged	-
Class A1 Dis EUR	-
Class A1 Dis EUR Hedged	95.67
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	115.01
Class A Acc AUD Hedged	-
Class A Acc CHF	-
Class A Acc CHF Hedged	-
Class A Acc EUR	-
Class A Acc EUR Hedged	114.13
Class A Acc EUR Duration Hedged	-
Class A Acc GBP	-
Class A Acc GBP Hedged	116.30
Class A Acc HKD	828.94
Class A Acc NOK	-
Class A Acc RMB Hedged	-
Class A Acc SEK	-
Class A Acc SEK Hedged	-
Class A Acc SGD	139.77
Class A Acc SGD Hedged	131.07
Class A Acc USD	-
Class A Acc USD Hedged	-
Class B Acc	112.86
Class B Acc EUR	-
Class B Acc EUR Hedged	111.88
Class B Acc USD Hedged	-
Class C Acc	117.25
Class C Acc AUD	-
Class C Acc CHF	-
Class C Acc CHF Hedged	-
Class C Acc EUR	-
Class C Acc EUR Hedged	116.25
Class C Acc EUR Duration Hedged	-
Class C Acc GBP	-
Class C Acc GBP Hedged	117.90
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 CHF Hedged	-
Class E Acc EUR Hedged	-
Class E Acc GBP Hedged	-
Class E Acc USD	-
Class I Acc	120.44
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 Hedged	-
Class I Acc USD	-
Class I Acc USD Hedged	-
Class I Acc USD Duration Hedged	-
Class IZ Acc	-
Class IZ Acc GBP	-
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 Hedged	-
Class X Acc	-
Class X Acc GBP Hedged	-
Class Z Acc	-
Class Z Acc EUR	-
Class Z Acc EUR Hedged	116.48
Class Z Acc EUR Duration Hedged	-
Class Z Acc GBP	-
Class Z Acc GBP Hedged	118.15
Class A1 Acc	113.19
Class A1 Acc EUR	-
Class A1 Acc EUR Hedged	112.23
Class A1 Acc GBP Hedged	-
Class A1 Acc PLN Hedged	-
Class A1 Acc SEK	-
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。

2015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			**9,119,186**	**0.14**
USD	8,990,000	Provincia de Buenos Aires RegS 11.75% 05/10/2015	9,119,186	0.14
アルメニア			**5,414,966**	**0.09**
USD	5,505,000	Republic of Armenia RegS 6% 30/09/2020	5,414,966	0.09

オーストラリア			**99,864,875**	**1.58**
	539,425	Adelaide Brighton	1,792,050	0.03
	75,295	ASX	2,315,692	0.04
	58,131	Bendigo & Adelaide Bank	549,338	0.01
	294,623	BHP Billiton	6,142,931	0.10
	344,587	BWP Trust	812,759	0.01
	88,382	Cabcharge Australia	249,337	-
	228,510	Cardno	568,918	0.01
	232,918	carsales.com	1,829,443	0.03
	1,149,848	Coca-Cola Amatil	8,109,671	0.13
	143,342	Collection House	246,388	-
	159,206	CSR	446,686	0.01
	93,780	DuluxGroup	413,474	0.01
	539,765	Fairfax Media	339,081	-
	111,522	Flight Centre Travel	2,932,135	0.05
	125,076	GUD	852,252	0.01
	851,743	Insurance Australia	3,663,401	0.06
	50,902	InvoCare	474,747	0.01
	184,040	JB Hi-Fi	2,763,394	0.04
	903,734	M2	7,453,600	0.12
	123,812	MACA	72,053	-
	95,263	Macquarie	5,977,098	0.09
	4,189,812	Metcash	3,568,605	0.06
	127,608	Monadelphous	921,635	0.01
	820,440	Myer	774,684	0.01
	47,891	Programmed Maintenance Services	106,313	-
	99,084	RCR Tomlinson	131,363	-
	136,332	Rio Tinto	5,648,303	0.09
	344,424	Seek	3,732,677	0.06
	757,124	South32	1,044,628	0.02
	135,604	Tabcorp	475,582	0.01
	4,443,824	Telstra	21,031,339	0.33
	63,404	Thorn	128,533	-
	16,816	Woodside Petroleum	443,681	0.01
	550,028	Woolworths	11,430,004	0.18
	301,978	WorleyParsons	2,423,080	0.04
オーストリア			**15,211,638**	**0.24**
	11,253	Atrium European Real Estate	52,493	-
EUR	5,000,000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse EMTN 8.125% 30/10/2023	6,840,202	0.11
EUR	1,000,000	Erste Bank EMTN 7.125% 10/10/2022	1,268,966	0.02
	151,789	Oesterreichische Post	7,049,977	0.11
アゼルバイジャン			**8,073,161**	**0.13**
USD	7,620,000	State Oil of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	8,073,161	0.13
ベルギー			**23,933,297**	**0.38**
	49,561	Ageas	1,935,946	0.03
	80,235	Anheuser-Busch InBev	9,865,288	0.16
	48,734	Colruyt	2,211,033	0.03
	6,029	Groupe Bruxelles Lambert	495,481	0.01

		253,880	Proximus	9,127,026	0.14
		5,100	Van de Velde	298,523	0.01
バミューダ				**24,152,676**	**0.38**
	USD	1,750,000	Alamo Re FRN 07/06/2017	1,751,313	0.03
	USD	4,250,000	Kilimanjaro Re 144A FRN 30/04/2018	4,109,113	0.06
	USD	2,000,000	Kilimanjaro Re 144A FRN 25/11/2019	1,981,100	0.03
	USD	4,125,000	Manatee Re 144A FRN 22/12/2017	4,072,200	0.07
	USD	4,500,000	Pelican III Re 144A FRN 16/04/2018	4,445,325	0.07
	USD	3,000,000	Tradewynd Re 144A FRN 09/07/2018	3,240,750	0.05
	USD	4,500,000	Tramline Re II 144A FRN 04/01/2019	4,552,875	0.07
ブラジル				**130,862,296**	**2.07**
		118,709	AES Tiete Preference	657,748	0.01
		687,100	Ambev	4,215,337	0.07
		48,900	Banco do Estado do Rio Grande do Sul ‘B’ Preference	144,158	-
	USD	7,950,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social RegS 5.75% 26/09/2023	8,122,873	0.13
		147,700	BB Seguridade Participacoes	1,657,273	0.03
	BRL	21,692,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2017	66,522,573	1.05
		161,900	CCR	791,465	0.01
		48,300	CETIP - Mercados Organizados	528,695	0.01
		53,360	Cia Paranaense de Energia Preference	587,529	0.01
		822,757	Companhia Energetica de Minas Gerais ADR Preference	3,126,477	0.05
		180,300	Cyrela Brazil Realty Empreendimentos e Participacoes	575,190	0.01
		81,674	Ez Tec Empreendimentos e Participacoes	386,349	0.01
		234,400	Grupo BTG Pactual	2,149,487	0.03
		2,007,940	Itausa - Investimentos Itau Preference	5,757,348	0.09
	USD	12,830,000	Marfrig Europe 144A 6.875% 24/06/2019	12,249,443	0.19
	USD	5,050,000	Marfrig Europe RegS 6.875% 24/06/2019	4,826,285	0.08
		378,300	Natura Cosmeticos	3,346,923	0.05
		389,105	Tractebel Energia	4,271,737	0.07
		138,300	Transmissora Alianca de Energia Eletrica	942,244	0.01
		492,100	Vale	3,050,798	0.05
		388,700	Vale ADR Preference	2,029,014	0.03
		451,900	Vale Preference	2,371,125	0.04
	USD	2,600,000	Votorantim Cimentos RegS 7.25% 05/04/2041	2,552,225	0.04
カナダ				**68,725,786**	**1.09**
		8,645	Bank of Montreal	515,882	0.01
		9,842	Bank of Nova Scotia	512,204	0.01
		340,332	BCE	14,514,622	0.23

		6,878	Canadian Imperial Bank of Commerce	511,261	0.01
		244,100	Corus Entertainment	3,269,732	0.05
		358,900	Genworth MI Canada	9,510,958	0.15
		24,645	Husky Energy	474,351	0.01
		15,317	IGM Financial	491,969	0.01
		46,800	Medical Facilities	565,857	0.01
		36,800	North West	727,261	0.01
		16,471	Pembina Pipeline	538,050	0.01
		340,972	Potash Corp of Saskatchewan	10,518,050	0.16
		16,824	Power Financial	483,626	0.01
		467,500	Rogers Communications	16,389,314	0.26
		284,585	Shaw Communications	6,208,294	0.10
		104,900	Teck Resources	1,085,100	0.01
		12,696	TransCanada	521,228	0.01
		152,200	Transcontinental	1,888,027	0.03
チリ				**6,654,025**	**0.11**
		236,632	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat	323,595	0.01
	USD	6,000,000	Cencosud RegS 4.875% 20/01/2023	6,034,980	0.10
		19,000	Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	295,450	-
中国				**26,362,540**	**0.42**
	USD	2,000,000	Bluestar Finance EMTN 4.375% 11/06/2020	2,005,200	0.03
	USD	2,800,000	CAR RegS 6.125% 04/02/2020	2,848,734	0.05
	USD	600,000	CCCI Treasure variable perpetual	596,147	0.01
	USD	1,700,000	CDBL Funding 1 3.25% 02/12/2019	1,695,665	0.03
		9,260,000	China Construction Bank ‘H’	8,456,894	0.13
	USD	2,000,000	China Hongqiao RegS 7.625% 26/06/2017	2,044,528	0.03
	USD	5,200,000	Dianjian Haixing variable perpetual	5,302,908	0.08
	USD	1,933,343	Fufeng RegS 7.625% 13/04/2016	1,964,827	0.03
		536,000	Sinopec Engineering ‘H’	496,427	0.01
		117,000	SouFun ADR	951,210	0.02
コロンビア				**18,686,686**	**0.30**
		222,800	Ecopetrol ADR	2,911,996	0.05
	COP	43,038,000,000	Empresa de Telecomunicaciones de Bogota RegS 7% 17/01/2023	15,774,690	0.25
クロアチア				**7,417,923**	**0.12**
	USD	6,770,000	Croatia Government RegS 6.625% 14/07/2020	7,417,923	0.12
チェコ共和国				**8,026,031**	**0.13**
		226,743	CEZ	5,204,841	0.08
		12,848	Komercni Banka	2,821,190	0.05
デンマーク				**2,562,107**	**0.04**
		345,482	TDC	2,562,107	0.04
ドミニカ共和国				**3,355,125**	**0.05**
	USD	3,330,000	Dominican Republic RegS 5.5% 27/01/2025	3,355,125	0.05
エルサルバドル				**7,435,230**	**0.12**

USD	7,735,000	El Salvador Government RegS 5.875% 30/01/2025	7,435,230	0.12
フィンランド			**58,421,533**	**0.92**
	636,062	Fortum	11,511,721	0.18
	171,008	Kone	7,062,451	0.11
	131,948	Nokian Renkaat	4,212,380	0.07
	356,992	Orion	12,677,798	0.20
EUR	3,650,000	Paroc RegS 6.25% 15/05/2020	4,050,182	0.06
	118,166	Ramirent	875,853	0.01
	233,830	Sampo	11,201,309	0.18
	140,982	Tieto	3,326,187	0.05
	35,199	Tikkurila	699,409	0.01
	154,944	UPM-Kymmene	2,804,243	0.05
フランス			**187,864,403**	**2.97**
EUR	8,100,000	Accor variable perpetual	9,074,815	0.14
	260,466	AXA	6,711,790	0.11
USD	11,950,000	AXA EMTN 5.5% perpetual	11,921,738	0.19
EUR	2,800,000	Benu Capital FRN 08/01/2020	3,135,042	0.05
GBP	5,800,000	BPCE 5.25% 16/04/2029	9,497,493	0.15
EUR	3,500,000	Cerba European Lab RegS 7% 01/02/2020	4,127,616	0.07
	31,519	CNP Assurances	538,458	0.01
GBP	3,000,000	CNP Assurances variable 30/09/2041	5,386,872	0.08
EUR	300,000	CNP Assurances variable perpetual	329,590	-
	82,728	Edenred	2,070,542	0.03
	20,446	Electricite de France	463,811	0.01
GBP	4,800,000	Electricite de France EMTN variable perpetual	7,680,512	0.12
GBP	700,000	Electricite de France EMTN variable perpetual (Frankruft)	1,101,341	0.02
	48,206	Euler Hermes	4,978,494	0.08
EUR	6,800,000	GDF Suez variable perpetual	7,771,693	0.12
EUR	4,900,000	Groupama variable perpetual	5,628,661	0.09
EUR	7,260,000	La Mondiale SAM variable perpetual	8,273,829	0.13
USD	9,577,000	La Mondiale variable perpetual	10,412,785	0.16
	289,123	Metropole Television	5,675,211	0.09
	45,699	Neopost	1,984,428	0.03
EUR	3,900,000	Novalis RegS 3% 30/04/2022	4,228,013	0.07
USD	10,485,000	Numericable-SFR 144A 6% 15/05/2022	10,367,044	0.16
USD	3,400,000	Numericable-SFR RegS 4.875% 15/05/2019	3,376,676	0.05
EUR	3,700,000	Numericable-SFR RegS 5.375% 15/05/2022	4,220,797	0.07
GBP	6,800,000	Orange EMTN variable perpetual	10,940,732	0.17
	33,984	Rallye	1,038,814	0.02
	56,657	Sanofi	5,740,094	0.09
EUR	4,297,000	SGD RegS 5.625% 15/05/2019	4,900,286	0.08
USD	13,875,000	Societe Generale 144A 5% 17/01/2024	13,931,194	0.22
	228,753	TOTAL	11,344,149	0.18
EUR	5,550,000	TOTAL EMTN variable perpetual	5,798,749	0.09
	91,648	Vivendi	2,356,997	0.04
EUR	2,500,000	WFS Global RegS 9.5% 15/07/2022	2,856,137	0.05

ドイツ				**112,338,218**	**1.78**
		32,946	Allianz	5,249,695	0.08
		1,145	Amadeus Fire	102,894	-
		102,763	BASF	9,219,733	0.15
		1,531	Bijou Brigitte	97,341	-
	EUR	4,950,000	Deutsche Bank EMTN 2.75% 17/02/2025	5,216,046	0.08
	USD	8,550,000	Deutsche Telekom International Finance 8.75% 15/06/2030	11,957,474	0.19
	USD	2,427,000	Dresdner Funding Trust I RegS 8.151% 30/06/2031	3,024,442	0.05
	EUR	2,000,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg EMTN variable 02/04/2076	2,216,993	0.03
		43,880	Freenet	1,506,885	0.02
	EUR	4,000,000	Grand City Properties variable perpetual	4,287,645	0.07
		37,815	Hannover Rueck	3,738,714	0.06
		37,020	HUGO BOSS	4,209,317	0.07
		18,995	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	3,425,016	0.05
	EUR	4,250,000	Pfleiderer GmbH RegS 7.875% 01/08/2019	4,901,469	0.08
	EUR	1,100,000	ProGroup RegS 5.125% 01/05/2022	1,266,950	0.02
	EUR	1,100,000	ProGroup RegS FRN 01/05/2022	1,248,553	0.02
		144,058	ProSiebenSat.1 Media	7,253,056	0.11
		65,937	RTL	6,059,941	0.10
	GBP	7,500,000	RWE variable perpetual	12,346,686	0.19
	USD	7,000,000	Schaeffler Finance 144A 4.75% 15/05/2023	6,968,150	0.11
		83,579	Siemens	8,601,665	0.14
	EUR	6,250,000	Volkswagen International Finance RegS variable perpetual	7,288,279	0.12
		2,503	Volkswagen Preference	595,023	0.01
		38,783	Wincor Nixdorf	1,556,251	0.03
ガーナ				**2,457,353**	**0.04**
	USD	2,375,000	Republic of Ghana RegS 8.5% 04/10/2017	2,457,353	0.04
香港				**177,697,885**	**2.81**
		6,479,000	Agricultural Bank of China ‘H’	3,485,063	0.05
		18,181,000	Bank of China ‘H’	11,819,931	0.19
		843,600	Bank of East Asia	3,688,951	0.06
		108,000	Baoye ‘H’	82,752	-
		2,001,000	Belle International	2,304,969	0.04
		1,773,500	BOC Hong Kong	7,389,250	0.12
		1,194,000	Champion REIT	656,116	0.01
		3,067,000	China Dongxiang	811,025	0.01
		394,000	China Lilang	451,311	0.01
		4,552,000	China Lumena New Materials **	-	-
		444,500	China Mobile	5,690,742	0.09

