

【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9月2日提出
【計算期間】	第6特定期間(自 平成27年12月4日至 平成28年6月3日)
【ファンド名】	シュロージャー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Aコース（為替ヘッジなし） シュロージャー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Bコース（為替ヘッジあり）
【発行者名】	シュロージャー・インベストメント・マネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 柏木 茂介
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目 8 番 3 号
【事務連絡者氏名】	楠本 靖三
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目 8 番 3 号
【電話番号】	03-5293-1500
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

「シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）Aコース（為替ヘッジなし）」および「シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）Bコース（為替ヘッジあり）」は、主としてシュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド受益証券に投資し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指した運用を行います。

ファンドの基本的性格

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

1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

2) 属性区分

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

(注1) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

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

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

1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

2) 属性区分

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

(注1) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

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

< 商品分類の定義 >

1. 単位型投信・追加型投信の区分

- (1) 単位型投信：当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。
- (2) 追加型投信：一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

2. 投資対象地域による区分

- (1) 国内：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 海外：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 内外：目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

3. 投資対象資産による区分

- (1) 株式：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 債券：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 不動産投信(リート)：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4) その他資産：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。
- (5) 資産複合：目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

4. 独立した区分

- (1) MMF(マネー・マネージメント・ファンド)：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。
- (2) MRF(マネー・リザーブ・ファンド)：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。
- (3) ETF：投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

< 補足として使用する商品分類 >

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

< 属性区分の定義 >

1. 投資対象資産による属性区分

(1) 株式

一般：次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

(2) 債券

一般：次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

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

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

(3)不動産投信

これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4)その他資産

組入れている資産を記載するものとする。

(5)資産複合

以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

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

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

2. 決算頻度による属性区分

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

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

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

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

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

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

その他：上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

3. 投資対象地域による属性区分(重複使用可能)

グローバル：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。

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

北米：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

欧州：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

アジア：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

オセアニア：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

中南米：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

アフリカ：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

中近東(中東)：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

エマージング：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

4. 投資形態による属性区分

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

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

5. 為替ヘッジによる属性区分

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

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

6. インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分

日経225

TOPIX

その他の指数：前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

7. 特殊型

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

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

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

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

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

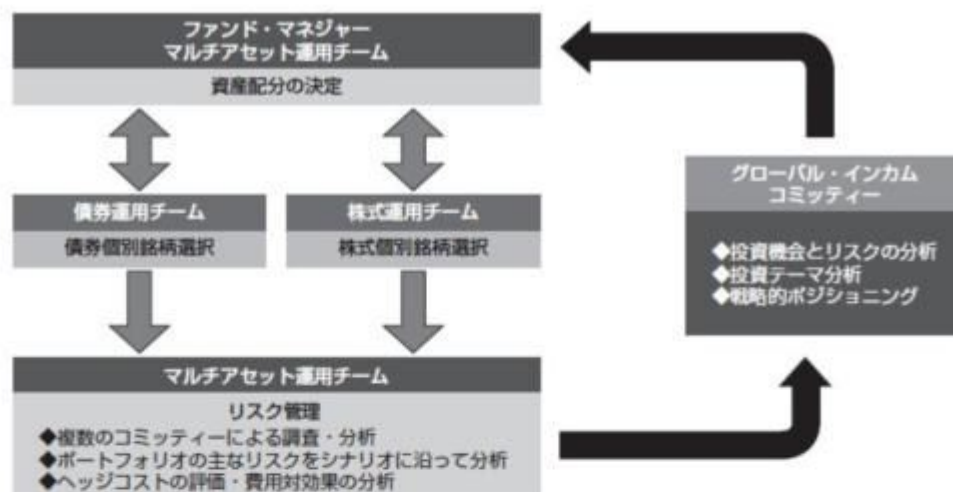
ファンドの特色

- 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。

運用プロセス

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



2016年6月末現在

※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。

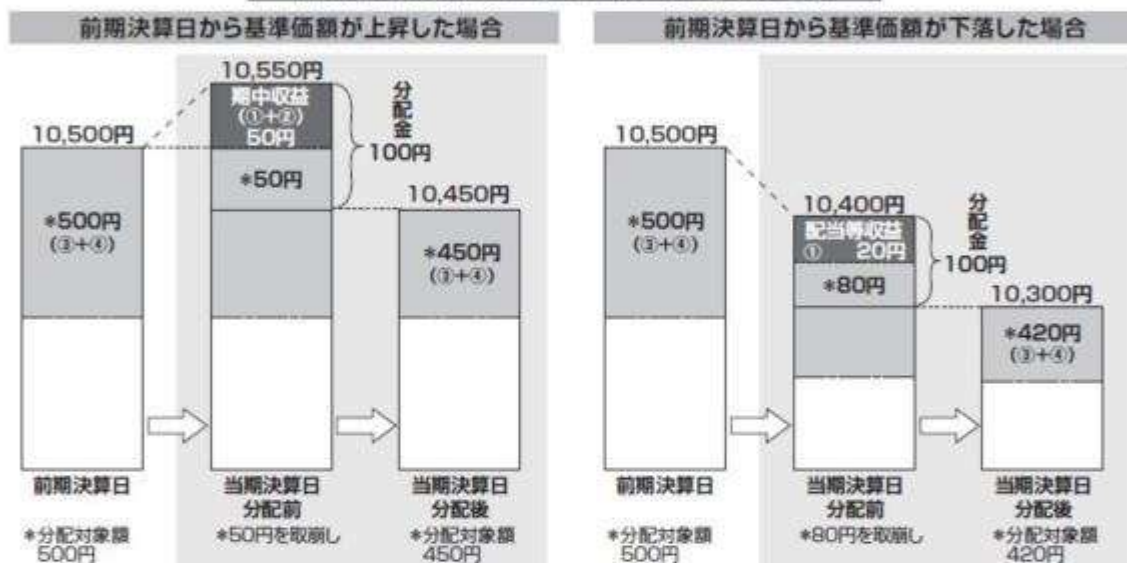
収益分配金に関する留意事項

- 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。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



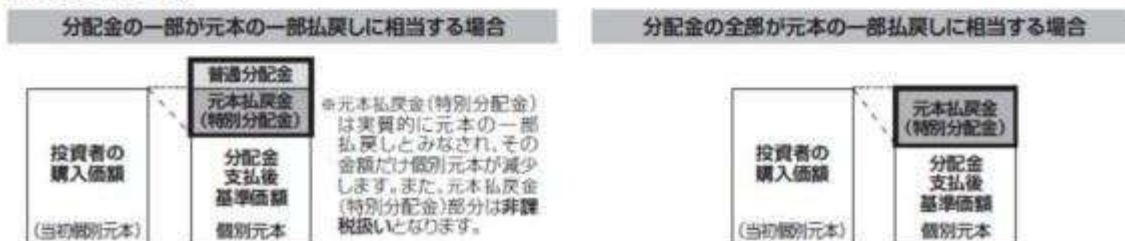
※分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

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

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

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

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

信託金限度額

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

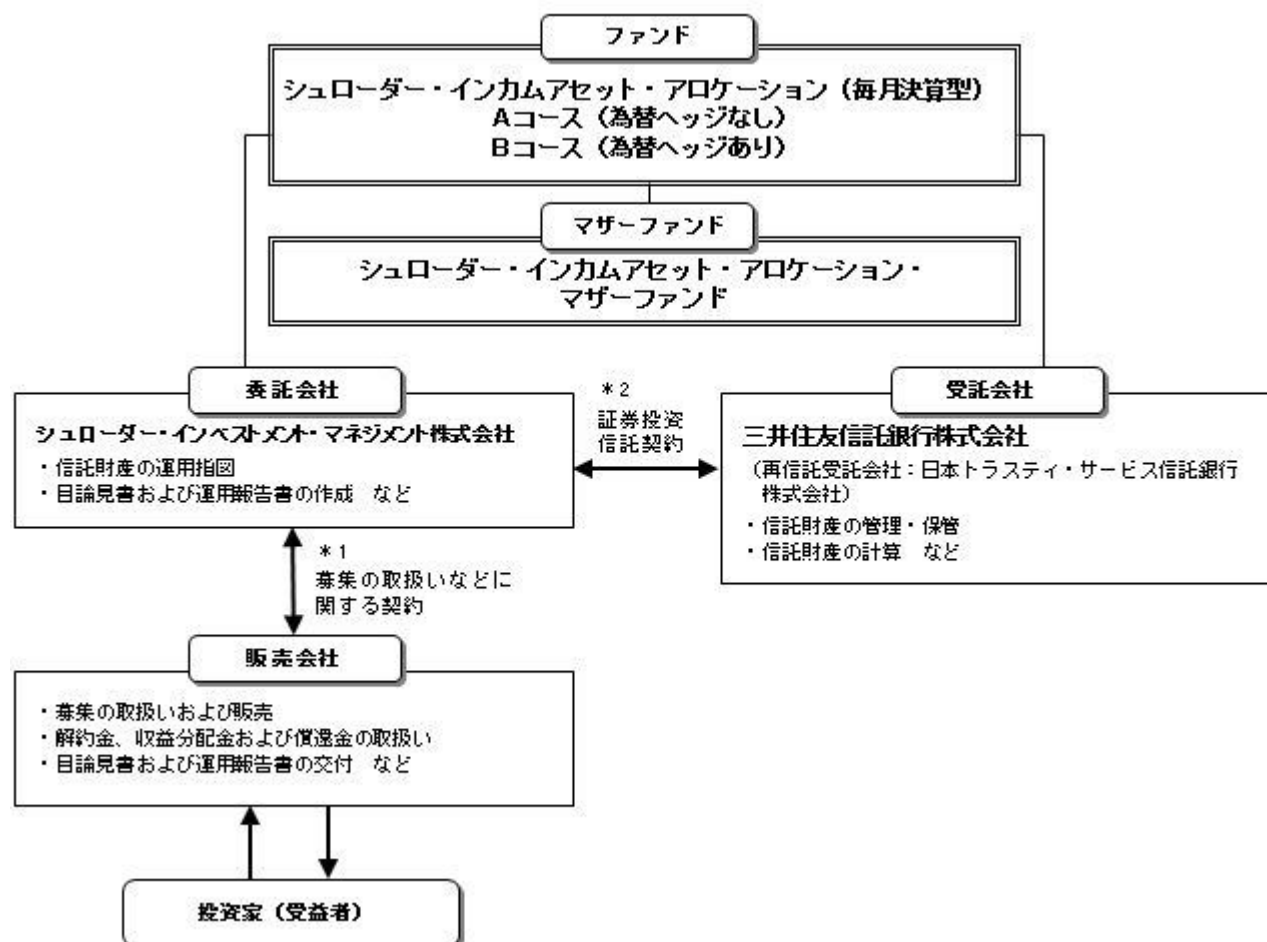
(2) 【ファンドの沿革】

平成25年 6月 4日

・信託契約締結、設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



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

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

委託会社の概況（平成28年6月末現在）

1) 資本金

490百万円

2) 沿革

- 昭和60年12月10日 : 株式会社シュローダー・インベストメント・マネージメント設立
- 平成3年12月20日 : シュローダー投信株式会社設立
- 平成9年4月1日 : シュローダー投信株式会社と株式会社シュローダー・インベストメント・マネージメントが合併し、シュローダー投信投資顧問株式会社設立
- 平成19年4月3日 : シュローダー証券投信投資顧問株式会社に商号を変更
- 平成24年6月29日 : シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社に商号を変更

3) 大株主の状況

名称	住所	所有株数	所有比率
シュローダー・インターナショナル・ファイナンス・ビー・ヴィー	オランダ アムステルダムZX1077 7F アトリウム 3105 ストラウインスキーラン	9,800株	100%

2【投資方針】

（1）【投資方針】

主として、マザーファンド受益証券に投資を行います。

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（2）【投資対象】

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

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

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

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1）次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ）有価証券

ロ）金銭債権

ハ）約束手形

2）次に掲げる特定資産以外の資産

イ）為替手形

有価証券の指図範囲

委託者は、信託金を、主としてシュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社を委託者とし、三井住友信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託「シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド」（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1）コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

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

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

4）指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

5）外国法人が発行する譲渡性預金証書

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

金融商品の指図範囲

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

1）預金

2）指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

3）コール・ローン

4) 手形割引市場において売買される手形

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

その他の投資対象と指図範囲

外国為替予約取引の指図、公社債の借入れの指図、資金の借入を行うことができます。

<シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド>

主として有価証券に投資する投資信託証券（投資信託または外国投資信託および投資法人または外国投資法人の受益証券または投資証券（振替受益権または振替投資口を含みます。）をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
 - イ) 有価証券
 - ロ) 金銭債権
 - ハ) 約束手形
- 2) 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ) 為替手形

有価証券の指図範囲

委託者は、信託金を、主として別に定める指定投資信託証券^{*}ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- 1) コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
- 2) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)の証券または証書の性質を有するもの
- 3) 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）
- 4) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- 5) 外国法人が発行する譲渡性預金証書

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

* 「指定投資信託証券」とは、次のものをいいます。

ルクセンブルグ籍米ドル建て外国投資法人

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

ルクセンブルグ籍ユーロ建て外国投資法人

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

ルクセンブルグ籍米ドル建て外国投資法人

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

金融商品の指図範囲

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

- 1) 預金
- 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- 3) コール・ローン
- 4) 手形割引市場において売買される手形

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

その他の投資対象と指図範囲

外国為替予約取引の指図、公社債の借入れの指図を行うことができます。

投資対象とするマザーファンドの概要

<シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド>

運用の基本方針	
基本方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指した運用を行います。
主な投資対象	主として有価証券に投資する投資信託証券（投資信託または外国投資信託および投資法人または外国投資法人の受益証券または投資証券（振替受益権または振替投資口を含みます。）をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
投資方針	<p>投資信託証券（以下「指定投資信託証券」といいます。）を通じて複数のインカムアセット（世界の高配当株式、債券等、以下同じ。）に投資し、市場環境に合わせて機動的に資産配分の調整を行います。なお指定投資信託証券は別に定めます。</p> <p>指定投資信託証券への投資割合については、委託者が市況動向および資金動向を勘案して決定するものとし、原則として複数のインカムアセットに投資し、市場環境に合わせて機動的に資産配分の調整を行う投資信託証券（ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券）への投資比率を高位に保ちます。</p> <p>別に定める指定投資信託証券は、委託者の判断により変更することがあります。</p> <p>外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。</p> <p>資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた時ならびに指定投資信託証券が償還あるいは当該指定投資信託証券の純資産額の規模が著しく減少した時には、上記のような運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p>
収益分配	収益分配は行いません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	<p>組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。</p> <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
その他	
委託会社	シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

<参考：指定投資信託証券の概要>

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

ファンド名	Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Income Class J (シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド グローバル・マルチ・アセット・インカム クラスJ投資証券)	
形態/商品分類	ルクセンブルグ籍外国投資法人/オープン・エンド型	
表示通貨	米ドル	
運用の基本方針	主としてグローバル株式やグローバル債券などの資産クラスへの直接投資、もしくは、投資信託証券や金融派生商品(先物、オプション、クレジット・デフォルト・スワップ等)への間接投資を通じて、収益確保および中長期的な元本成長を目指します。	
設定日	平成25年5月22日	
主な投資対象	主としてグローバル株式やグローバル債券などへ投資します。	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体による譲渡性証券および短期金融商品については、投資比率を純資産の10%以内とします。 ・同一機関による預金については、投資比率を純資産の20%以内とします。 ・同一発行体による譲渡性証券または短期金融商品への投資比率が純資産の5%を超過する場合については、そのような発行体への投資総額を純資産の40%以下とします。 	
管理報酬等	ファンドの純資産総額に対して年率0.06%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	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体による譲渡性証券および短期金融商品については、投資比率を純資産の10%以内とします。 ・同一機関による預金については、投資比率を純資産の20%以内とします。 ・同一発行体による譲渡性証券または短期金融商品への投資比率が純資産の5%を超過する場合については、そのような発行体への投資総額を純資産の40%以下とします。 	
管理報酬等	ファンドの純資産総額に対して年率0.06%程度を管理報酬、保管報酬、弁護士費用、および監査費用等の精算にあてております。この料率は運用・管理状況等によって変動することがあります。	
投資運用報酬	なし	
決算日	12月31日	
ファンドの関係法人	管理会社	シュローダー・インベストメント・マネージメント（ルクセンブルグ）エス・エイ
	投資運用会社	シュローダー・インベストメント・マネージメント・リミテッド
	保管会社	J.P.モルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイ

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

ファンド名	Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity Class I (シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド ドル・リクイディティ クラスI投資証券)	
形態/商品分類	ルクセンブルグ籍外国投資法人/オープン・エンド型	
表示通貨	米ドル	
運用の基本方針	主として、ドル建ての高格付け短期確定利付証券への投資を通じて、元本の保全と流動性の確保を目指します。これらの証券は、取得時において、当初から又は残存期間が12ヶ月以内であること（付随する金融商品を考慮に入れる）、もしくは採用金利が少なくとも年に一回調整されるものを前提とします。	
設定日	平成14年7月4日	
主な投資対象	主として米ドル建ての高格付け短期確定利付証券へ投資します。	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体による譲渡性証券および短期金融商品については、投資比率を純資産の10%以内とします。 ・同一機関による預金については、投資比率を純資産の20%以内とします。 ・同一発行体による譲渡性証券または短期金融商品への投資比率が純資産の5%を超過する場合については、そのような発行体への投資総額を純資産の40%以下とします。 	
管理報酬等	ファンドの純資産総額に対して年率0.05%程度を管理報酬、保管報酬、弁護士費用、および監査費用等の精算にあてております。この料率は運用・管理状況等によって変動することがあります。	
投資運用報酬	なし	
決算日	12月31日	
ファンドの関係法人	管理会社	シュローダー・インベストメント・マネージメント（ルクセンブルグ）エス・エイ
	投資運用会社	シュローダー・インベストメント・マネージメント・ノースアメリカ・インク
	保管会社	J.P.モルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイ

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

資対象ファンドの基準価額の調整が行われることがあります。

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

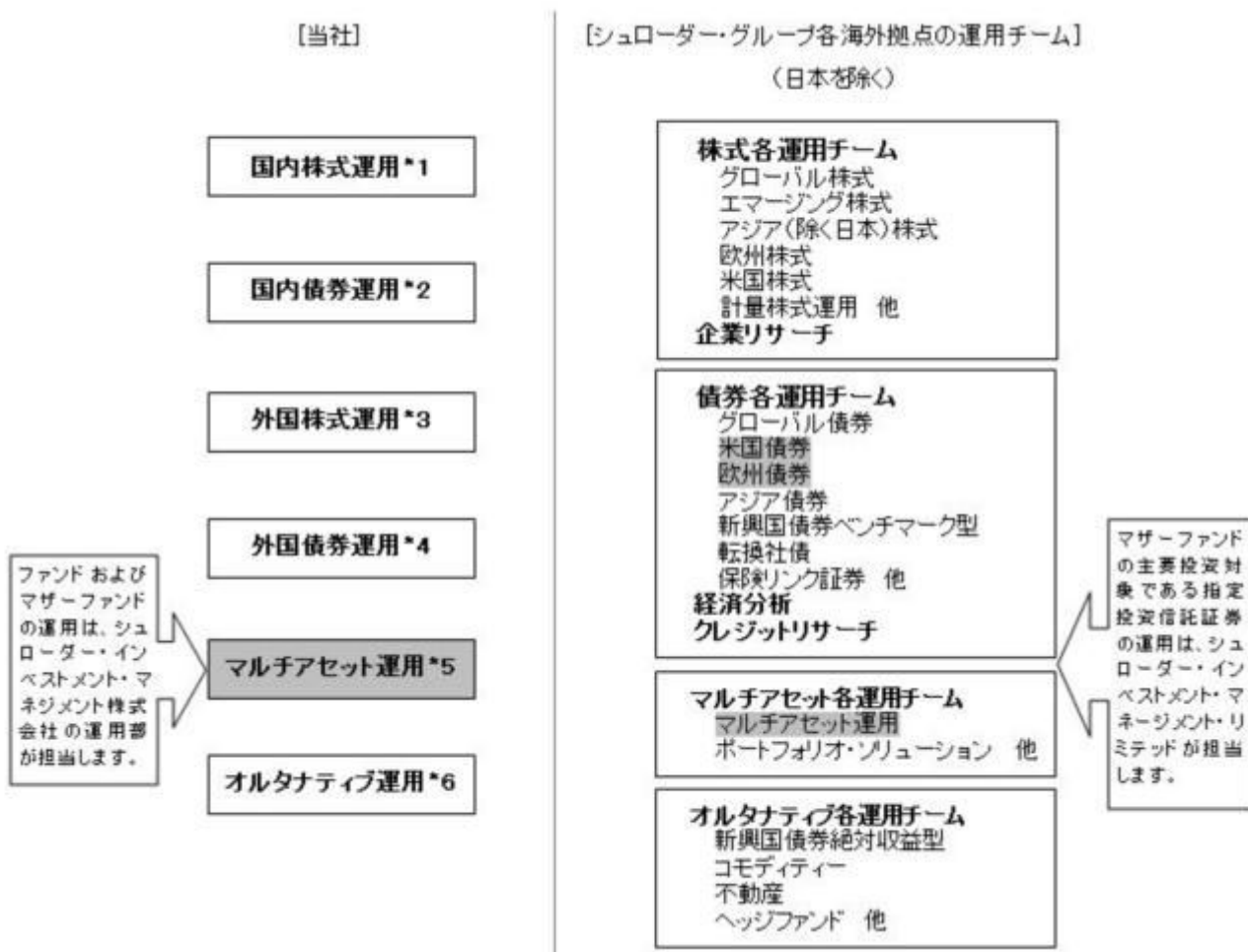
投資対象ファンドについては、今後の見直しにより、変更・追加・削除等を行う場合があります。

（３）【運用体制】

運用体制

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

内部管理体制

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

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

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

受託銀行に関する管理の体制

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

上記体制は平成28年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

収益分配方針

毎決算時（毎月3日。ただし当該日が休業日の場合は翌営業日）に原則として以下の方針に基づき分配を行います。

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

収益分配金の支払い

<分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）>

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

<分配金受取りコース（一般コース）>

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

（５）【投資制限】

約款に定める投資制限

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

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

- 1) 投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。
- 2) 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- 3) デリバティブの直接利用は行いません。
- 4) 投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。
- 5) 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合

には、制約されることがあります。

6) 外国為替予約取引の指図および範囲

イ) 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

ロ) イ)の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額について、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

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るときは、担保の提供の指図を行うものとします。

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

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

ニ) イ)の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

8) 資金の借入

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

ロ) イ)の資金借入額は、次に掲げる要件を満たす範囲内の額とします。

1. 一部解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、一部解約金の支払資金の手当のために行った有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
2. 再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
3. 借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の100分の10を超えない額の範囲内

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るときは、担保の提供の指図を行うものとします。

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

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

二) イ)の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

法令による投資制限

同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）

同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

- ・当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて主に有価証券に投資する投資信託証券に投資することにより、主に株式および公社債等を実質的な投資対象としますので、組入株式や組入公社債の価格下落、発行体の倒産および財政状況の悪化等の影響により、ファンドの基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、為替の変動により損失を被ることがあります。したがって、投資者の皆様は投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。ファンドは預貯金と異なります。ファンドの運用による損益はすべて投資者に帰属します。
- ・分配金は、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われるとその金額相当分、基準価額は下がります。また、必ず支払われるものではなく、金額も確定しているものではありません。

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

組入株式の価格変動リスク、信用リスク

ファンドが実質的に投資を行う株式の価格は、政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給関係等を反映して変動します。株式の価格は、短期的または長期的に大きく下落することがあります。また、株式の発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなる場合があります。組入株式の価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割り込むことがあります。

公社債の価格変動リスク

1) 金利変動リスク

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

ります。)。組入公社債の価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割り込むこともあります。

2) 信用リスク

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

外国証券への投資に伴うリスク

1) 為替変動リスク

< Aコース（為替ヘッジなし）>

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

< Bコース（為替ヘッジあり）>

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

2) カントリーリスク

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

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。

流動性に関するリスク

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

< その他の留意事項 >

換金に関する制限

- 1) 信託期間中のロンドン、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ません。
- 3) 大口解約は、解約金額および受付時間に制限を設けさせていただく場合があります。別途、指定投資信託証券の解約制限の影響を受ける場合があります。

ファンドからの資金流出に伴うリスクおよび留意点

一部解約代金の支払資金を手当するために保有証券を大量に売却しなければならないことがあります。その際、市況動向や流動性等の状況によっては基準価額が大きく変動する要因となります。また、保有証券の売却代金の回収までの期間、一時的にファンドで資金借入れを行うことによってファンドの解約代金の支払いに対応する場合、借入金利はファンドが負担することになります。

短期金融商品の信用リスク

ファンドおよびマザーファンドの資産をコール・ローン、譲渡性預金証書等の短期金融商品で運用する場合、債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

収益分配金に関する留意点

ファンドは、決算時に諸経費等控除後の利子・配当収入と売買益の中から委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して収益の分配を行います。これにより一定水準の収益分配金が支払われることを示唆あるいは保証するものではありません。また、基準価額水準、市況動向等によっては、委託会社の判断により分配を行わないことがあります。

信託の途中終了

信託契約の一部解約により、Aコース(為替ヘッジなし)、Bコース(為替ヘッジあり)それぞれの受益権の口数が25億口を下回ることとなった場合、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。

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

投資の基本方針に沿った運用ができない場合

ファンドが実質的に投資を行う市場の混乱やファンドに大量の解約が生じた場合などには、機動的に保有資産の売却ができないことが想定されます。こうした場合を含め、資金動向、市況動向その他の要因等によっては、投資の基本方針にしたがった運用ができない場合があります。

運用体制の変更

ファンドの運用体制は、今後、変更となる場合があります。

(2) リスク管理体制

ファンドの運用リスク管理

<シュローダー・グループ全体の運用リスク管理>

シュローダー・グループでは、発注および運用管理システムを導入し、投資ガイドラインチェック、ポートフォリオのモデリングおよびファンドマネジャーの運用指図、トレーダーの発注・約定などの業務プロセスを一貫して電子上で処理・管理しています。投資信託の約款に示されている運用方針や当社またはシュローダー・グループ内で统一的に定めた社内ルール等は、同システム上に設定されます。ファンドマネジャーがトレーダーに売買指示をする際に、システム上で投資ガイドラインに対する違反がないかどうかコンプライアンスチェックが実施され、遵守が確認されると注文はトレーダーに送信されます。遵守していない場合は、ただちにシステムから警告が発せられ、ファンドマネジャーは発注数量の変更や発注の取り消しなど必要な措置を講じることが要求されます。また、投資ガイドラインに抵触がないかどうかは、日次でポートフォリオ・コンプライアンスの担当者によりモニタリングされています。

内部牽制体制の整備状況

シュローダー・グループでは運用部門と管理部門を分離する一方、運用部門とトレーディング部門との分離もはかっています。これにより、運用部門は各ファンド毎に定められた投資制限の範囲内で投資判断を行い、トレーディング部門は最良発注および信託財産相互間の公平性の確保を目指しています。また、当社のリスク部門等やシュローダー・グループの内部監査部門が各部門の業務手続きを見直し、改善の提言および改善の実施状況のチェックを行います。

さらに、当社のコンプライアンス部門のモニタリングにより各部門の手続きの遵守状況を定期的にチェックします。コンプライアンス部門ではまた、役職員に対し定期的にコンプライアンス・セッション等を行うことにより、関連法規制の重要事項および社内手続き等の周知徹底を行います。

内部検査・監査体制

当社のコンプライアンス部門は、年間モニタリング計画に基づいて、運用、営業、管理の各部門が法令・諸規則、協会諸規則および社内業務手続きに沿って運営されているかどうかについて管理体制等を

チェックします。問題もしくは懸念事項が発見された場合には、必要な改善策とその実施スケジュールを各部門長と合意に至るまで協議し、合意された改善策の実施状況を確認します。また、シュローダー・グループの内部監査部門が定期的に当社を訪問し、各部門・業務に対する監査を行っています。

外部監査について

外部監査としては、会計監査並びに投信法に基づく投信ファンド監査、シュローダー・グループの財務諸表監査および諸手続きの監査、グローバル投資パフォーマンス基準(GIPS)^{*} 準拠の検証、投資一任契約に係わる資産運用管理業務に係る内部統制についての検証が、各々監査法人により定期的実施されています。

