

【表紙】

| | |
|--|--|
| 【提出書類】 | 有価証券届出書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長殿 |
| 【提出日】 | 2020年6月26日提出 |
| 【発行者名】 | シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社 |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 黒瀬 憲昭 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号 |
| 【事務連絡者氏名】 | 楠本 靖三 |
| 【電話番号】 | 03-5293-1500 |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】 | シュローダー先進国好利回りC Bファンド2020-07（限定追加型） |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】 | (1)当初申込額 320億円を上限とします。 (2)継続申込額 320億円を上限とします。 |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。 |

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

シュローダー先進国好利回りCBファンド2020-07（限定追加型）（以下「ファンド」といいます。）

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

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

（３）【発行（売出）価額の総額】

当初申込期間：320億円を上限とします。
継続申込期間：320億円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

- 当初申込期間：1口当たり1円とします。
継続申込期間：取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。
- ・基準価額につきましては、販売会社または「（８）申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

（５）【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。
取得申込受付日の翌営業日の基準価額（当初申込期間中は1口当たり1円）に3.30%（税抜3.00%）を上限として販売会社が独自に定める申込手数料率を乗じて得た額とします。
申込手数料率につきましては、販売会社または「（８）申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

（６）【申込単位】

販売会社が定める単位とします。

ただし、分配金再投資コース（累積投資コース）^{*}において収益分配金を再投資する場合は、1円以上1円単位とします。

^{*}収益分配がなされた場合、税金を差し引いた後の収益分配金がファンドに再投資される申込方法です。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（７）【申込期間】

当初申込期間：2020年7月13日から2020年7月27日までとします。
継続申込期間：2020年7月28日から2020年8月7日までとします。

(8) 【申込取扱場所】

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

< 委託会社の照会先 >

シュロダー・インベストメント・マネジメント株式会社

電話番号：03-5293-1323

受付時間：午前9時～午後5時まで(土、日、祝日は除きます)

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

(9) 【払込期日】

当初申込期間

- ・取得申込者は、申込期間中に申込金額を販売会社に支払うものとします。
- ・申込期間における発行価額の総額(設定総額)は、販売会社によって、設定日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

継続申込期間

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

(10) 【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

(11) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

(12) 【その他】

日本以外の地域における発行

該当事項はありません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

主として先進国の転換社債に投資し、信託財産の成長を目指します。

ファンドの基本的性格

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 債券 |
| | 海外 | 不動産投信 |
| 追加型投信 | 内外 | その他資産 (転換社債) |
| | | 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 | 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 | あり (フルヘッジ) |
| 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 () | 年6回 (隔月) | 欧州 | |
| | 年12回 (毎月) | アジア | |
| | 日々 | オセアニア | |
| 不動産投信 | | 中南米 | なし |
| その他資産 (転換社債) | その他 () | アフリカ | |
| 資産複合 () | | 中近東 (中東) | |
| 資産配分固定型 資産配分変更型 | | エマーシング | |

(注1) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

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

ファンドの特色

① 先進国*の転換社債(以下「CB」ということがあります。)を主要投資対象とし、相対的に利回りが高いと判断されるCBに投資します。

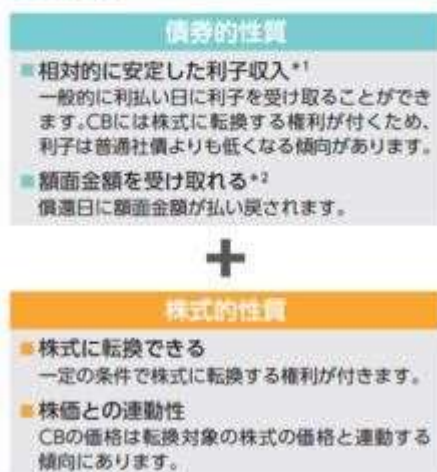
*先進国とは、IMF(国際通貨基金)の定義する先進国・地域に準拠する国・地域をいいます。

- 銘柄選択にあたっては、投資対象地域の分散を図りながら、発行体の信用リスク、価格水準、残存期間等を勘案して行います。
- 原則としてファンドの信託期間(5年)内に償還日を迎えるCBに投資します。
- ※プットオプション付CBにおいては、オプションの権利行使日を当該CBの償還日とみなす場合があります。
- CBは当該CBの償還日まで保有することを基本とします。ただし、運用者の判断により償還日前に売却することがあります。
- CBの償還金等については、信託期間内に償還日を迎えるCBに再投資することを目指します。ただし、市場動向、発行動向等によって、残存期間の短い他の債券や短期金融商品へ投資を行う場合があります。

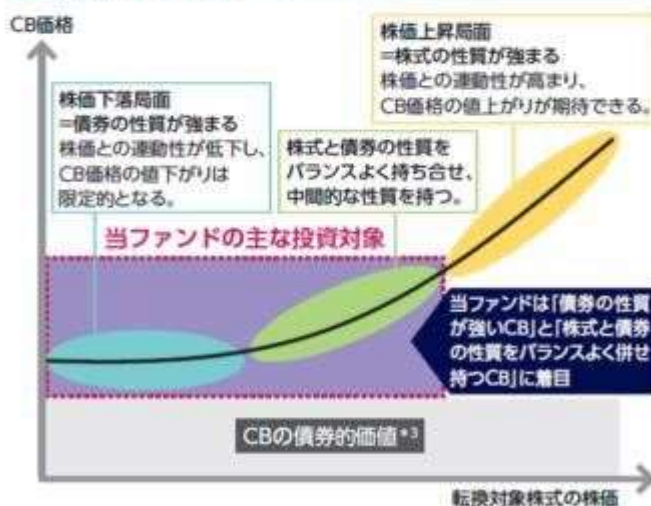
CBとは

- CB(Convertible Bond:転換社債および転換社債型新株予約権付社債)とは、あらかじめ定められた一定の条件で株式等に転換することができる社債です。一般的には「転換社債」または英語の「Convertible Bond」の頭文字をとって「CB」と呼ばれています。
- CBは一般に、株式と債券の両方の性質を併せ持っています。
- CB価格は株価と連動性があり、株価が上昇するとCB価格の値上がりが期待できる一方、株価が下落すると債券的価値がCB価格を下支えする傾向にあります。

CBの性質



CBの価格変動のイメージ

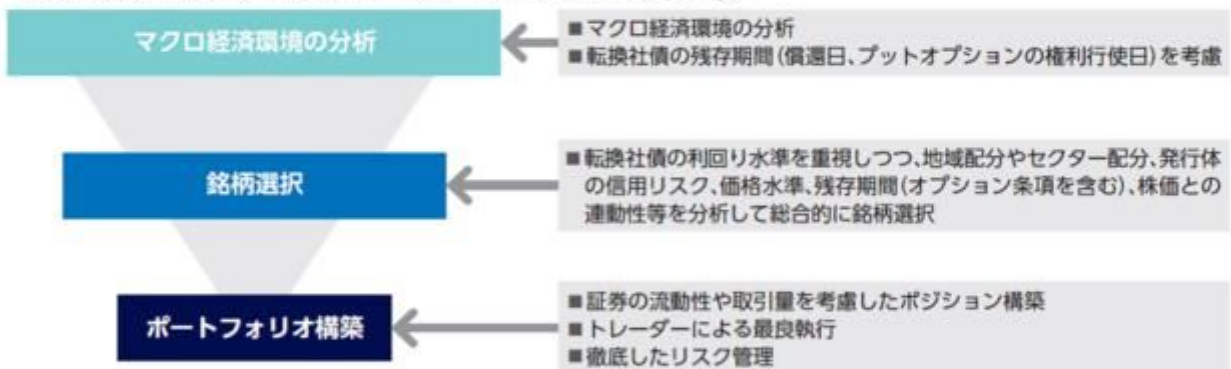


- *1 クーポンが0%のCBもあり、必ず利息を受け取れるとは限りません。
- *2 発行体がデフォルト(債務不履行および支払い遅延)した場合等により額面金額で償還されないことがあります。
- *3 CBの債券的価値は金利や発行体の信用状況等によって変動するため、一定ではありません。
- ※上記はCBの一般的な特徴について記載したものであり、すべてのCBにあてはまるとは限りません。CBの中には、通常の償還日とは別に、CB保有者がCBの満期前に償還を請求できる権利(プットオプション)が付与されている場合があります。
- ※上記はCBの価格変動について一般的なイメージを記載したものであり、すべてのCBにあてはまるとは限りません。

- ② 信託期間5年の限定追加型の投資信託です。**
- ファンドは2025年7月28日を償還日とする信託期間5年の投資信託です。
 - ファンドの購入の申込みは、2020年8月7日までの間に限定して受け付けます。
- ③ 組入外貨建資産について、為替ヘッジにより円と円以外の通貨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。**
- ※ 為替ヘッジにより為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。
- ④ 運用にあたっては、シュローダー・インベストメント・マネージメント(スイス)AGにCB等*の運用に関する権限を委託します。**
- 創業以来200年以上の歴史と実績を誇る、英国屈指の独立系資産運用グループ、シュローダーの経験豊富な運用プロフェッショナルが運用を行います。
- * CB等は、CBに加えて残存期間の短い他の債券や短期金融商品を含みます。

運用プロセス

- シュローダー・グループの転換社債チームは、経験豊富なプロフェッショナルで構成されます。
- 転換社債への投資にあたっては、シュローダー・グループの債券アナリストと株式アナリスト双方からの知見をもとに銘柄を厳選し、ファンドマネジャーがポートフォリオを構築します。



※上記の運用プロセスは、今後、予告なく変更となる可能性があります。

ファンドの仕組み



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

主な投資制限

- 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- 一発行体等に対する株式等、債券等およびデリバティブ等の投資割合は、信託財産の純資産総額に対して、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以下とします。
- デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

分配方針

年1回の決算時(原則7月26日。休業日の場合は翌営業日。)に、以下の方針に基づき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。
なお信託財産の成長を優先させ、分配を行わないことがあります。