USD	1,000,000	China Oil & Gas RegS 5.25% 25/04/2018	1,009,445	0.02
	682,200	China Petroleum & Chemical ‘H’	588,714	0.01
	1,278,000	China South City	441,807	0.01
	174,000	CK Hutchison	2,556,463	0.04
	126,500	CLP	1,075,332	0.02
	3,865,000	CNOOC	5,484,143	0.09
	1,468,400	Dynam Japan	2,147,949	0.03
	1,010,000	Giordano International	545,886	0.01
USD	8,600,000	Goodman HK Finance EMTN 4.375% 19/06/2024	8,647,687	0.14
	2,490,000	Guangdong Investment	3,488,155	0.05
	1,439,600	Guangzhou R&F Properties ‘H’	1,765,993	0.03
USD	2,000,000	Haitong International Finance 2015 4.2% 29/07/2020	2,020,800	0.03
	276,500	Hang Seng Bank	5,403,491	0.09
USD	300,000	HKT Capital No 2 RegS 3.625% 02/04/2025	290,241	-
	2,000,000	HKT Capital No 2 RegS 3.625% 02/04/2025	1,931,500	0.02
	1,000,000	HKT Trust & HKT	1,176,417	0.02
	545,000	Hopewell	1,996,556	0.03
	2,526,000	Huaneng Power International ‘H’	3,519,036	0.06
	756,000	Hysan Development	3,276,632	0.05
	13,445,000	Industrial & Commercial Bank of China ‘H’	10,683,367	0.17
	4,098,000	Jiangsu Expressway ‘H’	5,381,290	0.08
	406,500	Kerry Properties	1,594,046	0.03
	1,704,000	Li & Fung	1,351,797	0.02
USD	3,900,000	Li & Fung RegS variable perpetual	4,112,570	0.06
	944,000	Lifestyle International	1,751,046	0.03
	840,000	Link REIT	4,919,283	0.08
USD	4,400,000	LS Finance 2025 4.5% 26/06/2025	4,330,524	0.07
	104,000	Luk Fook	306,539	-
USD	4,000,000	Nan Fung Treasury EMTN 4.5% 20/09/2022	4,100,380	0.07
	1,658,000	Pacific Textiles	2,647,718	0.04
	770,500	Power Assets	7,026,818	0.11
	842,000	Real Nutriceutical	251,980	-
	1,075,200	Sands China	3,619,898	0.06
	1,846,000	Sino Land	3,086,053	0.05
	575,500	Sinotrans Shipping	141,048	-
	1,159,000	SJM	1,255,826	0.02
	317,000	Sun Hung Kai Properties	5,135,888	0.08
	450,500	Swire Pacific	5,662,957	0.09
	419,200	Swire Properties	1,338,330	0.02
	407,000	Television Broadcasts	2,415,010	0.04
USD	2,000,000	Texhong Textile RegS 7.625% 19/01/2016	2,037,270	0.03
	530,000	Texwinca	562,655	0.01

		326,800	VTech	4,337,745	0.07
		924,000	Wharf	6,150,187	0.10
		131,000	Wheelock & Co.	669,165	0.01
		131,000	Xinhua Winshare Publishing and Media ‘H’	157,152	-
		1,662,000	Yue Yuen Industrial	5,563,332	0.09
		2,422,000	Zhejiang Expressway ‘H’	3,361,654	0.05
ハンガリー				**35,737,425**	**0.57**
	HUF	9,148,800,000	Hungary Government 2.5% 22/06/2018	32,947,603	0.52
	HUF	764,660,000	Hungary Government 3.5% 24/06/2020	2,789,822	0.05
インド				**47,164,406**	**0.75**
	USD	2,000,000	ABJA Investment 4.85% 31/01/2020	2,030,190	0.03
	USD	1,000,000	Bharat Petroleum EMTN 4% 08/05/2025	961,571	0.02
	USD	5,800,000	Bharti Airtel International Netherlands RegS 5.125% 11/03/2023	6,074,891	0.10
	USD	2,100,000	Bharti Airtel International Netherlands RegS 5.35% 20/05/2024	2,227,911	0.03
	INR	600,000,000	India Government 7.16% 20/05/2023	8,896,535	0.14
	INR	200,000,000	India Government 8.28% 21/09/2027	3,178,390	0.05
	INR	200,000,000	India Government 8.83% 25/11/2023	3,306,148	0.05
	USD	5,000,000	Indian Oil EMTN 5.75% 01/08/2023	5,450,700	0.09
	USD	6,200,000	Oil India 5.375% 17/04/2024	6,634,992	0.10
	USD	4,000,000	ONGC Videsh RegS 3.75% 07/05/2023	3,875,840	0.06
	USD	1,000,000	ONGC Videsh RegS 4.625% 15/07/2024	1,018,535	0.02
	USD	1,000,000	Reliance Industries RegS 4.125% 28/01/2025	977,545	0.02
	USD	2,800,000	Reliance Industries RegS 4.875% 10/02/2045	2,531,158	0.04
インドネシア				**78,528,117**	**1.24**
	USD	2,000,000	Golden Legacy RegS 9% 24/04/2019	1,996,250	0.03
		2,347,400	Indocement Tunggal Prakarsa	3,675,378	0.06
	IDR	271,058,000,000	Indonesia Government 5.625% 15/05/2023	17,222,882	0.27
	IDR	298,193,000,000	Indonesia Government 6.125% 15/05/2028	18,428,831	0.29
	IDR	101,026,000,000	Indonesia Government 8.375% 15/03/2024	7,608,946	0.12
	USD	1,690,000	MPM Global 6.75% 19/09/2019	1,604,325	0.03
	USD	2,200,000	Pacific Emerald RegS 9.75% 25/07/2018	2,314,191	0.04
	USD	3,400,000	Pakuwon Prima Pte 7.125% 02/07/2019	3,432,416	0.05
	USD	500,000	Pelabuhan Indonesia II RegS 4.25% 05/05/2025	469,678	0.01
	USD	6,545,000	Pertamina Persero RegS 5.625% 20/05/2043	5,833,133	0.09
		12,976,500	Perusahaan Gas Negara Persero	4,199,782	0.07
	USD	500,000	Perusahaan Gas Negara Persero RegS 5.125% 16/05/2024	504,415	0.01
	USD	3,700,000	Star Energy Geothermal Wayang Windu RegS 6.125% 27/03/2020	3,555,626	0.06

		27,031,500	Telekomunikasi Indonesia Persero	5,940,543	0.09
	USD	1,500,000	Theta Capital 7% 16/05/2019	1,557,570	0.02
		120,500	United Tractors	184,151	-
アイルランド				**37,851,006**	**0.60**
	EUR	3,288,000	Ardagh Packaging Finance/Ardagh USA RegS 4.25% 15/01/2022	3,678,412	0.06
	EUR	6,500,000	Baggot Securities RegS 10.24% perpetual	7,543,814	0.12
	USD	10,000,000	Fly Leasing 6.75% 15/12/2020	10,425,000	0.17
	EUR	5,000,000	PYLON II CAPITAL FRN 05/05/2016	5,832,650	0.09
	USD	11,000,000	XLIT 5.5% 31/03/2045	10,371,130	0.16
マン島				**4,555,574**	**0.07**
		357,129	Playtech	4,555,574	0.07
イスラエル				**14,819,486**	**0.23**
		30,797	Babylon	15,859	-
		4,251,395	Bezeq The Israeli Telecommunication	7,280,045	0.11
		258,394	Delek Automotive Systems	2,905,454	0.05
		7,872	Ituran Location and Control	195,063	-
		74,500	Teva Pharmaceutical Industries ADR	4,423,065	0.07
イタリア				**121,943,804**	**1.93**
		27,525	Assicurazioni Generali	507,419	0.01
	GBP	5,000,000	Assicurazioni Generali variable perpetual	7,975,203	0.13
		33,247	ASTM	445,883	0.01
		119,432	Atlantia	2,998,555	0.05
	GBP	5,100,000	Enel variable 10/09/2075	8,732,467	0.14
		785,766	Eni	14,238,751	0.22
	EUR	3,000,000	Generali Finance EMTN variable perpetual	3,208,535	0.05
	EUR	3,550,000	Intesa Sanpaolo EMTN 3.928% 15/09/2026	3,946,502	0.06
		267,668	Recordati	5,720,798	0.09
	EUR	4,450,000	Rhino Bondco RegS 7.25% 15/11/2020	5,331,925	0.08
	EUR	1,300,000	Rhino Bondco RegS FRN 15/12/2019	1,460,577	0.02
		805,594	Snam	3,929,550	0.06
	EUR	4,250,000	TeamSystem RegS 7.375% 15/05/2020	5,084,782	0.08
	USD	35,600,000	Telecom Italia 144A 5.303% 30/05/2024	35,911,500	0.57
	EUR	2,000,000	UniCredit variable perpetual	2,601,867	0.04
		1,286,316	UnipolSai	3,256,934	0.05
	USD	7,500,000	Wind Acquisition Finance 144A 7.375% 23/04/2021	7,644,600	0.12
	EUR	2,000,000	Wind Acquisition Finance RegS 4% 15/07/2020	2,251,034	0.04
	EUR	5,754,000	Wind Acquisition Finance RegS 7% 23/04/2021	6,696,922	0.11
ジャマイカ				**1,225,950**	**0.02**
	USD	1,250,000	Digicel RegS 6.75% 01/03/2023	1,225,950	0.02
日本				**48,353,435**	**0.76**
		54,000	Asahi	920,181	0.01
		430,500	Canon	14,005,361	0.22
		32,800	Daiichikosho	1,154,826	0.02
		210,000	Daiwa Securities	1,573,435	0.03

	38,100	Fujikura Kasei	180,517	-
	15,500	Gendai Agency	86,227	-
	160,100	Heiwa	3,188,529	0.05
	10,000	Kanematsu Electronics	165,829	-
	215,400	Lawson	14,745,350	0.23
	527,700	NTT DOCOMO	10,104,389	0.16
	93,500	Sony Financial	1,639,105	0.03
	8,800	Toyota Motor	589,686	0.01
カザフスタン			**4,453,720**	**0.07**
USD	4,655,000	Development Bank of Kazakhstan RegS 4.125% 10/12/2022	4,164,014	0.07
	34,043	KCell GDR	289,706	-
ケニア共和国			**3,926,177**	**0.06**
USD	3,835,000	Kenya Government RegS 5.875% 24/06/2019	3,926,177	0.06
レバノン			**19,367,649**	**0.31**
USD	2,965,000	Lebanon Government EMTN 5.15% 12/11/2018	3,002,833	0.05
USD	16,179,000	Lebanon Government GMTN 5.45% 28/11/2019	16,364,816	0.26
ルクセンブルグ			**39,172,996**	**0.62**
USD	16,220,000	Altice 144A 7.75% 15/05/2022	15,692,850	0.25
USD	1,000,000	Altice Financing 144A 6.625% 15/02/2023	995,565	0.01
EUR	1,500,000	Altice Financing RegS 5.25% 15/02/2023	1,697,459	0.03
EUR	1,500,000	Altice Financing RegS 6.5% 15/01/2022	1,796,572	0.03
EUR	4,000,000	Altice RegS 7.25% 15/05/2022	4,538,848	0.07
USD	8,725,000	ArcelorMittal 7.75% 15/10/2039	8,726,003	0.14
EUR	100,000	Ardagh Packaging Finance RegS 9.25% 15/10/2020	119,169	-
	13,189	SES	449,005	0.01
EUR	4,400,000	SIG Combibloc RegS 7.75% 15/02/2023	5,157,525	0.08
マレーシア			**14,162,291**	**0.22**
	3,336,600	AMMB	5,329,015	0.08
	521,300	Astro Malaysia	425,269	0.01
	296,100	Axiata	501,931	0.01
	125,500	British American Tobacco Malaysia	2,060,919	0.03
	3,809,200	DiGi.Com	5,407,843	0.08
	763,100	IOI Properties	373,920	0.01
	96,900	Star Media	63,394	-
メキシコ			**88,627,473**	**1.40**
EUR	1,000,000	Cemex Finance RegS 5.25% 01/04/2021	1,155,137	0.02
EUR	3,000,000	Cemex RegS 4.75% 11/01/2022	3,389,166	0.05
USD	2,800,000	Cemex RegS 5.7% 11/01/2025	2,672,222	0.04
USD	2,800,000	Cemex RegS 5.875% 25/03/2019	2,872,184	0.05
USD	2,000,000	Grupo Cementos de Chihuahua RegS 8.125% 08/02/2020	2,165,030	0.03
MXN	127,110,000	Grupo Televisa EMTN 7.25% 14/05/2043	6,914,595	0.11

		3,414,100	Kimberly-Clark de Mexico	7,268,449	0.11
	MXN	393,995,000	Mexican Bonos 5% 11/12/2019	24,959,332	0.40
	MXN	269,320,000	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	18,877,835	0.30
	MXN	207,935,000	Mexican Bonos 8% 11/06/2020	14,820,927	0.23
	MXN	45,410,000	Petroleos Mexicanos RegS 7.65% 24/11/2021	3,027,623	0.05
		207,125	Wal-Mart de Mexico	504,973	0.01
モンゴル国				**8,469,950**	**0.13**
	USD	3,500,000	Development Bank of Mongolia RegS 5.75% 21/03/2017	3,447,868	0.05
	USD	5,200,000	Mongolia Government RegS 4.125% 05/01/2018	5,022,082	0.08
モロッコ				**5,716,152**	**0.09**
	USD	5,580,000	Morocco Government RegS 4.25% 11/12/2022	5,716,152	0.09
ナミビア				**7,295,422**	**0.12**
	USD	6,775,000	Namibia Government RegS 5.5% 03/11/2021	7,295,422	0.12
オランダ				**104,755,632**	**1.66**
	EUR	1,500,000	ABN AMRO Bank EMTN variable 30/06/2025	1,692,766	0.03
	EUR	6,800,000	Achmea EMTN variable perpetual	7,353,879	0.12
	EUR	8,650,000	Atradius Finance variable 23/09/2044	9,156,123	0.14
		80,578	Boskalis Westminster	3,998,223	0.06
	GBP	3,000,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank EMTN 5.25% 14/09/2027	5,133,571	0.08
		204,203	Delta Lloyd	3,423,266	0.05
	EUR	3,000,000	Delta Lloyd Levensverzekering variable 29/08/2042	4,109,769	0.06
		28,655	Koninklijke Ahold	547,208	0.01
	USD	10,563,000	Koninklijke KPN 144A variable 28/03/2073	11,056,979	0.17
	GBP	3,450,000	Koninklijke KPN EMTN variable 14/03/2073	5,655,139	0.09
	GBP	800,000	Koninklijke KPN GMTN 5% 18/11/2026	1,357,485	0.02
	GBP	4,108,000	Koninklijke KPN GMTN 5.75% 17/09/2029	7,353,133	0.12
	EUR	2,050,000	Koninklijke KPN variable perpetual	2,448,131	0.04
		15,777	Koninklijke Philips	408,229	0.01
		394,254	Reed Elsevier	9,535,941	0.15
		389,009	Royal Dutch Shell	11,151,743	0.18
		395,775	Unilever	16,753,386	0.27
	EUR	3,000,000	UPC RegS 6.375% 15/09/2022	3,620,661	0.06
ニュージーランド				**13,891,186**	**0.22**
		221,195	Goodman Property Trust REIT	176,926	-
		210,349	Precinct Properties New Zealand	162,547	-
		212,093	Skellerup	186,897	0.01
		1,055,454	SKY Network Television	4,299,791	0.07
		4,069,137	Spark New Zealand	7,709,349	0.12

	589,960	Trade Me	1,355,676	0.02
ナイジェリア			**2,823,002**	**0.04**
USD	2,800,000	Nigeria Government RegS 5.125% 12/07/2018	2,823,002	0.04
ノルウェー			**39,897,185**	**0.63**
	127,658	Atea	1,125,710	0.02
	219,200	Salmar	3,209,943	0.05
	789,394	Statoil	14,113,015	0.22
	703,735	Telenor	15,413,330	0.24
	96,391	TGS Nopec Geophysical	2,251,099	0.04
	134,687	Veidekke	1,504,983	0.02
	43,857	Yara International	2,279,105	0.04
パキスタン			**6,319,620**	**0.10**
USD	6,000,000	Pakistan Government RegS 7.25% 15/04/2019	6,319,620	0.10
ペルー			**2,794,161**	**0.04**
USD	2,940,000	Cementos Pacasmayo SAA RegS 4.5% 08/02/2023	2,794,161	0.04
フィリピン			**5,964,335**	**0.09**
	515,100	Manila Water	273,419	-
	92,400	Philippine Long Distance Telephone ADR	5,690,916	0.09
ポーランド			**67,614,606**	**1.07**
	88,361	Asseco Poland	1,369,872	0.02
	41,165	Bank Handlowy w Warszawie	1,098,548	0.02
	115,844	Bank Pekao	5,558,876	0.09
	91,451	KGHM Polska Miedz	2,621,028	0.04
PLN	127,360,000	Poland Government 1.5% 25/04/2020	32,193,437	0.51
PLN	66,255,000	Poland Government 2.5% 25/07/2018	17,838,396	0.28
	3,020,279	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo	5,291,507	0.08
	14,143	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	1,642,942	0.03
ポルトガル			**5,217,160**	**0.08**
EUR	4,130,000	Novo Banco EMTN 5% 23/04/2019	4,725,401	0.07
EUR	430,000	Novo Banco EMTN 5% 14/05/2019	491,759	0.01
ロシア			**22,456,699**	**0.36**
	352,716	Gazprom OAO ADR	1,813,313	0.03
	132,930	Lukoil OAO ADR	5,876,171	0.09
	506,529	MMC Norilsk Nickel ADR	8,602,129	0.14
	123,000	Mobile TeleSystems ADR	1,170,960	0.02
	569,750	Rosneft OAO GDR	2,347,370	0.04
USD	2,255,000	Russian Railways via RZD Capital EMTN 5.739% 03/04/2017	2,291,463	0.04
	59,663	Surgutneftegas OAO ADR	355,293	-
シンガポール			**53,131,000**	**0.84**
	1,543,000	Ascendas Real Estate Investment Trust	2,820,254	0.05
	245,000	Cache Logistics Trust REIT	210,250	-
	659,800	CapitaLand Mall Trust	1,053,994	0.02
	1,531,000	Frasers Centrepoint Trust	2,343,309	0.04
	185,000	Hongkong Land	1,517,000	0.02
	603,200	Keppel	3,684,006	0.06
	905,900	M1	2,180,783	0.03