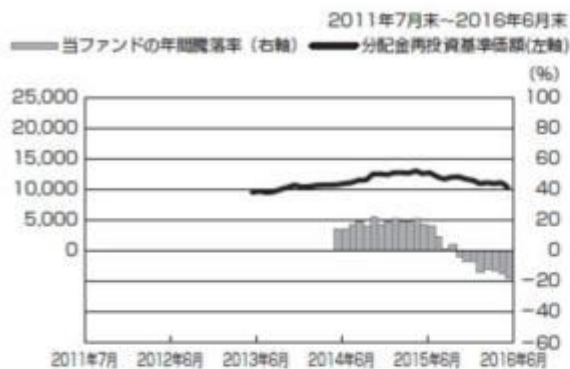
* グローバル投資パフォーマンス基準(GIPS)とは、IPC(Investment Performance Council)が所管するパフォーマンス基準(資産運用会社が自社の投資パフォーマンスの記録を顧客に対して提示するための基準)をいいます。

上記体制は平成28年6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

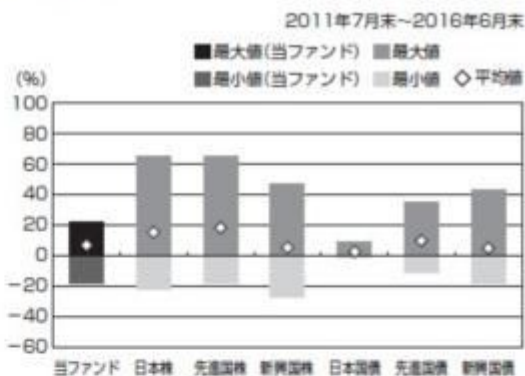


- * 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- * 年間騰落率は、2014年6月から2016年6月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

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

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

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

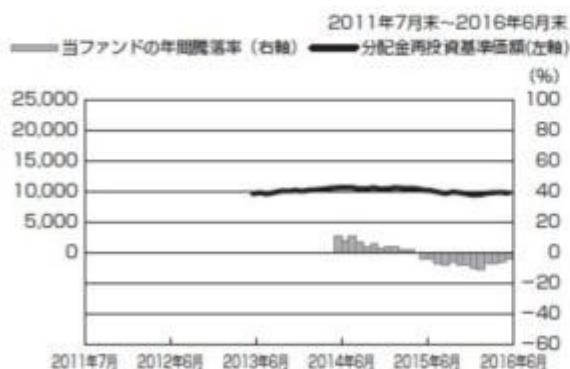


	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	21.7	65.0	65.7	47.4	9.3	34.9	43.7
最小値	△18.3	△22.0	△17.5	△27.4	0.4	△11.2	△17.4
平均値	7.0	15.5	18.4	5.4	2.7	10.0	5.2

- * 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7月から2016年6月の5年間(当ファンドは2014年6月から2016年6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。

■ 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

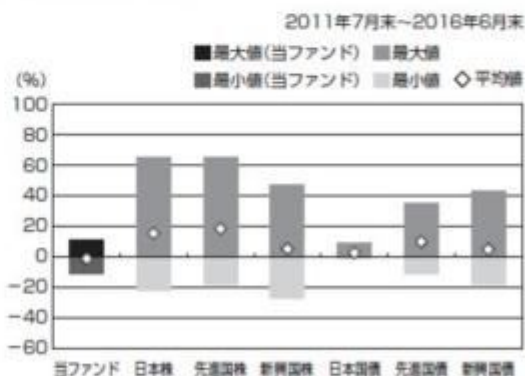


- * 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- * 年間騰落率は、2014年6月から2016年6月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

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

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

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



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	10.9	65.0	65.7	47.4	9.3	34.9	43.7
最小値	△10.6	△22.0	△17.5	△27.4	0.4	△11.2	△17.4
平均値	△1.2	15.5	18.4	5.4	2.7	10.0	5.2

- * 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7月から2016年6月の5年間(当ファンドは2014年6月から2016年6月)の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- * 決算日に対応した数値とは異なります。
- * 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

<p>各資産クラスの指数</p> <p>日本株・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)</p> <p>先進国株・・・MSCI-KOKUSAI インデックス(配当込み、円ベース)</p> <p>新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)</p> <p>日本国債・・・NOMURA-BPI国債</p> <p>先進国債・・・シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)</p> <p>新興国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド(円ベース)</p> <p>(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。</p> <p>○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について</p> <p>騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の責任について、何らの責任も負いません。</p> <p>東証株価指数(TOPIX)(配当込み)</p> <p>東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。</p> <p>MSCI-KOKUSAI インデックス(配当込み、円ベース)</p> <p>MSCI-KOKUSAI インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。</p> <p>MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)</p> <p>MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。</p> <p>NOMURA-BPI国債</p> <p>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、著作権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。</p> <p>シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)</p> <p>シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、Citigroup Index LLCが開発した、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、シティ世界国債インデックスに関する著作権、著作権、知的財産権その他一切の権利は、Citigroup Index LLCに帰属します。</p> <p>JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド(円ベース)</p> <p>JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド(円ベース)は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。</p>

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りません。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】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

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

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

(3)【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.674%（税抜1.550%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分は、以下の通りとします。

	運用管理費用（信託報酬）の配分
委託会社	年率0.750%（税抜）
販売会社	年率0.750%（税抜）
受託会社	年率0.050%（税抜）
投資対象ファンド（投資運用会社）	ありません。
実質的な運用管理費用（信託報酬）	年率1.674%（税抜1.550%）

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

なお、マザーファンドが組入れる投資対象ファンド（投資運用会社）の信託報酬はありませんので、投資者が実質的に負担する信託報酬は年率1.674%（税抜1.550%）となります。

役務の内容	
委託会社	ファンドの運用判断、受託会社への指図、基準価額の算出ならびに公表、運用報告書・有価証券報告書等法定書面の作成、および受益者への情報提供資料の作成等
販売会社	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドの管理、および受益者への情報提供等
受託会社	ファンドの財産保管・管理、委託会社からの指図の実行等

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、毎計算期末（当該日が休業日の場合は翌営業日）または信託終了のときに、信託財産から支払います。

（４）【その他の手数料等】

ファンドから支払われる費用には次のものがあります。

組入る有価証券の売買委託手数料およびこれらに係る消費税等相当額

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する費用、外貨建資産の保管等費用、借入金の利息、融資枠の設定に要する費用、受託会社が立替えた立替金の利息およびこれらに係る消費税等相当額その他の諸費用。なお、これらに該当する業務を委託する場合は、その委託費用を含みます。

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

委託会社は、上記の諸費用の支払いをファンドのために行い、その金額を合理的に見積もった結果、信託財産の純資産総額の年率0.108%（税抜0.100%）相当額を上限として、係る諸費用の合計額とみなして、実際の金額のいかにかわらず、ファンドより受領します。ただし、委託会社は、信託財産の規模等を考慮して、信託の設定時または期中に、係る諸費用の年率を見直し、0.108%（税抜0.100%）を上限としてこれを変更することができます。

上記の諸費用は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に応じて計上されます。係る諸費用は、毎計算期末（当該日が休業日の場合は翌営業日）または信託終了のとき、信託財産中から委託会社に対して支弁されます。

マザーファンドが組入れる投資対象ファンドの純資産総額に対して年率0.06%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、およびの費用は、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。また、上記の合計額は、投資者の皆様がファンドを保有する期間等に応じて異なりますので、事前に示すことができません。

（５）【課税上の取扱い】

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

個人受益者の場合

１）収益分配金に対する課税

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

２）解約金および償還金に対する課税

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

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

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

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」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、未成年者少額投資非課税制度（ジュニアNISA）をご利用の場合、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年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人受益者の場合

１）収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

２）益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

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

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

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

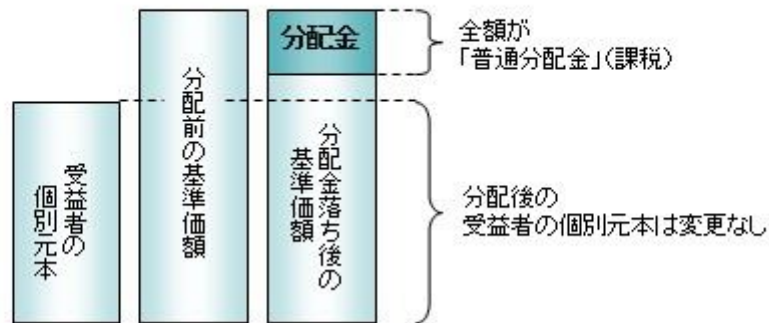
１）収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

２）受益者が収益分配金を受け取る際

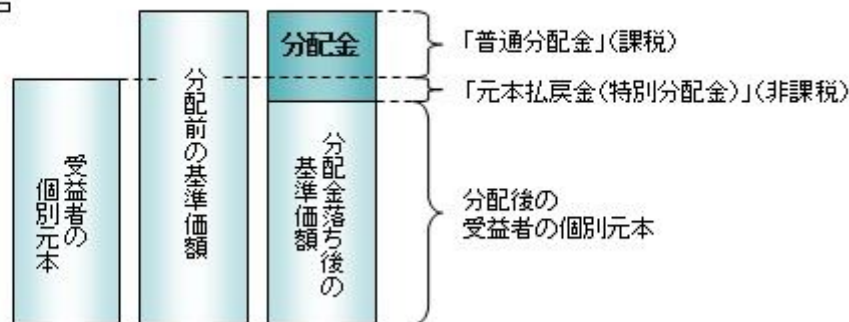
- イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
- ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
- ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



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

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

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

上記は平成28年6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2016年 6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	5,983,070,750	100.14
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		8,087,373	0.14
合計(純資産総額)		5,974,983,377	100.00

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド	5,531,173,847	1.1428	6,321,025,473	1.0817	5,983,070,750	100.14

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.14
合計	100.14

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

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

第4特定期間末	(2015年 6月 3日)	3,740	3,772	1.1453	1.1553
第5特定期間末	(2015年12月 3日)	6,250	6,312	1.0141	1.0241
第6特定期間末	(2016年 6月 3日)	6,329	6,403	0.8483	0.8583
	2015年 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	
	2016年 1月末日	6,531		0.9469	
	2月末日	6,261		0.8934	
	3月末日	6,467		0.8970	
	4月末日	6,412		0.8743	
	5月末日	6,522		0.8740	
	6月末日	5,974		0.8006	

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

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金(円)
第1特定期間	2013年 6月 4日～2013年12月 3日	0.0000
第2特定期間	2013年12月 4日～2014年 6月 3日	0.0200
第3特定期間	2014年 6月 4日～2014年12月 3日	0.0600
第4特定期間	2014年12月 4日～2015年 6月 3日	0.0600
第5特定期間	2015年 6月 4日～2015年12月 3日	0.0600
第6特定期間	2015年12月 4日～2016年 6月 3日	0.0600

【収益率の推移】

期	期間	収益率(%)
第1特定期間	2013年 6月 4日～2013年12月 3日	3.79
第2特定期間	2013年12月 4日～2014年 6月 3日	4.47
第3特定期間	2014年 6月 4日～2014年12月 3日	15.50
第4特定期間	2014年12月 4日～2015年 6月 3日	3.08
第5特定期間	2015年 6月 4日～2015年12月 3日	6.22
第6特定期間	2015年12月 4日～2016年 6月 3日	10.43

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

（４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1特定期間	2013年 6月 4日～2013年12月 3日	1,565,668	20,000
第2特定期間	2013年12月 4日～2014年 6月 3日	657,567	515,145
第3特定期間	2014年 6月 4日～2014年12月 3日	315,873,109	10,665,198
第4特定期間	2014年12月 4日～2015年 6月 3日	3,018,066,640	59,392,369
第5特定期間	2015年 6月 4日～2015年12月 3日	3,276,140,460	377,748,104
第6特定期間	2015年12月 4日～2016年 6月 3日	1,695,600,369	398,308,883

(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2016年 6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	96,250,005	93.92
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		6,227,929	6.08
合計（純資産総額）		102,477,934	100.00

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
日本	親投資信託受益証券	シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド	88,980,314	1.1445	101,844,312	1.0817	96,250,005	93.92

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	93.92
合計	93.92

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1特定期間末 (2013年12月 3日)	1	1	1.0067	1.0067
第2特定期間末 (2014年 6月 3日)	1	1	1.0456	1.0506
第3特定期間末 (2014年12月 3日)	8	8	1.0176	1.0226
第4特定期間末 (2015年 6月 3日)	114	114	0.9734	0.9784
第5特定期間末 (2015年12月 3日)	96	97	0.8875	0.8925
第6特定期間末 (2016年 6月 3日)	102	103	0.8570	0.8620
2015年 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	
2016年 1月末日	100		0.8467	
2月末日	101		0.8502	
3月末日	103		0.8641	
4月末日	103		0.8671	
5月末日	103		0.8627	
6月末日	102		0.8533	

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

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金(円)
第1特定期間	2013年 6月 4日～2013年12月 3日	0.0000
第2特定期間	2013年12月 4日～2014年 6月 3日	0.0100
第3特定期間	2014年 6月 4日～2014年12月 3日	0.0300
第4特定期間	2014年12月 4日～2015年 6月 3日	0.0300
第5特定期間	2015年 6月 4日～2015年12月 3日	0.0300
第6特定期間	2015年12月 4日～2016年 6月 3日	0.0300

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1特定期間	2013年 6月 4日～2013年12月 3日	0.67
第2特定期間	2013年12月 4日～2014年 6月 3日	4.86
第3特定期間	2014年 6月 4日～2014年12月 3日	0.19
第4特定期間	2014年12月 4日～2015年 6月 3日	1.40
第5特定期間	2015年 6月 4日～2015年12月 3日	5.74
第6特定期間	2015年12月 4日～2016年 6月 3日	0.06

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

(4) 【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1特定期間	2013年 6月 4日～2013年12月 3日	1,030,135	0
第2特定期間	2013年12月 4日～2014年 6月 3日	186,264	0
第3特定期間	2014年 6月 4日～2014年12月 3日	8,503,021	1,183,728
第4特定期間	2014年12月 4日～2015年 6月 3日	110,207,499	1,542,303
第5特定期間	2015年 6月 4日～2015年12月 3日	5,595,101	13,522,482
第6特定期間	2015年12月 4日～2016年 6月 3日	11,486,937	693,748

(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2016年 6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	7,893,765,560	97.01
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		243,544,424	2.99
合計（純資産総額）		8,137,309,984	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	883,402.81	8,945.85	7,902,792,955	8,935.62	7,893,755,214	97.01
ルクセンブルク	投資証券	Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity Class I	0.9	11,481.11	10,333	11,495.55	10,346	0.00

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	97.01
合計	97.01

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

参考情報

運用実績

基準価額・純資産の推移

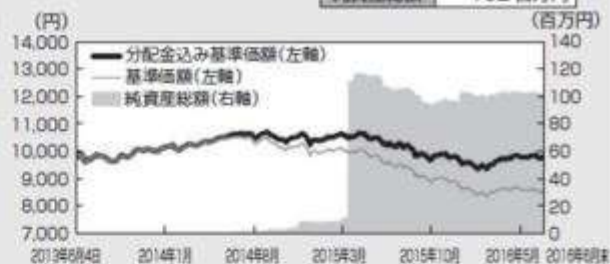
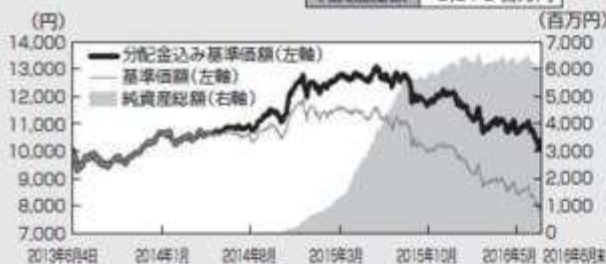
■ 設定来の基準価額および純資産総額の推移 ■

<Aコース(為替ヘッジなし)>

基準価額	8,006円
純資産総額	5,975百万円

<Bコース(為替ヘッジあり)>

基準価額	8,533円
純資産総額	102百万円



※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
2016年2月	100円	50円
2016年3月	100円	50円
2016年4月	100円	50円
2016年5月	100円	50円
2016年6月	100円	50円
最近1年間累計	1,200円	600円
設定来累計	2,600円	1,300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	97.01
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

※投資比率はマザーファンドにおける純資産比です。

※資産別比率はマザーファンドの主要投資対象のうち、大部分の投資対象である、「シュローダー・インターナショナル・セレクション・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。

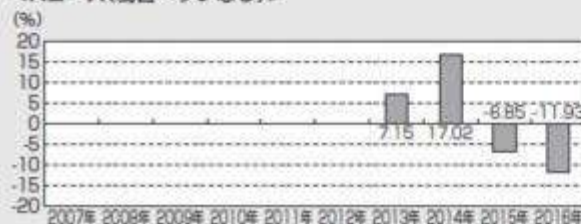
■ 資産別比率 ■

資産名称	投資比率(%)
高配当株式	18.0
ハイイールド債券	24.2
投資適格債券	5.0
米ドル建て新興国債券	14.0
現地通貨建て新興国債券	11.3
先進国国債	7.3
その他インカムアセット	6.9
キャッシュ等	13.4

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

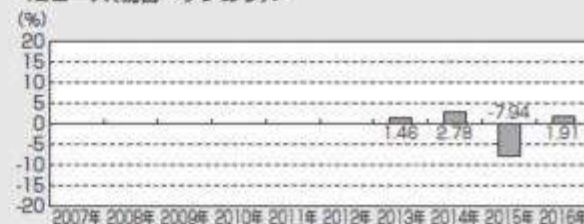
年間収益率の推移

<Aコース(為替ヘッジなし)>



※ファンドにベンチマークはありません。
 ※2013年6月4日が設定日のため、2012年以前の実績はありません。2013年は6月4日から12月末までの騰落率です。
 2016年は1月から6月末までの騰落率です。
 ※ファンドの騰落率は税引き前分配金を再投資した基準価額の騰落率です。

<Bコース(為替ヘッジあり)>



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

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

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

(1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

(2) コースの選択

収益分配金の受取方法によって、<分配金再投資コース(自動けいぞく投資コース)>と<分配金受取

りコース(一般コース) > の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。

< 分配金再投資コース(自動けいぞく投資コース) >

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

< 分配金受取りコース(一般コース) >

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

(3) スイッチング

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

・申込みの際に、スイッチングの旨をご指示ください。

・以下のファンド間でスイッチングを行なうことができます。

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

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

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

(4) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(5) 取扱時間

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

(6) 取得申込不可日

販売会社の営業日であっても、取得申込日がロンドン、ニューヨークもしくはルクセンブル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号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

(11) 米国人投資家に適用ある制限

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

1933年証券法に基づくレギュレーションSのルール902において、米国人とは、特に、米国に居住する

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

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

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

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

2【換金（解約）手続等】

<解約請求による換金>

(1)解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(2)取扱時間

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

(3)解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、解約請求日がロンドン、ニューヨークもしくはルクセンブル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。

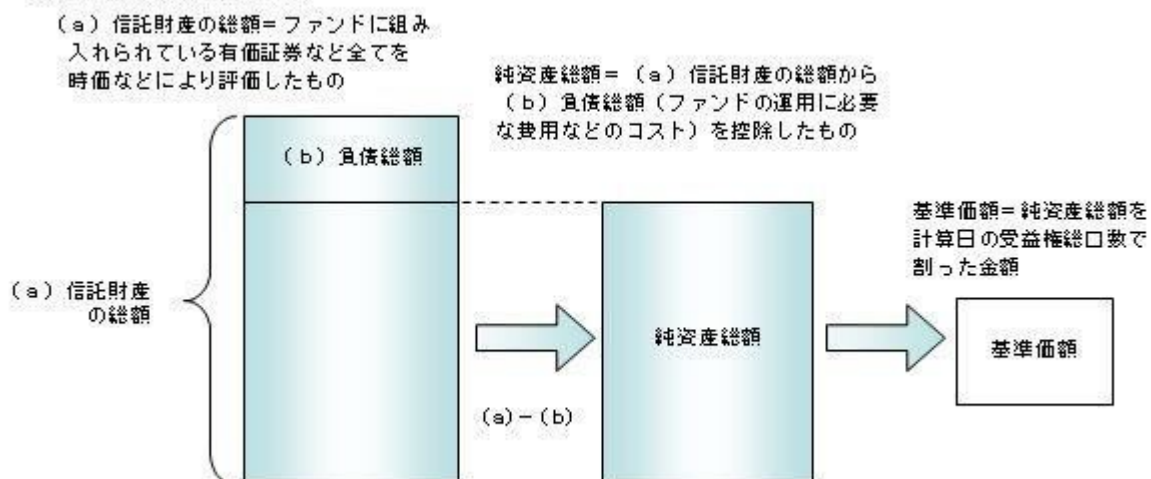
3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の算出

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

<基準価額算出の流れ>



有価証券などの評価基準

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

<主な資産の評価方法>

マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

投資信託証券（外国籍）

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

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

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

< 委託会社の照会先 >

シュロダー・インベストメント・マネジメント株式会社

電話番号：03-5293-1323

受付時間：午前9時～午後5時まで（土、日、祝日は除きます）

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

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

平成35年 6月 5日までとします（平成25年 6月 4日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

（４）【計算期間】

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

（５）【その他】

信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
 - イ) 受益者の解約により各ファンドの受益権の口数が25億口を下回るようになった場合
 - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
 - ハ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、委託会社は書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
- 3) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
 - イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、書面決議が困難な場合
 - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
 - ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。）
 - ニ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 4) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

償還金について

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

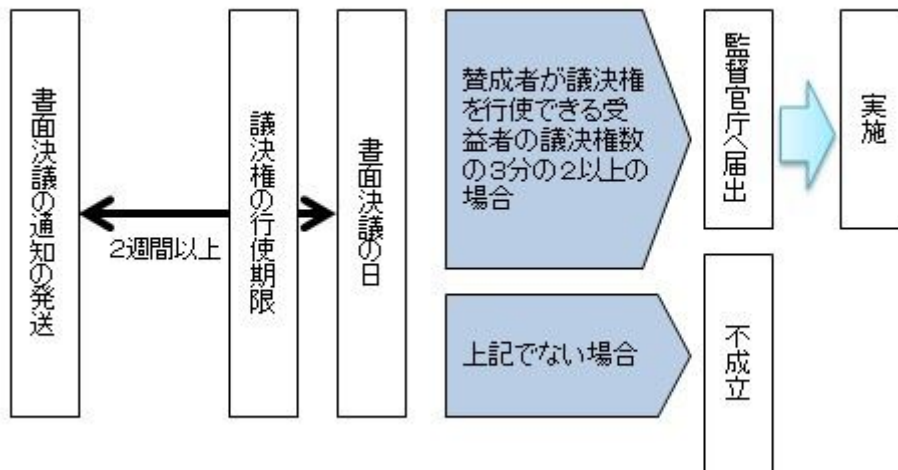
信託約款の変更など

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

書面決議

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

<書面決議の主な流れ>



公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

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

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

関係法人との契約について

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

他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

- (1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
 - ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。
- (2) 解約請求権
- 受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。
- (3) 帳簿閲覧権
- 受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第6特定期間(平成27年12月4日から平成28年6月3日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。
なお、従来、当ファンドが監査証明を受けているPwCあらた監査法人は、監査法人の種類の変更により、平成28年7月1日をもってPwCあらた有限責任監査法人となりました。

1【財務諸表】

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

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第5特定期間 (平成27年12月 3日現在)	第6特定期間 (平成28年 6月 3日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	6,321,105,378	6,412,511,841
未収入金	6,177,195	3,985,192
流動資産合計	6,327,282,573	6,416,497,033
資産合計	6,327,282,573	6,416,497,033
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	61,639,626	74,612,541
未払解約金	6,177,195	3,985,192
未払受託者報酬	261,611	263,264
未払委託者報酬	7,848,260	7,897,882
その他未払費用	523,198	526,506
流動負債合計	76,449,890	87,285,385
負債合計	76,449,890	87,285,385
純資産の部		
元本等		
元本	6,163,962,628	7,461,254,114
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	86,870,055	1,132,042,466
（分配準備積立金）	635	7,948
元本等合計	6,250,832,683	6,329,211,648
純資産合計	6,250,832,683	6,329,211,648
負債純資産合計	6,327,282,573	6,416,497,033

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第5特定期間 (自 平成27年 6月 4日 至 平成27年12月 3日)	第6特定期間 (自 平成27年12月 4日 至 平成28年 6月 3日)
営業収益		
有価証券売買等損益	261,072,570	649,462,233
営業収益合計	261,072,570	649,462,233
営業費用		
受託者報酬	1,450,658	1,707,931
委託者報酬	43,519,603	51,237,783
その他費用	2,901,182	3,415,733
営業費用合計	47,871,443	56,361,447
営業利益又は営業損失()	308,944,013	705,823,680
経常利益又は経常損失()	308,944,013	705,823,680
当期純利益又は当期純損失()	308,944,013	705,823,680
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()	416,499	5,622,585
期首剰余金又は期首欠損金()	474,488,642	86,870,055
剰余金増加額又は欠損金減少額	254,699,150	31,002,531
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	31,002,531
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	253,351,421	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	9,342,356	122,392,987
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	9,342,356	1,431,135
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	120,961,852
分配金	323,614,869	427,320,970
期末剰余金又は期末欠損金()	86,870,055	1,132,042,466

（ 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5特定期間 [平成27年12月 3日現在]	第6特定期間 [平成28年 6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	3,265,570,272円	6,163,962,628円
期中追加設定元本額	3,276,140,460円	1,695,600,369円
期中解約元本額	377,748,104円	398,308,883円
2. 受益権の総数	6,163,962,628口	7,461,254,114口
3. 元本の欠損	-	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は1,132,042,466円であります。

（ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

	第5特定期間 自 平成27年 6月 4日 至 平成27年12月 3日	第6特定期間 自 平成27年12月 4日 至 平成28年 6月 3日
分配金の計算過程	（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12月 4日から平成28年 1月 4日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（49,275,046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（1,562,760,225円）及び分配準備積立金（109,342円）より、分配対象収益は1,612,144,613円（1万口当たり2,399.49円）であり、うち67,186,692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28年 1月 5日から平成28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(53,741,299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(1,600,684,995円)及び分配準備積立金(27,522円)より、分配対象収益は1,654,453,816円(1万口当たり2,379.90円)であり、うち69,517,341円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

(平成28年 2月 4日から平成28年 3月 3日まで)

計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(51,919,138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(1,601,414,216円)及び分配準備積立金(7,854円)より、分配対象収益は1,653,341,208円(1万口当たり2,354.92円)であり、うち70,207,643円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

(平成28年 3月 4日から平成28年 4月 4日まで)

計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(51,847,054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(1,632,099,363円)及び分配準備積立金(12,787円)より、分配対象収益は1,683,959,204円(1万口当たり2,326.88円)であり、うち72,369,352円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

<p>(平成27年10月 6日から平成27年11月 4日まで)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(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。</p> <p>(平成27年11月 5日から平成27年12月 3日まで)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(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。</p>	<p>(平成28年 4月 5日から平成28年 5月 6日まで)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(51,348,211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(1,635,236,467円)及び分配準備積立金(39,791円)より、分配対象収益は1,686,624,469円(1万口当たり2,296.99円)であり、うち73,427,401円(1万口当たり100円)を分配金額としております。</p> <p>(平成28年 5月 7日から平成28年 6月 3日まで)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(59,306,438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(1,640,978,619円)及び分配準備積立金(3,557円)より、分配対象収益は1,700,288,614円(1万口当たり2,278.81円)であり、うち74,612,541円(1万口当たり100円)を分配金額としております。</p>	
---	--	--

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	第5特定期間 自 平成27年 6月 4日 至 平成27年12月 3日	第6特定期間 自 平成27年12月 4日 至 平成28年 6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。	運用部門におけるリサーチや投資判断において、運用リスクの管理に重点を置くプロセスを導入しています。さらに、これら運用プロセスから独立した部門が、運用制限・ガイドラインの遵守状況を含めたファンドの運用状況について随時モニタリングを行い、運用部門に対する牽制が機能する仕組みとしており、これらの体制によりファンド運用に関するリスクを管理しています。
-------------------	---	--

金融商品の時価等に関する事項

	第5特定期間 [平成27年12月 3日現在]	第6特定期間 [平成28年 6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

第6特定期間(平成28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	131,644,996円
合計	131,644,996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5特定期間 [平成27年12月 3日現在]	第6特定期間 [平成28年 6月 3日現在]
1口当たり純資産額	1.0141円	0.8483円
(1万口当たり純資産額)	(10,141円)	(8,483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	5,601,914,774	6,412,511,841	

