

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2023年3月3日提出
【計算期間】	第19特定期間(自 2022年6月4日至 2022年12月5日)
【ファンド名】	シュロージャー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Aコース（為替ヘッジなし） シュロージャー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Bコース（為替ヘッジあり）
【発行者名】	シュロージャー・インベストメント・マネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 黒瀬 憲昭
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目 8 番 3 号
【事務連絡者氏名】	楠本 靖三
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目 8 番 3 号
【電話番号】	03-5293-1500
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

主として複数のインカムアセット（世界の高配当株式や債券等）に投資し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指した運用を行います。

ファンドの基本的性格

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

1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

2) 属性区分

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

(注1) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

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

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

1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

2) 属性区分

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

(注1) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

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

<商品分類の定義>

1. 単位型投信・追加型投信の区分

(1) 単位型投信：当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。

(2)追加型投信：一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

2. 投資対象地域による区分

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

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

(3)内外：目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

3. 投資対象資産による区分

(1)株式：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。

(2)債券：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

(3)不動産投信(リート)：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

(4)その他資産：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。

(5)資産複合：目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

4. 独立した区分

(1)MMF(マネー・マネージメント・ファンド)：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。

(2)MRP(マネー・リザーブ・ファンド)：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRPをいう。

(3)ETF：投資信託及び投資法人に関する法律施行令(平成12年政令480号)第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法(昭和32年法律第26号)第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

< 補足として使用する商品分類 >

(1)インデックス型：目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。

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

< 属性区分の定義 >

1. 投資対象資産による属性区分

(1)株式

一般：次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

(2)債券

一般：次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

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

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

(3)不動産投信

これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4)その他資産

組入れている資産を記載するものとする。

(5)資産複合

以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

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

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

2. 決算頻度による属性区分

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

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

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

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

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

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

その他：上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

3. 投資対象地域による属性区分(重複使用可能)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. 投資形態による属性区分

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

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

5. 為替ヘッジによる属性区分

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

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

6. インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分

日経225

TOPIX

その他の指数：前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

7. 特殊型

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

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

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

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

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

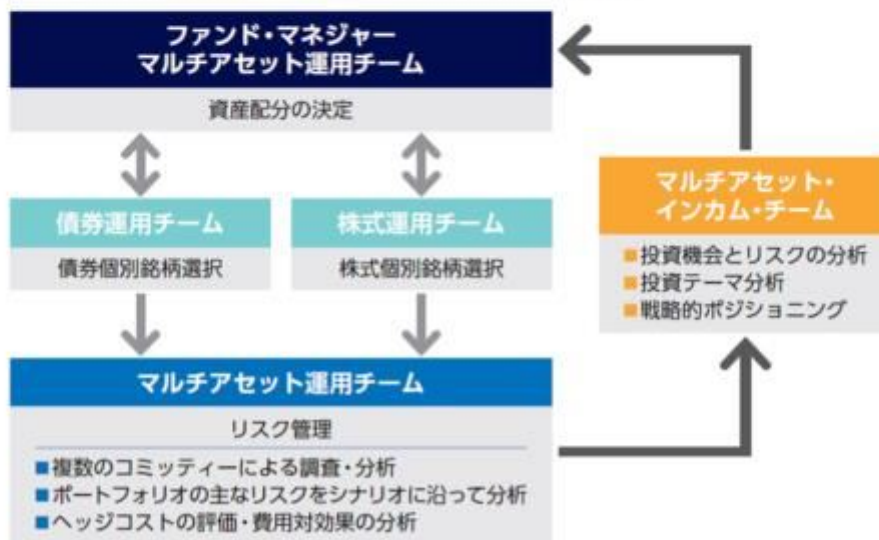
ファンドの特色

- ① 世界の債券や高配当株式など、魅力的な利回りが期待できる資産「インカムアセット」に投資します。
- ② 市場環境の変化や価格下落リスクに留意し、資産配分を柔軟に変更することで、安定的な運用成果を目指します。
- ③ アセット・アロケーション運用において豊富な経験を有する、シュローダー・グループの運用力とグローバル・ネットワークを最大限に活用します。
- ④ 為替ヘッジ対応が異なる、2つのコースから選択いただけます。
 - Aコース（為替ヘッジなし）の実質外貨建て資産については、為替ヘッジは行いません。
 - Bコース（為替ヘッジあり）の実質外貨建て資産については、原則として、為替ヘッジにより米ドルと円との間の為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

※上記①～③については、ファンドが実質的に投資する投資信託証券（投資対象ファンド）の内容を含みます。

運用プロセス

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



※上記はシュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド（以下「マザーファンド」）が投資対象とする投資対象ファンドのうち、主として投資を行う「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド グローバル・マルチ・アセット・インカム クラス」投資証券にかかるシュローダー・インベストメント・マネージメント・リミテッドの運用体制です。

※上記の運用プロセスは、予告なく変更することがあります。

ファンドの仕組み

- ファンドは、投資者からの資金をまとめてベビーファンドとし、ベビーファンドの資金をマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行うファミリーファンド方式で運用を行います。
- また、マザーファンドを通じて複数の投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズ形式で運用を行います。

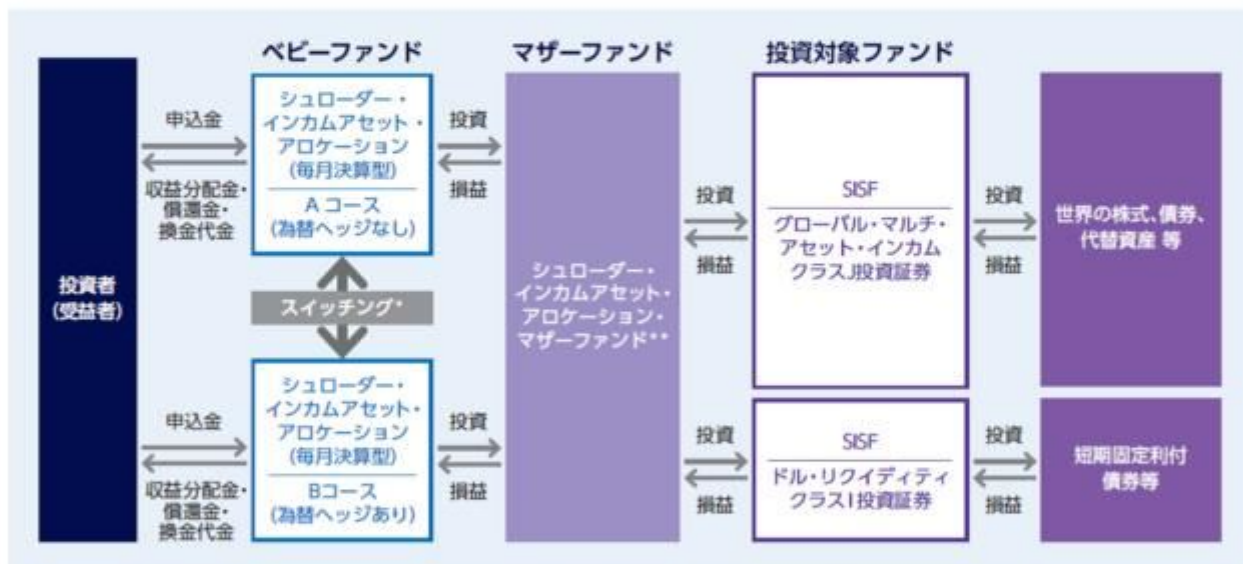
マザーファンドが投資する投資信託証券（投資対象ファンド）は以下となります。

- 投資比率が高位に保たれる投資信託証券（主要投資対象ファンド）
主として世界の株式、債券、代替資産^{*}等の様々な資産クラスに分散投資する投資信託証券
「シュローダー・インターナショナル・セレクトション・ファンド^{**} グローバル・マルチ・アセット・インカム クラス」投資証券
- 投資比率が低位に保たれる投資信託証券^{***}
主として短期固定利付債券に投資する投資信託証券
「シュローダー・インターナショナル・セレクトション・ファンド^{**} ドル・リクイディティ クラス」投資証券

* 代替資産とは不動産、インフラ、商品、ヘッジファンドなどの資産を指します。

** 「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」を以下「SISF」という場合があります。

*** 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・リクイディティ クラス」投資証券に投資する場合があります。
実際の運用状況から、当該投資対象ファンドは上記には記載していません。



* スwitchingの取扱いの有無や内容等は販売会社によって異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

** 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・リクイディティ クラス」投資証券に投資する場合があります。
実際の運用状況から、当該投資対象ファンドは上記には記載していません。

※投資対象ファンドは、委託会社の判断により、変更することがあります。

※本書において「直接投資」とは、マザーファンドが投資対象ファンドを介さずに行う投資をいいます。
また「実質投資割合」とは、マザーファンドにおける投資割合をいいます。

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

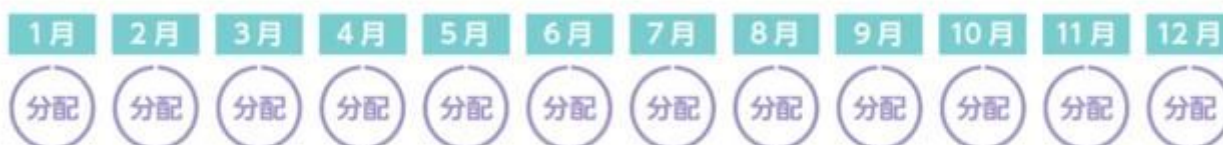
主な投資制限

- 投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。
- 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- 投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。
- 一発行体等に対する株式等、債券等およびデリバティブ等の実質投資割合は、信託財産の純資産総額に対して、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以下とします。
- デリバティブの直接利用は行いません。

分配方針

原則毎月3日の決算時（休業日の場合は翌営業日）に、収益分配を行います。

- 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益等の全額とします。
- 収益分配金額は、分配対象額の範囲内で、基準価額水準・市況動向等を勘案し委託会社が決定します。
なお、分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。



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

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

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

投資信託で分配金が支払われるイメージ



- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算日から基準価額が上昇した場合



前期決算日から基準価額が下落した場合



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

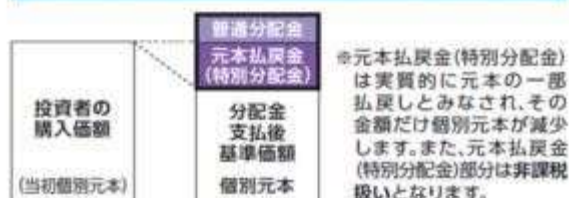
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

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

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

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

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金)：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

信託金限度額

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

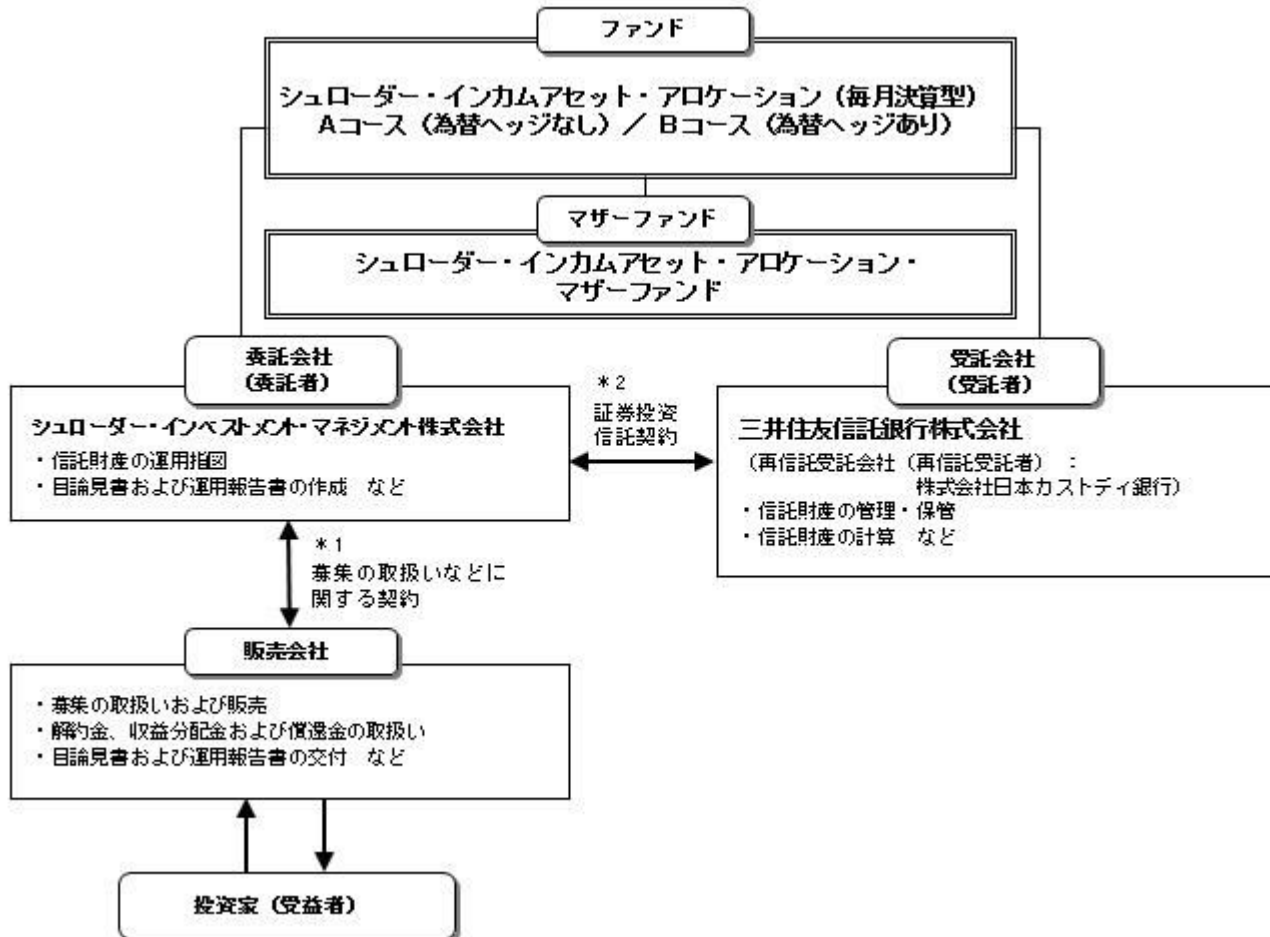
(2) 【ファンドの沿革】

2013年 6月 4日

- ・信託契約締結、設定、運用開始
2022年 3月 4日
- ・信託期間の更新（信託終了日を2023年6月5日から2033年6月3日へ変更）

（3）【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



- *1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものです。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- *2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものです。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

委託会社の概況（2022年12月末現在）

- 1) 資本金
490百万円
- 2) 沿革
 - 1985年12月10日 : 株式会社シュローダー・インベストメント・マネージメント設立
 - 1991年12月20日 : シュローダー投信株式会社設立
 - 1997年 4月 1日 : シュローダー投信株式会社と株式会社シュローダー・インベストメント・マネージメントが合併し、シュローダー投信投資顧問株式会社設立
 - 2007年 4月 3日 : シュローダー証券投信投資顧問株式会社に商号を変更
 - 2012年 6月29日 : シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社（以下「当社」ということがあります。）に商号を変更

3) 大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
-----	-----	------	------

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

主として、マザーファンド受益証券に投資を行います。

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(2)【投資対象】

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

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ) 有価証券

ロ) 金銭債権

ハ) 約束手形

2) 次に掲げる特定資産以外の資産

イ) 為替手形

有価証券の指図範囲等

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

1) コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

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

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

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

5) 外国法人が発行する譲渡性預金証書

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

金融商品の指図範囲

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

1) 預金

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

3) コール・ローン

4) 手形割引市場において売買される手形

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

その他の投資対象と指図範囲

外国為替予約取引の指図、公社債の借入れの指図、有価証券売却等の指図、資金の借入、担保権の設定を行うことができます。

投資対象とするマザーファンドの概要

<シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド>

運用の基本方針	
基本方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指した運用を行います。
主な投資対象	主として有価証券に投資する投資信託証券（投資信託または外国投資信託および投資法人または外国投資法人の受益証券または投資証券（振替受益権または振替投資口を含みます。）をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
投資態度	投資信託証券（以下「指定投資信託証券」*または「投資対象ファンド」といいます。）を通じて複数のインカムアセット（世界の高配当株式、債券等、以下同じ。）に投資し、市場環境に合わせて機動的に資産配分の調整を行います。なお指定投資信託証券は別に定めます。指定投資信託証券への投資割合については、委託者が市況動向および資金動向を勘案して決定するものとし、原則として複数のインカムアセットに投資し、市場環境に合わせて機動的に資産配分の調整を行う投資信託証券（ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券（以下「主要投資対象ファンド」という場合があります。））への投資比率を高位に保ちます。別に定める指定投資信託証券は、委託者の判断により変更することがあります。外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた時ならびに指定投資信託証券が償還あるいは当該指定投資信託証券の純資産額の規模が著しく減少した時には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの直接利用は行いません。投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。約款および規約などにおいてファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券であることが記載されていない同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以内とします。一般社団法人投資信託協会の規則に定める一者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以下とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会の規則にしたがい当該比率以下となるよう調整を行うこととします。
収益分配	収益分配は行いません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

*「指定投資信託証券」とは、次のものをいいます。

投資割合を高位に保つことを基本とする投資信託証券（主要投資対象ファンド）

ルクセンブルグ籍米ドル建て外国投資法人

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

その他の投資信託証券

ルクセンブルグ籍米ドル建て外国投資法人

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

証券」
 ルクセンブルグ籍ユーロ建て外国投資法人
 「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド ユーロ・リクイディティ クラスI 投資証券」

<参考：指定投資信託証券（投資対象ファンド）の概要>

2022年12月末現在における投資対象ファンドの概要です。

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

今後、記載内容が変更となることがあります。

ファンド名	シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド グローバル・マルチ・アセット・インカム クラスJ 投資証券
形態	ルクセンブルグ籍外国投資法人 / 米ドル建て
主な投資対象	世界の株式、債券、代替資産等
運用の基本方針 および主な投資制限	<p>世界の様々な資産クラスへの分散投資を通じて、収益確保および中長期的な元本成長を目指します。</p> <p>欧州委員会が制定した指令（UCITS指令）に準拠して分散投資を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ファンドはアクティブ運用され、直接またはデリバティブを通じて間接的に株式および株式関連証券、固定利付債券、代替資産（不動産、インフラ、未公開株、商品、貴金属、ヘッジファンド）へ投資します。代替資産への投資は投資適格資産に限ります。 ・投資適格未滿（S&P グローバル・レーティングによる格付あるいは他社同等格付）の固定利付債券および変動利付債券や無格付け債券への投資割合は純資産の50%以下とします。 ・新興市場における固定利付債券および変動利付債券への投資割合は純資産の50%超となる場合があります。 ・資産担保証券および不動産担保証券への投資割合は純資産の20%以下とします。 ・収益の追求、運用資産の価格下落リスクの抑制および資産の効率的な運用のため、デリバティブ取引（トータル・リターン・スワップを含む）を買い建て、売り建て共に活用することがあります。 ・トータル・リターン・スワップや差金決済取引は、株式および株式関連証券、固定利付債券や変動利付債券もしくは商品先物指数の買い建て、売り建てに使用されることがあり、原則として純資産の20%に収まる範囲で活用し、最大でも純資産の30%を超えることはありません。また、当該スワップの原資産はファンドの投資対象資産に限定します。 ・投資信託証券への投資割合は、純資産の10%以下とします。 ・短期金融商品に投資し、現金を保有することがあります。 ・投資運用会社の評価方式に基づき、MSCI AC World Index (USD) の30%、Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) の40%、Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD)の30%よりも総合して高いサステナビリティ・スコアを維持します。（投資プロセスは後掲「サステナビリティ基準」をご参照ください。） ・ファンドは投資運用会社のウェブページ www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfciに掲げる「サステナビリティ情報」に記載される上限を超えて特定の活動、業界または発行体グループへの直接投資は行いません。
投資運用報酬	ありません。
管理報酬等	ファンドの純資産総額に対して年率0.06%程度（実績値）を管理報酬、保管報酬、弁護士費用、および監査費用等の精算にあてております。この料率は運用・管理状況等によって変動することがあります。
決算日	12月31日
設定日	2013年5月22日

ファンドの関係法人	管理会社	シュローダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイ
	投資運用会社	シュローダー・インベストメント・マネージメント・リミテッド
	保管会社	J.P.モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店

投資対象ファンドであるSISF グローバル・マルチ・アセット・インカム クラスJ投資証券（ファンド）は環境および社会的特性を参照して運用されます（欧州サステナブル投資開示規則8条：Article 8 SFDR）。この投資特性を有するファンドは、その結果として一部の企業、業界、セクターに対するエクスポージャーが限られる可能性があり、投資運用会社により選定されたサステナビリティ基準に合致しない一定の投資機会を見送ったり、特定の保有銘柄を処分する可能性があります。持続可能な投資の構成について投資者間で異なる見解を有する可能性があるため、ファンドは特定の投資者の信念および価値を反映しない企業にも投資する可能性があります。

サステナビリティ基準：

投資運用会社は、投資対象の選択にガバナンスおよびサステナビリティ基準を適用します。投資運用会社は、複数の独自ツールや第三者機関の評価サービスを活用して投資ユニバースを分析します。投資運用会社は、気候変動、環境パフォーマンス、労働基準、取締役会構成などを考慮して、ESG要素（環境、社会的、ガバナンス）に対する様々な評価手法を用いて、個々の投資対象企業を分析します。投資運用会社は、総合的なESGスコアを考慮して、投資対象がファンドのポートフォリオに適切か否かを判断します。マルチアセットファンドの特徴として、投資運用会社はファンドの資産配分を決定する際に、様々な資産クラスに対して横断的にESGスコアを用いて評価します。投資運用会社は、1つもしくはそれ以上の環境的、社会的な目標に寄与し、他の環境的、社会的な目標に対して重大な悪影響を与えないと判断される投資対象を選択することがあります。分析に使用する情報源は、シュローダー独自のサステナビリティ分析ツールおよび第三者データと同様に対象企業が提供するサステナビリティ報告書その他の関連資料等を含みます。投資運用会社のサステナビリティの取り組み方および投資対象企業との関わり方の詳細はウェブサイト

（www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures）をご参照ください。

投資運用会社は、以下の事項を確保します。

ファンドのポートフォリオに含まれる、先進国に所在する大企業により発行された株式、投資適格の固定または変動利付債券および短期金融商品ならびに先進国により発行されたソブリン債の少なくとも90%が、サステナビリティ基準に適合していること

ファンドのポートフォリオに含まれる、新興国に所在する大企業により発行された株式、中小企業により発行された株式、ハイイールド債の格付けを有する固定または変動利付債券および短期金融商品、ならびに新興国により発行されたソブリン債の少なくとも75%がサステナビリティ基準に適合していること

上記プロセスにおける、小企業とは時価総額が50億ユーロ未満、中企業とは時価総額が50億ユーロから100億ユーロ、大企業とは時価総額が100億ユーロ超の企業をいいます。

日々の純流出入額が投資対象ファンドの純資産総額の一定割合を超える場合、希薄化を回避するため、投資対象ファンドの基準価額の調整が行われる場合があります。

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

ファンド名	シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド ドル・リクイディティ クラスI投資証券
形態	ルクセンブルグ籍外国投資法人 / 米ドル建て
主な投資対象	米ドル建ての短期金融資産

運用の基本方針 および主な投資制限	<p>ファンドはアクティブ運用され、主として米ドル建ての短期金融資産（S&Pグローバル・レーティングによる投資適格以上あるいは管理会社の内部格付調査において取得した他社同等格付以上）への投資を通じて、流動性の確保と元本の保全を目指します。これらの証券は、取得時において、当初から又は残存期間が12ヶ月以内であること（付随する金融商品を考慮に入れる）、もしくは採用金利が少なくとも市況に応じて年次で調整され残存期間が2年以内であるものを前提とします。</p> <p>元本の保全と流動性の確保を保証するものではありません。</p> <p>欧州委員会が制定した指令（UCITS指令）に準拠して分散投資を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・為替変動リスクおよび金利変動リスクのヘッジのため、デリバティブ取引を活用することがあります。 ・現金を保有し、金融機関へ預金することがあります。 	
ベンチマーク	ターゲット・ベンチマークはありません。	
投資運用報酬	ありません。	
管理報酬等	<p>ファンドの純資産総額に対して年率0.05%程度（実績値）を管理報酬、保管報酬、弁護士費用、および監査費用等の精算にあてております。この料率は運用・管理状況等によって変動することがあります。</p>	
決算日	12月31日	
設定日	2002年7月4日	
ファンドの関係法人	管理会社	シュローダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイ
	投資運用会社	シュローダー・インベストメント・マネージメント・ノースアメリカ・インク
	保管会社	J.P. モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店

日々の純流出入額が投資対象ファンドの純資産総額の一定割合を超える場合、希薄化を回避するため、投資対象ファンドの基準価額の調整が行われる場合があります。

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

ファンド名	シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド ユーロ・リクイディティ クラスI投資証券
形態	ルクセンブルグ籍外国投資法人/ユーロ建て
主な投資対象	ユーロ建ての短期金融資産
運用の基本方針 および主な投資制限	<p>ファンドはアクティブ運用され、主としてユーロ建ての短期金融資産（S&Pグローバル・レーティングによる投資適格以上あるいは管理会社の内部格付調査において取得した他社同等格付以上）への投資を通じて、流動性の確保と元本の保全を目指します。これらの証券は、取得時において、当初から又は残存期間が12ヶ月以内であること（付随する金融商品を考慮に入れる）、もしくは採用金利が少なくとも市況に応じて年次で調整され残存期間が2年以内であるものを前提とします。</p> <p>元本の保全と流動性の確保を保証するものではありません。</p> <p>欧州委員会が制定した指令（UCITS指令）に準拠して分散投資を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・為替変動リスクおよび金利変動リスクのヘッジのため、デリバティブ取引を活用することがあります。 ・現金を保有し、金融機関へ預金することがあります。
ベンチマーク	ターゲット・ベンチマークはありません。
投資運用報酬	ありません。

管理報酬等	ファンドの純資産総額に対して年率0.05%程度（実績値）を管理報酬、保管報酬、弁護士費用、および監査費用等の精算にあてております。この料率は運用・管理状況等によって変動することがあります。	
決算日	12月31日	
設定日	2002年5月22日	
ファンドの関係法人	管理会社	シュローダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイ
	投資運用会社	シュローダー・インベストメント・マネージメント・リミテッド
	保管会社	J.P.モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店