1月

2月

3月

4月

5月

6月

7月

8月

9月

10月

11月

12月

分配

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

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

信託金限度額

- ・320億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。

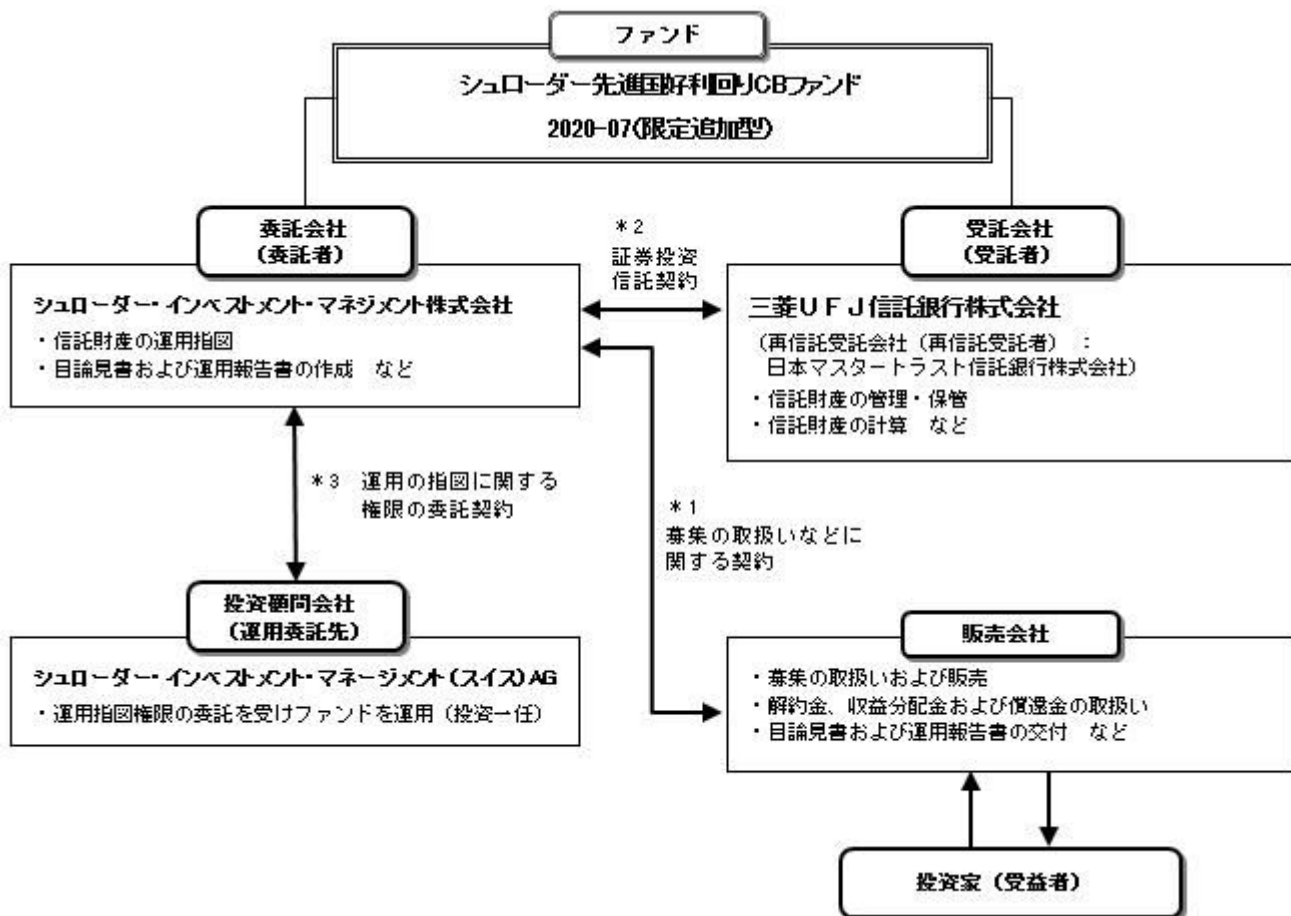
(2) 【ファンドの沿革】

2020年 7月28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です。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です。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。
- *3 投資顧問会社に運用の指図に関する権限を委託するにあたり、そのルールを委託会社と投資顧問会社との間で規定したものです。委託する業務内容、報酬の取決めの内容などが含まれています。

委託会社の概況（2020年3月末現在）

1) 資本金

490百万円

2) 沿革

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

1991年12月20日 : シュローダー投信株式会社設立

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

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

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

3) 大株主の状況

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

2【投資方針】

（1）【投資方針】

主として先進国の転換社債に投資することによって信託財産の成長をめざします。

先進国の転換社債への投資にあたっては、運用委託先が発行体の信用リスク、価格水準、残存期間等の観点から相対的に利回りが高いと判断する転換社債に投資します。加えて、投資対象地域の分散をはかりながら基本方針およびポートフォリオへの適合性を勘案して投資対象銘柄を選定します。

原則として信託期間内に償還日を迎える転換社債に投資します。プットオプション付転換社債においては、オプションの権利行使日を当該転換社債の償還日とみなす場合があります。

転換社債は、原則として当該転換社債の償還日まで保有することとします。ただし、運用者の判断により期間中に売却することがあります。

信託期間内に償還日を迎える転換社債の償還金等については、新たな転換社債に再投資することを目指します。ただし、資金動向、市場動向により残存期間の短い債券や短期金融商品へ投資することがあります。

転換社債の株式への転換は、原則として行わないこととします。

転換社債の組入比率は市場、発行動向等を鑑み運用委託先が妥当と判断する範囲とします。

短期金融商品に投資し、現金を保有することがあります。

運用にあたってはシュローダー・インベストメント・マネージメント（スイス）AGに有価証券等の運用の指図に関する権限を委託します。

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

（2）【投資対象】

先進国（IMF（国際通貨基金）が定義する先進国・地域に準拠します。）の転換社債を主な投資対象とします。残存期間の短い債券ならびに短期金融商品等に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）デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、信託約款第23条から第26条までに定めるものに限ります。）
 - ハ）約束手形
- 二）金銭債権
- 2）次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ）為替手形

有価証券の指図範囲等

委託者（約款第20条に規定する委託者から運用指図権限の委託を受けた者を含みます。以下、約款第17条、第19条、第21条から第31条までおよび第36条から第41条までについて同じ。）は、信託金を、主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- 1）国債証券（金融商品取引法第2条第1項第1号で定めるものをいいます。）
- 2）地方債証券（金融商品取引法第2条第1項第2号で定めるものをいいます。）
- 3）特別の法律により法人の発行する債券（金融商品取引法第2条第1項第3号で定めるものをいいます。）
- 4）資産の流動化に関する法律（平成10年法律第105号）に規定する特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- 5）社債券（相互会社の社債券を含みます。）（金融商品取引法第2条第1項第5号で定めるものをいいます。）
- 6）特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（下記7）、8）および11）に掲げるものを

- 除きます。）（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
- 7) 協同組織金融機関の優先出資に関する法律（平成5年法律第44号）に規定する優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
 - 8) 資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
 - 9) 株券または新株予約権証券（金融商品取引法第2条第1項第9号で定めるものをいいます。）
 - 10) 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）に規定する投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
 - 11) 投資信託及び投資法人に関する法律に規定する投資証券、新投資口予約証券もしくは投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
 - 12) 貸付信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第12号で定めるものをいいます。）
 - 13) 資産の流動化に関する法律に規定する特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第13号で定めるものをいいます。）
 - 14) 信託法（平成18年法律第108号）に規定する受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
 - 15) 法人が事業に必要な資金を調達するために発行する約束手形のうち、金融商品取引法第二条に規定する定義に関する内閣府令で定めるもの（金融商品取引法第2条第1項第15号で定めるものをいいます。）
 - 16) 抵当証券法（昭和6年法律第15号）に規定する抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
 - 17) 外国または外国の者の発行する証券または証書で上記1)から9)までまたは12)から16)までに掲げる証券または証書の性質を有するもの（下記18)に掲げるものを除きます。）（金融商品取引法第2条第1項第17号で定めるものをいいます。）
 - 18) 外国の者の発行する証券または証書で銀行業を営む者その他の金銭の貸付けを業として行う者の貸付債権を信託する信託の受益権またはこれに類する権利を表示するもののうち、金融商品取引法第二条に規定する定義に関する内閣府令で定めるもの（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
 - 19) 金融商品市場において金融商品市場を開設する者の定める基準および方法に従い行う金融商品取引法第2条第21項第3号に掲げる取引にかかる権利、外国金融商品市場（金融商品取引法第2条第8項第3号に規定する外国金融商品市場をいいます。以下19)において同じ。）において行う取引であって金融商品取引法第2条第21項第3号に掲げる取引と類似の取引にかかる権利または金融商品市場および外国金融商品市場によらないで行う金融商品取引法第2条第22項第3号もしくは第4号に掲げる取引にかかる権利（以下「オプション」といいます。）を表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいいます。）
 - 20) 上記1)から19)に掲げる証券または証書の預託を受けた者が当該証券または証書の発行された国以外の国において発行する証券または証書で、当該預託を受けた証券または証書にかかる権利を表示するもの（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
 - 21) 上記1)から20)に掲げるもののほか、流通性その他の事情を勘案し、公益または投資者の保護を確保することが必要と認められるものとして金融商品取引法施行令で定める証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第21号で定めるものをいいます。）

なお、金融商品取引法第2条第1項第9号の証券または証書ならびに同項第17号および第20号の証券または証書のうち第9号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、同項第1号から第5号までの証券ならびに同項第12号および第17号の証券または証書のうち第1号から第5号までの証券の性質を有するもの、ならびに同項第11号の証券のうち投資法人債券を以下「公社債」といい、同項第10号の証券および第11号の証券（ただし、投資法人債券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲

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

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

- 5) 信託の受益権（上記、10）に規定する投資信託の受益証券に表示されるべきものおよび上記、12）から14）までに掲げる有価証券に表示されるべきものを除きます。）（金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるものをいいます。）
- 6) 外国の者に対する権利で上記5）に掲げる権利の性質を有するもの（上記、10）に規定する外国投資信託の受益証券に表示されるべきもの並びに上記、17）および18）に掲げる有価証券に表示されるべきものに該当するものを除きます。）（金融商品取引法第2条第2項第2号で定めるものをいいます。）
- 7) 合名会社もしくは合資会社の社員権（金融商品取引法施行令で定めるものに限りません。）または合同会社の社員権（金融商品取引法第2条第2項第3号で定めるものをいいます。）
- 8) 外国法人の社員権で上記7）に掲げる権利の性質を有するもの（金融商品取引法第2条第2項第4号で定めるものをいいます。）
- 9) 民法（明治29年法律第89号）第667条第1項に規定する組合契約、商法（明治32年法律第48号）第535条に規定する匿名組合契約、投資事業有限責任組合契約に関する法律（平成10年法律第90号）第3条第1項に規定する投資事業有限責任組合契約または有限責任事業組合契約に関する法律（平成17年法律第40号）第3条第1項に規定する有限責任事業組合契約に基づく権利、社団法人の社員権その他の権利（外国の法令に基づくものを除きます。）のうち、当該権利を有する者（以下9）において「出資者」といいます。）が出資または拠出をした金銭（これに類するものとして金融商品取引法施行令で定めるものを含みます。）を充てて行う事業（以下9）において「出資対象事業」といいます。）から生ずる収益の配当または当該出資対象事業にかかる財産の分配を受けることができる権利であって、次のいずれにも該当しないもの（上記、1）から21）に掲げる有価証券に表示される権利および（ただし、9）を除きます。）の規定により有価証券とみなされる権利を除きます。）（金融商品取引法第2条第2項第5号で定めるものをいいます。）
- イ) 出資者の全員が出資対象事業に関与する場合として金融商品取引法施行令で定める場合における当該出資者の権利
- ロ) 出資者がその出資または拠出の額を超えて収益の配当または出資対象事業にかかる財産の分配を受けることがないことを内容とする当該出資者の権利（上記イ）に掲げる権利を除きます。）
- ハ) 保険業法（平成7年法律第105号）第2条第1項に規定する保険業を行う者が保険者となる保険契約、農業協同組合法（昭和22年法律第132号）第10条第1項第10号に規定する事業を行う同法第5条に規定する組合と締結した共済契約、消費生活協同組合法（昭和23年法律第200号）第10条第2項に規定する共済事業を行う同法第4条に規定する組合と締結した共済契約、水産業協同組合法（昭和23年法律第242号）第11条第1項第11号、第93条第1項第6号の2もしくは第100条の2第1項第1号に規定する事業を行う同法第2条に規定する組合と締結した共済契約、中小企業等協同組合法（昭和24年法律第181号）第9条の2第7項に規定する共済事業を行う同法第3条に規定する組合と締結した共済契約または不動産特定共同事業法（平成6年法律第77号）第2条第3項に規定する不動産特定共同事業契約に基づく権利（上記イ）およびロ）に掲げる権利を除きます。）
- ニ) 上記イ）からハ）までに掲げるもののほか、当該権利を有価証券とみなさなくても公益または出資者の保護のため支障を生ずることがないと認められるものとして金融商品取引法施行令で定める権利
- 10) 外国の法令に基づく権利であって、上記9）に掲げる権利に類するもの（金融商品取引法第2条第2項第6号で定めるものをいいます。）
- 11) 特定電子記録債権および上記5）から10）に掲げるもののほか、上記に規定する有価証券および上記5）から10）に掲げる権利と同様の経済的性質を有することその他の事情を勘案し、有価証券とみなすことにより公益または投資者の保護を確保することが必要かつ適当と認められるものとして金融商品取引法施行令で定める権利（金融商品取引法第2条第2項第7号で定めるものをいいます。）

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

その他の投資対象と指図範囲

信用取引の指図、先物取引等の運用指図、スワップ取引の運用指図、金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の運用指図、クレジットデリバティブ取引の運用指図、有価証券の貸付けの指図、公社債の空売りの指図、公社債の借入れの指図、外国為替予約取引の指図、有価証券売却等の指図、資金の借入、担保権等の設定を行うことができます。