合計	5,601,914,774	6,412,511,841
----	---------------	---------------

注) 親投資信託受益証券における券面総額の数値は証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

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

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第5特定期間 (平成27年12月 3日現在)	第6特定期間 (平成28年 6月 3日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	99,711,183	102,572,272
派生商品評価勘定	-	1,061,019
未収入金	15,277	-
流動資産合計	99,726,460	103,633,291
資産合計	99,726,460	103,633,291
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	2,061,567	-
未払収益分配金	546,367	600,333
未払受託者報酬	4,174	4,264
未払委託者報酬	125,144	127,932
その他未払費用	8,334	8,521
流動負債合計	2,745,586	741,050
負債合計	2,745,586	741,050
純資産の部		
元本等		
元本	109,273,507	120,066,696
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	12,292,633	17,174,455
（分配準備積立金）	2,643,039	4,000,377
元本等合計	96,980,874	102,892,241
純資産合計	96,980,874	102,892,241
負債純資産合計	99,726,460	103,633,291

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第5特定期間 (自 平成27年 6月 4日 至 平成27年12月 3日)	第6特定期間 (自 平成27年12月 4日 至 平成28年 6月 3日)
営業収益		
有価証券売買等損益	6,099,426	10,147,252
為替差損益	648,202	11,138,408
営業収益合計	5,451,224	991,156
営業費用		
受託者報酬	27,377	27,616
委託者報酬	821,324	828,454
その他費用	65,491	55,175
営業費用合計	914,192	911,245
営業利益又は営業損失()	6,365,416	79,911
経常利益又は経常損失()	6,365,416	79,911
当期純利益又は当期純損失()	6,365,416	79,911
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()	124,041	604
期首剰余金又は期首欠損金()	3,115,431	12,292,633
剰余金増加額又は欠損金減少額	821,331	98,134
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	821,331	98,134
剰余金減少額又は欠損金増加額	462,136	1,473,894
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	462,136	1,473,894
分配金	3,295,022	3,586,577
期末剰余金又は期末欠損金()	12,292,633	17,174,455

(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5特定期間 [平成27年12月 3日現在]	第6特定期間 [平成28年 6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	117,200,888円	109,273,507円
期中追加設定元本額	5,595,101円	11,486,937円
期中解約元本額	13,522,482円	693,748円
2. 受益権の総数	109,273,507口	120,066,696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12,292,633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17,174,455円であります。

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

	第5特定期間 自 平成27年 6月 4日 至 平成27年12月 3日	第6特定期間 自 平成27年12月 4日 至 平成28年 6月 3日

<p>分配金の計算過程</p>	<p>(平成27年 6月 4日から平成27年 7月 3日まで)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純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。</p> <p>(平成27年 7月 4日から平成27年 8月 3日まで)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(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。</p> <p>(平成27年 8月 4日から平成27年 9月 3日まで)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(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。</p> <p>(平成27年 9月 4日から平成27年10月 5日まで)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(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13,147,358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。</p>	<p>(平成27年12月 4日から平成28年 1月 4日まで)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(771,058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(12,312,370円)及び分配準備積立金(2,642,429円)より、分配対象収益は15,725,857円(1万口当たり1,319.54円)であり、うち595,872円(1万口当たり50円)を分配金額としております。</p> <p>(平成28年 1月 5日から平成28年 2月 3日まで)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(814,384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(12,331,993円)及び分配準備積立金(2,815,407円)より、分配対象収益は15,961,784円(1万口当たり1,337.95円)であり、うち596,497円(1万口当たり50円)を分配金額としております。</p> <p>(平成28年 2月 4日から平成28年 3月 3日まで)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(790,289円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(12,348,157円)及び分配準備積立金(3,032,576円)より、分配対象収益は16,171,022円(1万口当たり1,354.18円)であり、うち597,073円(1万口当たり50円)を分配金額としております。</p> <p>(平成28年 3月 4日から平成28年 4月 4日まで)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(900,851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(12,374,895円)及び分配準備積立金(3,225,792円)より、分配対象収益は16,501,538円(1万口当たり1,379.47円)であり、うち598,098円(1万口当たり50円)を分配金額としております。</p>
-----------------	---	---

	<p>(平成27年10月 6日から平成27年11月 4日まで)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(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。</p> <p>(平成27年11月 5日から平成27年12月 3日まで)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(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。</p>	<p>(平成28年 4月 5日から平成28年 5月 6日まで)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(810,070円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(12,405,153円)及び分配準備積立金(3,515,264円)より、分配対象収益は16,730,487円(1万口当たり1,397.21円)であり、うち598,704円(1万口当たり50円)を分配金額としております。</p> <p>(平成28年 5月 7日から平成28年 6月 3日まで)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(875,669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(12,453,702円)及び分配準備積立金(3,725,041円)より、分配対象収益は17,054,412円(1万口当たり1,420.40円)であり、うち600,333円(1万口当たり50円)を分配金額としております。</p>
--	---	---

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	第5特定期間 自 平成27年 6月 4日 至 平成27年12月 3日	第6特定期間 自 平成27年12月 4日 至 平成28年 6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	<p>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。</p> <p>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。</p>	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>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。</p>	<p>運用部門におけるリサーチや投資判断において、運用リスクの管理に重点を置くプロセスを導入しています。さらに、これら運用プロセスから独立した部門が、運用制限・ガイドラインの遵守状況を含めたファンドの運用状況について随時モニタリングを行い、運用部門に対する牽制が機能する仕組みとしており、これらの体制によりファンド運用に関するリスクを管理しています。</p>

金融商品の時価等に関する事項

	第5特定期間 [平成27年12月 3日現在]	第6特定期間 [平成28年 6月 3日現在]
1. 計上額、時価及び差額	<p>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。</p>	同左
2. 時価の算定方法	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p>

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

第6特定期間(平成28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	2,075,272円
合計	2,075,272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

第6特定期間（平成28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	96,987,399	-	95,926,380	1,061,019
	米ドル	96,987,399	-	95,926,380	1,061,019
	合計	96,987,399	-	95,926,380	1,061,019

（注）時価の算定方法

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

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

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第5特定期間 [平成27年12月 3日現在]	第6特定期間 [平成28年 6月 3日現在]
1口当たり純資産額	0.8875円	0.8570円
(1万口当たり純資産額)	(8,875円)	(8,570円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	シュロージャー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド	89,606,248	102,572,272	
合計		89,606,248	102,572,272	

注) 親投資信託受益証券における券面総額の数値は証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

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

なお、同ファンドの状況は以下の通りです。

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

(参考)

シュロージャー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	(平成27年12月 3日現在)	(平成28年 6月 3日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	316,898,222
コール・ローン	282,287,216	-
投資証券	8,612,746,835	8,330,882,773

	(平成27年12月 3日現在)	(平成28年 6月 3日現在)
未収配当金	86,590,566	84,908,571
未収利息	77	-
流動資産合計	8,981,624,694	8,732,689,566
資産合計	8,981,624,694	8,732,689,566
負債の部		
流動負債		
未払解約金	11,874,344	5,830,035
その他未払費用	-	28,709
流動負債合計	11,874,344	5,858,744
負債合計	11,874,344	5,858,744
純資産の部		
元本等		
元本	7,070,800,082	7,623,807,962
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	1,898,950,268	1,103,022,860
元本等合計	8,969,750,350	8,726,830,822
純資産合計	8,969,750,350	8,726,830,822
負債純資産合計	8,981,624,694	8,732,689,566

(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12月 3日及び平成28年 6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12月 3日現在]	[平成28年 6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	4,534,236,908円	7,070,800,082円

期中追加設定元本額	3,230,083,614円	1,422,070,248円
期中解約元本額	693,520,440円	869,062,368円
元本の内訳		
ファンド名		
シュロージャー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Aコース（為替ヘッジなし）	4,982,741,115円	5,601,914,774円
シュロージャー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Bコース（為替ヘッジあり）	78,599,388円	89,606,248円
シュロージャー・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）	1,349,953,791円	1,345,313,708円
シュロージャー・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）	659,505,788円	586,973,232円
計	7,070,800,082円	7,623,807,962円
2. 受益権の総数	7,070,800,082口	7,623,807,962口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 平成27年 6月 4日 至 平成27年12月 3日	自 平成27年12月 4日 至 平成28年 6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。	運用部門におけるリサーチや投資判断において、運用リスクの管理に重点を置くプロセスを導入しています。さらに、これら運用プロセスから独立した部門が、運用制限・ガイドラインの遵守状況を含めたファンドの運用状況について随時モニタリングを行い、運用部門に対する牽制が機能する仕組みとしており、これらの体制によりファンド運用に関するリスクを管理しています。
-------------------	---	--

金融商品の時価等に関する事項

	[平成27年12月 3日現在]	[平成28年 6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)

(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

(平成28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	953,112,934円
合計	953,112,934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）

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12月 3日現在]	[平成28年 6月 3日現在]
1口当たり純資産額	1.2686円	1.1447円
(1万口当たり純資産額)	(12,686円)	(11,447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	879,898.41	76,493,176.36	
		Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity Class I	0.90	100.41	
	米ドル 小計		879,899.31	76,493,276.77 (8,330,882,773)	
合計				8,330,882,773 (8,330,882,773)	

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27年1月1日から平成27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の原文の一部を委託会社が翻訳したものであります。

シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・グローバル・マルチアセット・インカム 2015年12月期報告書

2015年12月31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	5,198,198,816
未実現評価益/(損)	(401,213,370)
有価証券評価額	4,796,985,446

未実現評価益/(損)

外国為替先渡契約	(19,156,449)
先物契約	(13,826,642)
	4,764,002,355

銀行預金	265,905,404
有価証券未収入金	2,571,953
外国為替先渡契約に係る未収証拠金	29,244,552
外国為替先渡契約に係る未収追加証拠金	2,787,493
未収追加金	6,293,349
未収配当金および未収利息	51,005,365
その他未収金	3,872,929

資産計

5,125,683,400

負債

有価証券未払金	3,100,000
未払解約金	14,978,614
未払配当金	26,506,380
未払運用報酬	4,683,894
その他未払金	3,000,713

負債計

52,269,601

純資産総額

5,073,413,799

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12月31日現在

5,073,413,799

発行済投資証券口数

2015年12月31日現在

Class A Dis	9,427,064
Class A Dis AUD	-
Class A Dis AUD Hedged	3,709,641
Class A Dis CHF	-
Class A Dis CHF Hedged	-
Class A Dis EUR	-
Class A Dis EUR Hedged	5,394,989
Class A Dis GBP	-
Class A Dis GBP Hedged	971,252
Class A Dis HKD	2,824,506
Class A Dis NOK Hedged	96
Class A Dis RMB Hedged	10,099
Class A Dis SEK Hedged	97
Class A Dis SGD	55,882
Class A Dis SGD Hedged	6,004,455
Class A Dis USD	-
Class A Dis USD Hedged	-
Class AX Dis	-
Class B Dis	123,818
Class B Dis EUR Hedged	6,022,324
Class C Dis	688,769
Class C Dis CHF Hedged	93,280
Class C Dis EUR	-
Class C Dis EUR Hedged	270,077
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	153,874
Class I Dis EUR	-
Class I Dis EUR Hedged	-
Class I Dis GBP	-
Class I Dis GBP Hedged	449,439
Class IZ Dis	-
Class IZ Dis EUR	-
Class J Dis	812,680
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 AUD Hedged	-
Class Z Dis EUR	-
Class Z Dis EUR Hedged	2,187
Class Z Dis GBP	-
Class Z Dis GBP Hedged	-
Class Z Dis HKD	-
Class Z Dis RMB Hedged	-
Class Z Dis SGD Hedged	-
Class A1 Dis	1,153,920
Class A1 Dis AUD Hedged	-
Class A1 Dis EUR	-
Class A1 Dis EUR Hedged	1,493,540
Class A1 Dis PLN Hedged	235
Class A1 Dis USD	-
Class A1 Dis USD Hedged	-
Class A Acc	2,397,839
Class A Acc AUD Hedged	-
Class A Acc CHF	-
Class A Acc CHF Hedged	-
Class A Acc EUR	-
Class A Acc EUR Hedged	1,046,368
Class A Acc EUR Duration Hedged	-
Class A Acc GBP	-
Class A Acc GBP Hedged	875,322
Class A Acc HKD	33,487
Class A Acc NOK	-
Class A Acc NOK Hedged	-
Class A Acc PLN Hedged	-
Class A Acc RMB Hedged	-
Class A Acc SEK	-
Class A Acc SEK Hedged	96
Class A Acc SGD	84,368
Class A Acc SGD Hedged	65,000
Class A Acc USD	-
Class A Acc USD Hedged	-
Class B Acc	727,685
Class B Acc EUR	-
Class B Acc EUR Hedged	884,276
Class B Acc USD Hedged	-
Class C Acc	870,911
Class C Acc AUD	-
Class C Acc CHF	-
Class C Acc CHF Hedged	-

Class C Acc EUR	-
Class C Acc EUR Hedged	815,425
Class C Acc EUR Duration Hedged	-
Class C Acc GBP	-
Class C Acc GBP Hedged	132,182
Class C Acc JPY 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 F Acc SGD	-
Class I Acc	3,827,341
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 EUR	-
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 Y Acc	-
Class Z Acc	-
Class Z Acc AUD Hedged	-
Class Z Acc CHF Hedged	-
Class Z Acc EUR	-
Class Z Acc EUR Hedged	1,444

Class Z Acc EUR Duration Hedged	-
Class Z Acc GBP	-
Class Z Acc GBP Hedged	78,906
Class Z Acc NOK	-
Class Z Acc SGD Hedged	-
Class Z Acc USD Hedged	-
Class A1 Acc	745,621
Class A1 Acc EUR	-
Class A1 Acc EUR Hedged	571,000
Class A1 Acc GBP Hedged	-
Class A1 Acc PLN Hedged	100
Class A1 Acc SEK	-
Class A1 Acc USD	-
Class A1 Acc USD Hedged	-
Class X1 Acc GBP	-

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12月31日現在

Class A Dis	90.45
Class A Dis AUD	-
Class A Dis AUD Hedged	85.63
Class A Dis CHF	-
Class A Dis CHF Hedged	-
Class A Dis EUR	-
Class A Dis EUR Hedged	89.46
Class A Dis GBP	-
Class A Dis GBP Hedged	95.88
Class A Dis HKD	679.66
Class A Dis NOK Hedged	779.83
Class A Dis RMB Hedged	666.06
Class A Dis SEK Hedged	820.84
Class A Dis SGD	133.34
Class A Dis SGD Hedged	105.85
Class A Dis USD	-
Class A Dis USD Hedged	-
Class AX Dis	-
Class B Dis	88.50
Class B Dis EUR Hedged	87.49
Class C Dis	92.50
Class C Dis CHF Hedged	84.46
Class C Dis EUR	-
Class C Dis EUR Hedged	91.46
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	99.50
Class I Dis EUR	-
Class I Dis EUR Hedged	-
Class I Dis GBP	-
Class I Dis GBP Hedged	105.44
Class IZ Dis	-
Class IZ Dis EUR	-
Class J Dis	87.95
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 AUD Hedged	-
Class Z Dis EUR	-
Class Z Dis EUR Hedged	91.54
Class Z Dis GBP	-
Class Z Dis GBP Hedged	-
Class Z Dis HKD	-
Class Z Dis RMB Hedged	-
Class Z Dis SGD Hedged	-
Class A1 Dis	88.85
Class A1 Dis AUD Hedged	-
Class A1 Dis EUR	-
Class A1 Dis EUR Hedged	87.82
Class A1 Dis PLN Hedged	384.18
Class A1 Dis USD	-
Class A1 Dis USD Hedged	-
Class A Acc	108.72
Class A Acc AUD Hedged	-
Class A Acc CHF	-
Class A Acc CHF Hedged	-
Class A Acc EUR	-
Class A Acc EUR Hedged	107.70
Class A Acc EUR Duration Hedged	-
Class A Acc GBP	-
Class A Acc GBP Hedged	110.03
Class A Acc HKD	783.41
Class A Acc NOK	-
Class A Acc NOK Hedged	-
Class A Acc PLN Hedged	-
Class A Acc RMB Hedged	-
Class A Acc SEK	-

Class A Acc SEK Hedged	841.74
Class A Acc SGD	139.01
Class A Acc SGD Hedged	124.49
Class A Acc USD	-
Class A Acc USD Hedged	-
Class B Acc	106.36
Class B Acc EUR	-
Class B Acc EUR Hedged	105.25
Class B Acc USD Hedged	-
Class C Acc	111.17
Class C Acc AUD	-
Class C Acc CHF	-
Class C Acc CHF Hedged	-
Class C Acc EUR	-
Class C Acc EUR Hedged	110.02
Class C Acc EUR Duration Hedged	-
Class C Acc GBP	-
Class C Acc GBP Hedged	111.89
Class C Acc JPY 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 F Acc SGD	-
Class I Acc	114.72
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 EUR	-
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 Y Acc	-
Class Z Acc	-
Class Z Acc AUD Hedged	-
Class Z Acc CHF Hedged	-
Class Z Acc EUR	-
Class Z Acc EUR Hedged	110.31
Class Z Acc EUR Duration Hedged	-
Class Z Acc GBP	-
Class Z Acc GBP Hedged	112.20
Class Z Acc NOK	-
Class Z Acc SGD Hedged	-
Class Z Acc USD Hedged	-
Class A1 Acc	106.74
Class A1 Acc EUR	-
Class A1 Acc EUR Hedged	105.64
Class A1 Acc GBP Hedged	-
Class A1 Acc PLN Hedged	380.82
Class A1 Acc SEK	-
Class A1 Acc USD	-
Class A1 Acc USD Hedged	-
Class X1 Acc GBP	-

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12月31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 (%)
オーストラリア		64,259,628	1.27
AUD	539,425 Adelaide Brighton	1,874,274	0.04
AUD	75,295 ASX	2,338,592	0.05
AUD	31,702 Australia & New Zealand Banking	647,688	0.01
AUD	294,623 BHP Billiton	3,849,076	0.08
AUD	96,646 Brambles	817,948	0.02
AUD	344,587 BWP Trust REIT	796,516	0.02
AUD	88,382 Cabcharge Australia	192,659	-
AUD	232,918 carsales.com	1,990,005	0.04
AUD	9,609 CIMIC	170,802	-
AUD	4,849 Cochlear	339,022	0.01
AUD	143,342 Collection House	182,445	-
AUD	39,792 Commonwealth Bank of Australia	2,489,560	0.05
AUD	211,227 Computershare	1,795,411	0.04

AUD	42,134	CSL	3,245,717	0.06
AUD	93,780	DuluxGroup	456,184	0.01
AUD	111,522	Flight Centre Travel	3,254,115	0.06
AUD	117,819	JB Hi-Fi	1,682,300	0.03
AUD	123,812	MACA	66,114	-
AUD	34,954	Macquarie	2,116,305	0.04
AUD	299,156	Medibank	470,484	0.01
AUD	127,608	Monadelphous	613,270	0.01
AUD	99,084	RCR Tomlinson	158,729	-
AUD	116,785	Rio Tinto	3,819,443	0.08
AUD	344,424	SEEK	3,874,878	0.08
AUD	4,197,878	Telstra	17,226,657	0.34
AUD	63,404	Thorn	100,643	-
AUD	90,787	Westpac Banking	2,228,712	0.04
AUD	62,369	Woodside Petroleum	1,310,272	0.03
AUD	343,264	Woolworths	6,151,807	0.12
オーストリア			19,790,160	0.39
EUR	3,500,000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse EMTN 8.125% 30/10/2023	4,686,836	0.09
EUR	1,000,000	Erste Bank EMTN 7.125% 10/10/2022	1,292,262	0.02
EUR	104,669	Oesterreichische Post	3,832,525	0.08
EUR	13,283	OMV	377,899	0.01
EUR	1,700,000	UNIQA Insurance EMTN variable 31/07/2043	2,045,995	0.04
EUR	6,700,000	UNIQA Insurance variable 27/07/2046	7,554,643	0.15
バーレーン			1,219,836	0.02
USD	1,200,000	Bahrain Government RegS 6.125% 01/08/2023	1,219,836	0.02
バルバドス			886,943	0.02
USD	890,000	Columbus International 144A 7.375% 30/03/2021	886,943	0.02
ベルギー			25,151,199	0.50
EUR	32,380	Ageas	1,508,901	0.03
EUR	120,701	Anheuser-Busch InBev	15,034,085	0.30
EUR	6,147	Colruyt	317,537	0.01
EUR	223,195	Proximus	7,290,307	0.14
EUR	600,000	Solvay Finance variable perpetual	651,932	0.01
EUR	5,100	Van de Velde	348,437	0.01
バミューダ			37,198,973	0.73
USD	1,000,000	Alamo Re 144A FRN 07/06/2018	1,027,750	0.02
USD	1,750,000	Alamo Re FRN 07/06/2017	1,793,138	0.04
USD	42,080	Axis Capital	2,392,248	0.05
USD	1,250,000	CRANBERRY RE 144A FRN 06/07/2018	1,273,063	0.03
USD	4,250,000	Kilimanjaro Re 144A FRN 30/04/2018	4,246,812	0.08
USD	3,500,000	Kilimanjaro Re 144A FRN 25/11/2019	3,483,025	0.07
USD	1,900,000	Kilimanjaro Re 144A FRN 06/12/2019	1,909,785	0.04
USD	4,125,000	Manatee Re 144A FRN 22/12/2017	4,145,831	0.08
USD	700,000	Nakama Re 144A FRN 13/04/2018	698,285	0.01
USD	3,000,000	Pelican III Re 144A FRN 16/04/2018	3,022,650	0.06
USD	2,625,000	PennUnion Re 144A FRN 07/12/2018	2,625,656	0.05

USD	3,000,000	Tradewynd Re 144A FRN 09/07/2018	3,277,050	0.06
USD	4,500,000	Tramline Re II 144A FRN 04/01/2019	4,599,225	0.09
USD	2,700,000	Ursa Re 144A FRN 21/09/2018	2,704,455	0.05
ブラジル			34,054,488	0.67
BRL	200,700	Ambev	904,442	0.02
USD	6,550,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social RegS 5.75% 26/09/2023	5,689,003	0.11
BRL	421,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2018	959,623	0.02
BRL	873,500	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2019	1,894,270	0.04
BRL	927,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2021	1,865,278	0.04
BRL	2,023,500	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023	3,839,352	0.07
USD	1,500,000	Brazilian Government 4.875% 22/01/2021	1,391,250	0.03
USD	1,250,000	Brazilian Government 5.625% 07/01/2041	909,125	0.02
USD	822,757	Companhia Energetica de Minas Gerais ADR Preference	1,258,818	0.02
BRL	100,300	Companhia Energetica de Sao Paulo Preference	339,313	0.01
BRL	81,674	Ez Tec Empreendimentos e Participacoes	263,105	-
BRL	886,310	Itausa - Investimentos Itau Preference	1,539,463	0.03
USD	12,830,000	Marfrig Europe 144A 6.875% 24/06/2019	11,535,132	0.23
USD	1,850,000	Marfrig Europe RegS 6.875% 24/06/2019	1,666,314	0.03
カメルーン			2,352,294	0.05
USD	2,520,000	Republic of Cameroon Regs 9.5% 19/11/2025	2,352,294	0.05
カナダ			25,272,797	0.50
CAD	43,855	Bank of Nova Scotia	1,822,882	0.03
CAD	35,583	BCE	1,392,150	0.03
CAD	27,796	Brookfield Asset Management	887,454	0.02
CAD	23,616	Canadian Imperial Bank of Commerce	1,571,961	0.03
CAD	29,424	CI Financial	657,093	0.01
CAD	1,007	Constellation Software	421,501	0.01
CAD	95,600	Corus Entertainment	763,753	0.01
CAD	133,100	Genworth MI Canada	2,499,670	0.05
CAD	3,855	George Weston	301,507	0.01
CAD	6,724	Intact Financial	432,702	0.01
USD	2,000,000	Magna International 4.15% 01/10/2025	2,033,250	0.04
CAD	46,800	Medical Facilities	490,538	0.01
CAD	29,993	National Bank of Canada	885,649	0.02
CAD	36,800	North West	765,082	0.01
CAD	320,200	Potash Corp of Saskatchewan	5,586,748	0.11
CAD	16,535	Power Corp of Canada	350,676	0.01
CAD	38,660	Royal Bank of Canada	2,105,183	0.04

CAD	104,900	Teck Resources	400,511	0.01
CAD	152,200	Transcontinental	1,904,487	0.04
ケイマン諸島			2,759,319	0.05
EUR	1,500,000	Eurus FRN 07/04/2016	1,634,150	0.03
USD	1,125,000	Residential Reinsurance 2015 144A FRN 06/12/2019	1,125,169	0.02
チリ			1,609,789	0.03
USD	1,700,000	Cencosud RegS 4.875% 20/01/2023	1,609,789	0.03
中国			10,219,743	0.20
USD	1,100,000	Alibaba 3.6% 28/11/2024	1,054,726	0.02
USD	450,000	CAR RegS 6.125% 04/02/2020	462,904	0.01
HKD	5,139,000	China Construction Bank 'H'	3,520,930	0.07
USD	1,500,000	China Merchants Finance 4.75% 03/08/2025	1,563,762	0.03
USD	1,000,000	Dianjian Haixing variable perpetual	1,013,408	0.02
HKD	536,000	Sinopec Engineering 'H'	457,833	0.01
USD	1,300,000	Tencent RegS 3.8% 11/02/2025	1,276,630	0.02
USD	1,000,000	Yingde Gases Investment RegS 8.125% 22/04/2018	869,550	0.02
コロンビア			8,466,645	0.17
USD	800,000	Colombia Government 11.75% 25/02/2020	1,035,560	0.02
USD	1,300,000	Colombia Government 6.125% 18/01/2041	1,263,925	0.03
COP	7,977,000,000	Colombia Government 7.75% 14/04/2021	2,575,658	0.05
COP	2,500,000,000	Colombia Government 9.85% 28/06/2027	902,898	0.02
COP	10,282,000,000	Empresa de Telecomunicaciones de Bogota RegS 7% 17/01/2023	2,688,604	0.05
コスタリカ			587,965	0.01
USD	700,000	Costa Rica Government RegS 4.375% 30/04/2025	587,965	0.01
クロアチア			6,123,993	0.12
USD	1,450,000	Croatia Government RegS 6.375% 24/03/2021	1,542,539	0.03
USD	4,270,000	Croatia Government RegS 6.625% 14/07/2020	4,581,454	0.09
デンマーク			22,690,158	0.45
DKK	79,201	Coloplast	6,436,597	0.13
EUR	6,400,000	DONG Energy EMTN variable 08/07/3013	7,247,007	0.14
DKK	41,679	Novo Nordisk	2,431,863	0.05
DKK	10,142	Pandora	1,290,359	0.03
DKK	720,842	TDC	3,616,952	0.07
DKK	23,621	Vestas Wind Systems	1,667,380	0.03
ドミニカ共和国			2,835,548	0.06
USD	2,130,000	Dominican Republic RegS 5.5% 27/01/2025	2,057,633	0.04
USD	750,000	Dominican Republic RegS 6.6% 28/01/2024	777,915	0.02
エクアドル			447,285	0.01