日々の純流出入額が投資対象ファンドの純資産総額の一定割合を超える場合、希薄化を回避するため、投資対象ファンドの基準価額の調整が行われる場合があります。

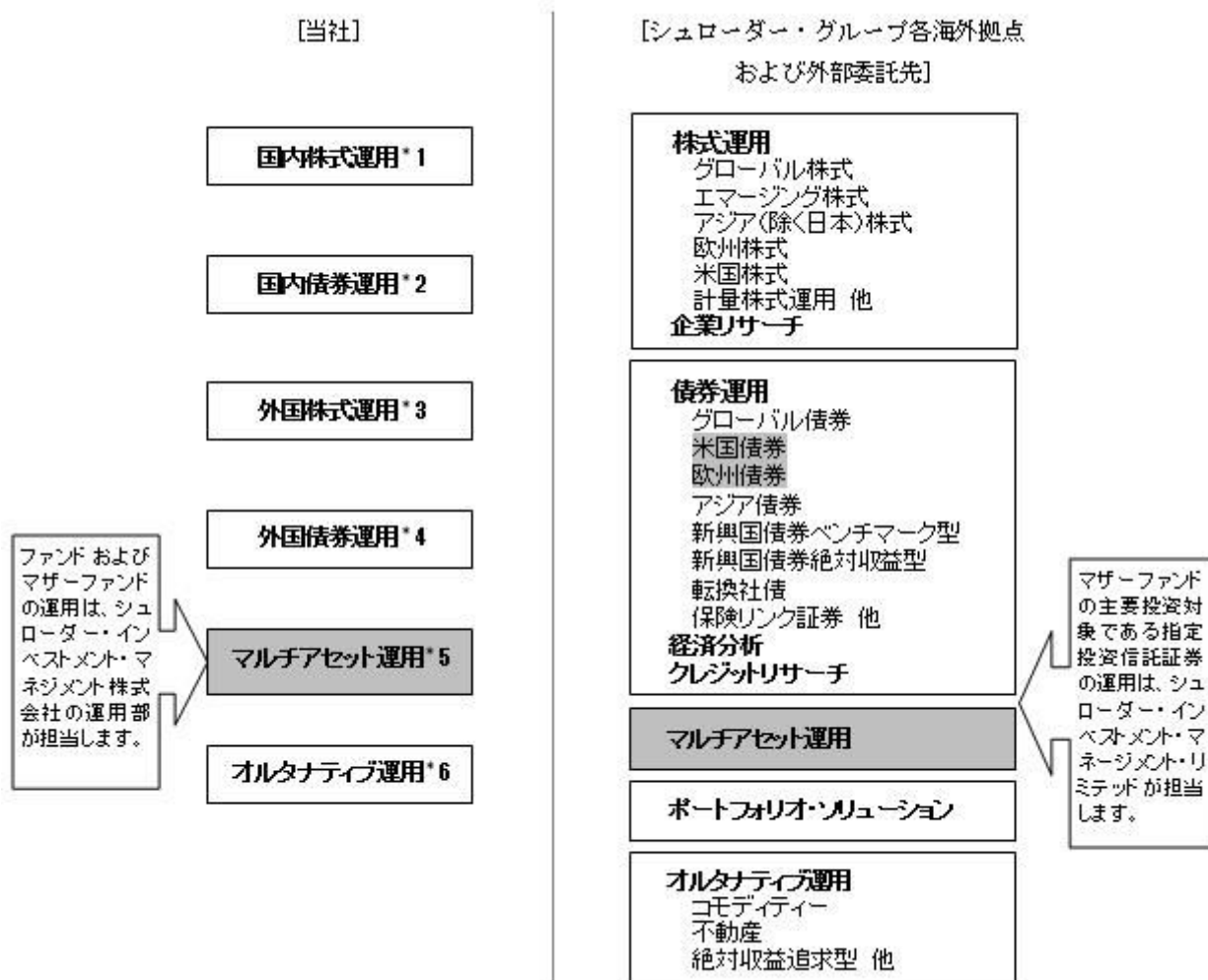
上記の投資対象ファンドは、ルクセンブルグ籍の外国投資証券であり、その基準価額（純資産価額）は、現地の法令等に準拠して投資対象ファンドが採用する算出基準によって算出されますが、投資対象ファンドの管理会社の裁量により調整されることがあります。

（３）【運用体制】

運用体制

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社（マルチアセット運用担当）がファンドおよびマザーファンドの運用を行います。

運用にあたっては、シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社が「投資運用業務に係る業務運営規程」（社内規則）に則り、以下の体制（委託会社と委託会社のグループおよび外部委託先を包括する運用体制を示しています。）で臨みます。



*1 国内株式運用における、個別銘柄分析、ポートフォリオの構築およびリスク管理、国内投資信託の

運用指図

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

内部管理体制

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

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

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

流動性リスク管理方針を定めて運用部門から独立したリスク管理部署が、ファンド組入資産の流動性リスクを随時モニタリングするとともに、緊急事態発生時の対応策を規定し、検証を行います。リスク委員会は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について監督しています。

受託銀行に関する管理の体制

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

上記体制は2022年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

収益分配方針

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

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

収益分配金の支払い

<分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）>

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

<分配金受取りコース（一般コース）>

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

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

(5)【投資制限】

約款に定める投資制限

- 1) 投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。
- 2) 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- 3) デリバティブの直接利用は行いません。
- 4) 投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。
- 5) 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限
外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。
- 6) 外国為替予約取引の指図および範囲
 - イ) 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
 - ロ) イ)の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額について、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
 - ハ) ロ)の限度額を超えることとなった場合には、委託者は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。
- ニ) 委託者は、外国為替の売買の予約取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- 7) 公社債の借入れの指図および範囲
 - イ) 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。
 - ロ) イ)の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
 - ハ) 信託財産の一部解約等の事由により、ロ)の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- ニ) イ)の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。
- 8) 資金の借入
 - イ) 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、および再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
 - ロ) イ)の資金借入額は、次に掲げる要件を満たす範囲内の額とします。
 1. 一部解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、一部解約金の支払資金の手当のために行った有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
 2. 再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
 3. 借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の100分の10を超えない額の範囲内

- 八) 一部解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
- 二) 再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。
- ホ) 借入金の利息は信託財産中から支弁します。
- ヘ) 委託者はイ)に定める借入れの指図および必要な担保の差入れの指図を行うこととします。
- 9) 一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以下とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会の規則にしたがい当該比率以下となるよう調整を行うこととします。

法令による投資制限

- 1) 同一法人の発行する株式の投資制限（投資信託及び投資法人に関する法律）
同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。
- 2) デリバティブ取引等の投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令）
運用財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該運用財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券、新投資口予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを内容とした運用を行ないません。
- 3) 信用リスク集中回避のための投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令）
運用財産に関し、信用リスク（保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます。）を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる取引を行なうことを内容とした運用を行ないません。

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

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

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

組入株式の価格変動リスク、信用リスク

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

公社債の価格変動リスク

1) 金利変動リスク

ファンドが実質的に投資を行う公社債の価格は、一般に金利が低下した場合には上昇し、金利が上昇した場合には下落します（値動きの幅は、残存期間、発行体、公社債の種類等によって異なります。）。組入公社債の価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割り込むこともあります。

2) 信用リスク

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

外国証券への投資に伴うリスク

1) 為替変動リスク

< Aコース（為替ヘッジなし）>

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

< Bコース（為替ヘッジあり）>

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

2) カントリーリスク

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

デリバティブ取引のリスク

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

ハイ・イールド債券への投資リスク

相対的に信用格付が低いハイ・イールド債券への投資は、信用リスク、流動性リスク等のリスクが相対的に高くなります。これらのリスク要因により債券価格が短期間に大きく下落することがあり、これが基準価額の下落要因となり、投資元本を割り込むことがあります。また、投資時点で投資適格債であっても、債券の発行体の財務状況が悪化した場合、またはその可能性が予想される場合には、格付機関により発行体およびその債務に対する信用格付が引き下げられ、ハイ・イールド債券（非投資適格債）になる可能性があります。

流動性に関するリスク

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

< その他の留意事項 >

換金に関する制限

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

- ・ 国内の休業日
- ・ ロンドン証券取引所の休業日
- ・ ニューヨーク証券取引所の休業日

- ・ルクセンブルク証券取引所の休業日
 - ・ロンドンの銀行の休業日
 - ・ニューヨークの銀行の休業日
 - ・ルクセンブルクの銀行の休業日
- 2) マザーファンドの運用の基本方針で定める投資信託証券の管理会社が指定する日に基づき、投資信託財産の効率的な運用が妨げられると委託者が合理的に判断する場合には、換金の申込みを受け付けないことがあります。
- 3) 大口解約は、解約金額および受付時間に制限を設けさせていただく場合があります。別途、指定投資信託証券の解約制限の影響を受ける場合があります。

流動性リスクに関する留意事項

ファンドに大量の解約申込みがあり短期間で解約資金を準備する場合や取引市場において市場環境が急変した場合等には、組入資産の流動性が低下して市場実勢から想定される価格水準から乖離した取引となったり、取引量が限られる場合があります。このような場合には基準価額が下落したり、換金申込みの受け付けを中止することや換金代金のお支払いが遅延する場合があります。

ファンドからの資金流出に伴うリスクおよび留意点

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

短期金融商品の信用リスク

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

繰上償還に関する留意事項

主要投資対象ファンドが存続しないこととなる場合には、ファンドを繰上償還させることがあります。

収益分配金に関する留意事項

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

信託の途中終了

信託契約の一部解約により、Aコース（為替ヘッジなし）、Bコース（為替ヘッジあり）それぞれの受益権の口数が25億口を下回るようになった場合、または取引市場の大幅な変動などその他やむを得ない事情の発生により運用の継続が困難と認められた場合には、信託期間の途中でも信託を終了させる場合があります。

買付・換金の中止

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

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

運用の基本方針に沿った運用ができない場合

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

運用体制の変更

ファンドの運用体制は、今後、変更となる場合があります。

店頭デリバティブ取引に適用される制限に関する留意事項

店頭デリバティブ取引等の国際的な規制強化を受けて、一定のデリバティブ取引について、取引所等において取引し清算機関を通じて決済することが、また一定の店頭デリバティブ取引について清算機

関における清算と証拠金の提供が求められることとなります。さらに一定の清算機関を通さない非清算店頭デリバティブ取引については、取引当事者間での証拠金の授受が求められることとなります。ファンドが店頭デリバティブ取引等を活用する場合、当該規制による店頭デリバティブ・ディーラーのコスト増を受けた運用管理費用の増大や、証拠金拠出に備えた現金等の保有比率の高まりによる投資対象資産の組入比率の低下等により、ファンドの投資目的達成に悪影響を及ぼす可能性があります。また、清算ブローカーや清算機関が支払不能又は債務不履行に陥った場合、ファンドが拠出した証拠金が回収できなくなり、清算金の返金が遅れる可能性があります。この他、規制対象とならない店頭デリバティブ取引を行う場合、規制対象のデリバティブ取引に比べ、信用リスクや決済リスクその他のリスクが複雑なものとなる可能性があります。

ファミリーファンド方式に関する留意事項

投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの設定・解約等に伴う組入有価証券等の売買が行われた場合等には、組入有価証券等の価格変化や売買手数料の負担等により、ファンドの基準価額に影響を与える場合があります。

現金等の組入に関する留意事項

市場動向等によっては、短期金融資産や現金の実質的な組入比率が高まり、その他の投資対象資産の実質的な組入比率が低下する場合があります。

(2) リスク管理体制

ファンドの運用リスク管理

<シュローダー・グループ全体の運用リスク管理>

シュローダー・グループでは、発注および運用管理システムを導入し、投資ガイドラインチェック、ポートフォリオのモデリングおよびファンドマネジャーの運用指図、トレーダーの発注・約定などの業務プロセスを一貫して電子上で処理・管理しています。投資信託の約款に示されている運用方針や当社またはシュローダー・グループ内で統一的に定めた社内ルール等は、同システム上に設定されます。ファンドマネジャーがトレーダーに売買指示をする際に、システム上で投資ガイドラインに対する違反がないかどうかコンプライアンスチェックが実施され、遵守が確認されると注文はトレーダーに送信されます。遵守していない場合は、ただちにシステムから警告が発せられ、ファンドマネジャーは発注数量の変更や発注の取り消しなど必要な措置を講じることが要求されます。また、投資ガイドラインに抵触がないかどうかは、日次でポートフォリオ・コンプライアンスの担当者によりモニタリングされています。

<流動性リスク管理>

流動性リスク管理方針を定めて運用部門から独立したリスク管理部署が、ファンド組入資産の流動性リスクを随時モニタリングするとともに、緊急事態発生時の対応策を規定し、検証を行います。リスク委員会は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について監督しています。

内部牽制体制の整備状況

シュローダー・グループでは運用部門と管理部門を分離する一方、運用部門とトレーディング部門との分離もはかっています。これにより、運用部門は各ファンド毎に定められた投資制限の範囲内で投資判断を行い、トレーディング部門は最良発注および信託財産相互間の公平性の確保を目指しています。

また、当社のリスク部門等やシュローダー・グループの内部監査部門が各部門の業務手続きを見直し、改善の提言および改善の実施状況のチェックを行います。

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

内部検査・監査体制

当社のコンプライアンス部門は、年間モニタリング計画に基づいて、運用、営業、管理の各部門が法令・諸規則、協会諸規則および社内業務手続きに沿って運営されているかどうかについて管理体制等をチェックします。問題もしくは懸念事項が発見された場合には、必要な改善策とその実施スケジュールを各部門長と合意に至るまで協議し、合意された改善策の実施状況を確認します。また、シュローダー・グループの内部監査部門が定期的に当社を訪問し、各部門・業務に対する監査を行っています。

外部監査について

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

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

上記体制は2022年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

参考情報

Aコース(為替ヘッジなし)

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

2018年1月末～2022年12月末



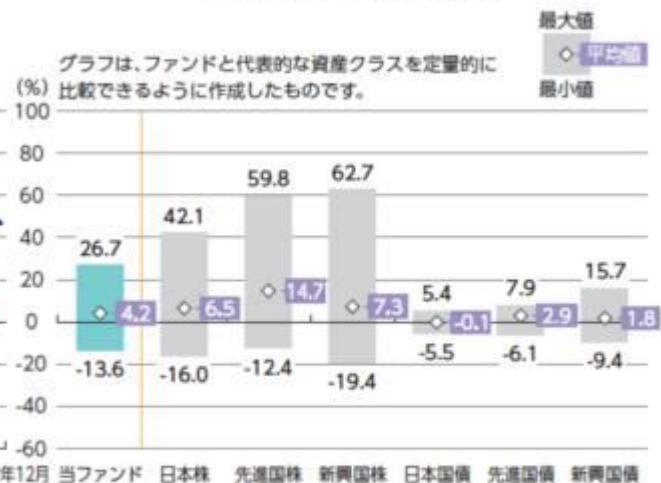
※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2018年1月末を10,000として指数化しております。

※年間騰落率は、2018年1月から2022年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

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

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

2018年1月末～2022年12月末



※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※2018年1月から2022年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

※決算日に対応した数値とは異なります。

※当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

Bコース(為替ヘッジあり)

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

2018年1月末～2022年12月末



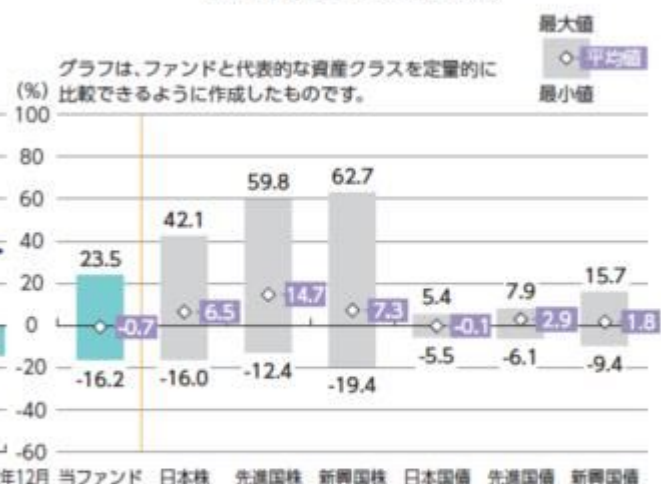
※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2018年1月末を10,000として指数化しております。

※年間騰落率は、2018年1月から2022年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

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

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

2018年1月末～2022年12月末



※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※2018年1月から2022年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

※決算日に対応した数値とは異なります。

※当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

各資産クラスの指数

日本株・・・東証株価指数(TOPIX) (配当込み)

先進国株・・・MSCI-KOKUSAI インデックス (配当込み,円ベース)

新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み,円ベース)

日本国債・・・NOMURA-BPI国債

先進国債・・・FTSE世界国債インデックス (除く日本,円ベース)

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

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

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

東証株価指数(TOPIX) (配当込み)

東証株価指数(TOPIX) (配当込み)は、日本の株式市場を広く網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。

MSCI-KOKUSAI インデックス (配当込み,円ベース)

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

MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み,円ベース)

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

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

NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。

FTSE世界国債インデックス (除く日本,円ベース)

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

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

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込手数料(スイッチングの際の申込手数料を含みます。)につきましては、販売会社が定めるものとします。

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に3.30%(税抜3.00%)を上限として販売会社が独自に定める申込手数料率を乗じて得た額とします。

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

<分配金再投資コース(自動けいぞく投資コース)>の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。

申込手数料は、受益権購入に伴い必要な商品等に関する説明・情報提供、および事務コスト等の対価です。

(2)【換金(解約)手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年率1.43%(税抜1.30%)を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分は、以下の通りとします。

配分(年率/税抜)		役務の内容
委託会社	0.50%	ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出ならびに公表運用報告書・有価証券報告書等法定書面の作成、および受益者への情報提供資料の作成等
販売会社	0.75%	運用報告書等各種書類の交付 口座内でのファンドの管理、および受益者への情報提供等
受託会社	0.05%	ファンドの財産保管・管理 委託会社からの指図の実行等
投資対象ファンド (投資運用会社)	ありません。	—
実質的な 運用管理費用 (信託報酬)	年率1.43% (税抜1.30%)	—

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

なお、マザーファンドが組入れる投資対象ファンド（投資運用会社）の信託報酬はありませんので、投資者が実質的に負担する信託報酬は年率1.43%（税抜1.30%）となります。

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、ファンドの計算期間を通じて毎日計上されることで、ファンドの基準価額に反映され、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

（４）【その他の手数料等】

ファンドから支払われる費用には次のものがあります。

組入る有価証券の売買委託手数料およびこれらに係る消費税等相当額

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

上記に規定する信託事務の処理に要する費用のうち、以下のその他の諸費用およびこれらに係る消費税等相当額。なお、これらに該当する業務を委託する場合は、その委託費用を含みます。

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

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

上記の諸費用は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に応じて計上されることで、ファンドの基準価額に反映されます。係る諸費用は、毎計算期末または信託終了のとき、信託財産中から委託会社に対して支弁されます。

マザーファンドが組入れる主要投資対象ファンドの純資産総額に対して年率0.06%程度（実績値）を管

理報酬、保管報酬、弁護士費用、および監査費用等の精算にあてております。この料率は運用・管理状況等によって変動することがあります。

上記の監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用です。

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

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

(5) 【課税上の取扱い】

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

個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

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

2) 解約金および償還金に対する課税

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

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

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

少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

個別元本

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

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

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

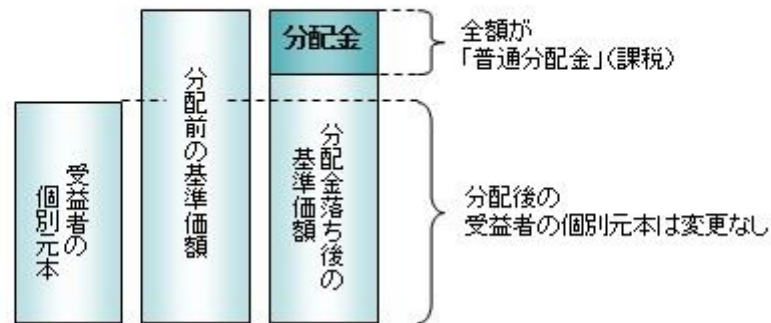
1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

2) 受益者が収益分配金を受け取る際

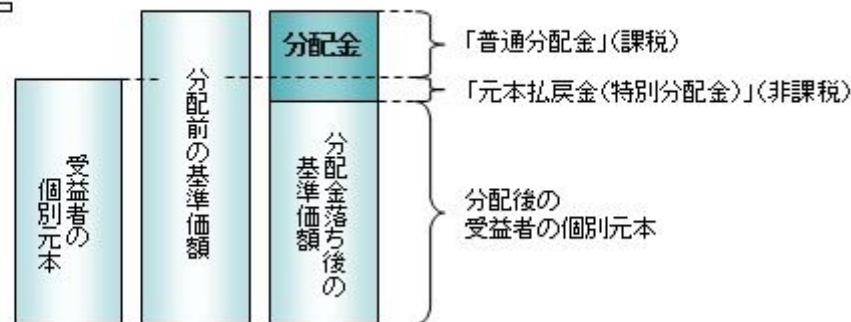
- イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
- ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
- ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



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

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

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

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

上記は2022年12月末現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

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

以下の運用状況は2022年12月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	2,613,837,698	100.11
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		2,820,985	0.11
合計（純資産総額）		2,611,016,713	100.00

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
日本	親投資信託受益証券	シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド	1,576,310,275	1.7060	2,689,185,330	1.6582	2,613,837,698	100.11

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	100.11
合計	100.11

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1特定期末 (2013年12月 3日)	1	1	1.0379	1.0379

第2特定期間末	(2014年 6月 3日)	1	1	1.0643	1.0743
第3特定期間末	(2014年12月 3日)	358	361	1.1693	1.1793
第4特定期間末	(2015年 6月 3日)	3,740	3,772	1.1453	1.1553
第5特定期間末	(2015年12月 3日)	6,250	6,312	1.0141	1.0241
第6特定期間末	(2016年 6月 3日)	6,329	6,403	0.8483	0.8583
第7特定期間末	(2016年12月 5日)	6,011	6,083	0.8334	0.8434
第8特定期間末	(2017年 6月 5日)	8,638	8,719	0.8014	0.8089
第9特定期間末	(2017年12月 4日)	10,836	10,940	0.7775	0.7850
第10特定期間末	(2018年 6月 4日)	9,860	9,908	0.7194	0.7229
第11特定期間末	(2018年12月 3日)	8,806	8,850	0.7105	0.7140
第12特定期間末	(2019年 6月 3日)	7,991	8,033	0.6735	0.6770
第13特定期間末	(2019年12月 3日)	6,889	6,924	0.6906	0.6941
第14特定期間末	(2020年 6月 3日)	5,036	5,065	0.6196	0.6231
第15特定期間末	(2020年12月 3日)	4,514	4,539	0.6334	0.6369
第16特定期間末	(2021年 6月 3日)	3,941	3,961	0.6837	0.6872
第17特定期間末	(2021年12月 3日)	3,250	3,267	0.6717	0.6752
第18特定期間末	(2022年 6月 3日)	3,067	3,083	0.6882	0.6917
第19特定期間末	(2022年12月 5日)	2,719	2,733	0.6764	0.6799
	2021年12月末日	3,297		0.6948	
	2022年 1月末日	3,109		0.6682	
	2月末日	3,032		0.6530	
	3月末日	3,170		0.6901	
	4月末日	3,171		0.6934	
	5月末日	3,052		0.6842	
	6月末日	3,040		0.6945	
	7月末日	2,952		0.6905	
	8月末日	2,984		0.7032	
	9月末日	2,852		0.6960	
	10月末日	2,928		0.7162	
	11月末日	2,801		0.6929	
	12月末日	2,611		0.6564	

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

【分配の推移】

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

第6特定期間	2015年12月 4日～2016年 6月 3日	0.0600
第7特定期間	2016年 6月 4日～2016年12月 5日	0.0600
第8特定期間	2016年12月 6日～2017年 6月 5日	0.0550
第9特定期間	2017年 6月 6日～2017年12月 4日	0.0450
第10特定期間	2017年12月 5日～2018年 6月 4日	0.0290
第11特定期間	2018年 6月 5日～2018年12月 3日	0.0210
第12特定期間	2018年12月 4日～2019年 6月 3日	0.0210
第13特定期間	2019年 6月 4日～2019年12月 3日	0.0210
第14特定期間	2019年12月 4日～2020年 6月 3日	0.0210
第15特定期間	2020年 6月 4日～2020年12月 3日	0.0210
第16特定期間	2020年12月 4日～2021年 6月 3日	0.0210
第17特定期間	2021年 6月 4日～2021年12月 3日	0.0210
第18特定期間	2021年12月 4日～2022年 6月 3日	0.0210
第19特定期間	2022年 6月 4日～2022年12月 5日	0.0210

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1特定期間	2013年 6月 4日～2013年12月 3日	3.79
第2特定期間	2013年12月 4日～2014年 6月 3日	4.47
第3特定期間	2014年 6月 4日～2014年12月 3日	15.50
第4特定期間	2014年12月 4日～2015年 6月 3日	3.08
第5特定期間	2015年 6月 4日～2015年12月 3日	6.22
第6特定期間	2015年12月 4日～2016年 6月 3日	10.43
第7特定期間	2016年 6月 4日～2016年12月 5日	5.32
第8特定期間	2016年12月 6日～2017年 6月 5日	2.76
第9特定期間	2017年 6月 6日～2017年12月 4日	2.63
第10特定期間	2017年12月 5日～2018年 6月 4日	3.74
第11特定期間	2018年 6月 5日～2018年12月 3日	1.68
第12特定期間	2018年12月 4日～2019年 6月 3日	2.25
第13特定期間	2019年 6月 4日～2019年12月 3日	5.66
第14特定期間	2019年12月 4日～2020年 6月 3日	7.24
第15特定期間	2020年 6月 4日～2020年12月 3日	5.62
第16特定期間	2020年12月 4日～2021年 6月 3日	11.26
第17特定期間	2021年 6月 4日～2021年12月 3日	1.32
第18特定期間	2021年12月 4日～2022年 6月 3日	5.58
第19特定期間	2022年 6月 4日～2022年12月 5日	1.34

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

（４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1特定期間	2013年 6月 4日～2013年12月 3日	1,565,668	20,000
第2特定期間	2013年12月 4日～2014年 6月 3日	657,567	515,145
第3特定期間	2014年 6月 4日～2014年12月 3日	315,873,109	10,665,198
第4特定期間	2014年12月 4日～2015年 6月 3日	3,018,066,640	59,392,369
第5特定期間	2015年 6月 4日～2015年12月 3日	3,276,140,460	377,748,104
第6特定期間	2015年12月 4日～2016年 6月 3日	1,695,600,369	398,308,883
第7特定期間	2016年 6月 4日～2016年12月 5日	580,622,308	828,755,342
第8特定期間	2016年12月 6日～2017年 6月 5日	4,984,482,614	1,417,695,560
第9特定期間	2017年 6月 6日～2017年12月 4日	4,373,981,434	1,215,885,731
第10特定期間	2017年12月 5日～2018年 6月 4日	1,593,584,733	1,824,786,580
第11特定期間	2018年 6月 5日～2018年12月 3日	944,922,024	2,257,030,818
第12特定期間	2018年12月 4日～2019年 6月 3日	1,498,446,326	2,027,207,575
第13特定期間	2019年 6月 4日～2019年12月 3日	227,325,884	2,117,264,304
第14特定期間	2019年12月 4日～2020年 6月 3日	210,086,512	2,057,471,772
第15特定期間	2020年 6月 4日～2020年12月 3日	137,886,321	1,138,387,605
第16特定期間	2020年12月 4日～2021年 6月 3日	116,723,504	1,480,083,743
第17特定期間	2021年 6月 4日～2021年12月 3日	124,699,142	1,050,225,591
第18特定期間	2021年12月 4日～2022年 6月 3日	116,733,740	498,499,848
第19特定期間	2022年 6月 4日～2022年12月 5日	186,470,855	622,687,201

