

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】 関東財務局長
【提出日】 令和4年6月30日
【発行者名】 シュローダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）
 エス・エイ
 （Schroder Investment Management (Europe) S.A.）
【代表者の役職氏名】 取締役 ヴァネッサ・グルーエンクレー
 （Vanessa Grueneklee）
 取締役 マイク・ソマー
 （Mike Sommer）
【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国 セニンガーベルグ 1736 ハーヘンホフ通
 り5番
 （5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, Grand Duchy of
 Luxembourg）
【代理人の氏名又は名称】 弁護士 大西 信治
【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
 森・濱田松本法律事務所
【事務連絡者氏名】 弁護士 大西 信治
【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
 森・濱田松本法律事務所
【電話番号】 03 (6212) 8316
【届出の対象とした募集（売出）外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・セレクション
 （Schroder Selection）
【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券の金額】

各クラス受益証券の上限見込額は以下の通りとする。

ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド	
クラスA（ユーロ）受益証券	10億ユーロ（約1,305億円）
クラスA（円）受益証券	1,000億円
ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス	
クラスA（ユーロ）受益証券	10億ユーロ（約1,305億円）
クラスA（円）受益証券	1,000億円
ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ	
クラスA（ユーロ）受益証券	10億ユーロ（約1,305億円）
クラスA（円）受益証券	1,000億円

ユーロ・シリーズ ユーロピアン・サステナブル

クラスA（米ドル）受益証券	10億米ドル（約1,150億円）
クラスA（ユーロ）受益証券	10億ユーロ（約1,305億円）
クラスA（円）受益証券	1,000億円

ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド

クラスA（米ドル）受益証券	10億米ドル（約1,150億円）
クラスA（円）受益証券	1,000億円
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	10億米ドル（約1,150億円）
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	1,000億円

ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド

クラスA（米ドル）受益証券	10億米ドル（約1,150億円）
クラスA（円）受益証券	1,000億円

ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ

クラスA（米ドル）受益証券	10億米ドル（約1,150億円）
クラスA（円）受益証券	1,000億円

ニューマーケット・シリーズ B R I C ・エクイティ

クラスA（米ドル）受益証券	10億米ドル（約1,150億円）
クラスA（円）受益証券	1,000億円

グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド

クラスA（米ドル）受益証券	10億米ドル（約1,150億円）
クラスA（円）受益証券	1,000億円
クラスA（豪ドル）受益証券	10億豪ドル（約834億円）
クラスA（ユーロ）受益証券	10億ユーロ（約1,305億円）
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	10億米ドル（約1,150億円）
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	1,000億円
クラスA毎月分配型（ユーロ）受益証券	10億ユーロ（約1,305億円）
クラスA毎月分配型（豪ドル）受益証券	10億豪ドル（約834億円）

グローバル・シリーズ イールド・エクイティ

クラスA（米ドル）受益証券	10億米ドル（約1,150億円）
クラスA（円）受益証券	1,000億円
クラスA（ユーロ ヘッジなし）受益証券	10億ユーロ（約1,305億円）
クラスA（豪ドル ヘッジなし）受益証券	10億豪ドル（約834億円）
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	10億米ドル（約1,150億円）
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	1,000億円
クラスA毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）受益証券	10億ユーロ（約1,305億円）
クラスA毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）受益証券	10億豪ドル（約834億円）

グローバル・シリーズ コモディティ

クラスA（米ドル）受益証券	10億米ドル（約1,150億円）
クラスA（円）受益証券	1,000億円
クラスA（豪ドル）受益証券	10億豪ドル（約834億円）
クラスA（ユーロ）受益証券	10億ユーロ（約1,305億円）

グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション

クラスA（ユーロ）受益証券	10億ユーロ（約1,305億円）
クラスA（円）受益証券	1,000億円
クラスA（米ドル）受益証券	10億米ドル（約1,150億円）
クラスA（豪ドル）受益証券	10億豪ドル（約834億円）
クラスA 毎月分配型（ユーロ）受益証券	10億ユーロ（約1,305億円）
クラスA 毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	1,000億円

（注）米ドル、豪ドルおよびユーロの円貨換算は、便宜上、2021年12月30日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝115.02円、１豪ドル＝83.42円および１ユーロ＝130.51円）による。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、2022年3月31日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を下表のとおり新たな情報により追加・更新するため、また、その他一部の情報の時点を更新するため、さらに、ファンドの設立地における目論見書が変更されたこと等のため、原届出書に訂正すべき事項がありますのでこれらを訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

2【訂正の内容】

（１）半期報告書の提出に伴う訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、以下のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容*と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報	(3) ファンドの仕組み 管理会社の概要 () 資本金の額	4 管理会社の概況 (1) 資本金の額		更新
第1 ファンドの状況				
1 ファンドの性格				
5 運用状況	(1) 投資状況	1 ファンドの運用状況	(1) 投資状況 資産別および地域別の投資状況	更新
	(2) 投資資産		投資資産	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	更新 / 追加
	(4) 販売及び買戻しの実績	2 販売及び買戻しの実績		追加
第3 ファンドの経理状況		3 ファンドの経理状況		追加
1 財務諸表				
第三部 特別情報				
第1 管理会社の概況	(1) 資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
1 管理会社の概況				
2 事業の内容及び営業の概況			(2) 事業の内容及び営業の状況	更新
3 管理会社の経理状況		5 管理会社の経理の概況		更新

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

シュローダー・セレクトション（Schroder Selection）（以下「ファンド」という。）のサブ・ファンドであるユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド、ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス、ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティおよびユーロ・シリーズ ユーロ・ピアノ・サステナブル、ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド、ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド、ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティおよびニューマーケット・シリーズ B R I C・エクイティならびにグローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド、グローバル・シリーズ イールド・エクイティ、グローバル・シリーズ コモディティおよびグローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーションの運用状況は、以下の通りである。

（１）投資状況

資産別および地域別の投資状況（2022年３月末日現在）

<ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド>

資産の種類	国名	時価合計（ユーロ）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	27,171,783	99.11
現金・その他の資産 （負債控除後）		243,683	0.89
合計（純資産総額）		27,415,465 (約3,748百万円)	100.00

（注１）投資比率とは、各サブ・ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

（注２）米ドル、豪ドルおよびユーロの円貨換算は、便宜上、2022年３月31日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝122.39円、１豪ドル＝92.00円および１ユーロ＝136.70円）による。以下、特に記載がない限り、米ドル、豪ドルおよびユーロの円金額表示はすべてこれによる。

（注３）ファンドは、ルクセンブルグ法に基づいて設定されているが、各受益証券は、米ドル建て、円建て、豪ドル建てまたはユーロ建てのため以下の金額表示は別段の記載がない限り各受益証券の基準通貨をもって行う。

（注４）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してある。したがって、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

<ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス>

資産の種類	国名	時価合計（ユーロ）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	26,811,634	99.10
現金・その他の資産 （負債控除後）		244,029	0.90
合計（純資産総額）		27,055,664 (約3,699百万円)	100.00

<ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ>

資産の種類	国名	時価合計（ユーロ）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	32,217,175	99.12
現金・その他の資産 （負債控除後）		286,644	0.88
合計（純資産総額）		32,503,819 (約4,443百万円)	100.00

<ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル>

資産の種類	国名	時価合計（ユーロ）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	21,482,797	99.13
現金・その他の資産 （負債控除後）		187,929	0.87
合計（純資産総額）		21,670,726 (約2,962百万円)	100.00

<ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド>

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	20,116,214	99.37
現金・その他の資産 （負債控除後）		126,580	0.63
合計（純資産総額）		20,242,794 (約2,478百万円)	100.00

<ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド>

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	4,251,801	99.05
現金・その他の資産 （負債控除後）		40,821	0.95
合計（純資産総額）		4,292,622 (約525百万円)	100.00

<ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ>

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	43,507,037	99.07
現金・その他の資産 （負債控除後）		408,876	0.93
合計（純資産総額）		43,915,913 (約5,375百万円)	100.00

<ニューマーケット・シリーズ B R I C ・エクイティ>

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	16,612,737	98.78
現金・その他の資産 （負債控除後）		205,899	1.22
合計（純資産総額）		16,818,636 (約2,058百万円)	100.00

<グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド>

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	111,635,706	99.16
現金・その他の資産 （負債控除後）		947,601	0.84
合計（純資産総額）		112,583,307 (約13,779百万円)	100.00

<グローバル・シリーズ イールド・エクイティ>

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	43,206,053	99.12
現金・その他の資産 （負債控除後）		382,101	0.88
合計（純資産総額）		43,588,155 (約5,335百万円)	100.00

<グローバル・シリーズ コモディティ>

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	12,867,537	98.09
現金・その他の資産 （負債控除後）		250,650	1.91
合計（純資産総額）		13,118,186 (約1,606百万円)	100.00

<グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション>

資産の種類	国名	時価合計（ユーロ）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	7,568,843	99.08
現金・その他の資産 （負債控除後）		69,904	0.92
合計（純資産総額）		7,638,746 (約1,044百万円)	100.00

投資資産

（ ）投資有価証券の主要銘柄（2022年3月末日現在）

<ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド>

順位	銘柄	国名	業種	口数（口）	取得原価（ユーロ）		時価（ユーロ）		投資比率（％）
					単価	金額	単価	金額	
1	シュローダー・インターナショナル・セレクトション・ファンド・ユーロ・ボンド クラス 受益証券	ルクセンブルグ	-	1,064,008.58	20.93	22,268,394	25.54	27,171,783	99.11

< 参考情報 >

投資対象ファンド（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・ボンド
クラスⅠ受益証券）の上位組入銘柄

組入上位5銘柄	クーポン(%)	償還日	組入比率(%)
ドイツ国債	0.25	2027年2月15日	4.55
イタリア国債	1.85	2025年7月1日	3.77
ドイツ復興金融公庫	0	2031年9月15日	2.64
スペイン国債	0.7	2032年4月30日	2.61
スペイン国債	0.85	2037年7月30日	2.53

（注）組入比率とは、各投資対象ファンドの純資産総額に対する時価の比率をいう。以下同じ。

< ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス >

順位	銘柄	国名	業種	口数(口)	取得原価(ユーロ)		時価(ユーロ)		投資比率(%)
					単価	金額	単価	金額	
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・ユーロ・エクイティ クラスⅠ受益証券	ルクセンブルグ	-	220,991.33	39.95	8,829,037	65.34	14,440,541	53.37
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・ボンド クラスⅠ受益証券	ルクセンブルグ	-	484,434.52	24.03	11,641,071	25.54	12,371,093	45.72

< 参考情報 >

投資対象ファンド（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・エクイティ
クラスⅠ受益証券、シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ユーロ・ボンド
クラスⅠ受益証券）の上位組入銘柄については、前記<ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド>および後記<ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ>の<参考情報>を参照のこと。

< ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ >

順位	銘柄	国名	業種	口数(口)	取得原価(ユーロ)		時価(ユーロ)		投資比率(%)
					単価	金額	単価	金額	
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・ユーロ・エクイティ クラスⅠ受益証券	ルクセンブルグ	-	493,036.68	46.92	23,135,226	65.34	32,217,175	99.12

< 参考情報 >

投資対象ファンド（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・エクイティ
クラスⅠ受益証券）の上位組入銘柄

組入上位5銘柄	業種	国名	組入比率(%)
BAYER AG	ヘルスケア	ドイツ	5.20
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING PREF	一般消費財・サービス	ドイツ	4.44
CNH INDUSTRIAL NV	資本財・サービス	イタリア	4.09
NESTE	エネルギー	フィンランド	4.06
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	情報技術	オランダ	3.82

<ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル>

順位	銘柄	国名	業種	口数（口）	取得原価（ユーロ）		時価（ユーロ）		投資比率（％）
					単価	金額	単価	金額	
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・ヨーロピアン・サステナブル・エクイティクラス 受益証券	ルクセンブルグ	-	142,790.37	151.17	21,585,081	150.45	21,482,797	99.13

<参考情報>

投資対象ファンド（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・ヨーロピアン・サステナブル・エクイティ クラスⅠ受益証券）の上位組入銘柄

組入上位5銘柄	業種	国名	組入比率(%)
ASTRAZENECA PLC	ヘルスケア	イギリス	4.84
NESTLE SA	生活必需品	スイス	4.00
SIEMENS AG	資本財・サービス	ドイツ	3.38
HOLMEN AB	素材	スウェーデン	3.30
CAPGEMINI	情報技術	フランス	3.23

<ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド>

順位	銘柄	国名	業種	口数（口）	取得原価（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率（％）
					単価	金額	単価	金額	
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・アジア・ボンド・トータル・リターンクラス 受益証券	ルクセンブルグ	-	984,817.38	14.17	13,959,127	20.43	20,116,214	99.37

<参考情報>

投資対象ファンド（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・アジア・ボンド・トータル・リターン クラスⅠ受益証券）の上位組入銘柄

組入上位5銘柄	国	通貨	組入比率(%)
MALAYSIA (GOVERNMENT) 3.828% 2034/7/5	マレーシア	マレーシア・リンギット	3.86
KOREA (REPUBLIC OF) 2.25% 2023/9/10	韓国	韓国ウォン	3.25
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 4.08% 2048/10/22	中国	人民元	3.01
KOREA (REPUBLIC OF) 1.375% 2029/12/10	韓国	韓国ウォン	2.90
UNITED STATES TREASURY 0% 2022/9/8	米国	米ドル	2.79

<ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド>

順位	銘柄	国名	業種	口数（口）	取得原価（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率（％）
					単価	金額	単価	金額	
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・エマージング・マーケット・デット・アブソルート・リターンクラス 受益証券	ルクセンブルグ	-	110,449.58	33.69	3,721,395	38.50	4,251,801	99.05

<ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ>

順位	銘柄	国名	業種	口数（口）	取得原価（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率（％）
					単価	金額	単価	金額	
1	シュローダー・インターナショナル・セクション・ファンド・グレーター・チャイナ クラス 受益証券	ルクセンブルグ	-	372,162.97	102.83	38,268,000	116.90	43,507,037	99.07

<参考情報>

投資対象ファンド（シュローダー・インターナショナル・セクション・ファンド・グレーター・チャイナ クラスⅠ受益証券）の上位組入銘柄

組入上位5銘柄	業種	国・地域	組入比率(%)
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	情報技術	台湾	9.54
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス	中国	6.57
TENCENT HOLDINGS LTD	コミュニケーション・サービス	中国	6.47
AIA GROUP LTD	金融	香港	5.75
HSBC HOLDINGS PLC	金融	香港	3.33

<ニューマーケット・シリーズ B R I C ・エクイティ>

順位	銘柄	国名	業種	口数（口）	取得原価（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率（％）
					単価	金額	単価	金額	
1	シュローダー・インターナショナル・セクション・ファンド・B R I C クラス 受益証券	ルクセンブルグ	-	49,748.40	266.10	13,237,896	333.94	16,612,737	98.78

<参考情報>

投資対象ファンド（シュローダー・インターナショナル・セクション・ファンド・B R I C クラスⅠ受益証券）の上位組入銘柄

組入上位5銘柄	業種	国名	組入比率(%)
TENCENT HOLDINGS LTD	コミュニケーション・サービス	中国	9.21
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス	中国	6.20
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	情報技術	インド	5.00
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	金融	ブラジル	4.33
ICICI BANK LTD	金融	インド	4.14

<グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド>

順位	銘柄	国名	業種	口数（口）	取得原価（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率（％）
					単価	金額	単価	金額	
1	シュローダー・インターナショナル・セクション・ファンド・グローバル・ハイイールド クラス 受益証券	ルクセンブルグ	-	1,748,381.68	55.96	97,833,405	63.85	111,635,706	99.16

< 参考情報 >

投資対象ファンド（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・ハイ
イールド クラスⅠ受益証券）の上位組入銘柄

組入上位5銘柄	業種	クーポン(%)	満期日	格付け*	国名	組入比率(%)
TENET HEALTHCARE CORPORATION	ヘルスケア	4.375	2030年1月15日	BB	米国	0.94
OCCIDENTAL PETROLEUM CORPORATION	独立系エネルギー	6.375	2028年9月1日	BB	米国	0.75
CCO HOLDINGS LLC	ケーブル・衛星	5.00	2028年2月1日	BB	米国	0.67
CCO HOLDINGS LLC	ケーブル・衛星	4.25	2031年2月1日	BB	米国	0.67
KRAFT HEINZ FOODS CO	食品・飲料	4.875	2049年10月1日	BBB	米国	0.66

*複数の格付け機関による格付けがある場合、それを数値化して平均したものである。

< グローバル・シリーズ イールド・エクイティ >

順位	銘柄	国名	業種	口数(口)	取得原価(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率(%)
					単価	金額	単価	金額	
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・エクイティ・イールド クラスⅠ 受益証券	ルクセンブルグ	-	141,689.88	234.91	33,284,009	304.93	43,206,053	99.12

< 参考情報 >

投資対象ファンド（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・エク
イティ・イールド クラスⅠ受益証券）の上位組入銘柄

組入上位5銘柄	国名	業種	組入比率(%)
BAYER AG	ドイツ	ヘルスケア	2.96
INTEL CORPORATION	米国	情報技術	2.85
BT GROUP PLC	イギリス	コミュニケーション・サービス	2.75
GLAXOSMITHKLINE PLC	米国	ヘルスケア	2.69
MOLSON COORS BEVERAGE CO	米国	生活必需品	2.60

< グローバル・シリーズ コモディティ >

順位	銘柄	国名	業種	口数(口)	取得原価(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率(%)
					単価	金額	単価	金額	
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・コモディティ クラスⅠ 受益証券	ルクセンブルグ	-	87,487.96	116.54	10,196,120	147.08	12,867,537	98.09

< 参考情報 >

投資対象ファンド（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・コモディティ ク
ラスⅠ 受益証券）の上位組入銘柄

組入上位5コモディティ	セクター	組入比率(%)
原油	エネルギー	19.3
金	金属	11.5
大豆関連	農産物	10.6
天然ガス	エネルギー	10.0
とうもろこし	農産物	7.8

<グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション>

順位	銘柄	国名	業種	口数（口）	取得原価（ユーロ）		時価（ユーロ）		投資比率（％）
					単価	金額	単価	金額	
1	シュローダー・インターナショナル・セクション・ファンド・インフレーション・プラス クラス 受益証券	ルクセンブルグ	-	238,677.15	24.94	5,953,781	31.71	7,568,843	99.08

（ ）投資不動産物件（2022年3月末日現在）

該当事項なし。

（ ）その他投資資産の主要なもの（2022年3月末日現在）

該当事項なし。

（２）運用実績

純資産の推移

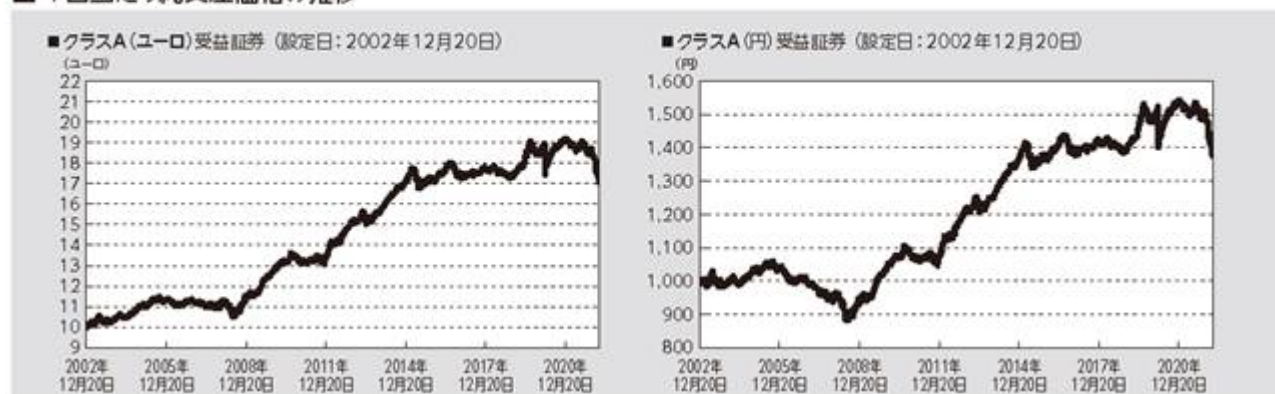
2022年３月末日までの１年間における各月末の純資産の推移は以下の通りである。

<ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド>

	純資産総額		１口当たり純資産価格		
	ユーロ	千円	クラス	クラスの通貨	円
2021年４月末日	32,062,509	4,382,945	A（ユーロ）	18.734ユーロ	2,561
			A（円）	1,508円	-
2021年５月末日	31,971,525	4,370,507	A（ユーロ）	18.669ユーロ	2,552
			A（円）	1,503円	-
2021年６月末日	31,832,742	4,351,536	A（ユーロ）	18.706ユーロ	2,557
			A（円）	1,506円	-
2021年７月末日	32,200,317	4,401,783	A（ユーロ）	18.968ユーロ	2,593
			A（円）	1,528円	-
2021年８月末日	31,996,274	4,373,891	A（ユーロ）	18.899ユーロ	2,583
			A（円）	1,523円	-
2021年９月末日	30,861,148	4,218,719	A（ユーロ）	18.639ユーロ	2,548
			A（円）	1,502円	-
2021年10月末日	30,321,375	4,144,932	A（ユーロ）	18.444ユーロ	2,521
			A（円）	1,487円	-
2021年11月末日	30,428,871	4,159,627	A（ユーロ）	18.631ユーロ	2,547
			A（円）	1,502円	-
2021年12月末日	29,940,430	4,092,857	A（ユーロ）	18.413ユーロ	2,517
			A（円）	1,485円	-
2022年１月末日	29,419,820	4,021,689	A（ユーロ）	18.172ユーロ	2,484
			A（円）	1,466円	-
2022年２月末日	28,346,439	3,874,958	A（ユーロ）	17.580ユーロ	2,403
			A（円）	1,419円	-
2022年３月末日	27,415,465	3,747,694	A（ユーロ）	17.139ユーロ	2,343
			A（円）	1,383円	-

< 参考情報 >

■ 1口当たり純資産価格の推移



■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)



(注) サブ・ファンドの運用実績は過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を約束、示唆または保証するものではない。以下同じ。

<ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス>

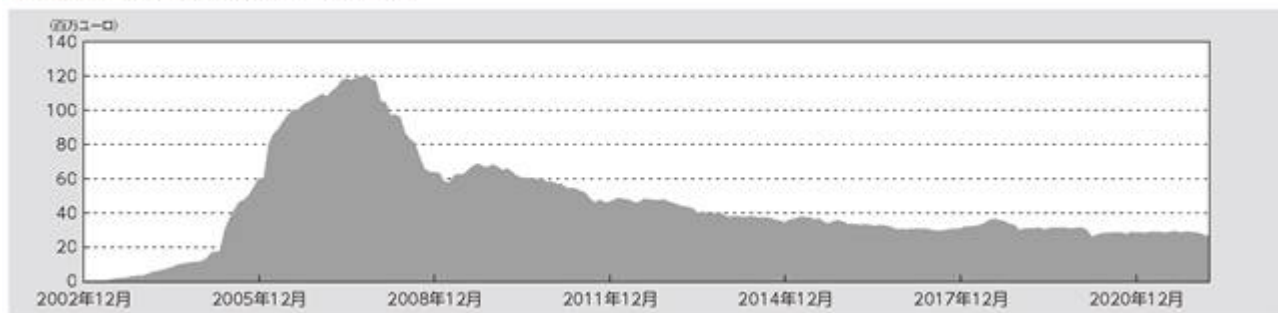
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	ユーロ	千円	クラス	クラスの通貨	円
2021年4月末日	29,027,809	3,968,101	A（ユーロ）	25.629ユーロ	3,503
			A（円）	2,277円	-
2021年5月末日	28,946,556	3,956,994	A（ユーロ）	25.951ユーロ	3,548
			A（円）	2,307円	-
2021年6月末日	28,444,064	3,888,304	A（ユーロ）	26.013ユーロ	3,556
			A（円）	2,313円	-
2021年7月末日	29,130,254	3,982,106	A（ユーロ）	26.494ユーロ	3,622
			A（円）	2,357円	-
2021年8月末日	29,484,890	4,030,584	A（ユーロ）	26.779ユーロ	3,661
			A（円）	2,384円	-
2021年9月末日	28,741,601	3,928,977	A（ユーロ）	26.139ユーロ	3,573
			A（円）	2,328円	-
2021年10月末日	29,159,824	3,986,148	A（ユーロ）	26.553ユーロ	3,630
			A（円）	2,366円	-
2021年11月末日	29,042,505	3,970,110	A（ユーロ）	26.292ユーロ	3,594
			A（円）	2,342円	-
2021年12月末日	28,791,750	3,935,832	A（ユーロ）	26.506ユーロ	3,623
			A（円）	2,364円	-
2022年1月末日	28,327,475	3,872,366	A（ユーロ）	25.634ユーロ	3,504
			A（円）	2,287円	-
2022年2月末日	27,045,286	3,697,091	A（ユーロ）	24.565ユーロ	3,358
			A（円）	2,193円	-
2022年3月末日	27,055,664	3,698,509	A（ユーロ）	24.783ユーロ	3,388
			A（円）	2,217円	-

< 参考情報 >

■ 1口当たり純資産価格の推移



■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)



<ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ>

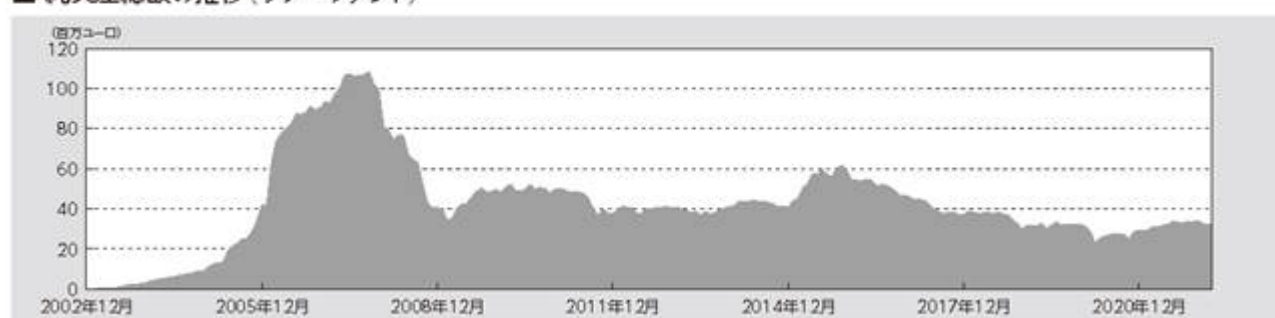
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	ユーロ	千円	クラス	クラスの通貨	円
2021年4月末日	31,195,348	4,264,404	A（ユーロ）	30.247ユーロ	4,135
			A（円）	2,917円	-
2021年5月末日	31,906,800	4,361,660	A（ユーロ）	31.105ユーロ	4,252
			A（円）	3,002円	-
2021年6月末日	32,238,390	4,406,988	A（ユーロ）	31.200ユーロ	4,265
			A（円）	3,012円	-
2021年7月末日	33,865,243	4,629,379	A（ユーロ）	31.916ユーロ	4,363
			A（円）	3,084円	-
2021年8月末日	33,444,372	4,571,846	A（ユーロ）	32.695ユーロ	4,469
			A（円）	3,161円	-
2021年9月末日	32,863,924	4,492,498	A（ユーロ）	31.623ユーロ	4,323
			A（円）	3,060円	-
2021年10月末日	33,881,879	4,631,653	A（ユーロ）	32.896ユーロ	4,497
			A（円）	3,185円	-
2021年11月末日	33,287,027	4,550,337	A（ユーロ）	32.009ユーロ	4,376
			A（円）	3,100円	-
2021年12月末日	34,347,400	4,695,290	A（ユーロ）	32.850ユーロ	4,491
			A（円）	3,185円	-
2022年1月末日	32,692,593	4,469,077	A（ユーロ）	31.217ユーロ	4,267
			A（円）	3,029円	-
2022年2月末日	31,952,861	4,367,956	A（ユーロ）	29.667ユーロ	4,055
			A（円）	2,884円	-
2022年3月末日	32,503,819	4,443,272	A（ユーロ）	30.869ユーロ	4,220
			A（円）	3,009円	-

< 参考情報 >

■ 1口当たり純資産価格の推移



■ 純資産総額の推移 (サブ・ファンド)

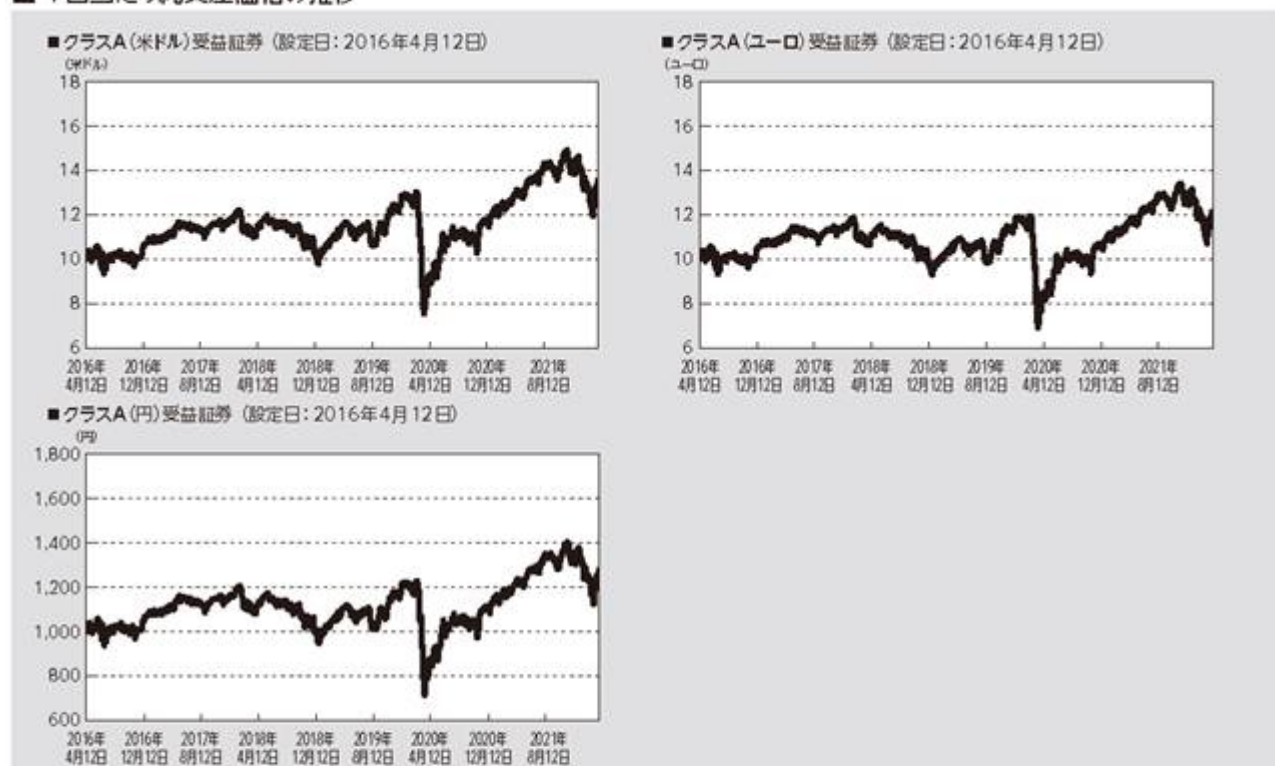


<ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル>

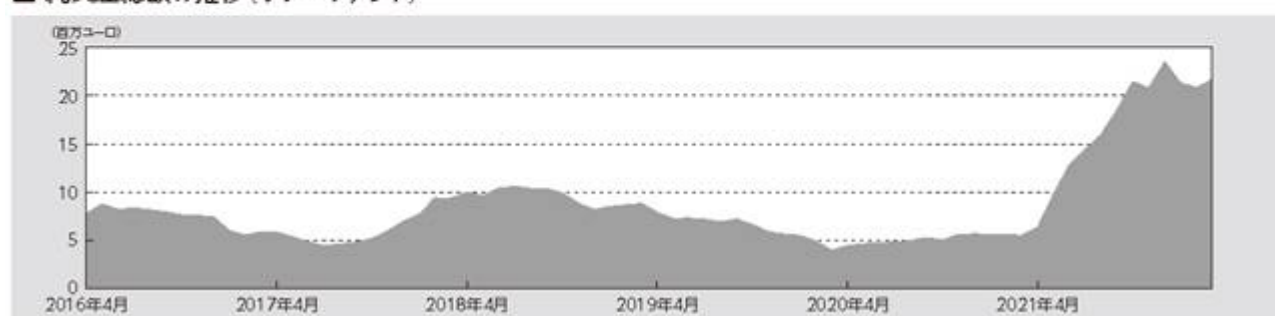
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	ユーロ	千円	クラス	クラスの通貨	円
2021年4月末日	6,312,151	862,871	A（米ドル）	12.938米ドル	1,583
			A（ユーロ）	11.693ユーロ	1,598
			A（円）	1,219円	-
2021年5月末日	9,782,687	1,337,293	A（米ドル）	13.346米ドル	1,633
			A（ユーロ）	12.055ユーロ	1,648
			A（円）	1,258円	-
2021年6月末日	12,846,879	1,756,168	A（米ドル）	13.552米ドル	1,659
			A（ユーロ）	12.236ユーロ	1,673
			A（円）	1,277円	-
2021年7月末日	14,385,998	1,966,566	A（米ドル）	13.859米ドル	1,696
			A（ユーロ）	12.504ユーロ	1,709
			A（円）	1,306円	-
2021年8月末日	15,973,565	2,183,586	A（米ドル）	14.212米ドル	1,739
			A（ユーロ）	12.815ユーロ	1,752
			A（円）	1,339円	-
2021年9月末日	18,524,624	2,532,316	A（米ドル）	13.840米ドル	1,694
			A（ユーロ）	12.470ユーロ	1,705
			A（円）	1,304円	-
2021年10月末日	21,473,575	2,935,438	A（米ドル）	14.403米ドル	1,763
			A（ユーロ）	12.968ユーロ	1,773
			A（円）	1,356円	-
2021年11月末日	20,786,330	2,841,491	A（米ドル）	13.983米ドル	1,711
			A（ユーロ）	12.594ユーロ	1,722
			A（円）	1,317円	-
2021年12月末日	23,503,723	3,212,959	A（米ドル）	14.524米ドル	1,778
			A（ユーロ）	13.054ユーロ	1,784
			A（円）	1,367円	-
2022年1月末日	21,341,181	2,917,339	A（米ドル）	13.337米ドル	1,632
			A（ユーロ）	11.977ユーロ	1,637
			A（円）	1,256円	-
2022年2月末日	20,835,281	2,848,183	A（米ドル）	12.827米ドル	1,570
			A（ユーロ）	11.503ユーロ	1,572
			A（円）	1,207円	-
2022年3月末日	21,670,726	2,962,388	A（米ドル）	13.469米ドル	1,648
			A（ユーロ）	12.051ユーロ	1,647
			A（円）	1,268円	-