USD	600,000	Ecuador Government RegS 7.95%	447,285	0.01
		20/06/2024		
エジプト			434,930	0.01
USD	500,000	Egypt Government RegS 5.875%	434,930	0.01
		11/06/2025		
エルサルバドル			3,940,313	0.08
USD	4,670,000	El Salvador Government RegS 5.875%	3,940,313	0.08
		30/01/2025		
フィンランド			34,544,083	0.68
EUR	101,185	Elisa	3,832,752	0.07
EUR	141,031	Kone	6,014,621	0.12
EUR	104,674	Metso	2,359,116	0.05
EUR	57,597	Nokian Renkaat	2,075,716	0.04
EUR	206,038	Orion	7,171,832	0.14
EUR	4,220,000	Paroc RegS 6.25% 15/05/2020	4,429,703	0.09
EUR	97,152	Sampo	4,971,526	0.10
EUR	114,117	Tieto	3,071,418	0.06
EUR	35,199	Tikkurila	617,399	0.01
フランス			195,503,590	3.85
EUR	8,400,000	Accor variable perpetual	9,023,198	0.18
USD	11,950,000	AXA EMTN 5.5% perpetual	11,995,709	0.24
EUR	2,800,000	Benu Capital FRN 08/01/2020	3,060,778	0.06
EUR	5,800,000	BNP Paribas EMTN variable 14/10/2027	6,279,988	0.12
GBP	2,800,000	BPCE 5.25% 16/04/2029	4,341,455	0.09
EUR	14,526	Casino Guichard Perrachon	670,819	0.01
GBP	2,900,000	CNP Assurances variable 30/09/2041	4,809,076	0.09
EUR	33,358	Compagnie Generale des Etablissements Michelin	3,192,486	0.06
EUR	52,503	Electricite de France	776,004	0.02
GBP	4,800,000	Electricite de France EMTN variable perpetual	6,834,066	0.13
GBP	1,700,000	Electricite de France EMTN variable perpetual (Frankruff)	2,345,163	0.05
EUR	3,270,000	Elis RegS 3% 30/04/2022	3,502,082	0.07
EUR	6,800,000	Engie variable perpetual	7,305,321	0.14
EUR	2,503	Eurazeo	173,051	-
EUR	1,170,000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2055	1,907,943	0.04
EUR	2,250,000	GELF Bond Issuer I EMTN 1.75% 22/11/2021	2,419,623	0.05
EUR	4,400,000	Groupama variable perpetual	4,640,541	0.09
EUR	1,293	Hermes International	438,879	0.01
EUR	3,510,000	HomeVi RegS 6.875% 15/08/2021	4,036,125	0.08
EUR	2,312	Iliad	553,797	0.01
EUR	1,400,000	La Banque Postale EMTN variable 19/11/2027	1,545,896	0.03
EUR	9,260,000	La Mondiale SAM variable perpetual	10,187,339	0.20
USD	9,577,000	La Mondiale SAM variable perpetual	10,305,474	0.20
EUR	14,753	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	2,327,495	0.05
EUR	168,661	Metropole Television	2,908,774	0.06
EUR	45,699	Neopost	1,118,021	0.02
USD	10,485,000	Numericable-SFR 144A 6% 15/05/2022	10,170,450	0.20

USD	500,000	Numericable-SFR RegS 4.875% 15/05/2019	497,500	0.01
EUR	2,000,000	Numericable-SFR RegS 5.375% 15/05/2022	2,230,475	0.04
GBP	7,800,000	Orange EMTN variable perpetual	11,453,058	0.23
GBP	1,210,000	Orange variable perpetual	1,783,447	0.04
EUR	179,703	Sanofi	15,378,642	0.30
EUR	66,527	Schneider Electric	3,807,092	0.08
EUR	3,585,000	SGD RegS 5.625% 15/05/2019	4,002,751	0.08
USD	13,875,000	Societe Generale 144A 5% 17/01/2024	14,131,341	0.28
EUR	6,000,000	Societe Generale EMTN 2.625% 27/02/2025	6,292,155	0.12
EUR	197,534	TOTAL	8,874,907	0.17
EUR	6,750,000	TOTAL EMTN variable perpetual	6,505,006	0.13
EUR	117,000	TOTAL EMTN variable perpetual	117,861	-
EUR	4,467	Valeo	693,303	0.01
EUR	2,500,000	WFS Global RegS 9.5% 15/07/2022	2,866,499	0.06
ドイツ			89,219,388	1.76
EUR	11,999	Allianz	2,136,661	0.04
EUR	128,443	BASF	9,889,921	0.20
EUR	1,531	Bijou Brigitte	95,031	-
EUR	12,535	Deutsche Boerse	1,110,799	0.02
EUR	98,627	Deutsche Lufthansa Registered	1,564,035	0.03
USD	8,550,000	Deutsche Telekom International Finance 8.75% 15/06/2030	11,959,056	0.24
USD	3,387,000	Dresdner Funding Trust I RegS 8.151% 30/06/2031	4,177,001	0.08
EUR	7,500,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg EMTN variable 02/04/2076	7,592,321	0.15
EUR	17,166	FUCHS PETROLUB Preference	813,015	0.02
EUR	1,950,000	Germany (Bund) 3.25% 04/07/2042	2,978,686	0.06
EUR	1,560,000	Germany (Bund) 4.75% 04/07/2034	2,682,882	0.05
EUR	5,200,000	Grand City Properties 1.5% 17/04/2025	5,119,330	0.10
EUR	4,600,000	Grand City Properties variable perpetual	4,746,549	0.09
EUR	36,223	HUGO BOSS	3,021,018	0.06
EUR	1,821	MAN	183,793	-
EUR	3,250,000	Pfleiderer GmbH RegS 7.875% 01/08/2019	3,692,833	0.07
EUR	2,130,000	ProGroup RegS 5.125% 01/05/2022	2,442,373	0.05
EUR	2,180,000	ProGroup RegS FRN 01/05/2022	2,391,733	0.05
EUR	49,266	ProSiebenSat.1 Media	2,508,467	0.05
EUR	34,570	RTL	2,900,094	0.06
GBP	8,300,000	RWE variable perpetual	12,129,889	0.24
EUR	51,951	Siemens	5,083,901	0.10
ガーナ			4,497,101	0.09
USD	650,000	Ghana Government RegS 7.875% 07/08/2023	515,947	0.01
USD	2,660,000	Ghana Government RegS 8.5% 04/10/2017	2,597,184	0.05
USD	1,360,000	Ghana Government RegS 10.75% 14/10/2030	1,383,970	0.03
香港			79,259,374	1.56

HKD	12,509,000	Bank of China 'H'	5,584,483	0.11
HKD	2,001,000	Belle International	1,502,638	0.03
HKD	1,453,000	BOC Hong Kong	4,443,224	0.09
HKD	1,194,000	Champion REIT	597,751	0.01
HKD	1,059,000	China Dongxiang	252,785	-
HKD	394,000	China Lilang	290,788	0.01
HKD	4,552,000	China Lumena New Materials *	-	-
HKD	647,500	China Mobile	7,310,248	0.14
HKD	4,301,000	CNOOC	4,478,445	0.09
HKD	827,200	Dynam Japan	900,818	0.02
HKD	1,010,000	Giordano International	473,056	0.01
USD	2,000,000	Goodman HK Finance EMTN 4.375% 19/06/2024	2,025,990	0.04
HKD	2,490,000	Guangdong Investment	3,527,654	0.07
HKD	128,000	Hang Lung Properties	291,335	0.01
HKD	282,400	Hang Seng Bank	5,374,536	0.11
USD	300,000	HKT Capital No 2 3.625% 02/04/2025	293,520	0.01
USD	2,000,000	HKT Capital No 2 3.625% 02/04/2025 (Singapore)	1,956,608	0.04
HKD	326,000	Hopewell	1,171,459	0.02
HKD	299,000	Hysan Development	1,224,896	0.02
HKD	8,790,000	Industrial & Commercial Bank of China 'H'	5,307,855	0.10
HKD	463,000	Kerry Properties	1,263,501	0.02
USD	1,500,000	Li & Fung RegS variable perpetual	1,558,875	0.03
HKD	944,000	Lifestyle International	1,261,874	0.02
HKD	298,000	Link REIT	1,784,097	0.04
USD	2,700,000	LS Finance 2025 4.5% 26/06/2025	2,647,744	0.05
HKD	310,000	New World Development	306,390	0.01
HKD	892,000	Pacific Textiles	1,376,513	0.03
HKD	842,000	Real Nutraceutical	85,827	-
HKD	434,800	Sands China	1,489,493	0.03
HKD	1,328,000	Sino Land	1,946,528	0.04
HKD	166,000	Sun Hung Kai Properties	2,004,787	0.04
HKD	315,000	Swire Pacific	3,544,144	0.07
USD	600,000	Swire Pacific MTN Financing EMTN 3.875% 21/09/2025	607,984	0.01
HKD	419,200	Swire Properties	1,211,584	0.02
HKD	407,000	Television Broadcasts	1,677,836	0.03
USD	2,000,000	Texhong Textile RegS 7.625% 19/01/2016	2,003,270	0.04
HKD	530,000	Texwinca	554,602	0.01
HKD	221,200	VTech	2,293,271	0.05
HKD	714,000	Wharf	3,961,421	0.08
HKD	131,000	Wheelock & Co.	551,873	0.01
HKD	131,000	Xinhua Winshare Publishing and Media 'H'	119,671	-
ハンガリー			9,439,521	0.19
HUF	182,210,000	Hungary Government 2.5% 22/06/2018	633,438	0.01
HUF	591,640,000	Hungary Government 3.5% 24/06/2020	2,122,179	0.04
HUF	215,000,000	Hungary Government 4% 25/04/2018	772,880	0.02

USD	1,300,000	Hungary Government 5.375%	1,426,834	0.03
		25/03/2024		
HUF	529,080,000	Hungary Government 5.5%	2,141,488	0.04
USD	900,000	Hungary Government 6.375%	1,027,611	0.02
		29/03/2021		
HUF	310,000,000	Hungary Government 7%	1,315,091	0.03
インド			18,122,424	0.36
USD	1,000,000	Bharat Petroleum EMTN 4%	973,829	0.02
USD	2,300,000	Bharti Airtel International Netherlands RegS 5.125%	2,389,493	0.05
		11/03/2023		
INR	200,000,000	India Government 7.16%	2,900,831	0.06
INR	100,000,000	India Government 8.28%	1,546,958	0.03
INR	100,000,000	India Government 8.83%	1,588,440	0.03
USD	1,300,000	Indian Oil EMTN 5.75%	1,417,085	0.03
USD	229,900	Infosys ADR	3,866,918	0.08
USD	1,300,000	ONGC Videsh 3.75%	1,270,230	0.02
USD	2,400,000	Reliance Industries RegS 4.875%	2,168,640	0.04
		10/02/2045		
インドネシア			30,972,823	0.61
IDR	1,234,700	Bank Rakyat Indonesia Persero	1,023,133	0.02
USD	363,000	Golden Legacy RegS 9%	353,593	0.01
IDR	15,000,000,000	Indonesia Government 5.25%	1,007,293	0.02
		15/05/2018		
IDR	22,500,000,000	Indonesia Government 5.625%	1,345,104	0.03
		15/05/2023		
IDR	122,427,000,000	Indonesia Government 6.125%	6,996,760	0.14
		15/05/2028		
IDR	64,097,000,000	Indonesia Government 6.625%	3,669,533	0.07
		15/05/2033		
IDR	21,751,000,000	Indonesia Government 7%	1,431,803	0.03
IDR	21,264,000,000	Indonesia Government 8.375%	1,505,283	0.03
		15/03/2024		
USD	850,000	Indonesia Government RegS 5.25%	772,833	0.01
		17/01/2042		
USD	900,000	Indonesia Government RegS 5.875%	966,433	0.02
		15/01/2024		
USD	600,000	Indonesia Government RegS 11.625%	755,145	0.01
		04/03/2019		
USD	300,000	Pelabuhan Indonesia II RegS 4.25%	267,013	0.01
		05/05/2025		
USD	5,895,000	Pertamina Persero RegS 5.625%	4,643,155	0.09
		20/05/2043		
IDR	27,031,500	Telekomunikasi Indonesia Persero	6,087,602	0.12
IDR	120,500	United Tractors	148,140	-
アイルランド			38,857,449	0.77
EUR	2,000,000	Allied Irish Banks EMTN variable	2,195,024	0.04
		26/11/2025		
EUR	3,578,000	Ardagh Packaging Finance/Ardagh USA RegS 4.25%	3,939,305	0.08
		15/01/2022		
USD	1,250,000	Atlas Reinsurance VII 144A FRN	1,254,531	0.03
		07/01/2016		
EUR	2,250,000	Calypso Capital II 144A FRN	2,459,309	0.05
		09/01/2017		

USD	8,815,000	Fly Leasing 6.75% 15/12/2020	9,057,413	0.18
USD	6,744,000	GE Capital International Funding 144A 4.418% 15/11/2035	6,891,120	0.14
EUR	2,470,000	Lion I Re 144A FRN 28/04/2017	2,689,287	0.05
USD	11,000,000	XLIT 5.5% 31/03/2045	10,371,460	0.20
マン島			2,765,453	0.05
GBP	224,155	Playtech	2,765,453	0.05
イスラエル			10,843,089	0.21
ILS	30,797	Babylon	14,823	-
ILS	1,499,587	Bezeq The Israeli Telecommunication	3,266,765	0.06
ILS	476,639	Israel Chemicals	1,932,914	0.04
ILS	7,872	Ituran Location and Control	149,076	-
ILS	8,462	Teva Pharmaceutical Industries	556,551	0.01
USD	74,500	Teva Pharmaceutical Industries ADR	4,922,960	0.10
イタリア			127,984,430	2.52
EUR	86,891	Assicurazioni Generali	1,600,720	0.03
EUR	3,500,000	Assicurazioni Generali EMTN 4.125% 04/05/2026	4,077,923	0.08
EUR	600,000	Assicurazioni Generali EMTN variable 27/10/2047	692,255	0.01
GBP	5,000,000	Assicurazioni Generali variable perpetual	7,411,528	0.15
EUR	33,247	ASTM	418,095	0.01
EUR	388,759	Enel	1,647,379	0.03
GBP	2,000,000	Enel variable 10/09/2075	3,208,259	0.06
EUR	115,751	Eni	1,739,178	0.03
EUR	2,000,000	Generali Finance EMTN variable perpetual	2,116,037	0.04
EUR	8,500,000	Intesa Sanpaolo EMTN 3.928% 15/09/2026	9,519,266	0.19
EUR	4,400,000	Intesa Sanpaolo Vita variable perpetual	4,784,940	0.09
EUR	2,400,000	Iren EMTN 2.75% 02/11/2022	2,708,305	0.05
EUR	3,110,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	3,679,146	0.07
EUR	1,170,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2044	1,802,364	0.04
EUR	3,500,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2034	5,354,361	0.11
EUR	10,110,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/09/2022	14,158,195	0.28
EUR	29,838	Prysmian	658,187	0.01
EUR	267,668	Recordati	7,020,586	0.14
EUR	2,850,000	TeamSystem RegS 7.375% 15/05/2020	3,228,400	0.06
USD	30,600,000	Telecom Italia 144A 5.303% 30/05/2024	30,332,250	0.60
GBP	2,050,000	Telecom Italia EMTN 6.375% 24/06/2019	3,305,189	0.07
EUR	401,978	Tenaris	4,788,061	0.10
EUR	182,538	Terna Rete Elettrica Nazionale	945,225	0.02
EUR	1,000,000	UniCredit variable perpetual	1,230,866	0.02
USD	7,500,000	Wind Acquisition Finance 144A 7.375% 23/04/2021	7,087,500	0.14

EUR	1,000,000	Wind Acquisition Finance RegS 4% 15/07/2020	1,089,292	0.02
EUR	3,124,000	Wind Acquisition Finance RegS 7% 23/04/2021	3,380,923	0.07
日本			69,044,511	1.36
JPY	13,300	Aeon Mall	230,257	-
JPY	54,000	Asahi	849,645	0.02
JPY	29,900	Bridgestone	1,036,782	0.02
JPY	184,700	Canon	5,638,816	0.11
JPY	23,200	Chugai Pharmaceutical	817,180	0.02
JPY	32,800	Daiichikosho	1,309,275	0.03
JPY	7,000	Daito Trust Construction	814,704	0.02
JPY	164,500	Fuji Heavy Industries	6,869,711	0.13
JPY	38,100	Fujikura Kasei	185,159	-
JPY	15,500	Gendai Agency	80,220	-
JPY	118,300	GungHo Online Entertainment	323,329	0.01
JPY	37,000	Hitachi Construction Machinery	583,394	0.01
JPY	12,300	Hokuriku Electric Power	183,414	-
JPY	35,300	Hulic	313,485	0.01
JPY	17,100	Idemitsu Kosan	275,305	0.01
JPY	31,800	Japan Airlines	1,150,744	0.02
JPY	259,800	JX	1,097,257	0.02
JPY	34,300	Kakaku.com	682,153	0.01
JPY	10,000	Kanematsu Electronics	178,193	-
JPY	281,100	KDDI	7,365,229	0.14
JPY	25,400	Konami	609,389	0.01
JPY	156,100	Lawson	12,773,292	0.25
JPY	139,700	Mitsubishi Chemical	898,606	0.02
JPY	58,000	Mitsubishi Gas Chemical	299,697	0.01
JPY	107,600	Mitsubishi Motors	920,689	0.02
JPY	78,600	Nippon Steel & Sumitomo Metal	1,577,550	0.03
JPY	44,900	Nippon Telegraph & Telephone	1,803,833	0.04
JPY	22,200	Nomura Real Estate	415,875	0.01
JPY	635,700	NTT DOCOMO	13,117,996	0.26
JPY	2,900	Oracle	136,116	-
JPY	16,900	Park24	411,216	0.01
JPY	209,200	Resona	1,027,448	0.02
JPY	27,800	Sankyo	1,045,026	0.02
JPY	116,600	Sony Financial	2,110,666	0.04
JPY	33,500	Sumitomo Rubber Industries	439,988	0.01
JPY	37,100	Tohoku Electric Power	468,469	0.01
JPY	38,200	Tokyo Tatemono	419,843	0.01
JPY	52,000	TonenGeneral Sekiyu KK	441,487	0.01
JPY	2,300	Toyota Motor	143,073	-
カザフスタン			3,193,934	0.06
USD	2,225,000	Development Bank of Kazakhstan RegS 4.125% 10/12/2022	1,970,415	0.04
USD	1,150,000	Kazakhstan Government RegS 3.875% 14/10/2024	1,085,985	0.02
USD	34,043	KCell GDR RegS	137,534	-
ケニア共和国			3,406,617	0.07

USD	3,185,000	Kenya Government RegS 5.875%	3,010,892	0.06
		24/06/2019		
USD	450,000	Kenya Government RegS 6.875%	395,725	0.01
		24/06/2024		
レバノン			10,518,190	0.21
USD	2,465,000	Lebanon Government EMTN 5.15%	2,449,939	0.05
		12/11/2018		
USD	350,000	Lebanon Government EMTN 9%	367,609	0.01
		20/03/2017		
USD	5,624,000	Lebanon Government GMTN 5.45%	5,553,981	0.11
		28/11/2019		
USD	2,200,000	Lebanon Government RegS 6%	2,146,661	0.04
		27/01/2023		
ルクセンブルグ			42,458,792	0.84
USD	1,000,000	Altice Financing 144A 6.625%	992,500	0.02
		15/02/2023		
EUR	1,500,000	Altice Financing RegS 5.25%	1,634,019	0.03
		15/02/2023		
EUR	1,500,000	Altice Financing RegS 6.5%	1,714,216	0.03
		15/01/2022		
USD	16,220,000	Altice Luxembourg 144A 7.75%	14,638,550	0.29
		15/05/2022		
EUR	4,000,000	Altice Luxembourg RegS 7.25%	4,087,193	0.08
		15/05/2022		
USD	4,690,000	ArcelorMittal 6.125%	3,435,331	0.07
		01/06/2025		
USD	8,725,000	ArcelorMittal 8%	6,016,062	0.12
		15/10/2039		
EUR	3,500,000	Garfunkelux Holdco 3 RegS 7.5%	3,918,764	0.08
		01/08/2022		
USD	1,630,000	Intelsat Luxembourg 8.125%	739,841	0.02
		01/06/2023		
EUR	4,630,000	SIG Combibloc RegS 7.75%	5,282,316	0.10
		15/02/2023		
マレーシア			3,148,796	0.06
MYR	1,380,700	AMMB	1,456,754	0.03
MYR	125,500	British American Tobacco Malaysia	1,639,231	0.03
MYR	96,900	Star Media	52,811	-
メキシコ			31,106,381	0.61
EUR	3,810,000	Cemex RegS 4.75%	3,884,651	0.08
		11/01/2022		
USD	700,000	Cemex RegS 5.7%	585,746	0.01
		11/01/2025		
USD	800,000	Cemex RegS 5.875%	765,244	0.02
		25/03/2019		
USD	600,000	Credito Real RegS 7.5%	596,043	0.01
		13/03/2019		
USD	489,602	Fermaca Enterprises RegS 6.375%	460,091	0.01
		30/03/2038		
USD	1,200,000	Grupo Cementos de Chihuahua RegS	1,249,302	0.02
		8.125% 08/02/2020		
MXN	62,410,000	Grupo Televisa EMTN 7.25%	3,012,183	0.06
		14/05/2043		
MXN	884,900	Kimberly-Clark de Mexico	2,022,148	0.04
MXN	27,000,000	Mexican Bonos 4.75%	1,565,124	0.03
		14/06/2018		
MXN	23,295,000	Mexican Bonos 5%	1,329,900	0.03
		11/12/2019		
MXN	25,000,000	Mexican Bonos 6.5%	1,492,219	0.03
		10/06/2021		
MXN	98,170,000	Mexican Bonos 7.5%	6,140,081	0.12
		03/06/2027		
MXN	26,500,000	Mexican Bonos 7.75%	1,678,506	0.03
		29/05/2031		
MXN	36,025,000	Mexican Bonos 8%	2,286,905	0.04
		11/06/2020		

MXN	42,410,000	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	2,738,171	0.05
MXN	22,410,000	Petroleos Mexicanos RegS 7.65% 24/11/2021	1,300,067	0.03
モンゴル国			4,451,402	0.09
USD	500,000	Development Bank of Mongolia EMTN 5.75% 21/03/2017	479,363	0.01
USD	4,300,000	Mongolia Government RegS 4.125% 05/01/2018	3,972,039	0.08
モロッコ			338,651	0.01
USD	350,000	Morocco Government RegS 5.5% 11/12/2042	338,651	0.01
ナミビア			1,160,032	0.02
USD	1,240,000	Namibia Government RegS 5.25% 29/10/2025	1,160,032	0.02
オランダ			92,394,191	1.82
EUR	3,900,000	ABN AMRO Bank EMTN variable 30/06/2025	4,360,013	0.09
EUR	7,580,000	Achmea EMTN variable perpetual	7,698,791	0.15
EUR	8,650,000	Atradius Finance variable 23/09/2044	8,445,544	0.17
EUR	89,012	Boskalis Westminster	3,646,892	0.07
GBP	5,500,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen- Boerenleenbank EMTN 5.25% 14/09/2027	8,808,229	0.17
EUR	3,000,000	Delta Lloyd Levensverzekering variable 29/08/2042	3,805,694	0.08
EUR	75,364	Koninklijke Ahold	1,598,017	0.03
USD	10,563,000	Koninklijke KPN 144A variable 28/03/2073	11,183,576	0.22
GBP	1,500,000	Koninklijke KPN GMTfN 5% 18/11/2026	2,417,369	0.05
GBP	4,108,000	Koninklijke KPN GMTN 5.75% 17/09/2029	6,963,099	0.14
EUR	2,050,000	Koninklijke KPN variable perpetual	2,375,963	0.05
EUR	252,533	RELX	4,272,768	0.08
EUR	272,953	Royal Dutch Shell	6,269,133	0.12
EUR	4,000,000	TenneT variable perpetual	4,626,443	0.09
EUR	271,780	Unilever	11,867,415	0.23
EUR	3,500,000	UPC RegS 6.375% 15/09/2022	4,055,245	0.08
ニュージーランド			4,443,267	0.09
NZD	876,688	SKY Network Television	2,754,948	0.06
NZD	589,960	Trade Me	1,688,319	0.03
ノルウェー			26,918,788	0.53
NOK	23,383	DNB	291,097	-
NOK	649,511	Statoil	9,109,417	0.18
NOK	567,969	Telenor	9,549,929	0.19
NOK	118,703	TGS Nopec Geophysical	1,903,029	0.04
NOK	139,712	Yara International	6,065,316	0.12
パキスタン			4,534,515	0.09
USD	700,000	Pakistan Government RegS 6.75% 03/12/2019	711,795	0.01
USD	3,735,000	Pakistan Government RegS 7.25% 15/04/2019	3,822,720	0.08
パナマ			5,307,807	0.10

USD	4,700,000	Panama Government 4.3% 29/04/2053	4,022,566	0.08
USD	925,000	Panama Government 8.875% 30/09/2027	1,285,241	0.02
ペルー			8,134,327	0.16
USD	940,000	Cementos Pacasmayo SAA RegS 4.5% 08/02/2023	882,679	0.02
PEN	4,960,000	Peru Government 5.2% 12/09/2023	1,321,033	0.02
PEN	1,400,000	Peru Government 6.9% 12/08/2037	376,986	0.01
PEN	6,225,000	Peru Government 6.95% 12/08/2031	1,723,256	0.03
PEN	1,125,000	Peru Government 7.84% 12/08/2020	350,762	0.01
USD	3,385,000	Peruvian Government 5.625% 18/11/2050	3,479,611	0.07
フィリピン			4,179,020	0.08
PHP	515,100	Manila Water	272,348	-
USD	92,400	Philippine Long Distance Telephone ADR	3,906,672	0.08
ポーランド			22,059,387	0.43
PLN	30,497	Asseco Poland	441,873	0.01
PLN	60,519	Bank Pekao	2,215,315	0.04
PLN	91,451	KGHM Polska Miedz	1,481,104	0.03
PLN	10,195,000	Poland Government 3.25% 25/07/2019	2,709,474	0.05
PLN	4,020,000	Poland Government 3.75% 25/04/2018	1,073,295	0.02
PLN	18,805,000	Poland Government 4% 25/10/2023	5,203,011	0.10
USD	1,600,000	Poland Government 5% 23/03/2022	1,776,960	0.04
PLN	9,445,000	Poland Government 5.25% 25/10/2020	2,740,597	0.05
USD	400,000	Poland Government 6.375% 15/07/2019	457,696	0.01
PLN	3,020,279	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo	3,960,062	0.08
ポルトガル			4,738,527	0.09
EUR	42,803	EDP - Energias de Portugal	154,769	-
EUR	4,000,000	EDP - Energias de Portugal variable 16/09/2075	4,289,401	0.08
EUR	22,539	Jeronimo Martins	294,357	0.01
カタール			2,453,884	0.05
USD	1,700,000	Qatar Government 144A 5.25% 20/01/2020	1,884,238	0.04
USD	450,000	Qatar Government 144A 6.4% 20/01/2040	569,646	0.01
ルーマニア			4,721,977	0.09
RON	5,710,000	Romania Government 5.75% 29/04/2020	1,563,272	0.03
RON	7,600,000	Romania Government 5.85% 26/04/2023	2,108,049	0.04
USD	726,000	Romanian Government RegS 4.375% 22/08/2023	757,363	0.01
USD	250,000	Romanian Government RegS 6.125% 22/01/2044	293,293	0.01
ロシア			9,491,897	0.19
USD	352,716	Gazprom PAO ADR	1,302,404	0.03
USD	99,466	Lukoil ADR	3,202,805	0.06
USD	261,869	MMC Norilsk Nickel ADR	3,316,571	0.07
USD	123,000	Mobile TeleSystems ADR	751,530	0.01
USD	59,663	Surgutneftegas OAO ADR	275,225	0.01

USD	24,416	Tatneft PAO ADR	643,362	0.01
セルビア			923,936	0.02
USD	900,000	Republic of Serbia RegS 4.875% 25/02/2020	923,936	0.02
シンガポール			40,286,889	0.79
SGD	259,000	CapitaLand	612,721	0.01
SGD	659,800	CapitaLand Mall Trust	899,266	0.02
SGD	30,500	City Developments	164,771	-
SGD	121,700	DBS	1,434,383	0.03
USD	185,000	Hongkong Land	1,295,000	0.02
SGD	905,900	M1	1,740,073	0.03
SGD	968,700	Mapletree Greater China Commercial Trust	625,934	0.01
SGD	2,524,400	Mapletree Industrial Trust	2,709,693	0.05
SGD	132,700	Oversea-Chinese Banking	824,654	0.02
SGD	1,606,000	SATS	4,355,070	0.09
SGD	56,000	Singapore Exchange	304,507	0.01
SGD	5,152,300	Singapore Telecommunications	13,353,206	0.26
SGD	881,000	Thai Beverage	429,283	0.01
SGD	588,100	United Overseas Bank	8,144,175	0.16
SGD	195,600	Wilmar International	406,102	0.01
SGD	3,846,600	Yangzijiang Shipbuilding	2,988,051	0.06
南アフリカ			33,767,325	0.67
ZAR	328,921	AVI	1,636,431	0.03
ZAR	43,316	Bidvest	914,066	0.02
USD	5,805,000	Eskom SOC RegS 7.125% 11/02/2025	5,046,577	0.10
GBP	4,800,000	Investec EMTN 4.5% 05/05/2022	7,085,874	0.14
ZAR	1,494,993	Life Healthcare	3,370,950	0.07
ZAR	612,116	MTN	5,230,022	0.10
ZAR	439,686	Sanlam	1,711,443	0.03
ZAR	77,762	Sasol	2,096,879	0.04
ZAR	294,414	Sibanye Gold	432,536	0.01
ZAR	149,240	Truworths International	874,620	0.02
ZAR	547,792	Vodacom	5,367,927	0.11
韓国			5,178,878	0.10
KRW	952	GS Home Shopping	135,185	-
KRW	20,987	KT&G	1,864,837	0.04
KRW	17,348	SK Telecom	3,178,856	0.06
スペイン			16,823,261	0.33
EUR	100,499	Abertis Infraestructuras	1,576,761	0.03
EUR	37,613	Amadeus IT	1,666,143	0.03
EUR	2,600,000	Bankia MTN variable 22/05/2024	2,824,020	0.06
EUR	6,800,000	Gas Natural Fenosa Finance variable perpetual	6,444,480	0.13
EUR	3,800,000	Grupo Antolin Dutch RegS 5.125% 30/06/2022	4,311,857	0.08
スリランカ			6,854,134	0.13
USD	5,885,000	Sri Lanka Government RegS 6% 14/01/2019	5,788,239	0.11
USD	1,100,000	Sri Lanka Government RegS 6.25% 04/10/2020	1,065,895	0.02
国際機関			6,176,408	0.12