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

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

以下の運用状況は2022年12月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	117,059,967	100.55
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		645,878	0.55
合計（純資産総額）		116,414,089	100.00

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
------	----	-----	--------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

日本	親投資信託受益証券	シュロージャー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド	70,594,601	1.7049	120,356,736	1.6582	117,059,967	100.55
----	-----------	----------------------------------	------------	--------	-------------	--------	-------------	--------

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.55
合 計	100.55

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1特定期間末 (2013年12月 3日)	1	1	1.0067	1.0067
第2特定期間末 (2014年 6月 3日)	1	1	1.0456	1.0506
第3特定期間末 (2014年12月 3日)	8	8	1.0176	1.0226
第4特定期間末 (2015年 6月 3日)	114	114	0.9734	0.9784
第5特定期間末 (2015年12月 3日)	96	97	0.8875	0.8925
第6特定期間末 (2016年 6月 3日)	102	103	0.8570	0.8620
第7特定期間末 (2016年12月 5日)	114	115	0.8324	0.8374
第8特定期間末 (2017年 6月 5日)	285	286	0.8489	0.8524
第9特定期間末 (2017年12月 4日)	396	398	0.8262	0.8297
第10特定期間末 (2018年 6月 4日)	474	476	0.7878	0.7908
第11特定期間末 (2018年12月 3日)	410	412	0.7467	0.7497
第12特定期間末 (2019年 6月 3日)	585	587	0.7334	0.7364
第13特定期間末 (2019年12月 3日)	528	530	0.7417	0.7447
第14特定期間末 (2020年 6月 3日)	448	450	0.6674	0.6704
第15特定期間末 (2020年12月 3日)	400	402	0.7118	0.7148
第16特定期間末 (2021年 6月 3日)	273	275	0.7363	0.7393
第17特定期間末 (2021年12月 3日)	244	245	0.7039	0.7069
第18特定期間末 (2022年 6月 3日)	144	144	0.6336	0.6366
第19特定期間末 (2022年12月 5日)	118	118	0.5892	0.5922
2021年12月末日	249		0.7160	

2022年 1月末日	239	0.6867
2月末日	158	0.6713
3月末日	158	0.6726
4月末日	152	0.6435
5月末日	145	0.6371
6月末日	131	0.6071
7月末日	126	0.6121
8月末日	125	0.6047
9月末日	114	0.5710
10月末日	114	0.5723
11月末日	117	0.5871
12月末日	116	0.5788

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

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	2013年 6月 4日～2013年12月 3日	0.0000
第2特定期間	2013年12月 4日～2014年 6月 3日	0.0100
第3特定期間	2014年 6月 4日～2014年12月 3日	0.0300
第4特定期間	2014年12月 4日～2015年 6月 3日	0.0300
第5特定期間	2015年 6月 4日～2015年12月 3日	0.0300
第6特定期間	2015年12月 4日～2016年 6月 3日	0.0300
第7特定期間	2016年 6月 4日～2016年12月 5日	0.0300
第8特定期間	2016年12月 6日～2017年 6月 5日	0.0270
第9特定期間	2017年 6月 6日～2017年12月 4日	0.0210
第10特定期間	2017年12月 5日～2018年 6月 4日	0.0190
第11特定期間	2018年 6月 5日～2018年12月 3日	0.0180
第12特定期間	2018年12月 4日～2019年 6月 3日	0.0180
第13特定期間	2019年 6月 4日～2019年12月 3日	0.0180
第14特定期間	2019年12月 4日～2020年 6月 3日	0.0180
第15特定期間	2020年 6月 4日～2020年12月 3日	0.0180
第16特定期間	2020年12月 4日～2021年 6月 3日	0.0180
第17特定期間	2021年 6月 4日～2021年12月 3日	0.0180
第18特定期間	2021年12月 4日～2022年 6月 3日	0.0180
第19特定期間	2022年 6月 4日～2022年12月 5日	0.0180

【収益率の推移】

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

第2特定期間	2013年12月 4日～2014年 6月 3日	4.86
第3特定期間	2014年 6月 4日～2014年12月 3日	0.19
第4特定期間	2014年12月 4日～2015年 6月 3日	1.40
第5特定期間	2015年 6月 4日～2015年12月 3日	5.74
第6特定期間	2015年12月 4日～2016年 6月 3日	0.06
第7特定期間	2016年 6月 4日～2016年12月 5日	0.63
第8特定期間	2016年12月 6日～2017年 6月 5日	5.23
第9特定期間	2017年 6月 6日～2017年12月 4日	0.20
第10特定期間	2017年12月 5日～2018年 6月 4日	2.35
第11特定期間	2018年 6月 5日～2018年12月 3日	2.93
第12特定期間	2018年12月 4日～2019年 6月 3日	0.63
第13特定期間	2019年 6月 4日～2019年12月 3日	3.59
第14特定期間	2019年12月 4日～2020年 6月 3日	7.59
第15特定期間	2020年 6月 4日～2020年12月 3日	9.35
第16特定期間	2020年12月 4日～2021年 6月 3日	5.97
第17特定期間	2021年 6月 4日～2021年12月 3日	1.96
第18特定期間	2021年12月 4日～2022年 6月 3日	7.43
第19特定期間	2022年 6月 4日～2022年12月 5日	4.17

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

（４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1特定期間	2013年 6月 4日～2013年12月 3日	1,030,135	0
第2特定期間	2013年12月 4日～2014年 6月 3日	186,264	0
第3特定期間	2014年 6月 4日～2014年12月 3日	8,503,021	1,183,728
第4特定期間	2014年12月 4日～2015年 6月 3日	110,207,499	1,542,303
第5特定期間	2015年 6月 4日～2015年12月 3日	5,595,101	13,522,482
第6特定期間	2015年12月 4日～2016年 6月 3日	11,486,937	693,748
第7特定期間	2016年 6月 4日～2016年12月 5日	20,795,300	3,182,353
第8特定期間	2016年12月 6日～2017年 6月 5日	207,785,460	9,701,199
第9特定期間	2017年 6月 6日～2017年12月 4日	261,006,985	116,928,002
第10特定期間	2017年12月 5日～2018年 6月 4日	126,048,811	3,296,422
第11特定期間	2018年 6月 5日～2018年12月 3日	58,759,463	111,344,231
第12特定期間	2018年12月 4日～2019年 6月 3日	320,397,993	71,914,060
第13特定期間	2019年 6月 4日～2019年12月 3日	2,737,524	88,295,716
第14特定期間	2019年12月 4日～2020年 6月 3日	4,239,893	45,488,562
第15特定期間	2020年 6月 4日～2020年12月 3日	4,773,065	113,985,630
第16特定期間	2020年12月 4日～2021年 6月 3日	13,958,032	204,400,869
第17特定期間	2021年 6月 4日～2021年12月 3日	4,580,559	28,907,216

第18特定期間	2021年12月 4日～2022年 6月 3日	4,331,659	124,563,591
第19特定期間	2022年 6月 4日～2022年12月 5日	3,026,015	29,874,362

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(参考)

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

以下の運用状況は2022年12月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	ルクセンブルク	3,258,246,765	97.09
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		97,746,811	2.91
合計（純資産総額）		3,355,993,576	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
ルクセンブルク	投資証券	Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Income Class J	345,029.54	9,973.10	3,441,016,051	9,443.34	3,258,232,418	97.09
ルクセンブルク	投資証券	Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity Class I	0.9	15,756.66	14,181	15,941.11	14,347	0.00

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
投資証券	97.09
合計	97.09

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

参考情報

運用実績

2022年12月末現在

■ 基準価額・純資産の推移

■ 設定来の基準価額および純資産総額の推移

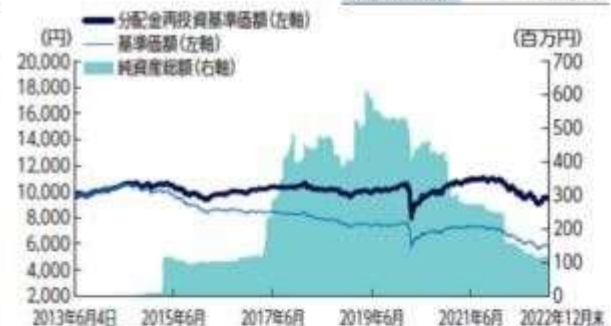
Aコース（為替ヘッジなし）

基準価額	6,564円
純資産総額	2,611百万円



Bコース（為替ヘッジあり）

基準価額	5,788円
純資産総額	116百万円



※分配金再投資基準価額は税引前分配金を再投資した場合の基準価額です。

※基準価額は運用管理費用（信託報酬）控除後の価額です。

※設定日：2013年6月4日

■ 分配の推移

■ 分配金（1万口当たり、税引前）

決算期	2022年8月	2022年9月	2022年10月	2022年11月	2022年12月	直近1年間累計	設定来累計
Aコース	35円	35円	35円	35円	35円	420円	6,380円
Bコース	30円	30円	30円	30円	30円	360円	3,890円

■ 主要な資産の状況

■ 資産構成比率

順位	銘柄	種類	投資比率(%)
1	シュローダー・インターナショナル・セクション・ファンドグローバル・マルチ・アセット・インカム クラス投資証券	投資証券	97.09
2	シュローダー・インターナショナル・セクション・ファンドドル・リクイディティ クラス投資証券	投資証券	0.00

※投資比率はマザーファンドにおける純資産比です。

※資産別比率はマザーファンドの主要投資対象のうち、大部分の投資対象である、「シュローダー・インターナショナル・セクション・ファンドグローバル・マルチ・アセット・インカム クラス」投資証券の組入状況です。

■ 資産別比率

資産名称	投資比率(%)
高配当株式	26.7
ハイイールド債券	33.2
投資適格債券	20.5
米ドル建て新興国債券	0.0
現地通貨建て新興国債券	5.4
先進国国債	0.0
転換社債	0.0
優先証券	0.0
その他インカムアセット	7.5
キャッシュ等	6.8

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

■ 年間収益率の推移

Aコース（為替ヘッジなし）



※ファンドにベンチマークはありません。

※2013年は6月4日から12月末までの騰落率です。

※ファンドの騰落率は分配金再投資基準価額の騰落率です。

Bコース（為替ヘッジあり）



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

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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

（1）申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

（2）コースの選択

収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞と＜分配金受取りコース（一般コース）＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。

＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

＜分配金受取りコース（一般コース）＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

（3）スイッチング

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

・申込みの際に、スイッチングの旨をご指示ください。

・以下のファンド間でスイッチングを行なうことができます。

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

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

・スイッチングの際には、換金時と同様に、税金および販売会社が定める購入時手数料がかかる場合があります。

スイッチングの取扱いの有無や内容等は販売会社によって異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（4）申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

（5）取扱時間

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

（6）取得申込不可日

販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込み（スイッチングを含みます。以下同じ。）の受付は行ないません。

・国内の休業日

・ロンドン証券取引所の休業日

・ニューヨーク証券取引所の休業日

・ルクセンブルク証券取引所の休業日

・ロンドンの銀行の休業日

・ニューヨークの銀行の休業日

・ルクセンブルクの銀行の休業日

また、マザーファンドの運用の基本方針で定める投資信託証券の管理会社が指定する日に基づき、投資信託財産の効率的な運用が妨げられると委託者が合理的に判断する場合においても、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（7）申込金額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。

（8）申込単位

販売会社が定める単位とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（9）申込代金の支払い

取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

（10）受付の中止および取消

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他や

むを得ない事情(投資対象国・地域における非常事態(金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等)による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等)があるときは、取得の申込み(スイッチングを含みます。以下同じ。)の受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。

(11) 米国人投資家に適用ある制限

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

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

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

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

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

2【換金(解約)手続等】

<解約請求による換金>

(1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(2) 取扱時間

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

(3) 解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求(スイッチングを含みます。以下同じ。)の受付は行ないません。

- ・国内の休業日
- ・ロンドン証券取引所の休業日
- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
- ・ルクセンブルク証券取引所の休業日
- ・ロンドンの銀行の休業日
- ・ニューヨークの銀行の休業日
- ・ルクセンブルクの銀行の休業日

また、マザーファンドの運用の基本方針で定める投資信託証券の管理会社が指定する日に基づき、投資信託財産の効率的な運用が妨げられると委託者が合理的に判断する場合においても、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（４）解約制限

ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（５）解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社

電話番号：03-5293-1323

受付時間：午前9時～午後5時まで（土、日、祝日は除きます）

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

（６）手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

（７）解約単位

1口単位

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

（８）解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して6営業日目からお支払いします。

（９）受付の中止および取消

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

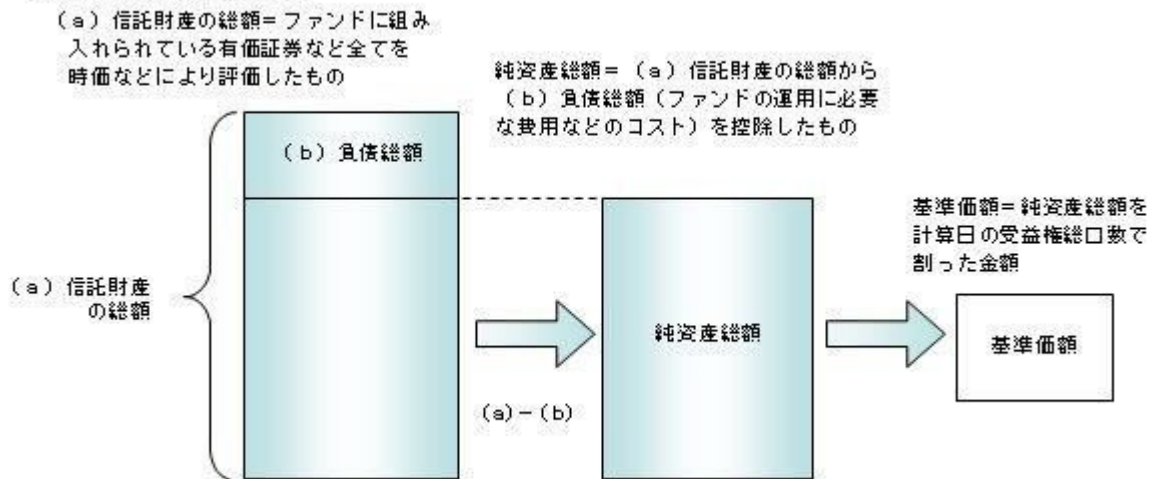
3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

基準価額の算出

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

<基準価額算出の流れ>



有価証券などの評価基準

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

<主な資産の評価方法>

マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

投資信託証券（外国籍）

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

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

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社

電話番号：03-5293-1323

受付時間：午前9時～午後5時まで（土、日、祝日は除きます）

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

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

2033年6月3日までとします（2013年6月4日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 【計算期間】

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

(5) 【その他】

信託の終了（繰上償還）

- 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
 - 受益者の解約により各ファンドそれぞれの受益権の口数が25億口を下回るようになった場合
 - 市場の大幅な変動などにより委託会社が運用を続けることが困難であると判断した場合

八) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき

二) やむを得ない事情が発生したとき

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

償還金について

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

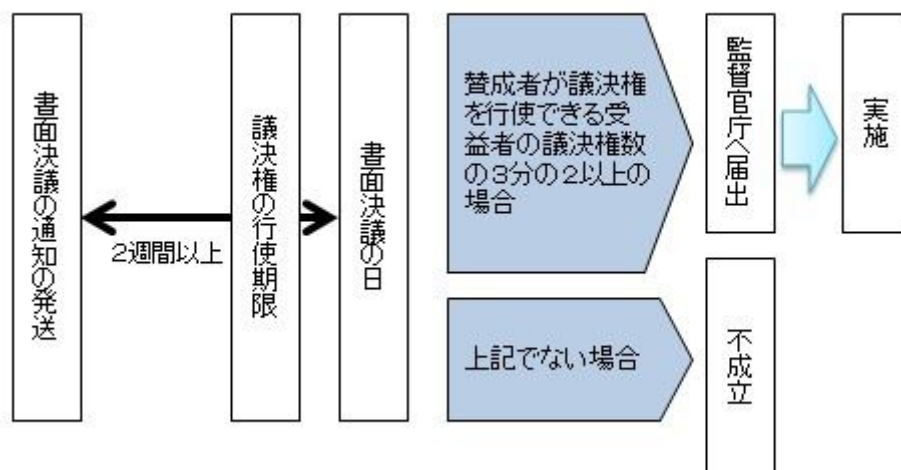
信託約款の変更など

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

書面決議

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

＜書面決議の主な流れ＞



公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

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

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

関係法人との契約について

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

他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

(2) 解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

(3) 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第19特定期間（2022年6月4日から2022年12月5日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

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

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第18特定期間 (2022年 6月 3日現在)	第19特定期間 (2022年12月 5日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	3,086,842,050	2,737,586,861
未収入金	3,053,310	15,819,074
流動資産合計	3,089,895,360	2,753,405,935
資産合計	3,089,895,360	2,753,405,935
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	15,601,089	14,074,332
未払解約金	3,053,310	15,819,074
未払受託者報酬	129,224	132,198
未払委託者報酬	3,230,600	3,304,989
その他未払費用	246,953	247,615
流動負債合計	22,261,176	33,578,208
負債合計	22,261,176	33,578,208
純資産の部		
元本等		
元本	4,457,454,187	4,021,237,841
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	1,389,820,003	1,301,410,114
(分配準備積立金)	3,543	1,852
元本等合計	3,067,634,184	2,719,827,727
純資産合計	3,067,634,184	2,719,827,727
負債純資産合計	3,089,895,360	2,753,405,935

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第18特定期間 (自 2021年12月 4日 至 2022年 6月 3日)	第19特定期間 (自 2022年 6月 4日 至 2022年12月 5日)
営業収益		
有価証券売買等損益	199,221,099	68,988,790
営業収益合計	199,221,099	68,988,790
営業費用		
受託者報酬	862,321	823,204
委託者報酬	23,715,549	20,579,989
その他費用	1,612,654	1,629,521
営業費用合計	26,190,524	23,032,714
営業利益又は営業損失()	173,030,575	45,956,076
経常利益又は経常損失()	173,030,575	45,956,076
当期純利益又は当期純損失()	173,030,575	45,956,076
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	108,585	3,415,355
期首剰余金又は期首欠損金()	1,588,774,046	1,389,820,003
剰余金増加額又は欠損金減少額	160,710,205	191,558,547
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	160,710,205	191,558,547
剰余金減少額又は欠損金増加額	38,194,101	57,633,865
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	38,194,101	57,633,865
分配金	96,701,221	88,055,514
期末剰余金又は期末欠損金()	1,389,820,003	1,301,410,114

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	特定期間の取扱い 2022年12月 3日、4日が休業日のため、当特定期間は2022年 6月 4日から2022年12月 5日までとしております。このため当特定期間は185日となっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

第18特定期間 2022年 6月 3日現在	第19特定期間 2022年12月 5日現在
当特定期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当特定期間の翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。	同左

(貸借対照表に関する注記)

	第18特定期間 [2022年 6月 3日現在]	第19特定期間 [2022年12月 5日現在]
1. 投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	4,839,220,295円	4,457,454,187円
期中追加設定元本額	116,733,740円	186,470,855円
期中解約元本額	498,499,848円	622,687,201円
2. 受益権の総数	4,457,454,187口	4,021,237,841口
3. 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は1,389,820,003円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は1,301,410,114円であります。

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

	第18特定期間 自 2021年12月 4日 至 2022年 6月 3日	第19特定期間 自 2022年 6月 4日 至 2022年12月 5日

<p>分配金の計算過程</p>	<p>(2021年12月 4日から2022年 1月 4日まで) 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(11,488,117円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(398,012,208円)及び分配準備積立金(2,681円)より、分配対象収益は409,503,006円(1万口当たり873.02円)であり、うち16,416,950円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p> <p>(2022年 1月 5日から2022年 2月 3日まで) 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(6,886,637円)、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(390,161,196円)及び分配準備積立金(20,869円)より、分配対象収益は397,068,702円(1万口当たり852.93円)であり、うち16,293,517円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p> <p>(2022年 2月 4日から2022年 3月 3日まで) 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(6,989,440円)、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(381,458,117円)及び分配準備積立金(19,900円)より、分配対象収益は388,467,457円(1万口当たり833.00円)であり、うち16,321,982円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p> <p>(2022年 3月 4日から2022年 4月 4日まで) 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(11,352,880円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(366,891,736円)及び分配準備積立金(1,864円)より、分配対象収益は378,246,480円(1万口当たり822.71円)であり、うち16,091,248円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p>	<p>(2022年 6月 4日から2022年 7月 4日まで) 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(7,067,832円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(330,733,033円)及び分配準備積立金(3,453円)より、分配対象収益は337,804,318円(1万口当たり774.77円)であり、うち15,259,985円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p> <p>(2022年 7月 5日から2022年 8月 3日まで) 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(10,437,680円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(321,883,236円)及び分配準備積立金(3,645円)より、分配対象収益は332,324,561円(1万口当たり763.80円)であり、うち15,227,924円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p> <p>(2022年 8月 4日から2022年 9月 5日まで) 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(10,298,844円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(309,322,491円)及び分配準備積立金(3,572円)より、分配対象収益は319,624,907円(1万口当たり753.12円)であり、うち14,853,757円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p> <p>(2022年 9月 6日から2022年10月 3日まで) 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(6,955,100円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(294,392,444円)及び分配準備積立金(2,311円)より、分配対象収益は301,349,855円(1万口当たり735.14円)であり、うち14,347,054円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p>
-----------------	---	---

	<p>(2022年 4月 5日から2022年 5月 6日まで) 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(11,055,010円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(359,567,312円)及び分配準備積立金(3,479円)より、分配対象収益は370,625,801円(1万口当たり811.93円)であり、うち15,976,435円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p> <p>(2022年 5月 7日から2022年 6月 3日まで) 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(7,391,277円)、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(346,336,405円)及び分配準備積立金(2,725円)より、分配対象収益は353,730,407円(1万口当たり793.56円)であり、うち15,601,089円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p>	<p>(2022年10月 4日から2022年11月 4日まで) 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(10,341,315円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(286,038,476円)及び分配準備積立金(1,123円)より、分配対象収益は296,380,914円(1万口当たり725.78円)であり、うち14,292,462円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p> <p>(2022年11月 5日から2022年12月 5日まで) 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(6,597,889円)、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(277,798,525円)及び分配準備積立金(2,814円)より、分配対象収益は284,399,228円(1万口当たり707.23円)であり、うち14,074,332円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p>
--	--	--

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	第18特定期間 自 2021年12月 4日 至 2022年 6月 3日	第19特定期間 自 2022年 6月 4日 至 2022年12月 5日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であり、有価証券の内容は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。これらは、株価変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、及び流動性リスクに晒されております。	同左

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

金融商品の時価等に関する事項

	第18特定期間 [2022年 6月 3日現在]	第19特定期間 [2022年12月 5日現在]
1. 計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

第18特定期間(2022年 6月 3日現在)

売買目的有価証券

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	22,530,346円
合計	22,530,346円

第19特定期間(2022年12月 5日現在)

売買目的有価証券

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	114,206,472円
合計	114,206,472円

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第18特定期間 [2022年 6月 3日現在]	第19特定期間 [2022年12月 5日現在]
1口当たり純資産額	0.6882円	0.6764円
(1万口当たり純資産額)	(6,882円)	(6,764円)

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド	1,604,023,473	2,737,586,861	
合計		1,604,023,473	2,737,586,861	

注) 親投資信託受益証券における券面総額の数値は証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

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

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第18特定期間 (2022年 6月 3日現在)	第19特定期間 (2022年12月 5日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	145,711,693	113,526,349
派生商品評価勘定	136,706	5,464,296
未収入金	118,745	77
流動資産合計	145,967,144	118,990,722
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	863,877	26,131
未払収益分配金	682,420	601,875
未払解約金	118,745	77
未払受託者報酬	6,199	5,453
未払委託者報酬	154,929	136,321
その他未払費用	12,376	10,887
流動負債合計	1,838,546	780,744
負債合計		
	1,838,546	780,744
純資産の部		
元本等		
元本	227,473,589	200,625,242
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	83,344,991	82,415,264
（分配準備積立金）	187	146
元本等合計	144,128,598	118,209,978
純資産合計		
	144,128,598	118,209,978
負債純資産合計		
	145,967,144	118,990,722

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第18特定期間 (自 2021年12月 4日 至 2022年 6月 3日)	第19特定期間 (自 2022年 6月 4日 至 2022年12月 5日)
営業収益		
有価証券売買等損益	11,190,413	2,951,690
為替差損益	22,861,455	8,061,239
営業収益合計	11,671,042	5,109,549
営業費用		
受託者報酬	51,526	34,442
委託者報酬	1,439,751	860,963
その他費用	102,948	74,696
営業費用合計	1,594,225	970,101
営業利益又は営業損失（ ）	13,265,267	6,079,650
経常利益又は経常損失（ ）	13,265,267	6,079,650
当期純利益又は当期純損失（ ）	13,265,267	6,079,650
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	667,518	296,773
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	102,959,791	83,344,991
剰余金増加額又は欠損金減少額	38,487,556	11,626,452
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	38,487,556	11,626,452
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,372,493	1,220,364
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,372,493	1,220,364
分配金	4,902,514	3,693,484
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	83,344,991	82,415,264

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。 特定期間の取扱い 2022年12月 3日、4日が休業日のため、当特定期間は2022年 6月 4日から2022年12月 5日までとしております。このため当特定期間は185日となっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

第18特定期間 2022年 6月 3日現在	第19特定期間 2022年12月 5日現在
当特定期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当特定期間の翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。	同左

(貸借対照表に関する注記)

	第18特定期間 [2022年 6月 3日現在]	第19特定期間 [2022年12月 5日現在]
1. 投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	347,705,521円	227,473,589円
期中追加設定元本額	4,331,659円	3,026,015円
期中解約元本額	124,563,591円	29,874,362円
2. 受益権の総数	227,473,589口	200,625,242口
3. 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は83,344,991円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は82,415,264円であります。

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

	第18特定期間 自 2021年12月 4日 至 2022年 6月 3日	第19特定期間 自 2022年 6月 4日 至 2022年12月 5日
分配金の計算過程	<p>（2021年12月 4日から2022年 1月 4日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（847,528円）、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（42,578,125円）及び分配準備積立金（24円）より、分配対象収益は43,425,677円（1万口当たり1,246.03円）であり、うち1,045,521円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p> <p>（2022年 1月 5日から2022年 2月 3日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（535,466円）、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（42,464,534円）及び分配準備積立金（331円）より、分配対象収益は43,000,331円（1万口当たり1,231.43円）であり、うち1,047,564円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p> <p>（2022年 2月 4日から2022年 3月 3日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（348,515円）、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（28,325,495円）及び分配準備積立金（216円）より、分配対象収益は28,674,226円（1万口当たり1,216.34円）であり、うち707,220円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p>	<p>（2022年 6月 4日から2022年 7月 4日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（312,418円）、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（24,859,821円）及び分配準備積立金（177円）より、分配対象収益は25,172,416円（1万口当たり1,162.17円）であり、うち649,790円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p> <p>（2022年 7月 5日から2022年 8月 3日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（440,361円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（23,418,069円）及び分配準備積立金（44円）より、分配対象収益は23,858,474円（1万口当たり1,153.52円）であり、うち620,489円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p> <p>（2022年 8月 4日から2022年 9月 5日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（294,946円）、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（23,284,681円）及び分配準備積立金（65円）より、分配対象収益は23,579,692円（1万口当たり1,137.80円）であり、うち621,713円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p>