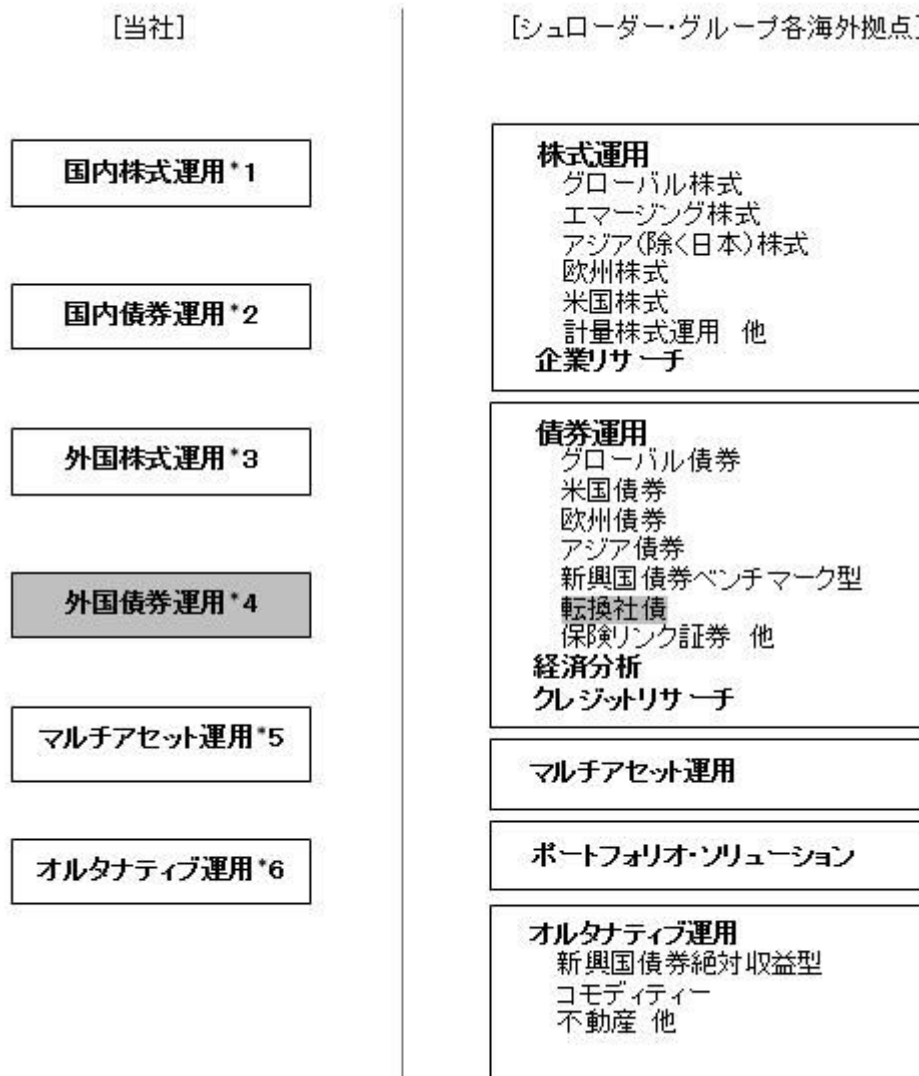
（3）【運用体制】

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（外国債券運用担当）が、ファンドの運用を行います。

なお、運用にあたっては、シュローダー・インベストメント・マネージメント（スイス）AG に運用の指図に関する権限を委託します。

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で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、運用プロセスから独立した部門がモニタリングを実施し業務手続の遵守状況やリスク管理状況を定期的にチェックしています。エラーや違反が行われた場合には、改善の提言およびその実施状況の確認を行います。

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

投資ガイドラインおよび社内ルール遵守状況については、当該売買発注システムのコンプライアンス機能により、自動的にチェックされています。個別の取引に関してはその都度、残高・保有に関しては日次で自動的にコンプライアンスチェックが行われます。遵守状況は運用プロセスから独立した部門によって日々モニタリングされ、是正が必要と認められた場合には、運用部や口座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2020年3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

年1回の毎決算時(毎年7月26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・配当等収益と売買益(評価益を含みません。)等の全額とします。
- 2) 分配金額は、委託者が1)の範囲内で、基準価額水準、市場動向等を勘案し決定します。なお、信託財産の成長を優先させ、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(累積投資コース)>

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

<分配金受取りコース(一般コース)>

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

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

(5) 【投資制限】

約款に定める投資制限

- 1) 株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- 2) 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- 3) デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。
- 4) 投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 5) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以下とし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以下となるよう調整を行うこととします。
- 6) 投資する株式等の範囲
イ) 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引

所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

- ロ) 上記イ)の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託者が投資することを指図することができるものとします。

7) 信用取引の指図範囲

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

ロ) 上記イ)の信用取引の指図は、次の1.から6.に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次の1.から6.に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売出しにより取得する株券
5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下、会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の新株予約権に限り、）の行使により取得可能な株券
6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債の新株引受権行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債の新株予約権（上記5.に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

8) 先物取引等の運用指図

イ) 委託者は、価格変動リスクを低減するため、日本国内の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引、ならびに有価証券先渡取引（金融商品取引法第28条第8項第4号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券店頭指数等先渡取引（金融商品取引法第28条第8項第4号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券店頭オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第4号ハに掲げるものをいいます。以下同じ）を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします。（以下同じ。）

ロ) 委託者は、価格変動リスクおよび為替変動リスクを低減するため、日本国内の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引および先物オプション取引を行うことの指図をすることができます。

ハ) 委託者は、価格変動リスクを低減するため、日本国内の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

9) スワップ取引の運用指図

イ) 委託者は、価格変動リスクおよび為替変動リスクを低減するため、異なった通貨、異なった受取金利、または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。

ロ) スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ) スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格評価会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって評価するものとします。

10) 金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の運用指図

イ) 委託者は、価格変動リスクおよび為替変動リスクを低減するため、金利先渡取引、為替先渡取引

および直物為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

- ロ) 金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ハ) 金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格評価会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって評価するものとします。
- ニ) 10)において「金利先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日（以下「決済日」といいます。）における決済日から一定の期間を経過した日（以下「満期日」といいます。）までの期間にかかる日本国内または外国において代表的利率として公表される預金契約または金銭の貸借契約に基づく債権の利率（以下「指標利率」といいます。）の数値を取り決め、その取り決めにかかる数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額および当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。
- ホ) 10)において「為替先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間にかかる為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。以下10)において同じ。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引にかかる外国為替相場と当該先物外国為替取引にかかる外国為替相場との差を示す数値をいいます。以下10)において同じ。）を取り決め、その取り決めにかかるスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭またはその取り決めにかかるスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた金額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金にかかる決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。
- ヘ) 10)において「直物為替先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金の授受を約する取引その他これに類似する取引をいいます。

11) クレジットデリバティブ取引の運用指図

- イ) 委託者は、価格変動リスクを低減するため、クレジットデリバティブ取引（金融商品取引法第2条第21項第5号イおよび同条第22項第6号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）を行うことの指図をすることができます。
- ロ) クレジットデリバティブ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ハ) クレジットデリバティブ取引（金融商品取引法第2条第22項第6号イに掲げるものに限ります。）の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格評価会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって評価するものとします。

12) 有価証券の貸付けの指図および範囲

- イ) 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付けることの指図をすることができます。
1. 株式の貸付けは貸付時点において貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
 2. 公社債の貸付けは貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
- ロ) 上記イ)に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

13) 公社債の空売りの指図および範囲

- イ) 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算において行う信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、公社債（信託財産により借り入れた公社債を含みます。）の引渡または買戻しにより行う

ことの指図をすることができるものとします。

ロ) 上記イ)の売付けの指図は、当該売付け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ないものとします。

ハ) 信託財産の一部解約等の事由により、上記ロ)の売付け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売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

14) 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。

ロ) 上記イ)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を超えないものとします。

ハ) 信託財産の一部解約等の事由により、上記ロ)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) 上記イ)の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

15) 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、日本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。

16) 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および為替変動リスクを低減するため、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) 上記イ)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低減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) 上記ロ)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。

17) デリバティブ取引等の投資制限

デリバティブ取引等（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号に定めるデリバティブ取引をいいます。）について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出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。

18) 資金の借入れ

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、または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) 上記イ)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を超えない額

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を超えない額

3. 借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えない額

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もしくは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。

19) デリバティブ取引にかかる確認的規定

イ) 委託者または受託者は、この信託約款に基づいて取引指図するデリバティブ取引として、金融商品清算機関（外国の金融商品清算機関を含みます。以下「清算機関」といいます。）が取引の両

当事者間に入って当該取引の各当事者の取引相手となり清算される店頭デリバティブ（以下「中央清算されるデリバティブ取引」といいます。）の取引指図をすることができ、また、これに伴い、下記の指図をすることができます。

1. 清算ブローカーが債務不履行に陥った場合に、清算機関の規則にしたがって当該清算ブローカーが保有するオープン・ポジションをその他の清算ブローカーに移転または移管するよう当該清算機関に対して指図すること
2. 清算機関が債務不履行に陥った場合に、オープン・ポジションをその他の清算機関に移管するよう指図すること
3. その他、中央清算されるデリバティブ取引に関する一切の行為

ロ) 委託者は、この信託およびこの信託が行うデリバティブ取引に関する情報を、適用法令に従い要請される、取引相手、清算会員、清算機関、取引情報蓄積機関、その他仲介業者およびその他関係者に提供することができます。

20) 担保権等設定にかかる確認的規定

イ) 委託者は、信託財産における特定の資産につき、有価証券先渡取引、有価証券店頭指数等先渡取引、有価証券店頭オプション取引、スワップ取引、金利先渡取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引、クレジットデリバティブ取引、有価証券の貸付け、公社債の借入れ、外国為替予約取引、資金の借入れその他の取引により信託財産の負担する債務を担保するため、日本法または外国法に基づく担保権等の設定（現金を預託して相殺権を与えることを含みます。）の指図をすることができ、また、これに伴い適用法上当該担保権等の効力を発生させ、または対抗要件を具備するために必要となる契約の締結、登記、登録、引渡しその他一切の行為を行うことの指図をすることができます。

ロ) 担保権等の設定に要する費用は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

法令による投資制限

1) 同一法人の発行する株式の投資制限（投資信託及び投資法人に関する法律）

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

2) デリバティブ取引等の投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令）

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

3) 信用リスク集中回避のための投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令）

運用財産に関し、信用リスク（保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます。）を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる取引を行なうことを内容とした運用を行ないません。

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

- ・ ファンドは組入有価証券等の価格下落、発行体の倒産および財務状況の悪化、為替変動等の影響により、ファンドの基準価額が下落し、損失を被ることがあります。したがって、投資者の皆様は投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。ファンドは預貯金と異なります。ファンドの運用による損益はすべて投資者に帰属します。
- ・ 分配金は、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われるとその金額相当分、基準価額は下がります。また、必ず支払われるものではなく、金額も確定しているものではありません。

なお、以下に記載するリスクは当ファンドに関するすべてのリスクについて必ずしも完全に網羅したものではありません。それ以外のリスクの存在する場合があることにご注意ください。

価格変動リスク

ファンドが投資を行う転換社債の価格は、転換の対象となる株式等の価格変動、発行体の業績、経営、財務状況の変化、金利変動および国内外の経済情勢等により変動します。特に格付けの低い転換

社債において発行体がデフォルト（債務不履行および支払い遅延）を発生させた場合、またはその可能性が予想される場合には、転換社債の価格は変動し基準価額の下落要因となり、投資元本を割り込むことがあります。

金利変動リスク

ファンドが投資を行う転換社債等の価格は、通常、金利の変動に応じて上昇および下落します。金利変動による転換社債等の値動きの幅は、残存期間、発行体、債券の種類等に左右されます。一般に金利が上昇した場合には、転換社債等の価格は下落し、基準価額の下落要因となり、投資元本を割り込むことがあります。

信用リスク

ファンドが投資を行う転換社債等の発行体の財務状況の悪化、経営不振、またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価が悪化した場合、転換社債等の価格は変動し基準価額の下落要因となり、投資元本を割り込むことがあります。

カントリーリスク

投資対象国・地域（転換社債の発行体の主要な拠点や事業対象国、転換社債の発行地や転換対象の株式等の上場国等）において、政治・経済情勢の変化、外国為替規制、資本規制、税制の変更、取引に関する新たな規制が設けられた等の場合には、基準価額の下落要因となる可能性があり、投資元本を割り込むことがあります。また、運用方針に則った運用が困難となることがあります。