	968,700	Mapletree Greater China Commercial Trust	734,136	0.01
	3,746,000	Mapletree Industrial Trust	4,341,898	0.07
	2,321,000	Mapletree Logistics Trust	1,948,681	0.03
	203,000	Sabana Shari'ah Compliant Industrial Real Estate Investment Trust REIT	128,204	-
	1,606,000	SATS	4,403,106	0.07
	5,192,100	Singapore Telecommunications	16,240,984	0.26
	1,774,500	StarHub	5,207,872	0.08
	357,300	Thai Beverage	203,087	-
	137,200	United Overseas Bank	2,351,738	0.04
	3,578,000	Yangzijiang Shipbuilding	3,761,698	0.06
南アフリカ			**88,954,711**	**1.41**
	165,781	Anglo American	2,451,309	0.04
	568,758	AVI	3,800,129	0.06
	166,555	Barclays Africa	2,507,491	0.04
	103,966	Bidvest	2,642,106	0.04
USD	9,935,000	Eskom SOC RegS 7.125% 11/02/2025	10,072,947	0.16
	1,088,469	FirstRand	4,777,140	0.08
	603,087	Growthpoint Properties REIT	1,294,452	0.02
GBP	3,690,000	Investec EMTN 4.5% 05/05/2022	5,850,393	0.09
	130,484	Kumba Iron Ore	1,593,161	0.03
	167,663	Lewis	1,367,581	0.02
	385,069	Liberty	4,595,903	0.07
	1,924,763	Life Healthcare	6,006,386	0.09
	1,412,503	MMI	3,503,991	0.06
	662,070	MTN	12,363,643	0.20
	27,504	Nedbank	548,431	0.01
	291,912	Peregrine	745,726	0.01
	166,595	Reunert	905,503	0.01
	261,878	Sanlam	1,437,597	0.02
	244,280	Sasol	9,089,568	0.14
	294,414	Sibanye Gold	463,846	0.01
	326,270	Truworths International	2,296,808	0.04
	934,218	Vodacom	10,640,600	0.17
スペイン			**22,187,457**	**0.35**
EUR	4,700,000	Bankia MTN variable 22/05/2024	5,140,279	0.08
	290,665	Duro Felguera	1,212,475	0.02
	26,982	Ferrovial	595,741	0.01
EUR	6,800,000	Gas Natural Fenosa Finance variable perpetual	6,933,362	0.11
	21,503	Gas Natural SDG	498,157	0.01
EUR	1,900,000	Grupo Antolin Dutch RegS 5.125% 30/06/2022	2,172,795	0.03
	1,129,304	Mapfre	3,952,227	0.06
	6,285	Red Electrica	510,953	0.01
	105,101	Zardoya Otis	1,171,468	0.02
スリランカ			**7,321,295**	**0.12**
USD	7,135,000	Sri Lanka Government RegS 6% 14/01/2019	7,321,295	0.12
国際機関			**12,927,521**	**0.20**

	RUB	462,000,000	Eurasian Development Bank EMTN 8% 05/10/2017	7,626,606	0.12
	USD	5,370,000	Eurasian Development Bank RegS 5% 26/09/2020	5,300,915	0.08
韓国				**3,150,031**	**0.05**
		30,378	KT&G	2,577,399	0.04
		2,562	SK Telecom	572,632	0.01
スウェーデン				**59,953,941**	**0.95**
		143,873	Alfa Laval	2,576,913	0.04
		527,031	Axfood	8,535,460	0.14
		40,618	Hennes & Mauritz	1,583,521	0.02
		347,250	Industrivarden	6,705,511	0.11
		216,791	Intrum Justitia	6,684,372	0.11
		261,321	Investor	10,009,716	0.16
		91,955	JM	2,555,549	0.04
		7,706	Nolato	173,934	-
		97,020	Swedish Match	2,801,378	0.04
		456,176	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4,837,406	0.08
		2,261,683	TeliaSonera	13,490,181	0.21
スイス				**98,834,011**	**1.56**
		25,894	ACE	2,630,830	0.04
		33,823	Baloise Registered	4,188,382	0.07
		22,655	BB Biotech Registered	6,776,117	0.11
	USD	4,962,000	Credit Suisse RegS variable perpetual	5,181,271	0.08
		4,287	Kuehne + Nagel International Registered	576,952	0.01
		35,423	Mobilezone Registered	647,315	0.01
		149,772	Nestle Registered	11,044,254	0.17
		119,417	Novartis Registered	11,880,213	0.19
		6,119	PSP Swiss Property Registered	527,846	0.01
		70,873	Roche	20,226,791	0.32
		3,925	SGS Registered	7,269,534	0.10
		46,459	Swiss Re	4,177,510	0.07
		19,729	Swisscom Registered	11,197,489	0.18
		23,964	UBS Registered	517,770	0.01
	USD	2,600,000	UBS variable perpetual	2,645,578	0.04
	EUR	1,600,000	UBS variable perpetual	1,820,715	0.03
		24,216	Zurich Insurance	7,525,444	0.12
台湾				**87,489,952**	**1.38**
		374,000	Advanced Semiconductor Engineering	505,356	0.01
		440,000	Asia Cement	519,153	0.01
		564,000	Asustek Computer	5,478,649	0.09
		437,000	Cheng Shin Rubber Industry	964,833	0.01
		611,630	Chicony Electronics	1,637,077	0.02
		162,000	China Steel Chemical	727,913	0.01
		826,000	Chipbond Technology	1,780,967	0.03
		31,000	Cleanaway	182,883	-
		501,000	Coretronic	610,561	0.01
		39,220	Cyberlink	103,454	-
		360,000	Delta Electronics	1,838,694	0.03
		149,000	Draytek	137,272	-
		60,000	DYNACOLOR	97,171	-

	1,058,000	Elan Microelectronics	1,470,632	0.02
	409,000	Everlight Electronics	782,699	0.01
	3,336,000	Far EasTone Telecommunications	8,044,791	0.13
	259,000	Faraday Technology	317,732	0.01
USD	500,000	Formosa Cayman 3.375% 22/04/2025	474,700	0.01
	918,000	Formosan Rubber	862,062	0.01
	1,927,000	Fubon Financial	3,824,723	0.06
	1,433,000	Greatek Electronics	1,674,574	0.03
	842,000	Holtek Semiconductor	1,343,226	0.02
	4,184,000	Inventec	2,887,616	0.04
	28,000	KD Holding	153,418	-
	3,439,000	King's Town Bank	2,979,318	0.05
	94,000	Kinsus Interconnect Technology	257,068	-
	338,000	MediaTek	4,610,829	0.07
	92,000	Microlife	214,721	-
	632,000	Novatek Microelectronics	3,044,060	0.05
	1,293,000	Pegatron	3,774,298	0.06
	314,000	Phison Electronics	2,715,209	0.04
	422,000	Primax Electronics	533,383	0.01
	756,473	Radiant Opto-Electronics	2,799,940	0.04
	1,395,180	Realtek Semiconductor	3,567,439	0.06
	385,000	Ruentex Industries	878,649	0.01
	1,120,000	Sigurd Microelectronics	1,010,118	0.02
	2,312,000	Siliconware Precision Industries	3,531,340	0.06
	479,000	Simplo Technology	2,214,223	0.04
	500,000	Sitronix Technology	1,624,374	0.03
	833,000	Sonix Technology	1,137,684	0.02
	460,000	Synnex Technology International	680,297	0.01
	809,000	Taiwan Cement	1,018,605	0.02
	2,724,000	Taiwan Mobile	9,069,727	0.14
	41,615	Taiwan Secom	124,838	-
	116,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	526,847	0.01
	238,000	Test Research	521,623	0.01
	58,000	Thinking Electronic Industrial	80,339	-
	289,000	Transcend Information	1,060,336	0.02
	674,000	Tripod Technology	1,198,319	0.02
	516,000	United Integrated Services	556,283	0.01
	699,000	Yungtay Engineering	1,339,929	0.02
タイ			**34,857,180**	**0.55**
	907,100	Advanced Info Service (NVDR)	6,446,669	0.10
	3,244,500	BEC World (NVDR)	3,602,865	0.06
	13,300	Delta Electronics Thailand (Foreign)	35,643	-
	1,125,100	Delta Electronics Thailand (NVDR)	3,015,148	0.05
	1,687,300	Hana Microelectronics (NVDR)	2,023,561	0.03
	502,000	PTT (NVDR)	5,336,630	0.08
	13,100	PTT Exploration & Production (Foreign)	42,283	-
	1,445,600	PTT Exploration & Production (NVDR)	4,665,988	0.07
USD	4,000,000	PTT Exploration & Production RegS variable perpetual	4,036,420	0.07

	USD	2,000,000	PTT Global Chemical RegS 4.25% 19/09/2022	2,049,800	0.03
		315,100	Ratchaburi Electricity Generating (NVDR)	534,186	0.01
		905,000	Total Access Communication (NVDR)	2,231,011	0.04
		57,600	TTW (Foreign)	19,274	-
		2,443,700	TTW (NVDR)	817,702	0.01
トルコ				**67,335,772**	**1.07**
		212,943	Adana Cimento Sanayii	53,361	-
		26,382	Akcansa Cimento	154,915	-
		1,397,109	Enka Insaat ve Sanayi	2,633,590	0.04
		613,285	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	984,027	0.02
		340,081	Koza Altin Isletmeleri	3,625,055	0.06
		59,670	Mardin Cimento Sanayii ve Ticaret	93,956	-
		195,512	TAV Havalimanlari	1,612,387	0.03
		1,306,319	Turk Telekomunikasyon	3,390,752	0.05
		734,628	Turkcell Iletisim Hizmetleri	3,407,034	0.05
	USD	5,305,000	Turkey Government 3.25% 23/03/2023	4,944,260	0.08
	TRY	15,695,000	Turkey Government 7.1% 08/03/2023	5,211,894	0.08
	TRY	59,715,000	Turkey Government 7.4% 05/02/2020	20,696,227	0.33
	TRY	56,445,000	Turkey Government 8.5% 10/07/2019	20,528,314	0.33
イギリス				**708,912,016**	**11.22**
	GBP	3,100,000	AA Bond RegS 5.5% 31/07/2022	4,865,757	0.08
		1,247,988	Aberdeen Asset Management	8,051,176	0.13
		351,640	Admiral	7,740,977	0.12
		994,997	Amlin	7,497,776	0.12
	GBP	5,400,000	Anglian Water Osprey Financing EMTN 5% 30/04/2023	8,462,434	0.13
	GBP	1,500,000	Anglian Water Services Financing step coupon 15/01/2029	3,167,532	0.05
		356,808	Anglo American	5,275,667	0.08
	GBP	3,000,000	Arqiva Broadcast Finance RegS 9.5% 31/03/2020	5,227,464	0.08
		884,340	Ashmore	4,080,294	0.07
		272,235	AstraZeneca	17,434,069	0.28
		1,782,077	BAE Systems	12,816,611	0.20
	USD	3,000,000	Barclays 4.375% 11/09/2024	2,886,330	0.05
	GBP	3,000,000	Barclays Bank EMTN 5.75% 14/09/2026	5,246,497	0.08
		57,167	Barratt Developments	557,168	0.01
		1,498,175	Beazley	7,018,730	0.11
		90,737	Bellway	3,377,267	0.05
		248,959	Berendsen	3,981,942	0.06
		52,856	Berkeley	2,787,732	0.04
		507,734	BHP Billiton	10,257,118	0.16
	EUR	1,000,000	Boparan Finance RegS 4.375% 15/07/2021	1,029,827	0.02
	GBP	2,740,000	Boparan Finance RegS 5.25% 15/07/2019	4,099,260	0.06
	GBP	500,000	Boparan Finance RegS 5.5% 15/07/2021	721,047	0.01
		1,142,841	BP	7,624,063	0.12
		183,963	British American Tobacco	9,967,830	0.16

	1,372,188	BT	9,845,789	0.16
	466,172	Carillion	2,515,249	0.04
	1,532,497	Centrica	6,430,902	0.10
	206,129	Chesnara	1,064,388	0.02
	342,574	Compass	5,786,957	0.09
EUR	674,000	Co-Operative Bank EMTN 2.375% 23/10/2015	751,415	0.01
GBP	3,042,000	Co-Operative Bank EMTN 5.125% 20/09/2017	4,762,977	0.08
GBP	3,000,000	Co-Operative step coupon 08/07/2020	5,091,504	0.08
	306,157	Debenhams	431,009	0.01
	37,195	Diploma	475,049	0.01
	597,729	Direct Line Insurance	3,200,581	0.05
GBP	4,000,000	Direct Line Insurance variable 27/04/2042	7,799,179	0.12
	218,102	Electrocomponents	734,111	0.01
GBP	4,000,000	Equiniti Newco 2 RegS 7.125% 15/12/2018	6,303,956	0.10
EUR	3,300,000	Erste Capital Finance Jersey Tier1 EMTN variable perpetual	3,349,067	0.05
GBP	4,200,000	Eversholt Funding EMTN 6.697% 22/02/2035	8,564,740	0.14
GBP	5,680,000	Friends Life 8.25% 21/04/2022	10,734,821	0.17
GBP	3,253,000	Galaxy Bidco RegS FRN 15/11/2019	5,105,419	0.08
	118,584	Galliford Try	3,251,445	0.05
	1,245,593	GlaxoSmithKline	26,272,151	0.42
	127,249	Glencore	521,750	0.01
	100,807	Go-Ahead	4,161,914	0.07
GBP	1,400,000	Greene King Finance FRN 15/03/2036	1,897,510	0.03
	141,531	Hansteen	258,262	-
GBP	807,000	HBOS Sterling Finance Jersey variable perpetual	1,621,463	0.03
	1,390,883	HSBC	12,620,116	0.20
	464,400	HSBC (Hong Kong)	4,202,295	0.07
GBP	2,900,000	HSBC EMTN 6% 29/03/2040	5,209,743	0.08
GBP	2,100,000	HSBC EMTN 7% 07/04/2038	4,214,201	0.07
GBP	3,000,000	Iceland Bondco RegS 6.25% 15/07/2021	4,186,373	0.07
GBP	1,832,000	Iceland Bondco RegS 6.75% 15/07/2024	2,525,921	0.04
GBP	2,005,000	IDH Finance RegS 6% 01/12/2018	3,225,544	0.05
GBP	1,800,000	IDH Finance RegS FRN 01/12/2018	2,838,255	0.05
	153,977	IG	1,802,793	0.03
EUR	4,000,000	Iglo Foods Bondco RegS FRN 15/06/2020	4,509,244	0.07
	40,653	IMI	721,327	0.01
	173,140	Imperial Tobacco	8,438,756	0.13
	156,186	Indivior	562,133	0.01
GBP	3,500,000	Infinis RegS 7% 15/02/2019	5,762,110	0.09
	102,812	Informa	878,910	0.01
	542,773	Inmarsat	7,838,840	0.12

	149,633	Interserve	1,550,330	0.02
	357,747	ITE	980,904	0.02
	687,661	Kcom	1,012,584	0.02
	132,786	Keller	2,146,845	0.03
	3,702,294	Legal & General	14,696,035	0.23
GBP	6,220,000	Legal & General EMTN variable 27/06/2064	10,120,622	0.16
GBP	4,900,000	Lloyds Bank EMTN 7.625% 22/04/2025	9,737,989	0.15
	9,702	Lonmin	17,322	-
	358,505	Man	890,898	0.01
	591,794	Marks & Spencer	5,068,404	0.08
GBP	3,000,000	MEIF Renewable Energy UK RegS 6.75% 01/02/2020	4,892,788	0.08
EUR	4,700,000	Merlin Entertainments RegS 2.75% 15/03/2022	5,035,163	0.08
	167,178	Micro Focus International	3,598,578	0.06
	97,049	Mitie	482,494	0.01
	631,103	Moneysupermarket.com	2,867,121	0.05
GBP	3,218,000	Moto Finance RegS 6.375% 01/09/2020	5,195,162	0.08
GBP	3,300,000	Moy Park Bondco RegS 6.25% 29/05/2021	5,314,413	0.08
	353,686	N Brown	1,904,983	0.03
	323,967	National Grid	4,223,937	0.07
	39,804	Next	4,685,419	0.07
	1,125,545	Old Mutual	3,627,081	0.06
GBP	3,700,000	Old Mutual EMTN 8% 03/06/2021	6,579,820	0.10
	285,375	Phoenix	3,694,236	0.06
GBP	3,000,000	Pizzaexpress Financing 1 RegS 8.625% 01/08/2022	5,012,297	0.08
	636,227	Premier Farnell	1,739,453	0.03
GBP	4,000,000	R&R Ice Cream 144A 5.5% 15/05/2020	6,447,260	0.10
	121,936	Reckitt Benckiser	10,602,658	0.17
	428,785	Reed Elsevier	7,074,363	0.11
	243,677	Rio Tinto	10,262,032	0.16
GBP	3,000,000	Rio Tinto Finance EMTN 4% 11/12/2029	4,794,293	0.08
GBP	6,740,000	RL Finance Bonds No. 2 variable 30/11/2043	11,188,934	0.18
	547,700	Rotork	1,987,640	0.03
USD	2,155,000	Royal Bank of Scotland 144A variable perpetual	2,540,357	0.04
USD	10,000,000	Royal Bank of Scotland 6.1% 10/06/2023	10,653,650	0.17
USD	2,400,000	Royal Bank of Scotland variable perpetual	2,574,036	0.04
USD	1,500,000	Royal Bank of Scotland variable perpetual (New York)	1,874,018	0.03
	357,961	Royal Dutch Shell ‘A’	10,218,218	0.16
	463,148	Royal Dutch Shell ‘B’	13,364,184	0.21
	578,188	Royal Mail	4,714,987	0.07
	917,586	Sage	7,518,846	0.12
	28,598,563	Schroder Real Estate Investment Trust	26,363,385	0.42
	459,378	Sky	7,550,150	0.12