< 参考情報 >

■ 1口当たり純資産価格の推移



■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)



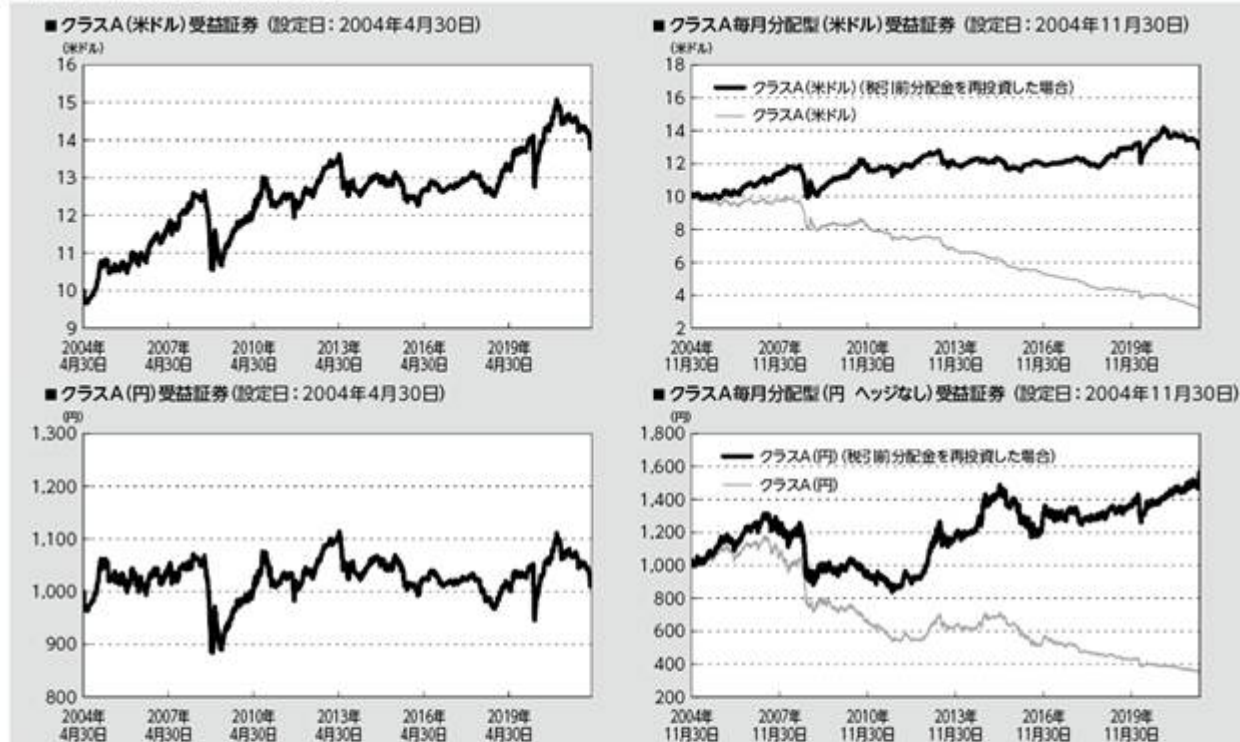
<ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド>

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2021年4月末日	24,319,356	2,976,446	A（米ドル）	14.571米ドル	1,783
			A（円）	1,072円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	3.801米ドル	465
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	385円	-
2021年5月末日	24,190,119	2,960,629	A（米ドル）	14.670米ドル	1,795
			A（円）	1,079円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	3.787米ドル	463
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	386円	-
2021年6月末日	23,666,781	2,896,577	A（米ドル）	14.555米ドル	1,781
			A（円）	1,071円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	3.717米ドル	455
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	382円	-
2021年7月末日	23,403,020	2,864,296	A（米ドル）	14.491米ドル	1,774
			A（円）	1,066円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	3.661米ドル	448
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	374円	-
2021年8月末日	23,256,455	2,846,358	A（米ドル）	14.597米ドル	1,787
			A（円）	1,073円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	3.648米ドル	446
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	372円	-
2021年9月末日	22,831,217	2,794,313	A（米ドル）	14.455米ドル	1,769
			A（円）	1,062円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	3.573米ドル	437
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	372円	-

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2021年10月末日	22,328,909	2,732,835	A（米ドル）	14.361米ドル	1,758
			A（円）	1,055円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	3.510米ドル	430
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	372円	-
2021年11月末日	21,958,939	2,687,555	A（米ドル）	14.301米ドル	1,750
			A（円）	1,051円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	3.455米ドル	423
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	363円	-
2021年12月末日	21,590,129	2,642,416	A（米ドル）	14.367米ドル	1,758
			A（円）	1,055円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	3.431米ドル	420
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	368円	-
2022年 1 月末日	21,104,648	2,582,998	A（米ドル）	14.221米ドル	1,741
			A（円）	1,044円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	3.356米ドル	411
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	361円	-
2022年 2 月末日	20,854,272	2,552,354	A（米ドル）	14.093米ドル	1,725
			A（円）	1,034円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	3.286米ドル	402
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	354円	-
2022年 3 月末日	20,242,794	2,477,516	A（米ドル）	13.954米ドル	1,708
			A（円）	1,023円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	3.214米ドル	393
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	365円	-

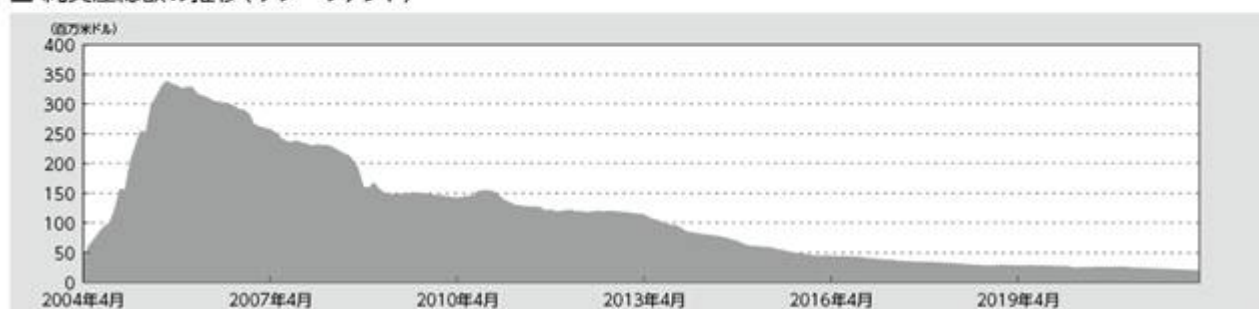
< 参考情報 >

■ 1口当たり純資産価格の推移



(注) 税引前分配金を再投資した場合の1口当たり純資産価格は、課税前分配金を再投資した場合の1口当たり純資産価格である。

■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)

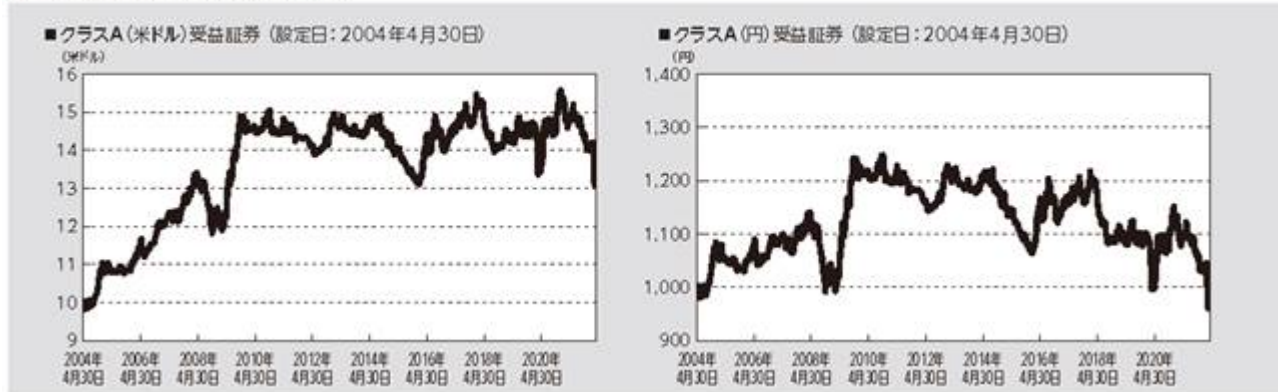


<ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド>

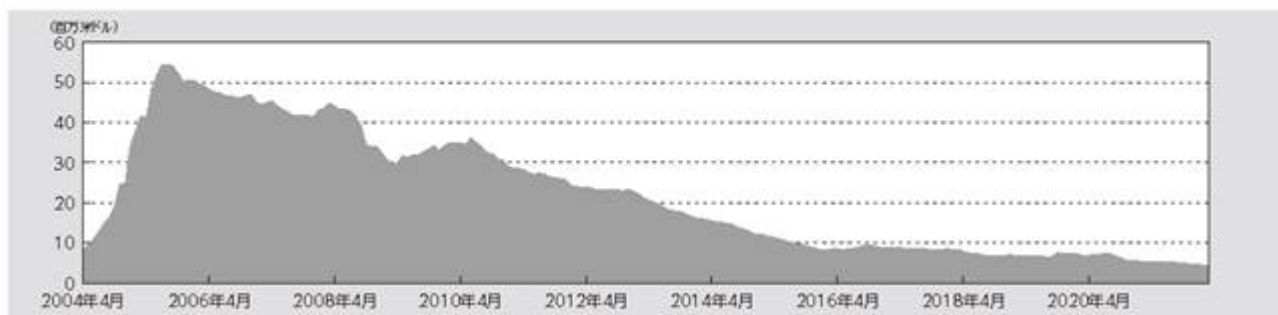
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2021年4月末日	5,222,016	639,123	A（米ドル）	14.796米ドル	1,811
			A（円）	1,091円	-
2021年5月末日	5,296,725	648,266	A（米ドル）	15.019米ドル	1,838
			A（円）	1,108円	-
2021年6月末日	5,199,033	636,310	A（米ドル）	14.921米ドル	1,826
			A（円）	1,100円	-
2021年7月末日	5,122,996	627,003	A（米ドル）	14.840米ドル	1,816
			A（円）	1,094円	-
2021年8月末日	5,217,223	638,536	A（米ドル）	14.814米ドル	1,813
			A（円）	1,091円	-
2021年9月末日	5,056,137	618,821	A（米ドル）	14.480米ドル	1,772
			A（円）	1,066円	-
2021年10月末日	4,940,347	604,649	A（米ドル）	14.340米ドル	1,755
			A（円）	1,056円	-
2021年11月末日	4,825,803	590,630	A（米ドル）	14.020米ドル	1,716
			A（円）	1,033円	-
2021年12月末日	4,700,465	575,290	A（米ドル）	14.165米ドル	1,734
			A（円）	1,042円	-
2022年1月末日	4,583,128	560,929	A（米ドル）	14.033米ドル	1,717
			A（円）	1,032円	-
2022年2月末日	4,457,635	545,570	A（米ドル）	13.700米ドル	1,677
			A（円）	1,008円	-
2022年3月末日	4,292,622	525,374	A（米ドル）	13.331米ドル	1,632
			A（円）	980円	-

< 参考情報 >

■ 1口当たり純資産価格の推移



■ 純資産総額の推移 (サブ・ファンド)

[次へ](#)

<ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ>

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2021年4月末日	65,242,273	7,985,002	A（米ドル）	73.536米ドル	9,000
			A（円）	5,953円	-
2021年5月末日	67,134,827	8,216,631	A（米ドル）	74.967米ドル	9,175
			A（円）	6,067円	-
2021年6月末日	66,185,102	8,100,395	A（米ドル）	74.358米ドル	9,101
			A（円）	6,016円	-
2021年7月末日	63,216,607	7,737,081	A（米ドル）	70.000米ドル	8,567
			A（円）	5,664円	-
2021年8月末日	60,701,262	7,429,227	A（米ドル）	68.292米ドル	8,358
			A（円）	5,524円	-
2021年9月末日	55,695,508	6,816,573	A（米ドル）	64.444米ドル	7,887
			A（円）	5,214円	-
2021年10月末日	56,390,906	6,901,683	A（米ドル）	66.821米ドル	8,178
			A（円）	5,406円	-
2021年11月末日	54,857,880	6,714,056	A（米ドル）	64.988米ドル	7,954
			A（円）	5,261円	-
2021年12月末日	51,848,061	6,345,684	A（米ドル）	62.726米ドル	7,677
			A（円）	5,073円	-
2022年1月末日	49,562,378	6,065,939	A（米ドル）	60.623米ドル	7,420
			A（円）	4,900円	-
2022年2月末日	47,567,435	5,821,778	A（米ドル）	58.821米ドル	7,199
			A（円）	4,755円	-
2022年3月末日	43,915,913	5,374,869	A（米ドル）	55.216米ドル	6,758
			A（円）	4,460円	-

< 参考情報 >

■ 1口当たり純資産価格の推移



■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)



<ニューマーケット・シリーズ B R I C ・エクイティ>

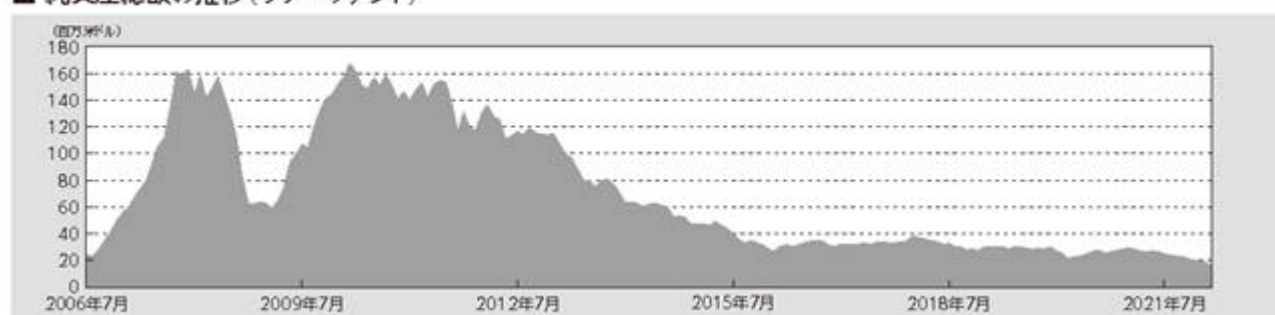
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2021年4月末日	26,981,985	3,302,325	A（米ドル）	23.291米ドル	2,851
			A（円）	2,040円	-
2021年5月末日	27,349,352	3,347,287	A（米ドル）	23.597米ドル	2,888
			A（円）	2,066円	-
2021年6月末日	27,227,321	3,332,352	A（米ドル）	23.731米ドル	2,904
			A（円）	2,078円	-
2021年7月末日	24,736,586	3,027,511	A（米ドル）	22.127米ドル	2,708
			A（円）	1,938円	-
2021年8月末日	24,537,941	3,003,199	A（米ドル）	22.414米ドル	2,743
			A（円）	1,963円	-
2021年9月末日	23,258,362	2,846,591	A（米ドル）	21.537米ドル	2,636
			A（円）	1,886円	-
2021年10月末日	23,206,692	2,840,267	A（米ドル）	21.848米ドル	2,674
			A（円）	1,914円	-
2021年11月末日	21,436,352	2,623,595	A（米ドル）	20.326米ドル	2,488
			A（円）	1,781円	-
2021年12月末日	20,229,790	2,475,924	A（米ドル）	19.477米ドル	2,384
			A（円）	1,705円	-
2022年1月末日	19,981,000	2,445,475	A（米ドル）	19.470米ドル	2,383
			A（円）	1,704円	-
2022年2月末日	18,265,813	2,235,553	A（米ドル）	17.842米ドル	2,184
			A（円）	1,561円	-
2022年3月末日	16,818,636	2,058,433	A（米ドル）	17.068米ドル	2,089
			A（円）	1,493円	-

< 参考情報 >

■ 1口当たり純資産価格の推移



■ 純資産総額の推移 (サブ・ファンド)



<グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド>

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2021年4月末日	150,899,455	18,468,584	A（米ドル）	21.273米ドル	2,604
			A（円）	1,900円	-
			A（豪ドル）	25.436豪ドル	2,340
			A（ユーロ）	18.770ユーロ	2,566
			A 毎月分配型（米ドル）	5.211米ドル	638
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	689円	-
			A 毎月分配型（ユーロ）	4.313ユーロ	590
			A 毎月分配型（豪ドル）	3.941豪ドル	363
2021年5月末日	149,845,738	18,339,620	A（米ドル）	21.335米ドル	2,611
			A（円）	1,905円	-
			A（豪ドル）	25.504豪ドル	2,346
			A（ユーロ）	18.812ユーロ	2,572
			A 毎月分配型（米ドル）	5.156米ドル	631
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	689円	-
			A 毎月分配型（ユーロ）	4.253ユーロ	581
			A 毎月分配型（豪ドル）	3.873豪ドル	356
2021年6月末日	146,768,371	17,962,981	A（米ドル）	21.579米ドル	2,641
			A（円）	1,926円	-
			A（豪ドル）	25.793豪ドル	2,373
			A（ユーロ）	19.017ユーロ	2,600
			A 毎月分配型（米ドル）	5.145米ドル	630
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	696円	-
			A 毎月分配型（ユーロ）	4.228ユーロ	578
			A 毎月分配型（豪ドル）	3.836豪ドル	353

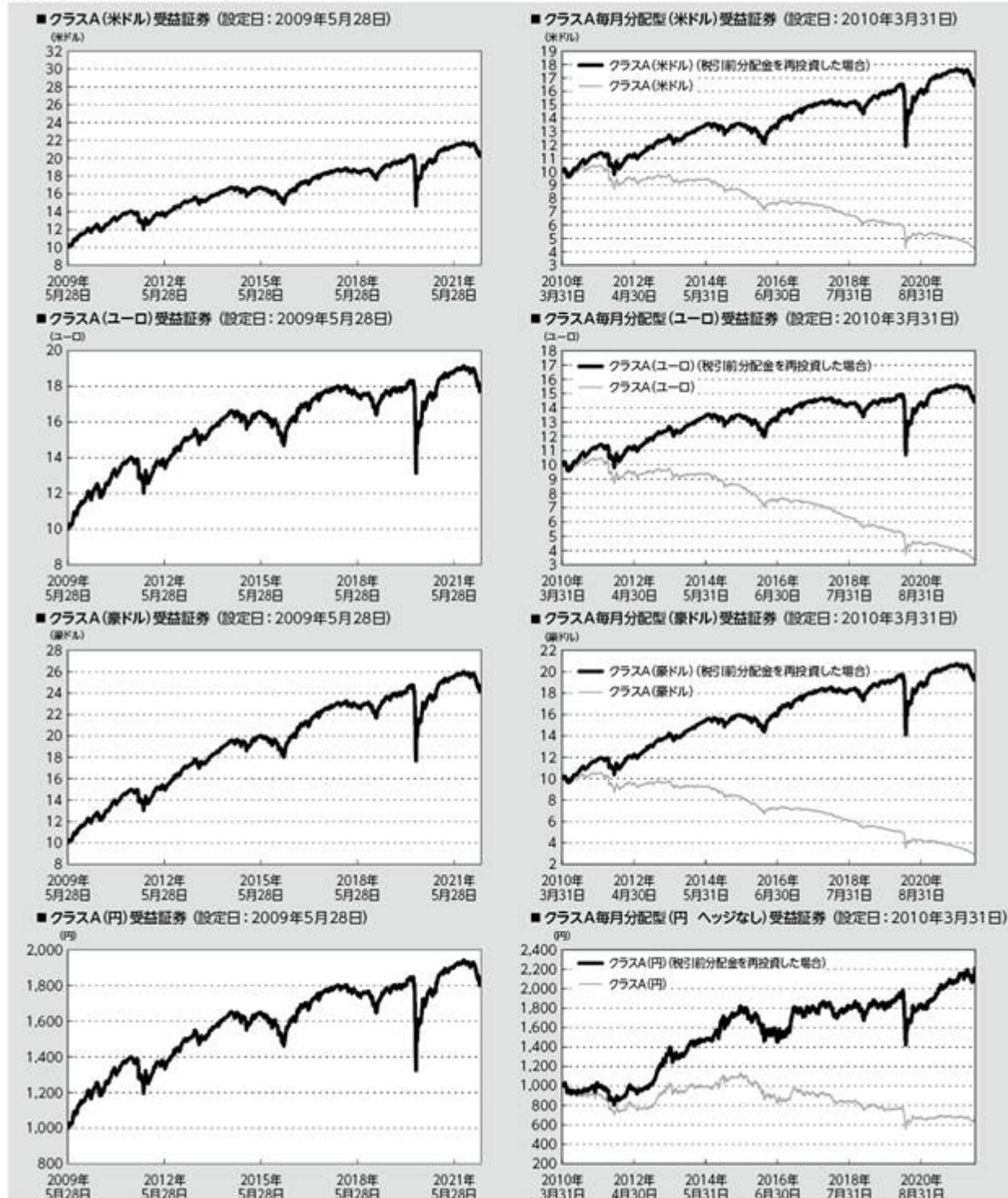
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2021年7月末日	141,953,135	17,373,644	A（米ドル）	21.577米ドル	2,641
			A（円）	1,925円	-
			A（豪ドル）	25.788豪ドル	2,372
			A（ユーロ）	19.003ユーロ	2,598
			A 毎月分配型（米ドル）	5.074米ドル	621
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	683円	-
			A 毎月分配型（ユーロ）	4.155ユーロ	568
			A 毎月分配型（豪ドル）	3.754豪ドル	345
2021年8月末日	140,385,217	17,181,747	A（米ドル）	21.664米ドル	2,651
			A（円）	1,933円	-
			A（豪ドル）	25.886豪ドル	2,382
			A（ユーロ）	19.068ユーロ	2,607
			A 毎月分配型（米ドル）	5.025米ドル	615
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	679円	-
			A 毎月分配型（ユーロ）	4.098ユーロ	560
			A 毎月分配型（豪ドル）	3.688豪ドル	339
2021年9月末日	134,883,708	16,508,417	A（米ドル）	21.660米ドル	2,651
			A（円）	1,932円	-
			A（豪ドル）	25.876豪ドル	2,381
			A（ユーロ）	19.051ユーロ	2,604
			A 毎月分配型（米ドル）	4.954米ドル	606
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	685円	-
			A 毎月分配型（ユーロ）	4.025ユーロ	550
			A 毎月分配型（豪ドル）	3.606豪ドル	332

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2021年10月末日	133,687,912	16,362,064	A（米ドル）	21.551米ドル	2,638
			A（円）	1,922円	-
			A（豪ドル）	25.745豪ドル	2,369
			A（ユーロ）	18.943ユーロ	2,590
			A 毎月分配型（米ドル）	4.859米ドル	595
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	686円	-
			A 毎月分配型（ユーロ）	3.932ユーロ	538
			A 毎月分配型（豪ドル）	3.507豪ドル	323
2021年11月末日	122,388,317	14,979,106	A（米ドル）	21.314米ドル	2,609
			A（円）	1,901円	-
			A（豪ドル）	25.462豪ドル	2,343
			A（ユーロ）	18.738ユーロ	2,561
			A 毎月分配型（米ドル）	4.738米ドル	580
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	665円	-
			A 毎月分配型（ユーロ）	3.820ユーロ	522
			A 毎月分配型（豪ドル）	3.389豪ドル	312
2021年12月末日	123,330,021	15,094,361	A（米ドル）	21.672米ドル	2,652
			A（円）	1,931円	-
			A（豪ドル）	25.864豪ドル	2,379
			A（ユーロ）	19.013ユーロ	2,599
			A 毎月分配型（米ドル）	4.747米ドル	581
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	684円	-
			A 毎月分配型（ユーロ）	3.805ユーロ	520
			A 毎月分配型（豪ドル）	3.363豪ドル	309

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2022年1月末日	117,432,108	14,372,516	A（米ドル）	21.122米ドル	2,585
			A（円）	1,882円	-
			A（豪ドル）	25.201豪ドル	2,318
			A（ユーロ）	18.516ユーロ	2,531
			A 毎月分配型（米ドル）	4.558米ドル	558
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	660円	-
			A 毎月分配型（ユーロ）	3.637ユーロ	497
			A 毎月分配型（豪ドル）	3.197豪ドル	294
2022年2月末日	114,602,888	14,026,247	A（米ドル）	20.727米ドル	2,537
			A（円）	1,847円	-
			A（豪ドル）	24.728豪ドル	2,275
			A（ユーロ）	18.161ユーロ	2,483
			A 毎月分配型（米ドル）	4.403米ドル	539
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	641円	-
			A 毎月分配型（ユーロ）	3.498ユーロ	478
			A 毎月分配型（豪ドル）	3.058豪ドル	281
2022年3月末日	112,583,307	13,779,071	A（米ドル）	20.642米ドル	2,526
			A（円）	1,837円	-
			A（豪ドル）	24.603豪ドル	2,263
			A（ユーロ）	18.060ユーロ	2,469
			A 毎月分配型（米ドル）	4.315米ドル	528
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	666円	-
			A 毎月分配型（ユーロ）	3.408ユーロ	466
			A 毎月分配型（豪ドル）	2.961豪ドル	272

< 参考情報 >

■ 1口当たり純資産価格の推移



(注) 税引前分配金を再投資した場合の1口当たり純資産価格は、課税前分配金を再投資した場合の1口当たり純資産価格である。

■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)



<グローバル・シリーズ イールド・エクイティ>

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2021年4月末日	46,917,455	5,742,227	A（米ドル）	17.645米ドル	2,160
			A（円）	1,512円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	10.687米ドル	1,308
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	911円	-
			A（ユーロ ヘッジなし）	23.532ユーロ	3,217
			A（豪ドル ヘッジなし）	24.855豪ドル	2,287
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	18.636ユーロ	2,548
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	19.547豪ドル	1,798
2021年5月末日	45,409,483	5,557,667	A（米ドル）	18.288米ドル	2,238
			A（円）	1,567円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	11.051米ドル	1,353
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	947円	-
			A（ユーロ ヘッジなし）	24.159ユーロ	3,303
			A（豪ドル ヘッジなし）	25.824豪ドル	2,376
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	19.108ユーロ	2,612
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	20.284豪ドル	1,866
2021年6月末日	47,184,853	5,774,954	A（米ドル）	17.997米ドル	2,203
			A（円）	1,542円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	10.851米ドル	1,328
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	938円	-
			A（ユーロ ヘッジなし）	24.411ユーロ	3,337
			A（豪ドル ヘッジなし）	26.212豪ドル	2,412
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	19.282ユーロ	2,636
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	20.564豪ドル	1,892

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2021年7月末日	47,146,910	5,770,310	A（米ドル）	17.708米ドル	2,167
			A（円）	1,517円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	10.652米ドル	1,304
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	914円	-
			A（ユーロ ヘッジなし）	24.024ユーロ	3,284
			A（豪ドル ヘッジなし）	26.276豪ドル	2,417
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	18.952ユーロ	2,591
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	20.589豪ドル	1,894
2021年8月末日	48,950,579	5,991,061	A（米ドル）	18.026米ドル	2,206
			A（円）	1,544円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	10.818米ドル	1,324
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	927円	-
			A（ユーロ ヘッジなし）	24.541ユーロ	3,355
			A（豪ドル ヘッジなし）	26.891豪ドル	2,474
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	19.334ユーロ	2,643
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	21.045豪ドル	1,936
2021年9月末日	48,419,259	5,926,033	A（米ドル）	17.989米ドル	2,202
			A（円）	1,541円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	10.771米ドル	1,318
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	941円	-
			A（ユーロ ヘッジなし）	25.013ユーロ	3,419
			A（豪ドル ヘッジなし）	27.261豪ドル	2,508
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	19.682ユーロ	2,691
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	21.310豪ドル	1,961

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2021年10月末日	47,494,991	5,812,912	A（米ドル）	18.016米ドル	2,205
			A（円）	1,544円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	10.762米ドル	1,317
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	957円	-
			A（ユーロ ヘッジなし）	24.975ユーロ	3,414
			A（豪ドル ヘッジなし）	26.170豪ドル	2,408
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	19.627ユーロ	2,683
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	20.432豪ドル	1,880
2021年11月末日	44,519,825	5,448,781	A（米ドル）	17.240米ドル	2,110
			A（円）	1,478円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	10.275米ドル	1,258
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	904円	-
			A（ユーロ ヘッジなし）	24.443ユーロ	3,341
			A（豪ドル ヘッジなし）	26.339豪ドル	2,423
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	19.184ユーロ	2,622
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	20.540豪ドル	1,890
2021年12月末日	45,852,577	5,611,897	A（米ドル）	18.096米ドル	2,215
			A（円）	1,550円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	10.760米ドル	1,317
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	967円	-
			A（ユーロ ヘッジなし）	25.798ユーロ	3,527
			A（豪ドル ヘッジなし）	27.226豪ドル	2,505
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	20.222ユーロ	2,764
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	21.207豪ドル	1,951

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2022年1月末日	44,205,362	5,410,294	A（米ドル）	18.609米ドル	2,278
			A（円）	1,594円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	11.040米ドル	1,351
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	992円	-
			A（ユーロ ヘッジなし）	26.793ユーロ	3,663
			A（豪ドル ヘッジなし）	28.772豪ドル	2,647
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	20.977ユーロ	2,868
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	22.385豪ドル	2,059
2022年2月末日	41,835,097	5,120,198	A（米ドル）	17.847米ドル	2,184
			A（円）	1,529円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	10.565米ドル	1,293
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	950円	-
			A（ユーロ ヘッジなし）	25.652ユーロ	3,507
			A（豪ドル ヘッジなし）	26.967豪ドル	2,481
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	20.060ユーロ	2,742
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	20.958豪ドル	1,928
2022年3月末日	43,588,155	5,334,754	A（米ドル）	18.308米ドル	2,241
			A（円）	1,568円	-
			A 毎月分配型（米ドル）	10.811米ドル	1,323
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	1,025円	-
			A（ユーロ ヘッジなし）	26.577ユーロ	3,633
			A（豪ドル ヘッジなし）	26.699豪ドル	2,456
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	20.757ユーロ	2,837
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	20.723豪ドル	1,907

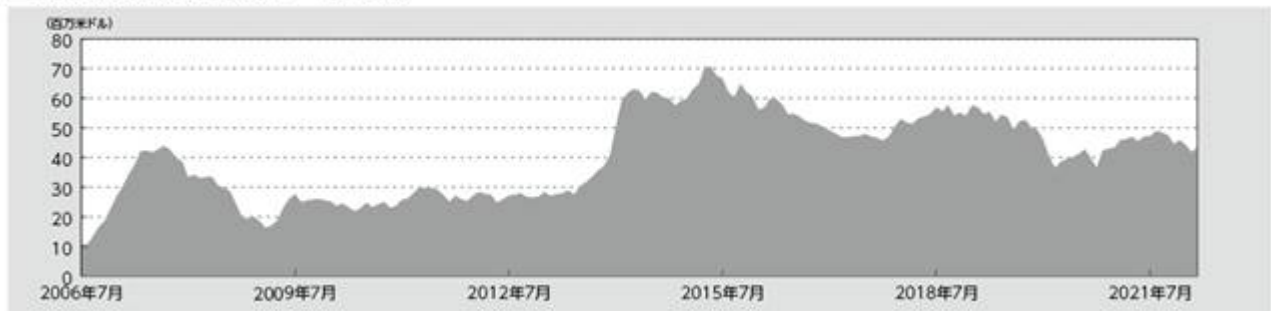
< 参考情報 >

■ 1口当たり純資産価格の推移



(注) 税引前分配金を再投資した場合の1口当たり純資産価格は、課税前分配金を再投資した場合の1口当たり純資産価格である。

■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)



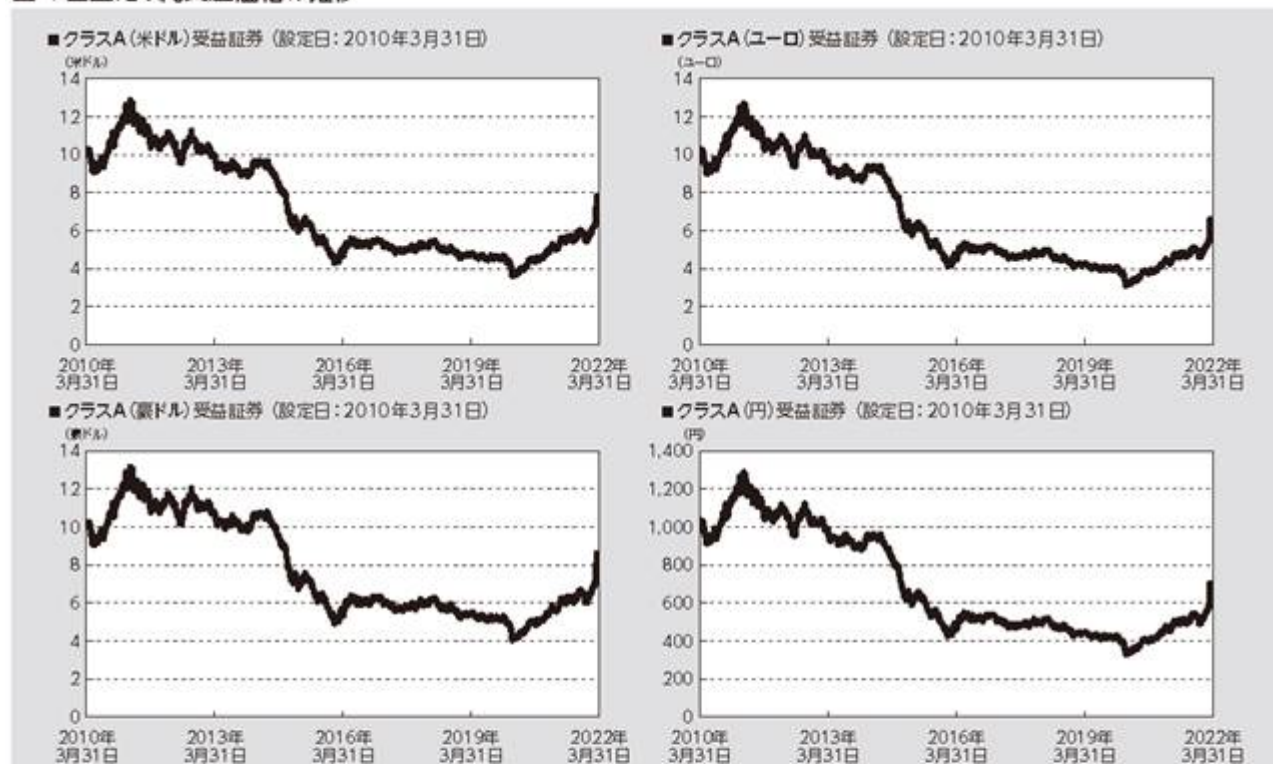
< グローバル・シリーズ コモディティ >

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2021年4月末日	10,044,976	1,229,405	A（米ドル）	5.397米ドル	661
			A（円）	487円	-
			A（豪ドル）	5.987豪ドル	551
			A（ユーロ）	4.599ユーロ	629
2021年5月末日	11,194,786	1,370,130	A（米ドル）	5.549米ドル	679
			A（円）	501円	-
			A（豪ドル）	6.151豪ドル	566
			A（ユーロ）	4.725ユーロ	646
2021年6月末日	11,540,498	1,412,442	A（米ドル）	5.564米ドル	681
			A（円）	502円	-
			A（豪ドル）	6.164豪ドル	567
			A（ユーロ）	4.733ユーロ	647
2021年7月末日	11,772,750	1,440,867	A（米ドル）	5.730米ドル	701
			A（円）	517円	-
			A（豪ドル）	6.341豪ドル	583
			A（ユーロ）	4.870ユーロ	666
2021年8月末日	11,565,709	1,415,527	A（米ドル）	5.657米ドル	692
			A（円）	510円	-
			A（豪ドル）	6.257豪ドル	576
			A（ユーロ）	4.804ユーロ	657
2021年9月末日	11,669,877	1,428,276	A（米ドル）	5.768米ドル	706
			A（円）	520円	-
			A（豪ドル）	6.379豪ドル	587
			A（ユーロ）	4.895ユーロ	669
2021年10月末日	12,414,759	1,519,442	A（米ドル）	5.964米ドル	730
			A（円）	538円	-
			A（豪ドル）	6.596豪ドル	607
			A（ユーロ）	5.059ユーロ	692
2021年11月末日	11,037,296	1,350,855	A（米ドル）	5.615米ドル	687
			A（円）	507円	-
			A（豪ドル）	6.210豪ドル	571
			A（ユーロ）	4.764ユーロ	651
2021年12月末日	11,169,673	1,367,056	A（米ドル）	5.680米ドル	695
			A（円）	512円	-
			A（豪ドル）	6.273豪ドル	577
			A（ユーロ）	4.808ユーロ	657