<p>（2022年 3月 4日から2022年 4月 4日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（491,775円）、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（28,007,541円）及び分配準備積立金（72円）より、分配対象収益は28,499,388円（1万口当たり1,207.17円）であり、うち708,247円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p>	<p>（2022年 9月 6日から2022年10月 3日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（283,162円）、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（22,120,933円）及び分配準備積立金（108円）より、分配対象収益は22,404,203円（1万口当たり1,122.02円）であり、うち599,027円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p>
<p>（2022年 4月 5日から2022年 5月 6日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（363,860円）、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（27,920,321円）及び分配準備積立金（88円）より、分配対象収益は28,284,269円（1万口当たり1,192.51円）であり、うち711,542円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p>	<p>（2022年10月 4日から2022年11月 4日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（318,789円）、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（21,863,057円）及び分配準備積立金（130円）より、分配対象収益は22,181,976円（1万口当たり1,108.00円）であり、うち600,590円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p>
<p>（2022年 5月 7日から2022年 6月 3日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（345,611円）、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（26,445,064円）及び分配準備積立金（108円）より、分配対象収益は26,790,783円（1万口当たり1,177.74円）であり、うち682,420円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p>	<p>（2022年11月 5日から2022年12月 5日まで） 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（413,026円）、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（21,628,449円）及び分配準備積立金（6円）より、分配対象収益は22,041,481円（1万口当たり1,098.63円）であり、うち601,875円（1万口当たり30円）を分配金額としております。</p>

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	第18特定期間 自 2021年12月 4日 至 2022年 6月 3日	第19特定期間 自 2022年 6月 4日 至 2022年12月 5日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左

2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であり、有価証券の内容は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。これらは、株価変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、及び流動性リスクに晒されております。 当ファンドは為替変動リスクの低減を図ることを目的として、為替予約取引を行っております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門におけるリサーチや投資判断において、運用リスクの管理に重点を置くプロセスを導入しています。さらに、これら運用プロセスから独立した部門が、運用制限・ガイドラインの遵守状況を含めたファンドの運用状況について随時モニタリングを行い、運用部門に対する牽制が機能する仕組みとしており、これらの体制によりファンド運用に関するリスクを管理しています。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	第18特定期間 [2022年 6月 3日現在]	第19特定期間 [2022年12月 5日現在]
1. 計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左

3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左
------------------------	--	----

(有価証券に関する注記)

第18特定期間(2022年 6月 3日現在)

売買目的有価証券

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	1,150,697円
合計	1,150,697円

第19特定期間(2022年12月 5日現在)

売買目的有価証券

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	4,689,523円
合計	4,689,523円

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

通貨関連

第18特定期間(2022年 6月 3日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	8,746,826	-	8,883,532	136,706
	米ドル	8,746,826	-	8,883,532	136,706
	売建	143,788,556	-	144,652,433	863,877

	米ドル	143,788,556	-	144,652,433	863,877
	合計	152,535,382	-	153,535,965	727,171

第19特定期間（2022年12月 5日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	576,187	-	550,056	26,131
	米ドル	576,187	-	550,056	26,131
	売建	114,831,528	-	109,367,232	5,464,296
	米ドル	114,831,528	-	109,367,232	5,464,296
	合計	115,407,715	-	109,917,288	5,438,165

（注）時価の算定方法

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

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

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

4. 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第18特定期間 [2022年 6月 3日現在]	第19特定期間 [2022年12月 5日現在]
1口当たり純資産額	0.6336円	0.5892円
(1万口当たり純資産額)	(6,336円)	(5,892円)

（４）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種 類	銘 柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド	66,518,046	113,526,349	
合計		66,518,046	113,526,349	

注）親投資信託受益証券における券面総額の数値は証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

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

なお、同ファンドの状況は以下の通りです。

「シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

（参考）

シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

貸借対照表

	(2022年 6月 3日現在)	(2022年12月 5日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	60,740,397
コール・ローン	77,303,501	-
投資証券	3,921,520,748	3,401,768,839
派生商品評価勘定	-	833,518
未収入金	-	51,480,858
未収配当金	14,505,712	-
流動資産合計	4,013,329,961	3,514,823,612
資産合計		
	4,013,329,961	3,514,823,612
負債の部		
流動負債		
未払解約金	3,256,304	15,862,464
未払利息	226	-
その他未払費用	1,799	-
流動負債合計	3,258,329	15,862,464
負債合計		
	3,258,329	15,862,464
純資産の部		
元本等		
元本	2,399,095,248	2,050,103,292
剰余金		
剰余金又は欠損金()	1,610,976,384	1,448,857,856
元本等合計	4,010,071,632	3,498,961,148
純資産合計		
	4,010,071,632	3,498,961,148
負債純資産合計		
	4,013,329,961	3,514,823,612

(注)「シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド」の計算期間は原則として毎年6月4日から翌年6月3日までであり、当ファンドの計算期間と異なります。上記の貸借対照表は、2022年 6月 3日及び2022年12月 5日における同ファンドの状況であります。

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額、金融商品取引所等における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

2022年 6月 3日現在	2022年12月 5日現在
当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。	同左

（貸借対照表に関する注記）

	[2022年 6月 3日現在]	[2022年12月 5日現在]
1. 投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	2,798,470,626円	2,399,095,248円
期中追加設定元本額	59,005,243円	90,736,492円
期中解約元本額	458,380,621円	439,728,448円
元本の内訳		
ファンド名		
シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Aコース（為替ヘッジなし）	1,846,749,656円	1,604,023,473円
シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Bコース（為替ヘッジあり）	87,174,211円	66,518,046円
シュローダー・インカムアセット・アロケーション（1年決算型） Aコース（為替ヘッジなし）	330,637,744円	262,472,726円
シュローダー・インカムアセット・アロケーション（1年決算型） Bコース（為替ヘッジあり）	134,533,637円	117,089,047円
計	2,399,095,248円	2,050,103,292円
2. 受益権の総数	2,399,095,248口	2,050,103,292口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 2021年12月 4日 至 2022年 6月 3日	自 2022年 6月 4日 至 2022年12月 5日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左

2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であり、有価証券の内容は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。これらは、株価変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、及び流動性リスクに晒されております。 当ファンドは為替変動リスクの低減を図ることを目的として、為替予約取引を行っております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門におけるリサーチや投資判断において、運用リスクの管理に重点を置くプロセスを導入しています。さらに、これら運用プロセスから独立した部門が、運用制限・ガイドラインの遵守状況を含めたファンドの運用状況について随時モニタリングを行い、運用部門に対する牽制が機能する仕組みとしており、これらの体制によりファンド運用に関するリスクを管理しています。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	[2022年 6月 3日現在]	[2022年12月 5日現在]
1. 計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左

3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
------------------------	--	--

（有価証券に関する注記）

（2022年 6月 3日現在）

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	526,830,804円
合計	526,830,804円

（2022年12月 5日現在）

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	126,229,115円
合計	126,229,115円

注) 当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日からシュロダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Aコース（為替ヘッジなし）、シュロダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型） Bコース（為替ヘッジあり）の期末日までの期間に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

通貨関連

（2022年 6月 3日現在）

該当事項はありません。

（2022年12月 5日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外 の取引	為替予約取引				
	売建	52,307,345	-	51,473,827	833,518
	米ドル	52,307,345	-	51,473,827	833,518
	合計	52,307,345	-	51,473,827	833,518

(注) 時価の算定方法

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

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

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

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

2. 開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値により評価しております。
3. 換算において円未満の端数は切り捨てております。
4. 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	[2022年 6月 3日現在]	[2022年12月 5日現在]
1口当たり純資産額	1.6715円	1.7067円
(1万口当たり純資産額)	(16,715円)	(17,067円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	Schroder International Selection Fund Global Multi- Asset Income Class J	348,321.52	25,248,677.52	
		Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity Class I	0.90	107.75	
	米ドル 小計		348,322.42	25,248,785.27 (3,401,768,839)	
合計				3,401,768,839 (3,401,768,839)	

注) 1. 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

2. 合計欄の金額は円を表示しております。また()内の金額は外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3. 投資証券における券面総額の数値は証券数を表示しております。

4. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	投資証券 2銘柄	100.0%	100.0%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

（参考）

当ファンドは「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・グローバル・マルチアセット・インカム クラスJ投資証券」および「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ドル・リクイディティ クラスI投資証券」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は、すべて同投資対象ファンドの投資証券です。投資対象ファンドの状況は以下の通りです。

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

投資対象ファンドの状況

投資対象ファンドはルクセンブルグ籍ドル建て外国投資法人であります。投資対象ファンドは、計算期間（2021年1月1日から2021年12月31日まで）が終了し、ルクセンブルグにおいて現地の法律に基づき財務書類が作成され、独立の監査人による監査を受けております。

以下に記載した情報は、現地において作成された直近入手可能な決算報告書（中間決算）の原文の一部を委託会社が翻訳したものであり、中間計算期間末のため独立の監査人による財務書類の監査は受けておりません。

シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・グローバル・マルチアセット・インカム
2022年6月期半期報告書

2022年6月30日現在の連結貸借対照表

シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・
グローバル・マルチアセット・インカム
(米ドル)

資産

投資有価証券取得価額	1,192,592,443
未実現評価（損）	(152,670,107)
投資有価証券評価額	1,039,922,336
現金預金およびブローカーへの預託金	42,656,870
未収追加金	5,914,546
未収配当金	721,192
未収利息	8,550,267
未収還付請求額	404,059
先物契約未実現評価益	2,389,148
外国為替先渡契約未実現評価益	4,209,085
スワップ契約公正価値	2,277,207
その他資産	35,542

資産計

1,107,080,252

負債

当座借越	527
ブローカーへの債務	5,780,872
未払証拠金	3,200,186
未払解約金	3,188,980
投資有価証券購入未払金	2,302,660
未払配当金	4,211,931
未払運用報酬	1,091,604
売建オプション契約およびスワップオプション契約評価額	14,107
先物契約未実現評価損	1,241,209
外国為替先渡契約未実現評価損	3,965,679

その他負債	904,835
負債計	25,902,590
純資産総額	1,081,177,662

2022年6月30日現在の投資有価証券一覧表

投資有価証券明細表

シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・
グローバル・マルチアセット・インカム

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
公的取引所への上場承認を受けた譲渡可能証券および短期金融市場証券				
社債				
通信サービス				
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	562,000	491,134	0.05
Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	508,000	465,352	0.04
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	977,000	762,752	0.07
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	1,452,000	1,090,815	0.10
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	663,000	604,466	0.06
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	667,000	601,780	0.06
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	1,294,000	1,172,103	0.11
AT&T, Inc. 2.75% 01/06/2031	USD	2,500,000	2,162,337	0.19
Deutsche Telekom International Finance BV 4.875% 22/04/2025	EUR	1,000,000	1,122,420	0.10
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	642,000	598,085	0.06
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.625% 15/10/2028	EUR	268,000	238,512	0.02
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073	USD	1,137,000	1,128,473	0.10
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	820,000	715,527	0.07
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	1,815,000	1,615,622	0.14
Netflix, Inc. 3.625% 15/05/2027	EUR	288,000	281,445	0.03
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	1,649,000	1,486,838	0.14
SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	354,000	290,609	0.03
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	1,309,000	973,455	0.09
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	500,000	497,373	0.05

Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	900,000	916,990	0.08
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	700,000	658,151	0.06
Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	400,000	413,111	0.04
T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027	USD	1,250,000	1,202,457	0.11
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	1,000,000	936,312	0.09
UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	666,000	559,532	0.05
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	1,155,000	902,520	0.08
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	958,000	848,185	0.08
Vmed 02 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	713,000	574,642	0.05
Vmed 02 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031	EUR	770,000	620,603	0.06
Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080	EUR	237,000	213,562	0.02
Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	479,000	378,530	0.04
VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	1,070,000	843,230	0.08
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029	EUR	580,000	450,206	0.04
WP/AP Telecom Holdings IV BV, Reg. S 3.75% 15/01/2029	EUR	947,000	810,688	0.07
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	150,000	110,097	0.01
			26,737,914	2.47

一般消費財

Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3.5% 15/08/2024	EUR	1,164,000	1,097,111	0.10
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	230,000	204,981	0.02
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	665,000	543,021	0.05
Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	1,036,000	880,110	0.08
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	1,715,000	1,363,117	0.12
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	580,833	577,742	0.05
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	507,000	468,142	0.04
Continental AG 2.5% 27/08/2026	EUR	1,000,000	1,026,508	0.09
Dana Financing Luxembourg Sarl, Reg. S 3% 15/07/2029	EUR	549,000	411,721	0.04
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	849,000	734,684	0.07
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	622,000	536,755	0.05
Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026	EUR	624,000	505,094	0.05

eG Global Finance plc, Reg. S 4.375%				
07/02/2025	EUR	1,017,000	946,967	0.09
eG Global Finance plc, Reg. S 6.25%				
30/10/2025	EUR	583,000	546,946	0.05
Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	1,462,000	1,190,783	0.11
Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	1,104,000	892,527	0.08
Gamma Bidco SpA, Reg. S 5.125%				
15/07/2025	EUR	615,000	579,033	0.05
Gamma Bidco SpA, Reg. S 6.25%				
15/07/2025	EUR	620,000	602,872	0.06
Goodyear Europe BV, Reg. S 2.75%				
15/08/2028	EUR	661,000	517,729	0.05
International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	1,250,000	1,027,307	0.10
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	1,201,000	1,115,032	0.10
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	1,100,000	764,588	0.07
Motion Finco Sarl, Reg. S 7% 15/05/2025	EUR	1,104,000	1,089,312	0.10
Paganini Bidco SpA, Reg. S 4.25%				
30/10/2028	EUR	376,000	355,819	0.03
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5%				
15/02/2025	EUR	652,000	613,897	0.06
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625%				
18/02/2030	EUR	700,000	635,567	0.06
Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	1,000,000	847,799	0.08
Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	744,000	605,785	0.06
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2%				
23/02/2026	EUR	700,000	604,483	0.06
ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25%				
03/05/2028	EUR	100,000	76,723	0.01
			21,362,155	1.98
生活必需品				
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75%				
14/05/2031	USD	1,250,000	1,032,601	0.09
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 3.58% 07/02/2025	EUR	500,000	386,370	0.04
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 6.625% 15/01/2026	EUR	365,000	278,583	0.03
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.048% 05/08/2026	EUR	100,000	71,812	0.01
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2.5%				
24/06/2028	EUR	308,000	252,749	0.02
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	936,000	929,359	0.08
			2,951,474	0.27
エネルギー				
BP Capital Markets plc 8.75% Perpetual	USD	3,051,000	2,864,612	0.26
Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	2,500,000	2,577,866	0.24
Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052	USD	614,000	468,988	0.04
Continental Resources, Inc. 4.375%				
15/01/2028	USD	318,000	300,186	0.03
Enbridge, Inc. 2.15% 16/02/2024	USD	324,000	314,826	0.03
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	755,000	662,613	0.06
EQT Corp. 6.625% 01/02/2025	USD	1,750,000	1,800,446	0.17

Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	1,546,000	1,505,649	0.14
Kinder Morgan, Inc. 3.15% 15/01/2023	USD	1,000,000	998,729	0.09
Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	279,000	275,270	0.03
Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	5,400,000	5,462,803	0.51
Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1,023,000	962,637	0.09
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	1,007,000	901,498	0.08
Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	385,000	356,907	0.03
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	1,812,000	1,547,350	0.14
Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	1,857,000	1,697,047	0.16
Western Midstream Operating LP 5.75% 01/02/2050	USD	779,000	637,034	0.06
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	700,000	517,509	0.05
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	500,000	342,936	0.03
			24,194,906	2.24

金融

AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	1,058,000	892,793	0.08
AIB Group plc, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	2,500,000	2,375,504	0.22
American Express Co. 4.05% 03/05/2029	USD	1,391,000	1,371,205	0.13
AXA SA, Reg. S, FRN 3.1% Perpetual	USD	1,742,000	1,516,871	0.14
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	1,000,000	840,344	0.08
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	500,000	510,113	0.05
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	1,100,000	1,001,337	0.09
Banco Santander SA, FRN 2.131% 12/04/2023	USD	1,600,000	1,599,615	0.15
Bank of America Corp. 3.5% 19/04/2026	USD	1,000,000	975,741	0.09
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	1,286,000	1,116,422	0.10
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6% 31/12/2164	EUR	1,000,000	961,127	0.09
BNP Paribas SA, 144A 4.625% 31/12/2164	USD	1,755,000	1,458,365	0.13
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 5.125% Perpetual	USD	2,000,000	1,676,280	0.16
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025	CLP	1,305,000,000	1,263,439	0.12
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	505,000,000	485,564	0.04
BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	885,000	785,765	0.07

Brazil Letras do Tesouro Nacional 0%				
01/07/2023	BRL	1,228,000	2,052,746	0.19
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0%				
01/01/2024	BRL	642,700	1,010,849	0.09
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10%				
01/01/2027	BRL	1,263,800	2,292,154	0.21
Colombia Government Bond 6% 28/04/2028	COP	9,706,200,000	1,856,284	0.17
Colombia Government Bond 7.25%				
26/10/2050	COP	2,590,700,000	394,901	0.04
Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	782,000	792,623	0.07
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4%				
05/12/2030	EUR	900,000	891,260	0.08
Czech Republic Government Bond 1.2%				
13/03/2031	CZK	34,540,000	1,075,898	0.10
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5%				
19/05/2026	EUR	900,000	933,618	0.09
Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	300,000	285,870	0.03
Egypt Government Bond 14.369%				
20/10/2025	EGP	9,003,000	462,462	0.04
Egypt Government Bond 14.292%				
05/01/2028	EGP	7,844,000	387,785	0.04
Egypt Government Bond 14.664%				
06/10/2030	EGP	9,122,000	464,690	0.04
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5%				
Perpetual	EUR	800,000	812,551	0.08
FCE Bank plc, Reg. S 1.615% 11/05/2023	EUR	593,000	610,971	0.06
Ford Motor Credit Co. LLC 1.355%				
07/02/2025	EUR	529,000	489,994	0.05
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125%				
16/06/2025	USD	2,013,000	1,928,584	0.18
Ford Motor Credit Co. LLC 2.33%				
25/11/2025	EUR	959,000	886,363	0.08
Ford Motor Credit Co. LLC 2.7%				
10/08/2026	USD	500,000	425,929	0.04
Ford Motor Credit Co. LLC 4.125%				
17/08/2027	USD	2,100,000	1,843,559	0.17
Ford Motor Credit Co. LLC 2.9%				
16/02/2028	USD	516,000	418,010	0.04
Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	963,000	772,200	0.07
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75%				
01/11/2025	EUR	1,862,000	1,727,540	0.16
General Motors Financial Co., Inc.				
4.15% 19/06/2023	USD	500,000	500,372	0.05
General Motors Financial Co., Inc. 3.8%				
07/04/2025	USD	510,000	498,000	0.05
General Motors Financial Co., Inc. 2.4%				
15/10/2028	USD	1,000,000	829,907	0.08
HSBC Bank plc, FRN 1.75% Perpetual	USD	6,240,000	4,808,107	0.44
HSBC Holdings plc 2.999% 10/03/2026	USD	1,170,000	1,117,428	0.10
Hungary Government Bond 2.25%				
20/04/2033	HUF	221,190,000	347,810	0.03

Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75%				
23/07/2030	EUR	100,000	90,993	0.01
Indonesia Government Bond 5.625%				
15/05/2023	IDR	29,310,000,000	1,993,464	0.18
Indonesia Government Bond 6.5%				
15/02/2031	IDR	40,261,000,000	2,584,298	0.24
Indonesia Government Bond 7.5%				
15/04/2040	IDR	10,247,000,000	688,521	0.06
Indonesia Government Bond 7.125%				
15/06/2042	IDR	2,508,000,000	166,388	0.02
Intercontinental Exchange, Inc. 4%				
15/09/2027	USD	687,000	675,246	0.06
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928%				
15/09/2026	EUR	2,280,000	2,343,570	0.22
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.375%				
Perpetual	EUR	2,604,000	2,294,426	0.21
Lloyds Banking Group plc 3.75%				
18/03/2028	USD	1,000,000	950,600	0.09
Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	51,187,600	2,468,673	0.23
Mexican Bonos 5.5% 04/03/2027	MXN	20,501,100	873,205	0.08
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	18,307,600	879,016	0.08
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	12,608,700	573,084	0.05
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	10,566,300	455,935	0.04
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	8,802,800	386,855	0.04
MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	177,000	158,600	0.01
Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	1,799,000	1,782,076	0.16
Nationwide Building Society, 144A 1.5%				
13/10/2026	USD	339,000	301,645	0.03
NatWest Group plc 5.516% 30/09/2028	USD	860,000	865,455	0.08
NatWest Markets plc, 144A 0.8%				
12/08/2024	USD	623,000	580,265	0.05
NatWest Markets plc, 144A 2.916%				
22/03/2025	USD	241,000	241,682	0.02
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 6.625%				
Perpetual	USD	2,050,000	1,965,483	0.18
OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	845,000	647,980	0.06
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	1,310,000	1,071,195	0.10
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	1,918,000	1,407,826	0.13
Peru Government Bond 5.7% 12/08/2024	PEN	3,385,000	888,899	0.08
Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031	PEN	4,482,000	1,127,865	0.10
Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	PLN	2,879,000	532,594	0.05
Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	PLN	533,000	75,843	0.01
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S, FRN				
5.25% Perpetual	USD	2,724,000	2,570,690	0.24
Romania Government Bond 4.5% 17/06/2024	RON	7,665,000	1,493,421	0.14
Romania Government Bond 4.75%				
11/10/2034	RON	3,050,000	448,237	0.04
Santander Holdings USA, Inc. 3.5%				
07/06/2024	USD	2,026,000	1,992,526	0.18
South Africa Government Bond 10.5%				
21/12/2026	ZAR	36,906,812	2,386,330	0.22

South Africa Government Bond 8.25%				
31/03/2032	ZAR	9,177,051	467,863	0.04
South Africa Government Bond 8.5%				
31/01/2037	ZAR	18,749,986	899,394	0.08
South Africa Government Bond 9%				
31/01/2040	ZAR	27,381,578	1,340,443	0.12
Standard Chartered plc, FRN, 144A				
2.749% Perpetual	USD	6,200,000	5,068,618	0.47
Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	USD	836,000	635,276	0.06
Truist Financial Corp., FRN 4.8%				
Perpetual	USD	2,004,000	1,788,002	0.17
UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual	USD	443,000	325,206	0.03
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual	USD	5,200,000	5,079,791	0.47
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125%				
19/07/2032	EUR	1,400,000	1,157,936	0.11
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.875%				
20/02/2029	EUR	1,098,000	1,140,006	0.11
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731%				
15/01/2032	EUR	972,000	857,530	0.08
US Treasury 2.25% 31/03/2024	USD	43,283,200	42,755,685	3.95
Volkswagen International Finance NV,				
Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	1,100,000	952,332	0.09
Volkswagen International Finance NV,				
Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	EUR	1,094,000	1,077,249	0.10
Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	1,000,000	952,045	0.09
Wells Fargo & Co. 4.1% 03/06/2026	USD	1,781,000	1,752,567	0.16
			153,961,779	14.23

ヘルスケア

CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	1,497,000	1,259,052	0.12
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S				
2.375% 01/03/2028	EUR	903,000	771,643	0.07
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A				
5.5% 15/01/2028	USD	745,000	629,525	0.06
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S				
3.5% 11/02/2027	EUR	571,000	508,243	0.05
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S				
4.375% 15/01/2028	EUR	763,000	679,449	0.06
Cidron Aida Finco Sarl, Reg. S 5%				
01/04/2028	EUR	712,000	619,776	0.06
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	1,450,000	1,216,329	0.11
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN				
3.25% Perpetual	EUR	655,000	607,046	0.06
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875%				
15/02/2025	EUR	1,000,000	1,018,814	0.09
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75%				
15/10/2028	USD	660,000	573,395	0.05
Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875%				
15/10/2028	EUR	1,591,000	1,373,436	0.13
Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	630,000	550,345	0.05
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125%				
15/05/2028	EUR	1,832,000	1,639,093	0.15
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	2,775,000	2,400,448	0.21

HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031	USD	1,000,000	784,574	0.07
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	1,731,000	1,599,889	0.15
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	2,002,000	1,753,292	0.16
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	507,000	516,191	0.05
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	898,000	876,070	0.08
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	673,000	595,692	0.06
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	625,000	604,659	0.06
			20,576,961	1.90

工業

Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	300,000	250,618	0.02
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.625% 15/07/2029	EUR	1,000,000	886,649	0.08
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	1,833,000	1,573,924	0.15
Aeroporto di Roma SpA, Reg. S 1.625% 02/02/2029	EUR	1,000,000	872,114	0.08
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	1,357,000	1,185,874	0.11
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	1,378,000	1,093,767	0.10
ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	1,000,000	803,360	0.07
Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028	EUR	851,000	691,923	0.06
Autostrade per l'Italia SpA 5.875% 09/06/2024	EUR	600,000	654,115	0.06
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	813,000	694,661	0.06
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	1,608,000	1,320,022	0.12
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	486,000	403,177	0.04
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.5% 08/06/2028	EUR	1,000,000	814,875	0.08
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	1,000,000	960,897	0.09
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	1,000,000	912,255	0.08
Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	1,707,000	1,702,604	0.17
Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029	USD	1,236,000	1,025,787	0.09
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	267,000	253,593	0.02
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	614,000	536,740	0.05
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	1,022,000	824,009	0.08
IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	348,000	324,846	0.03
Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	1,414,000	1,250,978	0.12
Orano SA, Reg. S 2.75% 08/03/2028	EUR	500,000	441,361	0.04
Parker-Hannifin Corp. 4.5% 15/09/2029	USD	1,604,000	1,596,510	0.16

PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	431,000	355,910	0.03
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	126,000	113,966	0.01
Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024	USD	881,000	815,672	0.08
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	1,076,000	892,540	0.08
Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027	EUR	1,000,000	987,780	0.09
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	891,000	898,456	0.08
TK Elevator Holdco GmbH, 144A 7.625% 15/07/2028	USD	286,000	255,999	0.02
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	889,000	802,830	0.07
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	970,000	862,840	0.08
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	130,000	106,650	0.01
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	929,000	781,094	0.07
United Rentals North America, Inc. 3.75% 15/01/2032	USD	865,000	703,940	0.07
Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	1,024,000	935,878	0.09
Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	791,000	682,703	0.06
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	500,000	418,504	0.04
			30,689,421	2.84