USD	4,470,000	Eurasian Development Bank RegS 5% 26/09/2020	4,467,899	0.09
USD	1,700,000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 07/06/2017	1,708,509	0.03
スウェーデン			42,552,234	0.84
SEK	143,873	Alfa Laval	2,641,366	0.05
SEK	59,739	Atlas Copco	1,474,597	0.03
SEK	391,937	Axfood	6,814,907	0.13
SEK	41,160	Byggmax	424,143	0.01
SEK	46,816	Hennes & Mauritz	1,675,185	0.03
SEK	254,152	Industrivarden	4,367,959	0.09
SEK	136,708	Intrum Justitia	4,673,130	0.09
SEK	110,471	Investor	4,090,297	0.08
SEK	7,706	Nolato	235,030	0.01
SEK	156,826	Nordea Bank	1,733,075	0.03
SEK	127,526	Skandinaviska Enskilda Banken	1,350,373	0.03
SEK	75,096	SKF	1,220,362	0.02
SEK	97,020	Swedish Match	3,449,765	0.07
SEK	1,681,349	TeliaSonera	8,402,045	0.17
スイス			105,627,491	2.08
CHF	250,986	ABB Registered	4,524,722	0.09
USD	33,300	ACE	3,936,060	0.08
CHF	9,693	Actelion Registered	1,358,250	0.03
CHF	20,438	Baloise Registered	2,617,731	0.05
CHF	8,332	BB Biotech Registered	2,444,217	0.05
USD	2,962,000	Credit Suisse RegS variable perpetual	3,116,883	0.06
CHF	557	Givaudan Registered	1,019,243	0.02
CHF	42,374	Kuehne + Nagel International Registered	5,861,175	0.12
CHF	218,102	Nestle Registered	16,320,871	0.32
CHF	182,720	Novartis Registered	15,919,955	0.31
CHF	1,154	Partners	418,456	0.01
CHF	68,643	Roche	19,044,533	0.38
CHF	3,486	SGS Registered	6,686,889	0.13
CHF	5,765	Sonova Registered	736,654	0.01
CHF	2,133	Swatch Registered	145,591	-
CHF	3,363	Swiss Prime Site Registered	264,992	0.01
CHF	17,785	Swisscom Registered	8,979,618	0.18
CHF	14,125	Syngenta Registered	5,562,151	0.11
CHF	108,741	UBS Registered	2,130,636	0.04
USD	2,600,000	UBS variable perpetual	2,754,362	0.05
CHF	6,880	Zurich Insurance	1,784,502	0.03
台湾			41,926,759	0.83
TWD	79,000	Asustek Computer	654,324	0.01
TWD	162,000	China Steel Chemical	525,365	0.01
TWD	413,000	Chipbond Technology	597,995	0.01
TWD	1,517,000	Chunghwa Telecom	4,577,792	0.09
TWD	31,000	Cleanaway	164,723	-
TWD	39,220	Cyberlink	82,047	-
TWD	266,000	Delta Electronics	1,259,531	0.03
TWD	149,000	Draytek	122,049	-
TWD	60,000	DYNACOLOR	95,920	-
TWD	409,000	Everlight Electronics	594,694	0.01

TWD	856,000	Far EastTone Telecommunications	1,762,046	0.04
TWD	155,400	Faraday Technology	211,995	0.01
USD	500,000	Formosa Cayman 3.375% 22/04/2025	480,164	0.01
TWD	1,797,000	Fubon Financial	2,462,393	0.05
TWD	1,433,000	Greatek Electronics	1,564,344	0.03
TWD	28,000	KD	136,845	-
TWD	1,244,000	King ' s Town Bank	886,407	0.02
TWD	198,000	Kinsus Interconnect Technology	403,356	0.01
TWD	294,000	MediaTek	2,238,124	0.04
TWD	92,000	MicroLife	249,330	0.01
TWD	520,000	Novatek Microelectronics	2,042,631	0.04
TWD	100,000	President Chain Store	625,761	0.01
TWD	261,180	Realtek Semiconductor	625,909	0.01
TWD	479,000	Simplo Technology	1,531,516	0.03
TWD	833,000	Sonix Technology	913,155	0.02
TWD	61,000	St Shine Optical	1,227,802	0.03
TWD	1,223,000	Taiwan Mobile	3,724,117	0.07
TWD	41,615	Taiwan Secom	123,553	-
USD	400,400	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	9,161,152	0.18
TWD	238,000	Test Research	355,116	0.01
TWD	58,000	Thinking Electronic Industrial	94,665	-
TWD	289,000	Transcend Information	754,181	0.02
TWD	516,000	United Integrated Services	667,783	0.01
TWD	699,000	Yungtay Engineering	1,009,974	0.02
タイ			12,828,392	0.25
THB	539,200	Advanced Info Service (NVDR)	2,273,780	0.04
THB	1,806,400	BEC World (NVDR)	1,528,512	0.03
THB	13,300	Delta Electronics Thailand (Foreign)	28,227	-
THB	676,400	Delta Electronics Thailand (NVDR)	1,435,555	0.03
THB	998,200	Hana Microelectronics (NVDR)	990,030	0.02
THB	2,534,000	Krung Thai Bank (NVDR)	1,174,027	0.02
THB	13,100	PTT Exploration & Production (Foreign)	20,807	-
THB	1,445,600	PTT Exploration & Production (NVDR)	2,296,035	0.05
USD	2,400,000	PTT Exploration & Production RegS variable perpetual	2,345,844	0.05
THB	57,600	TTW (Foreign)	16,939	-
THB	2,443,700	TTW (NVDR)	718,636	0.01
トルコ			21,736,532	0.43
TRY	212,943	Adana Cimento Sanayii	46,058	-
TRY	613,285	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	654,828	0.01
TRY	340,081	Koza Altin Isletmeleri	1,468,816	0.03
TRY	59,670	Mardin Cimento Sanayii ve Ticaret	76,004	-
TRY	195,512	TAV Havalimanlari	1,233,067	0.02
TRY	758,953	Turk Telekomunikasyon	1,451,357	0.03
USD	1,250,000	Turkey Government 3.25% 23/03/2023	1,148,126	0.02
USD	900,000	Turkey Government 4.875% 16/04/2043	793,814	0.02
USD	500,000	Turkey Government 6.75% 03/04/2018	538,925	0.01
TRY	9,790,000	Turkey Government 7.4% 05/02/2020	3,012,374	0.06
TRY	4,160,000	Turkey Government 8.2% 16/11/2016	1,399,128	0.03
TRY	18,365,000	Turkey Government 8.5% 10/07/2019	5,914,732	0.12

TRY	5,500,000	Turkey Government 8.5%	14/09/2022	1,703,665	0.03
TRY	7,000,000	Turkey Government 8.8%	14/11/2018	2,295,638	0.05
アラブ首長国連邦				1,277,666	0.02
USD	1,100,000	Abu Dhabi Government 144A 6.75%	08/04/2019	1,277,666	0.02
イギリス				605,627,527	11.94
GBP	34,587	3i		246,850	-
GBP	3,100,000	AA Bond RegS 5.5%	31/07/2022	4,387,083	0.09
GBP	2,000,000	Abbey National Treasury Services EMTN 3.875%	15/10/2029	3,125,714	0.06
GBP	116,527	Aberdeen Asset Management		499,757	0.01
GBP	127,104	Admiral		3,124,922	0.06
GBP	18,934	Aggreko		256,461	-
GBP	5,000,000	Anglian Water Services Financing step coupon	15/01/2029	9,973,408	0.20
GBP	1,577,000	Arqiva Broadcast Finance RegS 9.5%	31/03/2020	2,535,613	0.05
GBP	674,901	Ashmore		2,564,435	0.05
GBP	209,773	AstraZeneca		14,351,456	0.28
GBP	83,000	Aviva variable perpetual		126,678	-
USD	2,000,000	Barclays 4.375%	11/09/2024	1,950,790	0.04
GBP	5,500,000	Barclays Bank EMTN 5.75%	14/09/2026	9,129,056	0.18
GBP	370,148	Beazley		2,143,149	0.04
GBP	248,959	Berendsen		3,980,914	0.08
GBP	24,131	Berkeley		1,318,863	0.03
GBP	536,181	BHP Billiton		6,038,910	0.12
EUR	500,000	Boparan Finance RegS 4.375%	15/07/2021	483,443	0.01
GBP	2,740,000	Boparan Finance RegS 5.25%	15/07/2019	3,808,789	0.07
GBP	50,963	British American Tobacco		2,848,033	0.06
GBP	67,849	Britvic		731,493	0.01
GBP	45,288	Burberry		802,019	0.02
GBP	206,129	Chesnara		1,023,334	0.02
GBP	342,574	Compass		5,965,211	0.12
GBP	2,542,000	Co-Operative Bank EMTN 5.125%	20/09/2017	3,723,418	0.07
GBP	549,866	Diageo		15,128,134	0.30
GBP	37,195	Diploma		419,472	0.01
GBP	884,399	Direct Line Insurance		5,340,838	0.10
GBP	4,000,000	Direct Line Insurance variable	27/04/2042	7,293,014	0.14
EUR	2,800,000	Erste Capital Finance Jersey Tier1 EMTN 5.294% perpetual		2,987,658	0.06
GBP	1,600,000	Eversholt Funding EMTN 5.831%	02/12/2020	2,705,536	0.05
GBP	3,100,000	Eversholt Funding EMTN 6.697%	22/02/2035	5,928,913	0.12
GBP	281,819	Experian		5,015,876	0.10
USD	4,000,000	Fiat Chrysler Automobiles 4.5%	15/04/2020	4,037,720	0.08

USD	6,120,000	Fiat Chrysler Automobiles 5.25% 15/04/2023	6,084,871	0.12
GBP	5,680,000	Friends Life 8.25% 21/04/2022	10,184,489	0.20
GBP	2,853,000	Galaxy Bidco RegS FRN 15/11/2019	4,236,354	0.08
GBP	534,088	GlaxoSmithKline	10,867,181	0.21
GBP	100,807	Go-Ahead	3,987,244	0.08
GBP	4,750,000	Great Rolling Stock EMTN 6.25% 27/07/2020	8,051,595	0.16
GBP	1,400,000	Greene King Finance FRN 15/03/2036	1,681,181	0.03
GBP	3,900,000	Hammerson 3.5% 27/10/2025	5,773,895	0.11
GBP	19,320	Hargreaves Lansdown	431,187	0.01
GBP	1,242,000	HBOS Sterling Finance Jersey variable perpetual	2,382,099	0.05
GBP	1,800,000	Hiscox variable 24/11/2045	2,695,385	0.05
GBP	3,100,000	House of Fraser Funding RegS FRN 15/09/2020	4,616,717	0.09
GBP	963,662	HSBC	7,657,466	0.15
HKD	804,800	HSBC	6,427,808	0.13
GBP	2,100,000	HSBC EMTN 7% 07/04/2038	4,049,218	0.08
GBP	1,500,000	Iceland Bondco RegS 6.25% 15/07/2021	1,966,188	0.04
GBP	1,832,000	Iceland Bondco RegS 6.75% 15/07/2024	2,387,444	0.05
GBP	1,400,000	IDH Finance RegS FRN 01/12/2018	2,074,730	0.04
GBP	153,977	IG	1,831,194	0.04
EUR	3,190,000	Iglo Foods BondCo RegS FRN 15/06/2020	3,485,260	0.07
GBP	141,002	IMI	1,800,172	0.04
GBP	70,482	Imperial Tobacco	3,746,128	0.07
GBP	334,425	Indivior	930,739	0.02
GBP	2,000,000	Infinis RegS 7% 15/02/2019	3,056,937	0.06
GBP	102,812	Informa	933,981	0.02
GBP	19,185	InterContinental Hotels	755,702	0.01
GBP	100,756	Investec	715,818	0.01
GBP	202,932	ITV	831,833	0.02
GBP	215,291	John Wood	1,954,184	0.04
GBP	97,503	Keller	1,204,362	0.02
GBP	1,817,496	Legal & General	7,213,027	0.14
GBP	6,220,000	Legal & General EMTN variable 27/06/2064	8,777,138	0.17
GBP	4,900,000	Lloyds Bank EMTN 7.625% 22/04/2025	9,309,495	0.18
GBP	220,529	Marks & Spencer	1,478,502	0.03
GBP	514,880	Meggitt	2,859,060	0.06
GBP	2,250,000	Melton Renewable Energy UK RegS 6.75% 01/02/2020	3,400,458	0.07
GBP	86,069	Mitie	396,680	0.01
GBP	365,365	Moneysupermarket.com	1,987,131	0.04
GBP	1,518,000	Moto Finance RegS 6.375% 01/09/2020	2,315,907	0.05
GBP	2,371,000	Moy Park Bondco RegS 6.25% 29/05/2021	3,597,575	0.07
GBP	17,957	Next	1,939,969	0.04
GBP	4,500,000	NGG Finance variable 18/06/2073	6,895,102	0.14

GBP	185,001	Old Mutual	490,476	0.01
GBP	1,277,000	Old Mutual 7.875% 03/11/2025	1,903,928	0.04
GBP	3,700,000	Old Mutual EMTN 8% 03/06/2021	5,850,316	0.12
GBP	2,000,000	Pizzaexpress Financing 1 RegS 8.625% 01/08/2022	3,108,849	0.06
GBP	636,227	Premier Farnell	923,999	0.02
GBP	6,233	Provident Financial	311,010	0.01
GBP	137,230	Prudential	3,113,564	0.06
GBP	146,489	Reckitt Benckiser	13,635,383	0.27
GBP	241,415	RELX	4,282,447	0.08
GBP	44,047	Restaurant	447,463	0.01
GBP	191,887	Rio Tinto	5,629,043	0.11
GBP	3,000,000	Rio Tinto Finance EMTN 4% 11/12/2029	4,304,696	0.08
GBP	6,740,000	RL Finance Bonds No. 2 variable 30/11/2043	10,316,730	0.20
GBP	1,200,000	RI Finance Bonds No.3 6.125% 13/11/2028	1,808,888	0.04
GBP	861,730	Rotork	2,333,153	0.05
USD	2,155,000	Royal Bank of Scotland 144A variable perpetual	2,503,345	0.05
USD	2,400,000	Royal Bank of Scotland variable perpetual	2,515,584	0.05
GBP	284,843	Royal Dutch Shell ' A '	6,441,598	0.13
GBP	12,876	Royal Dutch Shell ' B '	294,429	0.01
GBP	548,810	Royal Mail	3,611,092	0.07
GBP	409,076	Sage	3,658,599	0.07
GBP	10,583,918	Schroder European Real Estate Investment Trust REIT	17,253,321	0.34
GBP	28,598,563	Schroder Real Estate Investment Trust	25,217,076	0.50
GBP	5,200,000	Scottish Widows 5.5% 16/06/2023	8,057,713	0.16
GBP	26,456	Shire	1,841,920	0.04
GBP	75,734	Sky	1,248,042	0.02
GBP	4,000,000	Sky EMTN 6% 21/05/2027	7,099,159	0.14
GBP	325,035	Smiths	4,525,436	0.09
GBP	2,000,000	Southern Water Greensands Financing GMTN 8.5% 15/04/2019	3,358,603	0.07
GBP	5,000,000	Southern Water Services Finance EMTN variable 31/03/2038	7,681,750	0.15
GBP	344,800	Spirit Issuer variable 28/12/2021	479,516	0.01
GBP	569,000	Spirit Issuer variable 28/12/2036	847,969	0.02
GBP	6,200,000	SSE variable perpetual	8,841,163	0.17
EUR	4,000,000	SSE variable perpetual	4,148,843	0.08
USD	3,500,000	Standard Chartered 144A 5.7% 26/03/2044	3,551,660	0.07
GBP	6,000,000	Standard Chartered EMTN 5.125% 06/06/2034	7,970,520	0.16
GBP	1,980,000	Stonegate Pub Financing RegS 5.75% 15/04/2019	2,985,801	0.06
GBP	5,000,000	TES Finance RegS 6.75% 15/07/2020	7,054,934	0.14
GBP	6,920,000	Tesco EMTN 4.875% 24/03/2042	7,763,721	0.15
GBP	2,000,000	Thames Water Kemble Finance GMTN 5.875% 15/07/2022	3,022,896	0.06

GBP	5,240,000	Thames Water Utilities Cayman Finance EMTN variable 13/09/2030	8,683,619	0.17
GBP	8,228,764	UK Commercial Property Trust	10,395,911	0.20
GBP	7,780,000	UK Treasury 2% 22/07/2020	11,861,779	0.23
GBP	2,720,000	UK Treasury 4.25% 07/12/2046	5,415,157	0.11
GBP	2,330,000	UK Treasury 4.25% 07/12/2055	4,959,323	0.10
GBP	7,500,000	UK Treasury 4.5% 07/03/2019	12,346,558	0.24
GBP	780,000	UK Treasury 4.5% 07/09/2034	1,500,308	0.03
GBP	7,000,000	UK Treasury 4.75% 07/12/2030	13,588,573	0.27
GBP	4,280,000	UK Treasury 5% 07/03/2018	6,935,884	0.14
GBP	278,660	Unilever	12,085,280	0.24
GBP	1,000,000	Unique Pub Finance 7.395% 28/03/2024	1,491,538	0.03
EUR	3,400,000	Viridian FundCo II RegS 7.5% 01/03/2020	3,819,478	0.07
GBP	2,206,000	Voyage Care Bondco RegS 6.5% 01/08/2018	3,275,442	0.06
GBP	182,743	Weir	2,708,160	0.05
GBP	108,194	WH Smith	2,836,381	0.06
GBP	908,860	William Hill	5,333,665	0.10
GBP	1,069,000	Wm Morrison Supermarkets EMTN 4.625% 08/12/2023	1,601,985	0.03
GBP	232,505	WPP	5,385,485	0.11
アメリカ			994,336,004	19.60
USD	27,096	3M	4,116,153	0.08
USD	36,720	Accenture	3,887,179	0.08
USD	780,000	Actavis Funding 4.55% 15/03/2035	759,868	0.01
USD	13,820,000	Actavis Funding 4.75% 15/03/2045	13,569,167	0.27
USD	95,857	ADT	3,229,422	0.06
USD	122,874	Aflac	7,436,334	0.15
USD	12,165,000	Aircastle 5.5% 15/02/2022	12,514,683	0.25
USD	4,925,000	Ally Financial 4.75% 10/09/2018	5,044,087	0.10
USD	687	Alphabet	542,936	0.01
USD	79,200	Altria	4,656,960	0.09
USD	8,950,000	Altria 10.2% 06/02/2039	14,855,702	0.29
USD	5,669	Amazon.com	3,906,338	0.08
USD	28,427	American Express	1,994,438	0.04
USD	14,188	Ameriprise Financial	1,522,231	0.03
USD	80,400	Amgen	13,128,516	0.26
USD	10,500	Anthem	1,480,080	0.03
USD	35,261	Apache	1,580,045	0.03
USD	173,468	Apple	18,616,586	0.37
USD	8,300	Applied Industrial Technologies	338,225	0.01
USD	32,900	Assured Guaranty	881,062	0.02
USD	10,690	AT&T	371,371	0.01
USD	21,900	Automatic Data Processing	1,891,722	0.04
USD	2,185	AutoZone	1,639,121	0.03
USD	98,000	B&G Foods	3,505,460	0.07
USD	9,769	Bank of America	166,561	-
USD	43,503	Baxter International	1,655,289	0.03
USD	209,500	BB&T	7,996,615	0.16
USD	25,100	Bemis	1,139,791	0.02
USD	2,450,000	Biogen 5.2% 15/09/2045	2,478,481	0.05

USD	41,395	Boeing	6,060,642	0.12
USD	12,500	Buckle	387,625	0.01
USD	193,900	CA	5,644,429	0.11
USD	50,237	Cablevision Systems	1,600,551	0.03
USD	91,800	Cal-Maine Foods	4,363,254	0.09
USD	125,156	Campbell Soup	6,659,551	0.13
USD	53,000	Cato	2,008,170	0.04
USD	25,737	Centene	1,706,106	0.03
USD	91,631	CenterPoint Energy	1,676,847	0.03
USD	59,348	CenturyLink	1,506,252	0.03
USD	84,264	CH Robinson Worldwide	5,254,703	0.10
USD	98,649	Chevron	8,887,288	0.17
HKD	62,400	China Metal Recycling *	-	-
USD	423,800	Cisco Systems	11,667,214	0.23
USD	12,750,000	Citigroup 6.675% 13/09/2043	15,711,124	0.31
USD	68,082	Clorox	8,728,112	0.17
USD	43,967	CMS Energy	1,612,710	0.03
USD	147,638	Coach	4,823,333	0.09
USD	331,653	Coca-Cola	14,450,121	0.28
USD	29,310	Colgate-Palmolive	1,979,304	0.04
USD	39,200	Comerica	1,645,616	0.03
USD	31,400	Compass Minerals International	2,380,434	0.05
USD	77,834	Computer Programs & Systems	3,928,282	0.08
USD	43,400	Copa	2,091,880	0.04
USD	61,000	Corrections Corp of America REIT	1,619,550	0.03
USD	8,395	CR Bard	1,600,843	0.03
USD	32,300	Cracker Barrel Old Country Store	4,087,242	0.08
USD	95,800	Cummins	8,543,444	0.17
USD	14,800	CVR Energy	592,296	0.01
USD	40,500	Darden Restaurants	2,603,745	0.05
USD	19,038	Delphi Automotive	1,647,549	0.03
USD	39,745	Devon Energy	1,232,095	0.02
USD	62,304	Discover Financial Services	3,379,992	0.07
USD	1,675,000	DISH DBS 5.875% 15/11/2024	1,488,589	0.03
USD	114,100	Dow Chemical	5,894,406	0.12
USD	29,300	Dr Pepper Snapple	2,773,245	0.05
USD	4,662	Dun & Bradstreet	493,240	0.01
USD	11,000,000	Eastman Chemical 4.65% 15/10/2044	9,874,755	0.19
USD	2,150,000	Eastman Chemical 4.8% 01/09/2042	1,986,428	0.04
USD	32,800	Eaton	1,724,952	0.03
USD	17,672	Eaton Vance	578,405	0.01
USD	58,940	eBay	1,635,585	0.03
USD	4,357	Electronic Arts	303,465	0.01
USD	264,000	Emerson Electric	12,811,920	0.25
USD	9,000,000	EnSCO 5.75% 01/10/2044	6,017,130	0.12
USD	23,630	Entergy	1,636,377	0.03
USD	18,964	Estee Lauder	1,688,365	0.03
USD	23,312	Everest Re	4,337,431	0.09
USD	62,223	Exelon	1,722,955	0.03
USD	32,051	Expeditors International of Washington	1,460,885	0.03
USD	132,754	Exxon Mobil	10,369,415	0.20
USD	5,266	Facebook	559,355	0.01

USD	38,633	Fastenal	1,603,656	0.03
USD	254,800	Fifth Third Bancorp	5,159,700	0.10
USD	41,471	FirstEnergy	1,339,099	0.03
USD	115,000	Ford Motor	1,629,550	0.03
USD	110,900	GameStop	3,158,432	0.06
USD	57,654	Gap	1,455,187	0.03
USD	150,000	Garmin	5,596,500	0.11
USD	7,379	Gartner	675,916	0.01
USD	129,304	General Electric	4,014,889	0.08
USD	878,000	General Electric Capital GMTN 6.875% 10/01/2039	1,203,839	0.02
USD	1,050,000	General Electric Capital MTNA 6.75% 15/03/2032	1,375,122	0.03
USD	252,835	General Mills	14,806,018	0.29
USD	26,000	Genuine Parts	2,258,620	0.04
USD	27,008	Gilead Sciences	2,759,137	0.05
USD	14,375,000	Goldman Sachs 6.75% 01/10/2037	16,867,841	0.33
USD	73,300	Guess?	1,400,030	0.03
USD	24,666	HCA	1,688,141	0.03
USD	11,100	HCI	395,826	0.01
USD	44,200	HCP REIT	1,708,330	0.03
USD	18,093	Hershey	1,639,226	0.03
USD	22,016	Home Depot	2,935,834	0.06
USD	10,300	Honeywell International	1,075,938	0.02
USD	71,100	Horace Mann Educators	2,410,290	0.05
USD	3,134	Hormel Foods	249,654	-
USD	474,738	Intel	16,611,083	0.33
USD	7,500	International Bancshares	198,975	-
USD	112,900	International Business Machines	15,731,486	0.31
USD	4,250,000	International Business Machines 5.6% 30/11/2039	4,972,458	0.10
USD	101,100	International Paper	3,862,020	0.08
USD	17,101	Intuit	1,680,686	0.03
USD	19,535	JB Hunt Transport Services	1,426,641	0.03
USD	4,000,000	JC Penney 6.375% 15/10/2036	2,510,000	0.05
USD	186,985	Johnson & Johnson	19,405,303	0.38
USD	180,121	JPMorgan Chase & Co.	11,994,257	0.24
USD	304,000	KeyCorp	4,028,000	0.08
USD	45,400	Kimberly-Clark	5,876,122	0.12
USD	12,800,000	Kinder Morgan 5.55% 01/06/2045	10,071,168	0.20
USD	40,700	Kohl ' s	1,969,473	0.04
USD	43,484	Kroger	1,839,808	0.04
USD	36,300	Lincoln Electric	1,902,120	0.04
USD	89,588	Linear Technology	3,883,640	0.08
USD	96,965	LyondellBasell Industries	8,509,648	0.17
USD	55,000	Marathon Petroleum	2,876,500	0.06
USD	4,350,000	Marathon Petroleum 5% 15/09/2054	3,490,962	0.07
USD	22,333	Marriott International	1,519,091	0.03
USD	23,373	MasterCard	2,310,889	0.05
USD	120,400	Mattel	3,303,776	0.06
USD	103,600	Maxim Integrated Products	3,979,276	0.08
USD	55,300	McDonald ' s	6,604,479	0.13