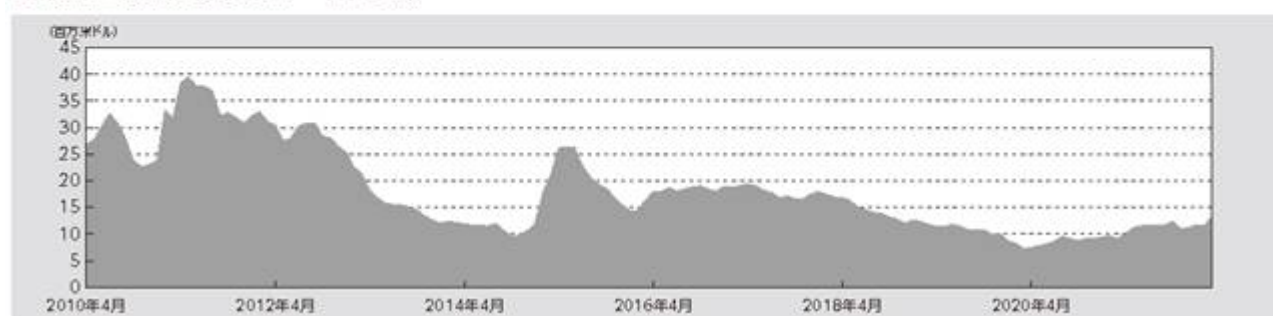
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2022年1月末日	11,738,179	1,436,636	A（米ドル）	6.074米ドル	743
			A（円）	547円	-
			A（豪ドル）	6.704豪ドル	617
			A（ユーロ）	5.137ユーロ	702
2022年2月末日	11,581,688	1,417,483	A（米ドル）	6.364米ドル	779
			A（円）	573円	-
			A（豪ドル）	7.025豪ドル	646
			A（ユーロ）	5.381ユーロ	736
2022年3月末日	13,118,186	1,605,535	A（米ドル）	7.393米ドル	905
			A（円）	666円	-
			A（豪ドル）	8.157豪ドル	750
			A（ユーロ）	6.250ユーロ	854

< 参考情報 >

■ 1口当たり純資産価格の推移



■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)



<グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション>

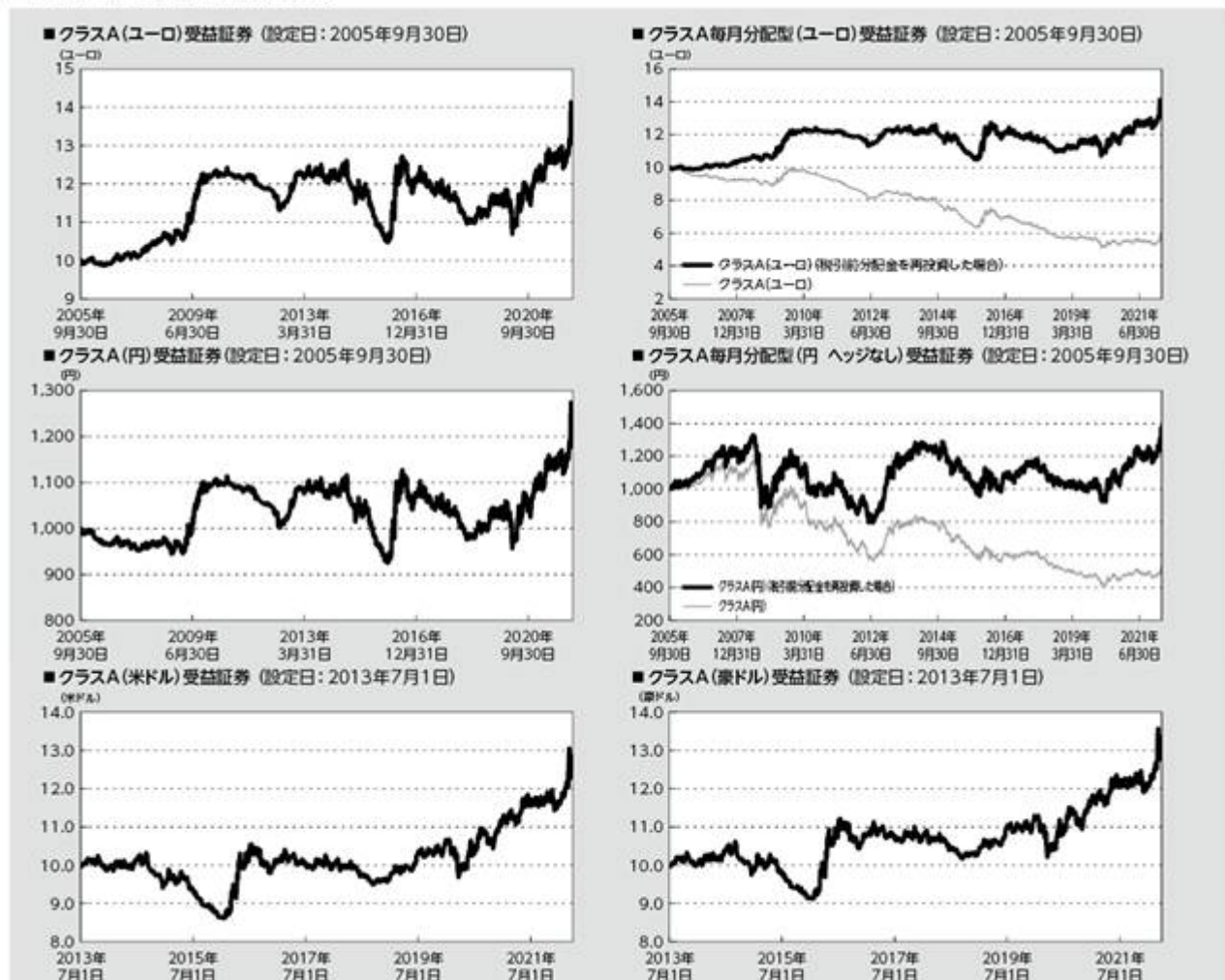
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	ユーロ	千円	クラス	クラスの通貨	円
2021年4月末日	6,165,249	842,790	A（ユーロ）	12.401ユーロ	1,695
			A（円）	1,114円	-
			A（米ドル）	11.378米ドル	1,393
			A（豪ドル）	11.882豪ドル	1,093
			A 毎月分配型（ユーロ）	5.497ユーロ	751
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	492円	-
2021年5月末日	6,304,202	861,784	A（ユーロ）	12.702ユーロ	1,736
			A（円）	1,142円	-
			A（米ドル）	11.664米ドル	1,428
			A（豪ドル）	12.171豪ドル	1,120
			A 毎月分配型（ユーロ）	5.600ユーロ	766
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	509円	-
2021年6月末日	6,289,552	859,782	A（ユーロ）	12.634ユーロ	1,727
			A（円）	1,136円	-
			A（米ドル）	11.610米ドル	1,421
			A（豪ドル）	12.109豪ドル	1,114
			A 毎月分配型（ユーロ）	5.541ユーロ	757
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	495円	-
2021年7月末日	6,351,125	868,199	A（ユーロ）	12.779ユーロ	1,747
			A（円）	1,150円	-
			A（米ドル）	11.752米ドル	1,438
			A（豪ドル）	12.253豪ドル	1,127
			A 毎月分配型（ユーロ）	5.574ユーロ	762
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	493円	-

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	ユーロ	千円	クラス	クラスの通貨	円
2021年8月末日	6,336,548	866,206	A（ユーロ）	12.740ユーロ	1,742
			A（円）	1,147円	-
			A（米ドル）	11.722米ドル	1,435
			A（豪ドル）	12.217豪ドル	1,124
			A 毎月分配型（ユーロ）	5.527ユーロ	756
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	487円	-
2021年9月末日	6,217,416	849,921	A（ユーロ）	12.620ユーロ	1,725
			A（円）	1,136円	-
			A（米ドル）	11.620米ドル	1,422
			A（豪ドル）	12.106豪ドル	1,114
			A 毎月分配型（ユーロ）	5.445ユーロ	744
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	479円	-
2021年10月末日	5,979,732	817,429	A（ユーロ）	12.690ユーロ	1,735
			A（円）	1,143円	-
			A（米ドル）	11.692米ドル	1,431
			A（豪ドル）	12.176豪ドル	1,120
			A 毎月分配型（ユーロ）	5.446ユーロ	744
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	488円	-
2021年11月末日	6,699,876	915,873	A（ユーロ）	12.458ユーロ	1,703
			A（円）	1,123円	-
			A（米ドル）	11.473米ドル	1,404
			A（豪ドル）	11.948豪ドル	1,099
			A 毎月分配型（ユーロ）	5.317ユーロ	727
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	461円	-
2021年12月末日	6,788,182	927,944	A（ユーロ）	12.633ユーロ	1,727
			A（円）	1,139円	-
			A（米ドル）	11.658米ドル	1,427
			A（豪ドル）	12.128豪ドル	1,116
			A 毎月分配型（ユーロ）	5.361ユーロ	733
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	472円	-

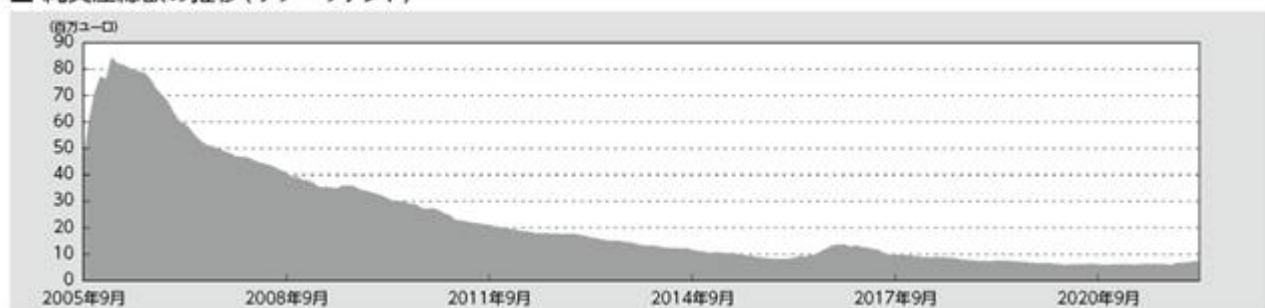
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	ユーロ	千円	クラス	クラスの通貨	円
2022年1月末日	6,919,074	945,837	A（ユーロ）	12.796ユーロ	1,749
			A（円）	1,155円	-
			A（米ドル）	11.816米ドル	1,446
			A（豪ドル）	12.287豪ドル	1,130
			A 毎月分配型（ユーロ）	5.400ユーロ	738
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	471円	-
2022年2月末日	7,252,822	991,461	A（ユーロ）	13.038ユーロ	1,782
			A（円）	1,176円	-
			A（米ドル）	12.039米ドル	1,473
			A（豪ドル）	12.520豪ドル	1,152
			A 毎月分配型（ユーロ）	5.472ユーロ	748
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	478円	-
2022年3月末日	7,638,746	1,044,217	A（ユーロ）	13.663ユーロ	1,868
			A（円）	1,233円	-
			A（米ドル）	12.631米ドル	1,546
			A（豪ドル）	13.115豪ドル	1,207
			A 毎月分配型（ユーロ）	5.705ユーロ	780
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	520円	-

< 参考情報 >

■ 1口当たり純資産価格の推移



■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)

[次へ](#)

分配の推移

2022年3月末日までの1年間の1口当たりの分配の額は、以下の通りである。

ユーロ・シリーズの各サブ・ファンドの各クラス	なし。
ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド クラスA（米ドル）およびクラスA（円）	なし。
ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド クラスA毎月分配型（米ドル）	0.48米ドル
ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）	48円
ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンドの各クラス	なし。
ニューマーケット・シリーズ グreater・チャイナ・エクイティの各クラス	なし。
ニューマーケット・シリーズ B R I C・エクイティの各クラス	なし。
グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド クラスA（米ドル）、クラスA（円）、クラスA（豪ドル）およびクラスA（ユーロ）	なし。
グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド クラスA毎月分配型（米ドル）	0.84米ドル
グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）	84円
グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド クラスA毎月分配型（ユーロ）	0.84ユーロ
グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド クラスA毎月分配型（豪ドル）	0.96豪ドル
グローバル・シリーズ イールド・エクイティ クラスA（米ドル）、クラスA（円）、クラスA（ユーロ ヘッジなし）およびクラスA（豪ドル ヘッジなし）	なし。
グローバル・シリーズ イールド・エクイティ クラスA毎月分配型（米ドル）	0.30米ドル
グローバル・シリーズ イールド・エクイティ クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）	30円
グローバル・シリーズ イールド・エクイティ クラスA毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	0.30ユーロ
グローバル・シリーズ イールド・エクイティ クラスA毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	0.30豪ドル
グローバル・シリーズ コモディティ クラスA（米ドル）、クラスA（円）、クラスA（豪ドル）およびクラスA（ユーロ）	なし。
グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション クラスA（ユーロ）、クラスA（円）、クラスA（米ドル）およびクラスA（豪ドル）	なし。
グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション クラスA毎月分配型（ユーロ）	0.36ユーロ
グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）	36円

< 参考情報 >

分配の推移(1口当たり、課税前)

ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド

	第15会計年度	第16会計年度	第17会計年度	第18会計年度	第19会計年度	直近1年累計
クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券	0.48米ドル	0.48米ドル	0.48米ドル	0.48米ドル	0.48米ドル	0.48米ドル
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	48円	48円	48円	48円	48円	48円
	2021年11月	2021年12月	2022年1月	2022年2月	2022年3月	設定来累計
クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券	0.04米ドル	0.04米ドル	0.04米ドル	0.04米ドル	0.04米ドル	8.86米ドル
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	4円	4円	4円	4円	4円	886円

クラスA(米ドル)受益証券およびクラスA(円)受益証券は運用開始後2022年3月末日まで、分配の実績はない。

グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド

	第15会計年度	第16会計年度	第17会計年度	第18会計年度	第19会計年度	直近1年累計
クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券	0.84米ドル	0.84米ドル	0.84米ドル	0.84米ドル	0.84米ドル	0.84米ドル
クラスA毎月分配型(ユーロ)受益証券	0.84ユーロ	0.84ユーロ	0.84ユーロ	0.84ユーロ	0.84ユーロ	0.84ユーロ
クラスA毎月分配型(豪ドル)受益証券	0.96豪ドル	0.96豪ドル	0.96豪ドル	0.96豪ドル	0.96豪ドル	0.96豪ドル
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	84円	84円	84円	84円	84円	84円
	2021年11月	2021年12月	2022年1月	2022年2月	2022年3月	設定来累計
クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券	0.07米ドル	0.07米ドル	0.07米ドル	0.07米ドル	0.07米ドル	10.01米ドル
クラスA毎月分配型(ユーロ)受益証券	0.07ユーロ	0.07ユーロ	0.07ユーロ	0.07ユーロ	0.07ユーロ	10.01ユーロ
クラスA毎月分配型(豪ドル)受益証券	0.08豪ドル	0.08豪ドル	0.08豪ドル	0.08豪ドル	0.08豪ドル	12.80豪ドル
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	7円	7円	7円	7円	7円	1,001円

クラスA(米ドル)受益証券、クラスA(ユーロ)受益証券、クラスA(豪ドル)受益証券およびクラスA(円)受益証券は運用開始後2022年3月末日まで、分配の実績はない。

グローバル・シリーズ イールド・エクイティ

	第15会計年度	第16会計年度	第17会計年度	第18会計年度	第19会計年度	直近1年累計
クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券	0.30米ドル	0.30米ドル	0.30米ドル	0.30米ドル	0.30米ドル	0.30米ドル
クラスA毎月分配型(ユーロ ヘッジなし)受益証券	0.30ユーロ	0.30ユーロ	0.30ユーロ	0.30ユーロ	0.30ユーロ	0.30ユーロ
クラスA毎月分配型(豪ドル ヘッジなし)受益証券	0.30豪ドル	0.30豪ドル	0.30豪ドル	0.30豪ドル	0.30豪ドル	0.30豪ドル
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	30円	30円	30円	30円	30円	30円
	2021年11月	2021年12月	2022年1月	2022年2月	2022年3月	設定来累計
クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券	0.025米ドル	0.025米ドル	0.025米ドル	0.025米ドル	0.025米ドル	4.665米ドル
クラスA毎月分配型(ユーロ ヘッジなし)受益証券	0.025ユーロ	0.025ユーロ	0.025ユーロ	0.025ユーロ	0.025ユーロ	3.575ユーロ
クラスA毎月分配型(豪ドル ヘッジなし)受益証券	0.025豪ドル	0.025豪ドル	0.025豪ドル	0.025豪ドル	0.025豪ドル	3.575豪ドル
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	2.5円	2.5円	2.5円	2.5円	2.5円	466.5円

クラスA(米ドル)受益証券、クラスA(ユーロ ヘッジなし)受益証券、クラスA(豪ドル ヘッジなし)受益証券およびクラスA(円)受益証券は運用開始後2022年3月末日まで、分配の実績はない。

グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション

	第15会計年度	第16会計年度	第17会計年度	第18会計年度	第19会計年度	直近1年累計
クラスA毎月分配型(ユーロ)受益証券	0.36ユーロ	0.36ユーロ	0.36ユーロ	0.36ユーロ	0.36ユーロ	0.36ユーロ
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	36円	36円	36円	36円	36円	36円
	2021年11月	2021年12月	2022年1月	2022年2月	2022年3月	設定来累計
クラスA毎月分配型(ユーロ)受益証券	0.03ユーロ	0.03ユーロ	0.03ユーロ	0.03ユーロ	0.03ユーロ	6.65ユーロ
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	3円	3円	3円	3円	3円	665円

クラスA(ユーロ)受益証券、クラスA(円)受益証券、クラスA(米ドル)受益証券およびクラスA(豪ドル)受益証券は運用開始後2022年3月末日まで、分配の実績はない。

収益率の推移

2022年3月末日までの1年間における収益率は、以下の通りである。

サブ・ファンド		クラス	収益率 (%)
ユーロ・シリーズ	ユーロ・ボンド	クラスA（ユーロ）	- 9.15
		クラスA（円）	- 8.89
	ユーロ・バランス	クラスA（ユーロ）	- 2.66
		クラスA（円）	- 1.95
	ユーロ・エクイティ	クラスA（ユーロ）	3.95
		クラスA（円）	5.14
	ヨーロッパ・サステナブル	クラスA（米ドル）	5.81
		クラスA（ユーロ）	4.67
		クラスA（円）	5.67
ニューマーケット・シリーズ	アジア・ボンド	クラスA（米ドル）	- 3.40
		クラスA（円）	- 3.76
		クラスA毎月分配型（米ドル）	- 2.99
		クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）	5.36
	エマージング・ボンド	クラスA（米ドル）	- 8.78
		クラスA（円）	- 9.09
	グレーター・チャイナ・エクイティ	クラスA（米ドル）	- 21.67
		クラスA（円）	- 21.89
	BRIC・エクイティ	クラスA（米ドル）	- 25.37
		クラスA（円）	- 25.50
グローバル・シリーズ	グローバル・ハイイールド	クラスA（米ドル）	- 2.22
		クラスA（円）	- 2.60
		クラスA（豪ドル）	- 2.55
		クラスA（ユーロ）	- 3.11
		クラスA毎月分配型（米ドル）	- 1.64
		クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）	6.84
		クラスA毎月分配型（ユーロ）	- 2.41
		クラスA毎月分配型（豪ドル）	- 1.78

サブ・ファンド		クラス	収益率 (%)
	イールド・エクイ ティ	クラスA（米ドル）	5.52
		クラスA（円）	5.38
		クラスA毎月分配型（米ドル）	5.49
		クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）	15.55
		クラスA（ユーロ ヘッジなし）	11.43
		クラスA（豪ドル ヘッジなし）	7.15
		クラスA毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	11.34
		クラスA毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	7.15
	コモディティ	クラスA（米ドル）	48.36
		クラスA（円）	48.00
		クラスA（豪ドル）	47.45
		クラスA（ユーロ）	47.02
	ウェルス・プリザ ベーション	クラスA（ユーロ）	13.03
		クラスA（円）	13.54
		クラスA（米ドル）	13.97
		クラスA（豪ドル）	13.28
		クラスA毎月分配型（ユーロ）	12.56
		クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）	16.81

（注）収益率（%）＝100×（a - b）／b

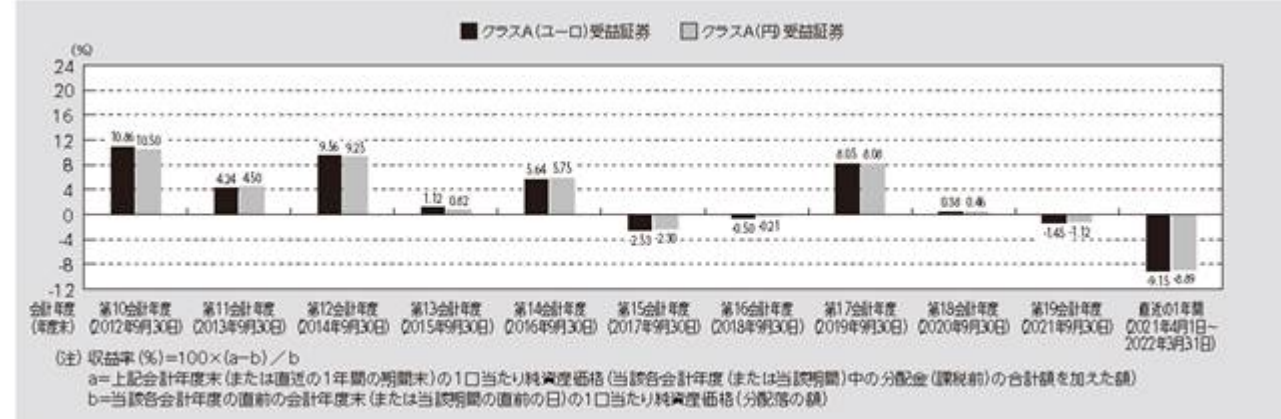
a = 上記期間末の1口当たり純資産価格（当該期間中の分配金の合計額を加えた額）

b = 上記期間の直前の日の1口当たり純資産価格（分配落の額）

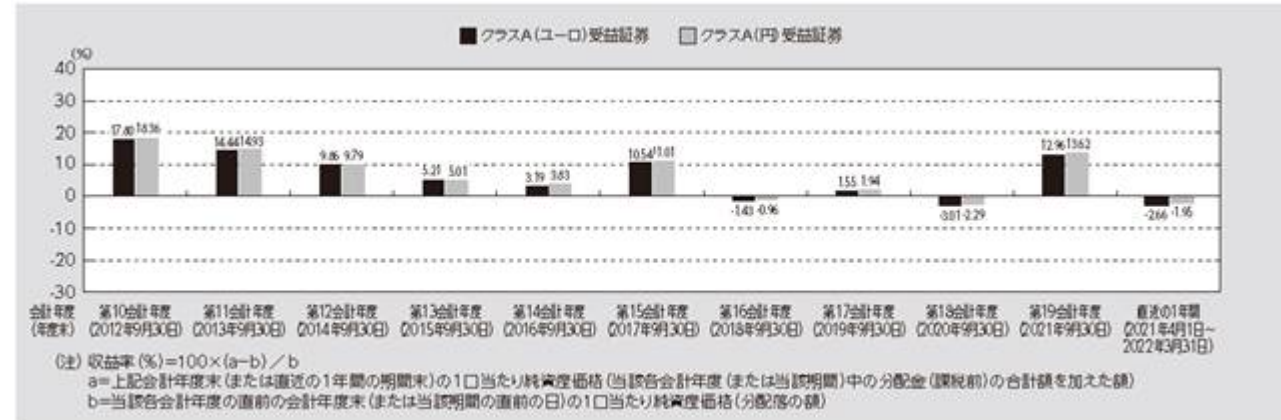
< 参考情報 >

年間収益率の推移

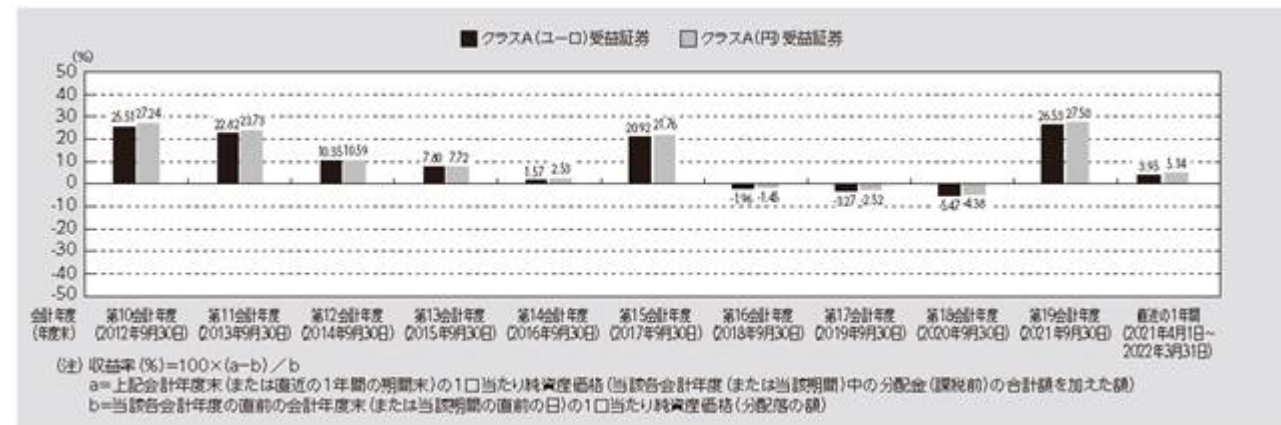
ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド



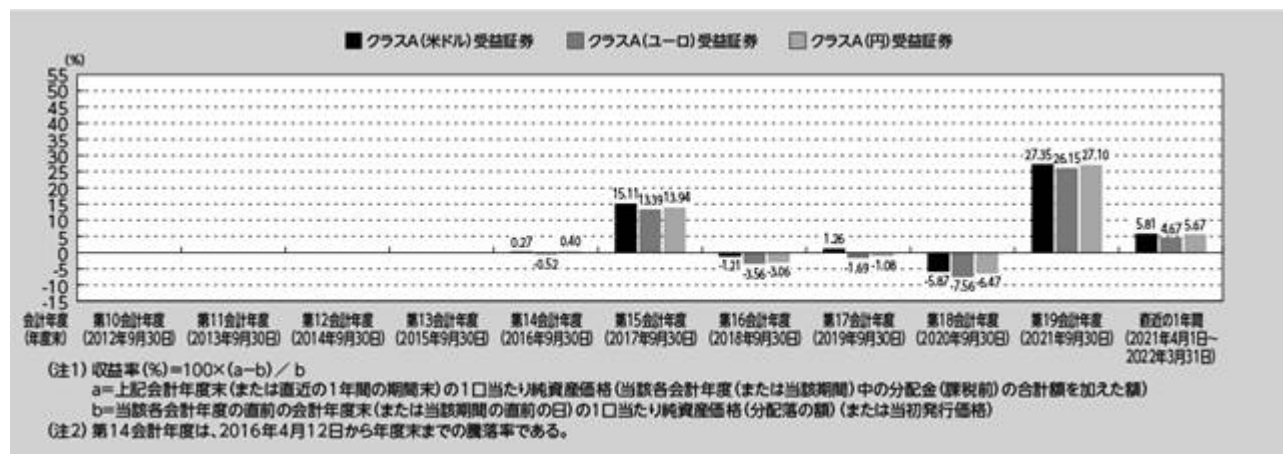
ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス



ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ



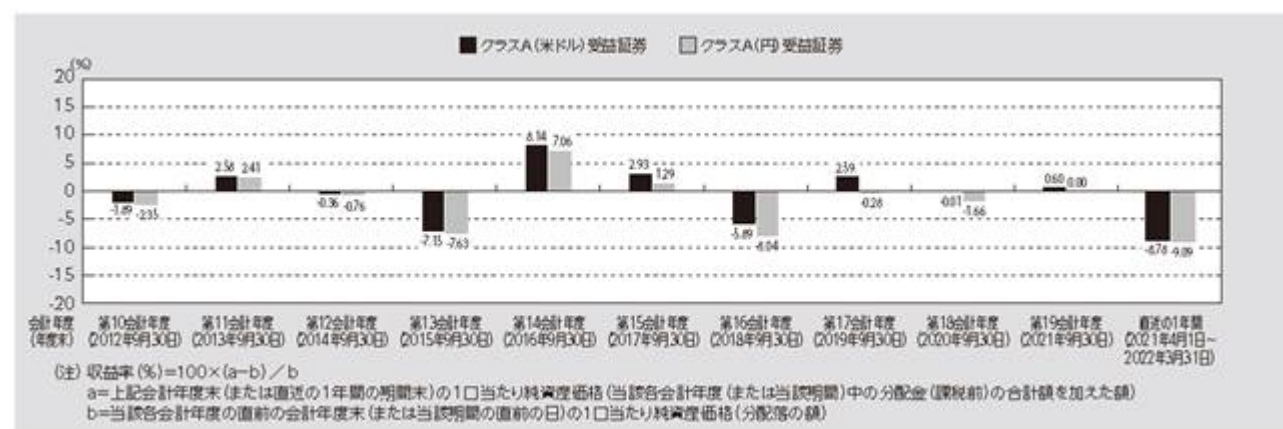
ユーロ・シリーズ ユーロピアン・サステナブル



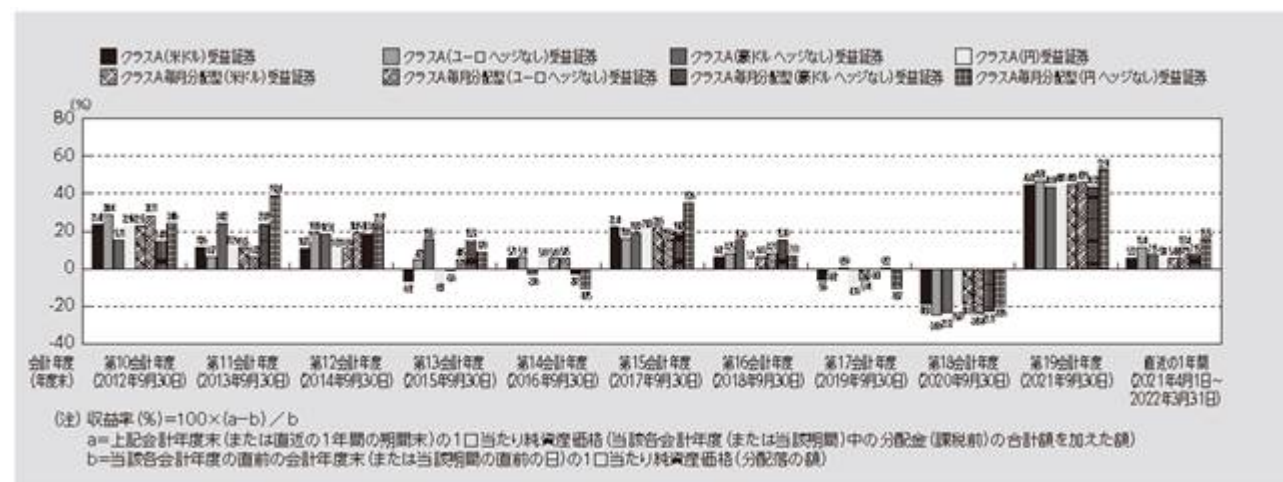
ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド



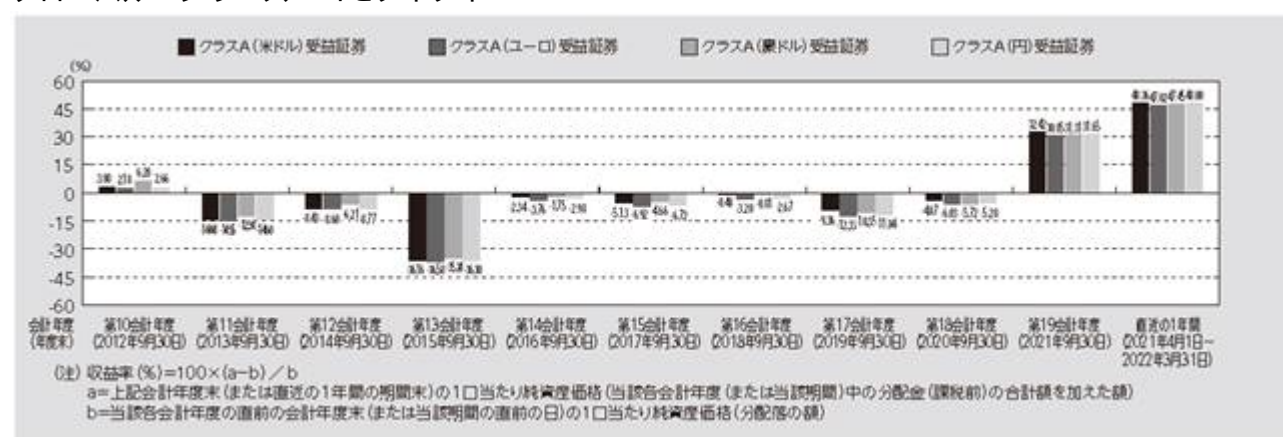
ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド



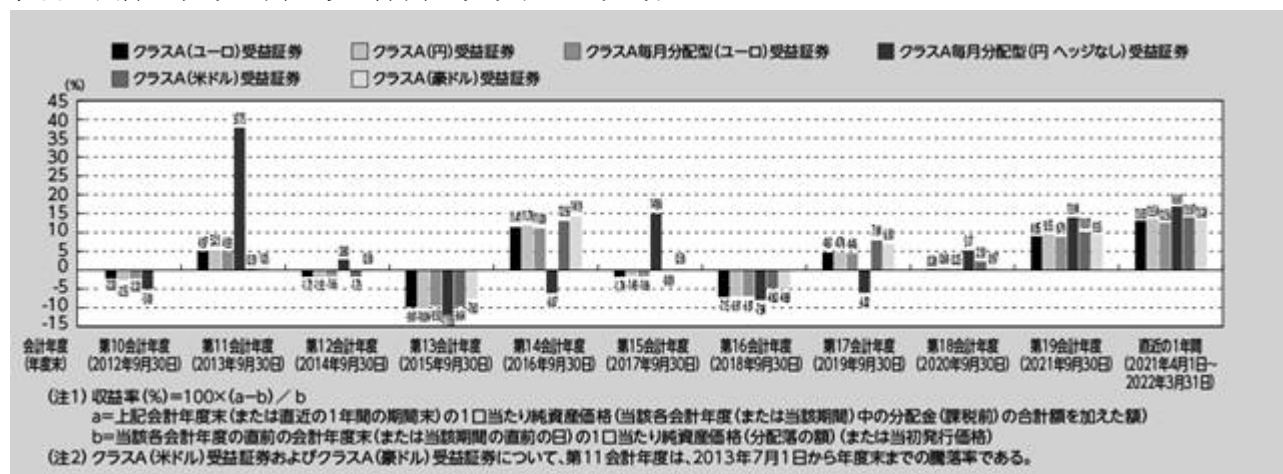
グローバル・シリーズ イールド・エクイティ



グローバル・シリーズ コモディティ



グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション

[次へ](#)

2 販売及び買戻しの実績

2022年3月末日までの1年間における販売および買戻しの実績ならびに2022年3月末日現在の発行済口数は次の通りである。

<ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA（ユーロ）	20,331.31 (20,331.31)	141,921.90 (141,921.90)	1,452,550.38 (1,452,550.38)
クラスA（円）	1,529.91 (1,529.91)	22,610.24 (22,610.24)	245,996.11 (245,996.11)

（注）括弧内の数字は、ルクセンブルグにおける約定日（管理会社の注文受領日）に基づく本邦内における販売口数、買戻口数および発行済口数を表す。以下同じ。

<ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA（ユーロ）	67,098.06 (67,098.06)	111,391.70 (111,391.70)	954,024.17 (954,024.17)
クラスA（円）	12,644.89 (12,644.89)	15,844.81 (15,844.81)	207,774.08 (207,774.08)

<ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA（ユーロ）	134,174.16 (134,174.16)	106,832.98 (106,832.98)	901,987.50 (901,987.50)
クラスA（円）	6,426.61 (6,426.61)	36,927.07 (36,927.07)	209,085.58 (209,085.58)

<ユーロ・シリーズ ユーロピアン・サステナブル>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA（米ドル）	892,746.22 (892,746.22)	82,817.36 (82,817.36)	1,004,230.56 (1,004,230.56)
クラスA（ユーロ）	463,749.31 (463,749.31)	216,730.49 (216,730.49)	509,312.12 (509,312.12)
クラスA（円）	450,926.36 (450,926.36)	133,579.54 (133,579.54)	356,631.28 (356,631.28)

<ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA（米ドル）	0.00 (0.00)	128,598.16 (128,598.16)	1,011,057.29 (1,011,057.29)
クラスA（円）	0.00 (0.00)	28,064.18 (28,064.18)	224,396.80 (224,396.80)
クラスA毎月分配型 （米ドル）	0.00 (0.00)	91,992.50 (91,992.50)	964,788.09 (964,788.09)
クラスA毎月分配型 （円 ヘッジなし）	0.00 (0.00)	46,797.95 (46,797.95)	381,654.68 (381,654.68)

<ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA（米ドル）	5,648.06 (5,648.06)	34,320.78 (34,320.78)	287,219.52 (287,219.52)
クラスA（円）	4,797.23 (4,797.23)	7,249.48 (7,249.48)	57,528.08 (57,528.08)

<ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA（米ドル）	122,531.28 (122,531.28)	165,577.29 (165,577.29)	654,223.35 (654,223.35)
クラスA（円）	13,191.40 (13,191.40)	47,163.02 (47,163.02)	212,491.50 (212,491.50)

<ニューマーケット・シリーズ B R I C ・エクイティ>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA（米ドル）	7,229.33 (7,229.33)	146,534.21 (146,534.21)	753,240.16 (753,240.16)
クラスA（円）	9,206.96 (9,206.96)	65,854.27 (65,854.27)	322,881.62 (322,881.62)

<グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA（米ドル）	184,626.20 (184,626.20)	167,825.05 (167,825.05)	1,592,694.20 (1,592,694.20)
クラスA（円）	57,640.28 (57,640.28)	97,599.23 (97,599.23)	395,583.14 (395,583.14)
クラスA（豪ドル）	34,937.99 (34,937.99)	597,679.62 (597,679.62)	1,727,722.85 (1,727,722.85)
クラスA（ユーロ）	19,028.65 (19,028.65)	67,439.14 (67,439.14)	537,563.75 (537,563.75)
クラスA毎月分配型 （米ドル）	253,692.62 (253,692.62)	2,645,495.79 (2,645,495.79)	4,127,762.17 (4,127,762.17)
クラスA毎月分配型 （円 ヘッジなし）	395,884.76 (395,884.76)	63,389.90 (63,389.90)	1,423,532.04 (1,423,532.04)
クラスA毎月分配型 （ユーロ）	5,184.67 (5,184.67)	45,394.96 (45,394.96)	292,313.10 (292,313.10)
クラスA毎月分配型 （豪ドル）	120,467.23 (120,467.23)	420,585.95 (420,585.95)	1,982,468.51 (1,982,468.51)

<グローバル・シリーズ イールド・エクイティ>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA（米ドル）	388,105.11 (388,105.11)	473,376.93 (473,376.93)	1,034,763.36 (1,034,763.36)
クラスA（円）	69,745.22 (69,745.22)	46,656.86 (46,656.86)	219,689.20 (219,689.20)
クラスA毎月分配型 （米ドル）	17,877.78 (17,877.78)	27,672.24 (27,672.24)	223,979.45 (223,979.45)
クラスA毎月分配型 （円 ヘッジなし）	32,632.83 (32,632.83)	25,866.34 (25,866.34)	213,894.69 (213,894.69)
クラスA （ユーロ ヘッジなし）	38,553.60 (38,553.60)	46,484.77 (46,484.77)	182,224.44 (182,224.44)
クラスA （豪ドル ヘッジなし）	162,759.17 (162,759.17)	336,205.88 (336,205.88)	528,866.95 (528,866.95)
クラスA毎月分配型 （ユーロ ヘッジなし）	9,574.50 (9,574.50)	4,044.32 (4,044.32)	38,538.31 (38,538.31)
クラスA毎月分配型 （豪ドル ヘッジなし）	11,711.83 (11,711.83)	4,302.40 (4,302.40)	47,884.36 (47,884.36)

<グローバル・シリーズ コモディティ>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA（米ドル）	460,127.62 (460,127.62)	391,457.43 (391,457.43)	1,020,773.66 (1,020,773.66)
クラスA（円）	131,387.94 (131,387.94)	137,533.77 (137,533.77)	381,794.22 (381,794.22)
クラスA（豪ドル）	92,048.45 (92,048.45)	173,107.72 (173,107.72)	361,261.46 (361,261.46)
クラスA（ユーロ）	13,712.07 (13,712.07)	23,272.73 (23,272.73)	183,396.19 (183,396.19)

<グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA（ユーロ）	7,378.03 (7,378.03)	10,545.55 (10,545.55)	225,557.04 (225,557.04)
クラスA（円）	10,372.45 (10,372.45)	5,233.72 (5,233.72)	138,954.73 (138,954.73)
クラスA（米ドル）	96,575.07 (96,575.07)	27,155.33 (27,155.33)	118,924.09 (118,924.09)
クラスA（豪ドル）	26,598.89 (26,598.89)	16,085.26 (16,085.26)	54,986.38 (54,986.38)
クラスA毎月分配型 （ユーロ）	0.00 (0.00)	5,612.20 (5,612.20)	95,155.86 (95,155.86)
クラスA毎月分配型 （円 ヘッジなし）	24,127.16 (24,127.16)	22,255.44 (22,255.44)	235,211.31 (235,211.31)

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

- a．ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b．ファンドの中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- c．ファンドの原文の中間財務書類は日本円、ユーロ、米ドルおよび豪ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、株式会社三菱ＵＦＪ銀行の2022年3月31日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝136.70円、1米ドル＝122.39円、1豪ドル＝92.00円）で換算された円換算額が併記されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

[次へ](#)

（１）資産及び負債の状況

シュローダー・セレクション

結合純資産計算書

2022年３月31日現在

	シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス		シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
資産				
投資有価証券取得原価	20,470,108	2,798,264	22,268,394	3,044,089
未実現利益 / （損失）	6,341,526	866,887	4,903,389	670,293
投資有価証券時価	26,811,634	3,665,150	27,171,783	3,714,383
現金預金およびブローカー現金	295,315	40,370	291,680	39,873
担保未収金	19,209	2,626	16,508	2,257
未収申込金	-	-	100	14
投資有価証券売却未収金	88,802	12,139	35,310	4,827
為替予約契約に係る未実現利益	455	62	6	1
資産合計	27,215,415	3,720,347	27,515,387	3,761,353
負債				
未払買戻金	39,698	5,427	5,667	775
投資有価証券購入未払金	5	1	100	14
未払管理報酬	27,274	3,728	19,054	2,605
為替予約契約に係る未実現損失	33,376	4,562	25,002	3,418
その他の負債	59,398	8,120	50,099	6,849
負債合計	159,751	21,838	99,922	13,659
純資産総額	27,055,664	3,698,509	27,415,465	3,747,694

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合純資産計算書（続き）

2022年3月31日現在

	シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ		シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ヨーロッパ・サステナブル	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
資産				
投資有価証券取得原価	23,135,226	3,162,585	21,585,081	2,950,681
未実現利益 / （損失）	9,081,949	1,241,502	(102,284)	(13,982)
投資有価証券時価	32,217,175	4,404,088	21,482,797	2,936,698
現金預金およびブローカー現金	356,326	48,710	239,159	32,693
担保未収金	19,902	2,721	20,915	2,859
未収申込金	19,000	2,597	3,000	410
投資有価証券売却未収金	660,474	90,287	148,498	20,300
為替予約契約に係る未実現利益	988	135	702	96
資産合計	33,273,865	4,548,537	21,895,071	2,993,056
負債				
未払買戻金	597,147	81,630	-	-
投資有価証券購入未払金	18,810	2,571	2,970	406
未払管理報酬	38,996	5,331	25,730	3,517
為替予約契約に係る未実現損失	45,255	6,186	151,416	20,699
その他の負債	69,838	9,547	44,229	6,046
負債合計	770,046	105,265	224,345	30,668
純資産総額	32,503,819	4,443,272	21,670,726	2,962,388

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合純資産計算書（続き）

2022年3月31日現在

	シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ コモディティ		シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド	
	米ドル	千円	米ドル	千円
資産				
投資有価証券取得原価	10,196,120	1,247,903	97,833,405	11,973,830
未実現利益	2,671,417	326,955	13,802,301	1,689,264
投資有価証券時価	12,867,537	1,574,858	111,635,706	13,663,094
現金預金およびブローカー現金	274,392	33,583	1,254,880	153,585
担保未収金	-	-	-	-
未収申込金	103,304	12,643	153,817	18,826
投資有価証券売却未収金	190,518	23,317	751,983	92,035
為替予約契約に係る未実現利益	17,218	2,107	177,359	21,707
その他の資産	160	20	3,170	388
資産合計	13,453,129	1,646,528	113,976,915	13,949,635
負債				
担保未払金	2,573	315	171,985	21,049
未払買戻金	142,385	17,427	429,612	52,580
投資有価証券購入未払金	141,936	17,372	469,243	57,431
未払管理報酬	16,643	2,037	95,602	11,701
為替予約契約に係る未実現損失	996	122	151	18
その他の負債	30,410	3,722	227,015	27,784
負債合計	334,943	40,994	1,393,608	170,564
純資産総額	13,118,186	1,605,535	112,583,307	13,779,071

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合純資産計算書（続き）

2022年3月31日現在

	シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション		シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ イールド・エクイティ	
	ユーロ	千円	米ドル	千円
資産				
投資有価証券取得原価	5,953,781	813,882	33,284,008	4,073,630
未実現利益	1,615,062	220,779	9,922,045	1,214,359
投資有価証券時価	7,568,843	1,034,661	43,206,053	5,287,989
現金預金およびブローカー現金	87,211	11,922	486,612	59,556
担保未収金	3,599	492	8,126	995
未収申込金	-	-	137,671	16,850
投資有価証券売却未収金	48,637	6,649	91,657	11,218
為替予約契約に係る未実現利益	114	16	1,167	143
その他の資産	63	9	1,156	141
資産合計	7,708,467	1,053,747	43,932,442	5,376,892
負債				
担保未払金	-	-	-	-
未払買戻金	11,627	1,589	42,580	5,211
投資有価証券購入未払金	-	-	166,150	20,335
未払管理報酬	9,114	1,246	42,577	5,211
為替予約契約に係る未実現損失	30,642	4,189	208	25
その他の負債	18,338	2,507	92,772	11,354
負債合計	69,721	9,531	344,287	42,137
純資産総額	7,638,746	1,044,217	43,588,155	5,334,754

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合純資産計算書（続き）

2022年3月31日現在

	シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド		シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ B R I C ・エクイティ	
	米ドル	千円	米ドル	千円
資産				
投資有価証券取得原価	13,959,127	1,708,458	13,237,896	1,620,186
未実現利益	6,157,087	753,566	3,374,841	413,047
投資有価証券時価	20,116,214	2,462,023	16,612,737	2,033,233
現金預金およびブローカー現金	176,613	21,616	226,765	27,754
担保未収金	5,191	635	17,571	2,151
未収申込金	-	-	8,241	1,009
投資有価証券売却未収金	56,032	6,858	72,939	8,927
為替予約契約に係る未実現利益	233	29	1,331	163
その他の資産	38	5	69	8
資産合計	20,354,321	2,491,165	16,939,653	2,073,244
負債				
未払買戻金	26,595	3,255	13,676	1,674
投資有価証券購入未払金	19,798	2,423	47,759	5,845
未払管理報酬	20,860	2,553	20,598	2,521
為替予約契約に係る未実現損失	109	13	177	22
その他の負債	44,165	5,405	38,807	4,750
負債合計	111,527	13,650	121,017	14,811
純資産総額	20,242,794	2,477,516	16,818,636	2,058,433

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合純資産計算書（続き）

2022年3月31日現在

	シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド		シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・ エクイティ	
	米ドル	千円	米ドル	千円
資産				
投資有価証券取得原価	3,721,394	455,461	38,268,000	4,683,621
未実現利益	530,407	64,917	5,239,037	641,206
投資有価証券時価	4,251,801	520,378	43,507,037	5,324,826
現金預金およびブローカー現金	47,512	5,815	489,623	59,925
担保未収金	8,134	996	23,353	2,858
未収申込金	-	-	107,287	13,131
投資有価証券売却未収金	3,497	428	149,788	18,333
為替予約契約に係る未実現利益	112	14	2,007	246
その他の資産	59	7	82	10
資産合計	4,311,115	527,637	44,279,177	5,419,328
負債				
担保未払金	-	-	-	-
未払買戻金	3,534	433	21,302	2,607
投資有価証券購入未払金	-	-	195,313	23,904
未払管理報酬	5,092	623	54,166	6,629
為替予約契約に係る未実現損失	59	7	488	60
その他の負債	9,808	1,200	91,995	11,259
負債合計	18,493	2,263	363,264	44,460
純資産総額	4,292,622	525,374	43,915,913	5,374,869

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合純資産計算書（続き）

2022年3月31日現在

	結合 [‡]	
	ユーロ	千円
資産		
投資有価証券取得原価	283,018,020	38,688,563
未実現利益	59,397,861	8,119,688
投資有価証券時価	342,415,881	46,808,251
現金預金およびブローカー現金	3,932,630	537,591
担保未収金	136,318	18,635
未収申込金	481,765	65,857
投資有価証券売却未収金	2,167,466	296,293
為替予約契約に係る未実現利益	181,897	24,865
その他の資産	4,327	592
資産合計	349,320,284	47,752,083
負債		
担保未払金	157,231	21,493
未払買戻金	1,266,357	173,111
投資有価証券購入未払金	958,832	131,072
未払管理報酬	350,341	47,892
為替予約契約に係る未実現損失	287,662	39,323
その他の負債	723,772	98,940
負債合計	3,744,195	511,831
純資産総額	345,576,089	47,240,251

[‡] ユーロで表示されている純資産計算書の合計に関して、ユーロ以外の通貨で表示された資産および負債は、2022年3月31日における下記の為替レートで換算されている。

1 ユーロ = 1.1102米ドル

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション
結合運用計算書および純資産変動計算書
2022年3月31日終了期間

	シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス		シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
期首現在純資産	28,741,601	3,928,977	30,861,148	4,218,719
収益				
銀行利息	-	-	-	-
収益合計	-	-	-	-
費用				
管理報酬	169,964	23,234	118,333	16,176
管理事務報酬	1,274	174	1,405	192
年次税	70	10	71	10
保管報酬	3,647	499	2,837	388
販売報酬	113,309	15,489	66,562	9,099
銀行費用およびその他の利子費用	1,148	157	1,180	161
運用費用	14,163	1,936	14,792	2,022
費用合計	303,575	41,499	205,180	28,048
投資純利益 / (損失)	(303,575)	(41,499)	(205,180)	(28,048)
以下に係る実現純利益 / (損失) :				
投資有価証券売却 #	671,561	91,802	413,700	56,553
為替予約契約 #	(95,883)	(13,107)	(81,801)	(11,182)
外国為替	(16,187)	(2,213)	(12,290)	(1,680)
当期実現純利益 / (損失)	559,491	76,482	319,609	43,691
以下に係る未実現利益 / (損失) の純変動 :				
投資有価証券 #	(1,852,968)	(253,301)	(2,634,415)	(360,125)
為替予約契約 #	(7,670)	(1,048)	(5,401)	(738)
外国為替	(4)	(1)	(1)	(0)
期中未実現利益 / (損失) の純変動	(1,860,642)	(254,350)	(2,639,817)	(360,863)
運用による純資産増加 / (減少) 額	(1,604,726)	(219,366)	(2,525,388)	(345,221)
申込み	1,191,194	162,836	19,902	2,721
買戻し	(1,272,405)	(173,938)	(940,197)	(128,525)
資本金の変動による純資産増加 / (減少) 額	(81,211)	(11,102)	(920,295)	(125,804)
期末現在純資産	27,055,664	3,698,509	27,415,465	3,747,694

計算の詳細については、実現利益 / (損失) の表および未実現利益 / (損失) の変動の内訳を参照のこと。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2022年3月31日終了期間

	シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ		シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ヨーロッパ・サステナブル	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
期首現在純資産	32,863,924	4,492,498	18,524,624	2,532,316
収益				
銀行利息	-	-	23	3
収益合計	-	-	23	3
費用				
管理報酬	240,447	32,869	154,824	21,164
管理事務報酬	1,305	178	304	42
年次税	72	10	77	11
保管報酬	2,901	397	1,291	176
販売報酬	149,243	20,402	96,097	13,136
銀行費用およびその他の利子費用	1,303	178	866	118
運用費用	16,583	2,267	10,678	1,460
費用合計	411,854	56,300	264,137	36,108
投資純利益 / (損失)	(411,854)	(56,300)	(264,114)	(36,104)
以下に係る実現純利益 / (損失) :				
投資有価証券売却 #	1,058,526	144,701	241,785	33,052
為替予約契約 #	(122,568)	(16,755)	672,099	91,876
外国為替	(21,713)	(2,968)	(14,927)	(2,041)
当期実現純利益 / (損失)	914,245	124,977	898,957	122,887
以下に係る未実現利益 / (損失) の純変動 :				
投資有価証券 #	(1,476,315)	(201,812)	(783,326)	(107,081)
為替予約契約 #	(9,921)	(1,356)	(236,094)	(32,274)
外国為替	-	-	(234)	(32)
期中未実現利益 / (損失) の純変動	(1,486,236)	(203,168)	(1,019,654)	(139,387)
運用による純資産増加 / (減少) 額	(983,845)	(134,492)	(384,811)	(52,604)
申込み	2,261,417	309,136	7,515,297	1,027,341
買戻し	(1,637,677)	(223,870)	(3,984,384)	(544,665)
資本金の変動による純資産増加 / (減少) 額	623,740	85,265	3,530,913	482,676
期末現在純資産	32,503,819	4,443,272	21,670,726	2,962,388

計算の詳細については、実現利益 / (損失) の表および未実現利益 / (損失) の変動の内訳を参照のこと。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2022年3月31日終了期間

	シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ コモディティ		シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド	
	米ドル	千円	米ドル	千円
期首現在純資産	11,669,877	1,428,276	134,883,708	16,508,417
収益				
銀行利息	1	0	3	0
収益合計	1	0	3	0
費用				
管理報酬	88,930	10,884	611,836	74,883
管理事務報酬	468	57	6,951	851
年次税	33	4	209	26
保管報酬	3,889	476	12,207	1,494
販売報酬	53,358	6,530	367,102	44,930
銀行費用およびその他の利子費用	-	-	-	-
運用費用	5,928	726	61,183	7,488
費用合計	152,606	18,677	1,059,488	129,671
投資純利益 / （損失）	(152,605)	(18,677)	(1,059,485)	(129,670)
以下に係る実現純利益 / （損失）：				
投資有価証券売却 #	654,576	80,114	5,153,359	630,720
為替予約契約 #	(236,495)	(28,945)	(747,502)	(91,487)
外国為替	8,888	1,088	36,946	4,522
当期実現純利益 / （損失）	426,969	52,257	4,442,803	543,755
以下に係る未実現利益 / （損失）の純変動：				
投資有価証券 #	2,527,236	309,308	(9,911,272)	(1,213,041)
為替予約契約 #	80,464	9,848	832,928	101,942
外国為替	(636)	(78)	(5,657)	(692)
期中未実現利益 / （損失）の純変動	2,607,064	319,079	(9,084,001)	(1,111,791)
運用による純資産増加 / （減少）額	2,881,428	352,658	(5,700,683)	(697,707)
申込み	1,867,044	228,508	3,520,260	430,845
買戻し	(3,300,163)	(403,907)	(16,709,344)	(2,045,057)
資本金の変動による純資産増加 / （減少）額	(1,433,119)	(175,399)	(13,189,084)	(1,614,212)
分配金支払	-	-	(3,410,634)	(417,427)
期末現在純資産	13,118,186	1,605,535	112,583,307	13,779,071

計算の詳細については、実現利益 / （損失）の表および未実現利益 / （損失）の変動の内訳を参照のこと。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2022年3月31日終了期間

	シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション		シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ イールド・エクイティ	
	ユーロ	千円	米ドル	千円
期首現在純資産	6,217,416	849,921	48,419,259	5,926,033
収益				
銀行利息	-	-	-	-
収益合計	-	-	-	-
費用				
管理報酬	47,407	6,481	272,846	33,394
管理事務報酬	308	42	2,211	271
年次税	14	2	96	12
保管報酬	1,931	264	5,542	678
販売報酬	30,476	4,166	181,897	22,262
銀行費用およびその他の利子費用	240	33	-	-
運用費用	3,386	463	22,737	2,783
費用合計	83,762	11,450	485,329	59,399
投資純利益 / (損失)	(83,762)	(11,450)	(485,329)	(59,399)
以下に係る実現純利益 / (損失) :				
投資有価証券売却 #	186,541	25,500	2,847,912	348,556
為替予約契約 #	50,562	6,912	(305,664)	(37,410)
外国為替	(5,160)	(705)	8,922	1,092
当期実現純利益 / (損失)	231,943	31,707	2,551,170	312,238
以下に係る未実現利益 / (損失) の純変動 :				
投資有価証券 #	474,278	64,834	(1,395,489)	(170,794)
為替予約契約 #	(29,394)	(4,018)	57,080	6,986
外国為替	(15)	(2)	(481)	(59)
期中未実現利益 / (損失) の純変動	444,869	60,814	(1,338,890)	(163,867)
運用による純資産増加 / (減少) 額	593,050	81,070	726,951	88,972
申込み	1,321,645	180,669	4,598,259	562,781
買戻し	(442,604)	(60,504)	(10,083,173)	(1,234,080)
資本金の変動による純資産増加 / (減少) 額	879,041	120,165	(5,484,914)	(671,299)
分配金支払	(50,761)	(6,939)	(73,141)	(8,952)
期末現在純資産	7,638,746	1,044,217	43,588,155	5,334,754

計算の詳細については、実現利益 / (損失) の表および未実現利益 / (損失) の変動の内訳を参照のこと。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2022年3月31日終了期間

	シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド		シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ B R I C ・エクイティ	
	米ドル	千円	米ドル	千円
期首現在純資産	22,831,217	2,794,313	23,258,362	2,846,591
収益				
費用				
管理報酬	128,764	15,759	149,600	18,310
管理事務報酬	1,176	144	1,221	149
年次税	45	6	34	4
保管報酬	3,048	373	4,097	501
販売報酬	85,843	10,506	92,855	11,365
銀行費用およびその他の利子費用	-	-	1	0
運用費用	10,730	1,313	10,317	1,263
費用合計	229,606	28,101	258,125	31,592
投資純利益 / (損失)	(229,606)	(28,101)	(258,125)	(31,592)
以下に係る実現純利益 / (損失) :				
投資有価証券売却 #	768,927	94,109	1,019,810	124,815
為替予約契約 #	(226,982)	(27,780)	(505,803)	(61,905)
外国為替	10,886	1,332	23,964	2,933
当期実現純利益 / (損失)	552,831	67,661	537,971	65,842
以下に係る未実現利益 / (損失) の純変動 :				
投資有価証券 #	(1,296,981)	(158,738)	(5,410,271)	(662,163)
為替予約契約 #	41,096	5,030	104,815	12,828
外国為替	(91)	(11)	(64)	(8)
期中未実現利益 / (損失) の純変動	(1,255,976)	(153,719)	(5,305,520)	(649,343)
運用による純資産増加 / (減少) 額	(932,751)	(114,159)	(5,025,674)	(615,092)
申込み	-	-	203,216	24,872
買戻し	(1,337,242)	(163,665)	(1,617,268)	(197,937)
資本金の変動による純資産増加 / (減少) 額	(1,337,242)	(163,665)	(1,414,052)	(173,066)
分配金支払	(318,430)	(38,973)	-	-
期末現在純資産	20,242,794	2,477,516	16,818,636	2,058,433

計算の詳細については、実現利益 / (損失) の表および未実現利益 / (損失) の変動の内訳を参照のこと。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2022年3月31日終了期間

	シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド		シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・ エクイティ	
	米ドル	千円	米ドル	千円
期首現在純資産	5,056,137	618,821	55,695,508	6,816,573
収益				
銀行利息	-	-	1	0
収益合計	-	-	1	0
費用				
管理報酬	32,713	4,004	375,203	45,921
管理事務報酬	277	34	3,743	458
年次税	7	1	88	11
保管報酬	986	121	5,494	672
販売報酬	21,030	2,574	232,884	28,503
銀行費用およびその他の利子費用	-	-	-	-
運用費用	2,337	286	25,876	3,167
費用合計	57,350	7,019	643,288	78,732
投資純利益 / (損失)	(57,350)	(7,019)	(643,287)	(78,732)
以下に係る実現純利益 / (損失) :				
投資有価証券売却 #	107,615	13,171	2,221,799	271,926
為替予約契約 #	(56,761)	(6,947)	(974,897)	(119,318)
外国為替	2,553	312	45,256	5,539
当期実現純利益 / (損失)	53,407	6,536	1,292,158	158,147
以下に係る未実現利益 / (損失) の純変動 :				
投資有価証券 #	(431,956)	(52,867)	(9,050,045)	(1,107,635)
為替予約契約 #	11,165	1,366	190,778	23,349
外国為替	(24)	(3)	(117)	(14)
期中未実現利益 / (損失) の純変動	(420,815)	(51,504)	(8,859,384)	(1,084,300)
運用による純資産増加 / (減少) 額	(424,758)	(51,986)	(8,210,513)	(1,004,885)
申込み	-	-	2,249,722	275,343
買戻し	(338,757)	(41,460)	(5,818,804)	(712,163)
資本金の変動による純資産増加 / (減少) 額	(338,757)	(41,460)	(3,569,082)	(436,820)
分配金支払	-	-	-	-
期末現在純資産	4,292,622	525,374	43,915,913	5,374,869

計算の詳細については、実現利益 / (損失) の表および未実現利益 / (損失) の変動の内訳を参照のこと。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2022年3月31日終了期間

	結合 [†]	
	ユーロ	千円
期首現在純資産 ^{\$}	389,064,294	53,185,089
収益		
銀行利息	28	4
収益合計	28	4
費用		
管理報酬	2,226,104	304,308
管理事務報酬	19,050	2,604
年次税	765	105
保管報酬	44,370	6,065
販売報酬	1,387,924	189,729
銀行費用およびその他の利子費用	4,738	648
運用費用	184,902	25,276
費用合計	3,867,853	528,736
投資純利益 / (損失)	(3,867,825)	(528,732)
以下に係る実現純利益 / (損失) :		
投資有価証券売却 [#]	14,078,146	1,924,483
為替予約契約 [#]	(2,328,540)	(318,311)
外国為替	53,498	7,313
当期実現純利益 / (損失)	11,803,104	1,613,484
以下に係る未実現利益 / (損失) の純変動 :		
投資有価証券 [#]	(28,763,088)	(3,931,914)
為替予約契約 [#]	898,987	122,892
外国為替	(6,622)	(905)
期中未実現利益 / (損失) の純変動	(27,870,723)	(3,809,928)
運用による純資産増加 / (減少) 額	(19,935,444)	(2,725,175)
申込み	23,513,293	3,214,267
買戻し	(43,590,500)	(5,958,821)
資本金の変動による純資産増加 / (減少) 額	(20,077,207)	(2,744,554)
分配金支払	(3,475,554)	(475,108)
期末現在純資産	345,576,089	47,240,251

[†] ユーロで表示されている運用計算書の合計に関して、ユーロ以外の通貨で表示された資産および負債は、2022年3月31日における下記の為替レートで換算されている。

1 ユーロ = 1.1102米ドル

^{\$} 期首現在残高は、2022年3月31日付の為替レートを用いて合算されたものである。2021年9月30日付の為替レートを用いて合算された同純資産は、377,606,509ユーロの数字として反映された。

[#] 計算の詳細については、実現利益 / (損失) の表および未実現利益 / (損失) の変動の内訳を参照のこと。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2022年3月31日終了期間

	シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス		シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
実現利益 / (損失) の内訳				
以下に係る実現利益：				
投資有価証券	685,159	93,661	418,456	57,203
為替予約契約	248,377	33,953	173,528	23,721
以下に係る実現損失：				
投資有価証券	(13,598)	(1,859)	(4,756)	(650)
為替予約契約	(344,260)	(47,060)	(255,329)	(34,903)
当期実現純利益 / (損失) ^	575,678	78,695	331,899	45,371
未実現利益 / (損失) の変動の内訳				
以下に係る未実現利益の変動：				
投資有価証券	(1,852,968)	(253,301)	(2,634,415)	(360,125)
為替予約契約	443	61	6	1
以下に係る未実現損失の変動：				
投資有価証券	-	-	-	-
為替予約契約	(8,113)	(1,109)	(5,407)	(739)
期中未実現利益 / (損失) の純変動†	(1,860,638)	(254,349)	(2,639,816)	(360,863)

^ 本項に示されている実現金額は、当期の投資水準における実現純損益の合計を表したものである。

† 本項に示されている未実現金額の変動は、当期の投資水準における未実現（損）益の純変動の合計を表したものである。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2022年3月31日終了期間

	シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ		シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ヨーロッパ・サステナブル	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
実現利益 / (損失) の内訳				
以下に係る実現利益：				
投資有価証券	1,071,313	146,448	357,783	48,909
為替予約契約	367,986	50,304	1,549,089	211,760
以下に係る実現損失：				
投資有価証券	(12,787)	(1,748)	(115,998)	(15,857)
為替予約契約	(490,554)	(67,059)	(876,990)	(119,885)
当期実現純利益 / (損失) ^	935,958	127,945	913,884	124,928
未実現利益 / (損失) の変動の内訳				
以下に係る未実現利益の変動：				
投資有価証券	(1,476,315)	(201,812)	(681,042)	(93,098)
為替予約契約	927	127	(111,599)	(15,256)
以下に係る未実現損失の変動：				
投資有価証券	-	-	(102,284)	(13,982)
為替予約契約	(10,848)	(1,483)	(124,495)	(17,018)
期中未実現利益 / (損失) の純変動†	(1,486,236)	(203,168)	(1,019,420)	(139,355)

^ 本項に示されている実現金額は、当期の投資水準における実現純損益の合計を表したものである。

† 本項に示されている未実現金額の変動は、当期の投資水準における未実現（損）益の純変動の合計を表したものである。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2022年3月31日終了期間

	シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ コモディティ		シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド	
	米ドル	千円	米ドル	千円
実現利益 / (損失) の内訳				
以下に係る実現利益：				
投資有価証券	671,026	82,127	5,153,359	630,720
為替予約契約	390,404	47,782	5,026,831	615,234
以下に係る実現損失：				
投資有価証券	(16,450)	(2,013)	-	-
為替予約契約	(626,899)	(76,726)	(5,774,333)	(706,721)
当期実現純利益 / (損失) ^	418,081	51,169	4,405,857	539,233
未実現利益 / (損失) の変動の内訳				
以下に係る未実現利益の変動：				
投資有価証券	2,527,236	309,308	(9,911,272)	(1,213,041)
為替予約契約	17,217	2,107	170,463	20,863
以下に係る未実現損失の変動：				
為替予約契約	63,247	7,741	662,465	81,079
期中未実現利益 / (損失) の純変動†	2,607,700	319,156	(9,078,344)	(1,111,099)

^ 本項に示されている実現金額は、当期の投資水準における実現純損益の合計を表したものである。

† 本項に示されている未実現金額の変動は、当期の投資水準における未実現（損）益の純変動の合計を表したものである。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2022年3月31日終了期間

	シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション		シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ イールド・エクイティ	
	ユーロ	千円	米ドル	千円
実現利益 / (損失) の内訳				
以下に係る実現利益：				
投資有価証券	186,541	25,500	2,847,912	348,556
為替予約契約	225,809	30,868	137,176	16,789
以下に係る実現損失：				
投資有価証券	-	-	-	-
為替予約契約	(175,247)	(23,956)	(442,840)	(54,199)
当期実現純利益 / (損失) ^	237,103	32,412	2,542,248	311,146
未実現利益 / (損失) の変動の内訳				
以下に係る未実現利益の変動：				
投資有価証券	474,278	64,834	(1,395,489)	(170,794)
為替予約契約	(6,220)	(850)	1,167	143
以下に係る未実現損失の変動：				
為替予約契約	(23,174)	(3,168)	55,913	6,843
期中未実現利益 / (損失) の純変動†	444,884	60,816	(1,338,409)	(163,808)

^ 本項に示されている実現金額は、当期の投資水準における実現純損益の合計を表したものである。

† 本項に示されている未実現金額の変動は、当期の投資水準における未実現（損）益の純変動の合計を表したものである。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2022年3月31日終了期間

	シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド		シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ B R I C ・エクイティ	
	米ドル	千円	米ドル	千円
実現利益 / (損失) の内訳				
以下に係る実現利益：				
投資有価証券	768,927	94,109	1,019,810	124,815
為替予約契約	88,538	10,836	290,493	35,553
以下に係る実現損失：				
為替予約契約	(315,520)	(38,616)	(796,296)	(97,459)
当期実現純利益 / (損失) ^	541,945	66,329	514,007	62,909
未実現利益 / (損失) の変動の内訳				
以下に係る未実現利益の変動：				
投資有価証券	(1,296,981)	(158,738)	(5,410,271)	(662,163)
為替予約契約	168	21	1,331	163
以下に係る未実現損失の変動：				
為替予約契約	40,928	5,009	103,484	12,665
期中未実現利益 / (損失) の純変動†	(1,255,885)	(153,708)	(5,305,456)	(649,335)

^ 本項に示されている実現金額は、当期の投資水準における実現純損益の合計を表したものである。

† 本項に示されている未実現金額の変動は、当期の投資水準における未実現（損）益の純変動の合計を表したものである。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2022年3月31日終了期間

	シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド		シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・ エクイティ	
	米ドル	千円	米ドル	千円
実現利益 / (損失) の内訳				
以下に係る実現利益：				
投資有価証券	107,615	13,171	2,221,921	271,941
為替予約契約	24,983	3,058	524,933	64,247
以下に係る実現損失：				
投資有価証券	-	-	(122)	(15)
為替予約契約	(81,744)	(10,005)	(1,499,830)	(183,564)
当期実現純利益 / (損失) ^	50,854	6,224	1,246,902	152,608
未実現利益 / (損失) の変動の内訳				
以下に係る未実現利益の変動：				
投資有価証券	(431,956)	(52,867)	(9,050,045)	(1,107,635)
為替予約契約	91	11	1,631	200
以下に係る未実現損失の変動：				
投資有価証券	-	-	-	-
為替予約契約	11,074	1,355	189,147	23,150
期中未実現利益 / (損失) の純変動†	(420,791)	(51,501)	(8,859,267)	(1,084,286)

^ 本項に示されている実現金額は、当期の投資水準における実現純損益の合計を表したものである。

† 本項に示されている未実現金額の変動は、当期の投資水準における未実現（損）益の純変動の合計を表したものである。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2022年3月31日終了期間

	結合 [‡]	
	ユーロ	千円
実現利益 / (損失) の内訳		
以下に係る実現利益：		
投資有価証券	14,240,212	1,946,637
為替予約契約	8,404,598	1,148,909
以下に係る実現損失：		
投資有価証券	(162,066)	(22,154)
為替予約契約	(10,733,138)	(1,467,220)
当期実現純利益 / (損失) [^]	11,749,606	1,606,171
未実現利益 / (損失) の変動の内訳		
以下に係る未実現利益の変動：		
投資有価証券	(28,660,804)	(3,917,932)
為替予約契約	56,563	7,732
以下に係る未実現損失の変動：		
投資有価証券	(102,284)	(13,982)
為替予約契約	842,424	115,159
期中未実現利益 / (損失) の純変動 [†]	(27,864,101)	(3,809,023)

[‡] ユーロで表示されている運用計算書の合計に関して、ユーロ以外の通貨で表示された資産および負債は、2022年3月31日における下記の為替レートで換算されている。

1ユーロ = 1.1102米ドル

[^] 本項に示されている実現金額は、当期の投資水準における実現純損益の合計を表したものである。

[†] 本項に示されている未実現金額の変動は、当期の投資水準における未実現（損）益の純変動の合計を表したものである。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

[次へ](#)

シュローダー・セレクション

統計情報

2022年 3 月31日現在

	2022年 3 月31日現在の 発行済受益証券口数	2022年 3 月31日現在の 受益証券 1 口当たり 純資産価格	2021年 9 月30日現在の 受益証券 1 口当たり 純資産価格	2020年 9 月30日現在の 受益証券 1 口当たり 純資産価格
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ				
ユーロ・バランス				
クラスA（ユーロ）受益証券	954,024 □	24.7832 ユーロ	26.1387 ユーロ	23.1410 ユーロ
クラスA（円）受益証券	207,774 □	2,217.1256 円	2,328.0468 円	2,049.0000 円
純資産合計（ユーロ）		27,055,664 ユーロ	28,741,601 ユーロ	28,788,356 ユーロ
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ				
ユーロ・ボンド				
クラスA（ユーロ）受益証券	1,452,550 □	17.1394 ユーロ	18.6394 ユーロ	18.9130 ユーロ
クラスA（円）受益証券	245,996 □	1,382.9113 円	1,502.0178 円	1,519.0000 円
純資産合計（ユーロ）		27,415,465 ユーロ	30,861,148 ユーロ	34,848,239 ユーロ
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ				
ユーロ・エクイティ				
クラスA（ユーロ）受益証券	901,988 □	30.8695 ユーロ	31.6227 ユーロ	24.9930 ユーロ
クラスA（円）受益証券	209,086 □	3,009.1444 円	3,060.1226 円	2,400.0000 円
純資産合計（ユーロ）		32,503,819 ユーロ	32,863,924 ユーロ	26,983,716 ユーロ
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ				
ヨーロッパ・サステナブル				
クラスA（ユーロ）受益証券	509,312 □	12.0510 ユーロ	12.4698 ユーロ	9.8850 ユーロ
クラスA（円）受益証券	356,631 □	1,268.2085 円	1,303.8489 円	1,026.0000 円
クラスA（米ドル）受益証券	1,004,231 □	13.4688 米ドル	13.8401 米ドル	10.8680 米ドル
純資産合計（ユーロ）		21,670,726 ユーロ	18,524,624 ユーロ	5,251,417 ユーロ
シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ				
コモディティ				
クラスA（米ドル）受益証券	1,020,774 □	7.3932 米ドル	5.7678 米ドル	4.3560 米ドル
クラスA（豪ドル）受益証券	361,261 □	8.1568 豪ドル	6.3793 豪ドル	4.8580 豪ドル
クラスA（ユーロ）受益証券	183,396 □	6.2499 ユーロ	4.8947 ユーロ	3.7410 ユーロ
クラスA（円）受益証券	381,794 □	666.1139 円	520.4477 円	395.0000 円
純資産合計（米ドル）		13,118,186 米ドル	11,669,877 米ドル	9,152,735 米ドル
シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ				
グローバル・ハイイールド				
クラスA（米ドル）受益証券	1,592,694 □	20.6422 米ドル	21.6597 米ドル	19.4940 米ドル
クラスA（豪ドル）受益証券	1,727,723 □	24.6026 豪ドル	25.8760 豪ドル	23.3820 豪ドル
クラスA（ユーロ）受益証券	537,564 □	18.0595 ユーロ	19.0513 ユーロ	17.3110 ユーロ
クラスA（円）受益証券	395,583 □	1,837.1928 円	1,931.9674 円	1,746.0000 円
クラスA 毎月分配型（米ドル）受益証券	4,127,762 □	4.3146 米ドル	4.9538 米ドル	5.2380 米ドル
クラスA 毎月分配型（豪ドル）受益証券	1,982,469 □	2.9610 豪ドル	3.6057 豪ドル	4.1510 豪ドル
クラスA 毎月分配型（ユーロ）受益証券	292,313 □	3.4084 ユーロ	4.0246 ユーロ	4.4410 ユーロ
クラスA 毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	1,423,532 □	665.7903 円	684.6373 円	659.0000 円
純資産合計（米ドル）		112,583,307 米ドル	134,883,708 米ドル	145,096,840 米ドル

各クラス受益証券の1口当たり純資産価格は、当該クラス受益証券の通貨で表示される。

シュローダー・セレクション

統計情報（続き）

2022年 3 月31日現在

		2022年 3 月31日現在の 発行済受益証券口数		2022年 3 月31日現在の 受益証券 1 口当たり 純資産価格		2021年 9 月30日現在の 受益証券 1 口当たり 純資産価格		2020年 9 月30日現在の 受益証券 1 口当たり 純資産価格	
シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ									
ウェルス・ブリザベーション									
クラスA（ユーロ）受益証券	225,557 □	13.6628 ユーロ	1,868 円	12.6201 ユーロ	1,725 円	11.5830 ユーロ	1,583 円		
クラスA（豪ドル）受益証券	54,986 □	13.1149 豪ドル	1,207 円	12.1062 豪ドル	1,114 円	11.0710 豪ドル	1,019 円		
クラスA（円）受益証券	138,955 □	1,233.1622 円		1,136.4479 円		1,037.0000 円			
クラスA毎月分配型（ユーロ）受益証券	95,156 □	5.7050 ユーロ	780 円	5.4455 ユーロ	744 円	5.3360 ユーロ	729 円		
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	235,211 □	519.6747 円		478.6498 円		452.0000 円			
クラスA（米ドル）受益証券	118,924 □	12.6311 米ドル	1,546 円	11.6201 米ドル	1,422 円	10.5630 米ドル	1,293 円		
純資産合計（ユーロ）		7,638,746 ユーロ	1,044,217 千円	6,217,416 ユーロ	849,921 千円	6,124,856 ユーロ	837,268 千円		
シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ									
イールド・エクイティ									
クラスA（米ドル）受益証券	1,034,763 □	18.3081 米ドル	2,241 円	17.9893 米ドル	2,202 円	12.3990 米ドル	1,518 円		
クラスA（豪ドル ヘッジなし）受益証券	528,867 □	26.6985 豪ドル	2,456 円	27.2612 豪ドル	2,508 円	18.9830 豪ドル	1,746 円		
クラスA（ユーロ ヘッジなし）受益証券	182,224 □	26.5771 ユーロ	3,633 円	25.0132 ユーロ	3,419 円	17.0640 ユーロ	2,333 円		
クラスA（円）受益証券	219,689 □	1,568.4578 円		1,540.9880 円		1,064.0000 円			
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	223,979 □	10.8106 米ドル	1,323 円	10.7714 米ドル	1,318 円	7.6520 米ドル	937 円		
クラスA毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）受益証券	47,884 □	20.7232 豪ドル	1,907 円	21.3098 豪ドル	1,961 円	15.0780 豪ドル	1,387 円		
クラスA毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）受益証券	38,538 □	20.7566 ユーロ	2,837 円	19.6816 ユーロ	2,690 円	13.6590 ユーロ	1,867 円		
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	213,895 □	1,024.6019 円		940.8327 円		635.0000 円			
純資産合計（米ドル）		43,588,155 米ドル	5,334,754 千円	48,419,259 米ドル	5,926,033 千円	39,911,002 米ドル	4,884,708 千円		
シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ									
アジア・ボンド									
クラスA（米ドル）受益証券	1,011,057 □	13.9539 米ドル	1,708 円	14.4554 米ドル	1,769 円	14.2670 米ドル	1,746 円		
クラスA（円）受益証券	224,397 □	1,023.3056 円		1,062.4998 円		1,053.0000 円			
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	964,788 □	3.2138 米ドル	393 円	3.5731 米ドル	437 円	3.9940 米ドル	489 円		
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	381,655 □	365.1355 円		371.9346 円		393.0000 円			
純資産合計（米ドル）		20,242,794 米ドル	2,477,516 千円	22,831,217 米ドル	2,794,313 千円	25,789,956 米ドル	3,156,433 千円		
シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ									
B R I C ・エクイティ									
クラスA（米ドル）受益証券	753,240 □	17.0676 米ドル	2,089 円	21.5367 米ドル	2,636 円	19.6610 米ドル	2,406 円		
クラスA（円）受益証券	322,882 □	1,492.5605 円		1,886.0302 円		1,728.0000 円			
純資産合計（米ドル）		16,818,636 米ドル	2,058,433 千円	23,258,362 米ドル	2,846,591 千円	26,067,397 米ドル	3,190,389 千円		
シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ									
エマージング・ボンド									
クラスA（米ドル）受益証券	287,220 □	13.3311 米ドル	1,632 円	14.4797 米ドル	1,772 円	14.3940 米ドル	1,762 円		
クラスA（円）受益証券	57,528 □	980.2210 円		1,066.4369 円		1,066.0000 円			
純資産合計（米ドル）		4,292,622 米ドル	525,374 千円	5,056,137 米ドル	618,821 千円	6,771,386 米ドル	828,750 千円		

各クラス受益証券の1口当たり純資産価格は、当該クラス受益証券の通貨で表示される。

シュロージャー・セレクション

統計情報（続き）

2022年 3 月31日現在

	2022年 3 月31日現在の 発行済受益証券口数	2022年 3 月31日現在の 受益証券 1 口当たり 純資産価格	2021年 9 月30日現在の 受益証券 1 口当たり 純資産価格	2020年 9 月30日現在の 受益証券 1 口当たり 純資産価格			
シュロージャー・セレクション ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ							
クラスA（米ドル）受益証券	654,223 口	55.2159 米ドル	6,758 円	64.4445 米ドル	7,887 円	58.5620 米ドル	7,167 円
クラスA（円）受益証券	212,492 口	4,459.8033 円		5,213.7141 円		4,760.0000 円	
純資産合計（米ドル）		43,915,913 米ドル	5,374,869 千円	55,695,508 米ドル	6,816,573 千円	35,927,465 米ドル	4,397,162 千円

各クラス受益証券の1口当たり純資産価格は、当該クラス受益証券の通貨で表示される。

[次へ](#)

総経費率（「T E R」）＊

2022年3月31日終了期間

サブ・ファンドおよびクラス受益証券	T E R (%)
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス	
クラスA（ユーロ）受益証券	2.14
クラスA（円）受益証券	2.14
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド	
クラスA（ユーロ）受益証券	1.38
クラスA（円）受益証券	1.38
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ	
クラスA（ユーロ）受益証券	2.48
クラスA（円）受益証券	2.48
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル	
クラスA（ユーロ）受益証券	2.46
クラスA（円）受益証券	2.46
クラスA（米ドル）受益証券	2.46
シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ コモディティ	
クラスA（米ドル）受益証券	2.58
クラスA（豪ドル）受益証券	2.58
クラスA（ユーロ）受益証券	2.58
クラスA（円）受益証券	2.58
シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド	
クラスA（米ドル）受益証券	1.73
クラスA（豪ドル）受益証券	1.73
クラスA（ユーロ）受益証券	1.73
クラスA（円）受益証券	1.73
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	1.73
クラスA毎月分配型（豪ドル）受益証券	1.73
クラスA毎月分配型（ユーロ）受益証券	1.73
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	1.73
シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション	
クラスA（ユーロ）受益証券	2.47
クラスA（豪ドル）受益証券	2.47
クラスA（円）受益証券	2.47
クラスA毎月分配型（ユーロ）受益証券	2.47
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	2.47
クラスA（米ドル）受益証券	2.47

シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ イールド・エクイティ	
クラスA（米ドル）受益証券	2.13
クラスA（豪ドル ヘッジなし）受益証券	2.13
クラスA（ユーロ ヘッジなし）受益証券	2.13
クラスA（円）受益証券	2.13
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	2.13
クラスA毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）受益証券	2.13
クラスA毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）受益証券	2.13
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	2.13
シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド	
クラスA（米ドル）受益証券	2.14
クラスA（円）受益証券	2.14
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	2.14
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	2.14
シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ B R I C ・エクイティ	
クラスA（米ドル）受益証券	2.50
クラスA（円）受益証券	2.50
シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド	
クラスA（米ドル）受益証券	2.45
クラスA（円）受益証券	2.45
シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ	
クラスA（米ドル）受益証券	2.49
クラスA（円）受益証券	2.49

* 総経費率は、すべての報酬（成功報酬を除く）および対純資産比率として遡及的に取られる集団投資スキームの資産に対して継続的に課せられる付随費用（運用費用）の合計で表示される。

[次へ](#)

財務書類に対する注記

2022年3月31日現在

ファンド

ファンドは、ルクセンブルグの2010年12月17日法（「2010年法」）のパート の規定により規制される投資信託としての要件を充足する。

ファンドは、設定日である2002年12月20日から無期限で設立されており、各サブ・ファンドについて、複数のクラス受益証券の追加発行が可能である。

クラス受益証券

投資可能なクラス受益証券は下記に表示される。

サブ・ファンドクラス受益証券*

シュローダー・セレクション	ユーロ・シリーズ	ユーロ・バランス	クラスA（ユーロ）受益証券 クラスA（円）受益証券
シュローダー・セレクション	ユーロ・シリーズ	ユーロ・ボンド	クラスA（ユーロ）受益証券 クラスA（円）受益証券
シュローダー・セレクション	ユーロ・シリーズ		クラスA（ユーロ）受益証券 クラスA（円）受益証券
ユーロ・エクイティ			
シュローダー・セレクション	ユーロ・シリーズ		クラスA（ユーロ）受益証券 クラスA（円）受益証券
ユーロピアン・サステナブル			
シュローダー・セレクション	グローバル・シリーズ	コモディティ	クラスA（米ドル）受益証券 クラスA（米ドル）受益証券 クラスA（豪ドル）受益証券 クラスA（ユーロ）受益証券 クラスA（円）受益証券
シュローダー・セレクション	グローバル・シリーズ		クラスA（米ドル）受益証券 クラスA（豪ドル）受益証券 クラスA（ユーロ）受益証券 クラスA（円）受益証券
グローバル・ハイイールド			クラスA（米ドル）受益証券 クラスA（豪ドル）受益証券 クラスA（ユーロ）受益証券 クラスA（円）受益証券 クラスA 毎月分配型（米ドル）受益証券 クラスA 毎月分配型（豪ドル）受益証券 クラスA 毎月分配型（ユーロ）受益証券 クラスA 毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券
シュローダー・セレクション	グローバル・シリーズ		クラスA（ユーロ）受益証券 クラスA（豪ドル）受益証券 クラスA（円）受益証券 クラスA 毎月分配型（ユーロ）受益証券 クラスA 毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券
ウェルス・プリザベーション			

サブ・ファンド

シュローダー・セレクト ション グローバル・シリーズ
イールド・エクイティ

シュローダー・セレクト ション ニューマーケット・シリーズ
アジア・ボンド

シュローダー・セレクト ション ニューマーケット・シリーズ
B R I C ・エクイティ
シュローダー・セレクト ション ニューマーケット・シリーズ
エマージング・ボンド
シュローダー・セレクト ション ニューマーケット・シリーズ
グレーター・チャイナ・エクイティ

クラス受益証券*

クラスA（米ドル）受益証券
クラスA（米ドル）受益証券
クラスA（豪ドル ヘッジなし）受益証券
クラスA（ユーロ ヘッジなし）受益証券
クラスA（円）受益証券
クラスA 毎月分配型（米ドル）受益証券
クラスA 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）受益証券
クラスA 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）受益証券
クラスA 毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券
クラスA（米ドル）受益証券
クラスA（円）受益証券
クラスA 毎月分配型（米ドル）受益証券
クラスA 毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券
クラスA（米ドル）受益証券
クラスA（円）受益証券
クラスA（米ドル）受益証券
クラスA（円）受益証券
クラスA（米ドル）受益証券
クラスA（円）受益証券

* 基準通貨建のクラスおよび「ヘッジなし」の記載があるクラスを除くすべてのクラスは、ヘッジありのクラスである。

日本円建てまたは豪ドル建てによるファンドのすべての基準通貨建て以外の通貨建てのクラス受益証券に関して、サブ・ファンドの投資対象ファンドへの投資は、ユーロまたは米ドルにより行われる。通常の状況下において、ファンドは受領したすべての基準通貨建て以外の通貨建てのクラス受益証券を投資目的でユーロまたは米ドルに転換し、また、受益者が受益証券の買戻しを行う時に、適宜ユーロまたは米ドルをすべての基準通貨建て以外の通貨建てのクラス受益証券に転換する。かかる通貨換算に関して発生する費用は、各サブ・ファンドのすべての基準通貨建て以外の通貨建てのクラス受益証券に按分して配分される。さらに、投資対象ファンドが、特定のクラス受益証券の基準通貨建てではない証券または通貨を保有する限り、かかるクラス受益証券の評価価格は、現地通貨の当該クラス受益証券の基準通貨に対する当該通貨の価値により影響される。

管理会社は、すべての基準通貨建て以外の通貨建てのクラス受益証券のユーロまたは米ドルに対するリスクへのヘッジを提供することを意図した技法および手段を採用することができる。管理会社は、為替リスクに対するヘッジを試みるが、すべての基準通貨建て以外の通貨建てのクラス受益証券の評価価格が日本円または豪ドルのユーロまたは米ドルに対する価値により影響されないという保証はない。円建ておよび豪ドル建てクラス受益証券は、当該ヘッジ技法に関連するあらゆる費用を別々に負担する。当該ヘッジ取引の結果として各クラス受益証券に生じるすべての利益または損失は、関連クラス受益証券に帰するものとされる。

当初販売手数料および販売報酬

受益証券	当初販売手数料および販売報酬
クラスA 受益証券および クラスA 毎月分配型受益証券	1口当たり純資産価格の6.25%を上限とする当初販売手数料が課される。販売報酬は発生しない。

最低購入価格、最低追加購入価格および最低保有額

サブ・ファンドおよびクラス受益証券	最低 当初購入価格	最低 追加購入価格	最低保有額
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス			
クラスA（ユーロ）受益証券	1,000ユーロ	1,000ユーロ	1,000ユーロ
クラスA（円）受益証券	100,000円	100,000円	100,000円
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド			
クラスA（ユーロ）受益証券	1,000ユーロ	1,000ユーロ	1,000ユーロ
クラスA（円）受益証券	100,000円	100,000円	100,000円
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ			
クラスA（ユーロ）受益証券	1,000ユーロ	1,000ユーロ	1,000ユーロ
クラスA（円）受益証券	100,000円	100,000円	100,000円
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロピアン・サステナブル			
クラスA（ユーロ）受益証券	1,000ユーロ	1,000ユーロ	1,000ユーロ
クラスA（円）受益証券	100,000円	100,000円	100,000円
クラスA（米ドル）受益証券	1,000米ドル	1,000米ドル	1,000米ドル
シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ コモディティ			
クラスA（米ドル）受益証券	3,000米ドル	3,000米ドル	3,000米ドル
クラスA（豪ドル）受益証券	3,000豪ドル	3,000豪ドル	3,000豪ドル
クラスA（ユーロ）受益証券	3,000ユーロ	3,000ユーロ	3,000ユーロ
クラスA（円）受益証券	500,000円	500,000円	500,000円
シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド			
クラスA（米ドル）受益証券	3,000米ドル	3,000米ドル	3,000米ドル
クラスA（豪ドル）受益証券	3,000豪ドル	3,000豪ドル	3,000豪ドル
クラスA（ユーロ）受益証券	3,000ユーロ	3,000ユーロ	3,000ユーロ
クラスA（円）受益証券	500,000円	500,000円	500,000円
クラスA 毎月分配型（米ドル）受益証券	3,000米ドル	3,000米ドル	3,000米ドル
クラスA 毎月分配型（豪ドル）受益証券	3,000豪ドル	3,000豪ドル	3,000豪ドル
クラスA 毎月分配型（ユーロ）受益証券	3,000ユーロ	3,000ユーロ	3,000ユーロ
クラスA 毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	500,000円	500,000円	500,000円

サブ・ファンドおよびクラス受益証券	最低 当初購入価格	最低 追加購入価格	最低保有額
シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション			
クラスA（ユーロ）受益証券	3,000ユーロ	3,000ユーロ	3,000ユーロ
クラスA（豪ドル）受益証券	3,000豪ドル	3,000豪ドル	3,000豪ドル
クラスA（円）受益証券	500,000円	500,000円	500,000円
クラスA毎月分配型（ユーロ）受益証券	3,000ユーロ	3,000ユーロ	3,000ユーロ
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	500,000円	500,000円	500,000円
クラスA（米ドル）受益証券	3,000米ドル	3,000米ドル	3,000米ドル
シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ イールド・エクイティ			
クラスA（米ドル）受益証券	3,000米ドル	3,000米ドル	3,000米ドル
クラスA（豪ドル ヘッジなし）受益証券	3,000豪ドル	3,000豪ドル	3,000豪ドル
クラスA（ユーロ ヘッジなし）受益証券	3,000ユーロ	3,000ユーロ	3,000ユーロ
クラスA（円）受益証券	500,000円	500,000円	500,000円
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	3,000米ドル	3,000米ドル	3,000米ドル
クラスA毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）受益証券	3,000豪ドル	3,000豪ドル	3,000豪ドル
クラスA毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）受益証券	3,000ユーロ	3,000ユーロ	3,000ユーロ
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	500,000円	500,000円	500,000円
シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド			
クラスA（米ドル）受益証券	3,000米ドル	3,000米ドル	3,000米ドル
クラスA（円）受益証券	500,000円	500,000円	500,000円
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	3,000米ドル	3,000米ドル	3,000米ドル
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	500,000円	500,000円	500,000円
シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ B R I C ・エクイティ			
クラスA（米ドル）受益証券	3,000米ドル	3,000米ドル	3,000米ドル
クラスA（円）受益証券	500,000円	500,000円	500,000円
シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド			
クラスA（米ドル）受益証券	3,000米ドル	3,000米ドル	3,000米ドル
クラスA（円）受益証券	500,000円	500,000円	500,000円
シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ			
クラスA（米ドル）受益証券	3,000米ドル	3,000米ドル	3,000米ドル
クラスA（円）受益証券	500,000円	500,000円	500,000円

上記の限度は、管理会社の裁量により放棄されることがある。

会計方針

重要な会計方針の要約

本財務書類は、継続企業の前提に基づき、集団投資スキームに関するルクセンブルグで一般に公正妥当と認められた会計原則に従って作成および表示されている。

純資産価額

1口当たり純資産価格の計算

各クラスの受益証券の1口当たり純資産価格（「純資産価格」）は、各取引日に、当該クラスの通貨建てで計算される。各クラスの受益証券の1口当たり純資産価格は、各クラスに帰属する純資産価額（当該クラスの資産から負債を控除した額に比例する金額）を、当該クラスの当該時点での発行口数で割ることにより計算される。

資産総額の評価に適用される規則に係るさらなる詳細は、現行の目論見書に記載されている。

各サブ・ファンドの資産は、当該サブ・ファンドの受益者の利益のためにのみ投資されるものとし、また、特定のサブ・ファンドの資産は、当該サブ・ファンドの負債、コミットメントおよび債務に対してのみ会計処理されるものとする。

ファンド資産の評価

手元現金または現金預金、為替手形および一覧払い約束手形、売掛金、前払費用、上記の通り宣言または発生したが受領されていない現金配当および利息の評価額は、その全額が支払われないかまたは受領されない場合（かかる場合は、その評価額は、管理会社はその真の価値を反映する適切な割引を行った後の価額となる。）を除き、その全額とみなされる。

サブ・ファンドの投資対象が証券取引所に上場されており、かつかかる投資対象が上場されている証券取引所以外のマーケット・メーカーにより取引されている場合、管理会社は、当該投資対象の主たる市場を決定し、当該投資対象は、かかる市場における入手可能な最終価格で評価される。いずれの証券取引所においても取引されていないが、その他の規制市場において取引されている有価証券は、前述の段落において記載されている方法にできる限り類似した方法で評価される。

オープン・エンド型投資信託の受益証券は、最終報告純資産価格を基準として評価される。最終報告純資産価格は、管理会社により決定される調整方法により、報告日以降の相場変動を反映すべく調整されることがある。

その他のすべての資産および負債は、一般に認められている評価原則および手続に従い、管理会社により誠実に決定される各々の適正価額で評価される。

ファンドの創立費（印刷費、旅費等の費用、法的費用を含む。）は、5年を超えない期間にわたり償却される。基準通貨建てではないすべての資産および負債は、評価時点またはその近い時点の当該通貨の外国為替市場の実勢レートを参考に換算されるものとする。

基準通貨建てではない投資対象の取得原価、収入および支出は、取引日における優勢な為替レートにより換算されている。これらの項目の取引により生じる為替差損益は、運用結果の決定において考慮される。

投資有価証券売却に係る実現損益

投資有価証券売却に係る実現損益は、平均原価ベースで決定され、取引費用を含む。

為替予約契約

未決済の為替予約契約は、当該契約の満期に適用される先渡交換レートを参照し、純資産価格（NAV）計算日付の最終入手可能価格で評価される。未実現利益／（損失）は、結合純資産計算書の「為替予約契約に係る未実現利益／（損失）」において表示されている。

報酬および費用

保管報酬および管理事務報酬

保管受託銀行およびファンド事務代行会社は、ルクセンブルグの通常の慣行に従い、ファンドの純資産から、提供された関連サービスに対する報酬を毎月受領する権利を有する。

管理報酬

管理会社は、ファンドの各サブ・ファンドの純資産額から報酬を受領する権利を有する。報酬は、毎月支払われる。

サブ・ファンド毎およびクラス受益証券毎に異なる料率で支払われる2022年3月31日現在の実際のレートについては、43ページ（訳注：英文財務書類を指す。財務書類に対する注記の末尾に該当。）の表において表示される。

年率0.05%の代行協会員報酬は、管理報酬より支払われる。

これらの報酬は、管理会社の裁量により一部放棄されることがある。

シュローダー・セレクトション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンドについては、当面、管理報酬と（以下に定義される）受益者サービス報酬の年率合計を1.25%とするため、管理会社は各報酬の一部を放棄する。

シュローダー・セレクトション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールドについては、当面、管理報酬と（以下に定義される）受益者サービス報酬の年率合計を1.60%とするため、管理会社は各報酬の一部を放棄する。

シュローダー・インターナショナル・セレクトション・ファンドにかかるすべての原資産は、管理報酬が発生しないIクラスであることに留意のこと。

受益者サービス報酬

管理会社であるシュローダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイは、ファンドのすべてのサブ・ファンドの純資産額から受益者サービス報酬を受領する権利を有する。報酬は、毎月支払われる。料率の上限は、以下に表示される。

サブ・ファンド	受益者サービス報酬
シュローダー・セレクトション ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス	0.80%
シュローダー・セレクトション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド	0.65%
シュローダー・セレクトション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ	0.90%
シュローダー・セレクトション ユーロ・シリーズ ユーロピアン・サステナブル	0.90%
シュローダー・セレクトション グローバル・シリーズ コモディティ	0.90%
シュローダー・セレクトション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド	0.75%
シュローダー・セレクトション グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション	0.90%
シュローダー・セレクトション グローバル・シリーズ イールド・エクイティ	0.80%
シュローダー・セレクトション ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド	0.80%
シュローダー・セレクトション ニューマーケット・シリーズ B R I C・エクイティ	0.90%
シュローダー・セレクトション ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド	0.90%
シュローダー・セレクトション ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ	0.90%

これらの報酬は、管理会社の裁量により一部放棄されることがある。シュローダー・セレクトション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンドおよびシュローダー・セレクトション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールドのサブ・ファンドの報酬については、管理報酬に関する項を参照のこと。

税制

ファンドは、インカム・ゲインまたはキャピタル・ゲインに課せられるルクセンブルグの税金の適用対象ではない。しかし、ファンドは、関連四半期末のファンドの純資産価額に基づいて年率0.05%の割合で徴収され、四半期毎に計算および支払が行われる年次税（tax d'abonnement）の対象である。短期金融商品への

集団投資、信用機関への預金、またはその両方を唯一の目的とするルクセンブルグUCIには、年率0.01%の減額年次税が適用される。2010年法に言及されている複数のコンパートメントを有するUCIの個々のコンパートメントおよびUCI内または複数のコンパートメントを有するUCIのコンパートメント内で発行される証券の個々のクラスには、年率0.01%の減額年次税が適用される。ただし、かかるコンパートメントやクラスの証券は、1人または複数の機関投資家によって保有されなければならない。

年次税の免除は、（ ）それ自体が年次税の対象であるルクセンブルグUCIへの投資、（ ）退職年金スキームにより保有されるUCI、そのコンパートメントまたは専用クラス、（ ）短期金融市場UCI、ならびに（ ）取引所取引ファンドである2010年法パート に服するUCITSおよびUCIに適用される。

現金担保の再投資

取引相手方リスク軽減目的において、ヘッジクラス受益証券に関連した通貨ヘッジ取引を行うサブ・ファンドは、取引相手方から日次ベースで現金担保を支払うかまたは受領することにより、為替予約取引の残存期間にわたってエクスポージャーを軽減する。

投資運用会社は、ファンドの投資目的に沿った通貨ヘッジに関連し、取引相手方から受領した現金担保を再投資することができる。為替予約契約の満期日に受領したまたは支払った担保は、純資産計算書の「担保未収金／未払金」において表示されている。

取引費用の開示

取引費用としては、ブローカーへの手数料および譲渡性のある有価証券の売買に関する税金がある。サブ・ファンドは、その純資産を譲渡性のある有価証券を投資対象とする投資信託であるシュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンドに投資するため、保管報酬は常にゼロで表示される。したがって、ブローカー手数料は、いずれのサブ・ファンドに対しても課せられていない。

為替レート

2022年3月31日現在の財務書類において、ユーロで合算された合計の計算に使用された為替レートは、以下のとおりである。

通貨	料率
ユーロ = 1	
米ドル	1.1102

サブ・ファンドに関する変更

対象期間中の各サブ・ファンドの購入および販売の総額を明記したリストは、管理会社の登記上の事務所において、請求することにより無償で入手できる。

後発事象

2022年1月22日付で、J.P.モルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイはJ.P.モルガン・エイジーに吸収合併され、ドイツ株式会社（Aktiengesellschaft）から欧州会社（Societas Europaea）に法的形態を変更してJ.P.モルガン・エスイーとなった。

ウクライナ／ロシア制裁

2022年2月24日に始まったロシアによるウクライナへの侵略は、ウクライナ、ベラルーシおよびロシアが発行する証券の評価リスク、流動性リスクおよび市場リスクを増大させ、また、大半の世界市場においても一定程度これらのリスクを増大させた。本報告書の日付現在、この事象の解決およびファンドへの潜在的な影響は依然として不透明である。取締役会は、我々のファンドが保有しているすべての証券に関して、状況を注意深く監視している。我々のファンドが保有しているロシアの発行体の証券に関しては、引き続き、政府、証券取引所および制裁制度を含む相手方による一連の行動の影響を受けており、深刻な評価と流動性の問題につながっている。ロシア市場は中断されており、当面の間、ロシアまたはベラルーシのエクイティ