	259,058	Smiths	4,600,680	0.07
GBP	3,000,000	Southern Water Greensands Financing GMTN 8.5% 15/04/2019	5,357,539	0.08
GBP	387,900	Spirit Issuer variable 28/12/2021	586,803	0.01
GBP	569,000	Spirit Issuer variable 28/12/2036	925,210	0.01
GBP	6,400,000	SSE variable perpetual	9,766,450	0.15
USD	3,500,000	Standard Chartered 144A 5.7% 26/03/2044	3,671,395	0.06
GBP	6,000,000	Standard Chartered EMTN 5.125% 06/06/2034	9,193,119	0.14
GBP	2,255,000	Stonegate Pub Financing RegS 5.75% 15/04/2019	3,585,943	0.06
GBP	1,700,000	Stonegate Pub Financing RegS FRN 15/04/2019	2,700,907	0.04
	1,251,160	Taylor Wimpey	3,690,794	0.06
GBP	5,000,000	TES Finance RegS 6.75% 15/07/2020	7,898,776	0.12
GBP	6,920,000	Tesco EMTN 4.875% 24/03/2042	9,206,591	0.15
GBP	1,000,000	Thames Water Utilities Cayman Finance EMTN variable 13/09/2030	1,769,329	0.03
EUR	5,000,000	Thomas Cook Finance RegS 7.75% 15/06/2020	5,966,902	0.09
	28,534	TUI	471,221	0.01
	8,228,764	UK Commercial Property Trust	11,673,699	0.18
	284,278	Unilever	12,363,842	0.20
GBP	1,000,000	Unique Pub Finance 7.395% 28/03/2024	1,615,983	0.03
	75,824	Verizon Communications	3,566,041	0.06
GBP	2,500,000	Virgin Media Finance RegS 7% 15/04/2023	4,210,971	0.07
GBP	400,000	Virgin Media Secured Finance RegS 5.125% 15/01/2025	623,100	0.01
EUR	5,400,000	Viridian FundCo II RegS 7.5% 01/03/2020	6,080,516	0.10
GBP	1,900,000	Voyage Care Bondco RegS 6.5% 01/08/2018	3,118,766	0.05
	152,864	Weir	4,090,195	0.06
	94,622	WH Smith	2,266,401	0.04
	768,478	William Hill	4,888,676	0.08
GBP	3,500,000	WM Morrison Supermarkets EMTN 4.625% 08/12/2023	5,575,541	0.09
アメリカ			**1,108,348,770**	**17.53**
	42,116	3M	6,483,758	0.10
	182,883	AbbVie	12,286,080	0.19
	95,300	Accenture	9,213,604	0.15
USD	780,000	Actavis Funding 4.55% 15/03/2035	743,590	0.01
USD	13,820,000	Actavis Funding 4.75% 15/03/2045	13,147,864	0.21
	64,400	ADT	2,176,076	0.03
	34,700	Aflac	2,131,968	0.03
USD	12,165,000	Aircastle 5.5% 15/02/2022	12,498,564	0.20
	52,800	Alliance Resource Partners	1,300,992	0.02
USD	10,000,000	Ally Financial 4.75% 10/09/2018	10,333,200	0.16
	96,600	Altria	4,701,522	0.07
USD	8,950,000	Altria 10.2% 06/02/2039	14,766,337	0.23

	13,602	Ameren	510,619	0.01
	9,991	American Electric Power	527,525	0.01
	91,400	Amgen	13,856,240	0.22
	53,100	Apple	6,612,543	0.10
	8,300	Applied Industrial Technologies	332,498	0.01
	214,700	B&G Foods	6,108,215	0.10
USD	8,970,000	Bank of America variable perpetual	8,522,083	0.13
	208,200	Baxter International	14,709,330	0.23
	12,811	BB&T	515,643	0.01
	35,288	Boeing	4,895,504	0.08
	181,940	CA	5,288,996	0.08
	56,227	Campbell Soup	2,643,231	0.04
	31,301	Caterpillar	2,669,975	0.04
	72,600	Cato	2,788,566	0.04
	26,901	CenterPoint Energy	518,113	0.01
	8,705	CH Robinson Worldwide	537,011	0.01
	184,834	Chevron	17,871,599	0.28
	62,400	China Metal Recycling **	-	-
	791,494	Cisco Systems	21,797,745	0.34
USD	7,500,000	CIT 5% 01/08/2023	7,457,850	0.12
USD	12,750,000	Citigroup 6.675% 13/09/2043	15,481,305	0.24
	21,200	Citizens & Northern	436,508	0.01
	138,200	Clorox	14,447,428	0.23
	38,966	CME	3,596,951	0.06
	247,266	Coach	8,651,837	0.14
	380,195	Coca-Cola	14,979,683	0.24
	12,000	Community Bank System	452,040	0.01
	77,834	Computer Programs & Systems	4,224,829	0.07
	243,407	ConocoPhillips	14,850,261	0.23
	9,008	Consolidated Edison	523,635	0.01
	79,800	Copa	6,502,104	0.10
	47,500	Cracker Barrel Old Country Store	6,989,150	0.11
	105,400	Cummins	13,822,156	0.22
	7,759	Dominion Resources	522,103	0.01
	35,000	Domtar	1,468,600	0.02
	187,783	Douglas Dynamics	3,922,787	0.06
	10,839	Dow Chemical	550,513	0.01
	34,000	Dr Pepper Snapple	2,493,220	0.04
	7,019	DTE Energy	523,898	0.01
USD	11,000,000	Eastman Chemical 4.65% 15/10/2044	10,485,695	0.17
USD	2,150,000	Eastman Chemical 4.8% 01/09/2042	2,094,799	0.03
	8,019	Eaton	536,712	0.01
	7,656	EI du Pont de Nemours & Co.	487,228	0.01
	149,867	Eli Lilly & Co.	12,555,857	0.20
	181,528	Emerson Electric	10,085,696	0.16
USD	12,700,000	Ensco 5.75% 01/10/2044	11,387,773	0.18
	16,048	Entergy	1,122,558	0.02
	11,333	Eversource Energy	515,652	0.01
	234,634	Exxon Mobil	19,432,388	0.31
	13,283	Fastenal	560,675	0.01
	310,500	Fifth Third Bancorp	6,442,875	0.10
	92,300	GameStop	3,947,671	0.06

	161,346	Garmin	7,095,997	0.11
	240,888	General Mills	13,504,181	0.21
	105,525	General Motors	3,506,596	0.06
	5,679	Genuine Parts	507,021	0.01
USD	14,375,000	Goldman Sachs 6.75% 01/10/2037	16,909,816	0.27
	123,600	Guess?	2,389,188	0.04
	36,400	HCP REIT	1,337,336	0.02
	10,300	Honeywell International	1,049,055	0.02
	166,600	Horace Mann Educators	6,015,926	0.09
	554,866	Intel	16,862,378	0.27
	31,500	Inteliquent	581,175	0.01
	7,500	International Bancshares	199,650	-
	88,100	International Business Machines	14,357,657	0.23
USD	4,250,000	International Business Machines 5.6% 30/11/2039	4,809,088	0.08
	111,702	International Paper	5,328,185	0.08
USD	4,000,000	JC Penney 6.375% 15/10/2036	2,907,680	0.05
	240,873	Johnson & Johnson	23,528,475	0.37
	265,713	JPMorgan Chase & Co.	17,855,914	0.28
USD	5,000,000	KB Home 4.75% 15/05/2019	4,995,050	0.08
	156,100	Kellogg	9,771,860	0.15
	102,400	Kimberly-Clark	10,866,688	0.17
USD	12,800,000	Kinder Morgan 5.55% 01/06/2045	11,849,792	0.19
	14,900	KLA-Tencor	830,750	0.01
	8,907	Kohl ’ s	556,955	0.01
	18,162	Kraft Foods	1,556,029	0.02
	76,319	Landauer	2,720,772	0.04
	131,800	Lexmark International	5,832,150	0.09
	70,606	LyondellBasell Industries	7,174,982	0.11
	8,200	Main Street Capital	260,514	-
USD	4,350,000	Marathon Petroleum 5% 15/09/2054	3,973,964	0.06
	126,800	Mattel	3,284,120	0.05
	178,700	Maxim Integrated Products	6,142,813	0.10
	105,267	McDonald ’ s	10,046,682	0.16
	382,621	Merck & Co.	21,920,357	0.35
	51,000	Meredith	2,653,530	0.04
	383,000	Meridian Bioscience	7,051,030	0.11
USD	16,460,000	Meritor 6.25% 15/02/2024	16,418,850	0.26
USD	14,259,000	MetLife 6.4% 15/12/2036	15,630,502	0.25
USD	8,000,000	MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	8,788,000	0.14
	139,700	Microchip Technology	6,593,840	0.10
	558,717	Microsoft	24,790,273	0.39
	20,697	Millicom International Cellular	1,555,096	0.02
	71,000	National Oilwell Varco	3,448,470	0.05
	206,524	New York Community Bancorp	3,769,063	0.06
	8,833	Nucor	397,573	0.01
	133,600	Occidental Petroleum	10,336,632	0.16
	7,294	Omnicom	504,745	0.01
	8,705	PACCAR	551,984	0.01
	234,502	Paychex	10,973,521	0.17
	34,160	People ’ s United Financial	555,783	0.01

	167,259	PepsiCo	15,670,496	0.25
	140,201	Persimmon	4,372,180	0.07
	178,100	PetMed Express	3,052,634	0.05
	724,999	Pfizer	24,352,716	0.39
USD	12,800,000	Pfizer 4.4% 15/05/2044	12,706,368	0.20
	10,456	PG&E	515,794	0.01
	60,500	Philip Morris International	4,847,260	0.08
	22,120	PPL	651,434	0.01
	188,655	Principal Financial	9,572,355	0.15
	234,733	Procter & Gamble	18,384,289	0.29
	14,978	Public Service Enterprise	587,437	0.01
	48,900	Quad/Graphics	899,760	0.01
	233,753	QUALCOMM	14,637,613	0.23
	533,200	Quality Systems	8,792,468	0.14
	157,700	Quest Diagnostics	11,226,663	0.18
	27,956	Raytheon	2,681,539	0.04
	13,930	Republic Services	543,827	0.01
	106,537	Reynolds American	7,996,667	0.13
USD	7,500,000	Reynolds American 6.15% 15/09/2043	8,036,438	0.13
	18,700	Rockwell Automation	2,298,417	0.04
USD	4,960,000	Rowan 5.85% 15/01/2044	4,224,531	0.07
	245,600	RR Donnelley & Sons	4,354,488	0.07
	91,411	Seagate Technology	4,480,967	0.07
	199,500	Select Income REIT	4,231,395	0.07
	17,000	Sonoco Products	733,890	0.01
	89,484	Southern	3,754,749	0.06
	106,511	Spectra Energy	3,430,719	0.05
USD	2,800,000	Sprint Communications 6% 15/11/2022	2,548,070	0.04
USD	200,000	Sprint Communications 7% 15/08/2020	198,492	-
USD	2,750,000	State of Oregon 5.892% 01/06/2027	3,281,300	0.05
	280,499	Sysco	10,529,932	0.17
	6,563	T Rowe Price	508,436	0.01
	2,455	Talen Energy	44,460	-
	6,539	Target	536,786	0.01
USD	8,185,000	TEGNA 5.125% 15/07/2020	8,495,171	0.13
	23,100	Terra Nitrogen	2,768,535	0.04
	143,300	Texas Instruments	7,382,816	0.12
USD	10,000,000	T-Mobile USA 6.375% 01/03/2025	10,245,000	0.16
	103,100	Trustmark	2,567,190	0.04
	67,200	Tupperware Brands	4,341,120	0.07
USD	13,900,000	Tyson Foods 5.15% 15/08/2044	14,272,937	0.23
USD	10,000,000	United Rentals North America 5.75% 15/11/2024	9,836,400	0.16
	11,600	Universal	663,172	0.01
	148,500	Valero Energy	8,993,160	0.14
USD	1,350,000	Valero Energy 6.625% 15/06/2037	1,539,648	0.02
	81,100	Validus	3,557,046	0.06
	98,700	Vector	2,304,645	0.04
	221,339	Verizon Communications	10,352,025	0.16
USD	710,000	Verizon Communications 6.55% 15/09/2043	832,266	0.01
	141,000	Waddell & Reed Financial	6,643,920	0.10

	62,147	Wal-Mart Stores	4,438,539	0.07
USD	4,250,000	Wal-Mart Stores 4.875% 08/07/2040	4,565,584	0.07
	11,381	Waste Management	527,509	0.01
USD	1,600,000	Weatherford International/Bermuda 5.95% 15/04/2042	1,361,576	0.02
USD	8,550,000	Weatherford International/Bermuda 7% 15/03/2038	8,198,065	0.13
	11,411	WEC Energy	515,321	0.01
	131,266	Wells Fargo & Co.	7,358,772	0.12
USD	4,170,000	Wells Fargo Capital X 5.95% 15/12/2036	4,248,313	0.07
	455,100	Western Union	9,265,836	0.15
USD	4,250,000	Williams Partners 4.9% 15/01/2045	3,725,061	0.06
USD	2,150,000	Williams Partners 6.3% 15/04/2040	2,224,616	0.04
	17,331	Xcel Energy	557,538	0.01
	138,200	Xilinx	6,076,654	0.10
USD	9,700,000	Zions Bancorporation variable perpetual	9,216,649	0.15
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			**4,211,145,216**	**66.62**

**
2015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（%）
バルバドス			**3,559,994**	**0.06**
USD	3,290,000	Columbus International 144A 7.375% 30/03/2021	3,559,994	0.06
バミューダ			**68,559,516**	**1.08**
USD	4,000,000	Blue Danube II 144A FRN 23/05/2016	3,988,900	0.06
USD	3,000,000	Citrus Re 144A FRN 09/04/2018	2,946,900	0.05
USD	3,500,000	Citrus Re 144A FRN 18/04/2017	3,421,775	0.05
USD	2,900,000	Compass Re II 144A FRN 08/12/2015	2,766,600	0.04
USD	5,000,000	Embarcadero Reinsurance 144A variable 07/08/2015	5,011,500	0.08
USD	3,000,000	Everglades Re 144A FRN 28/04/2017	3,023,250	0.05
USD	2,500,000	Galileo Re 144A FRN 08/01/2018	2,520,375	0.04
USD	3,000,000	Galileo Re 144A FRN 09/01/2017	3,045,450	0.05
USD	4,200,000	Gator Re 144A FRN 09/01/2017	3,819,690	0.06
USD	2,550,000	Lakeside Re III 144A FRN 08/01/2016	2,605,399	0.04
USD	750,000	Loma Reinsurance 144A FRN 08/01/2018	772,388	0.01
USD	650,000	Loma Reinsurance FRN 08/01/2018	677,983	0.01
USD	4,000,000	Mona Lisa Re 144A FRN 07/07/2017	4,131,800	0.06
USD	4,500,000	Nakama Re 144A FRN 29/09/2016	4,541,963	0.07
USD	4,000,000	Northshore Re 144A FRN 05/07/2016	4,066,500	0.06
USD	4,000,000	Queen Street VIII Re 144A FRN 08/06/2016	3,987,300	0.06
USD	4,250,000	Riverfront Re 144A variable 06/01/2017	4,182,638	0.07
USD	3,000,000	Sanders Re 144A FRN 05/05/2017	2,941,950	0.05
USD	3,000,000	Sanders Re FRN 05/05/2017	2,942,550	0.05

USD	250,000	Skyline Re 144A FRN 23/01/2017	258,625	-
USD	2,900,000	Tar Heel Re 144A FRN 09/05/2016	2,963,655	0.05
USD	3,000,000	Tradewynd Re 144A FRN 08/01/2016	2,937,975	0.05
USD	1,000,000	Tradewynd Re 144A FRN 09/01/2017	1,004,350	0.02
ブラジル			**23,514,770**	**0.37**
USD	10,320,000	Brazilian Government 4.25% 07/01/2025	9,933,774	0.16
USD	2,835,000	Brazilian Government 5% 27/01/2045	2,444,195	0.04
USD	6,200,000	BRF RegS 3.95% 22/05/2023	5,872,981	0.09
USD	2,050,000	Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX RegS 6.35% 30/06/2021	1,584,404	0.02
USD	3,500,000	Samarco Mineracao RegS 4.125% 01/11/2022	3,238,550	0.05
USD	445,000	Tupy Overseas RegS 6.625% 17/07/2024	440,866	0.01
カナダ			**5,643,756**	**0.09**
USD	5,665,000	MDC Partners 144A 6.75% 01/04/2020	5,643,756	0.09
ケイマン諸島			**29,716,131**	**0.47**
USD	4,500,000	Caelus Re 144A FRN 07/03/2016	4,429,013	0.07
USD	5,250,000	East Lane Re V 144A FRN 16/03/2016	5,353,556	0.08
USD	810,000	East Lane Re VI 144A FRN 14/03/2018	789,872	0.01
USD	1,000,000	Ibis Re II 144A FRN 28/06/2016	999,425	0.02
USD	500,000	Ibis Re II FRN 28/06/2016	505,013	0.01
USD	2,130,000	Longpoint Re III 144A FRN 18/05/2016	2,129,201	0.03
USD	2,000,000	MultiCat Mexico 2012-I Class A 144A FRN 04/12/2015	1,983,850	0.03
USD	1,500,000	MultiCat Mexico 2012-I Class A 144A FRN 04/12/2015	1,505,738	0.02
USD	3,000,000	Pelican Re 144A FRN 15/05/2017	3,028,050	0.05
USD	4,000,000	Residential Reinsurance 2012 144A FRN 06/06/2016	4,189,800	0.07
USD	1,500,000	Residential Reinsurance 2012 144A FRN 06/06/2016 (USA)	1,555,725	0.02
USD	1,000,000	Residential Reinsurance 2012 144A FRN 06/12/2016	1,013,950	0.02
USD	1,000,000	Residential Reinsurance 2013 144A FRN 06/12/2017	1,021,750	0.02
USD	1,250,000	Residential Reinsurance 2013-II 144A FRN 06/12/2017	1,211,188	0.02
チリ			**3,196,215**	**0.05**
USD	3,300,000	Empresa Electrica Guacolda RegS 4.56% 30/04/2025	3,196,215	0.05
中国			**23,114,850**	**0.37**
USD	1,300,000	Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong 4.125% 26/05/2025	1,270,892	0.02
USD	1,400,000	CGNPC International 4% 19/05/2025	1,393,350	0.02
USD	2,200,000	China Resources Power East Foundation variable perpetual	2,256,804	0.04
USD	5,500,000	CITIC 6.8% 17/01/2023	6,376,865	0.10
USD	2,200,000	CITIC EMTN 6.625% 15/04/2021	2,520,639	0.04
USD	4,000,000	CRCC Yupeng variable perpetual	4,080,000	0.06