流動性リスク

転換社債等を売買する際、市場規模が小さい、取引量が少ない等、流動性が低い市場、あるいは取引規制等の理由から流動性が低下している市場の場合、市場の実勢と大きくかい離した水準で取引されることがあり、基準価額の下落要因となる可能性があり、投資元本を割り込むことがあります。

為替変動リスク

ファンドが投資を行う外貨建資産については、転換社債等の価格変動のほか、当該資産の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。

組入外貨建資産について、為替変動リスク軽減のために、原則として対円での為替ヘッジを行います。この場合、通常、円の金利が為替ヘッジ対象通貨の金利と比べて低い場合には、為替ヘッジに伴うコストが発生し、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。また、一部の通貨に対しては円以外の先進国通貨を用いた代替ヘッジを行うことがあります。その場合、為替ヘッジ効果が得られない可能性や、円と当該他通貨との為替変動の影響を受ける可能性があります。為替ヘッジにより為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。

* 基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

< その他の留意事項 >

転換社債の再投資に関するリスクおよび留意点

ファンドの信託期間内に償還日を迎える転換社債の償還金等については、ファンドの信託期間内に償還日を迎える転換社債に再投資することを目指します。ただし、当該転換社債は、当初投資した転換社債に比べ、低利回りのものである可能性があります。また、市場、発行動向によっては転換社債への再投資ができない可能性があり、その場合は、主に残存期間の短い他の債券や短期金融商品等への投資を行います。その結果、ファンドの償還日が近づくにつれてファンド全体の利回り水準が低下することがあります。

換金に関する制限

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

- ・ 国内の休業日
- ・ ロンドンの証券取引所の休業日
- ・ ニューヨークの証券取引所の休業日
- ・ シンガポールの証券取引所の休業日
- ・ ロンドンの銀行休業日
- ・ ニューヨークの銀行休業日
- ・ チューリッヒの銀行休業日

2) 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。

ファンドからの資金流出に伴うリスクおよび留意点

換金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換金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事項

- 1) 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。
- 2) 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。
- 3) 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小さかった場合も同様です。

信託の途中終了

受益者からの換金の申し出により、ファンドの受益権の口数が30億口を下回る事となった場合、または取引市場の大幅な変動などその他やむを得ない事情の発生により運用の継続が困難と認められた場合には、信託期間の途中でも信託を終了させる場合があります。

買付・解約の中止

金融商品取引所等^{*}における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他合理的な事情(投資対象国・地域における非常事態(金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等)による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等)が生じた場合には、受益権の買付、換金の各申込みの受け付けを中止すること、あるいは、すでに受け付けた各申込みの受け付けを取り消すことがあります。

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

運用の基本方針に沿った運用ができない場合

ファンドが投資を行う市場の大幅な変動やファンドに大量の換金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、資金の動向、市況動向、信託財産の規模等によっては、運用の基本方針にしたがった運用ができない場合があります。

運用体制の変更ならびにファンドマネージャーの交代

ファンドの運用体制は、今後、変更となる場合があります。

また、ファンドは長期にわたり運用を行うために、信託期間の途中においてファンドマネージャーが交代となる場合があります。この場合においても、ファンドの運用方針が変更されることはありませんが、ファンドマネージャーの交代等に伴い、組入銘柄の入替等が行われる場合があります。

現金等の組入に関する留意事項

信託期間末のみならず期中において、市場動向等によっては、短期金融資産や現金の組入比率が高まり、その他の投資対象資産の組入比率が低下する場合があります。

(2) リスク管理体制

ファンドの運用リスク管理

<シュローダー・グループ全体の運用リスク管理>

シュローダー・グループでは、発注および運用管理システムを導入し、投資ガイドラインチェック、ポートフォリオのモデリングおよびファンドマネージャーの運用指図、トレーダーの発注・約定などの業務プロセスを一貫して電子上で処理・管理しています。投資信託の約款に示されている運用方針や当社またはシュローダー・グループ内で統一的に定めた社内ルール等は、同システム上に設定されます。ファンドマネー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、ファンドマネー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2020年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

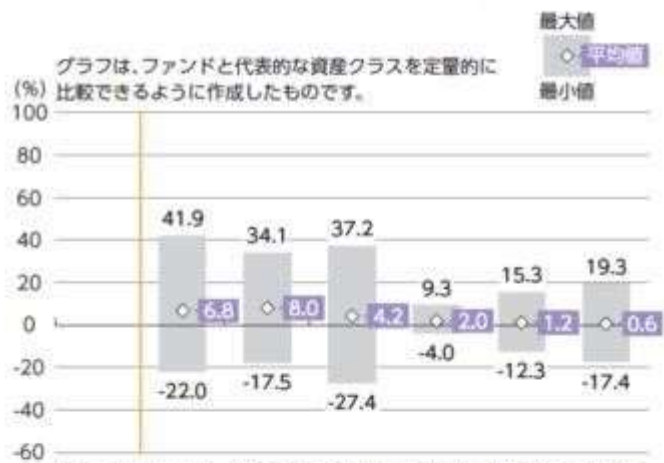
参考情報

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

ファンドは2020年7月28日から運用を開始します。
したがって、有価証券届出書提出日現在、該当事項はありません。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

2015年4月末～2020年3月末



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

※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。

※2015年4月から2020年3月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

なお、当ファンドの騰落率につきましては、設定前であるため掲載しておりません。

※決算日に対応した数値とは異なります。

各資産クラスの指数

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

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

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

東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

MSCI-KOKUSAI インデックス (配当込み, 円ベース)

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

MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み, 円ベース)

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

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

NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。

FTSE世界国債インデックス (除く日本, 円ベース)

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

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

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。

取得申込受付日の翌営業日の基準価額（当初申込期間中は1口当たり1円）に3.30%（税抜3.00%）を上

限として販売会社が独自に定める申込手数料率を乗じて得た額とします。

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

<分配金再投資コース（累積投資コース）>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0.5%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、受益者の公平を図るため、投資信託を解約される受益者の解約代金から差し引いて、信託財産に繰り入れる金額のことです。

（３）【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年率0.968%（税抜0.88%）を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分は、以下の通りとします。

| 配分(年率/税抜) | | 役務の内容 |
|-----------|-------|--|
| 委託会社 | 0.50% | ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出ならびに公表運用報告書・有価証券報告書等法定書面の作成、および受益者への情報提供資料の作成等 |
| 販売会社 | 0.35% | 運用報告書等各種書類の交付 口座内でのファンドの管理、および受益者への情報提供等 |
| 受託会社 | 0.03% | ファンドの財産保管・管理 委託会社からの指図の実行等 |

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

委託会社の配分には、運用委託先であるシュローダー・インベストメント・マネージメント（スイス）AGに対する報酬が含まれています。

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、ファンドの計算期間を通じて毎日計上されることで、ファンドの基準価額に反映され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該日が休業日の場合は翌営業日）および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

（４）【その他の手数料等】

ファンドから支払われる費用には次のものがあります。

組入有価証券の売買委託手数料、先物取引やオプション取引等に要する費用およびこれらに係る消費税等相当額

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

上記 および に準ずる費用であり受益者の負担として信託財産中から支弁するのが相当であると委託者が合理的に判断する費用およびこれらに係る消費税等相当額

その他の諸費用およびこれらに係る消費税等相当額。なお、これらに該当する業務を委託する場合は、その委託費用を含みます。

１）監査費用

２）法律顧問・税務顧問への報酬および費用

３）目論見書の作成・印刷・交付費用

- 4) 有価証券届出書・有価証券報告書等法定提出書類の作成・印刷・提出費用
- 5) 信託約款の作成・印刷・届出費用
- 6) 運用報告書の作成・印刷・交付費用
- 7) 公告に係る費用ならびに他の信託との併合、信託約款の変更および信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成・印刷・交付に係る費用
- 8) 投信振替制度に係る費用および手数料等
- 9) この信託の計理業務（設定解約処理、約定処理、基準価額算出、決算処理等）およびこれに付随する業務（法定帳簿管理、法定報告等）に係る費用
- 10) 格付の取得に要する費用
- 11) 上記1) から10) に準ずる費用であり以下に規定する支払方法によることが相当であると委託者が合理的に判断する費用

委託会社は、上記の諸費用の支払いをファンドのために行い、その金額を合理的に見積もった結果、信託財産の純資産総額の年率0.11%（税抜0.10%）相当額を上限として、係る諸費用の合計額とみなして、実際の金額のいかんにかかわらず、ファンドより受領します。ただし、委託会社は、信託財産の規模等を考慮して、信託の設定時または期中に、係る諸費用の年率を見直し、年率0.11%（税抜0.10%）を上限としてこれを変更することができます。

上記の諸費用は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に応じて計上されることで、ファンドの基準価額に反映されます。係る諸費用は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該日が休業日の場合は翌営業日）および毎計算期末または信託終了のとき、信託財産中から委託会社に対して支弁されます。

上記の監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用です。

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

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

（5）【課税上の取扱い】

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

個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

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

2) 解約金および償還金に対する課税

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

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

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り、）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、）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

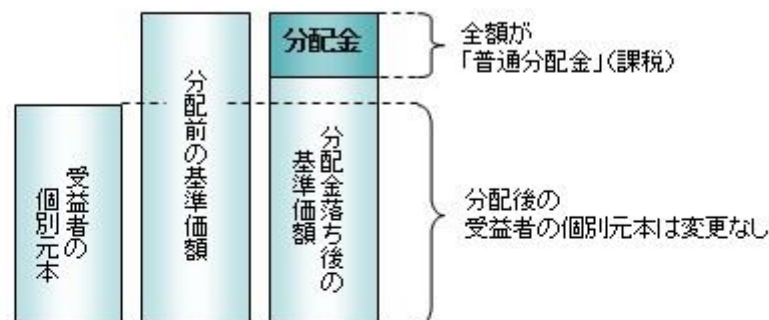
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

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。

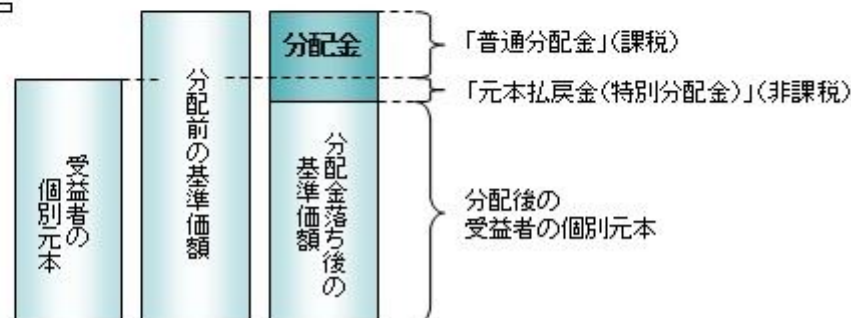
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<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」といいます。）に基づく米国税務報告義務

米国における追加雇用対策法案の一環として、2010年3月18日に、2012年外国口座税務コンプライアンス法の規定が制定され、内国歳入法の一部となりました。FATCAには、外国金融機関（以下「FFI」といいます。）が、FATCAの目的における米国人またはFATCAの対象となる他の外国事業体により保有される受益証券に関する一定の情報を、米国内国歳入庁（以下「内国歳入庁」といいます。）に直接報告

し、当該目的において追加の識別情報を集めるよう義務づける規定が含まれています。国内投資信託に関しては、ファンドおよびファンドの関係法人がFFIに該当し、それらが内国歳入庁に登録を行わない等FATCAの遵守が行われない場合、米国を源泉とする収益の支払および米国を源泉とする収益を生み出す有価証券の販売を行うことによりもたらされる総手取金額に関し、30%の源泉徴収税の対象となることがあります。