USD	35,380	Medivation	1,697,532	0.03
USD	287,400	Merck & Co.	15,304,050	0.30
USD	51,000	Meredith	2,210,850	0.04
USD	383,000	Meridian Bioscience	8,043,000	0.16
USD	16,460,000	Meritor 6.25% 15/02/2024	14,155,600	0.28
USD	14,259,000	MetLife 6.4% 15/12/2036	15,694,881	0.31
USD	36,010	Michael Kors	1,448,322	0.03
USD	71,900	Microchip Technology	3,432,506	0.07
USD	321,306	Microsoft	18,092,741	0.36
SEK	3,201	Millicom International Cellular	184,453	-
USD	29,300	Mosaic	830,655	0.02
USD	4,600,000	MSCI 144A 5.75% 15/08/2025	4,726,500	0.09
USD	58,675	Murphy Oil	1,287,916	0.03
USD	9,000	National Health Investors	554,670	0.01
USD	71,800	National Oilwell Varco	2,422,532	0.05
USD	71,721	NetApp	1,927,143	0.04
USD	16,946	NIKE	1,071,834	0.02
USD	140,100	Nu Skin Enterprises	5,393,850	0.11
USD	27,841	Nucor	1,123,106	0.02
USD	136,300	Occidental Petroleum	9,134,826	0.18
USD	29,658	Oceaneering International	1,110,692	0.02
USD	12,962	Omnicom	993,278	0.02
USD	140,902	Paychex	7,577,710	0.15
USD	142,417	PepsiCo	14,405,480	0.28
USD	114,400	PetMed Express	2,023,736	0.04
USD	490,718	Pfizer	16,071,014	0.32
USD	12,800,000	Pfizer 4.4% 15/05/2044	13,111,616	0.26
USD	89,948	Philip Morris International	8,003,573	0.16
USD	49,100	Pitney Bowes	1,022,262	0.02
USD	113,700	PNC Financial Services	10,926,570	0.22
USD	15,238	Polaris Industries	1,315,192	0.03
USD	120,500	Principal Financial	5,479,135	0.11
USD	196,196	Procter & Gamble	15,709,414	0.31
USD	51,633	Progressive	1,668,779	0.03
USD	264,600	QUALCOMM	13,338,486	0.26
USD	309,029	Quality Systems	5,151,513	0.10
USD	100,700	Quest Diagnostics	7,224,218	0.14
USD	19,444	Quintiles Transnational	1,353,108	0.03
USD	22,500	Raytheon	2,829,150	0.06
USD	3,251	Regeneron Pharmaceuticals	1,782,166	0.03
USD	28,100	ResMed	1,527,797	0.03
USD	39,100	Reynolds American	1,824,797	0.04
USD	7,500,000	Reynolds American 6.15% 15/09/2043	8,575,875	0.17
USD	21,466	Robert Half International	1,020,064	0.02
USD	33,480	Rockwell Automation	3,481,250	0.07
USD	12,023	Ross Stores	655,855	0.01
USD	122,043	Schlumberger	8,499,075	0.17
USD	6,600	Schweitzer-Mauduit International	282,348	0.01
USD	82,800	Seagate Technology	3,078,504	0.06
USD	17,966	SEI Investments	948,964	0.02
USD	36,400	Sonoco Products	1,515,696	0.03
USD	7,800,000	Sprint Communications 6% 15/11/2022	5,564,286	0.11

USD	200,000	Sprint Communications 7% 15/08/2020	154,871	-
USD	36,417	Starbucks	2,214,882	0.04
USD	2,750,000	State of Oregon 5.892% 01/06/2027	3,287,185	0.06
USD	44,107	Synchrony Financial	1,342,176	0.03
USD	77,853	T Rowe Price	5,612,423	0.11
USD	23,100	Terra Nitrogen	2,352,042	0.05
USD	143,452	Texas Instruments	8,056,264	0.16
USD	26,336	TJX	1,879,337	0.04
USD	10,000,000	T-Mobile USA 6.375% 01/03/2025	10,118,150	0.20
USD	32,900	Transocean Partners	289,191	0.01
USD	67,200	Tupperware Brands	3,748,416	0.07
USD	774,000	Tyco International Finance 5.125% 14/09/2045	805,773	0.02
USD	13,900,000	Tyson Foods 5.15% 15/08/2044	14,502,218	0.29
USD	10,000,000	United Rentals North America 5.75% 15/11/2024	9,823,300	0.19
USD	1,950	UnitedHealth	231,894	-
USD	25,200	Universal	1,425,312	0.03
USD	76,600	Universal Insurance	1,846,826	0.04
USD	121,200	Valero Energy	8,675,496	0.17
USD	1,350,000	Valero Energy 6.625% 15/06/2037	1,364,884	0.03
USD	53,200	Validus	2,492,420	0.05
USD	18,977	Varian Medical Systems	1,543,779	0.03
USD	27,335	Vector	654,127	0.01
USD	98,364	Verizon Communications	4,600,484	0.09
USD	75,824	Verizon Communications (London)	3,531,882	0.07
USD	710,000	Verizon Communications 6.55% 15/09/2043	846,895	0.02
USD	60,700	Waddell & Reed Financial	1,734,199	0.03
USD	130,565	Wal-Mart Stores	8,053,249	0.16
USD	4,250,000	Wal-Mart Stores 4.875% 08/07/2040	4,612,398	0.09
USD	1,454	Walt Disney	154,618	-
USD	11,165	Waters	1,514,421	0.03
USD	8,550,000	Weatherford International/Bermuda 7% 15/03/2038	5,910,187	0.12
USD	247,767	Wells Fargo & Co.	13,599,931	0.27
USD	4,170,000	Wells Fargo Capital X 5.95% 15/12/2036	4,244,768	0.08
USD	24,700	Western Refining	869,193	0.02
USD	355,588	Western Union	6,485,925	0.13
USD	29,345	Whole Foods Market	991,274	0.02
USD	4,250,000	Williams Partners 4.9% 15/01/2045	2,699,770	0.05
USD	2,150,000	Williams Partners 6.3% 15/04/2040	1,651,318	0.03
USD	16,651	WW Grainger	3,408,460	0.07
USD	82,000	Xilinx	3,922,880	0.08
USD	80,861	Yum! Brands	5,968,350	0.12
ウルグアイ			1,545,344	0.03
USD	1,250,000	Uruguay Government 7.625% 21/03/2036	1,545,344	0.03
ベトナム			289,989	0.01
USD	300,000	Vietnam Government RegS 4.8% 19/11/2024	289,989	0.01
ザンビア			356,488	0.01

USD	450,000	Zambia Government RegS 8.97%	356,488	0.01
		30/07/2027		

公的取引所への上場承認を受けた

譲渡可能証券および短期金融市場証券の合計

3,208,630,881

63.24

*2015年12月31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 (%)
アルゼンチン		5,206,326	0.10
USD	5,095,000 Provincia de Buenos Aires RegS 9.375% 14/09/2018	5,206,326	0.10
バミューダ		80,616,808	1.59
USD	1,500,000 Armor Re 144A FRN 15/12/2016	1,500,488	0.03
USD	4,000,000 Blue Danube II 144A FRN 23/05/2016	4,000,900	0.08
USD	3,800,000 Bosphorus Re 144A FRN 03/05/2016	3,781,475	0.07
USD	3,500,000 Citrus Re 144A FRN 18/04/2017	3,503,325	0.07
USD	3,000,000 Citrus Re 144A FRN 09/04/2018	3,002,250	0.06
USD	4,000,000 Everglades Re 144A FRN 28/04/2017	4,120,600	0.08
USD	3,000,000 Galileo Re 144A FRN 09/01/2017	3,030,450	0.06
USD	4,000,000 Galileo Re 144A FRN 08/01/2018	4,133,000	0.08
USD	5,200,000 Gator Re 144A FRN 09/01/2017	5,000,580	0.10
USD	250,000 Kizuna Re II 144A FRN 06/04/2018	251,413	0.01
USD	5,800,000 Lakeside Re III 144A FRN 08/01/2016	5,822,185	0.11
USD	1,000,000 Loma Reinsurance 'A' 144A FRN 08/01/2018	1,032,750	0.02
USD	1,050,000 Loma Reinsurance 'B' 144A FRN 08/01/2018	1,089,428	0.02
USD	650,000 Loma Reinsurance 'C' 144A FRN 08/01/2018	680,518	0.01
USD	1,250,000 MetroCat Re 144A FRN 05/08/2016	1,271,406	0.03
USD	4,250,000 Mona Lisa Re 144A FRN 07/07/2017	4,455,062	0.09
USD	4,500,000 Nakama Re 144A FRN 29/09/2016	4,516,313	0.09
USD	2,000,000 Nakama Re 144A FRN 14/01/2021	2,000,200	0.04
USD	2,750,000 Queen Street VIII Re 144A FRN 08/06/2016	2,744,019	0.05
USD	5,500,000 Riverfront Re 144A variable 06/01/2017	5,467,275	0.11
USD	2,550,000 Sanders Re 144A FRN 05/05/2017	2,555,482	0.05
USD	750,000 Sanders Re 144A FRN 28/05/2019	732,637	0.01
USD	3,000,000 Sanders Re FRN 05/05/2017	2,989,950	0.06
USD	3,000,000 Skyline Re 144A FRN 23/01/2017	3,150,000	0.06
USD	2,900,000 Tar Heel Re 144A FRN 09/05/2016	2,972,065	0.06
USD	3,000,000 Tradewynd Re 144A FRN 08/01/2016	3,006,675	0.06
USD	1,500,000 Tradewynd Re 144A FRN 09/01/2017	1,521,675	0.03
USD	1,000,000 Tradewynd Re 144A FRN 09/01/2017	1,015,250	0.02
USD	1,250,000 Tradewynd Re 144A FRN 08/01/2018	1,269,437	0.03
ブラジル		6,648,301	0.13
USD	6,820,000 Brazilian Government 4.25% 07/01/2025	5,529,827	0.11
USD	800,000 BRF RegS 3.95% 22/05/2023	724,144	0.01
USD	445,000 Tupy Overseas RegS 6.625% 17/07/2024	394,330	0.01
カナダ		7,668,074	0.15

CAD	780,000	Canadian Government 2.75% 01/12/2048	639,862	0.01
CAD	4,670,000	Canadian Government 3.75% 01/06/2019	3,726,446	0.07
CAD	3,110,000	Canadian Government 5.75% 01/06/2029	3,301,766	0.07
ケイマン諸島			34,977,872	0.69
USD	5,500,000	Caelus Re 144A FRN 07/03/2016	5,513,887	0.11
USD	5,250,000	East Lane Re V 144A FRN 16/03/2016	5,354,606	0.10
USD	810,000	East Lane Re VI 144A FRN 14/03/2018	803,804	0.02
USD	1,500,000	East Lane Re VI 144A FRN 13/03/2020	1,502,925	0.03
USD	1,000,000	Ibis Re II 144A FRN 28/06/2016	1,009,725	0.02
USD	500,000	Ibis Re II FRN 28/06/2016	514,762	0.01
USD	4,500,000	Mythen Re Series 2012-2 Class A FRN 05/01/2017	4,648,275	0.09
USD	4,000,000	Pelican Re 144A FRN 15/05/2017	4,115,000	0.08
USD	4,000,000	Residential Reinsurance 2012 144A FRN 06/06/2016	4,092,600	0.08
USD	3,250,000	Residential Reinsurance 2012 144A FRN 06/06/2016 (USA)	3,353,512	0.07
USD	1,000,000	Residential Reinsurance 2012 144A FRN 06/12/2016	1,010,250	0.02
USD	1,750,000	Residential Reinsurance 2013 144A FRN 06/12/2017	1,810,463	0.04
USD	1,250,000	Residential Reinsurance 2013 144A FRN 06/12/2017	1,248,063	0.02
チリ			7,903,250	0.16
USD	650,000	Chile Government 3.125% 27/03/2025	651,235	0.02
USD	1,165,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 144A 4.5% 16/09/2025	1,104,723	0.02
USD	1,600,000	Empresa Electrica Guacolda RegS 4.56% 30/04/2025	1,481,976	0.03
USD	4,920,000	Nacional del Cobre de Chile RegS 4.5% 16/09/2025	4,665,316	0.09
中国			3,380,113	0.07
USD	1,500,000	Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong 4.125% 26/05/2025	1,465,982	0.03
USD	700,000	CGNPC International 4% 19/05/2025	699,111	0.01
USD	1,200,000	China Resources Power East Foundation variable perpetual	1,215,020	0.03
コロンビア			7,850,962	0.15
COP	6,700,000,000	Colombia Government 4.375% 21/03/2023	1,770,767	0.03
USD	3,140,000	Colombia Government 5% 15/06/2045	2,640,630	0.05
COP	12,581,000,000	Empresas Publicas de Medellin RegS 7.625% 10/09/2024	3,439,565	0.07
コスタリカ			6,466,194	0.13
USD	2,905,000	Costa Rica Government RegS 7% 04/04/2044	2,433,489	0.05

USD	5,330,000	Instituto Costarricense de Electricidad RegS 6.375% 15/05/2043	4,032,705	0.08
ドミニカ共和国			1,839,217	0.04
USD	1,825,000	Dominican Republic RegS 7.45% 30/04/2044	1,839,217	0.04
エクアドル			4,522,686	0.09
USD	5,567,000	Ecuador Government RegS 10.5% 24/03/2020	4,522,686	0.09
エルサルバドル			765,189	0.02
USD	900,000	El Salvador Government RegS 6.375% 18/01/2027	765,189	0.02
フランス			25,397,978	0.50
USD	11,500,000	BPCE 144A 5.7% 22/10/2023	12,116,457	0.24
EUR	7,000,000	France Government Bond OAT 2.5% 25/05/2030	8,680,271	0.17
USD	4,500,000	SPCM 144A 6% 15/01/2022	4,601,250	0.09
ドイツ			12,471,215	0.25
EUR	3,000,000	Safari Verwaltungs GmbH RegS 8.25% 15/02/2021	3,463,806	0.07
USD	9,400,000	ZF North America Capital 144A 4.75% 29/04/2025	9,007,409	0.18
香港			5,467,186	0.11
USD	2,000,000	AIA RegS 3.2% 11/03/2025	1,932,120	0.04
USD	2,500,000	CLP Power HK Finance variable perpetual	2,524,118	0.05
HKD	1,722,000	PCCW	1,010,948	0.02
インドネシア			2,310,380	0.05
USD	1,300,000	Listrindo Capital RegS 6.95% 21/02/2019	1,339,585	0.03
USD	1,000,000	Pratama Agung 6.25% 24/02/2020	970,795	0.02
アイルランド			32,666,791	0.64
USD	5,400,000	Atlas IX Capital 144A FRN 07/01/2019	5,419,710	0.11
USD	3,100,000	Atlas IX Capital 144A FRN 08/01/2020	3,100,000	0.06
USD	8,675,000	Fly Leasing 6.375% 15/10/2021	8,664,156	0.17
USD	10,630,000	James Hardie International Finance 144A 5.875% 15/02/2023	10,895,750	0.21
USD	3,100,000	Queen Street X RE 144A FRN 08/06/2018	3,088,375	0.06
USD	1,500,000	Queen Street XI RE 144A FRN 07/06/2019	1,498,800	0.03
イタリア			25,728,520	0.51
EUR	4,600,000	Assicurazioni Generali EMTN variable 12/12/2042	6,121,908	0.12
EUR	2,747,000	Gamenet RegS 7.25% 01/08/2018	2,798,356	0.06
USD	2,000,000	Intesa Sanpaolo 144A 5.017% 26/06/2024	1,961,970	0.04
USD	11,475,000	Intesa Sanpaolo 5.25% 12/01/2024	12,292,651	0.24
EUR	2,000,000	UniCredit EMTN 6.95% 31/10/2022	2,553,635	0.05
ジャマイカ			9,184,474	0.18
USD	10,910,000	Digicel 144A 6.75% 01/03/2023	9,184,474	0.18

ルクセンブルグ			28,276,441	0.56
USD	10,093,996	Ardagh Finance 144A 8.625% 15/06/2019	9,937,539	0.20
USD	6,000,000	INEOS 144A 5.875% 15/02/2019	5,847,390	0.12
USD	1,125,000	INEOS 144A 6.125% 15/08/2018	1,115,072	0.02
USD	1,125,000	INEOS 144A 6.125% 15/08/2018	1,119,375	0.02
USD	13,000,000	Intelsat Jackson 5.5% 01/08/2023	10,257,065	0.20
マレーシア			14,335,354	0.28
MYR	7,635,000	Malaysia Government 3.418% 15/08/2022	1,711,465	0.03
MYR	11,850,000	Malaysia Government 3.492% 31/03/2020	2,748,157	0.05
MYR	3,110,000	Malaysia Government 3.58% 28/09/2018	732,681	0.02
MYR	9,570,000	Malaysia Government 3.844% 15/04/2033	2,011,864	0.04
MYR	9,000,000	Malaysia Government 4.16% 15/07/2021	2,127,314	0.04
MYR	7,235,000	Malaysia Government 4.181% 15/07/2024	1,680,244	0.03
MYR	7,500,000	Malaysia Government 4.24% 07/02/2018	1,786,497	0.04
MYR	5,000,000	Malaysia Government 4.498% 15/04/2030	1,153,946	0.02
USD	400,000	Malaysia Sovereign Sukuk RegS 3.043% 22/04/2025	383,186	0.01
メキシコ			12,192,686	0.24
EUR	1,000,000	Cemex Finance RegS 5.25% 01/04/2021	1,065,828	0.02
USD	1,500,000	Grupo Televisa 5% 13/05/2045	1,293,045	0.03
USD	1,200,000	Mexichem RegS 5.875% 17/09/2044	1,008,552	0.02
USD	1,030,000	Mexico Government EMTN 5.95% 19/03/2019	1,145,308	0.02
USD	1,426,000	Mexico Government MTN 4.75% 08/03/2044	1,307,678	0.03
USD	1,640,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	1,246,589	0.02
USD	5,705,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	5,125,686	0.10
オランダ			28,585,059	0.56
USD	9,150,000	Constellium 144A 8% 15/01/2023	7,205,625	0.14
EUR	4,800,000	Constellium RegS 7% 15/01/2023	4,276,528	0.08
USD	8,755,000	Sensata Technologies 144A 5% 01/10/2025	8,579,900	0.17
USD	8,305,000	Sensata Technologies 144A 5.625% 01/11/2024	8,523,006	0.17
パナマ			540,349	0.01
USD	450,000	Panama Government 6.7% 26/01/2036	540,349	0.01
ペルー			5,718,626	0.11
USD	1,100,000	BBVA Banco Continental RegS 5% 26/08/2022	1,130,465	0.02
USD	475,000	Cia Minera Ares RegS 7.75% 23/01/2021	441,859	0.01
USD	700,000	Cia Minera Milpo SAA RegS 4.625% 28/03/2023	619,003	0.01
USD	875,000	Peruvian Government 7.35% 21/07/2025	1,098,934	0.02

USD	500,000	Southern Copper 5.25%	08/11/2042	362,507	0.01
USD	700,000	Southern Copper 7.5%	27/07/2035	655,813	0.01
USD	1,500,000	Transportadora de Gas del Peru RegS	4.25% 30/04/2028	1,410,045	0.03
フィリピン				5,824,677	0.11
USD	1,000,000	Philippine Government 4.2%	21/01/2024	1,085,686	0.02
PHP	88,000,000	Philippine Government 4.95%	15/01/2021	1,910,837	0.03
PHP	60,000,000	Philippine Government 6.25%	14/01/2036	1,420,256	0.03
USD	1,100,000	Philippine Government 6.375%	15/01/2032	1,407,898	0.03
ポーランド				3,154,207	0.06
PLN	9,500,000	Poland Government 0%	25/07/2017	2,366,276	0.05
PLN	3,000,000	Poland Government 3.25%	25/07/2025	787,931	0.01
ルーマニア				623,156	0.01
RON	2,500,000	Romania Government 3.25%	17/01/2018	623,156	0.01
ロシア				13,886,001	0.27
RUB	75,000,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.2%	31/01/2018	943,878	0.02
RUB	152,355,000	Russian Federal Bond - OFZ 7%	25/01/2023	1,793,714	0.03
RUB	154,530,000	Russian Federal Bond - OFZ 7%	16/08/2023	1,804,898	0.03
RUB	161,670,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05%	19/01/2028	1,823,769	0.04
RUB	42,500,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.6%	20/07/2022	519,818	0.01
RUB	27,500,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15%	03/02/2027	340,290	0.01
USD	4,200,000	Russian Foreign - Eurobond RegS 4.5%	04/04/2022	4,237,065	0.08
USD	400,000	Russian Foreign - Eurobond RegS	5.625% 04/04/2042	380,308	0.01
USD	1,701,700	Russian Foreign - Eurobond RegS step	coupon 31/03/2030	2,042,261	0.04
シンガポール				1,078,613	0.02
USD	1,100,000	Global Logistic Properties 3.875%	04/06/2025	1,078,613	0.02
南アフリカ				14,866,910	0.29
USD	550,000	South Africa Government 5.5%	09/03/2020	566,970	0.01
USD	1,150,000	South Africa Government 5.875%	16/09/2025	1,179,877	0.02
ZAR	100,225,000	South Africa Government 6.25%	31/03/2036	4,268,266	0.08
ZAR	45,590,000	South Africa Government 6.5%	28/02/2041	1,928,051	0.04
ZAR	27,920,000	South Africa Government 7%	28/02/2031	1,358,089	0.03

ZAR	27,970,000	South Africa Government 7.75%	1,623,673	0.03
		28/02/2023		
ZAR	22,500,000	South Africa Government 8%	1,410,526	0.03
		21/12/2018		
ZAR	46,905,000	South Africa Government 8%	2,531,458	0.05
		31/01/2030		
スウェーデン			1,928,322	0.04
EUR	1,700,000	Verisure RegS 6% 01/11/2022	1,928,322	0.04
タイ			8,005,793	0.16
THB	95,600,000	Thailand Government 3.625%	2,872,273	0.06
		16/06/2023		
THB	85,000,000	Thailand Government 3.65% 17/12/2021	2,542,666	0.05
THB	45,000,000	Thailand Government 4.875%	1,545,689	0.03
		22/06/2029		
THB	35,000,000	Thailand Government 5.125%	1,045,165	0.02
		13/03/2018		
イギリス			11,036,524	0.22
USD	3,085,000	Ashtead Capital 144A 6.5% 15/07/2022	3,231,537	0.07
USD	2,000,000	Barclays Bank variable 10/04/2023	2,164,740	0.04
GBP	1,800,000	J Sainsbury variable perpetual	2,705,349	0.05
GBP	1,950,000	Virgin Media Finance RegS 6.375%	2,934,898	0.06
		15/10/2024		
アメリカ			1,017,291,332	20.05
USD	6,500,000	AbbVie 2.9% 06/11/2022	6,307,080	0.12
USD	6,000,000	AES 4.875% 15/05/2023	5,147,370	0.10
USD	15,000,000	Ahern Rentals 144A 7.375% 15/05/2023	12,075,000	0.24
EUR	3,400,000	Alliance Data Systems Regs 5.25%	3,686,137	0.07
		15/11/2023		
USD	8,195,000	Alliance One International 9.875%	6,054,056	0.12
		15/07/2021		
USD	2,400,000	American Municipal Power 7.834%	3,293,376	0.06
		15/02/2041		
USD	7,500,000	American Tower 4% 01/06/2025	7,417,800	0.15
USD	4,250,000	Apple 3.85% 04/05/2043	3,954,497	0.08
USD	3,220,000	Archrock Partners/Archrock Partners Finance 6% 01/04/2021	2,664,550	0.05
USD	11,080,000	Argos Merger Sub 144A 7.125%	11,013,520	0.22
		15/03/2023		
USD	18,000,000	AT&T 4.35% 15/06/2045	15,535,530	0.31
EUR	600,000	Ball 3.5% 15/12/2020	671,978	0.01
EUR	2,100,000	Ball 4.375% 15/12/2023	2,356,906	0.05
USD	6,970,000	Bank of America variable perpetual	6,511,339	0.13
USD	6,020,000	BlueLine Rental Finance 144A 7%	5,370,442	0.11
		01/02/2019		
USD	9,330,000	Boyd Gaming 6.875% 15/05/2023	9,680,761	0.19
USD	8,915,000	BreitBurn Energy Partners/BreitBurn Finance 7.875% 15/04/2022	1,649,275	0.03
USD	4,250,000	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	3,305,820	0.06
USD	19,220,000	BWAY 144A 9.125% 15/08/2021	18,066,800	0.36
USD	15,000,000	Calpine 5.75% 15/01/2025	13,265,175	0.26
USD	7,500,000	Capital One Bank USA 3.375%	7,354,012	0.14
		15/02/2023		

USD	15,600,000	CBS 4.6% 15/01/2045	13,730,496	0.27
USD	4,350,000	CCO Safari II 144A 6.484% 23/10/2045	4,352,919	0.09
USD	14,225,000	CCO/CCO Capital 144A 5.125% 01/05/2023	14,242,781	0.28
USD	9,000,000	Chesapeake Energy 5.375% 15/06/2021	2,475,000	0.05
USD	2,750,000	Chicago Transit Authority 6.899% 01/12/2040	3,188,542	0.06
USD	10,000,000	CHS/Community Health Systems 7.125% 15/07/2020	9,941,150	0.20
USD	8,740,000	Cleveland Clinic Foundation 4.858% 01/01/2114	8,462,951	0.17
USD	8,778,000	CommScope 144A 5% 15/06/2021	8,448,825	0.17
USD	8,745,000	CommScope Technologies Finance 144A 6% 15/06/2025	8,438,925	0.17
USD	4,930,000	Crestwood Midstream Partners/ Crestwood Midstream Finance 144A 6.25% 01/04/2023	3,451,000	0.07
USD	11,260,000	Crestwood Midstream Partners/ Crestwood Midstream Finance 6.125% 01/03/2022	7,882,000	0.15
USD	7,920,000	DaVita HealthCare Partners 5.125% 15/07/2024	7,921,188	0.16
USD	9,770,000	Devon Energy 5% 15/06/2045	7,437,364	0.15
USD	8,000,000	DIRECTV/DIRECTV Financing 3.95% 15/01/2025	7,928,520	0.16
USD	7,335,000	DISH DBS 5% 15/03/2023	6,380,460	0.13
USD	7,500,000	Dollar General 4.15% 01/11/2025	7,453,313	0.15
USD	8,000,000	Dollar Tree 144A 5.75% 01/03/2023	8,360,000	0.16
USD	2,755,000	Dynegy 6.75% 01/11/2019	2,603,475	0.05
USD	2,205,000	Dynegy 7.375% 01/11/2022	1,929,375	0.04
USD	9,970,000	Dynegy 7.625% 01/11/2024	8,561,738	0.17
USD	15,000,000	Endeavor Energy Resources/EER Finance 144A 7% 15/08/2021	13,425,000	0.26
USD	2,855,000	Endeavor Energy Resources/EER Finance 144A 8.125% 15/09/2023	2,583,775	0.05
USD	8,400,000	Energy Transfer Equity 5.875% 15/01/2024	6,835,710	0.13
USD	14,500,000	Energy Transfer Partners 5.15% 01/02/2043	10,575,792	0.21
USD	2,990,000	Enova International 9.75% 01/06/2021	2,167,750	0.04
USD	8,300,000	Envision Healthcare 144A 5.125% 01/07/2022	8,175,500	0.16
USD	11,640,000	EV Energy Partners/EV Energy Finance 8% 15/04/2019	5,878,200	0.12
USD	10,600,000	Express Scripts 6.125% 15/11/2041	12,048,278	0.24
USD	4,700,000	Ferrellgas/Ferrellgas Finance 144A 6.75% 15/06/2023	3,854,000	0.08
USD	7,205,000	Ferrellgas/Ferrellgas Finance 6.75% 15/01/2022	6,159,555	0.12
USD	12,190,000	Fidelity & Guaranty Life 144A 6.375% 01/04/2021	12,494,750	0.25
USD	5,220,000	First Data 144A 7% 01/12/2023	5,239,157	0.10

USD	10,920,000	Freeport-McMoRan 5.4% 14/11/2034	5,860,218	0.12
USD	4,940,000	Freeport-McMoRan 5.45% 15/03/2043	2,636,700	0.05
USD	7,640,000	GCI 6.875% 15/04/2025	7,850,100	0.15
USD	8,300,000	Gilead Sciences 4.5% 01/02/2045	8,124,870	0.16
USD	4,338,000	Halcon Resources 144A 12% 15/02/2022	2,863,080	0.06
USD	2,120,000	Halliburton 5% 15/11/2045	2,107,895	0.04
USD	16,495,000	HCA 5.25% 15/04/2025	16,703,084	0.33
USD	4,650,000	HealthSouth 5.125% 15/03/2023	4,466,511	0.09
USD	5,630,000	Infor Software Parent 144A 7.125% 01/05/2021	4,088,788	0.08
USD	7,505,000	Infor US 144A 6.5% 15/05/2022	6,360,488	0.12
USD	1,710,000	JC Penney 8.125% 01/10/2019	1,570,284	0.03
USD	8,630,000	Jones Energy/Jones Energy Finance 6.75% 01/04/2022	4,746,500	0.09
USD	6,545,000	JPMorgan Chase & Co. variable perpetual	6,528,507	0.13
USD	4,955,000	JPMorgan Chase & Co. variable perpetual	5,385,689	0.11
USD	8,000,000	Kraft Foods 6.5% 09/02/2040	9,453,400	0.19
GBP	4,200,000	Kraft Heinz Foods 4.125% 01/07/2027	6,351,116	0.12
USD	13,965,000	Landry 's 144A 9.375% 01/05/2020	14,767,987	0.29
USD	3,200,000	Liberty Mutual 144A 4.85% 01/08/2044	3,014,640	0.06
USD	9,500,000	Linn Energy/Linn Energy Finance 6.5% 15/09/2021	1,330,000	0.03
USD	2,800,000	Los Angeles Department of Water & Power 6.574% 01/07/2045	3,803,184	0.07
USD	4,425,000	McDonald 's MTN 4.875% 09/12/2045	4,433,717	0.09
USD	3,750,000	Memorial Production Partners/Memorial Production Finance 6.875% 01/08/2022	1,143,750	0.02
USD	7,765,000	Memorial Production Partners/Memorial Production Finance 7.625% 01/05/2021	2,368,325	0.05
USD	15,000,000	Men 's Wearhouse 7% 01/07/2022	10,800,000	0.21
USD	800,000	Midstates Petroleum 10.75% 01/10/2020	100,000	-
USD	5,000,000	Midstates Petroleum 9.25% 01/06/2021	600,000	0.01
USD	7,043,000	Milacron/Mcron Finance 144A 7.75% 15/02/2021	6,655,635	0.13
USD	7,045,000	Modular Space 144A 10.25% 31/01/2019	2,853,225	0.06
USD	14,160,000	MPG Holdco I 7.375% 15/10/2022	14,337,000	0.28
USD	2,770,000	Multi-Color 144A 6.125% 01/12/2022	2,756,150	0.05
USD	4,450,000	Mustang Merger 144A 8.5% 15/08/2021	4,639,125	0.09
USD	2,485,000	Navient 5% 26/10/2020	2,197,038	0.04
USD	2,500,000	Navient 5.5% 25/01/2023	1,994,237	0.04
USD	10,175,000	Navient MTN 6.125% 25/03/2024	8,388,321	0.16
USD	7,900,000	NCI Building Systems 144A 8.25% 15/01/2023	8,334,500	0.16
USD	5,000,000	NCR 6.375% 15/12/2023	4,949,025	0.10
USD	11,285,000	NES Rentals 144A 7.875% 01/05/2018	10,325,775	0.20
USD	5,000,000	Oasis Petroleum 6.875% 15/03/2022	3,225,000	0.06
USD	2,000,000	Oasis Petroleum 6.875% 15/01/2023	1,250,000	0.02