USD	1,500,000	Sinochem Global Capital RegS variable perpetual	1,559,078	0.03
USD	3,600,000	Yancoal International Trading variable perpetual	3,657,222	0.06
コロンビア			**13,147,406**	**0.21**
COP	35,062,000,000	Empresas Publicas de Medellin RegS 7.625% 10/09/2024	13,147,406	0.21
コスタリカ			**15,086,289**	**0.24**
USD	6,280,000	Costa Rica Government RegS 7% 04/04/2044	6,070,782	0.10
USD	10,730,000	Instituto Costarricense de Electricidad RegS 6.375% 15/05/2043	9,015,507	0.14
ドミニカ共和国			**7,229,963**	**0.11**
USD	6,615,000	Dominican Republic RegS 7.45% 30/04/2044	7,229,963	0.11
エクアドル			**12,053,218**	**0.19**
USD	11,910,000	Ecuador Government RegS 10.5% 24/03/2020	12,053,218	0.19
エルサルバドル			**2,175,282**	**0.04**
USD	1,985,000	El Salvador Government RegS 8.25% 10/04/2032	2,175,282	0.04
フランス			**16,844,835**	**0.27**
USD	11,500,000	BPCE 144A 5.7% 22/10/2023	12,176,085	0.19
USD	4,500,000	SPCM 144A 6% 15/01/2022	4,668,750	0.08
ドイツ			**13,371,478**	**0.21**
EUR	3,600,000	Safari Verwaltungs GmbH RegS 8.25% 15/02/2021	4,268,941	0.07
USD	9,400,000	ZF North America Capital 144A 4.75% 29/04/2025	9,102,537	0.14
香港			**10,362,129**	**0.16**
USD	7,800,000	CLP Power HK Finance variable perpetual	7,951,164	0.12
USD	1,400,000	Hutchison Whampoa International 14 RegS 3.625% 31/10/2024	1,382,521	0.02
	1,722,000	PCCW	1,028,444	0.02
インド			**1,005,670**	**0.02**
USD	1,000,000	ABJA Investment 5.95% 31/07/2024	1,005,670	0.02
インドネシア			**5,858,209**	**0.09**
USD	2,500,000	Pratama Agung 6.25% 24/02/2020	2,430,288	0.04
USD	3,500,000	TBG Global 5.25% 10/02/2022	3,427,921	0.05
アイルランド			**26,353,253**	**0.42**
USD	3,500,000	Atlas IX Capital 144A FRN 07/01/2019	3,481,275	0.06
USD	8,675,000	Fly Leasing 6.375% 15/10/2021	8,826,813	0.14
USD	10,630,000	James Hardie International Finance 144A 5.875% 15/02/2023	11,002,050	0.17
USD	3,100,000	Queen Street X RE 144A FRN 08/06/2018	3,043,115	0.05
イタリア			**25,769,928**	**0.41**
EUR	4,490,000	Gamenet RegS 7.25% 01/08/2018	4,762,810	0.08

USD	5,000,000	Intesa Sanpaolo 144A 5.017% 26/06/2024	4,849,025	0.08
USD	11,475,000	Intesa Sanpaolo 5.25% 12/01/2024	12,274,635	0.19
EUR	3,000,000	UniCredit EMTN 6.95% 31/10/2022	3,883,458	0.06
ジャマイカ			**10,692,564**	**0.17**
USD	10,910,000	Digicel 144A 6.75% 01/03/2023	10,692,564	0.17
ルクセンブルグ			**36,934,732**	**0.58**
USD	4,690,000	ArcelorMittal 6.125% 01/06/2025	4,699,450	0.07
USD	9,676,689	Ardagh Finance 144A 8.625% 15/06/2019	10,063,757	0.16
USD	6,000,000	INEOS 144A 5.875% 15/02/2019	6,053,160	0.10
USD	1,125,000	INEOS 144A 6.125% 15/08/2018	1,149,373	0.02
USD	1,125,000	INEOS 144A 6.125% 15/08/2018	1,147,500	0.02
USD	13,000,000	Intelsat Jackson 5.5% 01/08/2023	11,481,860	0.18
USD	1,630,000	Intelsat Luxembourg 8.125% 01/06/2023	1,374,066	0.02
USD	989,000	Millicom International Cellular RegS 4.75% 22/05/2020	965,566	0.01
マレーシア			**33,050,081**	**0.52**
MYR	77,970,000	Malaysia Government 3.492% 31/03/2020	20,487,327	0.32
MYR	41,865,000	Malaysia Government 3.58% 28/09/2018	11,111,451	0.18
USD	1,500,000	Petronas Capital RegS 4.5% 18/03/2045	1,451,303	0.02
メキシコ			**15,880,134**	**0.25**
USD	6,000,000	Grupo Televisa 5% 13/05/2045	5,700,300	0.09
USD	3,000,000	Mexichem RegS 5.875% 17/09/2044	2,785,200	0.04
USD	6,905,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	7,394,634	0.12
オランダ			**31,095,715**	**0.49**
USD	9,150,000	Constellium 144A 8% 15/01/2023	9,378,750	0.15
EUR	4,000,000	Constellium RegS 7% 15/01/2023	4,512,496	0.07
USD	8,755,000	Sensata Technologies 144A 5% 01/10/2025	8,536,125	0.13
USD	8,305,000	Sensata Technologies 144A 5.625% 01/11/2024	8,668,344	0.14
ペルー			**10,907,716**	**0.17**
USD	3,500,000	BBVA Banco Continental RegS 5% 26/08/2022	3,643,413	0.06
USD	1,275,000	Cia Minera Ares RegS 7.75% 23/01/2021	1,309,368	0.02
USD	1,000,000	Cia Minera Milpo SAA RegS 4.625% 28/03/2023	1,024,010	0.01
USD	5,000,000	Transportadora de Gas del Peru RegS 4.25% 30/04/2028	4,930,925	0.08
フィリピン			**8,842,329**	**0.14**
PHP	351,000,000	Philippine Government 6.25% 14/01/2036	8,842,329	0.14
ルーマニア			**5,195,788**	**0.08**
RON	18,900,000	Romania Government 6.75% 11/06/2017	5,195,788	0.08
ロシア			**27,320,912**	**0.44**

RUB	1,389,100,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.2% 31/01/2018	22,416,987	0.36
USD	5,000,000	Russian Foreign - Eurobond RegS 4.5% 04/04/2022	4,903,925	0.08
シンガポール			**4,613,407**	**0.07**
USD	4,700,000	Global Logistic Properties 3.875% 04/06/2025	4,613,407	0.07
南アフリカ			**56,470,558**	**0.89**
USD	2,535,000	South Africa Government 4.665% 17/01/2024	2,603,179	0.04
USD	2,510,000	South Africa Government 5.875% 16/09/2025	2,791,283	0.04
ZAR	382,765,000	South Africa Government 6.5% 28/02/2041	23,826,099	0.38
ZAR	124,100,000	South Africa Government 7% 28/02/2031	8,684,278	0.14
ZAR	231,580,000	South Africa Government 7.75% 28/02/2023	18,565,719	0.29
スペイン			**4,363,330**	**0.07**
	262,032	Abertis Infraestructuras	4,363,330	0.07
イギリス			**23,062,548**	**0.36**
USD	3,085,000	Ashtead Capital 144A 6.5% 15/07/2022	3,300,950	0.05
USD	3,800,000	Barclays Bank variable 10/04/2023	4,121,651	0.06
USD	4,500,000	Fiat Chrysler Automobiles 144A 4.5% 15/04/2020	4,484,813	0.07
USD	6,120,000	Fiat Chrysler Automobiles 144A 5.25% 15/04/2023	6,021,866	0.10
USD	1,060,000	Jaguar Land Rover Automotive 144A 5.625% 01/02/2023	1,112,179	0.02
USD	800,000	RBS Capital Trust II variable perpetual	891,844	0.01
GBP	1,900,000	Virgin Media Finance RegS 6.375% 15/10/2024	3,129,245	0.05
アメリカ			**1,109,931,491**	**17.56**
USD	2,265,000	Activision Blizzard 144A 5.625% 15/09/2021	2,383,913	0.04
USD	6,000,000	AES 4.875% 15/05/2023	5,684,070	0.09
USD	15,000,000	Ahern Rentals 144A 7.375% 15/05/2023	14,850,000	0.24
USD	8,195,000	Alliance One International 9.875% 15/07/2021	7,221,844	0.11
USD	10,665,000	Ally Financial 4.125% 13/02/2022	10,296,204	0.16
USD	1,500,000	Ally Financial 4.125% 30/03/2020	1,498,335	0.02
USD	9,850,000	Ally Financial 4.625% 30/03/2025	9,408,375	0.15
USD	12,275,000	American Express variable perpetual	11,907,609	0.19
USD	2,400,000	American Municipal Power 7.834% 15/02/2041	3,339,120	0.05
USD	4,250,000	Apple 3.85% 04/05/2043	3,871,899	0.06
USD	11,080,000	Argos Merger Sub 144A 7.125% 15/03/2023	11,672,060	0.18
EUR	2,750,000	AT&T 2.45% 15/03/2035	2,662,754	0.04
USD	18,000,000	AT&T 4.35% 15/06/2045	15,460,470	0.24

USD	11,000,000	Bank of America variable perpetual	10,971,455	0.17
USD	8,500,000	Bank of America variable perpetual	8,792,740	0.14
USD	7,800,000	BlueLine Rental Finance 144A 7% 01/02/2019	7,975,500	0.13
USD	9,600,000	Boyd Gaming 6.875% 15/05/2023	9,830,448	0.16
USD	8,915,000	BreitBurn Energy Partners 7.875% 15/04/2022	7,474,247	0.12
USD	4,250,000	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	4,018,226	0.06
USD	19,220,000	BWAY 144A 9.125% 15/08/2021	19,844,650	0.31
USD	25,000,000	Calpine 5.75% 15/01/2025	24,368,250	0.39
USD	15,600,000	CBS 4.6% 15/01/2045	13,964,262	0.22
USD	14,225,000	CCO/CCO Capital 144A 5.125% 01/05/2023	13,816,814	0.22
USD	8,085,000	CDW/CDW Finance 5% 01/09/2023	7,965,059	0.13
USD	5,160,000	CDW/CDW Finance 6% 15/08/2022	5,352,674	0.08
USD	4,320,000	Cedar Fair/Canada's Wonderland/ Magnum Management 5.375% 01/06/2024	4,384,800	0.07
USD	9,000,000	Chesapeake Energy 5.375% 15/06/2021	8,193,555	0.13
USD	2,750,000	Chicago Transit Authority 6.899% 01/12/2040	3,171,493	0.05
USD	10,000,000	CHS/Community Health Systems 7.125% 15/07/2020	10,562,100	0.17
USD	3,560,000	Cisco Systems 5.5% 15/01/2040	4,066,054	0.06
USD	5,000,000	Citigroup variable perpetual	5,004,200	0.08
USD	8,740,000	Cleveland Clinic Foundation 4.858% 01/01/2114	8,130,149	0.13
GBP	1,500,000	Comcast 5.5% 23/11/2029	2,847,283	0.05
USD	8,778,000	CommScope 144A 5% 15/06/2021	8,547,578	0.14
USD	8,745,000	CommScope Technologies Finance 144A 6% 15/06/2025	8,701,275	0.14
USD	4,930,000	Crestwood Midstream Partners/ Crestwood Midstream Finance 144A 6.25% 01/04/2023	5,168,267	0.08
USD	11,260,000	Crestwood Midstream Partners/ Crestwood Midstream Finance 6.125% 01/03/2022	11,522,977	0.18
USD	7,920,000	DaVita HealthCare Partners 5.125% 15/07/2024	7,834,266	0.12
USD	7,335,000	DISH DBS 5% 15/03/2023	6,764,924	0.11
USD	1,675,000	DISH DBS 5.875% 15/11/2024	1,607,012	0.03
USD	2,755,000	Dynegy 144A 6.75% 01/11/2019	2,878,975	0.05
USD	2,205,000	Dynegy 144A 7.375% 01/11/2022	2,329,957	0.04
USD	9,970,000	Dynegy 144A 7.625% 01/11/2024	10,593,125	0.17
USD	2,855,000	Endeavor Energy Resources/EER Finance 144A 8.125% 15/09/2023	2,940,650	0.05
USD	15,000,000	Endeavor Energy Resources/EER Finance 144A 7% 15/08/2021	14,925,000	0.24
USD	8,400,000	Energy Transfer Equity 5.875% 15/01/2024	8,759,478	0.14

USD	14,500,000	Energy Transfer Partners 5.15% 01/02/2043	12,855,628	0.20
USD	3,990,000	Enova International 9.75% 01/06/2021	3,800,475	0.06
USD	8,300,000	Envision Healthcare 144A 5.125% 01/07/2022	8,320,750	0.13
USD	11,640,000	EV Energy Partners/EV Energy Finance 8% 15/04/2019	10,901,035	0.17
USD	10,600,000	Express Scripts 6.125% 15/11/2041	12,350,113	0.20
USD	3,220,000	Exterran Partners/EXLP Finance 6% 01/04/2021	3,107,300	0.05
USD	9,870,000	Family Tree Escrow 144A 5.75% 01/03/2023	10,344,007	0.16
USD	4,700,000	Ferrellgas/Ferrellgas Finance 144A 6.75% 15/06/2023	4,735,250	0.08
USD	7,205,000	Ferrellgas/Ferrellgas Finance 6.75% 15/01/2022	7,286,741	0.12
USD	12,190,000	Fidelity & Guaranty Life 144A 6.375% 01/04/2021	12,738,550	0.20
USD	1,915,000	First Data 10.625% 15/06/2021	2,119,809	0.03
USD	4,917,000	First Data 11.75% 15/08/2021	5,547,187	0.09
USD	15,700,000	Freeport-McMoRan 5.45% 15/03/2043	13,191,768	0.21
USD	7,640,000	GCI 6.875% 15/04/2025	7,754,600	0.12
USD	8,300,000	Gilead Sciences 4.5% 01/02/2045	8,252,773	0.13
USD	8,575,000	Halcon Resources 8.875% 15/05/2021	5,725,399	0.09
USD	2,550,000	Halcon Resources 9.75% 15/07/2020	1,689,375	0.03
USD	18,355,000	HCA 5.25% 15/04/2025	19,189,694	0.30
USD	4,650,000	HealthSouth 5.125% 15/03/2023	4,630,075	0.07
GBP	700,000	HJ Heinz 4.125% 01/07/2027	1,103,766	0.02
USD	11,200,000	Icahn Enterprises/Icahn Enterprises Finance 6% 01/08/2020	11,604,376	0.18
USD	5,630,000	Infor Software Parent 144A 7.125% 01/05/2021	5,655,279	0.09
USD	7,505,000	Infor US 144A 6.5% 15/05/2022	7,636,338	0.12
USD	4,045,000	Jaguar 144A 9.375% 15/10/2017	4,140,867	0.07
USD	2,035,000	JC Penney 8.125% 01/10/2019	2,018,598	0.03
USD	8,630,000	Jones Energy 6.75% 01/04/2022	8,220,075	0.13
USD	6,545,000	JPMorgan Chase & Co. variable perpetual	6,496,567	0.10
USD	4,955,000	JPMorgan Chase & Co. variable perpetual	5,268,899	0.08
USD	8,000,000	Kraft Foods 6.5% 09/02/2040	9,365,120	0.15
USD	7,000,000	Lamar Media 5.375% 15/01/2024	7,164,885	0.11
USD	13,965,000	Landry's 144A 9.375% 01/05/2020	15,047,288	0.24
USD	3,200,000	Liberty Mutual 144A 4.85% 01/08/2044	3,102,272	0.05
USD	9,500,000	Linn Energy/Linn Energy Finance 6.5% 15/09/2021	7,220,000	0.11
USD	2,800,000	Los Angeles Department of Water & Power 6.574% 01/07/2045	3,757,264	0.06
USD	8,255,000	Marina District Finance 9.875% 15/08/2018	8,490,102	0.13