情報技術

Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.875% 20/05/2027	EUR	1,000,000	1,028,708	0.10
ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	1,503,000	1,469,826	0.13
Capgemini SE, Reg. S 2% 15/04/2029	EUR	1,000,000	975,395	0.09
Edenred, Reg. S 1.875% 06/03/2026	EUR	1,000,000	1,018,740	0.09
Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032	EUR	1,000,000	920,905	0.09
Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	1,000,000	1,006,703	0.09
Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	1,876,000	1,368,083	0.13
Oracle Corp. 2.8% 01/04/2027	USD	311,000	283,822	0.03
United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026	EUR	1,021,000	841,526	0.08
United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	701,000	555,873	0.05
			9,469,581	0.88

素材

Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	605,000	502,731	0.05
Cemex SAB de CV, Reg. S 3.125% 19/03/2026	EUR	528,000	511,755	0.05
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	642,000	617,244	0.06
HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	335,000	280,301	0.03
INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	1,550,000	1,455,269	0.13
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	772,000	681,515	0.06

Kleopatra Finco Sarl, Reg. S 4.25%				
01/03/2026	EUR	150,000	128,353	0.01
Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	4,900,000	4,873,671	0.45
Norsk Hydro ASA, Reg. S 2% 11/04/2029	EUR	1,000,000	920,335	0.09
Nucor Corp. 4.3% 23/05/2027	USD	456,000	454,084	0.04
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S				
3.625% 15/03/2028	EUR	523,000	454,025	0.04
SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026	EUR	412,000	350,187	0.03
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5%				
15/08/2026	USD	689,000	643,983	0.06
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S				
3.75% 15/08/2026	EUR	648,000	620,923	0.06
			12,494,376	1.16
不動産				
ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	2,200,000	1,263,744	0.12
ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	200,000	107,468	0.01
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	1,100,000	547,716	0.05
Akelius Residential Property AB, Reg.				
S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	660,000	645,286	0.06
American Tower Corp., REIT 1.3%				
15/09/2025	USD	500,000	452,840	0.04
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75%				
Perpetual	EUR	856,000	470,572	0.04
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN				
4.875% Perpetual	EUR	2,126,000	1,282,826	0.13
Crown Castle International Corp., REIT				
1.35% 15/07/2025	USD	500,000	457,444	0.04
Crown Castle International Corp., REIT				
2.5% 15/07/2031	USD	1,000,000	819,003	0.08
Fastighets AB Balder, Reg. S 1.875%				
23/01/2026	EUR	1,000,000	834,898	0.08
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3%				
Perpetual	EUR	992,000	525,464	0.05
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.248%				
31/12/2164	EUR	1,255,000	793,235	0.07
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375%				
31/12/2164	EUR	1,104,000	682,644	0.06
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT,				
Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	1,000,000	983,108	0.09
Kimco Realty Corp., REIT 3.8%				
01/04/2027	USD	500,000	483,315	0.04
Mercialys SA, REIT, Reg. S 1.8%				
27/02/2026	EUR	1,000,000	933,822	0.09
MPT Operating Partnership LP, REIT				
4.625% 01/08/2029	USD	808,000	709,123	0.07
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5%				
15/03/2031	USD	751,000	583,014	0.05
Piedmont Operating Partnership LP, REIT				
3.15% 15/08/2030	USD	837,000	696,305	0.06
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	1,000,000	867,556	0.08
			14,139,383	1.31

公益

ACEA SpA, Reg. S 2.625% 15/07/2024	EUR	1,000,000	1,049,813	0.10
American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	469,000	465,236	0.04
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	500,000	458,945	0.04
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	1,400,000	1,111,748	0.10
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	400,000	272,905	0.03
Eversource Energy 0.8% 15/08/2025	USD	500,000	451,949	0.04
FCC Aqualia SA, Reg. S 2.629% 08/06/2027	EUR	1,000,000	981,233	0.09
NiSource, Inc. 0.95% 15/08/2025	USD	500,000	450,859	0.04
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	1,000,000	765,397	0.07
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	1,400,000	1,133,877	0.11
			7,141,962	0.66
社債合計			323,719,912	29.94
転換社債				
エネルギー				
RAG-Stiftung, Reg. S 0% 17/06/2026	EUR	1,600,000	1,566,626	0.14
			1,566,626	0.14
金融				
Bank of America Corp. 7.25%	USD	3,471	4,219,209	0.39
			4,219,209	0.39
工業				
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2% 17/11/2025	EUR	1,600,000	1,554,206	0.15
Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025	EUR	1,300,000	1,339,289	0.12
			2,893,495	0.27
情報技術				
Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	15,000,000	2,154,054	0.20
Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	400,000,000	2,986,335	0.28
			5,140,389	0.48
不動産				
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 6.95% 08/04/2025	HKD	3,000,000	365,914	0.03
			365,914	0.03
転換社債合計			14,185,633	1.31
株式				
通信サービス				
Activision Blizzard, Inc.	USD	1,734	134,460	0.01
Alphabet, Inc. 'A'	USD	4,691	10,305,236	0.94
Alphabet, Inc. 'C'	USD	580	1,280,890	0.12
AT&T, Inc.	USD	16,481	342,709	0.03
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	295	135,924	0.01
Comcast Corp. 'A'	USD	10,298	402,113	0.04
Electronic Arts, Inc.	USD	823	100,260	0.01
Fox Corp. 'B'	USD	2,150	64,103	0.01
KDDI Corp.	JPY	186,000	5,846,793	0.53

Match Group, Inc.	USD	829	57,498	0.01
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	4,903	786,963	0.07
Netflix, Inc.	USD	989	173,100	0.02
News Corp. 'B'	USD	3,539	54,527	0.01
Omnicom Group, Inc.	USD	810	50,623	-
Paramount Global 'B'	USD	1,964	48,519	-
TELUS Corp.	CAD	260,214	5,791,294	0.54
T-Mobile US, Inc.	USD	1,339	177,821	0.02
Twitter, Inc.	USD	1,899	70,790	0.01
Verizon Communications, Inc.	USD	9,195	467,209	0.04
Walt Disney Co. (The)	USD	4,075	384,633	0.04
Warner Bros Discovery, Inc.	USD	5,445	70,330	0.01
			26,745,795	2.47

一般消費財

Amazon.com, Inc.	USD	18,480	1,971,598	0.18
Aptiv plc	USD	843	76,286	0.01
AutoZone, Inc.	USD	58	123,250	0.01
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	59,671	4,472,772	0.41
Best Buy Co., Inc.	USD	667	44,169	-
Booking Holdings, Inc.	USD	3,602	6,380,107	0.59
Bridgestone Corp.	JPY	230,000	8,328,529	0.78
Caesars Entertainment, Inc.	USD	884	34,439	-
CarMax, Inc.	USD	521	47,868	-
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	69	87,239	0.01
Dollar General Corp.	USD	554	136,128	0.01
Dollar Tree, Inc.	USD	546	84,683	0.01
eBay, Inc.	USD	1,717	72,364	0.01
Etsy, Inc.	USD	435	31,579	-
Expedia Group, Inc.	USD	497	46,636	-
Ford Motor Co.	USD	8,815	99,328	0.01
General Motors Co.	USD	3,664	119,798	0.01
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	952	105,638	0.01
Home Depot, Inc. (The)	USD	2,232	605,044	0.06
Industria de Diseno Textil SA	EUR	239,727	5,319,702	0.49
Lennar Corp. 'A'	USD	1,108	75,757	0.01
Lowe's Cos., Inc.	USD	1,468	255,839	0.02
Marriott International, Inc. 'A'	USD	805	108,796	0.01
McDonald's Corp.	USD	2,139	525,969	0.05
MGM Resorts International	USD	1,865	52,963	-
NIKE, Inc. 'B'	USD	3,021	306,515	0.03
NVR, Inc.	USD	21	82,064	0.01
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	192	121,439	0.01
Ross Stores, Inc.	USD	1,111	78,515	0.01
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	1,048	36,613	-
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	306,300	4,163,247	0.39
Starbucks Corp.	USD	2,838	213,351	0.02
Target Corp.	USD	1,072	150,619	0.01
Tesla, Inc.	USD	1,761	1,172,284	0.11
TJX Cos., Inc. (The)	USD	3,614	203,837	0.02
Tractor Supply Co.	USD	345	66,854	0.01
Yum! Brands, Inc.	USD	905	101,898	0.01

35,903,717 3.32

生活必需品

Archer-Daniels-Midland Co.	USD	1,552	118,951	0.01
Brown-Forman Corp. ' B '	USD	2,154	151,522	0.01
Coca-Cola Co. (The)	USD	11,122	693,942	0.06
Colgate-Palmolive Co.	USD	2,615	207,663	0.02
Costco Wholesale Corp.	USD	945	440,165	0.04
Estee Lauder Cos., Inc. (The) ' A '	USD	589	148,495	0.01
General Mills, Inc.	USD	2,589	193,016	0.02
Kimberly-Clark Corp.	USD	1,180	157,949	0.01
Kraft Heinz Co. (The)	USD	2,158	81,629	0.01
Kroger Co. (The)	USD	1,595	76,628	0.01
Mondelez International, Inc. ' A '	USD	4,866	300,082	0.03
Monster Beverage Corp.	USD	1,328	122,287	0.01
Nestle SA	CHF	58,759	6,798,054	0.64
PepsiCo, Inc.	USD	4,028	668,291	0.06
Procter & Gamble Co. (The)	USD	5,254	743,580	0.07
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	87,466	6,472,392	0.60
Sysco Corp.	USD	1,637	137,655	0.01
Tesco plc	GBP	1,639,084	5,090,544	0.47
Tyson Foods, Inc. ' A '	USD	1,118	95,946	0.01
Unilever plc	GBP	117,595	5,272,911	0.49
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	2,109	85,482	0.01
Walmart, Inc.	USD	2,941	357,467	0.03

28,414,651 2.63

エネルギー

Baker Hughes Co.	USD	2,336	68,465	0.01
Chevron Corp.	USD	4,067	593,161	0.05
ConocoPhillips	USD	3,052	275,725	0.03
Devon Energy Corp.	USD	1,863	102,302	0.01
EOG Resources, Inc.	USD	1,573	175,965	0.02
Exxon Mobil Corp.	USD	8,963	783,188	0.07
Halliburton Co.	USD	2,260	71,619	0.01
Marathon Petroleum Corp.	USD	1,631	135,877	0.01
Occidental Petroleum Corp.	USD	2,029	118,277	0.01
ONEOK, Inc.	USD	1,527	84,469	0.01
Phillips 66	USD	1,306	109,257	0.01
Pioneer Natural Resources Co.	USD	620	138,805	0.01
Schlumberger NV	USD	3,671	131,114	0.01
Valero Energy Corp.	USD	1,128	121,303	0.01
Williams Cos., Inc. (The)	USD	3,801	118,830	0.01

3,028,357 0.28

金融

Aflac, Inc.	USD	2,037	111,817	0.01
AIA Group Ltd.	HKD	870,000	9,375,775	0.86
Allstate Corp. (The)	USD	752	93,585	0.01
American Express Co.	USD	1,419	194,115	0.02
American International Group, Inc.	USD	2,277	113,748	0.01
Aon plc ' A '	USD	449	119,546	0.01
Arthur J Gallagher & Co.	USD	476	76,765	0.01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1,954,000	4,079,215	0.38

Bank of America Corp.	USD	15,241	478,912	0.04
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	1,971	82,414	0.01
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	3,827	1,037,920	0.10
BlackRock, Inc.	USD	344	209,096	0.02
Capital One Financial Corp.	USD	1,132	117,312	0.01
Charles Schwab Corp. (The)	USD	3,230	201,795	0.02
Chubb Ltd.	USD	959	183,885	0.02
Citigroup, Inc.	USD	5,141	238,737	0.02
CME Group, Inc.	USD	801	163,761	0.02
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	223,600	4,750,867	0.44
Discover Financial Services	USD	898	83,939	0.01
Erste Group Bank AG	EUR	86,424	2,175,851	0.20
Fifth Third Bancorp	USD	2,192	73,637	0.01
First Republic Bank	USD	605	86,740	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	747	223,320	0.02
HDFC Bank Ltd.	INR	289,900	4,944,730	0.46
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	113,842	5,573,538	0.52
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	1,157	110,606	0.01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2,547,492	4,731,286	0.44
JPMorgan Chase & Co.	USD	6,425	731,113	0.07
Macquarie Group Ltd.	AUD	51,353	5,749,087	0.52
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	1,157	177,364	0.02
MetLife, Inc.	USD	2,356	146,213	0.01
Moody's Corp.	USD	421	113,104	0.01
Morgan Stanley	USD	76,823	5,909,847	0.54
MSCI, Inc.	USD	224	91,205	0.01
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1,168	181,480	0.02
Progressive Corp. (The)	USD	1,338	151,049	0.01
Prudential Financial, Inc.	USD	1,486	140,909	0.01
S&P Global, Inc.	USD	760	251,656	0.02
Signature Bank	USD	234	41,839	-
State Street Corp.	USD	1,165	73,308	0.01
SVB Financial Group	USD	161	63,078	0.01
T Rowe Price Group, Inc.	USD	589	66,805	0.01
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	118,929	7,767,068	0.71
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	679	111,804	0.01
Truist Financial Corp.	USD	3,263	152,736	0.01
US Bancorp	USD	4,817	219,383	0.02
Wells Fargo & Co.	USD	8,421	329,036	0.03
Willis Towers Watson plc	USD	366	72,382	0.01
			62,173,378	5.75

ヘルスケア

Abbott Laboratories	USD	3,894	420,832	0.04
AbbVie, Inc.	USD	3,840	590,097	0.05
Agilent Technologies, Inc.	USD	941	109,404	0.01
Align Technology, Inc.	USD	198	46,868	-
Amgen, Inc.	USD	1,300	317,950	0.03
AstraZeneca plc	GBP	79,399	10,316,207	0.94
Baxter International, Inc.	USD	1,423	93,146	0.01
Becton Dickinson and Co.	USD	732	181,888	0.02

Biogen, Inc.	USD	352	71,510	0.01
Boston Scientific Corp.	USD	3,696	138,140	0.01
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	5,142	400,716	0.04
Centene Corp.	USD	1,447	121,767	0.01
Cigna Corp.	USD	807	213,553	0.02
CVS Health Corp.	USD	3,096	287,090	0.03
Danaher Corp.	USD	1,404	351,461	0.03
Dexcom, Inc.	USD	969	71,694	0.01
Edwards Lifesciences Corp.	USD	1,505	142,409	0.01
Elevance Health, Inc.	USD	570	274,713	0.03
Eli Lilly & Co.	USD	1,708	548,354	0.05
Gilead Sciences, Inc.	USD	3,137	195,095	0.02
GSK plc	GBP	211,243	4,500,881	0.42
HCA Healthcare, Inc.	USD	601	104,563	0.01
Humana, Inc.	USD	310	143,908	0.01
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	246	86,933	0.01
Illumina, Inc.	USD	380	69,586	0.01
Intuitive Surgical, Inc.	USD	831	165,563	0.02
IQVIA Holdings, Inc.	USD	552	116,467	0.01
Johnson & Johnson	USD	5,615	991,126	0.09
McKesson Corp.	USD	425	138,484	0.01
Medtronic plc	USD	3,078	276,084	0.03
Merck & Co., Inc.	USD	5,741	529,269	0.05
Moderna, Inc.	USD	768	107,679	0.01
Organon & Co.	USD	1,339	45,895	-
Pfizer, Inc.	USD	12,006	609,414	0.06
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	237	140,743	0.01
ResMed, Inc.	USD	405	85,203	0.01
Roche Holding AG	CHF	16,200	5,336,003	0.49
Stryker Corp.	USD	1,074	211,263	0.02
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	10,000	5,302,029	0.49
UnitedHealth Group, Inc.	USD	20,211	10,331,590	0.95
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	574	159,538	0.01
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	236	69,958	0.01
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	807	85,043	0.01
Zoetis, Inc.	USD	1,182	203,453	0.02
			44,703,569	4.13

工業

3M Co.	USD	1,546	199,103	0.02
AMETEK, Inc.	USD	606	66,243	0.01
Boeing Co. (The)	USD	1,273	172,579	0.02
Carrier Global Corp.	USD	2,717	95,933	0.01
Caterpillar, Inc.	USD	1,492	270,623	0.03
Cintas Corp.	USD	304	111,782	0.01
Copart, Inc.	USD	776	83,201	0.01
CSX Corp.	USD	5,333	153,872	0.01
Cummins, Inc.	USD	553	105,739	0.01
Deere & Co.	USD	638	189,641	0.02
Delta Air Lines, Inc.	USD	1,971	56,972	0.01
Eaton Corp. plc	USD	904	113,671	0.01
Emerson Electric Co.	USD	1,441	114,533	0.01

Equifax, Inc.	USD	272	48,314	-
Fastenal Co.	USD	2,148	105,757	0.01
FedEx Corp.	USD	593	136,669	0.01
Generac Holdings, Inc.	USD	157	32,906	-
General Dynamics Corp.	USD	631	137,487	0.01
General Electric Co.	USD	2,663	166,942	0.02
Honeywell International, Inc.	USD	1,661	284,865	0.03
Illinois Tool Works, Inc.	USD	942	168,595	0.02
Johnson Controls International plc	USD	2,285	109,631	0.01
L3Harris Technologies, Inc.	USD	471	111,912	0.01
Lockheed Martin Corp.	USD	539	225,501	0.02
Nordson Corp.	USD	32,395	6,461,736	0.59
Norfolk Southern Corp.	USD	616	138,629	0.01
Northrop Grumman Corp.	USD	413	190,414	0.02
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	231	58,049	0.01
Otis Worldwide Corp.	USD	1,588	109,437	0.01
Parker-Hannifin Corp.	USD	468	113,926	0.01
Raytheon Technologies Corp.	USD	3,460	319,865	0.03
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	178,400	5,198,674	0.47
RELX plc	GBP	239,834	6,395,719	0.58
Rockwell Automation, Inc.	USD	354	68,892	0.01
Schneider Electric SE	EUR	58,953	6,816,411	0.62
Southwest Airlines Co.	USD	1,799	63,919	0.01
Trane Technologies plc	USD	737	94,774	0.01
TransDigm Group, Inc.	USD	165	85,220	0.01
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	TRY	1	1	-
Union Pacific Corp.	USD	1,684	356,263	0.03
United Parcel Service, Inc. ' B '	USD	1,568	280,913	0.03
Verisk Analytics, Inc.	USD	507	86,091	0.01
Waste Management, Inc.	USD	1,192	179,295	0.02
WW Grainger, Inc.	USD	142	63,963	0.01
			30,344,662	2.81

情報技術

Accenture plc ' A '	USD	1,359	374,376	0.03
Adobe, Inc.	USD	10,903	3,942,873	0.36
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	3,474	262,977	0.02
Amphenol Corp. ' A '	USD	2,421	153,492	0.01
Analog Devices, Inc.	USD	1,243	179,706	0.02
ANSYS, Inc.	USD	347	82,103	0.01
Apple, Inc.	USD	33,085	4,531,031	0.42
Applied Materials, Inc.	USD	1,918	171,913	0.02
Arista Networks, Inc.	USD	555	51,589	-
ASML Holding NV	EUR	8,507	3,985,713	0.37
Autodesk, Inc.	USD	585	101,163	0.01
Automatic Data Processing, Inc.	USD	929	194,931	0.02
Broadcom, Inc.	USD	884	426,272	0.04
Cadence Design Systems, Inc.	USD	806	119,090	0.01
Cisco Systems, Inc.	USD	9,113	387,070	0.04
Cognizant Technology Solutions Corp. ' A '	USD	1,153	77,961	0.01
Corning, Inc.	USD	2,108	67,349	0.01

Enphase Energy, Inc.	USD	306	54,881	0.01
EPAM Systems, Inc.	USD	146	43,836	-
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	1,551	144,340	0.01
Fiserv, Inc.	USD	1,377	123,572	0.01
Fortinet, Inc.	USD	2,120	118,448	0.01
Gartner, Inc.	USD	266	62,765	0.01
Global Payments, Inc.	USD	733	81,154	0.01
HP, Inc.	USD	3,350	111,065	0.01
Intel Corp.	USD	8,904	327,210	0.03
International Business Machines Corp.	USD	2,084	291,445	0.03
Intuit, Inc.	USD	10,646	4,057,020	0.38
KLA Corp.	USD	352	110,035	0.01
Lam Research Corp.	USD	314	130,580	0.01
Mastercard, Inc. 'A'	USD	21,680	6,867,405	0.64
Microchip Technology, Inc.	USD	1,520	86,063	0.01
Micron Technology, Inc.	USD	2,473	135,237	0.01
Microsoft Corp.	USD	68,333	17,516,544	1.63
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	123	46,813	-
Motorola Solutions, Inc.	USD	557	115,369	0.01
NVIDIA Corp.	USD	5,257	789,021	0.07
NXP Semiconductors NV	USD	548	80,395	0.01
Oracle Corp.	USD	3,263	222,984	0.02
Paychex, Inc.	USD	818	92,870	0.01
PayPal Holdings, Inc.	USD	2,541	177,033	0.02
QUALCOMM, Inc.	USD	2,407	305,999	0.03
Roper Technologies, Inc.	USD	427	166,628	0.02
Salesforce, Inc.	USD	27,276	4,550,583	0.42
Seagate Technology Holdings plc	USD	597	41,935	-
ServiceNow, Inc.	USD	450	209,719	0.02
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	124	31,867	-
Synopsys, Inc.	USD	440	131,922	0.01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	433,000	6,886,185	0.64
TE Connectivity Ltd.	USD	1,065	118,155	0.01
Teradyne, Inc.	USD	431	37,989	-
Texas Instruments, Inc.	USD	52,726	7,943,446	0.73
Visa, Inc. 'A'	USD	3,436	674,654	0.06
			67,994,776	6.30

素材

Air Products and Chemicals, Inc.	USD	583	140,164	0.01
Albemarle Corp.	USD	307	63,585	0.01
Ball Corp.	USD	1,311	88,778	0.01
Corteva, Inc.	USD	2,275	122,619	0.01
Dow, Inc.	USD	2,370	121,815	0.01
DuPont de Nemours, Inc.	USD	1,491	82,583	0.01
Ecolab, Inc.	USD	691	104,610	0.01
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	3,259	96,585	0.01
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	871	100,850	0.01
Linde plc	USD	1,132	325,180	0.02

Martin Marietta Materials, Inc.	USD	264	78,109	0.01
Mosaic Co. (The)	USD	906	43,068	-
Newmont Corp.	USD	2,019	125,158	0.01
Nucor Corp.	USD	647	67,595	0.01
PPG Industries, Inc.	USD	693	80,118	0.01
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	608	135,681	0.01
			1,776,498	0.16

不動産

Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	729	104,258	0.01
American Tower Corp., REIT	USD	1,052	263,881	0.02
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	615	119,117	0.01
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	941	68,154	0.01
Crown Castle International Corp., REIT	USD	959	159,269	0.01
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	675	85,306	0.01
Duke Realty Corp., REIT	USD	1,535	84,288	0.01
Equinix, Inc., REIT	USD	195	125,181	0.01
Kite Realty Group Trust, REIT	USD	1	18	-
Link REIT	HKD	713,703	5,807,207	0.54
Prologis, Inc., REIT	USD	1,652	193,164	0.02
Public Storage, REIT	USD	418	129,183	0.01
Realty Income Corp., REIT	USD	2,374	163,553	0.02
SBA Communications Corp., REIT	USD	307	96,509	0.01
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1,044	100,044	0.01
STORE Capital Corp., REIT	USD	266,009	7,019,849	0.64
Sun Communities, Inc., REIT	USD	17,254	2,733,957	0.25
Ventas, Inc., REIT	USD	1,357	69,288	0.01
Welltower, Inc., REIT	USD	1,278	105,513	0.01
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	2,165	70,620	0.01
			17,498,359	1.62

公益

American Electric Power Co., Inc.	USD	1,658	157,646	0.01
American Water Works Co., Inc.	USD	430	62,324	0.01
Atmos Energy Corp.	USD	502	55,423	0.01
Dominion Energy, Inc.	USD	2,736	215,764	0.02
DTE Energy Co.	USD	1,191	149,642	0.01
Duke Energy Corp.	USD	2,397	253,733	0.02
Entergy Corp.	USD	987	109,761	0.01
Eversource Energy	USD	1,137	94,757	0.01
Exelon Corp.	USD	3,086	136,146	0.01
NextEra Energy, Inc.	USD	4,430	334,418	0.04
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	2,274	141,777	0.01
Sempra Energy	USD	883	131,934	0.01
Southern Co. (The)	USD	2,826	199,219	0.02
Xcel Energy, Inc.	USD	2,196	153,890	0.01
			2,196,434	0.20

株式合計**320,780,196****29.67**

公的取引所への上場承認を受けた譲渡可能
証券および短期金融市場証券の合計

658,685,741**60.92**

その他の規制市場で取引される譲渡可能証
券および短期金融市場証券

社債

通信サービス

Altice France SA, 144A 8.125%				
01/02/2027	USD	970,000	871,382	0.08
Audacy Capital Corp., 144A 6.5%				
01/05/2027	USD	1,192,000	722,680	0.07
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	630,000	515,472	0.05
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	5,525,000	4,603,457	0.42
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	2,306,000	1,866,880	0.17
CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032	USD	810,000	652,050	0.06
Charter Communications Operating LLC 2.25% 15/01/2029	USD	1,000,000	824,254	0.08
Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	1,304,000	1,111,673	0.10
CSC Holdings LLC, 144A 5.375%				
01/02/2028	USD	3,465,000	3,026,586	0.28
Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	1,030,000	968,598	0.09
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	2,429,000	1,666,064	0.15
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	1,221,000	1,099,970	0.10
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	576,000	492,342	0.05
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	1,032,000	797,304	0.07
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	754,000	658,977	0.06
Magallanes, Inc., 144A 4.054%				
15/03/2029	USD	1,500,000	1,376,821	0.13
Magallanes, Inc., 144A 4.279%				
15/03/2032	USD	690,000	617,960	0.06
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	1,661,000	1,523,320	0.14
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75%				
01/11/2028	USD	1,071,000	920,562	0.09
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5%				
15/09/2026	USD	1,397,000	1,207,022	0.11
Radiate Holdco LLC, 144A 6.5%				
15/09/2028	USD	680,000	527,462	0.05
Rogers Communications, Inc., 144A 3.2%				
15/03/2027	USD	335,000	317,164	0.03
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25%				
15/03/2082	USD	1,092,000	961,931	0.09
Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375%				
15/01/2031	USD	315,000	251,877	0.02
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875%				
15/07/2027	USD	779,000	682,977	0.06
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125%				
01/07/2030	USD	3,075,000	2,565,818	0.24
Sprint Corp. 7.625% 15/02/2025	USD	986,000	1,030,060	0.10
Sprint Corp. 7.625% 01/03/2026	USD	2,229,000	2,351,510	0.22
Take-Two Interactive Software, Inc. 3.7% 14/04/2027	USD	1,000,000	971,930	0.09
T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029	USD	3,983,000	3,364,554	0.30