への投資は行わない。取締役会は、引き続き、我々の価格決定プロセスに従い、適切な評価原則を適用していく。これらの問題のため、また、これらの資産の取引または譲渡ができないことから、我々のファンドにおけるロシア証券の価値は最小化され、これは関連するファンドの純資産価額にさらなる通知がなされるまで反映されると予想される。

以下のサブファンドは、シュローダー・インターナショナル・セレクトション・ファンドへの投資を通じてロシアおよび/またはウクライナ証券に対する間接的なエクスポージャーを有する。

- ・ シュローダー・セレクトション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド（シュローダー・インターナショナル・セレクトション・ファンド・グローバル・ハイイールド経由）
- ・ シュローダー・セレクトション グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション（シュローダー・インターナショナル・セレクトション・ファンド・インフレーション・プラス経由）
- ・ シュローダー・セレクトション グローバル・シリーズ イールド・エクイティ（シュローダー・インターナショナル・セレクトション・ファンド・グローバル・エクイティ・イールド経由）
- ・ シュローダー・セレクトション ニューマーケット・シリーズ B R I C・エクイティ（シュローダー・インターナショナル・セレクトション・ファンド・B R I C（ブラジル・ロシア・インド・中国）経由）
- ・ シュローダー・セレクトション ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド（シュローダー・インターナショナル・セレクトション・ファンド・エマージング・マーケット・デット・アブソルート・リターン経由）

管理報酬

サブ・ファンドおよびクラス受益証券	管理報酬 (%)
シュローダー・セレクトション ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス	
クラスA（ユーロ）受益証券	1.20
クラスA（円）受益証券	1.20
シュローダー・セレクトション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド	
クラスA（ユーロ）受益証券	0.95
クラスA（円）受益証券	0.95
シュローダー・セレクトション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ	
クラスA（ユーロ）受益証券	1.45
クラスA（円）受益証券	1.45

サブ・ファンドおよびクラス受益証券	管理報酬 (%)
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル	
クラスA（ユーロ）受益証券	1.45
クラスA（円）受益証券	1.45
クラスA（米ドル）受益証券	1.45
シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ コモディティ	
クラスA（米ドル）受益証券	1.50
クラスA（豪ドル）受益証券	1.50
クラスA（ユーロ）受益証券	1.50
クラスA（円）受益証券	1.50
シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド	
クラスA（米ドル）受益証券	1.00
クラスA（豪ドル）受益証券	1.00
クラスA（ユーロ）受益証券	1.00
クラスA（円）受益証券	1.00
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	1.00
クラスA毎月分配型（豪ドル）受益証券	1.00
クラスA毎月分配型（ユーロ）受益証券	1.00
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	1.00
シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション	
クラスA（ユーロ）受益証券	1.40
クラスA（豪ドル）受益証券	1.40
クラスA（円）受益証券	1.40
クラスA毎月分配型（ユーロ）受益証券	1.40
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	1.40
クラスA（米ドル）受益証券	1.40
シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ イールド・エクイティ	
クラスA（米ドル）受益証券	1.20
クラスA（豪ドル ヘッジなし）受益証券	1.20
クラスA（ユーロ ヘッジなし）受益証券	1.20
クラスA（円）受益証券	1.20
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	1.20
クラスA毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）受益証券	1.20
クラスA毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）受益証券	1.20
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	1.20

サブ・ファンドおよびクラス受益証券	管理報酬 (%)
シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド	
クラスA（米ドル）受益証券	1.20
クラスA（円）受益証券	1.20
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	1.20
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	1.20
シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ B R I C ・エクイティ	
クラスA（米ドル）受益証券	1.45
クラスA（円）受益証券	1.45
シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド	
クラスA（米ドル）受益証券	1.40
クラスA（円）受益証券	1.40
シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ	
クラスA（米ドル）受益証券	1.45
クラスA（円）受益証券	1.45

[次へ](#)

（２）投資有価証券明細表等

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表

2022年３月31日現在

シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数／額面	時価 (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
投資信託				
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・ボンド クラスIACC [‡]	ユーロ	484,435	12,371,093	45.72
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・エクイティ クラスIACC [‡]	ユーロ	220,991	14,440,541	53.38
			26,811,634	99.10
集団投資スキーム - UCITS 合計			26,811,634	99.10
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			26,811,634	99.10
投資有価証券合計			26,811,634	99.10
現金			295,315	1.09
その他の資産／（負債）			(51,285)	(0.19)
純資産合計			27,055,664	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益／ (損失) (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
ユーロ	30,554	日本円	4,111,336	2022年４月28日	H S B C	110	-
日本円	7,006,801	ユーロ	51,538	2022年４月28日	H S B C	345	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						455	-
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						455	-
受益証券クラスヘッジ							
日本円	460,516,996	ユーロ	3,443,344	2022年４月28日	H S B C	(33,376)	(0.12)
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(33,376)	(0.12)
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(33,376)	(0.12)
為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債						(32,921)	(0.12)

[‡] 2022年３月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2022年3月31日現在

シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数 / 額面	時価 (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
投資信託				
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・ボンド クラスI A c c †	ユーロ	1,064,009	27,171,783	99.11
			27,171,783	99.11
集団投資スキーム - UCITS 合計			27,171,783	99.11
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			27,171,783	99.11
投資有価証券合計			27,171,783	99.11
現金			291,680	1.06
その他の資産 / (負債)			(47,998)	(0.17)
純資産合計			27,415,465	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益 / (損失) (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
ユーロ	1,644	日本円	221,246	2022年4月28日	H S B C	6	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						6	-
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						6	-
受益証券クラスヘッジ							
ユーロ	25,179	日本円	3,426,315	2022年4月28日	H S B C	(192)	-
日本円	342,322,873	ユーロ	2,559,592	2022年4月28日	H S B C	(24,810)	(0.09)
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(25,002)	(0.09)
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(25,002)	(0.09)
為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債						(24,996)	(0.09)

† 2022年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2022年3月31日現在

シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数 / 額面	時価 (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
投資信託				
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・エクイティ クラスI Acc †	ユーロ	493,037	32,217,175	99.12
			32,217,175	99.12
集団投資スキーム - UCITS 合計			32,217,175	99.12
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			32,217,175	99.12
投資有価証券合計			32,217,175	99.12
現金			356,326	1.10
その他の資産 / (負債)			(69,682)	(0.22)
純資産合計			32,503,819	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益 / (損失) (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
ユーロ	22,949	日本円	3,088,049	2022年4月28日	H S B C	83	-
日本円	21,075,145	ユーロ	155,149	2022年4月28日	H S B C	905	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						988	-
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						988	-
受益証券クラスヘッジ							
ユーロ	56,841	日本円	7,734,834	2022年4月28日	H S B C	(433)	-
日本円	618,442,108	ユーロ	4,624,170	2022年4月28日	H S B C	(44,822)	(0.14)
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(45,255)	(0.14)
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(45,255)	(0.14)
為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債						(44,267)	(0.14)

† 2022年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2022年3月31日現在

シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数 / 額面	時価 (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
投資信託				
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・ ヨーロピアン・サステナブル・エクイティ クラス I A c c †	ユーロ	142,790	21,482,797	99.13
			21,482,797	99.13
集団投資スキーム - UCITS 合計			21,482,797	99.13
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			21,482,797	99.13
投資有価証券合計			21,482,797	99.13
現金			239,159	1.10
その他の資産 / (負債)			(51,230)	(0.23)
純資産合計			21,670,726	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益 / (損失) (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
ユーロ	4,656	日本円	626,528	2022年4月28日	H S B C	17	-
日本円	12,695,008	ユーロ	93,458	2022年4月28日	H S B C	544	-
ユーロ	15,704	米ドル	17,290	2022年4月29日	H S B C	141	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						702	-
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						702	-
受益証券クラスヘッジ							
日本円	442,773,566	ユーロ	3,310,674	2022年4月28日	H S B C	(32,090)	(0.15)
米ドル	13,620,033	ユーロ	12,378,352	2022年4月29日	H S B C	(119,326)	(0.55)
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(151,416)	(0.70)
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(151,416)	(0.70)
為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債						(150,714)	(0.70)

† 2022年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2022年3月31日現在

シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ コモディティ

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数 / 額面	時価 (米ドル)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
投資信託				
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・ コモディティ クラス I A c c †	米ドル	87,488	12,867,537	98.09
			12,867,537	98.09
集団投資スキーム - UCITS 合計			12,867,537	98.09
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			12,867,537	98.09
投資有価証券合計			12,867,537	98.09
現金			274,392	2.09
その他の資産 / (負債)			(23,743)	(0.18)
純資産合計			13,118,186	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益 / (損失) (米ドル)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
日本円	262,326,279	米ドル	2,157,489	2022年4月28日	H S B C	531	-
豪ドル	2,990,971	米ドル	2,237,533	2022年4月29日	H S B C	3,968	0.03
ユーロ	1,184,146	米ドル	1,303,196	2022年4月29日	H S B C	12,415	0.10
米ドル	72,623	豪ドル	96,657	2022年4月29日	H S B C	186	-
米ドル	26,284	ユーロ	23,551	2022年4月29日	H S B C	118	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						17,218	0.13
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						17,218	0.13
受益証券クラスヘッジ							
米ドル	112,073	日本円	13,705,027	2022年4月28日	H S B C	(671)	(0.01)
豪ドル	78,498	米ドル	58,997	2022年4月29日	H S B C	(169)	-
ユーロ	89	米ドル	100	2022年4月29日	H S B C	-	-
米ドル	69,379	豪ドル	92,612	2022年4月29日	H S B C	(27)	-
米ドル	44,585	ユーロ	40,246	2022年4月29日	H S B C	(129)	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(996)	(0.01)
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(996)	(0.01)
為替予約契約に係る未実現純利益 - 資産						16,222	0.12

† 2022年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2022年3月31日現在

シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数 / 額面	時価 (米ドル)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
投資信託				
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・ハイイールド クラス I A c c †	米ドル	1,748,382	111,635,706	99.16
			111,635,706	99.16
集団投資スキーム - UCITS 合計			111,635,706	99.16
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			111,635,706	99.16
投資有価証券合計			111,635,706	99.16
現金			1,254,880	1.11
その他の資産 / (負債)			(307,279)	(0.27)
純資産合計			112,583,307	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益 / (損失) (米ドル)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
日本円	720,886,676	米ドル	5,929,619	2022年4月28日	H S B C	736	-
豪ドル	48,424,682	米ドル	36,226,311	2022年4月29日	H S B C	64,234	0.06
ユーロ	10,627,164	米ドル	11,695,193	2022年4月29日	H S B C	111,809	0.10
米ドル	305,885	豪ドル	407,398	2022年4月29日	H S B C	571	-
米ドル	8,866	ユーロ	7,971	2022年4月29日	H S B C	9	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						177,359	0.16
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						177,359	0.16
受益証券クラスヘッジ							
豪ドル	29,535	米ドル	22,202	2022年4月29日	H S B C	(68)	-
米ドル	51,936	豪ドル	69,412	2022年4月29日	H S B C	(83)	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(151)	-
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(151)	-
為替予約契約に係る未実現純利益 - 資産						177,208	0.16

† 2022年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2022年3月31日現在

シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数 / 額面	時価 (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
投資信託				
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・インフレーション・プラス クラス I A c c †	ユーロ	238,677	7,568,843	99.08
			7,568,843	99.08
集団投資スキーム - UCITS 合計			7,568,843	99.08
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			7,568,843	99.08
投資有価証券合計			7,568,843	99.08
現金			87,211	1.14
その他の資産 / (負債)			(17,308)	(0.22)
純資産合計			7,638,746	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益 / (損失) (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
ユーロ	10,058	豪ドル	14,899	2022年4月29日	H S B C	8	-
ユーロ	31,780	米ドル	35,191	2022年4月29日	H S B C	106	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						114	-
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						114	-
受益証券クラスヘッジ							
ユーロ	25,832	日本円	3,511,921	2022年4月28日	H S B C	(173)	-
日本円	174,377,285	ユーロ	1,303,773	2022年4月28日	H S B C	(12,570)	(0.16)
豪ドル	733,950	ユーロ	499,367	2022年4月29日	H S B C	(4,292)	(0.06)
米ドル	1,532,985	ユーロ	1,393,406	2022年4月29日	H S B C	(13,607)	(0.18)
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(30,642)	(0.40)
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(30,642)	(0.40)
為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債						(30,528)	(0.40)

† 2022年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2022年3月31日現在

シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ イールド・エクイティ

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数 / 額面	時価 (米ドル)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
投資信託				
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・エクイティ・イールド クラス I A c c †	米ドル	141,690	43,206,053	99.12
			43,206,053	99.12
集団投資スキーム - UCITS 合計			43,206,053	99.12
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			43,206,053	99.12
投資有価証券合計			43,206,053	99.12
現金			486,612	1.12
その他の資産 / (負債)			(104,510)	(0.24)
純資産合計			43,588,155	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益 / (損失) (米ドル)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
日本円	349,654,293	米ドル	2,875,255	2022年4月28日	H S B C	1,167	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						1,167	-
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						1,167	-
受益証券クラスヘッジ							
米ドル	20,944	日本円	2,571,133	2022年4月28日	H S B C	(208)	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(208)	-
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(208)	-
為替予約契約に係る未実現純利益 - 資産						959	-

† 2022年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2022年3月31日現在

シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数 / 額面	時価 (米ドル)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
投資信託				
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・ アジア・ボンド・トータル・リターン クラス I A c †	米ドル	984,817	20,116,214	99.37
			20,116,214	99.37
集団投資スキーム - UCITS 合計			20,116,214	99.37
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			20,116,214	99.37
投資有価証券合計			20,116,214	99.37
現金			176,613	0.87
その他の資産 / (負債)			(50,033)	(0.24)
純資産合計			20,242,794	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益 / (損失) (米ドル)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
日本円	232,295,013	米ドル	1,910,735	2022年4月28日	H S B C	233	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						233	-
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						233	-
受益証券クラスヘッジ							
米ドル	25,178	日本円	3,073,839	2022年4月28日	H S B C	(109)	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(109)	-
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(109)	-
為替予約契約に係る未実現純利益 - 資産						124	-

† 2022年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2022年3月31日現在

シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ B R I C ・エクイティ

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数 / 額面	時価 (米ドル)	対純資産 比率 (%)
承認された U C I T S またはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - U C I T S				
投資信託				
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・ B R I C (ブラジル・ロシア・インド・中国) クラス I A c c †	米ドル	49,748	16,612,737	98.78
			16,612,737	98.78
集団投資スキーム - U C I T S 合計			16,612,737	98.78
承認された U C I T S またはその他の投資信託の受益証券合計			16,612,737	98.78
投資有価証券合計			16,612,737	98.78
現金			226,765	1.35
その他の資産 / (負債)			(20,866)	(0.13)
純資産合計			16,818,636	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益 / (損失) (米ドル)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
日本円	491,394,685	米ドル	4,041,114	2022年4月28日	H S B C	1,331	0.01
N A V ヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						1,331	0.01
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						1,331	0.01
受益証券クラスヘッジ							
米ドル	42,407	日本円	5,176,422	2022年4月28日	H S B C	(177)	-
N A V ヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(177)	-
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(177)	-
為替予約契約に係る未実現純利益 - 資産						1,154	0.01

† 2022年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2022年3月31日現在

シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数 / 額面	時価 (米ドル)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
投資信託				
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・ エマージング・マーケット・デット・アブソルート・リターン クラスI Acc [†]	米ドル	110,450	4,251,801	99.05
			4,251,801	99.05
集団投資スキーム - UCITS 合計			4,251,801	99.05
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			4,251,801	99.05
投資有価証券合計			4,251,801	99.05
現金			47,512	1.11
その他の資産 / (負債)			(6,691)	(0.16)
純資産合計			4,292,622	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益 / (損失) (米ドル)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
日本円	56,867,000	米ドル	467,703	2022年4月28日	H S B C	112	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						112	-
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						112	-
受益証券クラスヘッジ							
米ドル	3,534	日本円	436,790	2022年4月28日	H S B C	(59)	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(59)	-
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(59)	-
為替予約契約に係る未実現純利益 - 資産						53	-

[†] 2022年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2022年3月31日現在

シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数 / 額面	時価 (米ドル)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
投資信託				
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・ グレーター・チャイナ クラスIACC†	米ドル	372,163	43,507,037	99.07
			43,507,037	99.07
集団投資スキーム - UCITS 合計			43,507,037	99.07
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			43,507,037	99.07
投資有価証券合計			43,507,037	99.07
現金			489,623	1.11
その他の資産 / (負債)			(80,747)	(0.18)
純資産合計			43,915,913	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益 / (損失) (米ドル)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
日本円	968,737,489	米ドル	7,967,286	2022年4月28日	H S B C	2,007	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						2,007	-
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						2,007	-
受益証券クラスヘッジ							
米ドル	116,981	日本円	14,279,392	2022年4月28日	H S B C	(488)	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(488)	-
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(488)	-
為替予約契約に係る未実現純利益 - 資産						1,519	-

† 2022年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額

管理会社の資本金は14,628,830.98ユーロ（約19億9,976万円）で、2022年3月末日現在全額払込済である。なお、記名式無額面株式18,733株を発行済である。

（２）事業の内容及び営業の状況

管理会社の主要目的は、以下のとおりである。

- 1）譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（以下「UCITS」という。）に関する法律、規則および行政規定の調整に関する2009年7月13日付欧州議会および欧州理事会指令2009/65/ECに従い認可を受けたルクセンブルグ籍および外国籍のUCITSの運用ならびにルクセンブルグの投資信託に関する2010年12月17日法（改正済）（以下「2010年法」という。）第101条第（２）項および別紙 に基づくルクセンブルグ籍および外国籍のその他の投資信託（以下「UCI」という。）の更なる運用。
- 2）ルクセンブルグのオルタナティブ投資ファンド運用会社に関する2013年7月12日法（改正済）（以下「2013年法」という。）第5条第（２）項および別紙 に基づく、オルタナティブ投資ファンド運用会社に関する2011年6月8日付欧州議会および欧州理事会指令2011/61/EU（AIFMD）の意味の範囲内におけるルクセンブルグ籍および外国籍のオルタナティブ投資ファンド（以下「AIF」という。）向けの運用、管理、販売活動業務およびAIFの資産に係るその他の事業の遂行。

また、管理会社は、(a) 顧客毎に一任ベースで行う投資ポートフォリオの運用業務、(b) 2010年法第101条第（３）項および2013年法第5条第（４）項の投資助言業務および(c) 2013年法第5条第（４）項の金融商品に関する注文の受理および発注業務を提供する。

管理会社は、上記の運用、管理および販売活動業務を、自らが業務（所在地事務および管理支援業務を含む。）提供を行うUCITS、UCIおよびAIFの子会社にも提供することができる。

管理会社は、自由な業務提供および／または支店開設を通じて、ルクセンブルグ国外において許可を受けた事業を遂行することができる。

管理会社は、一般的に、2010年法、2013年法およびその他の適用ある法令により認められる最大限の範囲で、自らがUCITS、UCIおよびAIFに提供する業務に関連するあらゆる行為を行うこととならびに顧客毎に一任ベースで行う投資ポートフォリオの運用を行うことができる。

管理会社は、自らの目的の達成に直接もしくは間接的に関連し、ならびに／またはこれに有用および／もしくは必要とみなされるあらゆる行為を遂行することができる。ただし、2010年法および2013年法の定める制限の範囲内かつこれらにより認められる最大限の範囲に限定されるものとする。

管理会社は、投資運用業務を投資運用会社であるシュローダー・インベストメント・マネージメント・リミテッドに委託しており、またファンド資産の保管業務をJ.P.モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店に委託している。さらに、ヘッジありクラスについての通貨ヘッジをHSBCバンク・ピーエルシーに委託している。また、管理会社は、登録・名義書換事務代行業務をHSBCコンチネンタル・ヨーロッパ、ルクセンブルグに委託している。

管理会社は、2022年3月末日現在、以下の合計29本（純資産額の合計：156,346百万ユーロ）の投資信託の管理・運用を行っている。

国別（設立国）	種類別（基本的性格）	本数
ルクセンブルグ	変動資本を有する会社型投資信託	6
	契約型投資信託	3
	オルタナティブ投資ファンド（A I F）	15
ケイマン諸島	有限責任会社（L L C）	1
フランス	契約型投資信託	3
アイルランド	アイルランド集団資産運用ビークル（I C A V）	1

さらに、管理会社は、以下の31本の投資一任契約を投資運用会社として管理・運用、または投資運用会社もしくは投資顧問会社に委託している。

国別	本数	純資産額の合計
ルクセンブルグ	19	3,214百万ユーロ
ドイツ	12	

（３）その他

半期報告書提出前6か月以内において、訴訟事件その他管理会社に重要な影響を及ぼした事実および重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

[次へ](#)

5 管理会社の経理の概況

- a．管理会社の直近２事業年度の日本語の財務書類は、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第５項ただし書の規定を適用して管理会社によって作成された財務書類の原文を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。
- b．管理会社の原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第１条の３第７項に規定する外国監査法人等をいう。）であるアーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニムから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。
- c．管理会社の原文の財務書類はユーロで表示されている。日本語の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、株式会社三菱ＵＦＪ銀行の2022年３月31日現在における対顧客電信売買相場の仲値（１ユーロ＝136.70円）で換算された円換算額が併記されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

[次へ](#)

（１）資産及び負債の状況

シュローダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイ

貸借対照表

2021年12月31日現在

	注記	2021年12月31日		2020年12月31日	
		（ユーロ）	（千円）	（ユーロ）	（千円）
資産					
固定資産					
無形資産	2.2.1,3	27,521	3,762	204,673	27,979
有形資産					
その他付属品、ツール および機器	2.2.1,3	5,576,688	762,333	3,651,576	499,170
使用権資産	2.2.10,5	22,920,266	3,133,200	13,659,615	1,867,269
金融資産					
固定資産として保有する 投資有価証券	2.2.1,4	10,130,789	1,384,879	4,706,811	643,421
流動資産					
債権					
売掛金					
１年以内期限到来	2.2.5,6	123,493,963	16,881,625	121,171,634	16,564,162
関係会社への債権					
１年以内期限到来	2.2.5,7	217,022,978	29,667,041	120,718,134	16,502,169
投資有価証券					
その他の投資有価証券	2.2.6,8	6,717,082	918,225	6,699,904	915,877
現金預金および手元現金	2.2.4	53,607,228	7,328,108	45,420,707	6,209,011
前払金	2.2.7	2,473,858	338,176	3,597,715	491,808
資産合計		441,970,373	60,417,350	319,830,769	43,720,866

財務書類に対する注記を参照のこと。

シュローダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイ

貸借対照表

2021年12月31日現在（続き）

	注記	2021年12月31日		2020年12月31日	
		（ユーロ）	（千円）	（ユーロ）	（千円）
資本金、準備金および負債					
資本金および準備金					
払込資本金	9, 10	14,628,831	1,999,761	14,628,831	1,999,761
資本剰余金	10	7,233,921	988,877	7,233,921	988,877
再評価積立金	10	480,123	65,633	418,991	57,276
準備金					
法定準備金	10, 11	1,462,883	199,976	1,462,883	199,976
その他の準備金	10, 12	12,046,650	1,646,777	10,746,681	1,469,071
繰越利益	10	77,900,317	10,648,973	135,433,266	18,513,727
当期利益	10	61,190,837	8,364,787	43,767,020	5,982,952
配当金	10	-	-	(100,000,000)	(13,670,000)
債務					
買掛金					
1年以内期限到来	2.2.8, 13	108,419,951	14,821,007	85,047,681	11,626,018
関係会社に対する債務					
1年以内期限到来	2.2.8, 7	75,348,273	10,300,109	59,734,800	8,165,747
その他の債務					
リース負債					
1年以内期限到来	2.2.10, 5	4,606,600	629,722	4,742,543	648,306
1年を超えて期限到来	2.2.10, 5	19,923,009	2,723,475	10,334,589	1,412,738
社会保障当局への債務	2.2.8	6,872,442	939,463	6,258,146	855,489
その他の債務					
1年以内期限到来	2.2.8	51,856,536	7,088,788	40,021,417	5,470,928
資本金、準備金および負債合計		441,970,373	60,417,350	319,830,769	43,720,866

財務書類に対する注記を参照のこと。

（２）損益の状況

シュローダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイ

損益計算書

2021年12月31日終了年度

	注記	2021年12月31日		2020年12月31日	
		(ユーロ)	(千円)	(ユーロ)	(千円)
純売上高	14	227,833,045	31,144,777	176,896,669	24,181,775
その他の営業利益		17,965,346	2,455,863	14,235,450	1,945,986
人件費					
賃金および給料	17	(63,127,959)	(8,629,592)	(52,217,971)	(7,138,197)
社会保障費					
年金にかかる社会保障費		(2,414,632)	(330,080)	(2,121,286)	(289,980)
その他の社会保障費		(7,256,216)	(991,925)	(5,345,330)	(730,707)
その他の人件費		(1,829,595)	(250,106)	(1,558,172)	(213,002)
評価額調整					
創業費ならびに有形 および無形固定資産に かかる評価額調整	3	(2,331,903)	(318,771)	(2,646,250)	(361,742)
流動資産にかかる評価額 調整	8	443,463	60,621	435,991	59,600
その他の営業費用	15	(76,776,008)	(10,495,280)	(61,720,402)	(8,437,179)
以下により生じるその他の 未収利息および類似の収益					
関係会社		67,029	9,163	71,480	9,771
その他の利息および類似 の収益		305	42	438,395	59,929
予想信用損失	7	(47,959)	(6,556)	39,528	5,403
金融資産および流動資産と して保有する投資有価証券 にかかる評価額調整	4	(6,272,018)	(857,385)	(4,621,265)	(631,727)
未払利息および類似の費用					
その他の利息および類似 の費用		(889,049)	(121,533)	(551,253)	(75,356)
損益に対する課税	16	(24,173,042)	(3,304,455)	(17,568,564)	(2,401,623)
当期利益		<u>61,190,837</u>	<u>8,364,783</u>	<u>43,767,020</u>	<u>5,982,952</u>

財務書類に対する注記を参照のこと。

[次へ](#)

シュローダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイ

年次財務書類に対する注記

2021年12月31日現在

1．概要

シュローダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイ（以下「当社」という。）は、無期限の存続期間を持つ公開有限責任会社（Société Anonyme）として、1991年8月23日付のルクセンブルグの法律に基づき、株式会社として設立された。

当社はルクセンブルグに登記上の事務所を有する。当社の会計年度は、各年、1月1日に始まり12月31日に終了し、かつ、当社は2010年12月17日の法律（改正済）第15章に準拠している。

当社は、以下の管理会社、所在地事務代行会社および主支払事務代行会社として従事する。

- 変動資本を有する会社型投資信託としての適格性を有するルクセンブルグ大公国の法律に基づき設立された7本のオープン・エンド型の投資会社
- 契約型投資信託としての適格性を有するルクセンブルグ大公国の法律に基づき設立された3本のアンブレラ型のミューチュアル・ファンド（そのうち1本は清算中）
- 普通リミテッド・パートナーシップとしての適格性を有するルクセンブルグ大公国の法律に基づき設立された15本の規制されていないオルタナティブ投資信託
- 特別リミテッド・パートナーシップとしての適格性を有するルクセンブルグ大公国の法律に基づき設立された2本の規制されていないオルタナティブ投資信託
- 変動資本を有するアイルランドの集団資産運用ビークルとしての適格性を有する1本の規制されたアンブレラ型投資信託（責任は分離されている）
- 契約型投資信託としての適格性を有するフランスの法律に基づき設立された3本のアンブレラ型のミューチュアル・ファンド
- ケイマン諸島のミューチュアル・ファンド法（2012年改訂済）の条項に従いミューチュアル・ファンドとしての適格性を有するケイマン諸島の法律に基づき設立された2本のオープン・エンド型の投資会社

複数の分別管理された機関投資家の投資運用会社

複数の分別管理された機関投資家の投資顧問会社

シュローダー・サステナブル・ストラテジー・ファンドの委託された投資運用会社

当社は、シュローダー・A I D A・エス・エー・エスが管理会社または投資顧問である金融商品の総販売会社として活動する。

当社はまた、その他のシュローダー・グループ会社およびビジネス分野に対して、様々な管理事務、監督、レポーティングおよび会計業務を提供する。

当社は、ベルギー、デンマーク、スウェーデン、フィンランド、オランダ、スペイン、フランス、ドイツ、イタリアおよびイスラエルに支店を有している。これらの支店のスタッフは、販売関連業務（顧客紹介、交渉、商品に関する教育および販売促進支援）を、ルクセンブルグ籍の投資信託に関し当社に対して提供し、また、その他の国籍の投資信託および分別管理された法人勘定に関し個々のその他のシュローダー・グループ会社に対して提供する。また、ドイツ支店には、複数の国籍の投資信託および分別管理された法人勘定に対し投資運用および投資助言業務を提供するスタッフがいる。

当社の年次財務書類は、当社が間接子会社としてその一部を形成する、かつて最大であった最小の組織であるシュローダーズ・ピーエルシーの連結財務書類に含まれている。当該組織は、英国、E C 2 Y 5 A U ロンドン、ロンドン・ウォール・プレイス 1番に登記上の事務所を有し、その連結財務書類は、上記住所において入手可能である。

2．重要な会計方針の要約

2.1 作成の基礎

本年次連結財務書類は、簿価純額で測定される譲渡性のある有価証券およびリース資産ならびにリース期間にわたって行われる将来の契約上のキャッシュ・フローの現在価値を反映したリース負債を除き、ルクセンブルグにおける法律および規制の要件に従い、取得原価ベースで作成されている。

本年次財務書類の作成には、特定の重要な会計上の見積りの使用が要求される。また、会計方針を適用する過程において、取締役会が判断を行使することも要求される。仮定の変更は、仮定が変更された期間の本年次財務書類に重要な影響を及ぼす可能性がある。経営陣は、基礎を成す仮定が適切であり、かつ、本年次財務書類が財政状態および経営成績を公正に表示しているものと確信する。

当社は、次会計年度の資産および負債において報告される金額に影響を及ぼす見積りおよび仮定を実施する。見積りおよび判断は、常に評価され、かつ、状況に応じて合理的と思われる将来の事象に関する予測を含む過去の経験およびその他の要因に基づく。

会計方針および評価規則は、2002年12月19日付の法律（改正済）により規定される他、取締役会により決定され適用される。当社の活動の特定の分野に対してより代表的な見識を示すため、また、本年次財務書類とシュローダー・ピーエルシーの連結勘定との比較可能性を高めるため、取締役会は、2002年12月19日付の法律（改正済）の第64条(1)から(5)において認められるとおり、金融商品に対して公正価値オプションを選択的に採用している。

2.2 重要な会計方針

当社の主要な会計方針は、以下のように要約される。

2.2.1 固定資産

無形および有形資産は、取得に付随する費用とともに取得原価で計上される。減価償却費は、当該資産の想定耐用年数にわたって定額法を用いて無形および有形資産の取得原価から償却されることにより、算定される。

主な年率は以下の通りである。

- 無形資産	25%
- コンピュータ機器	33%
- 通信機器	20%
- 付帯設備	20%

金融資産の取得原価は、当社からシュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンドのU受益証券の投資家に対して支払われた当初の条件付後払申込手数料（以下「CDS C」という。）の資金調達に関するものである。資金調達は、36か月超の期間にわたり償却される。

2.2.2 外国通貨換算

当社は、その会計帳簿をユーロで保持している。ユーロ以外の通貨建てで表示される取引は、取引日現在の実効為替レートでユーロに換算される。ユーロ以外の通貨建てで表示される固定資産は、取引日現在の実効為替レートでユーロに換算される。貸借対照表日現在、これらの資産は、取得日レートで換算されたものとして扱われる。当座預金は、貸借対照表日現在の実効為替レートで換算される。為替差損益は、該当年度の損益計算書に計上される。

外貨建流動資産および負債は、貸借対照表日現在の実効為替相場でユーロに換算されている。未実現為替差損は、損益計算書に計上される。為替差益は、実現時に損益計算書に計上される。支店の外貨建流動資産および負債は、貸借対照表日現在の実効為替相場でユーロに換算されている。損益計算書の金額は、月次会計期間の期末日レートを用いて換算される。生じる換算差異は資本金および準備金に計上される。

2.2.3 評価額調整

評価額調整は、関連資産から直接控除される。

2.2.4 現金預金および手元現金

現金預金および手元現金は、要求に応じて利用可能な預金残高、手元現金および短期金融商品から構成される。簿価は公正価値を表す。

2.2.5 債権

債権は、額面価格で評価され、その回復額が悪化した場合には評価額調整の対象となる。評価額調整を適用する理由がなくなった場合、これらの計上は継続されない。

2.2.6 投資有価証券

当社は、譲渡性のある有価証券を公正価値（取得時には取得原価）で計上する。これらの譲渡性のある有価証券の大半は、当社がプロモートする投資信託に投資されるシード・キャピタルに関連する。これらは投資信託の投資有価証券の直近の取引市場価格から算出される直近の純資産価額を参照して各報告日に再評価される。直近の純資産価額は、当該譲渡性のある有価証券の公正価値とみなされる。

2.2.7 前払金

かかる資産項目は、次期会計年度に関連する、当期会計年度中に発生した支出を含む。

2.2.8 債務

債務は、返済額で計上される。

2.2.9 純売上高

純売上高は、当社の通常の活動の範囲内に収まるサービスに対する引当金により生じた金額により構成される。

2.2.10 I F R S 第16号 リース

当社のリース契約は、主に賃貸オフィス・スペースに関するオペレーティング・リースにより構成される。

当社が借手である場合、I F R S 第16号は、オペレーティング・リースを当社の貸借対照表に計上することを要求している。リース負債は、リース期間にわたって行われる先物契約上のキャッシュ・フローの現在価値を反映し、当社の追加借入利率を用いて割引いて計上される。使用権資産は、リースの利益が消費されるに伴い、リース期間にわたって減価償却される。

2.2.11 予想信用損失

I F R S 第9号は、減損の評価に予想損失モデルを導入している。予想損失モデルでは、債務不履行事由が発生しない場合であっても、信用損失が発生すると予想される場合に、減損損失が計上される。純資産の減少は、償却原価で測定される金融資産の減損要件によってもたらされる。