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

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

上記は2020年3月末現在のものでありますので、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】

（1）【投資状況】

該当事項はありません。

（2）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

該当事項はありません。

【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】

該当事項はありません。

【分配の推移】

該当事項はありません。

【収益率の推移】

該当事項はありません。

（４）【設定及び解約の実績】

該当事項はありません。

参考情報

運用実績

ファンドは2020年7月28日から運用を開始します。
したがって、有価証券届出書提出日現在、該当事項はありません。

■ 基準価額・純資産の推移

該当事項はありません。

■ 分配の推移

該当事項はありません。

■ 主要な資産の状況

該当事項はありません。

■ 年間収益率の推移

該当事項はありません。なお、ファンドにはベンチマークはありません。

※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される予定です。

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（累積投資コース）＞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（累積投資コース）＞

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）申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

（４）取扱時間

当初申込期間

当初申込期間の最終日（2020年7月27日）の販売会社が定める時間までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当初申込期間の受付分とします。

継続申込期間

原則として、午後3時までには、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。

(5) 取得申込不可日

販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込み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。

- ・国内の休業日
- ・ロンドンの証券取引所の休業日
- ・ニューヨークの証券取引所の休業日
- ・シンガポールの証券取引所の休業日
- ・ロンドンの銀行休業日
- ・ニューヨークの銀行休業日
- ・チューリッヒの銀行休業日

(6) 申込金額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額（当初申込期間中は1口当たり1円）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。

(7) 申込単位

販売会社が定める単位とします。

ただし、分配金再投資コース（累積投資コース）^{*}において収益分配金を再投資する場合は、1円以上1円単位とします。

^{*}収益分配がなされた場合、税金を差し引いた後の収益分配金がファンドに再投資される申込方法です。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(8) 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。

(9) 受付の中止および取消

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他合理的な事情（投資対象国・地域における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、取得の申込み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。

(10) 米国人投資家に適用ある制限

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

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

また、「米国人」という用語は、以下の目的において、主に安定的投資（コモディティ・プール、投

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

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

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

2【換金(解約)手続等】

<解約請求による換金>

(1)解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(2)取扱時間

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

(3)解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求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。

- ・国内の休業日
- ・ロンドンの証券取引所の休業日
- ・ニューヨークの証券取引所の休業日
- ・シンガポールの証券取引所の休業日
- ・ロンドンの銀行休業日
- ・ニューヨークの銀行休業日
- ・チューリッヒの銀行休業日

(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0.5%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、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

(7)解約単位

販売会社の定める単位とします。

販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して6営業日目からお支払いします。

(9) 受付の中止および取消

- ・委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他合理的な事情（投資対象国・地域における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

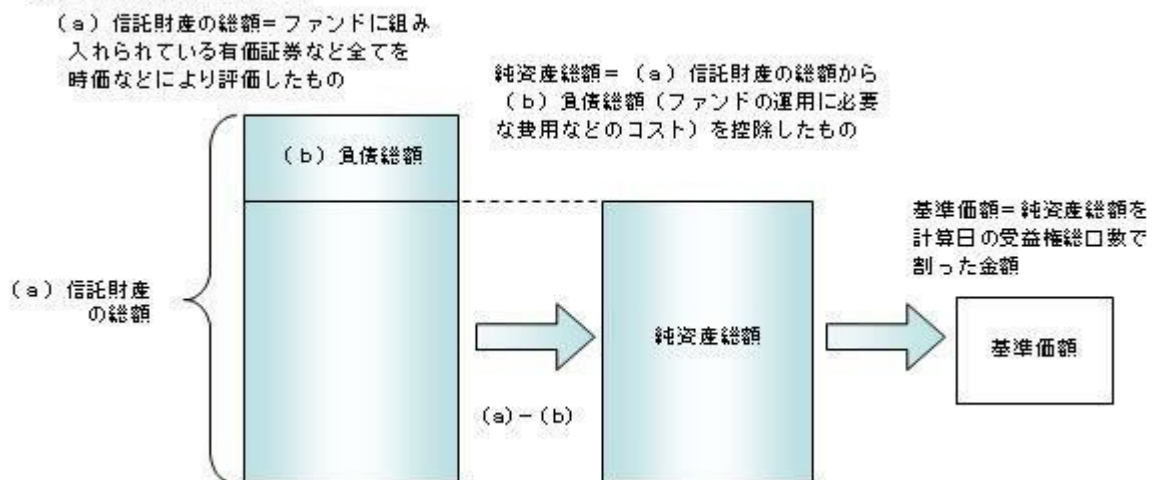
3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の算出

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

<基準価額算出の流れ>



有価証券などの評価基準

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

<主な資産の評価方法>

転換社債

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日における以下のいずれかの価額で評価します。

- ・日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）
 - ・金融商品取引業者（第一種金融商品取引業者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。）、銀行などの提示する価額（売気配相場を除きます。）
 - ・価格情報会社の提供する価額
- ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。為替予約取引の評価については、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算します。

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

< 委託会社の照会先 >

シュロダー・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】

2025年7月28日までとします（2020年7月28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】

毎年7月27日から翌年7月26日とします。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。

ただし、第1計算期間は2020年7月28日から2021年7月26日までとします。

(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受益権の総口数が30億口を下回るようになった場合

ロ) 市場の大幅な変動などにより委託会社が運用を続けることが困難であると判断した場合

ハ) 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

ニ) 正当な理由があるとき

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ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日まで）から受益者に支払います。

・償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

信託約款の変更など

1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたは正当な理由があるときは、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。）

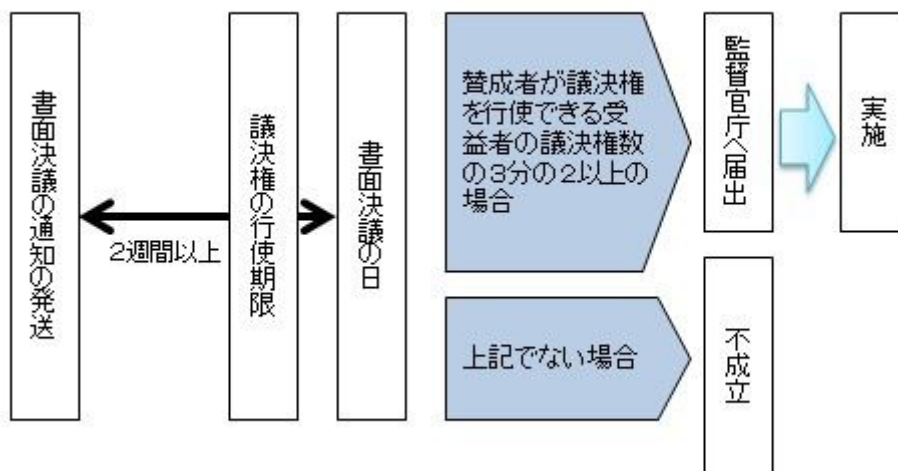
3) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「書面決

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

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

関係法人との契約について

- ・販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。
- ・投資顧問会社との運用の指図に関する権限の委託契約は、当ファンドの信託期間終了まで存続します。ただし、投資顧問会社、委託会社が重大な契約違反を行なったとき、その他契約を継続し難い重大な事由があるときは、相手方に通知をなすことにより契約を終了することができます。

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) ファンドの運用は、2020年7月28日から開始する予定であり、ファンドは有価証券届出書提出日現在、資産を有していません。
- (2) ファンドの会計監査は、委託会社が指定する監査法人により行なわれ、監査証明を受けたファンドの財務諸表は、計算期間毎に作成する有価証券報告書および計算期間の半期毎に作成する半期報告書に記載されます。
- (3) 委託会社は、ファンドの信託財産に係る財務諸表の作成にあたっては、「投資信託財産の計算に関する規則」の定めるところによります。

1【財務諸表】

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

該当事項はありません。

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換

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

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

受益権の譲渡

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

受益権の譲渡の対抗要件

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

(4) 受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(5) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

| | | |
|------------|----------|--------------|
| 2020年3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（2020年3月末現在）

経営体制

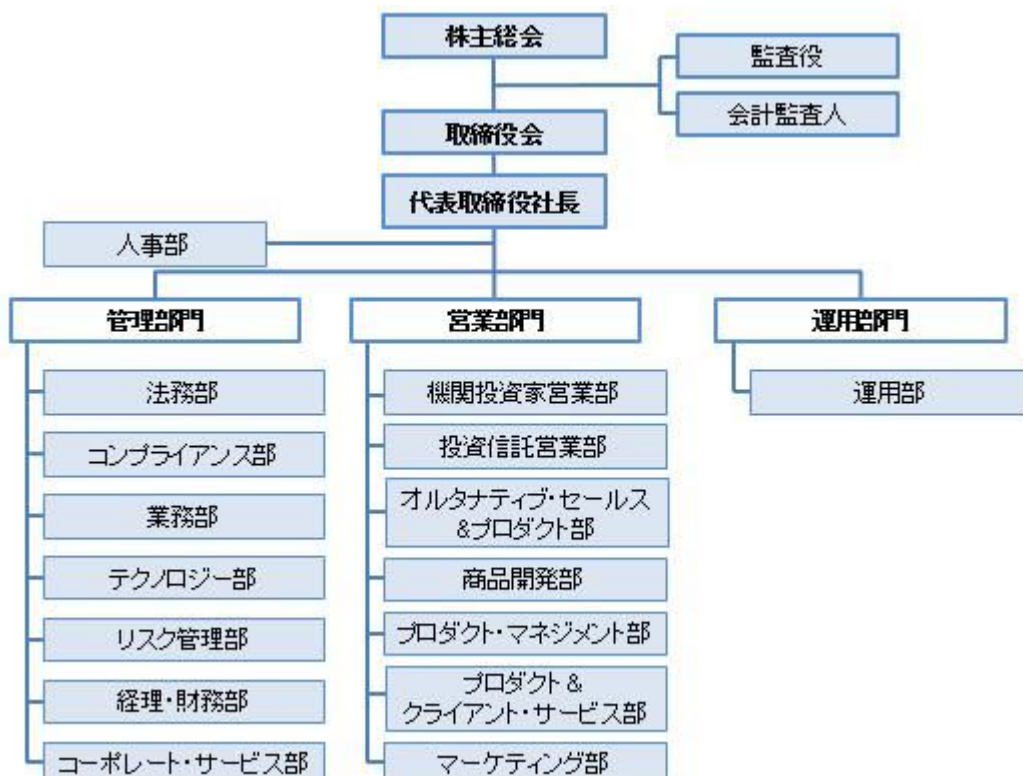
委託会社の業務執行等に関する意思決定機関としてある取締役会は、15名以内の取締役で構成されます。取締役の選任は株主総会において、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもってこれを行います。

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

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

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

委託会社の業務運営の組織体系は以下の通りです。



投資運用に関する意思決定プロセス

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

2【事業の内容及び営業の概況】

当社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社として証券投資信託の設定を行うとともに、「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として証券投資信託の運用その他の投資運用業、投資助言・代理業、第二種金融商品取引業および付随業務を行っています。

2020年3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 | 53 | 634,147,081,817 |

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29期事業年度（2019年1月1日から2019年12月31日まで）の財務諸表について、E Y 新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

| | 第28期 (2018年12月31日) | 第29期 (2019年12月31日) |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 資 産 の 部 | | |
| 流 動 資 産 | | |
| 預金 | 1,662,090 | 1,345,979 |
| 前払費用 | 52,367 | 62,562 |
| 貸付金 | *2 1,500,000 | 1,010,000 |
| 未収入金 | *2 236,713 | 207,801 |
| 未収委託者報酬 | 705,207 | 639,271 |
| 未収運用受託報酬 | 1,490,494 | 1,013,562 |
| 未収還付法人税等 | - | 67,568 |
| 未収還付消費税等 | - | 49,534 |

| | | |
|------------|-----------|-----------|
| その他の流動資産 | 31 | - |
| 流動資産合計 | 5,646,905 | 4,396,281 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物附属設備(純額) | *1 17,324 | 13,588 |
| 器具備品(純額) | *1 53,945 | 37,863 |
| 有形固定資産合計 | 71,269 | 51,451 |
| 無形固定資産 | | |
| 電話加入権 | 3,699 | 3,699 |
| ソフトウェア | 7,068 | 2,323 |
| 無形固定資産合計 | 10,768 | 6,022 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 8,242 | - |
| 長期差入保証金 | 247,398 | 248,310 |
| 繰延税金資産 | 1,065,191 | 946,117 |
| 投資その他の資産合計 | 1,320,832 | 1,194,428 |
| 固定資産合計 | 1,402,870 | 1,251,902 |
| 資産合計 | 7,049,775 | 5,648,183 |