USD	1,250,000	Occidental Petroleum 4.625% 15/06/2045	1,227,969	0.02
USD	5,000,000	Oracle 4.125% 15/05/2045	4,742,150	0.09
USD	3,900,000	Pacific LifeCorp 144A 5.125% 30/01/2043	3,990,928	0.08
USD	9,360,000	Penn Virginia 8.5% 01/05/2020	1,521,000	0.03
USD	6,775,000	Pinnacle Entertainment 7.5% 15/04/2021	7,085,329	0.14
USD	7,045,000	Port Authority of New York & New Jersey 4.458% 01/10/2062	6,740,233	0.13
USD	2,650,000	Post 144A 8% 15/07/2025	2,809,000	0.05
USD	15,225,000	Qualitytech/QTS Finance 5.875% 01/08/2022	15,586,594	0.31
USD	3,155,000	Quintiles Transnational 144A 4.875% 15/05/2023	3,186,550	0.06
USD	8,635,000	Sabra Health Care/Sabra Capital 5.375% 01/06/2023	8,721,350	0.17
USD	8,700,000	SandRidge Energy 7.5% 15/03/2021	957,000	0.02
EUR	3,200,000	Sealed Air RegS 4.5% 15/09/2023	3,610,830	0.07
USD	8,000,000	Select Medical 6.375% 01/06/2021	6,906,600	0.14
USD	8,100,000	Seventy Seven Operating 6.625% 15/11/2019	2,875,500	0.06
USD	7,850,000	Signet UK Finance 4.7% 15/06/2024	7,713,646	0.15
USD	3,410,000	Sinclair Television 144A 5.625% 01/08/2024	3,320,487	0.07
USD	4,850,000	Sinclair Television 6.375% 01/11/2021	5,002,120	0.10
USD	11,535,000	Sirius XM Radio 144A 5.375% 15/04/2025	11,621,513	0.23
USD	10,000,000	Sirius XM Radio 144A 6% 15/07/2024	10,475,000	0.21
USD	2,900,000	Southern California Public Power Authority 5.943% 01/07/2040	3,407,616	0.07
USD	14,065,000	Sprint 7.875% 15/09/2023	10,562,745	0.21
USD	2,475,000	State of California 7.55% 01/04/2039	3,584,171	0.07
USD	7,190,000	Suburban Propane Partners/Suburban Energy Finance 5.5% 01/06/2024	5,762,713	0.11
USD	4,660,000	Suburban Propane Partners/Suburban Energy Finance 5.75% 01/03/2025	3,832,850	0.08
USD	2,685,000	Sunoco/Sunoco Finance 144A 6.375% 01/04/2023	2,530,613	0.05
USD	7,215,000	Targa Resources Partners/Targa Resources Partners Finance 144A 6.75% 15/03/2024	6,150,787	0.12
USD	2,470,000	Tenet Healthcare 6% 01/10/2020	2,597,958	0.05
USD	11,340,000	United Rentals North America 5.5% 15/07/2025	10,952,796	0.22
USD	3,000,000	University of California 4.767% 15/05/2115	2,830,230	0.06
USD	17,750,000	US Treasury 0.875% 31/01/2017	17,761,094	0.35
USD	17,750,000	US Treasury 1% 15/09/2017	17,743,760	0.35
USD	10,000,000	US Treasury 1.25% 29/02/2020	9,835,937	0.19
USD	15,560,000	US Treasury 1.375% 30/09/2018	15,607,409	0.31
USD	13,230,000	US Treasury 1.5% 31/08/2018	13,318,889	0.26

USD	11,670,000	US Treasury 1.625% 15/11/2022	11,333,576	0.22
USD	14,780,000	US Treasury 1.75% 30/09/2019	14,881,613	0.29
USD	14,780,000	US Treasury 2% 15/11/2021	14,822,724	0.29
USD	13,620,000	US Treasury 2.125% 15/08/2021	13,780,674	0.27
USD	11,670,000	US Treasury 2.125% 15/05/2025	11,519,566	0.23
USD	14,780,000	US Treasury 2.375% 31/12/2020	15,195,688	0.30
USD	14,780,000	US Treasury 3.125% 15/08/2044	15,088,302	0.30
USD	14,780,000	US Treasury 3.5% 15/02/2018	15,523,619	0.31
USD	3,500,000	US Treasury 4.5% 15/02/2036	4,487,109	0.09
USD	6,220,000	US Treasury 5.25% 15/02/2029	8,150,144	0.16
USD	800,000	US Treasury Bill 0% 24/03/2016	799,688	0.02
USD	9,465,000	Valeant Pharmaceuticals International 144A 5.5% 01/03/2023	8,423,850	0.17
USD	3,485,000	Valeant Pharmaceuticals International 144A 5.875% 15/05/2023	3,136,500	0.06
USD	14,775,000	Valeant Pharmaceuticals International 144A 6.125% 15/04/2025	13,334,438	0.26
USD	8,650,000	Vander Intermediate II 144A 9.75% 01/02/2019	5,665,750	0.11
USD	6,878,000	Verizon Communications 4.672% 15/03/2055	5,984,513	0.12
USD	7,638,000	Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	7,030,855	0.14
USD	5,675,000	Viacom 5.85% 01/09/2043	5,108,039	0.10
USD	3,240,000	Viking Cruises 144A 8.5% 15/10/2022	3,102,300	0.06
GBP	3,500,000	Wal-Mart Stores 5.625% 27/03/2034	6,578,909	0.13
USD	4,585,000	WaveDivision Escrow 144A 8.125% 01/09/2020	4,407,331	0.09
USD	8,000,000	West 144A 5.375% 15/07/2022	6,990,000	0.14

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

1,448,415,586

28.55

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 (%)
パナマ		4,002,838	0.08
USD 3,927,735	ENA Norte Trust RegS 4.95% 25/04/2023	4,002,838	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

4,002,838

0.08

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		4,360,238	0.08
USD 51,454	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income Class I Dis	4,360,238	0.08
アメリカ		19,122,466	0.38
USD 1,996,082	iShares Mortgage Real Estate Capped ETF	19,122,466	0.38

オープン・エンド型
投資スキームの合計

23,482,704 0.46

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		21,240,872	0.42
10,289,344	International Public Partnerships	21,240,872	0.42
GBP	Ordinary shares Class Dis		
イギリス		91,212,565	1.80
4,306,258	3i Infrastructure	10,963,690	0.21
8,412,268	Bilfinger Berger Global Infrastructure SICAV Dis	16,113,029	0.32
13,883,134	GCP Infrastructure Investments	24,709,506	0.49
9,076,841	HICL Infrastructure	20,271,297	0.40
12,009,818	Starwood European Real Estate Finance	19,155,043	0.38
クローズド・エンド型 投資スキームの合計		112,453,437	2.22
投資総額		4,796,985,446	94.55
その他の純資産		276,428,353	5.45
純資産総額		5,073,413,799	100.00

2015年12月31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12月31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12月31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	174,541,700	USD	125,645,239	2016年1月7日	2,017,562
AUD	143,868,400	USD	103,317,667	2016年1月14日	1,873,379
CHF	8,073,600	USD	8,159,899	2016年1月7日	(55,161)
CNH	555,100	USD	84,384	2016年1月28日	(206)
CNH	6,384,700	USD	967,114	2016年2月26日	(3,168)
EUR	53,260,454	USD	58,797,979	2016年1月7日	(806,150)
EUR	86,051,965	USD	95,256,799	2016年1月14日	(1,543,968)
EUR	184,521,780	USD	209,376,472	2016年1月21日	(8,392,179)
EUR	137,149,186	USD	154,566,936	2016年1月28日	(5,155,474)
EUR	113,439,385	USD	127,282,406	2016年2月4日	(3,678,916)
EUR	122,293,562	USD	137,788,689	2016年2月10日	(4,517,171)
EUR	52,196,933	USD	58,118,174	2016年2月18日	(1,223,988)
EUR	58,694,171	USD	65,602,045	2016年2月26日	(1,612,797)
EUR	63,652,869	USD	72,268,221	2016年3月3日	(2,862,247)
EUR	71,854,866	USD	81,852,316	2016年3月10日	(3,488,212)
EUR	111,842,972	USD	126,165,692	2016年3月17日	(4,167,484)
EUR	33,059,740	USD	36,480,259	2016年3月24日	(411,771)

EUR	86,557,696	USD	93,738,183	2016年3月31日	715,286
EUR	100,233,129	USD	107,363,910	2016年4月7日	2,035,451
EUR	33,306,141	USD	35,556,052	2016年4月14日	804,388
EUR	90,159,881	USD	96,515,086	2016年4月21日	1,935,760
EUR	151,665,920	USD	165,105,416	2016年4月28日	546,097
GBP	34,902,700	USD	53,072,836	2016年1月7日	(1,348,482)
GBP	55,587,990	USD	84,264,667	2016年1月14日	(1,883,921)
GBP	35,493,948	USD	53,564,836	2016年1月21日	(962,197)
GBP	83,663,862	USD	125,953,441	2016年1月28日	(1,959,746)
GBP	53,213,800	USD	79,865,909	2016年2月4日	(999,069)
NOK	75,400	USD	8,588	2016年1月28日	(41)
PLN	128,100	USD	32,297	2016年1月28日	362
SEK	160,200	USD	18,885	2016年1月28日	103
SGD	63,989,989	USD	45,018,180	2016年1月7日	167,604
SGD	55,365,465	USD	38,666,723	2016年1月14日	419,740
SGD	42,321,065	USD	29,669,447	2016年1月21日	200,581
SGD	45,621,560	USD	32,461,269	2016年1月28日	(269,801)
SGD	45,284,976	USD	32,467,257	2016年2月4日	(521,266)
SGD	40,514,719	USD	29,010,373	2016年2月10日	(435,826)
SGD	46,341,548	USD	33,064,867	2016年2月18日	(390,332)
SGD	39,742,579	USD	27,949,389	2016年2月26日	64,102
SGD	58,668,622	USD	41,135,181	2016年3月3日	209,658
SGD	62,500,101	USD	43,959,193	2016年3月10日	75,776
SGD	62,945,823	USD	44,474,302	2016年3月17日	(134,805)
SGD	59,347,123	USD	41,920,377	2016年3月24日	(124,795)
SGD	18,228,234	USD	12,873,647	2016年3月31日	(39,053)
USD	241,414	CHF	238,000	2016年1月7日	2,496
USD	35,871	CNH	236,300	2016年1月28日	37
USD	22,765,038	EUR	20,824,825	2016年1月7日	90,247
USD	4,806,570	GBP	3,245,200	2016年1月7日	(2,682)
					(35,832,279)

ポートフォリオごとのヘッジ

BRL	27,403,000	USD	6,835,370	2016年2月4日	10,716
CAD	89,635,000	USD	68,185,950	2016年2月4日	(3,609,141)
CHF	66,092,000	USD	66,737,350	2016年2月4日	(307,021)
CLP	40,289,000,000	USD	57,984,802	2016年2月4日	(1,516,901)
COP	107,562,079,000	USD	36,628,100	2016年2月4日	(2,864,597)
CZK	1,074,060,000	USD	43,801,639	2016年2月4日	(498,006)
EUR	143,657,363	USD	157,758,878	2016年1月13日	(1,316,190)
GBP	82,709,000	CAD	166,847,518	2016年2月4日	2,376,996
GBP	106,129,533	USD	160,662,301	2016年1月13日	(3,380,021)
HUF	26,712,700,000	USD	94,803,208	2016年2月4日	(2,785,086)
INR	5,000,000	USD	74,272	2016年3月10日	563
JPY	5,059,205,000	USD	41,705,487	2016年2月4日	345,328
KRW	154,287,000,000	USD	134,404,599	2016年2月4日	(3,325,206)
MXN	1,159,910,000	USD	69,635,406	2016年2月4日	(2,933,661)
RUB	1,683,578,000	USD	25,515,523	2016年2月4日	(2,948,446)
SEK	261,790,000	USD	30,999,848	2016年2月4日	37,065
SGD	230,346,000	USD	161,797,327	2016年2月4日	698,758
USD	126,741,259	AUD	177,951,000	2016年2月4日	(3,231,742)
USD	17,654,053	BRL	69,045,000	2016年2月4日	404,554
USD	7,731,136	CAD	10,627,149	2016年1月6日	75,497

USD	108,337,472	CHF	108,673,000	2016年2月4日	(891,833)
USD	56,001,018	CLP	40,289,000,000	2016年2月4日	(466,883)
USD	41,253,416	COP	137,691,526,000	2016年2月4日	(1,967,655)
USD	42,525,834	EUR	38,543,169	2016年1月6日	559,751
USD	438,787,111	EUR	409,976,310	2016年1月13日	(7,676,574)
USD	11,833,477	EUR	11,135,000	2016年1月22日	(295,260)
USD	96,615,131	EUR	88,677,000	2016年2月4日	(7,279)
USD	4,670,244	EUR	4,270,000	2016年4月1日	10,607
USD	58,934,853	GBP	38,916,079	2016年1月6日	1,263,004
USD	532,851,669	GBP	348,882,421	2016年1月13日	15,813,473
USD	626,992,002	GBP	409,534,000	2016年2月4日	20,031,921
USD	123,000,052	HKD	953,029,000	2016年2月4日	(1,349)
USD	94,942,340	HUF	27,786,300,000	2016年2月4日	(774,048)
USD	53,492,079	IDR	756,378,000,000	2016年2月4日	(738,285)
USD	13,006,908	ILS	50,281,000	2016年2月4日	128,230
USD	6,180,102	INR	415,000,000	2016年3月10日	(31,181)
USD	42,102,547	JPY	5,059,205,000	2016年2月4日	51,732
USD	325,610,268	KRW	375,539,000,000	2016年2月4日	6,559,250
USD	86,469,381	MXN	1,491,510,000	2016年2月4日	698,657
USD	26,041,400	MYR	111,965,000	2016年2月4日	81,511
USD	39,959,407	NOK	342,530,000	2016年2月4日	1,135,385
USD	13,608,821	NZD	20,275,000	2016年2月4日	(245,453)
USD	32,823,886	RUB	2,331,392,000	2016年2月4日	1,573,358
USD	49,277,215	SEK	418,391,250	2016年2月4日	(325,798)
USD	372,904,635	SGD	529,971,000	2016年2月4日	(959,954)
USD	30,336,070	THB	1,086,183,000	2016年2月4日	252,065
USD	22,067,877	TRY	66,084,000	2016年2月4日	(419,006)
USD	360,652,278	TWD	11,779,700,000	2016年2月4日	4,350,291
USD	109,163,072	ZAR	1,562,750,000	2016年2月4日	9,250,131
ZAR	947,220,000	USD	66,076,050	2016年2月4日	(5,516,437)
					16,675,830
				USD	(19,156,449)

先物契約明細表

先物契約は2015年12月31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12月31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)
2016年3月	727	Euro STOXX 50 Future	EUR	23,827,267	3,282.00	35,791
2016年3月	368	FTSE 100 Index Future	GBP	21,586,635	6,198.00	1,810,951
2016年3月	2,305	FTSE 100 Index Future	GBP	(138,038,963)	6,198.00	(7,150,315)
2016年3月	1,937	Mini MSCI Emerging Markets Index Future	USD	(75,973,981)	791.00	(634,369)
2016年3月	425	S&P 500 EMINI Future	USD	42,792,431	2,048.25	732,881
2016年3月	2,152	S&P 500 EMINI Future	USD	(215,425,606)	2,048.25	(4,966,094)
2016年3月	212	S&P/TSX 60 Index Future	CAD	(32,182,448)	765.60	(200,981)
2016年3月	595	SPI 200 Future	AUD	(72,872,625)	5,257.00	(3,895,367)
2016年3月	207	US 5 Year Note Future (CBT)	USD	(24,564,289)	118.29	78,453
2016年3月	817	US 10 Year Note Future (CBT)	USD	(103,215,049)	125.89	362,408
					USD	(13,826,642)

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12月期報告書

2015年12月31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	639,739,052
未実現評価益/（損）	88,744
有価証券評価額	639,827,796

銀行預金	7,826,412
未収追加金	186,766
未収配当金および未収利息	1,084,118

資産計

648,925,092

負債

未払運用報酬	47,531
その他未払金	146,195

負債計

193,726

純資産総額

648,731,366

（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12月31日現在		648,731,366
発行済投資証券口数	Class A Dis	-
2015年12月31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 NOK Hedged	-
Class A Dis RMB Hedged	-
Class A Dis SEK 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 AUD Hedged	-
Class Z Dis EUR	-
Class Z Dis EUR Hedged	-
Class Z Dis GBP	-
Class Z Dis GBP Hedged	-
Class Z Dis HKD	-
Class Z Dis RMB Hedged	-
Class Z Dis SGD 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 A Acc	1,100,751
Class A Acc AUD Hedged	-
Class A Acc CHF	-
Class A Acc CHF Hedged	-
Class A Acc EUR	7,791
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 NOK Hedged	-
Class A Acc PLN Hedged	-
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	1,114,713
Class B Acc EUR	14,486
Class B Acc EUR Hedged	-
Class B Acc USD Hedged	-
Class C Acc	8,242
Class C Acc AUD	-
Class C Acc CHF	-
Class C Acc CHF Hedged	-
Class C Acc EUR	71,657
Class C Acc EUR Hedged	-
Class C Acc EUR Duration Hedged	-
Class C Acc GBP	-
Class C Acc GBP Hedged	-
Class C Acc JPY 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 F Acc SGD	-
Class I Acc	3,342,245
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 EUR	-
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 Y Acc	-
Class Z Acc	-
Class Z Acc AUD Hedged	-
Class Z Acc CHF Hedged	-
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 Z Acc NOK	-
Class Z Acc SGD Hedged	-
Class Z Acc USD Hedged	-
Class A1 Acc	323,812
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 X1 Acc GBP	-

シュロージャー・インターナショナル・セレクシ
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12月31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 NOK Hedged	-
	Class A Dis RMB Hedged	-
	Class A Dis SEK 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 AUD Hedged	-
Class Z Dis EUR	-
Class Z Dis EUR Hedged	-
Class Z Dis GBP	-
Class Z Dis GBP Hedged	-
Class Z Dis HKD	-
Class Z Dis RMB Hedged	-
Class Z Dis SGD 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 A Acc	104.77
Class A Acc AUD Hedged	-
Class A Acc CHF	-
Class A Acc CHF Hedged	-
Class A Acc EUR	113.19
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 NOK Hedged	-
Class A Acc PLN Hedged	-
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	104.11
Class B Acc EUR	113.19
Class B Acc EUR Hedged	-
Class B Acc USD Hedged	-
Class C Acc	107.94
Class C Acc AUD	-
Class C Acc CHF	-
Class C Acc CHF Hedged	-
Class C Acc EUR	113.22
Class C Acc EUR Hedged	-
Class C Acc EUR Duration Hedged	-
Class C Acc GBP	-

Class C Acc GBP Hedged	-
Class C Acc JPY 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 F Acc SGD	-
Class I Acc	111.31
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 EUR	-
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 Y Acc	-
Class Z Acc	-
Class Z Acc AUD Hedged	-
Class Z Acc CHF Hedged	-
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 Z Acc NOK	-
Class Z Acc SGD Hedged	-

Class Z Acc USD Hedged	-
Class A1 Acc	101.52
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 X1 Acc GBP	-

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12月31日現在の投資有価証券明細表

シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・
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 (%)
国際機関		21,995,660	3.39
USD 7,000,000	Inter-American Development Bank GMTN 0.875% 15/11/2016	6,999,335	1.08
USD 15,000,000	International Finance GMTN FRN 01/08/2016	14,996,325	2.31
	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	21,995,660	3.39
株式数または元本額	その他の規制市場で取引される 譲渡可能証券および短期金融市場証券	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
オーストラリア		9,974,508	1.54
USD 10,000,000	Westpac Banking 0% 10/06/2016	9,974,508	1.54
カナダ		90,222,812	13.91
USD 13,000,000	Bank of Montreal 144A 2.625% 25/01/2016	13,014,365	2.01
USD 15,000,000	Bank of Nova Scotia 0% 14/04/2016	14,980,500	2.31
USD 2,000,000	Bank of Nova Scotia 144A 2.15% 03/08/2016	2,011,034	0.31
USD 10,000,000	Caisse Centrale Desjardins du Quebec 144A 2.55% 24/03/2016	10,038,000	1.55
USD 15,000,000	Export Development 0% 03/03/2016	14,993,025	2.31
USD 20,000,000	National Bank of Canada 144A 2.2% 19/10/2016	20,182,440	3.11
USD 15,000,000	Toronto-Dominion Bank 0.495% 21/04/2016	15,003,448	2.31
ドイツ		14,995,100	2.31
USD 15,000,000	KFW 0% 12/02/2016	14,995,100	2.31
オランダ		9,995,781	1.54
USD 10,000,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen- Boerenleenbank 0% 19/02/2016	9,995,781	1.54
ニュージーランド		19,985,689	3.08

USD	20,000,000	Australia & New Zealand Banking 0% 26/02/2016	19,985,689	3.08
スウェーデン			19,993,950	3.08
USD	20,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken 0% 03/02/2016	19,993,950	3.08
スイス			5,000,080	0.77
USD	5,000,000	UBS/London 144A FRN 08/04/2016	5,000,080	0.77
イギリス			9,997,400	1.54
USD	10,000,000	Abbey National Treasury Services 0% 25/01/2016	9,997,400	1.54
アメリカ合衆国			437,666,816	67.47
USD	20,000,000	Federal Farm Credit Discount Notes 0% 12/05/2016	19,968,220	3.08
USD	5,000,000	Federal Home Loan Banks 0.34% 22/02/2016	5,000,880	0.77
USD	10,000,000	US Treasury 0.375% 15/01/2016	10,000,391	1.54
USD	17,400,000	US Treasury 0.375% 15/02/2016	17,403,059	2.68
USD	30,000,000	US Treasury 0.5% 15/06/2016	30,005,859	4.63
USD	30,000,000	US Treasury 0.5% 30/06/2016	30,002,344	4.63
USD	6,000,000	US Treasury 0.5% 31/08/2016	5,994,375	0.92
USD	15,000,000	US Treasury 0.625% 15/08/2016	14,999,414	2.31
USD	41,500,000	US Treasury 2% 31/01/2016	41,555,117	6.41
USD	15,000,000	US Treasury 2% 30/04/2016	15,077,637	2.32
USD	25,000,000	US Treasury 2.125% 29/02/2016	25,075,195	3.87
USD	20,000,000	US Treasury 2.75% 30/11/2016	20,356,250	3.14
USD	20,000,000	US Treasury Bill 0% 07/01/2016	19,999,643	3.08
USD	45,000,000	US Treasury Bill 0% 28/01/2016	44,999,978	6.94
USD	5,000,000	US Treasury Bill 0% 04/02/2016	4,999,077	0.77
USD	5,000,000	US Treasury Bill 0% 17/03/2016	4,998,258	0.77
USD	50,000,000	US Treasury Bill 0% 09/06/2016	49,887,778	7.69
USD	20,000,000	US Treasury Bill 0% 21/07/2016	19,961,227	3.08
USD	35,000,000	US Treasury Bill 0% 10/11/2016	34,802,333	5.36
USD	17,000,000	US Treasury FRN 31/01/2016	17,000,534	2.62
USD	5,200,000	US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2016	5,579,247	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			617,832,136	95.24
投資総額			639,827,796	98.63
その他の純資産			8,903,570	1.37
純資産総額			648,731,366	100.00

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2016年 6月30日現在です。

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

【純資産額計算書】

資産総額	6,023,263,339円
負債総額	48,279,962円
純資産総額（ - ）	5,974,983,377円
発行済口数	7,463,523,111口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8006円

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

【純資産額計算書】

資産総額	102,613,173円
負債総額	135,239円
純資産総額（ - ）	102,477,934円
発行済口数	120,095,057口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8533円

（参考）

シュロージャー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	8,357,284,281円
負債総額	219,974,297円
純資産総額（ - ）	8,137,309,984円
発行済口数	7,522,428,554口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0817円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換

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

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

受益権の譲渡

- ・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

受益権の譲渡の対抗要件

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

(4) 受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行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28年6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28年6月末現在）

経営体制

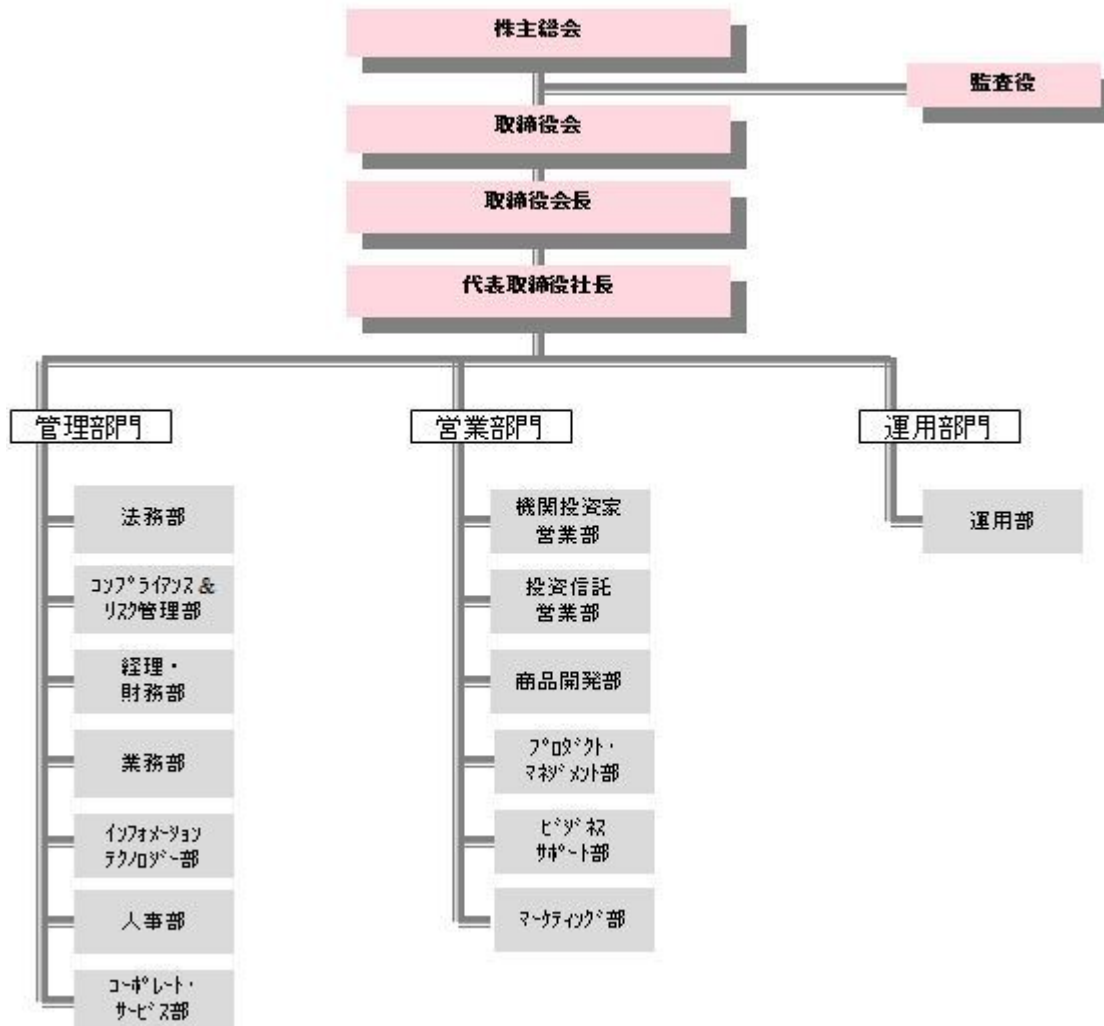
委託会社の業務執行等に関する意思決定機関としてある取締役会は、15名以内の取締役で構成されます。取締役の選任は株主総会において、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもってこれを行います。