3. 無形および有形資産

2021年度の無形および有形資産の変動は以下の通りであった。

	リース資産の 改良費および その他の付帯 設備 (ユーロ)	コンピュー タ、オフィス 機器 (ユーロ)	無形資産 (ユーロ)	合計 (ユーロ)
簿価総額 - 2021年 1 月 1 日	12,934,026	12,609,393	4,994,211	30,537,630
当期追加	3,027,665	1,853,451	12,503	4,893,619
当期処分	(5,180,223)	(4,425,002)	(402,162)	(10,007,387)
簿価総額 - 2021年12月31日	10,781,468	10,037,842	4,604,552	25,423,862
累計評価額調整 - 2021年 1 月 1 日	(10,906,137)	(10,985,706)	(4,789,538)	(26,681,381)
当期分配	(1,067,521)	(1,074,728)	(189,655)	(2,331,903)
当期戻入れ	4,890,526	3,900,944	402,162	9,193,632
累計評価額調整 - 2021年12月31日	(7,083,132)	(8,159,490)	(4,577,031)	(19,819,653)
簿価純額 - 2021年 1 月 1 日	2,027,889	1,623,687	204,673	3,856,249
簿価純額 - 2021年12月31日	3,698,336	1,878,352	27,521	5,604,209

4. 金融資産

2021年の金融資産の変動は、以下の通りであった。

	金融資産 (ユーロ)
簿価総額 - 2021年 1 月 1 日	7,884,563
当期追加	11,695,996
当期処分	(2,689,060)
簿価総額 - 2021年12月31日	16,891,499
累計評価額調整 - 2021年 1 月 1 日	(3,177,752)
当期分配	(6,272,018)
当期戻入れ	2,689,060
累計評価額調整 - 2021年12月31日	(6,760,710)
簿価純額 - 2021年 1 月 1 日	4,706,811
簿価純額 - 2021年12月31日	10,130,789

5．I F R S 第16号 リース

	使用権資産	リース負債
	（ユーロ）	（ユーロ）
2021年1月1日	13,659,615	(15,077,132)
追加	14,496,459	(14,297,253)
処分	(470,206)	337,781
リース債務の再測定	811,802	(1,041,297)
リース支払い	-	5,912,238
当期減価償却費	(5,577,404)	-
当期支払利息	-	(363,946)
2021年12月31日	22,920,266	(24,529,609)

リースに関する減価償却費および支払利息は、営業費用に計上される。

当社のリース負債は、以下の期限で契約上の満期を迎える。

	（ユーロ）
1年未満	(4,606,600)
1 - 2年	(4,166,360)
2 - 5年	(15,756,649)

6．1年以内期限到来の売掛金

売掛金は以下に詳述される。

	2021年 （ユーロ）	2020年 （ユーロ）
管理報酬	92,663,073	76,857,247
管理会社報酬	15,758,371	13,432,981
販売報酬	4,723,171	4,142,715
税務当局からの未収金	1,814,070	8,997,627
成功報酬	938,588	12,658,863
その他の未収金純額	465,915	455,594
その他	7,130,775	4,626,607
合計	123,493,963	121,171,634

7. 1年以内期限到来の関係会社への債権および債務

関係会社への債権および債務は、無担保、無利息（下記に記載されているものを除く。）および要求払いの債務である。

当社は、シュローダー・フィナンシャル・サービス・リミテッドが運営する「スイープ」プログラムに参加するため、当該企業に対して現金を貸し付けている。

関係会社への債権

相手方	主な関係	2021年 (ユーロ)	2020年 (ユーロ)
シュローダー・フィナンシャル・サービス・リミテッド	シュローダー・グループの「スイープ」プログラムにかかる現金を保有	207,393,003	115,612,813
その他	投資運用業務およびインフラ・サービス	9,737,437	5,164,854
その他	評価額調整	(107,462)	(59,533)
合計		217,022,978	120,718,134

関係会社への債務は、主に当グループ内の適切な振替価格設定指針に従いグループの会社全体に再分配される、ファンドが受領した管理報酬である。

関係会社への債務

相手方	主な関係	2021年 (ユーロ)	2020年 (ユーロ)
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	投資運用および販売取扱業務	32,799,305	27,868,858
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	投資運用および販売取扱業務	10,514,209	5,153,819
シュローダー・インベストメント・マネージメント・香港	投資運用および販売取扱業務	9,616,810	8,302,917
シュローダー・インベストメント・マネージメント・（台湾）・リミテッド	投資運用および販売取扱業務	6,202,793	4,928,314
シュローダー・インベストメント・マネージメント・スイス・エーゲー	投資運用および販売取扱業務	3,455,186	2,866,510
シュローダー・キャピタル・マネージメント・スイス・エーゲー	投資運用および販売取扱業務	3,352,862	384,551
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・インコーポレーティッド	投資運用および販売取扱業務	2,709,408	4,314,565
シュローダー・インベストメント・マネージメント・ジャパン	投資運用および販売取扱業務	1,211,669	1,587,145
その他	投資運用および販売取扱業務	5,486,031	4,328,121
合計		75,348,273	59,734,800

8. 投資有価証券

	2021年 (ユーロ)	2020年 (ユーロ)
期首簿価総額 - 2021年1月1日	5,666,375	5,573,479
当期追加	794,027	1,010,008
当期処分	(1,459,849)	(917,112)
期末簿価総額 - 2021年12月31日	5,000,553	5,666,375
損益を通じて公正価値による影響	1,716,529	1,033,529
時価 - 期末	6,717,082	6,699,904

投資有価証券は、主に新商品（すなわちシード・キャピタル）の設立目的で行われる投資信託で構成され、商品が一定の規模に達するまで保持される。

9．払込資本金

2021年12月31日現在、払込資本金は、18,733株の全額払込済無額面株式により表章された。

10．準備金および損益項目の当期変動

2021年4月21日に開催された年次株主総会における決定に基づき、2020年の損益が割当られた。取締役会の決定に従い、中間配当金は分配されなかった。2021年の資本勘定の変動は以下の通り表章される。

資本金および準備金 (ユーロ)	株主資本 (ユーロ)	資本剰余金 (ユーロ)	法定準備金 (ユーロ)	再評価積立金 (ユーロ)	外国為替にかかる再評価積立金 (ユーロ)	その他の準備金 (ユーロ)	前期繰越利益 (ユーロ)	中間配当金 (ユーロ)	配当金分配 (ユーロ)	当会計年度利益 (ユーロ)	資本金および準備金 (ユーロ)
2020年12月31日残高	14,628,831	7,233,921	1,462,883	440,800	(21,809)	10,746,681	135,433,266	-	(100,000,000)	43,767,020	113,691,593
利益の割当	-	-	-	-	-	-	(56,232,980)	-	100,000,000	(43,767,020)	-
その他の追加準備金割当	-	-	-	-	-	1,299,969	(1,299,969)	-	-	-	-
外国為替にかかる再評価積立金	-	-	-	-	61,132	-	-	-	-	-	61,132
2021年度利益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61,190,837	61,190,837
2021年12月31日残高	14,628,831	7,233,921	1,462,883	440,800	39,323	12,046,650	77,900,317	-	-	61,190,837	174,943,562

11．法定準備金

ルクセンブルグ会社法に準拠して、当社は各事業期間の純利益の少なくとも5%を法定準備金に繰入れなければならない。この要件は、法定準備金が発行済株主資本金の10%に達した時に不要になる。したがって、当年度において、繰入れを行う必要はない。法定準備金は、株主に対して分配することができない。

12．その他の準備金

税法（§ 8a VStG）に準拠して、当社は、純資産税債務を減額した。かかる目的において、当社は、純資産税納税額の5倍に相当する額を、その他の準備金に割り当てなければならない。割当がなされた年度の翌年より5年間、当該準備金を分配することはできない。

その他の準備金には、第1の柱の要件およびオルタナティブ投資ファンド運用会社のカバレッジを満たすために設定された追加準備金が含まれる。2021年12月31日現在、当該準備金は、3.1百万ユーロ（2020年：2.9百万ユーロ）にのぼった。

13．買掛金

「買掛金」の項目において表示される、期限到来となっている未払金額は、主に販売会社に対する未払手数料により構成される。

14．純売上高

業務活動のカテゴリー毎および地域別市場毎の純売上高の内訳の表示は、当社にとって深刻な不利益となる可能性があるというその性質により、省略されている。

純売上高は、以下により構成される。

- 管理報酬、管理会社報酬、販売報酬および成功報酬により構成される、1,349,611,833ユーロ（2020年：1,068,164,685ユーロ）にのぼる総収益、ならびに
- 管理報酬の戻入金、委託された投資運用報酬、顧客管理にかかる手数料および管理会社報酬の譲渡分により構成される、1,121,778,788ユーロ（2020年：891,268,016ユーロ）にのぼる総費用

15．その他の営業費用

その他の営業費用は、以下により構成される。

	2021年 (ユーロ)	2020年 (ユーロ)
一般管理費(*)	28,926,208	15,297,298
名義書換事務代行費用	12,808,722	10,735,816
マーケティング費用(*)	8,245,352	6,277,050
レンタル費用および建築費	7,530,028	6,001,646
控除対象外の付加価値税	5,546,063	6,786,336
情報技術費用(*)	3,131,793	5,418,905
法務および専門家報酬	2,560,077	3,111,379
通信費	2,261,857	2,159,304
ファンド助成金	1,064,805	1,795,241
保険料	587,433	380,198
その他の営業費用(*)	4,113,670	3,757,229
合計	76,776,008	61,720,402

(*)関連当事者費用を含む。

16．法人所得税

外国口座税務コンプライアンス法（FATCA）の目的上、シュローダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイは、ルクセンブルグの報告金融機関としての資格を有しており、9188MH.00064ME.442のグローバル仲介人識別番号（GIIN）を有している。

当社はルクセンブルグにおける一般税法の対象となっている。さらに、当社は、当社が運用するファンドに対し、スポンサー事業体としての役割を果たし、4RIMT7.00000.SP.442のグローバル仲介人識別番号を有している。

17．社員

当年度中の平均雇用人数は、従業員が322,319人、取締役が3人であった（2020年度中の平均雇用人数は、従業員が328,326人、取締役が2人であった）。

18．経営陣および監督機関のメンバーに対する報酬ならびに当該機関の元メンバーに対する退職年金に関するコミットメント

2021年度中、当社は、その能力に応じて行動する取締役に対して、いかなる報酬も支払わなかった（2020年度なし。）。当社は、従業員に対して、確定拠出年金制度を提供している。

19．経営陣および監督機関のメンバーに対する貸付金

当社は、2021年度中、取締役に対して、いかなる貸付金も付与しなかった（2020年度なし。）。

20．配当可能準備金

	2021年 (ユーロ)
2020年12月31日現在前期繰越残高	77,900,317
当年度利益	61,190,837
その他の追加準備金割当	(194,000)
2016年の準備金からの戻入れ	1,392,475
2021年の準備金からの増加	(3,487,850)
配当金	-
2021年12月31日現在合計	136,801,779

取締役会は、当年度に関して、配当金を提案しなかった。

21．監査報酬

当社により費用化され、当会計期間に監査人に対して支払われるべき報酬合計は、以下に表示される。

	2021年 (ユーロ)	2020年 (ユーロ)
監査報酬	133,530	182,560
その他の報酬	114,516	75,300
合計	248,046	257,860

22．後発事象

期末より後に、2021年12月31日現在の財務書類に重要な影響を及ぼすような事象はなかった。

[次へ](#)

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Balance Sheet as at December 31, 2021

	<u>Notes</u>	31.12.2021	31.12.2020
ASSETS		EUR	EUR
FIXED ASSETS			
Intangible assets	2.2.1, 3	27,521	204,673
Tangible assets			
Other fixtures and fittings, tools and equipment	2.2.1, 3	5,576,688	3,651,576
Right of use Assets	2.2.10, 5	22,920,266	13,659,615
Financial assets			
Investments held as fixed assets	2.2.1, 4	10,130,789	4,706,811
CURRENT ASSETS			
Debtors			
Trade debtors			
becoming due and payable within one year	2.2.5, 6	123,493,963	121,171,634
Amounts owed by affiliated undertakings			
becoming due and payable within one year	2.2.5, 7	217,022,978	120,718,134
Investments			
Other investments	2.2.6, 8	6,717,082	6,699,904
Cash at bank and in hand	2.2.4	53,607,228	45,420,707
PREPAYMENTS	2.2.7	2,473,858	3,597,715
TOTAL ASSETS		441,970,373	319,830,769

The accompanying notes form an integral part of these annual accounts.

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Balance Sheet as at December 31, 2021 (cont.)

	<u>Notes</u>	31.12.2021	31.12.2020
CAPITAL, RESERVES AND LIABILITIES		EUR	EUR
CAPITAL AND RESERVES			
Subscribed capital	9, 10	14,628,831	14,628,831
Share premium account	10	7,233,921	7,233,921
Revaluation reserve	10	480,123	418,991
Reserves			
Legal reserve	10, 11	1,462,883	1,462,883
Other reserves	10, 12	12,046,650	10,746,681
Profit or loss brought forward	10	77,900,317	135,433,266
Profit or loss for the financial year	10	61,190,837	43,767,020
Dividends	10	-	(100,000,000)
CREDITORS			
Trade creditors			
becoming due and payable within one year	2.2.8, 13	108,419,951	85,047,681
Amounts owed to affiliated undertakings			
becoming due and payable within one year	2.2.8, 7	75,348,273	59,734,800
Other creditors			
Lease liabilities			
becoming due and payable within one year	2.2.10, 5	4,606,600	4,742,543
becoming due and payable after more than one year	2.2.10, 5	19,923,009	10,334,589
Social security authorities	2.2.8	6,872,442	6,258,146
Other creditors			
becoming due and payable within one year	2.2.8	51,856,536	40,021,417
TOTAL CAPITAL, RESERVES AND LIABILITIES		441,970,373	319,830,769

The accompanying notes form an integral part of these annual accounts.

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Profit and Loss Account for the year ended December 31, 2021

	<u>Notes</u>	31.12.2021	31.12.2020
		EUR	EUR
Net turnover	14	227,833,045	176,896,669
Other operating income		17,965,346	14,235,450
Staff costs			
Wages and salaries	17	(63,127,959)	(52,217,971)
Social security costs			
relating to pensions		(2,414,632)	(2,121,286)
other social security costs		(7,256,216)	(5,345,330)
Other staff costs		(1,829,595)	(1,558,172)
Value adjustments			
in respect of formation expenses and of tangible and intangible fixed assets	3	(2,331,903)	(2,646,250)
in respect of current assets	8	443,463	435,991
Other operating expenses	15	(76,776,008)	(61,720,402)
Other interest receivable and similar income			
derived from affiliated undertakings		67,029	71,480
other interest and similar income		305	438,395
Expected credit loss	7	(47,929)	39,528
Value adjustments in respect of financial assets and of investments held as current assets	4	(6,272,018)	(4,621,265)
Interest payable and similar expenses			
other interest and similar expenses		(889,049)	(551,253)
Tax on profit or loss	16	(24,173,042)	(17,568,564)
Profit for the financial year		61,190,837	43,767,020

The accompanying notes form an integral part of these annual accounts.

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2021

1 General information

Schroder Investment Management (Europe) S.A. (the “ Company ”) was incorporated under the laws of Luxembourg on August 23, 1991 as a “ Société Anonyme ” for an unlimited period.

The Company has its registered office in Luxembourg. Its financial year starts on January 1 and ends on December 31 of each year and it is governed by Chapter 15 of the Law of December 17, 2010, as amended.

The Company acts as the management company, domiciliary agent and principal paying agent for:

- 7 open-ended investment companies organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg which qualify as a *société d'investissement à capital variable*;
- 3 mutual investment umbrella funds (one in liquidation) organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg which qualify as a *fonds commun de placement*;
- 15 non-regulated alternative investment funds organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg which qualify as *société en commandite simple*;
- 2 non-regulated alternative investment funds organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg which qualify as *société en commandite spéciale*;
- 1 regulated umbrella fund with segregated liability which qualify as an Irish collective asset-management vehicle with variable capital
- 3 mutual investment umbrella funds organised under the laws of France which qualify as a *fonds commun de placement*;
- 2 open ended investment companies organised under the laws of Cayman Islands which qualify as a mutual fund in terms of the Mutual Funds Law (2012 Revision) of the Cayman Islands;

The investment manager for various segregated accounts for institutional investors;

The investment adviser for various segregated accounts for institutional investors;

The delegated investment manager of Schroder Sustainable Strategy Fund;

The Company acts as the global distributor of the financial products whereby Schroder AIDA S.A.S. is the management company or the advisor;

The Company also provides various administration, supervision, reporting and accounting services to other Schroder Group companies and business areas.

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2021 (cont.)

1 General information (cont.)

The Company has branches in Belgium, Denmark, Sweden, Finland, Netherlands, Spain, France, Germany, Italy and Israel. The staff in these branches provides distribution related services (client introduction, negotiation, product training and promotion support) to the Company for Luxembourg domiciled funds and to various other Schroder Group companies in respect of other fund domiciles and segregated institutional accounts. Some of the staff in German branch also provide investment management and advice to various fund domiciles and segregated institutional accounts.

The Company's annual accounts are included in the consolidated accounts of Schroders Plc., forming once the largest and the smallest body of undertakings of which the Company forms part as an indirect subsidiary undertaking. The registered office of that company is located 1 London Wall Place, London, England, EC2Y 5AU and the consolidated accounts are available at that address.

2 Summary of significant accounting policies

2.1 Basis of preparation

The annual consolidated accounts have been prepared in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements under the historical cost convention except for the transferable securities and lease assets which have been measured at net book value and lease liabilities which are reflecting the present value of the future contractual cash flows to be made over the lease term.

The preparation of annual accounts requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires the Board of Directors to exercise their judgement in the process of applying the accounting policies. Changes in assumptions may have a significant impact on the annual accounts in the period in which assumptions changed. Management believes that the underlying assumptions are appropriate and that the annual accounts therefore present the financial position and results fairly.

The Company makes estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities in the next financial year. Estimates and judgements are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances.

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2021 (cont.)

2 Summary of significant accounting policies (cont.)

2.1 Basis of preparation (cont.)

Accounting policies and valuation rules are, besides the ones laid down by the law of December 19, 2002 as amended, determined and applied by the Board of Directors. To give a more representative view of certain aspects of the Company's activity and also to bring these annual accounts onto a more comparable basis with the consolidated accounts of Schroders Plc., the Directors have chosen to selectively adopt the fair value option for the financial instruments as permitted in art 64bis (1) to (5) of the law of December 19, 2002 as amended.

2.2 Significant accounting policies

The principal accounting policies of the Company are summarised below:

2.2.1 Fixed assets

The cost of intangible and tangible assets is their purchase cost, together with any incidental expenses of acquisition. Depreciation is calculated so as to write off the cost of intangible and tangible assets on a straight-line basis over the expected useful economic lives of the assets concerned.

The principal annual rates are:

- Intangible assets	25%
- Computer equipment	33%
- Communication equipment	20%
- Fixtures and fittings	20%

The cost of financial assets relates to the financing of initial contingent deferred sales charges (" CDSC ") paid by the Company to investors in Schroder International Selection Fund U Shareclass. Financing is amortised over 36 months.

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2021 (cont.)

2 Summary of significant accounting policies (cont.)

2.2.2 Foreign currency translation

The Company maintains its books and records in Euro (EUR). Transactions expressed in currencies other than Euro are translated into Euro at the exchange rate effective at the time of the transaction. Long term assets expressed in currencies other than Euro are translated into Euro at the exchange rate effective at the time of the transaction. At the balance sheet date, these assets remain translated at historical exchange rate. Cash at bank is translated at the exchange rate effective at the balance sheet date. Exchange losses and gains are recorded in the profit and loss account of the year.

Current assets and liabilities denominated in foreign currency are translated into Euro at the exchange rate effective at the balance sheet date. The unrealised exchange losses are recorded in the profit and loss account. The exchange gains are recorded in the profit and loss account at the moment of their realisation. The current assets and liabilities of branches denominated in foreign currency are translated into Euro at the exchange rate at the balance sheet date. Amounts in the income statements are translated using the period end rate for the monthly accounting periods. The translation differences arising are reported in capital and reserves.

2.2.3 Value adjustments

Value adjustments are directly deducted from the related assets.

2.2.4 Cash at bank and in hand

Cash at bank and in hand comprise bank balances, cash on hand and Money Market Fund investments which are available on demand. The carrying amount represents fair value.

2.2.5 Debtors

Debtors are valued at their nominal value. They are subject to value adjustment where their recovery is compromised. These value adjustments are not continued if the reasons for which the value adjustments were made have ceased to apply.

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2021 (cont.)

2 Summary of significant accounting policies (cont.)

2.2.6 Investments

The Company records transferable securities at fair value (initially their cost). Most of these transferable securities are related to seed capital invested into funds promoted by the Company. These are revalued at each reporting date by reference to their latest Net Asset Value (NAV) derived from the latest quoted market prices of the funds' investments. This last NAV is considered as the transferable securities' fair value.

2.2.7 Prepayments

This asset item includes expenditure incurred during the financial year but relating to a subsequent financial year.

2.2.8 Creditors

Creditors are recorded at their reimbursement value.

2.2.9 Net turnover

The net turnover comprises the amounts derived from the provisions of services falling within the Company's ordinary activities.

2.2.10 IFRS 16 Leases

The Company's lease arrangements primarily consist of operating leases relating to its leased office space.

Where the Company is a lessee, IFRS 16 requires operating leases to be recorded in the Company's balance sheet. A lease liability is recorded, reflecting the present value of the future contractual cash flows to be made over the lease term, discounted using the Company's incremental borrowing rate. The right of use asset is depreciated over the life of the lease as the benefit of the lease is consumed.

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2021 (cont.)

2 Summary of significant accounting policies (cont.)

2.2.11 Expected credit loss

IFRS 9 introduced an expected loss model for the assessment of impairment. Under the expected loss model, impairment losses are recorded if there is an expectation of credit losses, even in the absence of a default event. The reduction in net assets is driven by the impairment requirements on financial assets measured at amortised cost.

3 Intangible and tangible assets

The 2021 movements in intangible and tangible assets were as follows:

	Leasehold improvements, other furniture and fixtures	Computers and office equipment	Intangible assets	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Gross book value - January 1, 2021	12,934,026	12,609,393	4,994,211	30,537,630
Additions for the year	3,027,665	1,853,451	12,503	4,893,619
Disposals for the year	(5,180,223)	(4,425,002)	(402,162)	(10,007,387)
Gross book value - December 31, 2021	10,781,468	10,037,842	4,604,552	25,423,862
Accumulated value adjustment - January 1, 2021	(10,906,137)	(10,985,706)	(4,789,538)	(26,681,381)
Allocations for the year	(1,067,521)	(1,074,728)	(189,655)	(2,331,903)
Reversal for the year	4,890,526	3,900,944	402,162	9,193,632
Accumulated value adjustment - December 31, 2021	(7,083,132)	(8,159,490)	(4,577,031)	(19,819,653)
Net book value at January 1, 2021	2,027,889	1,623,687	204,673	3,856,249
Net book value at December 31, 2021	3,698,336	1,878,352	27,521	5,604,209

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2021 (cont.)

4 Financial assets

The 2021 movements in the financial assets were as follows:

	Financial assets
	EUR
Gross book value - January 1, 2021	7,884,563
Additions for the year	11,695,996
Disposals for the year	(2,689,060)
Gross book value - December 31, 2021	16,891,499
Accumulated value adjustment - January 1, 2021	(3,177,752)
Allocations for the year	(6,272,018)
Reversal for the year	2,689,060
Accumulated value adjustment - December 31, 2021	(6,760,710)
Net book value at January 1, 2021	4,706,811
Net book value at December 31, 2021	10,130,789

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2021 (cont.)

5 IFRS 16 Leases

	Right of use assets	Lease liabilities
	EUR	EUR
At January 1, 2021	13,659,615	(15,077,132)
Additions	14,496,459	(14,297,253)
Disposals	(470,206)	337,781
Remeasurement of lease obligations	811,802	(1,041,297)
Lease payments	-	5,912,238
Depreciation charge for the year	(5,577,404)	-
Interest expense for the year	-	(363,946)
At December 31, 2021	22,920,266	(24,529,609)

The depreciation charge and interest expense relating to leases are recorded within operating expenses.

The Company's lease liabilities contractually mature in the following time periods:

	EUR
Less than 1 year	(4,606,600)
1-2 years	(4,166,360)
2-5 years	(15,756,649)

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2021 (cont.)

6 Trade debtors becoming due and receivable within one year

	2021	2020
	EUR	EUR
Trade debtors are detailed as follows:		
Management fees	92,663,073	76,857,247
Management Company fees	15,758,371	13,432,981
Distribution fees	4,723,171	4,142,715
Receivable from the tax authorities	1,814,070	8,997,627
Performance fees	938,588	12,658,863
Net other receivables	465,915	455,594
Other	7,130,775	4,626,607
Total	123,493,963	121,171,634

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2021 (cont.)

7 Amounts owed by and to affiliated undertakings becoming due and payable within one year

Amounts due by and to affiliated companies are unsecured, interest free (except as described below) and repayable upon demand.

The Company has loaned cash balances to Schroder Financial Services Ltd to take part in the “Sweep” programme operated by that company.

<u>Amounts owed by affiliated undertakings</u>		2021 EUR	2020 EUR
Counterparty	Main nature of relationship		
Schroder Financial Services Ltd.	Cash amounts held in the Schroder's Group "Sweep" programme	207,393,003	115,612,813
Other	Investment and infrastructure services	9,737,437	5,164,854
Other	Value adjustment	(107,462)	(59,533)
Total		217,022,978	120,718,134

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2021 (cont.)

7 Amounts owed by and to affiliated undertakings becoming due and payable within one year (cont.)

The amounts owed to affiliated companies are mainly management fees received from funds which are to be redistributed across entities of the Group in accordance with the applicable Group Transfer Pricing policy.

<u>Amounts owed to affiliated undertakings</u>		2021 EUR	2020 EUR
Counterparty	Main nature of relationship		
SIM Ltd	Investment and distribution services	32,799,305	27,868,858
SIM Singapore Ltd	Investment and distribution services	10,514,209	5,153,819
SIM Hong Kong	Investment and distribution services	9,616,810	8,302,917
SIM (Taiwan) Limited	Investment and distribution services	6,202,793	4,928,314
SIM Switzerland AG	Investment and distribution services	3,455,186	2,866,510
SCM Switzerland AG	Investment and distribution services	3,352,862	384,551
SIM North America Inc	Investment and distribution services	2,709,408	4,314,565
SIM Japan	Investment and distribution services	1,211,669	1,587,145
Other	Investment and distribution services	5,486,031	4,328,121
Total		75,348,273	59,734,800

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2021 (cont.)

8 Investments

	2021 EUR	2020 EUR
Opening gross book value at cost - January 1, 2021	5,666,375	5,573,479
Additions of the year	794,027	1,010,008
Disposal of the year	(1,459,849)	(917,112)
Closing gross book value at cost - December 31, 2021	5,000,553	5,666,375
Fair Value Through Profit and Loss impact	1,716,529	1,033,529
Closing Market value	6,717,082	6,699,904

The investments comprise mainly holdings in investment funds undertaken for the purpose of launching new products (i.e. seed capital) and are maintained until a particular product scale is achieved.

9 Subscribed capital

As at December 31, 2021, the subscribed capital was represented by 18,733 shares fully paid without nominal value.

[次へ](#)

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2021 (cont.)

10 Movement for the year on the reserves and profit and loss items

2020 result was allocated based on decision taken at the AGM held on April 21, 2021. In accordance with the Board of Directors' decision there was no interim dividend distributed. The 2021 movements on the equity accounts were as follows:

Capital and reserves EUR	Share Capital EUR	Share premium EUR	Legal Reserve EUR	Revaluation reserve EUR	FX Revaluation reserve EUR	Other reserves EUR	Profit brought forward EUR	Interim dividends EUR	Distribution of dividend EUR	Profit for the year EUR	Capital and reserves EUR
Balance on December 31, 2020	14,628,831	7,233,921	1,462,883	440,800	(21,809)	10,746,681	135,433,266	-	(100,000,000)	43,767,020	113,691,593
Result allocation	-	-	-	-	-	-	(56,232,980)	-	100,000,000	(43,767,020)	-
Additional other reserves allocation	-	-	-	-	-	1,299,969	(1,299,969)	-	-	-	-
FX Revaluation reserve	-	-	-	-	61,132	-	-	-	-	-	61,132
Profit for the year 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61,190,837	61,190,837
Balance on December 31, 2021	14,628,831	7,233,921	1,462,883	440,800	39,323	12,046,650	77,900,317	-	-	61,190,837	174,943,562

[次へ](#)

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2021 (cont.)

11 Legal reserve

In accordance with Luxembourg company law, the Company is required to transfer a minimum of 5% of its profit for each financial period to a legal reserve. This requirement ceases to be necessary once the balance on the legal reserve reaches 10% of the issued share capital and therefore no transfer will be required for this year. The legal reserve is not available for distribution to the shareholder.

12 Other reserves

In accordance with the tax law (§ 8a VStG), the Company reduced its net wealth tax liability. For this purpose, the Company has to allocate to other reserves an amount equal to five times the amount of the net wealth tax due, which reserves cannot be distributed for a period of five years from the year following the one during which the allocation was made.

Other reserves include additional reserve created to meet Pillar I requirements and Alternative Investment Fund Manager coverage. As of December 31, 2021 this reserve amounts to €3.1 million (2020: € 2.9 million)

13 Trade creditors

Amounts due and payable for the accounts shown under “Trade Creditors” are mainly composed of commissions payable to distributors.

14 Net turnover

A breakdown of the net turnover by category of activity and into geographical market is omitted because its nature is such that it would be seriously prejudicial to the Company.

The Net turnover is composed of:

- gross income amount of €1,349,611,833 (Management fees, Management Company fees, Distribution fees and Performance fees) (2020: €1,068,164,685) and of,
- gross expenses amount of €1,121,778,788 (Management fees rebates, Delegated Investment Management fees, Client Ownership fees and Management Company fees ceding) (2020: €891,268,016).

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2021 (cont.)

15 Other operating expenses

Other operating expenses consist of the following:

	2021 EUR	2020 EUR
General administration (*)	28,926,208	15,297,298
Transfer Agency cost	12,808,722	10,735,816
Marketing costs (*)	8,245,352	6,277,050
Rental and building costs	7,530,028	6,001,646
Non recoverable VAT	5,546,063	6,786,336
Information technology costs (*)	3,131,793	5,418,905
Legal and professional fees	2,560,077	3,111,379
Communication costs	2,261,857	2,159,304
Funds subsidy	1,064,805	1,795,241
Insurance	587,433	380,198
Other operating expenses (*)	4,113,670	3,757,229
Total	76,776,008	61,720,402

(*) Includes related party expenses

16 Income Tax

For FATCA purposes, Schroder Investment Management (Europe) S.A. qualifies as Reporting Luxembourg Financial Institution and has the following Global Intermediary Identification Number (GIIN): 9188MH.00064ME.442

The Company is subject to the general tax rules and regulations in Luxembourg. In addition, the Company is acting as Sponsoring Entity for the funds it manages, with the following GIIN: 4RIMT7.00000.SP.442.

17 Staff

The average number of persons employed during the year was 322, 319 employees and 3 directors (The average number of persons employed in 2020 was 328, 326 employees and 2 directors).

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2021 (cont.)

18 Emoluments granted to the members of the management and supervisory bodies and commitments in respect of retirement pensions for former members of those bodies

The Company has not paid any emoluments in 2021 to the Directors acting in that capacity (2020 NIL). The Company offers its employees a defined contribution plan.

19 Advances and loans granted to the members of the management and supervisory bodies

The Company did not grant any advances or loans to the Directors in 2021 (2020 NIL).

20 Distributable reserves

	2021 EUR
Balance brought forward as at December 31, 2020	77,900,317
Profit for the year	61,190,837
Additional other reserves allocation	(194,000)
Release from 2016 reserves	1,392,475
Increase for 2021 reserves	(3,487,850)
Dividend	-
Total as at December 31, 2021	136,801,779

The Board of Directors is not proposing a dividend in respect of profit for the year.

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2021 (cont.)

21 Auditor's Fees

The total fees expensed by the Company and due for the current financial period to the auditor are presented as follows:

	2021 EUR	2020 EUR
Audit fees	133,530	182,560
Other fees	114,516	75,300
Total	248,046	257,860

22 Subsequent event

No events have occurred subsequent to the year-end which would have a material impact on the annual accounts as at 31 December 2021.