(単位：千円)

| | 第28期 (2018年12月31日) | 第29期 (2019年12月31日) |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 預り金 | 51,774 | 51,958 |
| 未払金 | | |
| 未払収益分配金 | 25 | - |
| 未払償還金 | 4,161 | - |
| 未払手数料 | 193,667 | 181,987 |
| その他未払金 | *2 1,777,995 | 1,666,506 |
| 未払費用 | 67,452 | 76,786 |
| 未払法人税等 | 337,567 | - |
| 未払消費税等 | 57,096 | - |
| 流動負債合計 | 2,489,740 | 1,977,239 |
| 固定負債 | | |
| 長期未払金 | *2 632,083 | 542,551 |
| 長期未払費用 | 7,167 | 5,730 |
| 退職給付引当金 | 905,285 | 840,311 |
| 役員退職慰労引当金 | 9,500 | 14,773 |
| 資産除去債務 | 91,375 | 55,952 |
| 固定負債合計 | 1,645,411 | 1,459,318 |
| 負債合計 | 4,135,152 | 3,436,558 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 490,000 | 490,000 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 500,000 | 500,000 |
| 資本剰余金合計 | 500,000 | 500,000 |

| | | |
|--------------|-----------|-----------|
| 利益剰余金 | | |
| その他利益剰余金 | | |
| 繰越利益剰余金 | 1,925,057 | 1,221,625 |
| 利益剰余金合計 | 1,925,057 | 1,221,625 |
| 株主資本合計 | 2,915,057 | 2,211,625 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 433 | - |
| 評価・換算差額等合計 | 433 | - |
| 純資産合計 | 2,914,623 | 2,211,625 |
| 負債純資産合計 | 7,049,775 | 5,648,183 |

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

| | 第28期 | | 第29期 | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 自 2018年 1月 1日 | 自 2018年12月31日 | 自 2019年 1月 1日 | 自 2019年12月31日 |
| 営業収益 | | | | |
| 委託者報酬 | 3,095,865 | | 2,711,007 | |
| 運用受託報酬 | 5,855,881 | | 3,914,289 | |
| その他営業収益 | 2,759,091 | | 2,216,257 | |
| 営業収益計 | 11,710,839 | | 8,841,553 | |
| 営業費用 | | | | |
| 支払手数料 | 931,610 | | 807,843 | |
| 広告宣伝費 | 102,158 | | 105,904 | |
| 公告費 | 1,080 | | 1,080 | |
| 調査費 | | | | |
| 調査費 | 207,669 | | 217,840 | |
| 委託調査費 | 2,275,623 | | 1,473,096 | |
| 図書費 | 1,503 | | 3,000 | |
| 事務委託費 | 320,220 | | 298,912 | |
| 営業雑経費 | | | | |
| 通信費 | 26,775 | | 18,610 | |
| 印刷費 | 8,978 | | 7,266 | |
| 協会費 | 13,080 | | 13,722 | |
| 諸会費 | 2,663 | | 5,238 | |
| 営業費用計 | *1 3,891,365 | | 2,952,515 | |
| 一般管理費 | | | | |
| 給料 | | | | |
| 役員報酬 | 298,836 | | 209,369 | |
| 給料・手当 | 1,554,122 | | 1,501,295 | |
| 賞与 | 902,601 | | 748,730 | |
| 交際費 | 10,855 | | 8,807 | |
| 旅費交通費 | 65,692 | | 63,033 | |
| 租税公課 | 72,533 | | 48,865 | |
| 不動産賃借料 | 245,615 | | 249,794 | |
| 退職給付費用 | 136,621 | | 130,479 | |
| 役員退職慰労引当金繰入 | 10,493 | | 5,273 | |
| 法定福利費 | 201,222 | | 191,334 | |
| 固定資産減価償却費 | 43,099 | | 9,311 | |

| | | | |
|---------------|----|-----------|-----------|
| 諸経費 | | 1,648,546 | 1,489,533 |
| 一般管理費計 | *1 | 5,190,241 | 4,637,206 |
| 営業利益（ 営業損失） | | 2,629,232 | 1,251,831 |
| 営業外収益 | | | |
| 受取利息 | | 933 | 463 |
| 受取配当金 | | 15 | 15 |
| 有価証券売却益 | | - | 70 |
| 為替差益 | | 23,763 | - |
| 時効償還金 | | 9,900 | 4,186 |
| 雑益 | | 12,876 | 2,055 |
| 営業外収益計 | | 47,489 | 6,790 |
| 営業外費用 | | | |
| 有価証券売却損 | | 57 | - |
| 為替差損 | | - | 10,117 |
| 雑損失 | | 231 | 1,438 |
| 営業外費用計 | | 288 | 11,555 |
| 経常利益（ 経常損失） | | 2,676,434 | 1,247,065 |
| 特別損失 | | | |
| 割増退職金等 | | 36,780 | 61,497 |
| 固定資産除却損 | | 84 | 1,103 |
| 特別損失計 | | 36,864 | 62,601 |
| 税引前当期純利益 | | 2,639,569 | 1,184,464 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 777,686 | 298,822 |
| 法人税等調整額 | | 92,140 | 119,074 |
| 法人税等合計 | | 869,827 | 417,897 |
| 当期純利益（ 当期純損失） | | 1,769,741 | 766,567 |

（ 3 ） 【 株主資本等変動計算書 】

第28期（自 2018年1月1日 至 2018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 | 2,115,315 | 3,105,315 | 11 | 3,105,303 |
| 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 | | | 1,769,741 | 1,769,741 | | 1,769,741 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額（純額） | | | | | 421 | 421 |
| 当期変動額合計 | - | - | 190,258 | 190,258 | 421 | 190,679 |
| 当期末残高 | 490,000 | 500,000 | 1,925,057 | 2,915,057 | 433 | 2,914,623 |

第29期（自 2019年1月1日 至 2019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 | 1,925,057 | 2,915,057 | 433 | 2,914,623 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | 1,470,000 | 1,470,000 | | 1,470,000 |
| 当期純利益 | | | 766,567 | 766,567 | | 766,567 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額（純額） | | | | | 433 | 433 |
| 当期変動額合計 | - | - | 703,432 | 703,432 | 433 | 702,998 |
| 当期末残高 | 490,000 | 500,000 | 1,221,625 | 2,211,625 | - | 2,211,625 |

重要な会計方針

| 項 目 | 第29期 | |
|---------------------------|--|---------------|
| | 自 2019年 1月 1日 | 至 2019年12月31日 |
| 1．有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>その他有価証券 時価のあるもの 当期末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）によっております。</p> | |
| 2．固定資産の減価償却の方法 | <p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く） 定率法によっております。ただし、2016年4月1日以降取得の建物附属設備については、定額法によっております。</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く） 定額法によっております。ただし、ソフトウェア（自社利用分）については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p> | |
| 3．引当金の計上基準 | <p>(1) 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、退職給付に係る当期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。</p> <p>(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、内規に基づく当期末要支給額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

（会計上の見積りの変更）

当事業年度において、当社の本社事務所の不動産賃貸借契約に基づく退去時における原状回復義務に係る資産除去債務について、入居時の使用見込期間である10年を経過したことに伴い、今後の使用見込期間を10年と

想定して再見積りを行いました。

これにより、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益がそれぞれ36,531千円増加しております。

（表示方法の変更）

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日。以下「税効果会計基準一部改正」という。）を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示する方法に変更しております。

（貸借対照表関係）

| 第28期 2018年12月31日現在 | | 第29期 2019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 162,740千円 器具備品 184,784千円 | *1 | 有形固定資産の減価償却累計額 建物附属設備 166,477千円 器具備品 155,860千円 |
| *2 | 関係会社項目 貸付金 1,500,000千円 未収入金 236,713千円 その他未払金 182,425千円 長期未払金 182,671千円 | *2 | 関係会社項目 貸付金 1,010,000千円 未収入金 188,277千円 その他未払金 402,213千円 長期未払金 150,568千円 |

（損益計算書関係）

| 第28期 自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日 | | 第29期 自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日 | |
|--|---|--|---|
| *1 | 関係会社項目 営業収益 5,170,103千円 営業費用 2,299,674千円 一般管理費 1,529,054千円 | *1 | 関係会社項目 営業収益 3,974,381千円 営業費用 1,490,287千円 一般管理費 1,249,882千円 |

（株主資本等変動計算書関係）

第28期（自 2018年1月1日 至 2018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28期事業年度 期首株式数 | 第28期事業年度 増加株式数 | 第28期事業年度 減少株式数 | 第28期事業年度 期末株式数 |
|-------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 | 9,800株 | - | - | 9,800株 |
| 合計 | 9,800株 | - | - | 9,800株 |

2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 (千円) | 1株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|--------------------------|-------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 2018年 3月28日 定時株主総会 | 普通株式 | 980,000 | 100,000 | 2017年 12月31日 | 2018年 3月29日 |
| 2018年 9月20日 取締役会 | 普通株式 | 980,000 | 100,000 | 2018年 6月30日 | 2018年 9月28日 |

(2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

| 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 |
|--------------------------|-------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 2019年 3月27日 定時株主総会 | 普通株式 | 980,000 | 100,000 | 2018年 12月31日 | 2019年 3月29日 |

第29期（自2019年1月1日至2019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29期事業年度 期首株式数 | 第29期事業年度 増加株式数 | 第29期事業年度 減少株式数 | 第29期事業年度 期末株式数 |
|-------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 | 9,800株 | - | - | 9,800株 |
| 合計 | 9,800株 | - | - | 9,800株 |

2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 (千円) | 1株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|--------------------------|-------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 2019年 3月27日 定時株主総会 | 普通株式 | 980,000 | 100,000 | 2018年 12月31日 | 2019年 3月29日 |
| 2019年 9月24日 取締役会 | 普通株式 | 490,000 | 50,000 | 2019年 6月30日 | 2019年 9月30日 |

(2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

該当事項はありません。

(リース取引関係)

| 第28期 | 第29期 |
|---------------|---------------|
| 自 2018年 1月 1日 | 自 2019年 1月 1日 |
| 至 2018年12月31日 | 至 2019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 | 5,005千円 | 1年内 | 1,251千円 |
| 1年超 | 1,251千円 | 1年超 | 0千円 |
| 合計 | 6,256千円 | 合計 | 1,251千円 |

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

| 第28期 自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日 | 第29期 自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日 |
|---|---|
| <p>(1) 金融商品に対する取組方針</p> <p>当社は顧客の資産運用を行う上で、自己資金に関しても安全な運用を心掛けております。余剰資金は安全性の高い金融資産で運用し、また、デリバティブ取引等も行っておりません。</p> <p>(2) 金融商品の内容及びそのリスク</p> <p>当座預金は、預金保険の対象であるため信用リスクはありません。</p> <p>貸付金、営業債権である未収委託者報酬および未収運用受託報酬、未収入金については、顧客の信用リスクに晒されております。</p> <p>未収入金、未収運用受託報酬、その他未払金および長期未払金の一部には、海外の関連会社との取引により生じた外貨建ての資産・負債を保有しているため、為替相場の変動による市場リスクに晒されております。</p> <p>(3) 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理</p> <p>預金に係る銀行の信用リスクに関しては、口座開設時及びその後も継続的に銀行の信用力を評価し、格付けの高い金融機関でのみ運用し、預金に係る信用リスクを管理しております。</p> <p>貸付金は海外の関連会社に対するものであり、概ね3ヵ月程度と短期であり、期限前でも必要に応じて一部または全ての返済を要求できるという契約のため、回収が不能となるリスクは僅少であります。</p> <p>未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、投資信託または取引相手ごとに残高を管理し、当社が運用している資産の中から報酬を徴収するため、信用リスクは僅少であります。</p> <p>また、未収入金は、概ね、海外の関連会社との取引により生じたものであり、原則、翌月中に決済が行われる事により、回収が不能となるリスクは僅少であります。</p> | <p>(1) 金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>(2) 金融商品の内容及びそのリスク</p> <p>同左</p> <p>(3) 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理</p> <p>同左</p> |

| | |
|--|--|
| <p>市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理 外貨建ての債権債務に関する為替の変動リスクに関しては、個別の案件ごとに毎月残高照合等を行い、原則、翌月中に決済が行われる事により、リスクは僅少であります。</p> <p>流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理 余剰資金はキャッシュフロー分析に基づき、関連会社への要求払い条件付き短期貸付で運用することにより、流動性リスクを管理しております。</p> | <p>市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理 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 同左</p> |
|--|--|