T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031	USD	599,000	495,631	0.05
Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	1,469,000	1,337,480	0.12
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	1,052,000	881,718	0.08
Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	1,685,000	1,470,230	0.14
Verizon Communications, Inc. 2.355% 15/03/2032	USD	1,287,000	1,067,203	0.10
			43,800,919	4.05
一般消費財				
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	1,543,000	1,409,649	0.12
Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	1,116,000	889,701	0.08
Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	539,000	465,126	0.04
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	1,390,000	1,133,052	0.10
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	856,000	825,510	0.08
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	1,081,000	843,402	0.08
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	944,000	909,114	0.08
Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	2,030,000	1,613,850	0.14
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	913,000	741,375	0.07
Carvana Co., 144A 5.625% 01/10/2025	USD	155,000	117,429	0.01
Carvana Co., 144A 5.875% 01/10/2028	USD	1,070,000	668,523	0.06
Carvana Co., 144A 4.875% 01/09/2029	USD	526,000	299,115	0.03
CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026	USD	176,000	160,477	0.01
CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5.75% 01/04/2030	USD	446,000	408,474	0.04
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	755,000	734,207	0.07
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	1,135,000	1,080,605	0.10
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	1,019,000	962,333	0.09
Expedia Group, Inc. 4.625% 01/08/2027	USD	1,000,000	961,716	0.09
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	1,769,000	1,362,842	0.13
Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	729,000	518,723	0.05
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	62,000	61,451	0.01
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	1,675,000	1,353,555	0.13
International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026	USD	2,075,000	1,876,932	0.16
Marriott International, Inc. 2.75% 15/10/2033	USD	615,000	484,196	0.04
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	370,000	289,402	0.03
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	1,397,000	929,690	0.09

Millennium Escrow Corp., 144A 6.625%				
01/08/2026	USD	1,536,000	1,269,373	0.12
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	718,000	615,240	0.06
Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024	USD	553,000	529,105	0.05
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	1,759,000	1,266,923	0.12
Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030	USD	196,000	167,468	0.02
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	519,000	531,112	0.05
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13.125% 15/11/2027	USD	530,000	166,712	0.02
Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	1,075,000	928,316	0.09
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	455,000	416,088	0.04
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	1,135,000	963,439	0.09
			27,954,225	2.59

生活必需品

Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	3,033,000	2,810,864	0.26
Cargill, Inc., 144A 3.5% 22/04/2025	USD	1,854,000	1,840,037	0.17
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	905,000	873,527	0.08
GSK Consumer Healthcare Capital US LLC, 144A 3.375% 24/03/2027	USD	1,336,000	1,278,593	0.12
Kraft Heinz Foods Co. 4.625% 01/10/2039	USD	1,553,000	1,364,565	0.13
Kraft Heinz Foods Co. 4.875% 01/10/2049	USD	1,631,000	1,444,293	0.13
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	1,823,000	1,588,051	0.15
Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	772,000	647,434	0.06
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	670,000	599,958	0.06
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	1,061,000	891,800	0.08
Rite Aid Corp., 144A 7.5% 01/07/2025	USD	695,000	567,655	0.05
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	738,000	582,872	0.05
United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	468,000	436,073	0.04
			14,925,722	1.38

エネルギー

Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	1,296,000	1,261,326	0.12
Antero Resources Corp., 144A 8.375% 15/07/2026	USD	185,000	196,324	0.02
Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	917,000	935,019	0.09
Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	970,000	827,313	0.08
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	1,593,000	1,404,325	0.13

Baytex Energy Corp., 144A 8.75%				
01/04/2027	USD	56,000	56,236	0.01
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC				
3.7% 15/11/2029	USD	726,000	667,892	0.06
Cheniere Energy Partners LP 4%				
01/03/2031	USD	2,210,000	1,886,400	0.17
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	686,000	619,741	0.06
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75%				
01/03/2029	USD	128,000	115,185	0.01
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875%				
15/01/2030	USD	1,279,000	1,113,031	0.10
ConocoPhillips 2.4% 15/02/2031	USD	1,000,000	871,978	0.08
Continental Resources, Inc., 144A				
2.268% 15/11/2026	USD	1,317,000	1,171,245	0.11
Continental Resources, Inc., 144A 5.75%				
15/01/2031	USD	678,000	657,210	0.06
Crestwood Midstream Partners LP, 144A				
6% 01/02/2029	USD	788,000	690,891	0.06
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	1,385,000	1,311,152	0.12
DT Midstream, Inc., 144A 4.125%				
15/06/2029	USD	823,000	697,818	0.06
Enbridge, Inc., FRN 6.25% 01/03/2078	USD	1,528,000	1,372,283	0.13
Endeavor Energy Resources LP, 144A				
5.75% 30/01/2028	USD	745,000	709,817	0.07
Energy Transfer LP 6.25% Perpetual	USD	2,819,000	2,131,022	0.20
EnLink Midstream LLC, 144A 5.625%				
15/01/2028	USD	985,000	899,499	0.08
EnLink MidstreamPartners LP, FRN 6%				
Perpetual	USD	1,624,000	1,097,058	0.10
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5%				
01/07/2027	USD	1,292,000	1,205,511	0.11
Harvest Midstream I LP, 144A 7.5%				
01/09/2028	USD	1,040,000	981,485	0.09
Hess Midstream Operations LP, 144A				
4.25% 15/02/2030	USD	1,186,000	1,004,109	0.09
ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	871,000	708,711	0.07
New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5%				
30/09/2026	USD	1,070,000	977,482	0.09
Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	1,665,000	1,355,285	0.13
Targa Resources Partners LP 5.5%				
01/03/2030	USD	1,500,000	1,425,862	0.13
TransCanada PipeLines Ltd., FRN 3.621%				
15/05/2067	USD	5,207,000	3,824,645	0.35
Transcanada Trust, FRN 5.875%				
15/08/2076	USD	1,200,000	1,125,464	0.10
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A				
3.875% 15/08/2029	USD	666,000	577,905	0.05
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A				
4.125% 15/08/2031	USD	558,000	475,890	0.04
Weatherford International Ltd., 144A				
8.625% 30/04/2030	USD	480,000	402,520	0.04
			34,757,634	3.21

金融

Aegon NV, Reg. S, FRN 2.802% Perpetual	USD	2,490,000	2,088,488	0.19
American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	358,000	290,893	0.03
Bank of America Corp. 1.734% 22/07/2027	USD	1,500,000	1,340,583	0.12
Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	1,000,000	800,831	0.07
Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164	USD	1,611,000	1,326,199	0.12
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	297,000	258,402	0.02
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.819% 19/11/2025	USD	500,000	478,300	0.04
BNP Paribas SA, 144A 1.675% 30/06/2027	USD	2,000,000	1,764,967	0.16
BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	1,500,000	1,186,702	0.11
Capital One Financial Corp. 4.166% 09/05/2025	USD	1,147,000	1,131,259	0.10
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	1,064,000	811,353	0.08
Citigroup, Inc., FRN 2.603% 01/06/2024	USD	2,500,000	2,484,155	0.23
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	669,000	537,237	0.05
Cooperatieve Rabobank UA, 144A 3.649% 06/04/2028	USD	946,000	897,755	0.08
Corebridge Financial, Inc., 144A 3.65% 05/04/2027	USD	1,558,000	1,464,553	0.14
Credit Suisse AG 1.265% 02/02/2024	USD	977,000	963,343	0.09
Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027	USD	2,000,000	1,724,144	0.16
Discover Bank 3.35% 06/02/2023	USD	500,000	500,164	0.05
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	810,000	678,375	0.06
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	2,500,000	2,223,169	0.21
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.005% 13/03/2026	USD	3,755,000	3,519,649	0.32
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.702% 06/05/2030	USD	1,000,000	932,557	0.09
JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	1,785,000	1,473,484	0.14
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	2,335,000	1,572,039	0.15
Malaysia Government Bond 4.128% 15/08/2025	MYR	7,731,000	1,778,724	0.16
Malaysia Government Bond 4.258% 26/07/2027	MYR	11,400,000	2,629,119	0.23
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	6,014,000	1,262,206	0.12
Morgan Stanley, FRN 2.72% 22/07/2025	USD	750,000	724,993	0.07
Morgan Stanley 2.475% 21/01/2028	USD	1,000,000	910,681	0.08
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	155,000	139,652	0.01
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	860,000	704,329	0.07
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	1,751,000	1,364,483	0.13
Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	992,000	944,975	0.09

Societe Generale SA, 144A 4.351%				
13/06/2025	USD	208,000	207,156	0.02
Societe Generale SA, 144A 5.375%				
31/12/2164	USD	900,000	715,500	0.07
Societe Generale SA, Reg. S 1.792%				
09/06/2027	USD	750,000	656,164	0.06
Thailand Government Bond 0.95%				
17/06/2025	THB	1,000	27	-
Thailand Government Bond 3.775%				
25/06/2032	THB	42,559,000	1,296,542	0.12
Thailand Government Bond 2.875%				
17/06/2046	THB	23,800,000	562,285	0.05
UBS Group AG, 144A 1.364% 30/01/2027	USD	1,500,000	1,333,067	0.12
UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	1,000,000	864,558	0.08
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459%				
30/06/2035	USD	1,008,000	829,090	0.08
Voya Financial, Inc., FRN 4.7%				
23/01/2048	USD	1,082,000	880,520	0.08
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	960,000	816,905	0.08
			49,069,577	4.53

ヘルスケア

Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5%				
15/04/2029	USD	602,000	540,103	0.05
Alcon Finance Corp., 144A 2.6%				
27/05/2030	USD	1,000,000	850,697	0.08
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5%				
01/11/2025	USD	859,000	754,002	0.07
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875%				
01/06/2028	USD	575,000	451,406	0.04
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5%				
15/02/2029	USD	494,000	257,539	0.02
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25%				
15/02/2031	USD	772,000	400,627	0.04
Baxter International, Inc. 2.272%				
01/12/2028	USD	1,250,000	1,092,526	0.10
Centene Corp. 3.375% 15/02/2030	USD	3,000,000	2,539,553	0.23
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75%				
15/03/2029	USD	551,000	477,199	0.04
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	311,000	266,275	0.02
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	1,326,000	871,443	0.08
Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	828,000	631,636	0.06
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	1,295,000	1,003,606	0.09
Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl, 144A 6.125% 01/04/2029	USD	679,000	510,669	0.05
HCA, Inc., 144A 4.375% 15/03/2042	USD	446,000	361,559	0.03
Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	977,000	834,382	0.08
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	734,000	706,930	0.07

Medline Borrower LP, 144A 3.875%				
01/04/2029	USD	2,044,000	1,741,815	0.16
Medline Borrower LP, 144A 5.25%				
01/10/2029	USD	229,000	189,928	0.02
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	1,810,000	1,595,158	0.15
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5%				
01/04/2027	USD	864,000	659,479	0.06
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	300,000	294,053	0.03
Select Medical Corp., 144A 6.25%				
15/08/2026	USD	1,439,000	1,345,722	0.12
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375%				
01/02/2025	USD	1,365,000	958,648	0.09
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375%				
15/01/2030	USD	3,693,000	3,116,112	0.29
Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125%				
15/06/2030	USD	555,000	519,274	0.05
			22,970,341	2.12

工業

Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	963,000	795,569	0.07
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	490,000	397,375	0.04
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	1,330,000	1,101,499	0.10
American Airlines, Inc., 144A 5.5%				
20/04/2026	USD	1,586,000	1,456,765	0.13
American Airlines, Inc., 144A 5.75%				
20/04/2029	USD	1,166,000	996,518	0.09
Bombardier, Inc., 144A 7.875%				
15/04/2027	USD	2,412,000	1,997,986	0.18
British Airways Pass-Through Trust 'A', 144A 4.25% 15/05/2034	USD	145,036	137,972	0.01
Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25%				
01/02/2032	USD	1,680,000	1,273,919	0.12
Cintas Corp. No. 2 3.45% 01/05/2025	USD	611,000	608,427	0.06
Delta Air Lines, Inc., 144A 7%				
01/05/2025	USD	1,055,000	1,068,551	0.10
Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	1,885,000	1,373,975	0.13
General Electric Co., FRN 5.159%				
Perpetual	USD	1,904,000	1,664,159	0.15
Husky III Holding Ltd., 144A 13%				
15/02/2025	USD	125,000	121,862	0.01
Imola Merger Corp., 144A 4.75%				
15/05/2029	USD	1,222,000	1,027,315	0.10
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5%				
15/04/2029	USD	2,083,000	1,750,616	0.16
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	1,084,000	900,392	0.08
Standard Industries, Inc., 144A 4.375%				
15/07/2030	USD	898,000	717,803	0.07
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75%				
15/04/2026	USD	1,464,000	1,356,220	0.13

TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	2,530,000	2,446,510	0.24
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	815,000	666,263	0.06
Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	1,070,000	880,744	0.08
United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	531,000	471,740	0.04
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	533,000	444,223	0.04
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	795,000	729,416	0.07
			24,385,819	2.26

情報技術

Black Knight InfoServ LLC, 144A 3.625% 01/09/2028	USD	420,000	366,910	0.03
Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027	USD	659,000	633,533	0.06
Broadcom, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	1,000,000	927,565	0.09
CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	876,000	757,284	0.07
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	1,345,000	1,236,706	0.11
Dell International LLC 4% 15/07/2024	USD	600,000	599,773	0.06
Dell International LLC 5.85% 15/07/2025	USD	750,000	774,526	0.07
II-VI, Inc., 144A 5% 15/12/2029	USD	343,000	300,916	0.03
LogMeIn, Inc., 144A 5.5% 01/09/2027	USD	750,000	524,304	0.05
NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	692,000	590,499	0.05
Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	810,000	593,619	0.05
Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024	USD	816,000	763,854	0.07
Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	252,000	221,977	0.02
QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030	USD	250,000	217,049	0.02
Seagate HDD Cayman 3.125% 15/07/2029	USD	938,000	736,786	0.07
Seagate HDD Cayman 3.375% 15/07/2031	USD	766,000	594,918	0.06
Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	2,948,000	2,353,091	0.22
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	835,000	798,930	0.07
Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	895,000	614,151	0.06
Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	720,000	620,593	0.06
			14,226,984	1.32

素材

Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 3.25% 01/09/2028	USD	1,791,000	1,530,241	0.14
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	508,000	472,204	0.04
Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029	USD	924,000	747,154	0.07
Berry Global, Inc. 1.65% 15/01/2027	USD	347,000	304,002	0.03
Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	1,612,000	1,209,469	0.11
Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	1,007,000	921,405	0.09
Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	550,000	456,041	0.04
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	823,000	652,077	0.06

Illuminate Buyer LLC, 144A 9%				
01/07/2028	USD	553,000	459,712	0.04
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	1,784,000	1,503,582	0.14
Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	1,352,000	1,201,590	0.11
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	1,282,000	1,065,887	0.10
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	666,000	600,377	0.06
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	407,000	354,629	0.03
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	1,360,000	1,189,286	0.11
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	1,698,000	1,393,455	0.13
Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	804,000	621,492	0.06
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	1,124,000	985,770	0.09
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	822,000	753,194	0.07
			16,421,567	1.52
不動産				
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	1,030,000	887,371	0.08
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	61,000	47,254	-
Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	790,000	698,681	0.06
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	2,779,000	2,244,163	0.21
VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027	USD	1,076,000	959,500	0.09
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028	USD	1,870,000	1,698,864	0.16
VICI Properties LP, REIT, 144A 3.875% 15/02/2029	USD	532,000	461,772	0.04
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	2,506,000	2,245,013	0.21
			9,242,618	0.85
公益				
AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026	USD	750,000	661,984	0.06
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	788,000	638,694	0.06
Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	1,036,000	842,071	0.08
Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	1,587,000	1,333,133	0.12
NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	585,000	503,032	0.05
NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	1,820,000	1,470,933	0.14
NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	1,281,000	1,011,990	0.09
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	1,125,000	991,637	0.09
Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	500,000	458,900	0.04
Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032	USD	245,000	207,087	0.02
Vistra Corp., 144A 7% Perpetual	USD	799,000	726,687	0.07

				8,846,148	0.82
社債合計				266,601,554	24.65
転換社債					
通信サービス					
Bilibili, Inc. 1.25% 15/06/2027	USD	2,000,000	2,105,000		0.19
				2,105,000	0.19
一般消費財					
Trip.com Group Ltd., Reg. S 1.5%					
01/07/2027	USD	2,000,000	2,282,600		0.22
				2,282,600	0.22
ヘルスケア					
Dexcom, Inc. 0.25% 15/11/2025	USD	2,000,000	1,843,750		0.17
				1,843,750	0.17
転換社債合計				6,231,350	0.58
その他の規制市場で取引される譲渡可能証券および短期金融市場証券の合計				272,832,904	25.23
その他の譲渡可能証券および短期金融市場証券					
株式					
素材					
China Lumena New Materials Corp.#	HKD	113,800	-		-
China Metal Recycling Holdings Ltd.#	HKD	62,400	-		-
				-	-
株式合計				-	-
その他の譲渡可能証券および短期金融市場証券の合計				-	-
認可された譲渡可能証券の集団投資事業					
またはその他の集団投資事業					
集団投資スキーム - UCITS					
投資ファンド					
Schroder ISF Asian Equity Yield - Class I Acc	USD	812,961	37,074,843		3.43
Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset - Class I USD Distribution	USD	339,597	27,210,474		2.52
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Class I USD Distribution 'I'	USD	500,579	38,892,161		3.60
				103,177,478	9.55
集団投資スキーム - UCITS合計				103,177,478	9.55
上場投資信託(ETF)					
投資ファンド					
iShares China CNY Bond Fund 'D'	USD	979,205	5,226,213		0.48
				5,226,213	0.48
ETF合計				5,226,213	0.48
認可された譲渡可能証券の集団投資事業					
またはその他の集団投資事業の合計				108,403,691	10.03
投資総額				1,039,922,336	96.18
現金				36,875,471	3.41
その他資産/(負債)				4,379,855	0.41
純資産総額				1,081,177,662	100.00

公正価値に基づき評価されております。

外国為替先渡契約明細表

買い 通貨	買建額	売り 通貨	売建額	満期日	カウンター・パーティ	未実現評価益/ (損) 米ドル	純資産 構成比 (%)
USD	12,815	KRW	16,277,000	21/07/2022	UBS	286	-
USD	65,855,297	TWD	1,941,941,000	21/07/2022	Citibank	573,100	0.05
CZK	23,161,000	USD	967,008	26/07/2022	UBS	3,850	-
HUF	395,231,000	USD	1,022,425	26/07/2022	Barclays	9,543	-
PLN	11,853,000	USD	2,615,787	26/07/2022	Barclays	2,125	-
USD	14,334,824	AUD	20,541,000	26/07/2022	UBS	170,432	0.01
USD	13,203,224	CNH	88,455,000	26/07/2022	J.P. Morgan	6,628	-
USD	126,431,962	EUR	119,295,806	26/07/2022	J.P. Morgan	2,137,381	0.20
USD	11,046,187	EUR	10,500,000	26/07/2022	State Street	106,212	0.01
USD	10,511,639	EUR	9,920,000	26/07/2022	UBS	175,967	0.02
USD	12,472,305	GBP	10,137,500	26/07/2022	BNP Paribas Canadian Imperial	173,871	0.02
USD	11,128,065	GBP	9,123,750	26/07/2022	Bank of Commerce	59,474	-
USD	26,147,682	GBP	21,288,750	26/07/2022	UBS	320,971	0.03
USD	30,984,273	JPY	4,186,788,000	26/07/2022	BNP Paribas	185,105	0.02
USD	13,509,268	SGD	18,706,000	26/07/2022	ANZ	83,379	0.01
外国為替先渡契約未実現評価益 - 資産						4,008,324	0.37
シェアクラスごとのヘッジ							
AUD	70,859,329	USD	48,747,534	29/07/2022	HSBC	116,095	0.01
CHF	601,855	USD	623,347	29/07/2022	HSBC	6,092	-
CNH	97,922,672	USD	14,581,124	29/07/2022	HSBC	27,271	-
NOK	80,370	USD	8,060	29/07/2022	HSBC	31	-
USD	400,512	AUD	579,153	29/07/2022	HSBC	1,136	-
USD	3,761,682	EUR	3,569,774	29/07/2022	HSBC	41,545	0.01
USD	724,596	GBP	592,225	29/07/2022	HSBC	6,086	-
USD	20,502	PLN	92,167	29/07/2022	HSBC	154	-
USD	69	SEK	699	29/07/2022	HSBC	1	-
USD	808,501	SGD	1,123,188	29/07/2022	HSBC	2,350	-
為替ヘッジ付きシェアクラスの純資産額における外国為替先渡契約に係る未実現評価益 - 資産						200,761	0.02
外国為替先渡契約未実現評価益 - 資産合計						4,209,085	0.39
Canadian Imperial							
CHF	13,914,000	USD	14,587,956	26/07/2022	Bank of Commerce	(39,174)	(0.01)
USD	14,436,168	CHF	13,917,000	26/07/2022	UBS	(115,751)	(0.01)
外国為替先渡契約未実現評価損 - 負債						(154,925)	(0.02)
シェアクラスごとのヘッジ							
AUD	5,925	USD	4,102	29/07/2022	HSBC	(17)	-
EUR	292,655,508	USD	307,844,754	29/07/2022	HSBC	(2,862,239)	(0.26)
GBP	84,317,548	USD	102,952,485	29/07/2022	HSBC	(655,327)	(0.06)
PLN	11,895,140	USD	2,641,084	29/07/2022	HSBC	(15,068)	-
SEK	116,828	USD	11,468	29/07/2022	HSBC	(137)	-
SGD	155,884,549	USD	112,160,836	29/07/2022	HSBC	(277,093)	(0.03)
USD	327,710	AUD	476,402	29/07/2022	HSBC	(811)	-
USD	3,736	CHF	3,582	29/07/2022	HSBC	(10)	-
USD	74,464	CNH	499,497	29/07/2022	HSBC	(52)	-
USD	47	NOK	468	29/07/2022	HSBC	-	-

為替ヘッジ付きシェアクラスの純資産額における外国為替先渡契約に係る

未実現評価損 - 負債	(3,810,754)	(0.35)
外国為替先渡契約未実現評価損 - 負債合計	(3,965,679)	(0.37)
外国為替先渡契約未実現評価益 - 資産の純変動	243,406	0.02

金融先物契約明細表

銘柄	契約数	通貨	未実現評価益/(損) 米ドル	純資産 構成比 (%)
Australia 3 Year Bond, 15/09/2022	475	AUD	31,966	-
DAX Index, 16/09/2022	(48)	EUR	439,732	0.04
Euro-Bobl, 08/09/2022	(48)	EUR	53,183	-
Euro-Bund, 08/09/2022	(223)	EUR	314,758	0.03
EURO STOXX 50 Index, 16/09/2022	(653)	EUR	949,593	0.09
S&P 500 Emini Index, 16/09/2022	(52)	USD	323,435	0.03
SPI 200 Index, 15/09/2022	(241)	AUD	192,046	0.02
US 2 Year Note, 30/09/2022	12	USD	6,497	-
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2022	(39)	USD	77,938	0.01
金融先物契約未実現評価益 - 資産合計			2,389,148	0.22
EURO STOXX Bank Index, 16/09/2022	3,689	EUR	(994,717)	(0.09)
US 5 Year Note, 30/09/2022	(16)	USD	(11,609)	-
US 10 Year Note, 21/09/2022	(87)	USD	(106,872)	(0.01)
US Long Bond, 21/09/2022	15	USD	(33,555)	-
XAV Health Care Index, 16/09/2022	85	USD	(94,456)	(0.01)
金融先物契約未実現評価損 - 負債合計			(1,241,209)	(0.11)
金融先物契約未実現評価益 - 資産の純変動			1,147,939	0.11

売建オプション契約

数量	銘柄	通貨	カウンター・ パーティ	評価額 (米ドル)	純資産 構成比 (%)
(2,100)	Advanced Micro Devices, Inc., Call, 122.620, 12/07/2022	USD	Morgan Stanley	-	-
(200)	Alphabet, Inc., Call, 2,411.960, 12/07/2022	USD	Goldman Sachs	(1,296)	-
(200)	Alphabet, Inc., Call, 2,423.450, 12/07/2022	USD	Goldman Sachs	(1,311)	-
(1,300)	American Electric Power Co., Inc., Call, 107.930, 12/07/2022	USD	J.P. Morgan	-	-
(1,000)	American Tower Corp., Call, 274.730, 12/07/2022	USD	RBC	(202)	-
(1,000)	Amgen, Inc., Call, 264.840, 12/07/2022	USD	J.P. Morgan	(11)	-
(2,300)	Amphenol Corp., Call, 75.350, 12/07/2022	USD	J.P. Morgan	(2)	-

(14,000)	Apple, Inc., Call, 160.100, 12/07/2022	USD	RBC	(183)	-
(1,600)	Applied Materials, Inc., Call, 133.920, 12/07/2022	USD	Goldman Sachs	-	-
(700)	Avago Technologies Ltd., Call, 614.480, 12/07/2022	USD	Goldman Sachs	-	-
(14,000)	Bank of America Corp., Call, 41.040, 12/07/2022	USD	Goldman Sachs	(7)	-
(1,800)	Berkshire Hathaway, Inc., Call, 329.660, 12/07/2022	USD	Goldman Sachs	-	-
(1,400)	Caterpillar, Inc., Call, 232.970, 12/07/2022	USD	RBC	(5)	-
(5,500)	Cisco Systems, Inc., Call, 48.080, 12/07/2022	USD	Morgan Stanley	(4)	-
(10,500)	Coca-Cola Co. (The), Call, 67.350, 12/07/2022	USD	RBC	(239)	-
(8,300)	Comcast Corp., Call, 47.480, 12/07/2022	USD	RBC	(7)	-
(2,900)	ConocoPhillips, Call, 128.720, 12/07/2022	USD	Morgan Stanley	-	-
(1,100)	Danaher Corp., Call, 277.180, 12/07/2022	USD	J.P. Morgan	(137)	-
(500)	Deere & Co., Call, 383.620, 12/07/2022	USD	Morgan Stanley	(8)	-
(8,000)	Exxon Mobil Corp., Call, 106.980, 12/07/2022	USD	RBC	(48)	-
(600)	General Dynamics Corp., Call, 235.890, 12/07/2022	USD	RBC	(135)	-
(2,400)	General Mills, Inc., Call, 73.870, 12/07/2022	USD	Goldman Sachs	(3,516)	-
(1,100)	Intercontinental Exchange, Inc., Call, 108.680, 12/07/2022	USD	J.P. Morgan	(33)	-
(1,600)	International Business Machines Corp., Call, 145.090, 12/07/2022	USD	RBC	(863)	-
(3,100)	Johnson & Johnson, Call, 187.270, 12/07/2022	USD	RBC	(294)	-
(1,000)	Linde plc, Call, 348.680, 12/07/2022	USD	J.P. Morgan	(1)	-
(1,200)	Lowe's Cos., Inc., Call, 214.810, 12/07/2022	USD	Morgan Stanley	-	-
(1,100)	Marsh & McLennan Cos., Inc., Call, 166.480, 12/07/2022	USD	RBC	(60)	-
(2,000)	McDonald's Corp., Call, 261.930, 12/07/2022	USD	RBC	(294)	-
(2,400)	Medtronic plc, Call, 106.810, 12/07/2022	USD	J.P. Morgan	-	-
(4,800)	Merck & Co., Inc., Call, 96.360, 12/07/2022	USD	Goldman Sachs	(1,106)	-
(2,000)	Micron Technology, Inc., Call, 83.410, 12/07/2022	USD	HSBC	-	-