[次へ](#)

（２）その他の訂正

（下線の部分は訂正箇所を示します。）

第二部 ファンド情報

第１ ファンドの状況

３ 投資リスク

リスク要因

（ ）主な投資リスク

<訂正前>

（前略）

10．ストック・コネクト制度に関するリスク

ストック・コネクト（後記「別紙 上海・香港ストック・コネクトおよび深セン・香港ストック・コネクト」に定義する。）の規則は変更される可能性があり、かかる変更が遡及的効力をもたらす場合がある。また、ストック・コネクトには取引額に制限がある。ストック・コネクトを通じた取引が停止された場合、マスター・ファンドによる中国A株（後記「別紙 ３．投資目的（注３）」に定義する。）への投資やストック・コネクトを通じた中国本土市場へのアクセスに悪影響を及ぼす。このような場合には、マスター・ファンドの投資目的の達成が困難になる可能性がある。

11．ボンド・コネクト制度に関するリスク

ボンド・コネクト（後記「別紙 ３．投資目的（注１）」に定義する。）の規則が変更された場合には遡及的効力をもたらす場合がある。中国本土の金融当局が中国インターバンク債券市場（以下「ＣＩＢＭ」という。）における口座開設や取引を停止した場合には、マスター・ファンドによるＣＩＢＭへのアクセスが困難となり、マスター・ファンドの投資目的の達成に悪影響を及ぼす可能性がある。また、中国国外の適格機関投資家がボンド・コネクトを通じてＣＩＢＭに投資する際の所得税その他の税金に関する、中国本土の税務当局による明文化された規定はない。

<訂正後>

（前略）

10．ストック・コネクト制度に関するリスク

ストック・コネクト（後記「別紙 上海・香港ストック・コネクトおよび深セン・香港ストック・コネクト」に定義する。）の規則は変更される可能性があり、かかる変更が遡及的効力をもたらす場合がある。また、ストック・コネクトには取引額に制限がある。ストック・コネクトを通じた取引が停止された場合、マスター・ファンドによる中国A株（後記「別紙 ３．投資目的（注３）」に定義する。）への投資やストック・コネクトを通じた中国本土市場へのアクセスに悪影響を及ぼす。このような場合には、マスター・ファンドの投資目的の達成が困難になる可能性がある。

11．ハイテク新興市場（スターボードおよびチャイネクスト）への投資に関するリスク

スターボードやチャイネクスト（後記「別紙 ３．投資目的（注５）」に定義する。）への投資により、重大な損失を被る可能性がある。これらの市場に上場している企業は事業規模が小さい新興企業のため、流動性や株価変動性、回転率が大きく、より大きなリスクがある。また、株価は過大評価され、持続しない可能性があり、流通株式が少ないため株価操作される可能性がある。企業の収益性や資本金規制などに関する上場基準は厳格でなく、上場廃止となるリスクもあり、上場銘柄数が限られているため、少数銘柄へ投資が集中するリスクがある。

12．ボンド・コネクト制度に関するリスク

ボンド・コネクト（後記「別紙 ３．投資目的（注１）」に定義する。）の規則が変更された場合には遡及的効力をもたらす場合がある。中国本土の金融当局が中国インターバンク債券市場（以下「ＣＩＢＭ」という。）における口座開設や取引を停止した場合には、マスター・ファンドによるＣＩＢＭへのアクセスが困難となり、マスター・ファンドの投資目的の達成に悪影響を及ぼす可能性

がある。また、中国国外の適格機関投資家がボンド・コネクトを通じてC I B Mに投資する際の所得税その他の税金に関する、中国本土の税務当局による明文化された規定はない。

リスクに対する管理体制

< 訂正前 >

（前略）

内部検査・監査体制等

シュローダー・グループ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、各部門が法令、その他該当する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する。また、シュローダー・グループの内部監査部門が各部門・業務に対する監査を行っている。外部監査も定期的実施されている。

上記体制は2021年12月末日現在のものであり、今後変更となる場合がある。

サブ・ファンドは、その投資方針に従い、通貨ヘッジ目的のためにデリバティブ取引またはその他類似の取引を行うことができるが、通貨に関わるデリバティブ取引またはその他類似の取引に関連する想定元本は、当該取引に対応する通貨建てで、サブ・ファンドがヘッジし保有する資産の市場価格の総額の100%を上回らない。

（後略）

< 訂正後 >

（前略）

内部検査・監査体制等

シュローダー・グループ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、各部門が法令、その他該当する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する。また、シュローダー・グループの内部監査部門が各部門・業務に対する監査を行っている。外部監査も定期的実施されている。

上記体制は2022年3月末日現在のものであり、今後変更となる場合がある。

サブ・ファンドは、その投資方針に従い、通貨ヘッジ目的のためにデリバティブ取引またはその他類似の取引を行うことができるが、通貨に関わるデリバティブ取引またはその他類似の取引に関連する想定元本は、当該取引に対応する通貨建てで、サブ・ファンドがヘッジし保有する資産の市場価格の総額の100%を上回らない。

（後略）

リスクに関する参考情報

<訂正前>

（前略）

代表的な資産クラスを表す指数

日本株..... T O P I X（配当込み）

先進国株..... F T S E 先進国株価指数（除く日本、円ベース）

新興国株..... S & P 新興国総合指数

日本国債..... ブルームバーグE 1年超日本国債指数

先進国債..... F T S E 世界国債指数（除く日本、円ベース）

新興国債..... F T S E 新興国市場国債指数（円ベース）

（注）S & P 新興国総合指数は、Bloomberg L.P. で円換算している。

T O P I X（東証株価指数）は、株式会社東京証券取引所（以下「株東京証券取引所」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、株東京証券取引所が有している。なお、サブ・ファンドは、株東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、株東京証券取引所は、サブ・ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しない。

F T S E 先進国株価指数（除く日本、円ベース）、F T S E 世界国債指数（除く日本、円ベース）およびF T S E 新興国市場国債指数（円ベース）に関するすべての権利は、London Stock Exchange Group plcまたはそのいずれかのグループ企業に帰属する。各指数は、FTSE International Limited、FTSE Fixed Income LLCまたはそれらの関連会社等によって計算されている。London Stock Exchange Group plcおよびそのグループ企業は、指数の使用、依存または誤謬から生じるいかなる負債について、何人に対しても一切の責任を負わない。

<訂正後>

（前略）

代表的な資産クラスを表す指数

日本株..... T O P I X（配当込み）

先進国株..... F T S E 先進国株価指数（除く日本、円ベース）

新興国株..... S & P 新興国総合指数

日本国債..... ブルームバーグE 1年超日本国債指数

先進国債..... F T S E 世界国債指数（除く日本、円ベース）

新興国債..... F T S E 新興国市場国債指数（円ベース）

（注）S & P 新興国総合指数は、Bloomberg L.P. で円換算している。

T O P I X（東証株価指数）の指数値およびT O P I Xに係る標章または商標は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などT O P I Xに関するすべての権利・ノウハウおよびT O P I Xに係る標章または商標に関するすべての権利はJ P Xが有する。J P Xは、T O P I Xの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負わない。

F T S E 先進国株価指数（除く日本、円ベース）、F T S E 世界国債指数（除く日本、円ベース）およびF T S E 新興国市場国債指数（円ベース）に関するすべての権利は、London Stock Exchange Group plcまたはそのいずれかのグループ企業に帰属する。各指数は、FTSE International Limited、FTSE Fixed Income LLCまたはそれらの関連会社等によって計算されている。London Stock Exchange Group plcおよびそのグループ企業は、指数の使用、依存または誤謬から生じるいかなる負債について、何人に対しても一切の責任を負わない。

4 手数料等及び税金

（５）課税上の取扱い

日本

<訂正前>

2022年2月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

（後略）

<訂正後>

2022年5月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

（後略）

別紙

<訂正前>

ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド

（中略）

3．投資目的

（中略）

マスター・ファンドは、投資利益の獲得、リスクの低減またはマスター・ファンドのより効率的な運用を目的とし、ロングおよびショートデリバティブ（トータル・リターン・スワップを含む。）を利用できる。マスター・ファンドがトータル・リターン・スワップを利用する場合、原資産は、マスター・ファンドがその投資目的および投資方針に従い投資できる商品からなる。具体的には、トータル・リターン・スワップは、固定利付債券および変動利付債券に対するロングおよびショートのエクスポージャーを取るために利用できる。トータル・リターン・スワップのエクスポージャーの総額は30%を上回らず、かつ純資産価額の0%から10%の範囲内にとどまる予定である。特定の状況では、かかる比率がより高くなることもある。

マスター・ファンドは、マスター・ファンドの運用会社の評価基準に基づき、ブルームバーグ・ユーロ・アグリゲート・インデックスよりも総合して高いサステナビリティ・スコアを維持する。このことを達成するための投資プロセスの詳細については下記に記載の「サステナビリティ基準」の項目を参照のこと。

（中略）

4．サブ・ファンドのリスクの内容

(1) サブ・ファンドに伴うリスクは、マスター・ファンドに対するリスクと対応している。マスター・ファンドの投資リスクについては、別紙 に記載されている。債券トータル・リターン・スワップによるロングおよびショート・ポジションは、信用関連リスクに対するエクスポージャーを増加させる可能性がある。

マスター・ファンドの価額は、マスター・ファンドが保有する個々の債務証券の直近の価額に基づき日々計算される。当該時価は、金利の変動およびマスター・ファンドが保有する債務証券に対する時価予想値の影響を受ける。

（後略）

<訂正後>

ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド

（中略）

3. 投資目的

（中略）

マスター・ファンドは、投資利益の獲得、リスクの低減またはマスター・ファンドのより効率的な運用を目的とし、ロングおよびショートデリバティブを利用できる。

マスター・ファンドは、マスター・ファンドの運用会社の評価基準に基づき、ブルームバーグ・ユーロ・アグリゲート・インデックスよりも総合して高いサステナビリティ・スコアを維持する。このことを達成するための投資プロセスの詳細については下記に記載の「サステナビリティ基準」の項目を参照のこと。

（中略）

4. サブ・ファンドのリスクの内容

(1) サブ・ファンドに伴うリスクは、マスター・ファンドに対するリスクと対応している。マスター・ファンドの投資リスクについては、別紙 に記載されている。

マスター・ファンドの価額は、マスター・ファンドが保有する個々の債務証券の直近の価額に基づき日々計算される。当該時価は、金利の変動およびマスター・ファンドが保有する債務証券に対する時価予想値の影響を受ける。

（後略）

別紙

<訂正前>

ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス

（中略）

3. 投資目的

（中略）

- 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・エクイティ：

（中略）

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・エクイティは、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・ユーロ・エクイティの運用会社の評価方式に基づき、MSCI EMU トータルリターン・ネット・インデックスよりも総合して高いサステナビリティ・スコアを維持する。このことを達成するための投資プロセスの詳細については下記に記載の「サステナビリティ基準」の項目を参照のこと。

サステナビリティ基準：

（中略）

- 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・ボンド：

（中略）

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・ボンドは、投資利益の獲得、リスクの低減またはシュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ユーロ・ボンドのより効率的な運用を目的とし、ロングおよびショートデリバティブ（トータル・リターン・スワップを含む。）を利用できる。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・ユーロ・ボンドがトータル・リターン・スワップを利用する場合、原資産は、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・ユーロ・ボンドがその投資目的および投資方針に従い投資できる商品からなる。具体的には、トータル・リターン・スワップは、固定利付債券および変動利付債券に対するロングおよびショートエクスポージャーを取るために利用できる。トータル・リターン・スワップのエクスポージャーの総額は30%を上回らず、かつ純資産価額の0%から10%の範囲内にとどまる予定である。特定の状況では、かかる比率がより高くなることもある。

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・ユーロ・ボンドは、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・ユーロ・ボンドの運用会社の評価基準に基づき、ブルームバーグ・ユーロ・アグリゲート・インデックスよりも総合して高いサステナビリティ・スコアを維持する。このことを達成するための投資プロセスの詳細については下記に記載の「サステナビリティ基準」の項目を参照のこと。

（中略）

4. サブ・ファンドのリスクの内容

(1) サブ・ファンドに伴うリスクは、マスター・ファンドに対するリスクと対応している。マスター・ファンドの投資リスクについては、別紙 に記載されている。債券トータル・リターン・スワップによるロングおよびショート・ポジションは、信用関連リスクに対するエクスポージャーを増加させる可能性がある。

マスター・ファンドの価額は、マスター・ファンドが保有する個々の証券の直近の価額に基づき日々計算される。当該時価は、金利の変動およびマスター・ファンドが保有する証券に対する時価予想値の影響を受ける。

（後略）

< 訂正後 >

ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス

（中略）

3. 投資目的

（中略）

- 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・エクイティ：

（中略）

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・エクイティは、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・ユーロ・エクイティの運用会社の評価方式に基づき、MSCI EMU トータルリターン・ネット・インデックスよりも総合して高いサステナビリティ・スコアを維持する。このことを達成するための投資プロセスの詳細については下記に記載の「サステナビリティ基準」の項目を参照のこと。

2022年8月15日以降、以下の内容が投資方針の一部となる。

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・ユーロ・エクイティは、
www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfcからアクセス可能なシュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ユーロ・エクイティのウェブページの「サステナビリティ情報」に記載される範囲を超えて特定の活動、業種または発行体グループには直接投資しない。

サステナビリティ基準：

（中略）

- 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・ボンド：

（中略）

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・ボンドは、投資利益の獲得、リスクの低減またはシュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ユーロ・ボンドのより効率的な運用を目的とし、ロングおよびショートのデリバティブを利用できる。

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・ユーロ・ボンドは、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・ユーロ・ボンドの運用会社の評価基準に基づき、ブルームバーグ・ユーロ・アグリゲート・インデックスよりも総合して高いサステナビリティ・スコアを維持する。このことを達成するための投資プロセスの詳細については下記に記載の「サステナビリティ基準」の項目を参照のこと。

（中略）

4. サブ・ファンドのリスクの内容

(1) サブ・ファンドに伴うリスクは、マスター・ファンドに対するリスクと対応している。マスター・ファンドの投資リスクについては、別紙 に記載されている。

マスター・ファンドの価額は、マスター・ファンドが保有する個々の証券の直近の価額に基づき日々計算される。当該時価は、金利の変動およびマスター・ファンドが保有する証券に対する時価予想値の影響を受ける。

（後略）

別紙

< 訂正前 >

ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ

（中略）

3. 投資目的

（中略）

マスター・ファンドは、マスター・ファンドの運用会社の評価方式に基づき、MSCI EMU トータルリターン・ネット・インデックスよりも総合して高いサステナビリティ・スコアを維持する。このことを達成するための投資プロセスの詳細については下記に記載の「サステナビリティ基準」の項目を参照のこと。

サステナビリティ基準：

（後略）

< 訂正後 >

ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ

（中略）

3. 投資目的

（中略）

マスター・ファンドは、マスター・ファンドの運用会社の評価方式に基づき、MSCI EMU トータルリターン・ネット・インデックスよりも総合して高いサステナビリティ・スコアを維持する。このことを達成するための投資プロセスの詳細については下記に記載の「サステナビリティ基準」の項目を参照のこと。

2022年8月15日以降、以下の内容が投資方針の一部となる。

マスター・ファンドは、www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfcからアクセス可能なマスター・ファンドのウェブページの「サステナビリティ情報」に記載される範囲を超えて特定の活動、業種または発行体グループには直接投資しない。

サステナビリティ基準：

（後略）

別紙

< 訂正前 >

ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド

（中略）

3. 投資目的

（中略）

マスター・ファンドは、人民元適格外国機関投資家（以下「RQFII」という。）制度または規制ある市場（ボンド・コネク（注1））を経由したCIBMを含む。）を通じ中国本土へ投資することができる。

（中略）

マスター・ファンドは、投資利益の獲得、リスクの低減またはマスター・ファンドのより効率的な運用を目的とし、ロングおよびショートのデリバティブ（トータル・リターン・スワップを含む。）を利用できる。マスター・ファンドがトータル・リターン・スワップを利用する場合、原資産は、マスター・ファンドがその投資目的および投資方針に従い投資できる商品からなる。具体的には、トータル・リターン・スワップは、固定利付債券および変動利付債券に対するロングおよびショートのエクスポージャーを取るために利用できる。トータル・リターン・スワップのエクスポージャーの総額は60%を上回らず、かつ純資産価額の0%から30%の範囲内にとどまる予定である。特定の状況では、かかる比率がより高くなることもある。」

（中略）

4. サブ・ファンドのリスクの内容

(1) サブ・ファンドに伴うリスクは、マスター・ファンドに対するリスクと対応している。マスター・ファンドの投資リスクについては、別紙 に記載されている。債券トータル・リターン・スワップによるロングおよびショート・ポジションは、信用関連リスクに対するエクスポージャーを増加させる可能性がある。マスター・ファンドはR Q F I I制度または規制ある市場（ボンド・コネクトを経由したC I B Mを含む。）を通じて中国本土への投資ができる。投資者は、R Q F I I資格は、停止または剥奪される可能性があり、これにより、マスター・ファンドが保有証券の処分を強いられ、マスター・ファンドのパフォーマンスに悪影響を及ぼす可能性があることを承知すべきである。R Q F I I資格、R Q F I I投資枠、C I B Mおよびボンド・コネクトに関するリスクについての詳細は別紙 を参照のこと。

（後略）

<訂正後>

ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド

（中略）

3. 投資目的

（中略）

マスター・ファンドは、人民元適格外国機関投資家（以下「R Q F I I」という。）制度または規制ある市場（ボンド・コネクト（注1）を経由したC I B MまたはC I B Mダイレクトを含む。）を通じ中国本土へ投資することができる。

（中略）

マスター・ファンドは、投資利益の獲得、リスクの低減またはマスター・ファンドのより効率的な運用を目的とし、デリバティブ（トータル・リターン・スワップを含む。）を買い建て、売り建て共に利用する予定である。マスター・ファンドがトータル・リターン・スワップを利用する場合、原資産は、マスター・ファンドがその投資目的および投資方針に従い投資できる商品からなる。具体的には、経済成長の鈍化や金利の低下などの市場環境において、マスター・ファンドの運用会社がソブリン債スプレッドのプレミアムが縮小されるであろうと判断した場合に、一時的にトータル・リターン・スワップを利用することを目的としている。トータル・リターン・スワップのエクスポージャーの総額は20%を上回らず、かつ純資産価額の0%から5%の範囲内にとどまる予定である。特定の状況では、かかる比率がより高くなることもある。」

（中略）

4. サブ・ファンドのリスクの内容

(1) サブ・ファンドに伴うリスクは、マスター・ファンドに対するリスクと対応している。マスター・ファンドの投資リスクについては、別紙 に記載されている。債券トータル・リターン・スワップによるロングおよびショート・ポジションは、信用関連リスクに対するエクスポージャーを増加させる可能性がある。マスター・ファンドはR Q F I I制度または規制ある市場（ボンド・コネクトを経由したC I B MまたはC I B Mダイレクトを含む。）を通じて中国本土への投資ができる。投資者は、R Q F I I資格は、停止または剥奪される可能性があり、これにより、マスター・ファンドが保

有証券の処分を強いられ、マスター・ファンドのパフォーマンスに悪影響を及ぼす可能性があることを承知すべきである。R Q F I I 資格、R Q F I I 投資枠、C I B M およびボンド・コネクトに関するリスクについての詳細は別紙 を参照のこと。

マスター・ファンドの価額は、マスター・ファンドが保有する個々の債務証券の直近の価額に基づき日々計算される。当該時価は、金利の変動およびマスター・ファンドが保有する債務証券に対する時価予想値の影響を受ける。マスター・ファンドが保有する債務証券の特性によっては、大きなボラティリティが予想される。

（後略）

別紙

< 訂正前 >

ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド

（中略）

3. 投資目的

（中略）

マスター・ファンドは、規制された市場（ボンド・コネクトを経由したC I B Mを含む。）を通じ、中国本土に投資することができる。

（後略）

< 訂正後 >

ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド

（中略）

3. 投資目的

（中略）

マスター・ファンドは、規制された市場（ボンド・コネクトを経由したC I B MまたはC I B Mダイレクトを含む。）を通じ、中国本土に投資することができる。

（後略）

別紙

<訂正前>

ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ
(中略)

3. 投資目的

(中略)

マスター・ファンドは、中国B株^(注1)および中国H株^(注2)に直接投資し、以下を通じてその資産の30%（純額）を超えずに中国A株^(注3)に直接またはデリバティブを通して間接的に投資することができる。

—上海・香港ストック・コネクトおよび深セン・香港ストック・コネクト

—R Q F I I 制度、および

—規制ある市場

(注1) 中国B株とは、深セン証券取引所または上海証券取引所といった中国の証券取引所に上場され、香港ドルまたは米ドルで取引されている中国企業の株式をいう。以下同じ。

(注2) 中国H株とは、香港証券取引所または他国の取引所に上場され、取引されている中国企業の株式をいう。以下同じ。

(注3) 中国A株とは、深セン証券取引所または上海証券取引所といった中国の証券取引所に上場され、人民元で取引されている中国企業の株式をいう。以下同じ。

人民元とは、中華人民共和国の公式通貨である人民元で、国内およびオフショア市場（主に香港）で取引される中国の通貨を供給するために使用されるもの。正確には、ファンドの名義またはファンドの基準通貨における人民元への言及はすべてオフショア人民元への言及と理解しなければならない。

マスター・ファンドは、その資産の3分の1を上限とし、直接または間接的に、他の証券（他の資産クラスを含む。）、国、地域、業種または通貨、投資ファンド、ワラントおよび短期金融商品へ投資することならびに現金を保有することも可能である（シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンドの英文目論見書別紙 に記載される制限に従うものとする。）。

(後略)

<訂正後>

ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ
(中略)

3. 投資目的

(中略)

マスター・ファンドは、中国B株^(注1)および中国H株^(注2)に直接投資し、以下を通じてその資産の30%^(注3)（純額）を超えずに中国A株^(注4)に直接またはデリバティブを通して間接的に投資することができる。

—上海・香港ストック・コネクトおよび深セン・香港ストック・コネクト

—R Q F I I 制度

—スターボードおよびチャイネクスト^(注5) に上場している株式

—規制ある市場

(注1) 中国B株とは、深セン証券取引所または上海証券取引所といった中国の証券取引所に上場され、香港ドルまたは米ドルで取引されている中国企業の株式をいう。以下同じ。

(注2) 中国H株とは、香港証券取引所または他国の取引所に上場され、取引されている中国企業の株式をいう。以下同じ。

(注3) 2022年8月15日以降、50%に変更される。

(注4) 中国A株とは、深セン証券取引所または上海証券取引所といった中国の証券取引所に上場され、人民元で取引されている中国企業の株式をいう。以下同じ。

人民元とは、中華人民共和国の公式通貨である人民元で、国内およびオフショア市場（主に香港）で取引される中国の通貨を供給するために使用されるもの。正確には、ファンドの名義またはファンドの基準通貨における人民元への言及はすべてオフショア人民元への言及と理解しなければならない。

（注５）スターボード（科創板）とは上海証券取引所のハイテク新興企業向け市場をいい、チャイネクスト（創業板）とは深セン証券取引所の新興企業向け市場をいう。以下同じ。

マスター・ファンドは、その資産の３分の１を上限とし、直接または間接的に、他の証券（他の資産クラスを含む。）、国、地域、業種または通貨、投資ファンド、ワラントおよび短期金融商品へ投資することならびに現金を保有することも可能である（シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンドの英文目論見書別紙 に記載される制限に従うものとする。）。

（後略）

別紙

<訂正前>

ニューマーケット・シリーズ B R I C ・エクイティ

（中略）

３．投資目的

（中略）

マスター・ファンドは、中国Ｂ株および中国Ｈ株に直接投資すること、ならびに上海・香港ストック・コネクトおよび深セン・香港ストック・コネクトを通じてその資産の20%（純額）未満を中国Ａ株に直接またはデリバティブを通して間接的に投資することができる。マスター・ファンドは、その資産の３分の１を上限とし、直接または間接的に、他の証券（他の資産クラスを含む。）、国、地域、業種または通貨、投資ファンド、ワラントおよび短期金融商品へ投資することならびに現金を保有することも可能である（シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンドの英文目論見書別紙 に記載される制限に従うものとする。）。

（後略）

<訂正後>

ニューマーケット・シリーズ B R I C ・エクイティ

（中略）

３．投資目的

（中略）

マスター・ファンドは、中国Ｂ株および中国Ｈ株に直接投資すること、ならびにその資産の20%（純額）未満を上海・香港ストック・コネクトおよび深セン・香港ストック・コネクトを通じて中国Ａ株ならびにスターボードおよびチャイネクストに上場している株式に直接またはデリバティブを通して間接的に投資することができる。マスター・ファンドは、その資産の３分の１を上限とし、直接または間接的に、他の証券（他の資産クラスを含む。）、国、地域、業種または通貨、投資ファンド、ワラントおよび短期金融商品へ投資することならびに現金を保有することも可能である（シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンドの英文目論見書別紙 に記載される制限に従うものとする。）。

（後略）

別紙

<訂正前>

グローバル・シリーズ イールド・エクイティ
(中略)

3. 投資目的

(中略)

マスター・ファンドは、中国B株および中国H株に直接投資することができ、上海・香港ストック・コネクトおよび深セン・香港ストック・コネクトを通じて中国A株にその資産の10%（純額）を上限として直接またはデリバティブを通して間接的に投資することができる。

(後略)

<訂正後>

グローバル・シリーズ イールド・エクイティ
(中略)

3. 投資目的

(中略)

マスター・ファンドは、中国B株および中国H株に直接投資することができ、その資産の10%（純額）を上限として上海・香港ストック・コネクトおよび深セン・香港ストック・コネクトを通じて中国A株ならびにスターボードおよびチャイネクストに上場している株式に直接またはデリバティブを通して間接的に投資することができる。

(後略)

別紙

<訂正前>

グローバル・シリーズ コモディティ
(中略)

3. 投資目的

(中略)

マスター・ファンドは、投資利益の獲得、リスクの低減または資産のより効率的な運用を目的とし、デリバティブを利用することがある。具体的にはトータル・リターン・スワップは、買い建て、売り建て共に活用するが、商品指数に対してネットで買い建てとなるよう利用することがある。トータル・リターン・スワップのエクスポージャーは、買い建て、売り建てを合わせた総額（グロス）で純資産価額の450%を上回らず、50%から200%の範囲内に収まる見込みである。」

(後略)

<訂正後>

グローバル・シリーズ コモディティ
(中略)

3. 投資目的

(中略)

マスター・ファンドは、投資利益の獲得、リスクの低減または資産のより効率的な運用を目的とし、デリバティブを利用する予定である。具体的には、トータル・リターン・スワップは、買い建て、売り建て共に活用するが、継続してトータル・リターン・スワップを利用する目的は、商品指数に対してネットで買い建てとなるようにすることである。トータル・リターン・スワップのエクスポージャーは、買い建て、売り建てを合わせた総額（グロス）で純資産価額の450%を上回らず、200%から250%の範囲内に収まる見込みである。」

(後略)

別紙

< 訂正前 >

グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション

（中略）

3. 投資目的

（中略）

商品およびその他の代替資産クラスに対するエクスポージャーは、適格資産を通じて取られる。

（後略）

< 訂正後 >

グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション

（中略）

3. 投資目的

（中略）

商品およびその他の代替資産クラスに対するエクスポージャーは、適格資産（シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンドの英文目論見書別紙の「代替資産クラス」の定義に記載される。）を通じて取られる。

（後略）

別紙

< 訂正前 >

シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンドへの投資リスク

（中略）

トータル・リターン・スワップ

マスター・ファンドは、トータル・リターン・スワップを用いて、特に指数のエクスポージャーを複製したり、1つまたは複数の商品のパフォーマンスを固定または変動金利のキャッシュフローに交換することができる。この場合、取引の相手方は、管理会社が承認し、監視する相手方となる。取引の相手方は、マスター・ファンドの投資資産の構成や管理、またはトータル・リターン・スワップの原資産に対して、いかなる裁量権も有さない。

（中略）

上海・香港ストック・コネクトおよび深セン・香港ストック・コネクト

（中略）

投資リスク：深セン・香港ストック・コネクトを通じて取引される証券は、本別紙中に前述された「小型および超小型証券リスク」の対象となる小型証券の場合がある。

中国本土への投資に伴う税金

（後略）

<訂正後>

シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンドへの投資リスク

（中略）

トータル・リターン・スワップ・リスク

マスター・ファンドは、トータル・リターン・スワップを用いて、特に指数のエクスポージャーを複製したり、1つまたは複数の商品のパフォーマンスを固定または変動金利のキャッシュフローに交換することができる。この場合、取引の相手方は、管理会社が承認し、監視する相手方となる。取引の相手方は、マスター・ファンドの投資資産の構成や管理、またはトータル・リターン・スワップの原資産に対して、いかなる裁量権も有さない。

（中略）

上海・香港ストック・コネクトおよび深セン・香港ストック・コネクト

（中略）

投資リスク：深セン・香港ストック・コネクトを通じて取引される証券は、本別紙中に前述された「小型および超小型証券リスク」の対象となる小型証券の場合がある。

中小企業板（SMEボード）、科创板（スターボード）および／または创业板（チャイネクスト）市場

に関するリスク

マスター・ファンドのサブ・ファンドは、上海証券取引所の中小企業板（「SMEボード」）、科创板（「スターボード」）および／または、深セン・香港ストック・コネクトを通じ、深セン証券取引所の创业板（「チャイネクスト」）市場に投資することができる。SMEボード、スターボードおよび／またはチャイネクスト市場への投資により、マスター・ファンドのサブ・ファンドおよびその投資家は重大な損失を被る可能性がある。以下の追加的なリスクが存在する。

- 株価変動幅が大きいこと

SMEボード、スターボードおよび／またはチャイネクスト市場に上場している企業は、通常、事業規模の小さい新興企業である。したがって、流動性や株価変動性、回転率が大きく、深セン証券取引所または上海証券取引所のそれぞれのメインボードに上場している企業に比べてより大きなリスクがある。

- 過大評価リスク

SMEボード、スターボードおよび／またはチャイネクスト市場に上場している企業の株価は過大評価される可能性があり、このような異常な高評価は持続しない可能性がある。流通株式が少ないため株価操作される可能性がある。

- 規制の相違

チャイネクスト市場および／またはスターボード市場では、企業の収益性や資本金規制などに関する上場基準は、メインボードおよびSMEボードより、厳格ではない。

- 上場廃止リスク

SMEボード、スターボードおよび／またはチャイネクスト市場に上場している企業の上場廃止はより一般的であり、突然なものとなるおそれがある。このことは、マスター・ファンドのサブ・ファンドが投資する企業が上場廃止となった場合、マスター・ファンドのサブ・ファンドに悪影響を及ぼす可能性がある。

- 集中リスク（スターボードについて該当）

スターボードは、新設された株式市場であり、初期段階では上場銘柄数が限られることがある。マスター・ファンドのサブ・ファンドによるスターボードへの投資が、少数銘柄に集中し、マスター・ファンドのサブ・ファンドの集中リスクが高くなる可能性がある。

中国本土への投資に伴う税金

（後略）

独立監査人の報告書

シュローダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイ
取締役会御中

本財務書類に対する監査報告書

監査意見

我々は、シュローダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイ（以下「当社」という。）の2021年12月31日現在の貸借対照表ならびに同日に終了した年度の損益計算書および重要な会計方針の要約を含む財務書類に対する注記で構成される本財務書類を監査した。

我々は、添付の本財務書類は、財務書類の作成および表示に関してのルクセンブルグにおける法律および規制の要求に従って、当社の2021年12月31日現在の財政状態ならびに同日に終了した年度の経営成績を、真実かつ公正に表示しているものと認める。

意見の根拠

我々は、ルクセンブルグの金融監督委員会（以下「C S S F」という。）が採用した監査人に関する2016年7月23日の法律（以下「2016年7月23日法」という。）および国際監査基準（以下「I S A s」という。）に準拠して監査を行った。2016年7月23日法およびルクセンブルグのC S S Fが採用したI S A sの下での我々の責任については、「財務書類の監査に関する公認の監査人の責任」の項において詳述されている。我々はまた、本財務書類に対する我々の監査に関する倫理上の要件に従いつつ、ルクセンブルグのC S S Fが採用した国際会計士倫理基準審議会により発行された国際独立基準を含む、職業会計士の国際倫理規程（以下「I E S B A 規程」という。）に従って当社から独立した立場にあり、これらの倫理上の要件の下で他の倫理的な義務も果たしている。我々は、我々が入手した監査証拠が監査意見表明のための基礎を得るのに十分かつ適切であると判断している。

その他の情報

取締役会は、その他の情報について責任を負う。その他の情報は、当該運用報告書に含まれる情報により構成されるが、かかる情報には本財務書類およびそれに対する我々の公認の監査人の報告書は含まれない。

本財務書類に関する我々の意見は、その他の情報を対象としていないため、我々は当該その他の情報に対していかなる形式の保証の結論も表明しない。

我々の本財務書類の監査に関連し、我々の責任は、その他の情報を読み、その過程で、当該その他の情報が本財務書類または我々が監査を行う上で入手した知識と著しく矛盾しているため重要な虚偽記載であると疑われるようなものがないかを検討することである。実施した手続きに基づき、当該その他の情報に重要な虚偽の記載があるとの結論に至った場合、我々はかかる事実を報告しなければならない。かかる点において、我々が報告すべきことはない。

本財務書類に対する取締役会の責任

取締役会は、これらの財務書類の作成に関してのルクセンブルグの法律および規則の要求に従って、財務書類の作成および適正表示についての責任、ならびに欺罔的行為または誤謬に関わらず、重要な虚偽記載のない財務書類の作成を可能にするために必要であると取締役会が判断する内部統制についての責任を負う。

財務書類の作成において、取締役会は、当社が継続企業として存続する能力を評価し、取締役会が当社の清算または運用の中止を意図している、もしくは現実的にそれ以外の選択肢がない場合を除き、継続企業の前提に関する事象を適宜開示し、継続企業の会計基準を使用する責任を負う。

財務書類の監査に関する「公認の監査人」の責任

我々の目的は、不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務書類に全体として重要な虚偽表示がないかどうかにつき合理的な保証を得ること、および監査意見を含む公認の監査人の報告書を発行することである。合理的な保証は高度な水準の保証ではあるが、2016年7月23日法およびルクセンブルグのCSSEが採用したISAsに準拠して行われる監査が、重要な虚偽表示を常に発見することを保証するものではない。虚偽表示は不正または誤謬により生じることがあり、重要とみなされるのは、単独でまたは全体として、これらの財務書類に基づく利用者の経済的意思決定に影響を及ぼすことが合理的に予想される場合である。

2016年7月23日法およびルクセンブルグのCSSEが採用したISAsに準拠した監査の一環として、監査中、我々は専門的判断を下し、職業的懐疑心を保っている。また、以下も実行する。

- ・不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務書類の重要な虚偽表示のリスクを認識および評価し、それらのリスクに対応する監査手続を策定および実行し、我々の監査意見表明のための基礎として十分かつ適切な監査証拠を得る。不正による重要な虚偽表示は共謀、偽造、意図的な削除、不正表示または内部統制の無効化によることがあるため、誤謬による重要な虚偽表示に比べて、見逃すリスクはより高い。
- ・当社の内部統制の有効性についての意見を表明するためではなく、状況に適した監査手続を策定するために、監査に関する内部統制についての知識を得る。
- ・使用される会計方針の適切性ならびに取締役会が行った会計上の見積りおよび関連する開示の合理性を評価する。
- ・取締役会が継続企業の前提の会計基準を採用した適切性および、入手した監査証拠に基づき、当社が継続企業として存続する能力に重大な疑義を生じさせる可能性のある事象または状況に関連する重要な不確実性の有無について結論を下す。重要な不確実性が存在するという結論に達した場合、我々は、公認の監査人の報告書において、財務書類における関連する開示に対して注意喚起し、当該開示が不十分であった場合は、監査意見を修正する義務がある。我々の結論は、公認の監査人の報告書の日付までに入手した監査証拠に基づく。しかし、将来の事象または状況が、当社が継続企業として存続しなくなる原因となることがある。
- ・開示を含む財務書類の全体的な表示、構成および内容について、また、財務書類が、適正表示を実現する方法で対象となる取引および事象を表しているかについて評価する。

我々は統治責任者に、特に、計画した監査の範囲および実施時期、ならびに我々が監査中に特定した内部統制における重大な不備を含む重大な監査所見に関して報告する。

その他の法律または規制の要件に関する報告書

当該運用報告書は、本財務書類との整合性が取れており、適用ある法律要件に従って作成されている。

アーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニム

公認の監査人

イザベル・ニックス

ルクセンブルグ、2022年 3 月25日

[次へ](#)

Independent auditor's report

To the Board of Directors of
Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Report on the audit of the financial statements

Opinion

We have audited the financial statements of Schroder Investment Management (Europe) S.A. (the “Company”), which comprise the balance sheet as at 31 December 2021, and the profit and loss account for the year then ended, and the notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2021, and of the results of its operations for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (the “Law of 23 July 2016”) and with International Standards on Auditing (“ISAs”) as adopted for Luxembourg by the “Commission de Surveillance du Secteur Financier” (“CSSF”). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the “responsibilities of the “réviseur d'entreprises agréé” for the audit of the financial statements” section of our report. We are also independent of the Company in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standard Board for Accountants (“IESBA Code”) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements, and have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other information

The Board of Directors is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the management report but does not include the financial statements and our report of the “réviseur d'entreprises agréé” thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report this fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors for the financial statements

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the “réviseur d'entreprises agréé” for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue a report of the “réviseur d'entreprises agréé” that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors.
- Conclude on the appropriateness of Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our report of the “réviseur d'entreprises agréé” to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report of the “réviseur d'entreprises agréé”. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Report on other legal and regulatory requirements

The management report is consistent with the financial statements and has been prepared in accordance with applicable legal requirements.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Isabelle Nicks

Luxembourg, 25 March 2022

（ ）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、その原本は本書提出代理人が別途保管している。