2. 金融商品の時価等に関する事項

第28期（2018年12月31日現在）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

（単位：千円）

| | 貸借対照表 計上額 | 時価 | 差額 |
|--------------|--------------|-----------|-------|
| (1) 預金 | 1,662,090 | 1,662,090 | - |
| (2) 貸付金 | 1,500,000 | 1,500,000 | - |
| (3) 未収入金 | 236,713 | 236,713 | - |
| (4) 未収委託者報酬 | 705,207 | 705,207 | - |
| (5) 未収運用受託報酬 | 1,490,494 | 1,490,494 | - |
| 資産計 | 5,594,505 | 5,594,505 | - |
| (1) 未払手数料 | 193,667 | 193,667 | - |
| (2) その他未払金 | 1,777,995 | 1,777,995 | - |
| (3) 長期未払金 | 632,083 | 633,721 | 1,638 |
| 負債計 | 2,603,746 | 2,605,384 | 1,638 |

第29期（2019年12月31日現在）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

（単位：千円）

| | 貸借対照表 計上額 | 時価 | 差額 |
|--------------|--------------|-----------|-------|
| (1) 預金 | 1,345,979 | 1,345,979 | - |
| (2) 貸付金 | 1,010,000 | 1,010,000 | - |
| (3) 未収入金 | 207,801 | 207,801 | - |
| (4) 未収委託者報酬 | 639,271 | 639,271 | - |
| (5) 未収運用受託報酬 | 1,013,562 | 1,013,562 | - |
| 資産計 | 4,216,615 | 4,216,615 | - |
| (1) 未払手数料 | 181,987 | 181,987 | - |
| (2) その他未払金 | 1,666,506 | 1,666,506 | - |
| (3) 長期未払金 | 542,551 | 543,790 | 1,239 |
| 負債計 | 2,391,045 | 2,392,284 | 1,239 |

（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28期 2018年12月31日現在 | 第29期 2019年12月31日現在 |
|-----------------------|-----------------------|

| | |
|--|------------------------------|
| 資産 (1) 預金 預金はすべて短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。 | 資産 (1) 預金 同左 |
| (2) 貸付金 貸付金はすべて短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。 | (2) 貸付金 同左 |
| (3) 未収入金 未収入金は短期債権であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。 | (3) 未収入金 同左 |
| (4) 未収委託者報酬 未収委託者報酬は短期債権であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。 | (4) 未収委託者報酬 同左 |
| (5) 未収運用受託報酬 未収運用受託報酬は短期債権であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。 | (5) 未収運用受託報酬 同左 |
| 負債 (1) 未払手数料 未払手数料は短期債務であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。 | 負債 (1) 未払手数料 同左 |
| (2) その他未払金 その他未払金は短期債務であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。 | (2) その他未払金 同左 |
| (3) 長期未払金 長期未払金の時価の算定は、合理的に見積りした支払予定時期に基づき、日本国債の利回りで割り引いた現在価値によっております。 | (3) 長期未払金 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28期（2018年12月31日現在）

（単位：千円）

| | 1年以内 | 1年超 |
|----------|-----------|-----|
| 預金 | 1,662,090 | - |
| 貸付金 | 1,500,000 | - |
| 未収入金 | 236,713 | - |
| 未収委託者報酬 | 705,207 | - |
| 未収運用受託報酬 | 1,490,494 | - |
| 合計 | 5,594,505 | - |

第29期(2019年12月31日現在)

| | 1年以内 | 1年超 |
|----------|-----------|-----|
| 預金 | 1,345,979 | - |
| 貸付金 | 1,010,000 | - |
| 未収入金 | 207,801 | - |
| 未収委託者報酬 | 639,271 | - |
| 未収運用受託報酬 | 1,013,562 | - |
| 合計 | 4,216,615 | - |

(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28期(2018年12月31日現在)

該当事項はありません。

第29期(2019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28期(2018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 | 2,103 | 2,060 | 43 |
| 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 | 6,139 | 6,616 | 476 |
| 合計 | 8,242 | 8,676 | 433 |

第29期(2019年12月31日現在)

該当事項はありません。

2. 事業年度中に売却したその他有価証券

第28期(自2018年1月1日至2018年12月31日)

財務諸表等規則第8条の7により記載を省略しております。

第29期(自2019年1月1日至2019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28期 自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日 | 第29期 自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日 |
|--|--|
| 1. 採用している退職給付制度の概要 当社は、従業員の退職給付に充てるため、退職一時金制度を採用しております。 当社が有する退職一時金制度では、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しており、給与と勤務期間に基づいた一時金を支給しております。 | 1. 採用している退職給付制度の概要 同左 |

2. 確定給付制度

(1) 退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

| | |
|---------------|------------------|
| 期首における退職給付引当金 | 868,018千円 |
| 退職給付費用 | 136,621千円 |
| 退職給付の支払額 | 99,355千円 |
| 期末における退職給付引当金 | <u>905,285千円</u> |

(2) 退職給付債務及び年金資産と貸借対照表に計上された前払年金費用及び退職給付引当金の調整表

| | |
|---------------------|------------------|
| 積立型制度の退職給付債務 | - |
| 年金資産 | <u>-</u> |
| 非積立型制度の退職給付債務 | - |
| | 905,285千円 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | <u>905,285千円</u> |
| 退職給付引当金 | 905,285千円 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | <u>905,285千円</u> |

(3) 退職給付に関連する損益

| | |
|----------------|-----------|
| 簡便法で計算した退職給付費用 | 136,621千円 |
|----------------|-----------|

2. 確定給付制度

(1) 退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

| | |
|---------------|------------------|
| 期首における退職給付引当金 | 905,285千円 |
| 退職給付費用 | 130,479千円 |
| 退職給付の支払額 | 195,453千円 |
| 期末における退職給付引当金 | <u>840,311千円</u> |

(2) 退職給付債務及び年金資産と貸借対照表に計上された前払年金費用及び退職給付引当金の調整表

| | |
|---------------------|------------------|
| 積立型制度の退職給付債務 | - |
| 年金資産 | <u>-</u> |
| 非積立型制度の退職給付債務 | - |
| | 840,311千円 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | <u>840,311千円</u> |
| 退職給付引当金 | 840,311千円 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | <u>840,311千円</u> |

(3) 退職給付に関連する損益

| | |
|----------------|-----------|
| 簡便法で計算した退職給付費用 | 130,479千円 |
|----------------|-----------|

(税効果会計関係)

| 第28期 自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日 | 第29期 自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日 | | |
|--|--|------------------------|----------------|
| 1. 繰延税金資産発生的主要原因別内訳 繰延税金資産 (千円) | 1. 繰延税金資産発生的主要原因別内訳 繰延税金資産 (千円) | | |
| 未払費用否認 | 737,699 | 未払費用否認 | 665,647 |
| 退職給付引当金損金 算入限度超過額 | 277,198 | 退職給付引当金損金 算入限度超過額 | 257,303 |
| 役員退職慰労引当金否認 | 2,908 | 役員退職慰労引当金否認 | 4,523 |
| 資産除去債務 | 27,253 | 資産除去債務 | 17,132 |
| その他 | 20,132 | その他 | 1,510 |
| 繰延税金資産小計 | 1,065,191 | 繰延税金資産小計 | 946,117 |
| 評価性引当額 | - | 評価性引当額 | - |
| 繰延税金資産合計 | 1,065,191 | 繰延税金資産合計 | 946,117 |
| 繰延税金資産の純額 | <u>1,065,191</u> | 繰延税金資産の純額 | <u>946,117</u> |
| 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別内訳 | 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別内訳 | | |
| 法定実効税率 (調整) | 30.9% | 法定実効税率 (調整) | 30.6% |
| 役員賞与等永久に損金 算入されない項目 | 3.3% | 役員賞与等永久に損金 算入されない項目 | 4.9% |
| 過年度法人税等 | 0.7% | 過年度法人税等 | 0.0% |
| その他 | 1.9% | その他 | 0.3% |
| 税効果会計適用後の 法人税等の負担率 | <u>33.0%</u> | 税効果会計適用後の 法人税等の負担率 | <u>35.3%</u> |

（資産除去債務関係）

1. 資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

(1) 当該資産除去債務の概要

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

(2) 当該資産除去債務の金額の算定方法

当初の使用見込期間を経過したため当会計期間中に再見積もりを実施し、当初算定時と同じ使用見込期間及び割引率（10年間、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

（単位：千円）

| | 第28期 | | 第29期 | |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 自 2018年 1月 1日 | 至 2018年12月31日 | 自 2019年 1月 1日 | 至 2019年12月31日 |
| 期首残高 | | 90,113 | | 91,375 |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額 | | - | | - |
| その他増減額（は減少） | | 1,261 | | 35,422 |
| 期末残高 | | 91,375 | | 55,952 |

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28期（自 2018年1月1日 至 2018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 | 3,095,865 | 5,855,881 | 2,482,190 | 276,901 | 11,710,839 |

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

| 日本 | その他 | 合計 |
|-----------|-----------|------------|
| 8,161,026 | 3,549,812 | 11,710,839 |

(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

(単位：千円)

| 顧客の名称又は氏名 | 営業収益 | 関連するセグメント |
|-----------|-----------|-----------|
| A社 () | 1,238,441 | 投資顧問業 |

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

< 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報 >

該当事項はありません。

< 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報 >

該当事項はありません。

< 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報 >

該当事項はありません。

第29期（自 2019年1月1日 至 2019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 | 2,711,007 | 3,914,289 | 1,939,468 | 276,788 | 8,841,553 |

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

(単位：千円)

| 日本 | その他 | 合計 |
|-----------|-----------|-----------|
| 6,158,330 | 2,683,223 | 8,841,553 |

(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28期（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

1 関連当事者との取引

(1) 親会社

(単位 千円)

| 種類 | 会社等の名称 | 所在地 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額 | 科目 | 期末残高 |
|-------|---------------------------------|------------|--------------------|-------|---------------|-----------|--------------------------------|-----------|------------------------------|------------------------|
| 親会社 | シュローダー・インターナショナル・ホールディングス・リミテッド | イギリス、ロンドン市 | 425.5 百万 ポンド | 持株会社 | 被所有 直接100% | 当社への出資 | 剰余金の配当 | 1,960,000 | - | - |
| 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) | 61,184 | 未払金 (その他未払金) 長期未払金 | 182,425 182,672 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(2) 兄弟会社等