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

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

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

委託会社の業務運営の組織体系は以下の通りです。



投資運用の意思決定機構

取締役会から権限を委譲されたエグゼクティブ・マネジメント・コミッティの下に投資運用にかかる各サブコミッティを設置し、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28年6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	56	621,032,530,207

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。なお、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25期事業年度(平成27年1月1日から平成27年12月31日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。
- なお、従来、当社が監査証明を受けているPwCあらた監査法人は、監査法人の種類の変更により、平成28年7月1日をもってPwCあらた有限責任監査法人となりました。

(1)【貸借対照表】

	(単位：千円)	
	第24期 (平成26年12月31日)	第25期 (平成27年12月31日)
資 産 の 部		
流 動 資 産		
預金	4,295,805	3,469,940
立替金	36	-
前払費用	74,515	74,114
未収入金	224,268	261,752
未収委託者報酬	630,154	679,930
未収運用受託報酬	608,464	952,004
1年内受取予定の長期差入保証金	1,800	2,000
繰延税金資産	541,968	579,737
流動資産合計	6,377,012	6,019,478
固 定 資 産		
有 形 固 定 資 産		
建物附属設備(純額)	*1 38,230	28,813
器具備品(純額)	*1 15,307	57,323
有形固定資産合計	53,537	86,136
無 形 固 定 資 産		
電話加入権	3,699	3,699
ソフトウェア	61,342	49,144
無形固定資産合計	65,042	52,844
投資その他の資産		
投資有価証券	18,699	6,475
長期差入保証金	232,794	244,179
その他投資	950	950
貸倒引当金	950	950

繰延税金資産	186,545	316,694
投資その他の資産合計	438,039	567,348
固定資産合計	556,619	706,329
資産合計	6,933,631	6,725,808

(単位：千円)

	第24期 (平成26年12月31日)	第25期 (平成27年12月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	39,590	44,097
前受金	1,693	-
未払金		
未払収益分配金	25	75
未払償還金	14,012	14,012
未払手数料	213,619	207,469
その他未払金	*2 2,051,249	2,186,021
未払費用	86,026	64,448
未払法人税等	391,289	719,335
未払消費税等	54,136	94,719
流動負債合計	2,851,643	3,330,178
固定負債		
長期未払金	193,215	263,227
長期未払費用	34,735	33,356
退職給付引当金	710,422	796,438
役員退職慰労引当金	24,369	31,052
資産除去債務	86,432	87,642
固定負債合計	1,049,174	1,211,717
負債合計	3,900,817	4,541,896
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	2,038,251	1,193,763
利益剰余金合計	2,038,251	1,193,763
株主資本合計	3,028,251	2,183,763
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	4,562	148
評価・換算差額等合計	4,562	148
純資産合計	3,032,813	2,183,911
負債純資産合計	6,933,631	6,725,808

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第24期		第25期	
	自 平成26年 1月 1日 至 平成26年12月31日		自 平成27年 1月 1日 至 平成27年12月31日	
営業収益				
委託者報酬	2,340,959		2,612,569	
運用受託報酬	2,922,323		4,368,399	
その他営業収益	2,357,626		2,819,369	
営業収益計	7,620,909		9,800,338	
営業費用				
支払手数料	870,912		913,688	
広告宣伝費	130,470		126,363	
公告費	780		780	
調査費				
調査費	142,586		153,656	
委託調査費	924,554		1,148,494	
図書費	1,349		2,908	
委託計算費	43,050		-	
事務委託費	307,721		318,157	
営業雑経費				
通信費	27,645		28,523	
印刷費	16,951		8,173	
協会費	5,932		6,915	
諸会費	2,681		3,450	
営業費用計	2,474,637		2,711,112	
一般管理費				
給料				
役員報酬	431,784		426,838	
給料・手当	1,328,407		1,354,590	
賞与	862,373		1,194,038	
交際費	6,300		7,738	
旅費交通費	50,835		69,476	
租税公課	21,295		27,056	
不動産賃借料	245,007		245,143	
退職給付費用	91,886		109,057	
役員退職慰労引当金繰入	5,820		6,682	
法定福利費	158,221		159,150	
固定資産減価償却費	38,136		63,961	
諸経費	1,289,649		1,579,990	
一般管理費計	4,529,718		5,243,724	
営業利益（ 営業損失 ）	616,554		1,845,501	
営業外収益				
受取利息	1,110		1,009	
受取配当金	1,473		439	
有価証券売却益	-		3,512	
為替差益	-		15,893	
時効償還金	4,161		-	

雑益		1,503	1,738
営業外収益計		8,249	22,593
営業外費用			
為替差損		33,028	-
雑損失		685	1,106
営業外費用計		33,713	1,106
経常利益（ 経常損失）		591,089	1,866,988
特別損失			
割増退職金等	*1	49,399	7,034
固定資産除却損		343	356
特別損失計		49,743	7,390
税引前当期純利益			
（ 税引前当期純損失）		541,346	1,859,598
法人税、住民税及び事業税		446,250	912,004
法人税等調整額		728,513	167,917
法人税等合計		282,263	744,087
当期純利益（ 当期純損失）		823,609	1,115,511

（ 3 ）【株主資本等変動計算書】

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 その他有価証券 評価差額金	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本 合計		
		資本準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金			
当期首残高	490,000	500,000	1,214,642	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

第25期（自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本				評価・換算差額等 その他有価証券 評価差額金	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本 合計		
		資本準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金			
当期首残高	490,000	500,000	2,038,251	3,028,251	4,562	3,032,813
当期変動額						
剰余金の配当			1,960,000	1,960,000		1,960,000
当期純利益			1,115,511	1,115,511		1,115,511
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					4,413	4,413
当期変動額合計	-	-	844,488	844,488	4,413	848,901
当期末残高	490,000	500,000	1,193,763	2,183,763	148	2,183,911

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>その他有価証券時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）によっております。</p>
2. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く） 定率法によっております。</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く） 定額法によっております。ただし、ソフトウェア（自社利用分）については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>
3. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 退職給付引当金 従業員の退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。</p> <p>(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。</p>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。</p>

注記事項

（貸借対照表関係）

第24期 平成26年12月31日現在	第25期 平成27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 129,718千円 器具備品 132,215千円	*1 有形固定資産の減価償却累計額 建物附属設備 139,387千円 器具備品 151,545千円 *2 関係会社項目 その他未払金 515,023千円

（損益計算書関係）

第24期 自 平成26年 1月 1日 至 平成26年12月31日	第25期 自 平成27年 1月 1日 至 平成27年12月31日
*1 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。	*1 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。

(株主資本等変動計算書関係)

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。

第25期（自平成27年1月1日至平成27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25期事業年度 期首株式数	第25期事業年度 増加株式数	第25期事業年度 減少株式数	第25期事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	9,800株	-	-	9,800株
合計	9,800株	-	-	9,800株

2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

(2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

該当事項はありません。

(リース取引関係)

第24期	第25期
自 平成26年 1月 1日	自 平成27年 1月 1日
至 平成26年12月31日	至 平成27年12月31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		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年内	7,963千円
1年超	9,954千円	1年超	1,990千円
合計	17,917千円	合計	9,954千円

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

第24期 自 平成26年 1月 1日 至 平成26年12月31日	第25期 自 平成27年 1月 1日 至 平成27年12月31日
<p>(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。</p> <p>(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。</p>	<p>(1) 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>(2) 金融商品の内容及びそのリスク 同左</p>

第24期 自 平成26年 1月 1日 至 平成26年12月31日	第25期 自 平成27年 1月 1日 至 平成27年12月31日

<p>(3) 金融商品に係るリスク管理体制 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理</p> <p>預金に係る銀行の信用リスクに関しては、口座開設時及びその後も継続的に銀行の信用力を評価し、格付けの高い金融機関でのみ運用し、預金に係る信用リスクを管理しております。</p> <p>未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、投資信託または取引相手ごとに残高を管理し、当社が運用している資産の中から報酬を徴収するため、信用リスクは僅少であります。</p> <p>また、未収入金は、概ね、海外の関連会社との取引により生じたものであり、原則、翌月中に決済が行われる事により、回収が不能となるリスクは僅少であります。</p> <p>市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理</p> <p>外貨建ての債権債務に関する為替の変動リスクに関しては、個別の案件ごとに毎月残高照合等を行い、原則、翌月中に決済が行われる事により、リスクは僅少であります。</p> <p>流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理</p> <p>余剰資金は最長でも1ヵ月の定期預金で運用することにより、流動性リスクを管理しております。</p>	<p>(3) 金融商品に係るリスク管理体制 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理</p> <p style="text-align: right;">同左</p> <p>市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理</p> <p style="text-align: right;">同左</p> <p>流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理</p> <p style="text-align: right;">同左</p>
---	--

2. 金融商品の時価等に関する事項

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	-

第25期（平成27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	3,469,940	3,469,940	-

(2) 未収入金	261,752	261,752	-
(3) 未収委託者報酬	679,930	679,930	-
(4) 未収運用受託報酬	952,004	952,004	-
資産計	5,363,627	5,363,627	-
(1) 未払手数料	207,469	207,469	-
(2) その他未払金	2,186,021	2,186,021	-
負債計	2,393,490	2,393,490	-

(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24期 平成26年12月31日現在	第25期 平成27年12月31日現在
資産	資産
(1) 預金 預金はすべて短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。	(1) 預金 同左
(2) 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	負債
(1) 未払手数料 未払手数料は短期債務であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。	(1) 未払手数料 同左
(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	-

第25期（平成27年12月31日現在）

（単位：千円）

	1年以内	1年超
預金	3,469,940	-
未収入金	261,752	-
未収委託者報酬	679,930	-
未収運用受託報酬	952,004	-
合計	5,363,627	-

（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24期（平成26年12月31日現在）

該当事項はありません。

第25期（平成27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

第25期（平成27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	3,367	3,060	307
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	3,107	3,266	159
合計	6,475	6,326	148

2．事業年度中に売却したその他有価証券

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。

第25期（自平成27年1月1日至平成27年12月31日）

財務諸表等規則第8条の7により記載を省略しております。

（退職給付関係）

第24期	第25期
自 平成26年 1月 1日	自 平成27年 1月 1日
至 平成26年12月31日	至 平成27年12月31日

<p>1.採用している退職給付制度の概要</p> <p>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。</p> <p>当社が有する退職一時金制度では、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しており、給与と勤務期間に基づいた一時金を支給しております。</p> <p>2.確定給付制度</p> <p>(1) 退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">期首における退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">651,735千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付費用</td> <td style="text-align: right;">91,886千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付の支払額</td> <td style="text-align: right;"><u>33,200千円</u></td> </tr> <tr> <td>期末における退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;"><u>710,422千円</u></td> </tr> </table> <p>(2) 退職給付債務及び年金資産と貸借対照表に計上された前払年金費用及び退職給付引当金の調整表</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">積立型制度の退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>年金資産</td> <td style="text-align: right;"><u>-</u></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>非積立型制度の退職給付債務</td> <td style="text-align: right;"><u>710,422千円</u></td> </tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</td> <td style="text-align: right;"><u>710,422千円</u></td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;"><u>710,422千円</u></td> </tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</td> <td style="text-align: right;"><u>710,422千円</u></td> </tr> </table> <p>(3) 退職給付に関連する損益</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">簡便法で計算した退職給付費用</td> <td style="text-align: right;">91,886千円</td> </tr> </table>	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	<u>33,200千円</u>	期末における退職給付引当金	<u>710,422千円</u>	積立型制度の退職給付債務	-	年金資産	<u>-</u>		-	非積立型制度の退職給付債務	<u>710,422千円</u>	貸借対照表に計上された負債と資産の純額	<u>710,422千円</u>	退職給付引当金	<u>710,422千円</u>	貸借対照表に計上された負債と資産の純額	<u>710,422千円</u>	簡便法で計算した退職給付費用	91,886千円	<p>1.採用している退職給付制度の概要</p> <p style="text-align: center;">同左</p> <p>2.確定給付制度</p> <p>(1) 退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">期首における退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">710,422千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付費用</td> <td style="text-align: right;">109,057千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付の支払額</td> <td style="text-align: right;"><u>23,041千円</u></td> </tr> <tr> <td>期末における退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;"><u>796,438千円</u></td> </tr> </table> <p>(2) 退職給付債務及び年金資産と貸借対照表に計上された前払年金費用及び退職給付引当金の調整表</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">積立型制度の退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>年金資産</td> <td style="text-align: right;"><u>-</u></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>非積立型制度の退職給付債務</td> <td style="text-align: right;"><u>796,438千円</u></td> </tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</td> <td style="text-align: right;"><u>796,438千円</u></td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;"><u>796,438千円</u></td> </tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</td> <td style="text-align: right;"><u>796,438千円</u></td> </tr> </table> <p>(3) 退職給付に関連する損益</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">簡便法で計算した退職給付費用</td> <td style="text-align: right;">109,057千円</td> </tr> </table>	期首における退職給付引当金	710,422千円	退職給付費用	109,057千円	退職給付の支払額	<u>23,041千円</u>	期末における退職給付引当金	<u>796,438千円</u>	積立型制度の退職給付債務	-	年金資産	<u>-</u>		-	非積立型制度の退職給付債務	<u>796,438千円</u>	貸借対照表に計上された負債と資産の純額	<u>796,438千円</u>	退職給付引当金	<u>796,438千円</u>	貸借対照表に計上された負債と資産の純額	<u>796,438千円</u>	簡便法で計算した退職給付費用	109,057千円
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	<u>33,200千円</u>																																																
期末における退職給付引当金	<u>710,422千円</u>																																																
積立型制度の退職給付債務	-																																																
年金資産	<u>-</u>																																																
	-																																																
非積立型制度の退職給付債務	<u>710,422千円</u>																																																
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	<u>710,422千円</u>																																																
退職給付引当金	<u>710,422千円</u>																																																
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	<u>710,422千円</u>																																																
簡便法で計算した退職給付費用	91,886千円																																																
期首における退職給付引当金	710,422千円																																																
退職給付費用	109,057千円																																																
退職給付の支払額	<u>23,041千円</u>																																																
期末における退職給付引当金	<u>796,438千円</u>																																																
積立型制度の退職給付債務	-																																																
年金資産	<u>-</u>																																																
	-																																																
非積立型制度の退職給付債務	<u>796,438千円</u>																																																
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	<u>796,438千円</u>																																																
退職給付引当金	<u>796,438千円</u>																																																
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	<u>796,438千円</u>																																																
簡便法で計算した退職給付費用	109,057千円																																																

(税効果会計関係)

第24期	第25期
自 平成26年 1月 1日	自 平成27年 1月 1日
至 平成26年12月31日	至 平成27年12月31日

<p>1. 繰延税金資産発生的主要原因別内訳 繰延税金資産</p> <table border="0"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">千円</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>未払費用否認</td> <td style="text-align: right;">748,241</td> </tr> <tr> <td>未確定債権債務に係る 為替差損益</td> <td style="text-align: right;">36,128</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金損金 算入限度超過額</td> <td style="text-align: right;">253,194</td> </tr> <tr> <td>役員退職慰労引当金否認</td> <td style="text-align: right;">8,685</td> </tr> <tr> <td>資産除去債務</td> <td style="text-align: right;">24,582</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">29,650</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><hr/></td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産小計</td> <td style="text-align: right;">1,100,483</td> </tr> <tr> <td>評価性引当額</td> <td style="text-align: right;">371,969</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><hr/></td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td> <td style="text-align: right;">728,513</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><hr/></td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right;">728,513</td> </tr> </tbody> </table>		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	<hr/>		繰延税金資産小計	1,100,483	評価性引当額	371,969	<hr/>		繰延税金資産合計	728,513	<hr/>		繰延税金資産の純額	728,513	<p>1. 繰延税金資産発生的主要原因別内訳 繰延税金資産</p> <table border="0"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">千円</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>未払費用否認</td> <td style="text-align: right;">857,947</td> </tr> <tr> <td>未確定債権債務に係る 為替差損益</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金損金 算入限度超過額</td> <td style="text-align: right;">257,568</td> </tr> <tr> <td>役員退職慰労引当金否認</td> <td style="text-align: right;">10,042</td> </tr> <tr> <td>資産除去債務</td> <td style="text-align: right;">24,011</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">54,926</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><hr/></td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産小計</td> <td style="text-align: right;">1,204,494</td> </tr> <tr> <td>評価性引当額</td> <td style="text-align: right;">308,063</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><hr/></td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td> <td style="text-align: right;">896,431</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><hr/></td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right;">896,431</td> </tr> </tbody> </table>		千円	未払費用否認	857,947	未確定債権債務に係る 為替差損益	-	退職給付引当金損金 算入限度超過額	257,568	役員退職慰労引当金否認	10,042	資産除去債務	24,011	その他	54,926	<hr/>		繰延税金資産小計	1,204,494	評価性引当額	308,063	<hr/>		繰延税金資産合計	896,431	<hr/>		繰延税金資産の純額	896,431
	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																																																								
<hr/>																																																									
繰延税金資産小計	1,100,483																																																								
評価性引当額	371,969																																																								
<hr/>																																																									
繰延税金資産合計	728,513																																																								
<hr/>																																																									
繰延税金資産の純額	728,513																																																								
	千円																																																								
未払費用否認	857,947																																																								
未確定債権債務に係る 為替差損益	-																																																								
退職給付引当金損金 算入限度超過額	257,568																																																								
役員退職慰労引当金否認	10,042																																																								
資産除去債務	24,011																																																								
その他	54,926																																																								
<hr/>																																																									
繰延税金資産小計	1,204,494																																																								
評価性引当額	308,063																																																								
<hr/>																																																									
繰延税金資産合計	896,431																																																								
<hr/>																																																									
繰延税金資産の純額	896,431																																																								
<p>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別内訳</p> <table border="0"> <tbody> <tr> <td>法定実効税率 (調整)</td> <td style="text-align: right;">38.0%</td> </tr> <tr> <td>役員賞与等永久に損金 算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">16.8%</td> </tr> <tr> <td>評価性引当額</td> <td style="text-align: right;">110.8%</td> </tr> <tr> <td>税率変更による期末繰延 税金資産の減額修正</td> <td style="text-align: right;">8.9%</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">5.0%</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><hr/></td> </tr> <tr> <td>税効果会計適用後の 法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right;">52.1%</td> </tr> </tbody> </table>	法定実効税率 (調整)	38.0%	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%	<hr/>		税効果会計適用後の 法人税等の負担率	52.1%	<p>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別内訳</p> <table border="0"> <tbody> <tr> <td>法定実効税率 (調整)</td> <td style="text-align: right;">35.6%</td> </tr> <tr> <td>役員賞与等永久に損金 算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">6.7%</td> </tr> <tr> <td>評価性引当額</td> <td style="text-align: right;">3.4%</td> </tr> <tr> <td>税率変更による期末繰延 税金資産の減額修正</td> <td style="text-align: right;">6.1%</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">5.0%</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><hr/></td> </tr> <tr> <td>税効果会計適用後の 法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right;">40.0%</td> </tr> </tbody> </table>	法定実効税率 (調整)	35.6%	役員賞与等永久に損金 算入されない項目	6.7%	評価性引当額	3.4%	税率変更による期末繰延 税金資産の減額修正	6.1%	その他	5.0%	<hr/>		税効果会計適用後の 法人税等の負担率	40.0%																												
法定実効税率 (調整)	38.0%																																																								
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%																																																								
<hr/>																																																									
税効果会計適用後の 法人税等の負担率	52.1%																																																								
法定実効税率 (調整)	35.6%																																																								
役員賞与等永久に損金 算入されない項目	6.7%																																																								
評価性引当額	3.4%																																																								
税率変更による期末繰延 税金資産の減額修正	6.1%																																																								
その他	5.0%																																																								
<hr/>																																																									
税効果会計適用後の 法人税等の負担率	40.0%																																																								

<p>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</p> <p>「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48,444千円減少し、法人税等調整額が同額増加しております。</p>	<p>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</p> <p>「所得税法等の一部を改正する法律」及び「地方税法等の一部を改正する法律」が平成27年3月31日に公布されたことに伴い、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、前事業年度の35.64%から、解消が見込まれる期間が平成28年1月1日から平成28年12月31日までのものは33.06%、平成29年1月1日以降のものについては32.26%にそれぞれ変更しております。その結果、繰延税金資産の金額は113,879千円減少し、法人税等調整額が同額増加しております。</p>
--	---

（資産除去債務関係）

1. 資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

(1) 当該資産除去債務の概要

当社は、本社オフィスの賃借契約において、建物所有者との間で貸室賃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24期		第25期	
	自	平成26年 1月 1日	自	平成27年 1月 1日
	至	平成26年12月31日	至	平成27年12月31日
期首残高		85,239千円		86,432千円
有形固定資産の取得に伴う増加額		- 千円		- 千円
その他増減額（ は減少）		1,193千円		1,210千円
期末残高		86,432千円		87,642千円

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。

第25期(自平成27年1月1日至平成27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	2,612,569	4,368,399	1,873,934	945,435	9,800,338

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

(単位：千円)

日本	その他	合計
7,760,510	2,039,828	9,800,338

(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
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)	千円 70,326	未収運用 受託報酬	千円 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	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

	ル)・リミテッド						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・アドミニストレーション・リミテッドを通して、シュローダー・インベストメント・マネージメント・リミテッドの議決権の100%を保有しております。

(注2) 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收受については、各ファンドの契約毎に契約運用資産に対する各社の運用資産の割合に応じた一定の比率により決定しております。

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

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

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

シュローダー・インターナショナル・ファイナンス・ビー・ヴィー（非上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当事項はありません。

第25期（自平成27年1月1日至平成27年12月31日）

1 関連当事者との取引

(1) 親会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権の所有 (被所有) 割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
親会社	シュローダー・インターナショナル・ファイナンス・ビー・ヴィー	オランダ、アムステルダム市	0.5百万ユーロ	持株会社	被所有 直接100%	当社への出資	剰余金の配当	千円 1,960,000	-	千円 -
最終親会社	シュローダー・ピーエルシー	イギリス、ロンドン市	282.5百万ポンド	持株会社	被所有 間接100%	当社の最終親会社	一般管理費（役員および従業員の賞与の負担金） （注1）	千円 192,399	その他未払金	千円 515,023

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(2) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権の所有 (被所有) 割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
親会社の 子会社 （注2）	シュローダー・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	70.0百万ポンド	投資運用業	-	運用受託契約の再委任等	運用受託報酬の受取 （注4）	千円 113,510	未収運用受託報酬	千円 5,358
							サービス提供業務報酬の受取 （注5）	638,886	未収入金	86,701
							情報提供業務報酬の受取 （注6）	191,039		

							役務提供業務 の対価の 受取（注6）	302,673		
							運用再委託報 酬の支払 （注4）	560,569	未払金(そ の他未払 金)	210,292
							一般管理費(諸 経費) の支払（注6）	302,616		
							一般管理費 （出向者人件 費の負担金） （注7）	223,484		
親会社の 子会社 （注3）	シュロー ダー・インベ ストメント・ マネージメン ト・（シンガ ポール）・リ ミテッド	シンガポー ル	50.7 百万 シンガ ポールド ル	投資運 用業	-	運用受託契 約の再委 任、 業務委託等	運用受託報酬 の受取 （注4）	7,514	未収運用 受託報酬	548
							サービス提供 業務報酬の受 取（注5）	238,777	未収入金	46,826
							役務提供業務 の対価の 受取（注6）	88,499		
							運用再委託報 酬の支払 （注4）	12,189	未払金(そ の他未払 金)	62,438
							一般管理費(諸 経費) の支払（注6）	797,951		
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	12.8百万 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4）	1,693,619	未収運用 受託報酬	172,717

						サービス提供 業務報酬の受 取（注5）	451,636	未収入金	59,918
						役務提供業務 の対価の 受取（注6）	267,314		
						運用再委託報 酬の支払 （注4）	468,269	未払金(そ の他未払 金)	64,221

（注2）当社の最終親会社であるシュローダー・ピーエルシーが、直接の子会社であるシュローダー・アドミニストレーション・リミテッドを通して、シュローダー・インベストメント・マネジメント・リミテッドの議決権の100%を保有しております。

（注3）当社の最終親会社であるシュローダー・ピーエルシーが、子会社であるシュローダー・インターナショナル・ホールディングス・リミテッドを通して、シュローダー・インベストメント・マネジメント・（シンガポール）・リミテッドの議決権の100%を保有しております。

（注4）各社間の運用受託報酬の收受については、各ファンドの契約毎に契約運用資産に対する各社の運用資産の割合に応じた一定の比率により決定しております。

（注5）各社間のサービス提供業務の報酬の收受については、各ファンドの契約毎に、当初募集金額および残存口数の割合に応じた一定の比率により決定しております。

（注6）情報提供業務・役務提供業務・調査費・その他営業費用及び一般管理費（諸経費）の報酬の收受については、当業務に関する支出を勘案して合理的な金額により行っております。

（注7）シュローダー・インベストメント・マネジメント・リミテッドより出向している役員及び従業員への給与、賞与の支払いは、シュローダー・インベストメント・マネジメント・リミテッドより行われております。但し、これらの費用はシュローダー・インベストメント・マネジメント・リミテッドより当社に請求されるものであり、未払いの金額については、シュローダー・インベストメント・マネジメント・リミテッドに対する債務として処理しております。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

（1）親会社情報

シュローダー・ピーエルシー（ロンドン証券取引所に上場）

シュローダー・インターナショナル・ファイナンス・ピー・ヴィー（非上場）

（2）重要な関連会社の要約財務諸表

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

第24期	第25期
自 平成26年 1月 1日	自 平成27年 1月 1日
至 平成26年12月31日	至 平成27年12月31日

1株当たり純資産額	309,470円77銭	1株当たり純資産額	222,848円13銭
1株当たり当期純利益	84,041円76銭	1株当たり当期純利益	113,827円72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いません。		なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。	
1株当たり当期純利益の算定上の基礎		1株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	823,609千円	損益計算書上の当期純利益	1,115,511千円
普通株式に係る当期純利益	823,609千円	普通株式に係る当期純利益	1,115,511千円
普通株式に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。		普通株式に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	9,800 株	普通株式の期中平均株式数	9,800 株

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

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28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28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28年3月末現在)	事業の内容
エース証券株式会社	8,831百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	47,937百万円	
高木証券株式会社	11,069百万円	
フィデリティ証券株式会社	7,657百万円	
フィリップ証券株式会社*	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*	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）	283.67億豪ドル (平成27年9月末現在)	
おかやま信用金庫*	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*	3,538百万円 (出資の総額)	

* 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【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行いません。

(2) 販売会社

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

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【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12月16日	臨時報告書
平成28年 3月 3日	有価証券届出書
平成28年 3月 3日	有価証券報告書
平成28年 3月16日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

平成28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

PWCあらた監査法人

指定社員 公認会計士 佐々木 貴 司
業務執行社員指定社員 公認会計士 太 田 英 男
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているシュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社の平成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27年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成28年7月20日

シュロダー・インベストメント・マネジメント株式会社

取締役会 御中

P w C あらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 佐々木 貴司
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 太田 英男
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているシュロダー・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4日から平成28年6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28年6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

シュロダー・インベストメント・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成28年7月20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

P w C あらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 佐々木 貴司
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 太田 英男
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているシュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）Bコース（為替ヘッジあり）の平成27年12月4日から平成28年6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28年6月3日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