(6,600)	Microsoft Corp., Call, 290.810, 12/07/2022	USD	J.P. Morgan	(292)	-
(4,600)	Mondelez International, Inc., Call, 65.660, 12/07/2022	USD	RBC	(165)	-
(400)	Moody's Corp., Call, 325.730, 12/07/2022	USD	J.P. Morgan	(21)	-
(2,800)	Morgan Stanley, Call, 94.300, 12/07/2022	USD	J.P. Morgan	(3)	-
(4,000)	NextEra Energy, Inc., Call, 80.660, 12/07/2022	USD	Goldman Sachs	(577)	-
(2,700)	NIKE, Inc., Call, 130.360, 12/07/2022	USD	Goldman Sachs	(3)	-
(3,200)	NVIDIA Corp., Call, 219.000, 12/07/2022	USD	Morgan Stanley	(6)	-
(3,100)	Oracle Corp., Call, 80.260, 12/07/2022	USD	RBC	(1)	-
(3,800)	PepsiCo, Inc., Call, 178.330, 12/07/2022	USD	RBC	(444)	-
(10,800)	Pfizer, Inc., Call, 58.260, 12/07/2022	USD	J.P. Morgan	(45)	-
(900)	PNC Financial Services Group, Inc. (The), Call, 188.840, 12/07/2022	USD	Morgan Stanley	-	-
(1,200)	Prudential Financial, Inc., Call, 114.570, 12/07/2022	USD	J.P. Morgan	(2)	-
(1,900)	QUALCOMM, Inc., Call, 153.190, 12/07/2022	USD	Morgan Stanley	(56)	-
(1,900)	Realty Income Corp., Call, 71.190, 12/07/2022	USD	RBC	(503)	-
(400)	Roper Technologies, Inc., Call, 464.350, 12/07/2022	USD	RBC	-	-
(2,600)	Southern Co. (The), Call, 78.790, 12/07/2022	USD	RBC	-	-
(1,000)	Stryker Corp., Call, 256.040, 12/07/2022	USD	J.P. Morgan	-	-
(700)	Thermo Fisher Scientific, Inc., Call, 589.800, 12/07/2022	USD	Goldman Sachs	(68)	-
(3,400)	TJX Cos., Inc. (The), Call, 71.030, 12/07/2022	USD	Morgan Stanley	(8)	-
(3,100)	Truist Financial Corp., Call, 52.770, 12/07/2022	USD	RBC	(39)	-
(1,600)	Union Pacific Corp., Call, 238.000, 12/07/2022	USD	Goldman Sachs	(16)	-
(1,400)	United Parcel Service, Inc., Call, 194.950, 12/07/2022	USD	J.P. Morgan	(261)	-
(900)	UnitedHealth Group, Inc., Call, 538.790, 12/07/2022	USD	J.P. Morgan	(1,572)	-
(4,500)	US Bancorp, Call, 56.080, 12/07/2022	USD	J.P. Morgan	-	-
(5,600)	Verizon Communications, Inc., Call, 53.090, 12/07/2022	USD	Goldman Sachs	(230)	-

(1,900)	Visa, Inc., Call, 227.820, 12/07/2022	USD	Goldman Sachs	(12)	-
(1,900)	Walt Disney Co. (The), Call, 118.900, 12/07/2022	USD	Goldman Sachs	(13)	-
(1,000)	Waste Management, Inc., Call, 166.190, 12/07/2022	USD	J.P. Morgan	(8)	-
(8,000)	Wells Fargo & Co., Call, 50.760, 12/07/2022	USD	Morgan Stanley	-	-
売建オプション契約評価額-負債合計				(14,107)	-

クレジット・デフォルト・スワップ契約

額面価額	通貨	カウンター・ パーティ	参照組織	買/売	(支 払) / 受 取金利	満期日	評価額 (米ドル)	純資産 構成比 (%)
		Morgan						
87,581,924	USD	Stanley	CDX.NA.HY.38-V2	買い	(5.00)%	2027年6月20日	2,277,207	0.21
クレジット・デフォルト・スワップ契約評価額-資産合計							2,277,207	0.21
クレジット・デフォルト・スワップ契約評価額-資産の純変動							2,277,207	0.21

シュロージャー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ドル・リクイディティ 2022年6月期半期 報告書

2022年6月30日現在の連結貸借対照表

シュロージャー・インターナショナル・セレクション・ファンド・
ドル・リクイディティ
(米ドル)

資産

投資有価証券取得価額 442,810,975
未実現評価(損) (1,499,498)

投資有価証券評価額 441,311,477

現金預金およびブローカーへの預託金 43,108,577

未収追加金 491,080

未収利息 3,381

その他資産 1,020

資産計 484,915,535

負債

未払解約金 33,151

未払運用報酬 63,248

その他負債 159,762

負債計 256,161

純資産総額 484,659,374

2022年6月30日現在の投資有価証券一覧表

投資有価証券明細表

シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・
ドル・リクイディティ

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
公的取引所への上場承認を受けた譲渡可能証券および短期金融市場証券				
社債				
金融				
US Treasury	USD	33,000,000	32,180,156	6.64
US Treasury Bill 0% 05/07/2022	USD	40,000,000	39,996,068	8.25
US Treasury Bill 0% 28/07/2022	USD	26,000,000	25,980,354	5.36
US Treasury Bill 0% 11/08/2022	USD	32,000,000	31,951,286	6.59
US Treasury Bill 0% 08/09/2022	USD	26,800,000	26,720,118	5.51
US Treasury Bill 0% 06/10/2022	USD	18,000,000	17,915,149	3.70
US Treasury Bill 0% 03/11/2022	USD	26,000,000	25,819,557	5.33
US Treasury Bill 0% 01/12/2022	USD	25,000,000	24,765,320	5.11
US Treasury Bill 0% 26/01/2023	USD	36,700,000	36,192,109	7.47
			261,520,117	53.96
社債合計			261,520,117	53.96
公的取引所への上場承認を受けた譲渡可能証券 および短期金融市場証券の合計			261,520,117	53.96
その他の規制市場で取引される譲渡可能証券および短期金融市場証券				
コマーシャルペーパー				
金融				
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0% 13/03/2023	USD	24,000,000	23,427,413	4.83
DNB Bank ASA 0% 14/07/2022	USD	11,200,000	11,193,205	2.31
DNB Bank ASA 0% 10/11/2022	USD	11,650,000	11,543,777	2.38
HSBC USA, Inc. 0% 13/09/2022	USD	18,000,000	17,918,063	3.70
Nordea Bank AB 0% 22/08/2022	USD	25,000,000	24,934,412	5.15
Royal Bank of Canada 0% 17/03/2023	USD	24,250,000	23,682,025	4.89
Santander UK plc 0% 05/12/2022	USD	25,000,000	24,699,800	5.10
Societe Generale SA 0% 11/08/2022	USD	7,600,000	7,583,987	1.56
Societe Generale SA 0% 17/01/2023	USD	15,400,000	15,141,878	3.12
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 12/01/2023	USD	20,000,000	19,666,800	4.06
			179,791,360	37.10
コマーシャルペーパー合計			179,791,360	37.10
その他の規制市場で取引される譲渡可能証券および短期金融市場証券の合計			179,791,360	37.10
投資総額			441,311,477	91.06
現金			43,108,577	8.89
その他資産/(負債)			239,320	0.05
純資産総額			484,659,374	100.00

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2022年12月30日現在です。

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

【純資産額計算書】

資産総額	2,615,620,456円
負債総額	4,603,743円
純資産総額（ - ）	2,611,016,713円
発行済口数	3,977,528,612口
1口当たり純資産額（ / ）	0.6564円

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

【純資産額計算書】

資産総額	124,406,727円
負債総額	7,992,638円
純資産総額（ - ）	116,414,089円
発行済口数	201,113,813口
1口当たり純資産額（ / ）	0.5788円

（参考）

シュロージャー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	3,358,177,148円
負債総額	2,183,572円
純資産総額（ - ）	3,355,993,576円
発行済口数	2,023,816,702口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6582円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換

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

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

受益権の譲渡

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

受益権の譲渡の対抗要件

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

(4) 受益証券の再発行

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

(5) 受益権の再分割

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

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

2022年12月末現在	資本金	490,000,000円
	発行可能株式総数	39,200株
	発行済株式総数	9,800株

過去5年間における主な資本金の増減
該当事項はありません。

(2) 委託会社の機構（2022年12月末現在）

経営体制

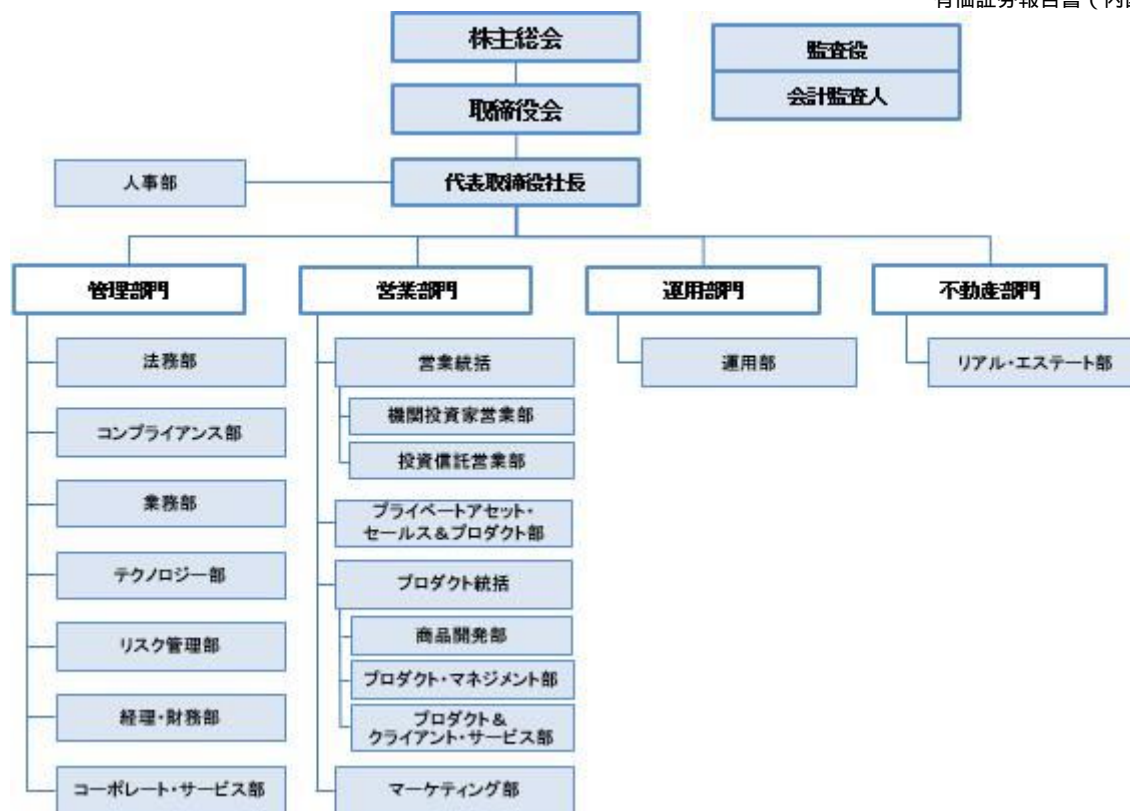
委託会社の業務執行等に関する意思決定機関としてある取締役会は、15名以内の取締役で構成されます。取締役の選任は株主総会において、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもってこれを行います。

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

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

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

委託会社の業務運営の組織体系は以下の通りです。



投資運用に関する意思決定プロセス

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

2【事業の内容及び営業の概況】

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

2022年12月末現在、委託会社が運用する証券投資信託は以下のとおりです（ただし、親投資信託を除きます。）。

ファンドの種類	本数	純資産総額（円）
追加型株式投資信託	52	356,326,224,469

3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条、第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表及び中間財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第31期事業年度(2021年1月1日から2021年12月31日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により監査を受けております。また、第32期事業年度の中間会計期間(2022年1月1日から2022年6月30日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	第30期 (2020年12月31日)	第31期 (2021年12月31日)
資 産 の 部		
流 動 資 産		
預金	1,534,103	1,740,189
前払費用	49,578	67,829
貸付金	642,500	1,500,000
未収入金	191,426	177,369
未収委託者報酬	661,082	746,309
未収運用受託報酬	930,143	1,037,501
未収還付法人税等	36,319	-
流動資産合計	4,045,154	5,269,200
固 定 資 産		
有 形 固 定 資 産		
建物附属設備(純額)	*1 14,618	15,313
器具備品(純額)	*1 37,439	55,400
有形固定資産合計	52,057	70,714
無 形 固 定 資 産		
電話加入権	3,699	3,699
ソフトウェア	2,192	1,210
無形固定資産合計	5,892	4,910
投資その他の資産		
投資有価証券	2,301	1,085
長期差入保証金	272,147	272,147
繰延税金資産	922,611	1,017,399
投資その他の資産合計	1,197,060	1,290,633
固定資産合計	1,255,010	1,366,257
資 産 合 計	5,300,165	6,635,458

(単位：千円)

	第30期 (2020年12月31日)	第31期 (2021年12月31日)
負 債 の 部		
流 動 負 債		

負 債 の 部

流 動 負 債

預り金	48,921	66,689
未払金		
未払手数料	198,476	243,885
その他未払金	1,590,190	1,990,577
未払費用	78,265	92,930
未払法人税等	-	275,221
未払消費税等	30,207	244,284
流動負債合計	1,946,060	2,913,589
固定負債		
長期末払金	503,570	486,785
退職給付引当金	908,080	946,443
役員退職慰労引当金	5,915	10,626
資産除去債務	56,736	57,530
固定負債合計	1,474,302	1,501,385
負債合計	3,420,362	4,414,975
純資産の部		
株主資本		
資本金	490,000	490,000
資本剰余金		
資本準備金	500,000	500,000
資本剰余金合計	500,000	500,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	889,697	1,230,450
利益剰余金合計	889,697	1,230,450
株主資本合計	1,879,697	2,220,450
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	104	32
評価・換算差額等合計	104	32
純資産合計	1,879,802	2,220,483
負債純資産合計	5,300,165	6,635,458

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第30期		第31期	
	自 2020年 1月 1日	至 2020年12月31日	自 2021年 1月 1日	至 2021年12月31日
営業収益				
委託者報酬	2,520,799		2,953,670	
運用受託報酬	3,145,290		4,767,185	
その他営業収益	1,658,573		1,740,945	
営業収益計	7,324,663		9,461,801	
営業費用				
支払手数料	739,677		887,265	
広告宣伝費	118,242		133,576	
調査費				
調査費	212,694		202,275	
委託調査費	1,261,593		2,335,933	
図書費	2,200		1,787	

事務委託費	296,291	289,667
営業雑経費		
通信費	24,042	21,229
印刷費	8,987	6,229
協会費	11,509	9,090
諸会費	4,983	5,174
営業費用計	2,680,221	3,892,229
一般管理費		
給料		
役員報酬	411,020	246,659
給料・手当	1,461,347	1,480,947
賞与	655,267	981,119
交際費	1,744	1,978
旅費交通費	9,376	3,096
租税公課	39,608	46,400
不動産賃借料	261,255	272,707
退職給付費用	103,991	123,199
役員退職慰労引当金繰入	13,641	4,711
法定福利費	186,076	205,260
固定資産減価償却費	17,045	19,405
諸経費	1,295,403	1,604,698
一般管理費計	4,455,781	4,990,185
営業利益(営業損失)	188,660	579,386
営業外収益		
受取利息	64	901
受取配当金	8	27
有価証券売却益	-	350
為替差益	15,700	-
雑益	2,865	2,583
営業外収益計	18,639	3,862
営業外費用		
為替差損	-	39,519
事務処理損失	-	2
雑損失	1,052	383
営業外費用計	1,052	39,904
経常利益(経常損失)	206,247	543,344
特別損失		
割増退職金等	61,288	7,683
固定資産除却損	-	28
特別損失計	61,288	7,712
税引前当期純利益	144,959	535,632
法人税、住民税及び事業税	85,880	292,348
法人税等調整額	23,505	94,788
法人税等合計	109,386	197,560
当期純利益(当期純損失)	35,572	338,072

(3)【株主資本等変動計算書】

第30期(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

(単位:千円)

	株主資本				評価・換算差額等 その他有価証券 評価差額金	純資産合計
	資本金	資本 剰余金	利益剰余金	株主資本 合計		
		資本 準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金			
当期首残高	490,000	500,000	1,221,625	2,211,625	0	2,211,625
当期変動額						
剰余金の配当			367,500	367,500		367,500
当期純利益			35,572	35,572		35,572
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					104	104
当期変動額合計	-	-	331,927	331,927	104	331,822
当期末残高	490,000	500,000	889,697	1,879,697	104	1,879,802

第31期（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本				評価・換算差額等 その他有価証券 評価差額金	純資産合計
	資本金	資本 剰余金	利益剰余金	株主資本 合計		
		資本 準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金			
当期首残高	490,000	500,000	889,697	1,879,697	104	1,879,802
誤謬の訂正による累積的影響 額			2,680	2,680		2,680
修正再表示後の期首残高	490,000	500,000	892,378	1,882,378	104	1,882,483
当期変動額						
剰余金の配当						
当期純利益			338,072	338,072		338,072
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					72	72
当期変動額合計	-	-	338,072	338,072	72	337,999
当期末残高	490,000	500,000	1,230,450	2,220,450	32	2,220,483

重要な会計方針

項 目	第31期	
	自	至
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	2021年 1月 1日	2021年12月31日
	その他有価証券 時価のあるもの 当期末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産 直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）に よっております。	

2. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く） 定率法によっております。ただし、2016年4月1日以降取得の建物附属設備については、定額法によっております。</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く） 定額法によっております。ただし、ソフトウェア（自社利用分）については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>
3. 引当金の計上基準	<p>(1) 退職給付引当金 従業員の退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る当期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。</p> <p>(2) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づく当期末要支給額を計上しております。</p>
4. 外貨建資産および負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

注記事項

重要な会計上の見積り

項 目	第31期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日
1. 繰延税金資産の回収可能性	<p>(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額 繰延税金資産（純額） 1,017百万円 （繰延税金負債と相殺前の金額は1,026百万円です。）</p> <p>(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報</p> <p>算出方法 将来減算一時差異に対して、将来の収益力に基づく課税所得により繰延税金資産の回収可能性を判断しております。課税所得の見積りは、当期実績を基準としております。</p> <p>主要な仮定 課税所得の見積りに当たっては、翌期以降も当期と同水準の当期利益を計上可能との想定に基づき、更に確定済の新規契約からの収益及び費用を含めると共に、一時的で継続性の乏しい収益及び費用を除外して作成しております。</p> <p>翌事業年度の財務諸表に与える影響 課税所得の見積りの前提となっている翌期以降の利益水準について、市況の急激な悪化等により当期実績を大きく下回る場合に、繰延税金資産の回収可能性の判断に重要な影響を与えるリスクがあります。</p>

未適用の会計基準に関する注記

項 目	第31期
	自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日
<p>1. 収益認識に関する会計基準等 ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日) ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2021年3月26日)</p>	<p>(1) 概要 収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。 ステップ1: 顧客との契約を識別する。 ステップ2: 契約における履行義務を識別する。 ステップ3: 取引価格を算定する。 ステップ4: 契約における履行義務に取引価格を配分する。 ステップ5: 履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。</p> <p>適用予定日 2022年12月期の期首より適用予定であります。</p> <p>当該会計基準等の適用による影響 「収益認識に関する会計基準」等の適用により、繰越利益剰余金の期首残高に与える重要な影響はありません。</p>
<p>2. 時価の算定に関する会計基準等 時価の算定に関する会計基準等 ・「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日) ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日) ・「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日) ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日)</p>	<p>(1) 概要 国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針(以下「時価算定会計基準等」という。)が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。</p> <p>・「金融商品に関する会計基準」における金融商品 また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。</p> <p>適用予定日 2022年12月期の期首より適用予定であります。</p> <p>当該会計基準等の適用による影響 影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。</p>

表示方法の変更に関する注記

項 目	第31期
	自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日
1. 「会計上の見積りの開示に関する会計基準」の適用	<p>「会計上の見積りの開示に関する会計基準」(企業会計基準第31号 2020年3月31日)を当事業年度の年度末に係る財務諸表から適用し、財務諸表に重要な会計上の見積りに関する注記を記載しております。</p> <p>ただし、当該注記においては、当該会計基準第11項ただし書きに定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る内容については記載しておりません。</p>

(誤謬の訂正関係に関する注記)

項 目	第31期 2021年12月31日現在
1. 誤謬の訂正関係	当事業年度において、過年度の不動産賃借料に係る誤謬の訂正を行いました。当該過年度の訂正にかかる累積的影響額は、当事業年度の期首の純資産額に反映されております。その結果、当事業年度の期首の利益剰余金が2,680千円増加しております。

(貸借対照表関係)

第30期 2020年12月31日現在		第31期 2021年12月31日現在	
*1 有形固定資産の減価償却累計額		*1 有形固定資産の減価償却累計額	
建物附属設備	167,961千円	建物附属設備	169,650千円
器具備品	165,765千円	器具備品	163,768千円

(株主資本等変動計算書関係)

第30期（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	第30期事業年度 期首株式数	第30期事業年度 増加株式数	第30期事業年度 減少株式数	第30期事業年度 期末株式数
発行済株式				
普通株式	9,800株	-	-	9,800株
合計	9,800株	-	-	9,800株

2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年 3月23日 定時株主総会	普通株式	245,000	25,000	2019年 12月31日	2020年 3月31日
2020年 9月28日 取締役会	普通株式	122,500	12,500	2020年 6月30日	2020年 9月30日

(2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

該当事項はありません。

第31期（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	第31期事業年度 期首株式数	第31期事業年度 増加株式数	第31期事業年度 減少株式数	第31期事業年度 期末株式数

発行済株式				
普通株式	9,800株	-	-	9,800株
合計	9,800株	-	-	9,800株

2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はありません。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

第30期 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日	第31期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日
<p>(1) 金融商品に対する取組方針 当社は顧客の資産運用を行う上で、自己資金に関しても安全な運用を心掛けております。余剰資金は安全性の高い金融資産で運用し、また、デリバティブ取引等も行っておりません。</p> <p>(2) 金融商品の内容及びそのリスク 当座預金は、預金保険の対象であるため信用リスクはありません。 貸付金、営業債権である未収委託者報酬および未収運用受託報酬、未収入金については、顧客の信用リスクに晒されております。 未収入金、未収運用受託報酬、その他未払金および長期未払金の一部には、海外の関連会社との取引により生じた外貨建ての資産・負債を保有しているため、為替相場の変動による市場リスクに晒されております。</p>	<p>(1) 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>(2) 金融商品の内容及びそのリスク 同左</p>

<p>(3) 金融商品に係るリスク管理体制 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理</p> <p>預金に係る銀行の信用リスクに関しては、口座開設時及びその後も継続的に銀行の信用力を評価し、格付けの高い金融機関でのみ運用し、預金に係る信用リスクを管理しております。</p> <p>貸付金は海外の関連会社に対するものであり、期限前でも必要に応じて一部または全ての返済を要求できるという契約のため、回収が不能となるリスクは僅少であります。</p> <p>未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、投資信託または取引相手ごとに残高を管理し、当社が運用している資産の中から報酬を徴収するため、信用リスクは僅少であります。</p> <p>また、未収入金は、概ね、海外の関連会社との取引により生じたものであり、原則、翌月中に決済が行われる事により、回収が不能となるリスクは僅少であります。</p> <p>市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理 外貨建ての債権債務に関する為替の変動リスクに関しては、個別の案件ごとに毎月残高照合等を行い、原則、翌月中に決済が行われる事により、リスクは僅少であります。</p> <p>流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理 余剰資金はキャッシュフロー分析に基づき、関連会社への要求払い条件付き短期貸付で運用することにより、流動性リスクを管理しております。</p>	<p>(3) 金融商品に係るリスク管理体制 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理</p> <p style="text-align: center;">同左</p> <p>市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理</p> <p style="text-align: center;">同左</p> <p>流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理</p> <p style="text-align: center;">同左</p>
---	---

2. 金融商品の時価等に関する事項

第30期（2020年12月31日現在）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 預金	1,534,103	1,534,103	-
(2) 貸付金	642,500	642,500	-
(3) 未収入金	191,426	191,426	-
(4) 未収委託者報酬	661,082	661,082	-
(5) 未収運用受託報酬	930,143	930,143	-
資産計	3,959,255	3,959,255	-
(1) 未払手数料	198,476	198,476	-
(2) その他未払金	1,590,190	1,590,190	-
(3) 長期未払金	503,570	504,495	925
負債計	2,292,237	2,293,162	925

第31期（2021年12月31日現在）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 預金	1,740,189	1,740,189	-
(2) 貸付金	1,500,000	1,500,000	-
(3) 未収入金	177,369	177,369	-
(4) 未収委託者報酬	746,309	746,309	-
(5) 未収運用受託報酬	1,037,501	1,037,501	-
資産計	5,201,368	5,201,368	-
(1) 未払手数料	243,885	243,885	-
(2) その他未払金	1,987,942	1,987,942	-
(3) 長期未払金	486,785	487,420	635
負債計	2,718,612	2,719,247	635

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

第30期 2020年12月31日現在	第31期 2021年12月31日現在
資産	資産
(1) 預金 預金はすべて短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。	(1) 預金 同左
(2) 貸付金 貸付金はすべて短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。	(2) 貸付金 同左
(3) 未収入金 未収入金は短期債権であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。	(3) 未収入金 同左
(4) 未収委託者報酬 未収委託者報酬は短期債権であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。	(4) 未収委託者報酬 同左
(5) 未収運用受託報酬 未収運用受託報酬は短期債権であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。	(5) 未収運用受託報酬 同左
負債	負債
(1) 未払手数料 未払手数料は短期債務であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。	(1) 未払手数料 同左

(2) その他未払金 その他未払金は短期債務であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。	(2) その他未払金 同左
(3) 長期未払金 長期未払金の時価の算定は、合理的に見積りした支払予定時期に基づき、日本国債の利回りで割り引いた現在価値によっております。	(3) 長期未払金 同左

(注2) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

第30期(2020年12月31日現在)

(単位:千円)

	1年以内	1年超
預金	1,534,103	-
貸付金	642,500	-
未収入金	191,426	-
未収委託者報酬	661,082	-
未収運用受託報酬	930,143	-
合計	3,959,255	-

第31期(2021年12月31日現在)

(単位:千円)

	1年以内	1年超
預金	1,740,189	-
貸付金	1,500,000	-
未収入金	177,369	-
未収委託者報酬	746,309	-
未収運用受託報酬	1,037,501	-
合計	5,201,370	-

(注3) 社債、長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債の決算日後の返済予定額

第30期(2020年12月31日現在)

該当事項はありません。

第31期(2021年12月31日現在)

該当事項はありません。

(有価証券関係)

1. その他有価証券

第30期(2020年12月31日現在)