USD	3,750,000	Memorial Production Partners/Memorial Production Finance 6.875% 01/08/2022	3,443,775	0.05
USD	7,765,000	Memorial Production Partners/Memorial Production Finance 7.625% 01/05/2021	7,422,020	0.12
USD	15,000,000	Men ' s Wearhouse 7% 01/07/2022	16,050,000	0.25
USD	7,400,000	MGM Resorts International 6% 15/03/2023	7,512,369	0.12
USD	800,000	Midstates Petroleum 10.75% 01/10/2020	347,536	0.01
USD	5,000,000	Midstates Petroleum 9.25% 01/06/2021	2,071,925	0.03
USD	7,043,000	Milacron/Mcron Finance 144A 7.75% 15/02/2021	7,254,290	0.11
USD	10,875,000	Modular Space 144A 10.25% 31/01/2019	9,406,875	0.15
USD	11,600,000	Morgan Stanley variable perpetual	11,500,240	0.18
USD	14,285,000	MPG Holdco I 7.375% 15/10/2022	15,249,238	0.24
USD	2,770,000	Multi-Color 144A 6.125% 01/12/2022	2,846,175	0.05
USD	9,200,000	Mustang Merger 144A 8.5% 15/08/2021	9,384,000	0.15
USD	2,485,000	Navient 5% 26/10/2020	2,466,698	0.04
USD	2,500,000	Navient 5.5% 25/01/2023	2,389,438	0.04
USD	15,000,000	Navient MTN 6.125% 25/03/2024	14,507,625	0.23
USD	7,900,000	NCI Building Systems 144A 8.25% 15/01/2023	8,453,000	0.13
USD	5,000,000	NCR 6.375% 15/12/2023	5,313,875	0.08
USD	8,285,000	NES Rentals 144A 7.875% 01/05/2018	8,429,988	0.13
USD	6,290,000	Nielsen Finance 144A 5% 15/04/2022	6,186,404	0.10
USD	5,000,000	Oasis Petroleum 6.875% 15/03/2022	5,103,825	0.08
USD	5,000,000	Oracle 4.125% 15/05/2045	4,638,900	0.07
USD	3,900,000	Pacific LifeCorp 144A 5.125% 30/01/2043	3,960,715	0.06
USD	9,360,000	Penn Virginia 8.5% 01/05/2020	8,470,800	0.13
USD	6,775,000	Pinnacle Entertainment 7.5% 15/04/2021	7,151,182	0.11
USD	7,045,000	Port Authority of New York & New Jersey 4.458% 01/10/2062	6,939,889	0.11
USD	15,225,000	Qualitytech/QTS Finance 5.875% 01/08/2022	15,510,469	0.25
USD	3,155,000	Quintiles Transnational 144A 4.875% 15/05/2023	3,186,550	0.05
USD	3,645,000	Rite Aid 144A 6.125% 01/04/2023	3,758,906	0.06
USD	15,180,000	RKI Exploration & Production/RKI Finance 144A 8.5% 01/08/2021	15,142,050	0.24
USD	5,140,000	Sabine Pass Liquefaction 144A 5.625% 01/03/2025	5,073,154	0.08
USD	10,515,000	Sabine Pass Liquefaction 5.75% 15/05/2024	10,473,361	0.17
USD	8,635,000	Sabra Health Care/Sabra Capital 5.375% 01/06/2023	8,937,225	0.14
USD	14,520,000	Sabra Health Care/Sabra Capital 5.5% 01/02/2021	15,151,112	0.24
USD	8,700,000	SandRidge Energy 7.5% 15/03/2021	3,828,000	0.06

EUR	1,500,000	Sealed Air RegS 4.5% 15/09/2023	1,707,459	0.03
USD	8,000,000	Select Medical 6.375% 01/06/2021	8,073,680	0.13
USD	8,100,000	Seventy Seven Operating 6.625% 15/11/2019	6,615,675	0.10
USD	7,850,000	Signet UK Finance 4.7% 15/06/2024	7,941,154	0.13
USD	3,410,000	Sinclair Television 144A 5.625% 01/08/2024	3,346,063	0.05
USD	4,850,000	Sinclair Television 6.375% 01/11/2021	5,039,029	0.08
USD	11,535,000	Sirius XM Radio 144A 5.375% 15/04/2025	11,179,376	0.18
USD	10,000,000	Sirius XM Radio 144A 6% 15/07/2024	10,100,000	0.16
USD	2,900,000	Southern California Public Power Authority 5.943% 01/07/2040	3,380,965	0.05
USD	14,065,000	Sprint 7.875% 15/09/2023	13,640,026	0.22
USD	2,475,000	State of California 7.55% 01/04/2039	3,636,815	0.06
USD	7,190,000	Suburban Propane Partners/Suburban Energy Finance 5.5% 01/06/2024	7,182,199	0.11
USD	4,660,000	Suburban Propane Partners/Suburban Energy Finance 5.75% 01/03/2025	4,725,147	0.08
USD	9,310,000	Sunoco/Sunoco Finance 144A 6.375% 01/04/2023	9,705,675	0.15
USD	9,735,000	TEGNA 5.125% 15/10/2019	10,005,390	0.16
USD	2,470,000	Tenet Healthcare 6% 01/10/2020	2,625,017	0.04
USD	11,340,000	United Rentals North America 5.5% 15/07/2025	10,976,950	0.17
USD	3,000,000	University of California 4.767% 15/05/2115	2,707,890	0.04
USD	3,700,000	US Treasury Bill 0% 06/08/2015	3,699,997	0.06
USD	9,465,000	Valeant Pharmaceuticals International 144A 5.5% 01/03/2023	9,549,333	0.15
USD	5,050,000	Valeant Pharmaceuticals International 144A 5.875% 15/05/2023	5,188,875	0.08
USD	15,150,000	Valeant Pharmaceuticals International 144A 6.125% 15/04/2025	15,585,563	0.25
USD	8,650,000	Vander Intermediate II 144A 9.75% 01/02/2019	8,541,875	0.14
USD	6,878,000	Verizon Communications 144A 4.672% 15/03/2055	5,956,795	0.09
USD	7,638,000	Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	6,987,701	0.11
USD	5,675,000	Viacom 5.85% 01/09/2043	5,685,612	0.09
USD	3,860,000	Viking Cruises 144A 8.5% 15/10/2022	4,265,300	0.07
GBP	4,000,000	Wal-Mart Stores 5.625% 27/03/2034	8,099,325	0.13
USD	4,585,000	WaveDivision Escrow 144A 8.125% 01/09/2020	4,837,175	0.08
USD	18,000,000	West 144A 5.375% 15/07/2022	16,987,500	0.27
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			**1,684,924,197**	**26.65**

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（%）
カザフスタン			**14,985,440**	**0.24**
USD	4,750,000	KazMunayGas National RegS 4.4% 30/04/2023	4,342,260	0.07
USD	12,670,000	KazMunayGas National RegS 5.75% 30/04/2043	10,643,180	0.17
パナマ			**4,934,021**	**0.08**
USD	4,773,073	ENA Norte Trust RegS 4.95% 25/04/2023	4,934,021	0.08
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			**19,919,461**	**0.32**

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（%）
ルクセンブルグ			**4,727,111**	**0.07**
	50,086	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income Class I Dis	4,727,111	0.07
アメリカ			**21,158,469**	**0.33**
	1,996,082	iShares Mortgage Real Estate Capped ETF	21,158,469	0.33
オープン・エンド型 投資スキームの合計			**25,885,580**	**0.40**

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（%）
ガーンジー			**16,673,185**	**0.26**
	7,800,055	International Public Partnerships Ordinary shares Class Dis	16,673,185	0.26
南アフリカ			**1,884,802**	**0.03**
	278,838	Coronation Fund Managers	1,884,802	0.03
イギリス			**84,398,179**	**1.34**
	8,412,268	Bilfinger Berger Global Infrastructure SICAV Dis	16,205,523	0.26
	13,883,134	GCP Infrastructure Investments	25,049,214	0.40
	9,449,782	HICL Infrastructure	22,969,316	0.36
	12,009,818	Starwood European Real Estate Finance	20,174,126	0.32
クローズド・エンド型 投資スキームの合計			**102,956,166**	**1.63**

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			**133,561**	**-**
	37,583	Sun Hung Kai Properties Warrants 22/04/2016	133,561	-
デリバティブの合計			**133,561**	**-**
投資総額			**6,044,964,181**	**95.62**

その他の純資産	276,948,624	4.38
純資産総額	6,321,912,805	100.00

2015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、2015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。

2015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	134,107,900	USD	103,477,608	2015年7月2日	(107,240)
AUD	216,648,800	USD	167,332,563	2015年7月9日	(406,399)
AUD	59,994,400	USD	46,303,678	2015年7月16日	(98,230)
CHF	8,559,100	USD	9,216,980	2015年7月2日	(16,516)
CNH	1,429,700	USD	229,636	2015年7月9日	636
CNH	13,482,800	USD	2,163,402	2015年7月30日	4,593
EUR	75,237,724	USD	85,123,361	2015年7月2日	(756,295)
EUR	64,439,979	USD	72,445,064	2015年7月9日	(179,175)
EUR	110,708,423	USD	124,309,095	2015年7月16日	(143,226)
EUR	143,109,146	USD	162,134,002	2015年7月23日	(1,612,742)
EUR	93,671,335	USD	104,887,178	2015年7月30日	191,712
EUR	30,131,082	USD	33,668,188	2015年8月6日	135,721
EUR	61,228,940	USD	65,836,126	2015年8月13日	2,863,170
EUR	160,027,001	USD	175,749,260	2015年8月20日	3,820,069
EUR	163,106,226	USD	175,506,277	2015年8月27日	7,536,576
EUR	119,520,330	USD	129,860,142	2015年9月3日	4,283,135
EUR	152,536,393	USD	161,515,067	2015年9月10日	9,702,195
EUR	114,741,778	USD	122,674,957	2015年9月17日	6,132,970
EUR	55,826,907	USD	61,046,073	2015年9月25日	1,632,374
EUR	82,476,245	USD	91,860,294	2015年9月30日	745,266
EUR	50,566,534	USD	56,591,979	2015年10月8日	193,555
EUR	70,015,699	USD	77,921,833	2015年10月15日	715,361
EUR	109,932,710	USD	120,110,390	2015年10月22日	3,375,562
EUR	51,802,151	USD	57,699,418	2015年10月29日	497,025
EUR	53,805,739	USD	60,868,600	2015年11月5日	(413,175)
EUR	38,392,755	USD	43,294,468	2015年11月12日	(151,107)
EUR	118,306,655	USD	133,315,984	2015年11月19日	(352,655)
GBP	25,132,401	USD	38,991,838	2015年7月2日	611,800
GBP	72,390,612	USD	111,254,532	2015年7月9日	2,813,345
GBP	41,546,500	USD	63,506,592	2015年7月16日	1,956,026
GBP	23,166,673	USD	35,874,843	2015年7月23日	625,791
GBP	122,705,175	USD	191,682,255	2015年7月30日	1,638,032
GBP	46,496,100	USD	73,335,741	2015年8月6日	(85,553)
SGD	39,948,989	USD	28,787,878	2015年7月2日	894,111
SGD	42,835,686	USD	31,266,616	2015年7月9日	555,215
SGD	34,998,394	USD	25,469,699	2015年7月16日	526,870
SGD	42,147,694	USD	31,007,726	2015年7月23日	295,579
SGD	32,525,510	USD	23,829,898	2015年7月30日	324,096

SGD	45,696,166	USD	33,694,217	2015年8月6日	236,166
SGD	52,855,766	USD	39,586,888	2015年8月13日	(345,548)
SGD	58,238,766	USD	43,625,589	2015年8月20日	(393,515)
SGD	60,414,666	USD	45,133,489	2015年8月27日	(292,133)
SGD	58,498,566	USD	43,778,093	2015年9月3日	(362,690)
SGD	60,457,809	USD	45,130,393	2015年9月10日	(262,079)
SGD	54,339,665	USD	40,217,419	2015年9月17日	109,312
SGD	57,180,980	USD	42,275,950	2015年9月25日	158,127
SGD	54,372,650	USD	40,233,829	2015年9月30日	115,435
SGD	40,206,813	USD	29,875,669	2015年10月8日	(41,743)
SGD	29,797,880	USD	22,232,268	2015年10月15日	(123,868)
USD	178,896	CNH	1,112,700	2015年7月9日	(319)
					46,545,617

ポートフォリオごとのヘッジ

AUD	28,087,000	USD	22,379,019	2015年8月6日	(774,090)
CHF	61,811,000	USD	67,763,197	2015年8月6日	(1,228,141)
CLP	39,936,000,000	USD	66,475,797	2015年8月6日	(4,203,353)
COP	147,823,776,000	USD	62,231,109	2015年8月6日	(5,374,241)
EUR	113,259,837	JPY	15,939,861,000	2015年8月6日	(3,201,935)
EUR	3,134,860	USD	3,504,233	2015年7月28日	12,298
EUR	18,842,000	USD	21,390,720	2015年8月6日	(251,975)
GBP	82,709,000	CAD	156,395,275	2015年8月6日	4,470,309
GBP	7,539,077	USD	11,882,038	2015年7月28日	(4,155)
GBP	7,191,000	USD	10,956,064	2015年8月6日	372,674
HUF	10,357,800,000	USD	38,291,270	2015年8月6日	(1,440,766)
INR	7,978,500,000	USD	122,935,285	2015年8月6日	1,588,779
JPY	15,939,861,000	EUR	117,637,351	2015年8月6日	(1,709,175)
THB	1,198,400,000	USD	35,464,330	2015年8月6日	(66,289)
TRY	58,276,000	USD	21,903,536	2015年8月6日	(342,375)
USD	238,665,475	AUD	307,368,000	2015年8月6日	2,233,531
USD	46,224,858	BRL	142,257,000	2015年8月6日	894,088
USD	110,189,854	CAD	133,778,100	2015年8月6日	2,556,934
USD	226,633,010	CHF	213,389,000	2015年8月6日	(3,064,764)
USD	28,990,440	COP	69,606,046,000	2015年8月6日	2,218,145
USD	13,555,253	CZK	331,430,000	2015年8月6日	(101,049)
USD	269,570,576	EUR	238,251,975	2015年7月28日	2,311,281
USD	494,875,700	EUR	447,403,600	2015年8月6日	(7,064,138)
USD	9,188,933	EUR	8,250,000	2015年9月18日	(72,575)
USD	377,594,887	GBP	238,366,148	2015年7月28日	2,046,875
USD	544,799,894	GBP	354,974,000	2015年8月6日	(14,427,923)
USD	55,759,528	IDR	756,378,000,000	2015年8月6日	(545,250)
USD	13,013,584	ILS	50,281,000	2015年8月6日	(334,616)
USD	5,386,281	INR	350,000,000	2015年9月11日	(37,826)
USD	178,469,500	JPY	21,834,814,000	2015年8月6日	25,771
USD	200,978,856	KRW	223,208,000,000	2015年8月6日	1,588,712
USD	129,077,326	MXN	2,023,880,000	2015年8月6日	185,548
USD	260,929,072	MYR	960,309,000	2015年8月6日	7,312,226
USD	45,671,970	NOK	342,530,000	2015年8月6日	2,091,791
USD	1,852,509	NZD	2,455,000	2015年8月6日	193,729
USD	143,197,930	PLN	515,180,000	2015年8月6日	5,536,686
USD	31,589,421	RUB	1,782,591,000	2015年8月6日	22,461
USD	58,903,265	SEK	491,091,250	2015年8月6日	(896,498)

USD	251,649,696	SGD	336,891,000	2015年8月6日	1,500,902
USD	36,074,654	THB	1,198,400,000	2015年8月6日	676,613
USD	84,813,958	TRY	234,357,000	2015年8月6日	(1,894,275)
USD	93,903,673	TWD	2,875,800,000	2015年8月6日	1,329,541
USD	38,874,711	ZAR	468,650,000	2015年8月6日	623,512
					(7,243,003)
				USD	**39,302,614**

先物契約明細表

先物契約は2015年6月30日に入手可能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。2015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）
2015年9月	2,689	AUST 10 Year Bond Long Future	AUD	335,011,031	125.26	1,400,529
2015年9月	3,294	Euro STOXX 50 Future	EUR	117,216,417	3,479.00	(2,935,844)
2015年9月	389	Euro-Bund Future	EUR	(59,080,386)	151.85	12,038
2015年9月	491	FTSE 100 Index Future	GBP	33,340,128	6,538.00	(1,951,703)
2015年9月	1,418	Long Gilt Future	GBP	(161,994,180)	115.59	(3,013,622)
2015年9月	823	S&P 500 EMINI Future	USD	86,615,897	2,065.75	(1,610,285)
2015年9月	2,067	SPI 200 Future	AUD	(284,155,521)	5,397.00	4,058,683
2015年9月	985	Topix Index Future	JPY	16,262,350,000	1,630.50	(1,649,512)
2015年9月	682	US 5 Year Note Future (CBT)	USD	(81,361,068)	119.16	91,176
2015年9月	5,834	US 10 Year Note Future (CBT)	USD	(736,928,546)	126.02	1,753,390
2015年9月	1,048	US Ultra Bond Future (CBT)	USD	(159,735,548)	153.75	(1,394,452)
					USD	**(5,239,602)**

オプション契約

オプション契約は2015年6月30日に入手可能な直近価格で評価され、正味市場価額は貸借対照表の資産項目「オプションおよびスワップションの正味時価評価額」および負債項目「オプションおよびスワップションの正味時価評価額」に記載されている。2015年6月30日、当ファンドは以下の未決済のオプション契約を保有していた。

コールまたはプット別の額面	契約	カウンター・パーティ	通貨	支払（受取）プレミアム	市場価値	未実現評価益/（損）
(6,095)	Put on S&P 500 Index Strike Price 2,015.00 Expiring on 17-Jul-15	UBS	USD	(2,438,000)	(8,167,300)	(5,729,300)

6,095	Put on S&P 500 Index Strike Price 2,085.00 Expiring on 17-Jul-15	UBS	USD	7,832,075	20,875,375	13,043,300
			USD	12,708,075	USD 7,314,000	