(単位 千円)

| 種類 | 会社等の名称 | 所在地 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額 | 科目 | 期末残高 |
|-----------------|------------------------------|------------|--------------------|-------|---------------|-------------|---|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 親会社の子会社 (注2) | シュローダー・フィナンシャル・サービスズ・リミテッド | イギリス、ロンドン市 | 61.6 百万 ポンド | 資金管理業 | - | 余資の貸付等 | 資金の回収(注6) 資金の貸付(注6) 受取利息 | 5,520,000 5,520,000 934 | 貸付金 未収入金 | 1,500,000 198 |
| 兄弟会社 (注3) | シュローダー・インベストメント・マネジメント・リミテッド | イギリス、ロンドン市 | 155.0 百万 ポンド | 投資運用業 | - | 運用受託契約の再委任等 | 運用受託報酬の受取(注7) サービス提供業務報酬の受取(注8) 情報提供業務報酬の受取(注9) | 74,427 313,078 159,464 | 未収運用受託報酬 未収入金 | 6,665 45,986 |

| | | | | | | | | | | |
|--------------------------|--|---------|--------------------------------|-----------|---|----------------------------------|-------------------------------|-----------|---------------------|---------|
| | | | | | | | 役務提供業務 の対価の受取 (注9) | 69,370 | | |
| | | | | | | | 運用再委託報 酬の支払 (注7) | 1,865,835 | 未払金 (その他 未払金) | 123,105 |
| | | | | | | | 一般管理費 (諸経費)の支 払(注9) | 330,481 | | |
| 兄弟 会社 (注4) | シュローダー・イ ンベストメント・ マネージメント・ (シンガポー ル)・リミテッド | シンガポール | 50.7 百万 シンガ ポールド ル | 投資 運用業 | - | 運用受託 契約の 再委任、 業務 委託等 | 運用受託報酬 の受取(注7) | 67,415 | 未収運用 受託報酬 | 6,089 |
| | | | | | | | サービス提供 業務報酬 の受取 (注8) | 232,131 | 未収入金 | 22,662 |
| | | | | | | | 役務提供業務 の対価の受取 (注9) | 11,123 | | |
| | | | | | | | 運用再委託報 酬の支払 (注7) | 21,934 | 未払金 (その他 未払金) | 109,182 |
| | | | | | | | 一般管理費(諸 経費)の支払 (注9) | 880,811 | | |
| 兄弟 会社の 子会社 (注5) | シュローダー・イ ンベストメント・ マネージメント (ヨーロッパ)・ エス・エー | ルクセンブルク | 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7) | 2,029,159 | 未収運用 受託報酬 | 132,117 |
| | | | | | | | サービス提供 業務報酬 の受取 (注8) | 1,334,923 | 未収入金 | 91,383 |
| | | | | | | | 運用再委託報 酬の支払 (注7) | 118,866 | 未払金 (その他 未払金) | 9,529 |

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

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

(注4) 当社の親会社であるシュローダー・インターナショナル・ホールディングス・リミテッドが、シュローダー・インベストメント・

マネージメント・(シンガポール)・リミテッドの議決権の100%を保有しております。

(注5) 当社の兄弟会社であるシュローダー・インターナショナル・ファイナンス・ピー・ヴィーが、シュローダー・インベストメント・マネージメント(ヨーロッパ)・エス・エーの議決権の100%を保有しております。

(注6) 資金の貸付については、貸付利率は市場金利を勘案して利率を合理的に決定しており、返済期間は概ね3ヶ月であります。なお、担保は受け入れておりません。

(注7) 各社間の運用受託報酬の收受については、各ファンドの契約毎に契約運用資産に対する各社の運用資産の割合に応じた一定の比率により決定しております。

(注8) 各社間のサービス提供業務の報酬の收受については、各ファンドの契約毎に、グループ会社間の契約に基づき、一定の比率により決定しております。

(注9) 情報提供業務・役務提供業務・調査費・その他営業費用及び一般管理費(諸経費)の報酬の收受については、当業務に関する支出を勘案して合理的な金額により行っております。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

シュローダー・ピーエルシー（最終親会社、ロンドン証券取引所に上場）

シュローダー・インターナショナル・ホールディングス・リミテッド（親会社、非上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当事項はありません。

第29期（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

1 関連当事者との取引

(1) 親会社

(単位 千円)

| 種類 | 会社等の名称 | 所在地 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額 | 科目 | 期末残高 |
|-------|---------------------------------|------------|------------|-------|---------------|-----------|--------------------------------|-----------|--------------------------|------------------------|
| 親会社 | シュローダー・インターナショナル・ホールディングス・リミテッド | イギリス、ロンドン市 | 425.5百万ポンド | 持株会社 | 被所有直接100% | 当社への出資 | 剰余金の配当 | 1,470,000 | - | - |
| 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) | 71,267 | 未払金(その他未払金) 長期未払金 | 119,523 135,141 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(2) 兄弟会社等

(単位 千円)

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

| | | | | | | | | | | |
|---------------------|--|----------------|--------------------------------|-----------|---|----------------------------------|-------------------------------|-----------|---------------------|-----------|
| 親会社 の子会社 (注2) | シュローダー・ フィナンシャル・ サービスズ・リミ テッド | イギリス、 ロンドン市 | 61.6 百万 ポンド | 資金 管理業 | - | 余資の 貸付等 | 資金の回収 (注6) | 4,530,000 | 貸付金 | 1,010,000 |
| | | | | | | | 資金の貸付 (注6) | 4,040,000 | | |
| | | | | | | | 受取利息 | 463 | 未収入金 | 24 |
| 兄弟 会社 (注3) | シュローダー・イ ンベストメント・ マネージメント・ リミテッド | イギリス、 ロンドン市 | 155.0 百万 ポンド | 投資 運用業 | - | 運用受託 契約の 再委任等 | 運用受託報酬 の受取(注7) | 67,947 | 未収運用 受託報酬 | 9,713 |
| | | | | | | | サービス提供 業務報酬 の受取 (注8) | 305,298 | 未収入金 | 55,332 |
| | | | | | | | 情報提供業務 報酬の受取 (注9) | 159,053 | | |
| | | | | | | | 役務提供業務 の対価の受取 (注9) | 63,840 | | |
| | | | | | | | 運用再委託報 酬の支払 (注7) | 1,092,097 | 未払金 (その他 未払金) | 129,496 |
| | | | | | | | 一般管理費 (諸経費)の支 払(注9) | 356,723 | | |
| 兄弟 会社 (注4) | シュローダー・イ ンベストメント・ マネージメント・ (シンガポー ル)・リミテッド | シンガポール | 50.7 百万 シンガ ポールド ル | 投資 運用業 | - | 運用受託 契約の 再委任、 業務 委託等 | 運用受託報酬 の受取(注7) | 61,401 | 未収運用 受託報酬 | 5,295 |
| | | | | | | | サービス提供 業務報酬 の受取 (注8) | 180,139 | 未収入金 | 12,277 |
| | | | | | | | 役務提供業務 の対価の受取 (注9) | 10,786 | | |
| | | | | | | | 運用再委託報 酬の支払 (注7) | 17,780 | 未払金 (その他 未払金) | 76,016 |

| | | | | | | | | | | |
|--------------------------|--------------------------------------|---------|-------------------|-----------|---|---------------------|-------------------------------|-----------|---------------------|---------|
| | | | | | | | 一般管理費(諸経費)の支払 (注9) | 717,726 | | |
| 兄弟 会社の 子会社 (注5) | シュローダー・インベストメント・マネージメント(ヨーロッパ)・エス・エー | ルクセンブルク | 14.6 百万 ユーロ | 資産 管理業 | - | 運用受託 契約の 再委任等 | 運用受託報酬 の受取(注7) | 1,419,530 | 未収運用 受託報酬 | 110,631 |
| | | | | | | | サービス提供 業務報酬 の受取 (注8) | 1,081,204 | 未収入金 | 82,042 |
| | | | | | | | | | 未払金 (その他 未払金) | 7,653 |

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

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

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

(注5) 当社の兄弟会社であるシュローダー・インターナショナル・ファイナンス・ピー・ヴィーが、シュローダー・インベストメント・マネージメント(ヨーロッパ)・エス・エーの議決権の100%を保有しております。

(注6) 資金の貸付については、貸付利率は市場金利を勘案して利率を合理的に決定しており、返済期間は概ね3ヶ月であります。なお、担保は受け入れておりません。

(注7) 各社間の運用受託報酬の收受については、各ファンドの契約毎に契約運用資産に対する各社の運用資産の割合に応じた一定の比率により決定しております。

(注8) 各社間のサービス提供業務の報酬の收受については、各ファンドの契約毎に、グループ会社間の契約に基づき、一定の比率により決定しております。

(注9) 情報提供業務・役務提供業務・調査費・その他営業費用及び一般管理費(諸経費)の報酬の收受については、当業務に関する支出を勘案して合理的な金額により行っております。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

シュローダー・ピーエルシー(最終親会社、ロンドン証券取引所に上場)

シュローダー・インターナショナル・ホールディングス・リミテッド(親会社、非上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

| 第28期 | 第29期 |
|---------------|---------------|
| 自 2018年 1月 1日 | 自 2019年 1月 1日 |
| 至 2018年12月31日 | 至 2019年12月31日 |

| | | | |
|--|-------------|--|-------------|
| 1株当たり純資産額 | 297,410円60銭 | 1株当たり純資産額 | 225,676円03銭 |
| 1株当たり当期純利益 | 180,585円91銭 | 1株当たり当期純利益 | 78,221円18銭 |
| <p>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。</p> | | <p>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。</p> | |
| <p>1株当たり当期純利益の算定上の基礎</p> | | <p>1株当たり当期純利益の算定上の基礎</p> | |
| 損益計算書上の当期純利益 | 1,769,741千円 | 損益計算書上の当期純利益 | 766,567千円 |
| 普通株式に係る当期純利益 | 1,769,741千円 | 普通株式に係る当期純利益 | 766,567千円 |
| <p>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。</p> | | <p>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。</p> | |
| 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) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（4）、（5）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記（3）、（4）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

| 名 称 | 資本金の額 (2019年3月末現在) | 事業の内容 |
|---------------|-----------------------|---|
| 三菱UFJ信託銀行株式会社 | 324,279百万円 | 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 : 日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額 : 10,000百万円 (2019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（日本マスタートラスト信託銀行株式会社）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 (2019年3月末現在) | 事業の内容 |
|-----------------------|-----------------------|---|
| 三菱UFJ信託銀行株式会社 | 324,279百万円 | 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。 |
| 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 | 40,500百万円 | 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。 |

(3) 投資顧問会社

| 名 称 | 資本金の額 (2019年12月末現在) | 事業の内容 |
|--------------------------------|------------------------|--------------------|
| シュローダー・インベストメント・マネージメント（スイス）AG | 100万スイスフラン | 資産運用に関する業務を営んでいます。 |

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

(2) 販売会社

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

(3) 投資顧問会社

委託会社から、運用指図権限の委託を受けファンドの運用（投資一任）を行ないます。

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

(3) 投資顧問会社

直接的な資本関係はありません。（2019年12月末現在）

第3【その他】

- (1) 目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を使用します。
- (2) 目論見書の表紙、表紙裏または裏表紙等に、以下を記載することがあります。
- 委託会社の金融商品取引業者登録番号および設立年月日
 - ファンドの基本的性格など
 - 委託会社およびファンドのロゴ・マークや愛称、図案など
 - 委託会社のホームページや携帯電話サイトのご案内など
 - 目論見書の使用開始日
 - グループ会社全体の運用総額
 - シュローダー・グループのご紹介
- (3) 目論見書の表紙または表紙裏に、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
- 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
- 投資信託は、元金および利回りが保証されているものではない旨の記載。
- 投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託を購入されたお客様が負う旨の記載。
- 「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨の記載。
- 「ご購入に際しては、目論見書の内容を十分にお読みください。」という趣旨の記載。
- 請求目論見書の入手方法（ホームページで閲覧、ダウンロードできるなど）についての記載。
- 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行なった場合にはその旨の記録をしておくべきである旨の記載。
- 「約款が請求目論見書に掲載されている。」旨の記載。
- 商品内容に関して重大な変更を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認する旨の記載。
- 投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨の記載。
- 有価証券届出書の効力発生およびその確認方法に関する記載。
- 委託会社の情報として記載することが望ましい事項と判断する事項がある場合は、当該事項の記載。
- (4) 有価証券届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表などを付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (5) 目論見書に約款を掲載し、有価証券届出書本文「第二部 ファンド情報」中「第1 ファンドの状況」「2 投資方針」の詳細な内容につきましては、当該約款を参照する旨を記載することで、目論見書の内容の記載とすることがあります。
- (6) 投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用する場合があります。
- (7) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (8) 交付目論見書の投資リスクに、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
- ファンドの取引に関して、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨の記載。
- 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
- 分配金は、投資信託の純資産から支払われるので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がる旨。分配金は、計算期間中に発生した運用収益を超えて支払われる場合がある旨。投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合がある旨の記載。
- (9) 交付目論見書の手続・手数料等に、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
- 当初元本額についての記載。
- 基準価額が日本経済新聞に掲載される旨および掲載略称。
- 所得税には、復興特別所得税が含まれる旨。

独立監査人の監査報告書

令和2年3月13日

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 櫻井 雄一郎

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31年1月1日から令和元年12月31日までの第29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令和元年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。