(単位:千円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 証券投資信託受益証券	1,778	1,663	115
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 証券投資信託受益証券	522	533	11
合計	2,301	2,197	104

第31期(2021年12月31日現在)

(単位:千円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 証券投資信託受益証券	680	642	38

貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 証券投資信託受益証券	405	411	6
合計	1,085	1,053	32

2. 事業年度中に売却したその他有価証券

第30期(自2020年1月1日至2020年12月31日)

財務諸表等規則第8条の7により記載を省略しております。

第31期(自2021年1月1日至2021年12月31日)

財務諸表等規則第8条の7により記載を省略しております。

(退職給付関係)

第30期 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日	第31期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日																																																
<p>1. 採用している退職給付制度の概要 当社は、従業員の退職給付に充てるため、退職一時金制度を採用しております。 当社が有する退職一時金制度では、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しており、給与と勤務期間に基づいた一時金を支給しております。</p> <p>2. 確定給付制度 (1)退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">期首における退職給付引当金</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">840,311千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付費用</td> <td style="text-align: right;">103,991千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付の支払額</td> <td style="text-align: right;">36,222千円</td> </tr> <tr> <td>期末における退職給付引当金</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">908,080千円</td> </tr> </table> <p>(2)退職給付債務及び年金資産と貸借対照表に計上された前払年金費用及び退職給付引当金の調整表</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">積立型制度の退職給付債務</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>年金資産</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>非積立型制度の退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">908,080千円</td> </tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">908,080千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">908,080千円</td> </tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">908,080千円</td> </tr> </table> <p>(3)退職給付に関連する損益 簡便法で計算した退職給付費用</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;"></td> <td style="width: 50%; text-align: right;">103,991千円</td> </tr> </table>	期首における退職給付引当金	840,311千円	退職給付費用	103,991千円	退職給付の支払額	36,222千円	期末における退職給付引当金	908,080千円	積立型制度の退職給付債務	-	年金資産	-	非積立型制度の退職給付債務	-		908,080千円	貸借対照表に計上された負債と資産の純額	908,080千円	退職給付引当金	908,080千円	貸借対照表に計上された負債と資産の純額	908,080千円		103,991千円	<p>1. 採用している退職給付制度の概要 同左</p> <p>2. 確定給付制度 (1)退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">期首における退職給付引当金</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">908,080千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付費用</td> <td style="text-align: right;">123,199千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付の支払額</td> <td style="text-align: right;">84,836千円</td> </tr> <tr> <td>期末における退職給付引当金</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">946,443千円</td> </tr> </table> <p>(2)退職給付債務及び年金資産と貸借対照表に計上された前払年金費用及び退職給付引当金の調整表</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">積立型制度の退職給付債務</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>年金資産</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>非積立型制度の退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">946,443千円</td> </tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">946,443千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">946,443千円</td> </tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">946,443千円</td> </tr> </table> <p>(3)退職給付に関連する損益 簡便法で計算した退職給付費用</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;"></td> <td style="width: 50%; text-align: right;">123,199千円</td> </tr> </table>	期首における退職給付引当金	908,080千円	退職給付費用	123,199千円	退職給付の支払額	84,836千円	期末における退職給付引当金	946,443千円	積立型制度の退職給付債務	-	年金資産	-	非積立型制度の退職給付債務	-		946,443千円	貸借対照表に計上された負債と資産の純額	946,443千円	退職給付引当金	946,443千円	貸借対照表に計上された負債と資産の純額	946,443千円		123,199千円
期首における退職給付引当金	840,311千円																																																
退職給付費用	103,991千円																																																
退職給付の支払額	36,222千円																																																
期末における退職給付引当金	908,080千円																																																
積立型制度の退職給付債務	-																																																
年金資産	-																																																
非積立型制度の退職給付債務	-																																																
	908,080千円																																																
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	908,080千円																																																
退職給付引当金	908,080千円																																																
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	908,080千円																																																
	103,991千円																																																
期首における退職給付引当金	908,080千円																																																
退職給付費用	123,199千円																																																
退職給付の支払額	84,836千円																																																
期末における退職給付引当金	946,443千円																																																
積立型制度の退職給付債務	-																																																
年金資産	-																																																
非積立型制度の退職給付債務	-																																																
	946,443千円																																																
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	946,443千円																																																
退職給付引当金	946,443千円																																																
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	946,443千円																																																
	123,199千円																																																

(税効果会計関係)

第30期 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日	第31期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日

1. 繰延税金資産発生的主要原因別内訳 繰延税金資産	(千円)	1. 繰延税金資産発生的主要原因別内訳 繰延税金資産	(千円)
未払費用否認	622,353	未払費用否認	697,786
退職給付引当金損金 算入限度超過額	278,054	退職給付引当金損金 算入限度超過額	289,800
役員退職慰労引当金否認	1,811	役員退職慰労引当金否認	3,253
資産除去債務	17,372	資産除去債務	17,372
その他	3,020	その他	9,185
繰延税金資産小計	922,611	繰延税金資産小計	1,017,399
評価性引当額	-	評価性引当額	-
繰延税金資産合計	922,611	繰延税金資産合計	1,017,399
繰延税金資産の純額	922,611	繰延税金資産の純額	1,017,399
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別内訳		2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別内訳	
法定実効税率 (調整)	30.6%	法定実効税率 (調整)	30.6%
役員賞与等永久に損金 算入されない項目	61.2%	役員賞与等永久に損金 算入されない項目	11.1%
過年度法人税等	0.5%	その他	4.8%
その他	16.7%		
税効果会計適用後の 法人税等の負担率	75.5%	税効果会計適用後の 法人税等の負担率	36.9%

(資産除去債務関係)

1. 資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

(1) 当該資産除去債務の概要

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

(2) 当該資産除去債務の金額の算定方法

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

(3) 当該資産除去債務の総額の増減

(単位:千円)

	第30期		第31期	
	自	至	自	至
	2020年 1月 1日	2020年12月31日	2021年 1月 1日	2021年12月31日
期首残高		55,952		56,736
有形固定資産の取得に伴う増加額		-		-
その他増減額(は減少)		783		794
期末残高		56,736		57,530

2. 貸借対照表に計上しているもの以外の資産除去債務

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

<セグメント情報>

当社は「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社であり証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っております。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っております。当社は、投資運用業及び投資助言・代理業にこれらの附帯業務を集約した単一セグメントを報告セグメントとしております。従いまして、開示対象となるセグメントはありませんので、記載を省略しております。

< 関連情報 >

第30期（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

1. 製品およびサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託業	投資顧問業	海外ファンド サービス	その他	合計
外部顧客への 営業収益	2,520,799	3,145,290	1,399,699	258,873	7,324,663

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
5,324,188	2,000,474	7,324,663

(注) 海外外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める地域はありません。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

< 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報 >

該当事項はありません。

< 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報 >

該当事項はありません。

< 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報 >

該当事項はありません。

第31期（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

1. 製品およびサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託業	投資顧問業	海外ファンド サービス	その他	合計
外部顧客への 営業収益	2,953,670	4,767,185	1,463,520	277,424	9,461,801

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
7,362,405	2,099,395	9,461,801

(注) 海外外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める地域はありません。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先については以下の通りです。

(単位：千円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
A社()	1,695,115	投資運用及び投資助言・代理事業

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

< 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報 >

該当事項はありません。

< 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報 >

該当事項はありません。

< 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報 >

該当事項はありません。

(関連当事者との取引)

第30期（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

1 関連当事者との取引

(1) 親会社

(単位 千円)

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
親会社	シュローダー・インターナショナル・ホールディングス・リミテッド	イギリス、ロンドン市	425.5百万ポンド	持株会社	被所有直接100%	当社への出資	剰余金の配当	367,500	-	-
最終親会社	シュローダー・ビーエルシー	イギリス、ロンドン市	282.5百万ポンド	持株会社	被所有間接100%	当社の最終親会社	一般管理費(役員および従業員の賞与の負担金)(注1)	103,606	未払金(その他未払金) 長期未払金	106,895 156,744

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(2) 兄弟会社等

(単位 千円)

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
親会社の子会社(注2)	シュローダー・フィナンシャル・サービスズ・リミテッド	イギリス、ロンドン市	61.6 百万 ポンド	資金 管理業	-	余資の 貸付等	資金の回収 (注5)	3,182,500	貸付金	642,500
							資金の貸付 (注5)	2,815,000		
							受取利息	64	未収入金	0
兄弟会社(注3)	シュローダー・インベストメント・マネージメント・リミテッド	イギリス、ロンドン市	155.0 百万 ポンド	投資 運用業	-	運用受託 契約の 再委任等	運用受託 報酬の受取 (注6)	37,329	未収運用 受託報酬	3,797
							サービス提供 業務報酬 の受取 (注7)	280,596	未収入金	43,220
							情報提供業務 報酬の受取 (注8)	154,845		
							役務提供業務 の対価の受取 (注8)	48,038		
							運用再委託報 酬の支払 (注6)	901,637	未払金 (その他 未払金)	176,391
							一般管理費 (諸経費)の 支払 (注8)	352,166		
兄弟会社の子会社(注4)	シュローダー・インベストメント・マネージメント(ヨーロッパ)・エス・エー	ルクセンブルク	14.6 百万 ユーロ	資産 管理業	-	運用受託 契約の 再委任等	運用受託 報酬の受取 (注6)	1,068,371	未収運用 受託報酬	113,967
							サービス提供 業務報酬 の受取 (注7)	737,191	未収入金	85,441

							運用再委託 報酬の支払 (注6)	35,856	未払金 (その他 未払金)	2,893
--	--	--	--	--	--	--	------------------------	--------	---------------------	-------

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

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

(注4) 当社の兄弟会社であるシュローダー・インターナショナル・ファイナンス・ピー・ヴィーが、シュローダー・インベストメント・マネージメント(ヨーロッパ)・エス・エーの議決権の88%、シュローダー・インベストメント・マネージメント・リミテッドが12%を保有しております。

(注5) 資金の貸付については、貸付利率は市場金利を勘案して利率を合理的に決定しており、返済期間は概ね3ヶ月であります。なお、担保は受け入れておりません。

(注6) 各社間の運用受託報酬の收受については、各ファンドの契約毎に契約運用資産に対する各社の運用資産の割合に応じた一定の比率により決定しております。

(注7) 各社間のサービス提供業務の報酬の收受については、各ファンドの契約毎に、グループ会社間の契約に基づき、一定の比率により決定しております。

(注8) 情報提供業務・役務提供業務・調査費・その他営業費用及び一般管理費（諸経費）の報酬の收受については、当業務に関する支出を勘案して合理的な金額により行っております。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

シュローダー・ピーエルシー（最終親会社、ロンドン証券取引所に上場）

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当事項はありません。

第31期（自2021年1月1日至2021年12月31日）

1 関連当事者との取引

(1) 親会社

(単位 千円)

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
最終親会社	シュローダー・ピーエルシー	イギリス、ロンドン市	282.5百万ポンド	持株会社	被所有間接100%	当社の最終親会社	一般管理費（役員および従業員の賞与の負担金） (注1)	109,686	未払金 (その他未払金) 長期未払金	205,162 69,210

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(2) 兄弟会社等

(単位 千円)

種類	会社等の 名称	所在地	資本金	事業の 内容	議決権 の所有 (被所有) 割合	関連 当事 者 との 関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
親会社 の 子会社 (注2)	シュローダー・フィ ナンシャル・サービ セズ・リミテッド	イギリス、 ロンドン市	61.6 百万 ポンド	資金 管理業	-	余資 の 貸付 等	資金の回収 (注6)	3,642,500	貸付金	1,500,000
							資金の貸付 (注6)	4,500,000		
							受取利息	901	未収入金	406
兄弟 会社 (注3)	シュローダー・イン ベストメント・マ ネージメント・リミ テッド	イギリス、 ロンドン市	155.0 百万 ポンド	投資 運用業	-	運用 受託 契約 の 再委 任等	運用受託 報酬の受取 (注7)	43,047	未収運用 受託報酬	5,001
							サービス提供業 務報酬 の受取 (注8)	317,464	未収入金	54,863
							情報提供業務報 酬の受取 (注9)	168,689		
							役務提供業務の 対価の受取 (注9)	50,049		
							運用再委託報酬 の支払 (注7)	1,849,157	未払金 (その他 未払金)	234,940
							一般管理費 (諸経費)の 支払 (注9)	598,996		

兄弟会社 (注4)	シュローダー・インベストメント・マネージメント・(シンガポール)・リミテッド	シンガポール	50.7 百万 シンガ ポール ドル	投資 運用業	-	運用 受託 契約 の再 委 任、 業務 委託 等	運用受託報酬の受取 (注7)	63,894	未収運用 受託報酬	5,172
							サービス提供業務報酬の受取 (注8)	26,687	未収入金	1,914
							役務提供業務の対価の受取(注9)	6,246		
							運用再委託報酬の支払 (注7)	7,625	未払金 (その他 未払金)	91,965
							一般管理費(諸経費)の支払 (注9)	626,289		
兄弟会社の子会社 (注5)	シュローダー・インベストメント・マネージメント(ヨーロッパ)・エス・エー	ルクセンブルク	14.6 百万 ユーロ	資産 管理業	-	運用 受託 契約 の再 委 任等	運用受託報酬の受取 (注7)	1,076,484	未収運用 受託報酬	89,124
							サービス提供業務報酬の受取 (注8)	801,381	未収入金	72,805
							運用再委託報酬の支払 (注7)	37,650	未払金 (その他 未払金)	3,283

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

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

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

(注5) 当社の兄弟会社であるシュローダー・インターナショナル・ファイナンス・ピー・ヴィーが、シュローダー・インベストメント・マネージメント(ヨーロッパ)・エス・エーの議決権の88%、シュローダー・インベストメント・マネージメント・リミテッドが

12%を保有しております。

- (注6) 資金の貸付については、貸付利率は市場金利を勘案して利率を合理的に決定しており、返済期間は概ね3ヶ月であります。なお、担保は受け入れておりません。
- (注7) 各社間の運用受託報酬の收受については、各ファンドの契約毎に契約運用資産に対する各社の運用資産の割合に応じた一定の比率により決定しております。
- (注8) 各社間のサービス提供業務の報酬の收受については、各ファンドの契約毎に、グループ会社間の契約に基づき、一定の比率により決定しております。
- (注9) 情報提供業務・役務提供業務・調査費・その他営業費用及び一般管理費（諸経費）の報酬の收受については、当業務に関する支出を勘案して合理的な金額により行っております。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

シュローダー・ピーエルシー（最終親会社、ロンドン証券取引所に上場）
シュローダー・インターナショナル・ホールディングス・リミテッド（親会社、非上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

第30期 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日		第31期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日	
1株当たり純資産額	191,816円54銭	1株当たり純資産額	226,579円90銭
1株当たり当期純利益	3,629円86銭	1株当たり当期純利益	34,497円17銭
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。		なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。	
1株当たり当期純利益の算定上の基礎		1株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	35,572千円	損益計算書上の当期純利益	338,072千円
普通株式に係る当期純利益	35,572千円	普通株式に係る当期純利益	338,072千円
普通株式に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。		普通株式に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	9,800 株	普通株式の期中平均株式数	9,800 株

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第32期 中間会計期間末

2022年6月30日

資産の部

流動資産

預金

767,652

前払費用

60,922

貸付金		1,304,000
未収入金		214,022
未収委託者報酬		700,875
未収運用受託報酬		557,654
未収還付消費税等	*2	314
流動資産合計		3,605,441
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備(純額)	*1	14,465
器具備品(純額)	*1	47,290
有形固定資産合計		61,756
無形固定資産		4,485
投資その他の資産		
投資有価証券		1,132
長期差入保証金		272,147
繰延税金資産		910,044
投資その他の資産合計		1,183,324
固定資産合計		1,249,566
資産合計		4,855,007

(単位：千円)

第32期 中間会計期間末
2022年6月30日

負債の部

流動負債

預り金	63,789
未払金	1,058,301
未払費用	145,564
未払法人税等	22,265
賞与引当金	389,960
役員賞与引当金	79,730
流動負債合計	1,759,612

固定負債

長期未払金	332,866
退職給付引当金	999,975
役員退職慰労引当金	13,728
資産除去債務	57,931
固定負債合計	1,404,502

負債合計

3,164,114

純資産の部

株主資本

資本金	490,000
資本剰余金	
資本準備金	500,000
資本剰余金合計	500,000
利益剰余金	
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	700,814
利益剰余金合計	700,814
株主資本合計	1,690,814

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	78
評価・換算差額等合計	78
純資産合計	1,690,893
負債純資産合計	4,855,007

(2) 中間損益計算書

(単位：千円)

第32期 中間会計期間	
自 2022年1月 1日	
至 2022年6月30日	
営業収益	
委託者報酬	1,494,263
運用受託報酬	1,541,276
その他営業収益	851,134
営業収益計	3,886,673
営業費用及び一般管理費	*4 4,044,329
営業利益	157,656
営業外収益	*1 660
営業外費用	*2 31,617
経常利益	188,612
特別損失	*3 14,765
税引前中間純利益	203,378
法人税、住民税及び事業税	22,903
法人税等調整額	107,355
法人税等合計	130,258
中間純利益	333,636

(3) 中間株主資本等変動計算書

第32期 中間会計期間（自 2022年1月1日 至 2022年6月30日）

(単位：千円)

	株主資本				評価・換算差額等 その他有価証券 評価差額金	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本合計		
		資本準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金			
当期首残高	490,000	500,000	1,230,450	2,220,450	32	2,220,483
当中間期変動額						
剰余金の配当			196,000	196,000		196,000
中間純利益			333,636	333,636		333,636
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）					46	46
当中間期変動額合計	-	-	529,636	529,636	46	529,589
当中間期末残高	490,000	500,000	700,814	1,690,814	78	1,690,893

重要な会計方針

項目	第32期中間会計期間 自 2022年1月 1日 至 2022年6月30日

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>その他有価証券 時価のあるもの 中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）によっております。</p>
2. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く） 定率法によっております。ただし、2016年4月1日以降取得の建物附属設備については、定額法によっております。</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く） 定額法によっております。ただし、ソフトウェア（自社利用分）については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>
3. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払いに備えるため、支給見込額に基づき中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払いに備えるため、支給見込額に基づき中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る当中間会計期間末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。</p> <p>(4) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。</p>
4. 収益及び費用の計上基準	<p>(1) 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の日々の純資産価額に対する一定割合として認識され、契約期間にわたりサービスを提供するものであるため、日々の運用により履行義務が充足されると判断しており、投資信託の契約期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(2) 運用受託報酬 運用受託報酬は、投資一任契約または投資助言契約に基づき、契約期間にわたりサービスを提供するものであるため、日々の運用により履行義務が充足されると判断しており、投資一任契約または投資助言契約の契約期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(3) 成功報酬 成功報酬は、対象となる投資一任契約の特定のパフォーマンス目標を超過する運用益に対して一定割合を認識しており、成功報酬を受領する権利が確定した段階で収益として認識しております。</p> <p>(4) その他営業収益 その他営業収益は、関係会社との契約に基づき、日々のサービス提供により履行義務が充足されると判断しており、契約期間にわたり収益として認識しております。</p>

5. 外貨建資産および負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
--------------------------	--

会計方針の変更

項 目	第32期中間会計期間 自 2022年1月 1日 至 2022年6月30日
1. 収益認識に関する会計基準等	「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）及び「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 2021年3月26日）を当中間会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。なお、この変更による当中間財務諸表に与える影響はありません。
2. 時価の算定に関する会計基準等	「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日）、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用しております。なお、この変更による当中間財務諸表に与える影響はありません。 また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行っております。

注 記 事 項

（中間貸借対照表関係）

項 目	第32期中間会計期間末 2022年6月30日現在
*1. 有形固定資産の減価償却累計額	建物附属設備 170,498千円 器具備品 172,854千円
*2. 消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、未収還付消費税等として表示しております。

（中間損益計算書関係）

項 目	第32期中間会計期間 自 2022年1月 1日 至 2022年6月30日
-----	--

*1. 営業外収益の主要項目	受取利息	638千円
*2. 営業外費用の主要項目	為替差損	31,617千円
*3. 特別損失の主要項目	割増退職金等	14,765千円
*4. 減価償却実施額	有形固定資産 無形固定資産	10,334千円 424千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第32期中間会計期間（自 2022年1月1日 至 2022年6月30日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	第32期事業年度 期首株式数	第32期中間会計 期間増加株式数	第32期中間会計 期間減少株式数	第32期中間会計 期間末株式数
発行済株式				
普通株式	9,800株	-	-	9,800株
合計	9,800株	-	-	9,800株

2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1)配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2022年 3月28日 定時株主総会	普通株式	196,000	20,000	2021年 12月31日	2022年 3月31日

(2)基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間末日後となるもの該当事項はありません。

（金融商品関係）

第32期中間会計期間末（2022年6月30日現在）

1. 金融商品の時価等に関する事項

2022年6月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額は、次のとおりです。

なお、預金、貸付金、未収入金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未払金は、短期間で決済されるため時価が帳簿価格に近似するものであることから、注記を省略しております。

区分	中間貸借対照表 計上額	時価	差額
投資その他の資産 投資有価証券（*1）	1,132千円	1,132千円	-
長期未払金	332,866千円	333,230千円	363千円

（*1）投資有価証券に関する事項

投資信託は基準価額によっております。なお、投資有価証券における種類毎の中間貸借対照表計上額、取得原価及びこれらの差額は、次のとおりです。

区分	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 証券投資信託受益証券	634千円	542千円	92千円
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 証券投資信託受益証券	497千円	511千円	13千円
合計	1,132千円	1,053千円	78千円

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価： 同一の資産又は負債の活発な市場における無調整の相場価格により算定した時価

レベル2の時価： レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価： 重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに分類しております。

(1) 時価をもって中間貸借対照表計上額としている金融資産

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資その他の資産 投資有価証券 投資信託	-	-	-	-
資産計	-	-	-	-

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）第26号に従い、経過措置を適用した投資信託（中間貸借対照表計上額 投資有価証券1,132千円）は上表には含めておりません。

(2) 時価をもって中間貸借対照表計上額としていない金融負債

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
固定負債 長期未払金	-	333,230千円	-	333,230千円
負債計	-	333,230千円	-	333,230千円

長期未払金の時価の算定は、合理的に見積りした支払予定時期に基づき、日本国債の利回りで割り引いた現在価値によっており、レベル2の時価に分類しております。なお、中間貸借対照表計上額における長期未払金の額は332,866千円です。

（資産除去債務関係）

第32期中間会計期間末（2022年6月30日現在）

資産除去債務のうち中間貸借対照表に計上しているもの

当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減

当事業年度期首残高	57,530千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	- 千円
その他増減額（は減少）	400千円
当中間会計期間末残高	57,931千円

（収益認識関係）

第32期中間会計期間（自 2022年1月1日 至 2022年6月30日）

1. 収益を分解した情報

当中間会計期間の収益の構成は次の通りです。

委託者報酬	1,494,263千円
運用受託報酬	1,476,807千円
その他営業収益	851,134千円
成功報酬（注）	64,468千円
合計	3,886,673千円

（注）成功報酬は、中間損益計算書において運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 4. 収益及び費用の計上基準」に記載のとおりです。

（セグメント情報等）

<セグメント情報>

当社は「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社であり証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っております。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っております。当社は、投資運用業及び投資助言・代理業にこれらの附帯業務を集約した単一セグメントを報告セグメントとしております。従いまして、開示対象となるセグメントはありませんので、記載を省略しております。

<関連情報>

第32期中間会計期間（自 2022年1月1日 至 2022年6月30日）

1. 製品およびサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託業	投資顧問業	海外ファンド サービス	その他	合計
外部顧客への 営業収益	1,494,263	1,541,276	694,589	156,545	3,886,673

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
2,937,744	948,928	3,886,673

（注）海外外部顧客からの営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める地域はありません

ん。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

< 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報 >

第32期中間会計期間（自 2022年1月1日 至 2022年6月30日 ）

該当事項はありません。

< 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報 >

第32期中間会計期間（自 2022年1月1日 至 2022年6月30日 ）

該当事項はありません。

< 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報 >

第32期中間会計期間（自 2022年1月1日 至 2022年6月30日 ）

該当事項はありません。

(1 株当たり情報)

	第32期中間会計期間 自 2022年1月 1日 至 2022年6月30日
1 株当たり純資産額	172,540円12銭
1 株当たり中間純損失	34,044円53銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。	
1 株当たり中間純利益の算定上の基礎	
中間損益計算書上の中間純損失	333,636千円
普通株式に係る中間純損失	333,636千円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳	
該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	9,800株

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4 【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。 ）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。 ）。

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

5【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2022年3月末現在)	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

< 再信託受託会社の概要 >

名称 : 株式会社日本カストディ銀行

資本金の額 : 51,000百万円(2022年3月末現在)

事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部(信託財産の管理)を原信託受託者から再信託受託者(株式会社日本カストディ銀行)へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2022年3月末現在)	事業の内容
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
フィデリティ証券株式会社	11,757百万円	
フィリップ証券株式会社 ^{*1}	950百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
楽天証券株式会社	17,495百万円	

オーストラリア・アンド・ニュー ジーランド・バンキング・グルー プ・リミテッド（銀行） ^{*2}	2,295,826百万円	銀行法に基づき銀行業を営んで います。
株式会社滋賀銀行 ^{*1}	33,076百万円	
おかやま信用金庫 ^{*1}	1,777百万円 （出資の総額）	信用金庫法に基づき信用金庫の 事業を営んでいます。
広島信用金庫 ^{*1}	3,617百万円 （出資の総額）	

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

*2 募集の取扱いを行いません。

2【関係業務の概要】

（1）受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行いません。

（2）販売会社

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

3【資本関係】

（1）受託会社

該当事項はありません。

（2）販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2022年 6月16日	臨時報告書
2022年 9月 2日	有価証券届出書
2022年 9月 2日	有価証券報告書
2022年 9月16日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

2022年3月18日

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 櫻井 雄一郎指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 水永 真太郎

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているシュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社の2021年1月1日から2021年12月31日までの第31期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社の2021年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付け

る。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以 上

(注)1. 上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2023年2月10日

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社
取締役会御中PwCあらた有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員	公認会計士	藪谷	峰
業務執行社員			
指定有限責任社員	公認会計士	西郷	篤
業務執行社員			

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているシュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）Aコース（為替ヘッジなし）の2022年6月4日から2022年12月5日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）Aコース（為替ヘッジなし）の2022年12月5日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立

案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2023年2月10日

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社
取締役会御中PwCあらた有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員	公認会計士	藪谷	峰
業務執行社員			
指定有限責任社員	公認会計士	西郷	篤
業務執行社員			

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているシュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）Bコース（為替ヘッジあり）の2022年6月4日から2022年12月5日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）Bコース（為替ヘッジあり）の2022年12月5日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立

案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2022年9月27日

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 櫻井 雄一郎指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 水永 真太郎

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているシュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社の2022年1月1日から2022年12月31日までの第32期事業年度の中間会計期間（2022年1月1日から2022年6月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社の2022年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2022年1月1日から2022年6月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連す

る内部統制を検討する。

- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以 上

(注)1. 上記の中間監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。