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 2015年6月期半期報告書

2015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・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	559,062,778
未実現評価益/（損）	33,492
有価証券評価額	**559,096,270**
銀行預金	86,460,795
未収追加金	3,156,847
未収配当金および未収利息	1,493,299
資産計	**650,207,211**
負債	
未払解約金	1,546,127
未払運用報酬	41,798
その他未払金	49,211
負債計	**1,637,136**
純資産総額	**648,570,075**

（注1）評価額は償却原価を表す。

		シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ドル・リクイディティ（米ドル）
純資産総額		
2015年6月30日現在		648,570,075
発行済投資証券口数	Class A Dis	-
2015年6月30日現在	Class A Dis AUD	-
	Class A Dis AUD Hedged	-

Class A Dis CHF	-
Class A Dis CHF Hedged	-
Class A Dis EUR	-
Class A Dis EUR 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	-
Class I Dis EUR Hedged	-
Class I Dis GBP	-
Class I Dis GBP Hedged	-
Class IZ Dis	-
Class IZ Dis EUR	-
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 S Dis USD 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	988,930
Class A Acc AUD Hedged	-
Class A Acc CHF	-
Class A Acc CHF Hedged	-
Class A Acc EUR	2,007
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	1,012,072
Class B Acc EUR	1,409
Class B Acc EUR Hedged	-
Class B Acc USD Hedged	-
Class C Acc	89,166
Class C Acc AUD	-
Class C Acc CHF	-
Class C Acc CHF Hedged	-
Class C Acc EUR	16,504
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 CHF Hedged	-
Class E Acc EUR Hedged	-
Class E Acc GBP Hedged	-
Class E Acc USD	-
Class I Acc	3,642,379
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 Hedged	-
	Class I Acc USD	-
	Class I Acc USD Hedged	-
	Class I Acc USD Duration Hedged	-
	Class IZ Acc	-
	Class IZ Acc GBP	-
	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 Hedged	-
	Class X Acc	-
	Class X Acc GBP Hedged	-
	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	219,796
	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 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*		
2015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 CHF Hedged	-
Class A Dis EUR	-
Class A Dis EUR 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	-
Class I Dis EUR Hedged	-
Class I Dis GBP	-
Class I Dis GBP Hedged	-
Class IZ Dis	-
Class IZ Dis EUR	-
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 S Dis USD 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	104.82
Class A Acc AUD Hedged	-
Class A Acc CHF	-
Class A Acc CHF Hedged	-
Class A Acc EUR	109.96
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	104.15
Class B Acc EUR	109.95
Class B Acc EUR Hedged	-
Class B Acc USD Hedged	-
Class C Acc	107.96
Class C Acc AUD	-
Class C Acc CHF	-
Class C Acc CHF Hedged	-
Class C Acc EUR	109.96
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 CHF Hedged	-
Class E Acc EUR Hedged	-
Class E Acc GBP Hedged	-
Class E Acc USD	-
Class I Acc	111.22
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 Hedged	-
Class I Acc USD	-
Class I Acc USD Hedged	-
Class I Acc USD Duration Hedged	-
Class IZ Acc	-
Class IZ Acc GBP	-
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 Hedged	-
Class X Acc	-
Class X Acc GBP Hedged	-
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	101.55
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 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。

2015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（%）
カナダ				**12,007,500**	**1.85**
	USD	12,000,000	Royal Bank of Canada 0.625% 04/12/2015	12,007,500	1.85
ドイツ				**15,010,875**	**2.32**
	USD	15,000,000	KFW 0.5% 30/09/2015	15,010,875	2.32

国際機関			**7,028,245**	**1.08**
USD	7,000,000	Inter-American Development Bank GMTN 0.875% 15/11/2016	7,028,245	1.08

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 **34,046,620** **5.25**

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			**77,470,703**	**11.94**
USD	13,000,000	Bank of Montreal 144A 2.625% 25/01/2016	13,151,450	2.03
USD	10,000,000	Bank of Nova Scotia 0% 20/10/2015	9,990,750	1.54
USD	2,500,000	Bank of Nova Scotia 144A 1.65% 29/10/2015	2,509,250	0.39
USD	2,000,000	Bank of Nova Scotia 144A 2.15% 03/08/2016	2,030,800	0.31
USD	10,000,000	Caisse Centrale Desjardins du Quebec 144A 2.55% 24/03/2016	10,140,000	1.56
USD	9,380,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 144A 2.6% 02/07/2015	9,380,703	1.45
USD	15,000,000	National Bank of Canada 144A 2.2% 19/10/2016	15,267,750	2.35
USD	15,000,000	Royal Bank of Canada/New York FRN 10/09/2015	15,000,000	2.31
オランダ			**44,959,891**	**6.93**
USD	15,000,000	Bank Nederlandse Gemeenten 0% 09/11/2015	14,981,987	2.31
USD	15,000,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank 0% 02/12/2015	14,979,467	2.31
USD	15,000,000	ING Funding 0% 16/07/2015	14,998,437	2.31
ノルウェー			**10,045,000**	**1.55**
USD	10,000,000	DNB Boligkreditt 144A 2.1% 14/10/2015	10,045,000	1.55
スウェーデン			**29,984,621**	**4.62**
USD	10,000,000	Nordea Bank 0% 14/09/2015	9,995,833	1.54
USD	15,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken 0% 06/10/2015	14,989,088	2.31
USD	5,000,000	Svenska Handelsbanken 0% 13/07/2015	4,999,700	0.77
スイス			**10,000,465**	**1.54**
USD	5,000,000	UBS/London 144A FRN 08/04/2016	5,000,465	0.77
USD	5,000,000	UBS/Stamford 0.3% 31/07/2015	5,000,000	0.77
イギリス			**19,961,061**	**3.08**
USD	20,000,000	Abbey National 0% 11/12/2015	19,961,061	3.08
アメリカ合衆国			**332,627,909**	**51.29**
USD	30,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 0% 08/09/2015	29,990,513	4.63
USD	5,000,000	Federal Home Loan Banks 0.34% 22/02/2016	5,002,750	0.77
USD	50,000,000	FNMA 0.35% 28/08/2015	50,019,750	7.71
USD	35,000,000	FNMA 4.375% 15/10/2015	35,426,125	5.46
USD	3,462,000	Google 0% 30/09/2015	3,460,687	0.53
USD	15,000,000	MetLife 0% 23/07/2015	14,998,808	2.31

USD	17,400,000	US Treasury 0.375% 15/02/2016	17,424,809	2.69
USD	15,000,000	US Treasury 0.625% 15/08/2016	15,041,895	2.32
USD	15,000,000	US Treasury 1.375% 30/11/2015	15,080,859	2.33
USD	10,000,000	US Treasury 1.75% 31/05/2016	10,131,250	1.56
USD	21,500,000	US Treasury 2% 31/01/2016	21,733,477	3.35
USD	15,000,000	US Treasury 2% 30/04/2016	15,213,281	2.35
USD	25,000,000	US Treasury 2.125% 29/02/2016	25,325,684	3.91
USD	20,000,000	US Treasury 2.75% 30/11/2016	20,641,406	3.18
USD	20,000,000	US Treasury 3.25% 31/05/2016	20,537,109	3.17
USD	10,000,000	US Treasury Bill 0% 17/09/2015	9,998,960	1.54
USD	17,000,000	US Treasury FRN 31/01/2016	17,000,303	2.62
USD	5,200,000	US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2016	5,600,243	0.86

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	**525,049,650**	**80.95**
投資総額	**559,096,270**	**86.20**
その他の純資産	**89,473,805**	**13.80**
純資産総額	**648,570,075**	**100.00**

２【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2015年12月30日現在です。

【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）】

【純資産額計算書】

Ⅰ　資産総額	6,487,094,215円
Ⅱ　負債総額	9,986,434円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	6,477,107,781円
Ⅳ　発行済口数	6,663,100,581口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	0.9721円

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

【純資産額計算書】

Ⅰ　資産総額	103,477,225円
Ⅱ　負債総額	137,608円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	103,339,617円
Ⅳ　発行済口数	119,174,491口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	0.8671円

（参考）

シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

純資産額計算書

Ⅰ　資産総額	9,189,711,557円
Ⅱ　負債総額	242,979,893円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	8,946,731,664円
Ⅳ　発行済口数	7,347,730,689口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.2176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

①　譲渡制限はありません。

②　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た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。

③　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

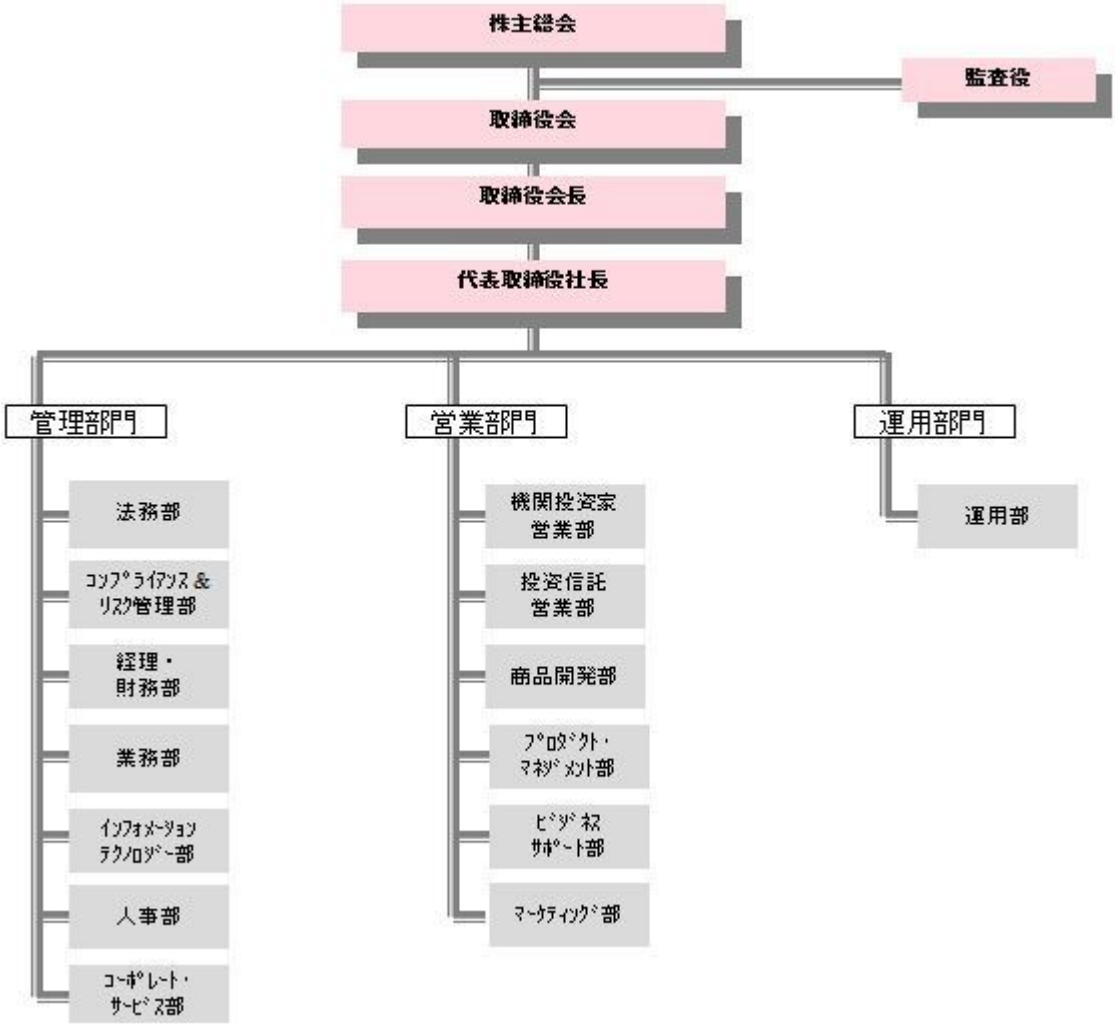
平成27年12月末現在	資本金	490,000,000円
	発行可能株式総数	39,200株
	発行済株式総数	9,800株

●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27年12月末現在）

①　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。



②　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27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	55	527,319,951,417

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24事業年度（平成26年1月1日から平成26年12月31日まで）の財務諸表について、ＰｗＣあらた監査法人により監査を受けております。また、第25期事業年度の中間会計期間（平成27年1月1日から平成27年6月30日まで）の中間財務諸表について、ＰｗＣあらた監査法人により中間監査を受けております。
　なお、従来、当社が監査証明を受けているあらた監査法人は、平成27年7月1日に名称を変更し、ＰｗＣあらた監査法人となりました。

（1）【貸借対照表】

（単位：千円）

		第23期 (平成25年12月31日)	第24期 (平成26年12月31日)
資　産　の　部			
流　動　資　産			
預金		2,851,986	4,295,805
立替金		499	36
前払費用		81,860	74,515
未収入金		706,661	224,268
未収委託者報酬		654,997	630,154
未収運用受託報酬		523,219	608,464
1年内受取予定の長期差入保証金		-	1,800
繰延税金資産		-	541,968
流 動 資 産 合 計		4,819,225	6,377,012
固　定　資　産			
有 形 固 定 資 産			
建物附属設備(純額)	*1	49,795	38,230
器具備品(純額)	*1	20,564	15,307
有形固定資産合計		70,359	53,537
無 形 固 定 資 産			
電話加入権		3,699	3,699
ソフトウェア		52,679	61,342
無形固定資産合計		56,378	65,042

投資その他の資産		
投資有価証券	12,762	18,699
長期差入保証金	235,114	232,794
その他投資	950	950
貸倒引当金	△ 950	△ 950
繰延税金資産	-	186,545
投資その他の資産合計	247,877	438,039
固 定 資 産 合 計	374,616	556,619
資 産 合 計	5,193,841	6,933,631

（単位：千円）

	第23期 (平成25年12月31日)	第24期 (平成26年12月31日)
負 債 の 部		
流 動 負 債		
預り金	34,488	39,590
前受金	-	1,693
未払金		
未払収益分配金	-	25
未払償還金	18,174	14,012
未払手数料	228,598	213,619
その他未払金	1,609,814	2,051,249
未払費用	49,761	86,026
未払法人税等	69,623	391,289
未払消費税等	16,007	54,136
流 動 負 債 合 計	2,026,468	2,851,643
固 定 負 債		
長期未払金	167,695	193,215
長期未払費用	35,748	34,735
退職給付引当金	651,735	710,422
役員退職慰労引当金	18,549	24,369
資産除去債務	85,239	86,432
固 定 負 債 合 計	958,968	1,049,174
負 債 合 計	2,985,437	3,900,817
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	1,214,642	2,038,251
利益剰余金合計	1,214,642	2,038,251
株主資本合計	2,204,642	3,028,251
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	3,762	4,562
評価・換算差額等合計	3,762	4,562

純資産合計	2,208,404	3,032,813
負債純資産合計	5,193,841	6,933,631

（２）【損益計算書】

（単位：千円）

	第23期 自　平成25年 4月 1日 至　平成25年12月31日	第24期 自　平成26年 1月 1日 至　平成26年12月31日
営業収益		
委託者報酬	1,930,189	2,340,959
運用受託報酬	1,725,772	2,922,323
その他営業収益	1,938,093	2,357,626
営業収益計	5,594,055	7,620,909
営業費用		
支払手数料	729,640	870,912
広告宣伝費	70,978	130,470
公告費	1,572	780
調査費		
調査費	113,598	142,586
委託調査費	708,718	924,554
図書費	3,256	1,349
委託計算費	39,295	43,050
事務委託費	159,460	307,721
営業雑経費		
通信費	15,241	27,645
印刷費	7,031	16,951
協会費	3,694	5,932
諸会費	2,583	2,681
営業費用計	1,855,070	2,474,637
一般管理費		
給料		
役員報酬	260,421	431,784
給料・手当	1,000,875	1,328,407
賞与	567,377	862,373
交際費	4,392	6,300
旅費交通費	36,874	50,835
租税公課	15,309	21,295
不動産賃借料	181,466	245,007
退職給付費用	62,947	91,886
役員退職慰労引当金繰入	3,281	5,820
法定福利費	113,132	158,221
固定資産減価償却費	29,323	38,136
諸経費	825,827	1,289,649
一般管理費計	3,101,228	4,529,718
営業利益（△営業損失）	637,756	616,554
営業外収益		
受取利息	1,073	1,110
受取配当金	600	1,473

時効償還金		-	4,161
雑益		2,358	1,503
営業外収益計		4,031	8,249
営業外費用			
支払利息	*1	6,337	-
為替差損		42,447	33,028
雑損失		851	685
営業外費用計		49,637	33,713
経常利益（△経常損失）		592,151	591,089
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	27,123	49,399
固定資産除却損		242	343
特別損失計		27,366	49,743
税引前当期純利益（△税引前当期純損失）		880,785	541,346
法人税、住民税及び事業税		97,119	446,250
法人税等調整額		-	△ 728,513
法人税等合計		97,119	△ 282,263
当期純利益（△当期純損失）		783,666	823,609

（３）【株主資本等変動計算書】

第23期（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

第24期（自　平成26年1月1日　至　平成26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	1,214,642	2,204,642	3,762	2,208,404
当期変動額						
当期純利益			823,609	823,609		823,609
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					799	799

当期変動額合計	-	-	823,609	823,609	799	824,408
当期末残高	490,000	500,000	2,038,251	3,028,251	4,562	3,032,813

重要な会計方針

１．有価証券の評価基準及び評価方法	その他有価証券 時価のあるもの 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。
２．固定資産の減価償却の方法	(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。 (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。
３．引当金の計上基準	(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。 (2)　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。 (3)　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。
４．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	(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、第23期事業年度は平成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。 (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。

注記事項

（貸借対照表関係）

第23期 平成25年12月31日現在	第24期 平成26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　117,322千円 器具備品　142,550千円	*1　有形固定資産の減価償却累計額 建物附属設備　129,718千円 器具備品　132,215千円

（損益計算書関係）

第23期 自　平成25年 4月 1日 至　平成25年12月31日	第24期 自　平成26年 1月 1日 至　平成26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　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。 *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。	*1　- *2　割増退職金等には、期中退職者に対して支払われた割増退職金等を計上しております。 *3　-

（株主資本等変動計算書関係）

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。

第24期（自平成26年1月1日至平成26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24期事業年度 期首株式数	第24期事業年度 増加株式数	第24期事業年度 減少株式数	第24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23期 自　平成25年 4月 1日 至　平成25年12月31日	第24期 自　平成26年 1月 1日 至　平成26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。	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　9,954千円 合計　17,917千円

(金融商品関係)

１．金融商品の状況に関する事項

第23期 自　平成25年 4月 1日 至　平成25年12月31日	第24期 自　平成26年 1月 1日 至　平成26年12月31日
(1)　金融商品に対する取組方針 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。 (2)　金融商品の内容及びそのリスク 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。 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。 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。	(1)　金融商品に対する取組方針 同左 (2)　金融商品の内容及びそのリスク 同左

第23期 自　平成25年 4月 1日 至　平成25年12月31日	第24期 自　平成26年 1月 1日 至　平成26年12月31日

(3)　金融商品に係るリスク管理体制 ①　信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理 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。 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。 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。	(3)　金融商品に係るリスク管理体制 ①　信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理 同左
②　市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理 外貨建ての債権債務に関する為替の変動リスクに関しては、個別の案件ごとに毎月残高照合等を行い、原則、翌月中に決済が行われる事により、リスクは僅少であります。	②　市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理 同左
③　流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理 余剰資金は最長でも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。	③　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 同左

2．金融商品の時価等に関する事項

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	―

第24期（平成26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	4,295,805	4,295,805	―
（２）　未収入金	224,268	224,268	―
（３）　未収委託者報酬	630,154	630,154	―
（４）　未収運用受託報酬	608,464	608,464	―
資産計	5,758,692	5,758,692	―
（１）　未払手数料	213,619	213,619	―
（２）　その他未払金	2,051,249	2,051,249	―
負債計	2,264,869	2,264,869	―

（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23期 平成25年12月31日現在	第24期 平成26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

（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	―

第24期（平成26年12月31日現在）　（単位：千円）

	1年以内	1年超
預金	4,295,805	―
未収入金	224,268	―
未収委託者報酬	630,154	―
未収運用受託報酬	608,464	―
合計	5,758,692	―

（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23期（平成25年12月31日現在）
　該当事項はありません。

第24期（平成26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

第24期（平成26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	16,702	12,076	4,625
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	1,996	2,060	△63
合計	18,699	14,136	4,562

２．事業年度中に売却したその他有価証券
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。

第24期（自平成26年1月1日至平成26年12月31日）
　該当事項はありません。

（退職給付関係）

第23期	第24期
自　平成25年 4月 1日 至　平成25年12月31日	自　平成26年 1月 1日 至　平成26年12月31日

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。	1.採用している退職給付制度の概要 同左
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 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 △34,043千円 期末における退職給付引当金 651,735千円	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 期首における退職給付引当金 651,735千円 退職給付費用 91,886千円 退職給付の支払額 △33,200千円 期末における退職給付引当金 710,422千円
（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 積立型制度の退職給付債務 ― 年金資産 ― ―	（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 積立型制度の退職給付債務 ― 年金資産 ― ―
非積立型制度の退職給付債務 651,735千円 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 651,735千円 退職給付引当金 651,735千円 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 651,735千円	非積立型制度の退職給付債務 710,422千円 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 710,422千円 退職給付引当金 710,422千円 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 710,422千円
（３）退職給付に関連する損益 簡便法で計算した退職給付費用 62,947千円	（３）退職給付に関連する損益 簡便法で計算した退職給付費用 91,886千円

（税効果会計関係）

第23期	第24期
自　平成25年 4月 1日 至　平成25年12月31日	自　平成26年 1月 1日 至　平成26年12月31日

1．繰延税金資産発生の主な原因別内訳

繰延税金資産

	千円
未払費用否認	644,726
未確定債権債務に係る為替差損益	30,001
退職給付引当金損金算入限度超過額	247,724
役員退職慰労引当金否認	7,050
資産除去債務	23,551
その他	6,800
税務上の繰越欠損金	36,990
繰延税金資産小計	996,846
評価性引当額	△996,846
繰延税金資産合計	―
繰延税金資産の純額	―

2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別内訳

法定実効税率	38.0%
（調整）	
評価性引当額	△25.7%
その他	△1.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	11.0%

1．繰延税金資産発生の主な原因別内訳

繰延税金資産

	千円
未払費用否認	748,241
未確定債権債務に係る為替差損益	36,128
退職給付引当金損金算入限度超過額	253,194
役員退職慰労引当金否認	8,685
資産除去債務	24,582
その他	29,650
繰延税金資産小計	1,100,483
評価性引当額	△371,969
繰延税金資産合計	728,513
繰延税金資産の純額	728,513

2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別内訳

法定実効税率	38.0%
（調整）	
役員賞与等永久に損金算入されない項目	16.8%
評価性引当額	△110.8%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	8.9%
その他	△5.0%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	△52.1%

3．　法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正 該当事項はありません。	3．　法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正 「所得税法等の一部を改正する法律」（平成26年法律第10号）が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以降に開始する事業年度から復興特別法人税が課せられないこととなりました。これに伴い、当事業年度の繰延税金資産の計算に使用した法定実効税率は、平成27年1月1日以降に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異について、前事業年度の38.01%から35.64%に変更しております。この税率変更により、繰延税金資産の金額は48百万円減少し、法人税等調整額が同額増加しております。

（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貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約上の義務に関して資産除去債務を計上しております。

(2)当該資産除去債務の金額の算定方法

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

(3)当該資産除去債務の総額の増減

	第23期 自　平成25年 4月 1日 至　平成25年12月31日	第24期 自　平成26年 1月 1日 至　平成26年12月31日
期首残高	84,355千円	85,239千円
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）	884千円	1,193千円
期末残高	85,239千円	86,432千円

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。

第24期（自　平成26年1月1日　至　平成26年12月31日）

1.　製品およびサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託業	投資顧問業	海外ファンドサービス	その他	合計
外部顧客への営業収益	2,340,959	2,922,323	1,498,482	859,143	7,620,909

2.　地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
6,033,633	1,587,275	7,620,909

(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
								千円		千円
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）	6,337	-	-
							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
								千円		千円
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3）	41,315	未収運用受託報酬	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・マネージメント・(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・マネージメント・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・アドミニストレイション・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）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・マネージメント・(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・マネージメント・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・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24期　（ 自 平成26年1月1日 至 平成26年12月31日 ）

1　関連当事者との取引

（1）　親会社

該当事項はありません。

（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
								千円		千円

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3）	70,326	未収運用受託報酬	6,110
							サービス提供業務報酬の受取（注4）	433,121	未収入金	86,042
							情報提供業務報酬の受取（注5）	186,681		
							役務提供業務の対価の受取（注5）	266,360		
							運用再委託報酬の支払（注3）	437,538	未払金(その他未払金)	86,471
							一般管理費(諸経費)の支払（注5）	241,541	前受金	1,693
親会社の子会社（注2）	シュローダー・インベストメント・マネージメント・(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）	11,211	未収運用受託報酬	966
							サービス提供業務報酬の受取（注4）	154,191	未収入金	21,375
							役務提供業務の対価の受取（注5）	79,329		
							運用再委託報酬の支払（注3）	15,988	未払金(その他未払金)	296,457
							一般管理費(諸経費)の支払（注5）	589,189		

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	12.867百万ユーロ	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）	1,153,588	未収運用受託報酬	84,438
							サービス提供業務報酬の受取（注4）	621,981	未収入金	67,661
							役務提供業務の対価の受取（注5）	240,596		
							運用再委託報酬の支払（注3）	389,134	未払金(その他未払金)	28,307

（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・アドミニストレイション・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）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・マネージメント・(シンガポール）・リミテッドの議決権の100%を保有しております。

（注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・ビー・ヴィー（非上場）

（2）　重要な関連会社の要約財務諸表

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

第23期 自　平成25年 4月 1日 至　平成25年12月31日	第24期 自　平成26年 1月 1日 至　平成26年12月31日

1株当たり純資産額　225,347円43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。 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　783,666千円 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。 普通株式の期中平均株式数　9,800 株	1株当たり純資産額　309,470円77銭 1株当たり当期純利益　84,041円76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。 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　823,609千円 普通株式に係る当期純利益　823,609千円 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25期 中間会計期間末 平成27年6月30日
資　産　の　部		
流　動　資　産		
預金		3,849,480
前払費用		52,508
未収入金		385,030
未収委託者報酬		682,480
未収運用受託報酬		722,552
繰延税金資産		363,116
その他の流動資産		36
流 動 資 産 合 計		6,055,205
固　定　資　産		
有 形 固 定 資 産		
建物附属設備(純額)	*1	33,398
器具備品(純額)	*1	75,058
有形固定資産合計		108,457
無 形 固 定 資 産		58,013
投資その他の資産		
投資有価証券		12,936
長期差入保証金		234,794
その他投資		950
貸倒引当金		△ 950
繰延税金資産		308,994
投資その他の資産合計		556,725
固 定 資 産 合 計		723,196
資　産　合　計		6,778,401

（単位：千円）

		第25期 中間会計期間末 平成27年6月30日
負債の部		
流動負債		
預り金		43,354
前受金		517
未払金		1,099,713
未払費用		72,716
未払法人税等		266,451
未払消費税等	*2	48,196
未払配当金		1,960,000
賞与引当金		402,842
役員賞与引当金		114,149
流動負債合計		4,007,943
固定負債		
長期未払金		148,352
長期未払費用		34,832
退職給付引当金		758,908
役員退職慰労引当金		27,466
資産除去債務		87,037
固定負債合計		1,056,598
負債合計		5,064,541
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		723,043
利益剰余金合計		723,043
株主資本合計		1,713,043
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		816
評価・換算差額等合計		816
純資産合計		1,713,860
負債純資産合計		6,778,401

（2）中間損益計算書

（単位：千円）

	第25期 中間会計期間 自 平成27年1月 1日 至 平成27年6月30日
営業収益	

委託者報酬		1,245,406
運用受託報酬		2,014,844
その他営業収益		1,378,278
営 業 収 益 計		4,638,530
営業費用及び一般管理費	*3	3,672,530
営 業 利 益		966,000
営 業 外 収 益	*1	6,309
営 業 外 費 用	*2	12,568
経 常 利 益		959,741
特 別 損 失		0
税引前中間純利益		959,741
法人税、住民税及び事業税		258,546
法人税等調整額		56,403
法人税等合計		314,949
中間純利益		644,791

（3）中間株主資本等変動計算書

第25期 中間会計期間（自　平成27年1月1日　至　平成27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	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	2,038,251	3,028,251	4,562	3,032,813
当中間期変動額						
剰余金の配当			△ 1,960,000	△ 1,960,000		△ 1,960,000
中間純利益			644,791	644,791		644,791
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）					△ 3,745	△ 3,745
当中間期変動額合計	-	-	△ 1,315,208	△ 1,315,208	△ 3,745	△ 1,318,953
当中間期末残高	490,000	500,000	723,043	1,713,043	816	1,713,860

重要な会計方針

項目	第25期 中間会計期間 自 平成27年1月 1日 至 平成27年6月30日
1．有価証券の評価基準及び評価方法	その他有価証券 時価のあるもの 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。
2．固定資産の減価償却の方法	(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。 (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。

3．引当金の計上基準	(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。 (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。 (3) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払いに備えるため、支給見込額に基づき中間会計期間に見合う分を計上しております。 (4) 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。 (5) 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。
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	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。

表示方法の変更

項目	第25期 中間会計期間 自 平成27年1月 1日 至 平成27年6月30日
1．中間貸借対照表	前中間会計期間において、「流動負債」の「未払費用」に含めていた「役員賞与引当金」(89,543千円)は、重要性が増したため、総合的に勘案し、当中間会計期間より独立掲記しました。

注記事項

（中間貸借対照表関係）

項目	第25期中間会計期間末 平成27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 134,550千円 器具備品 145,712千円
*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25期 中間会計期間 自 平成27年1月 1日 至 平成27年6月30日

*1.　営業外収益の主要項目	受取利息	621千円
	受取配当金	406千円
	有価証券売却益	3,543千円
	雑益	1,738千円
*2.　営業外費用の主要項目	為替差損	11,498千円
	雑損失	1,069千円
*3.　減価償却実施額	有形固定資産	22,163千円
	無形固定資産	8,702千円

（中間株主資本等変動計算書関係）
第25期中間会計期間（自　平成27年1月1日　至　平成27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25期事業年度 期首株式数	第25期中間会計 期間増加株式数	第25期中間会計 期間減少株式数	第25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末日後となるもの。

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成27年 6月4日	普通株式	1,960,000	利益剰余金	200,000	平成27年 6月30日	平成27年 7月1日

(リース取引関係)

第25期中間会計期間 自　平成27年1月 1日 至　平成27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	5,972千円
合計	13,935千円

（金融商品関係）
第25期中間会計期間末（平成27年6月30日現在）
金融商品の時価等に関する事項

平成27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。

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)　預金	3,849,480千円	3,849,480千円	－
(2)　未収入金	385,030千円	385,030千円	－
(3)　未収委託者報酬	682,480千円	682,480千円	－
(4)　未収運用受託報酬	722,552千円	722,552千円	－
資産計	5,639,543千円	5,639,543千円	－
(1)　未払金	1,099,713千円	1,099,713千円	－
(2)　未払配当金	1,960,000千円	1,960,000千円	－
負債計	3,059,713千円	3,059,713千円	－

（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。

（2）未払配当金

未払配当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25期中間会計期間末（平成27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	9,031千円	8,060千円	971千円
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	3,905千円	4,060千円	△154千円
合計	12,936千円	12,120千円	816千円

（資産除去債務関係）
第25期中間会計期間末（平成27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	86,432千円
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）	605千円
当中間会計期間末残高	87,037千円

（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25期中間会計期間（自　平成27年1月1日　　至　平成27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	1,245,406	2,014,844	938,729	439,549	4,638,530

2．　地域ごとの情報
(1) 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
3,606,556	1,031,974	4,638,530

(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25期中間会計期間（自　平成27年1月1日　　至　平成27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25期中間会計期間（自　平成27年1月1日　　至　平成27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25期中間会計期間（自　平成27年1月1日　　至　平成27年6月30日　）
該当事項はありません。

（１株当たり情報）

第25期 中間会計期間 自 平成27年1月 1日 至 平成27年6月30日	
１株当たり純資産額	174,883円69銭
１株当たり中間純利益	65,795円09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おりません。	
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	644,791千円
普通株式に係る中間純利益	644,791千円
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）通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（４）、（５）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
（４）委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
（５）上記（３）、（４）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

（１）定款の変更
委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
（２）訴訟事件その他の重要事項
委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

第２【その他の関係法人の概況】

１【名称、資本金の額及び事業の内容】

（１）受託会社

名　　称	資本金の額 （平成27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27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27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。
ＳＭＢＣ日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社ＳＢＩ証券	47,937百万円	
髙木証券株式会社	11,069百万円	
フィデリティ証券株式会社	6,707百万円 （平成27年3月18日現在）	
フィリップ証券株式会社[*1]	950百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社滋賀銀行[*1]	33,076百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
オーストラリア・アンド・ニュージーランド・バンキング・グループ・リミテッド（銀行）	244億豪ドル （平成27年1月末現在）	
おかやま信用金庫[*1]	1,851百万円 （出資の総額）	信用金庫法に基づき信用金庫の事業を営んでいます。
広島信用金庫[*1*2]	3,538百万円 （出資の総額）	

＊1　フィリップ証券株式会社、株式会社滋賀銀行、おかやま信用金庫、広島信用金庫は、「シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）Ａコース（為替ヘッジなし）」のみの取扱いとなります。
＊2　広島信用金庫は、平成28年3月14日より取扱開始予定です。

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27年 6月16日	臨時報告書
平成27年 9月 3日	有価証券届出書
平成27年 9月 3日	有価証券報告書
平成27年 9月16日	臨時報告書

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

平成27年３月16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 業務執行社員	公認会計士	柴　　毅
指 定 社 員 業務執行社員	公認会計士	太 田 英 男

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26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.ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれていません。

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

平成28年１月13日

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社
取 締 役 会 御 中

ＰｗＣあらた監査法人

指 定 社 員
業務執行社員　公認会計士　佐々木　貴司

指 定 社 員
業務執行社員　公認会計士　太田　英男

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27年６月４日から平成27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27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.ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれていません。

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

平成28年１月13日

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社
取 締 役 会 御 中

ＰｗＣあらた監査法人

指 定 社 員
業務執行社員　公認会計士　佐々木　貴司

指 定 社 員
業務執行社員　公認会計士　太田　英男

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27年６月４日から平成27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27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.ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれていません。

独 立 監 査 人 の 中 間 監 査 報 告 書

平成27年９月９日

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社
取 締 役 会 御 中

ＰｗＣあらた監査法人

指 定 社 員
業務執行社員　公認会計士　佐々木　貴　司

指 定 社 員
業務執行社員　公認会計士　太　田　英　男

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27年１月１日から平成27年12月31日までの第25期事業年度の中間会計期間（平成27年１月１日から平成27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27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27年１月１日から平成27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.XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。