

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2023年6月30日

【発行者名】 シュローダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）
エス・エイ
（Schroder Investment Management (Europe) S.A.）

【代表者の役職氏名】 取締役 ヴァネッサ・グルーエンクレー
（Vanessa Grueneklee）
取締役 マイク・ソマー
（Mike Sommer）

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国 セニンガーベルグ 1736 ハーヘンホフ通
り5番
（5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, Grand Duchy of
Luxembourg）

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 大西 信治

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 大西 信治

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03 (6212) 8316

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】
シュローダー・セレクション
（Schroder Selection）

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券の金額】

各クラス受益証券の上限見込額は以下の通りとする。

ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド	
クラスA（ユーロ）受益証券	10億ユーロ（約1,415億円）
クラスA（円）受益証券	1,000億円
ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス	
クラスA（ユーロ）受益証券	10億ユーロ（約1,415億円）
クラスA（円）受益証券	1,000億円
ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ	
クラスA（ユーロ）受益証券	10億ユーロ（約1,415億円）
クラスA（円）受益証券	1,000億円

ユーロ・シリーズ ユーロピアン・サステナブル	
クラスA(米ドル)受益証券	10億米ドル(約1,327億円)
クラスA(ユーロ)受益証券	10億ユーロ(約1,415億円)
クラスA(円)受益証券	1,000億円
ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド	
クラスA(米ドル)受益証券	10億米ドル(約1,327億円)
クラスA(円)受益証券	1,000億円
クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券	10億米ドル(約1,327億円)
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	1,000億円
ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド	
クラスA(米ドル)受益証券	10億米ドル(約1,327億円)
クラスA(円)受益証券	1,000億円
ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ	
クラスA(米ドル)受益証券	10億米ドル(約1,327億円)
クラスA(円)受益証券	1,000億円
ニューマーケット・シリーズ B I C・エクイティ	
クラスA(米ドル)受益証券	10億米ドル(約1,327億円)
クラスA(円)受益証券	1,000億円
グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド	
クラスA(米ドル)受益証券	10億米ドル(約1,327億円)
クラスA(円)受益証券	1,000億円
クラスA(豪ドル)受益証券	10億豪ドル(約896億円)
クラスA(ユーロ)受益証券	10億ユーロ(約1,415億円)
クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券	10億米ドル(約1,327億円)
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	1,000億円
クラスA毎月分配型(ユーロ)受益証券	10億ユーロ(約1,415億円)
クラスA毎月分配型(豪ドル)受益証券	10億豪ドル(約896億円)
グローバル・シリーズ イールド・エクイティ	
クラスA(米ドル)受益証券	10億米ドル(約1,327億円)
クラスA(円)受益証券	1,000億円
クラスA(ユーロ ヘッジなし)受益証券	10億ユーロ(約1,415億円)
クラスA(豪ドル ヘッジなし)受益証券	10億豪ドル(約896億円)
クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券	10億米ドル(約1,327億円)
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	1,000億円
クラスA毎月分配型(ユーロ ヘッジなし)受益証券	10億ユーロ(約1,415億円)
クラスA毎月分配型(豪ドル ヘッジなし)受益証券	10億豪ドル(約896億円)

グローバル・シリーズ コモディティ

クラスA(米ドル)受益証券	10億米ドル(約1,327億円)
クラスA(円)受益証券	1,000億円
クラスA(豪ドル)受益証券	10億豪ドル(約896億円)
クラスA(ユーロ)受益証券	10億ユーロ(約1,415億円)

グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション

クラスA(ユーロ)受益証券	10億ユーロ(約1,415億円)
クラスA(円)受益証券	1,000億円
クラスA(米ドル)受益証券	10億米ドル(約1,327億円)
クラスA(豪ドル)受益証券	10億豪ドル(約896億円)
クラスA毎月分配型(ユーロ)受益証券	10億ユーロ(約1,415億円)
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	1,000億円

(注)米ドル、豪ドルおよびユーロの円貨換算は、便宜上、2022年12月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=132.70円、1豪ドル=89.57円および1ユーロ=141.47円)による。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、2023年3月31日に提出した有価証券届出書(以下「原届出書」といいます。)の関係情報を下表のとおり新たな情報により追加・更新するため、また、その他一部の情報の時点を更新するため、さらに、2023年6月30日付でサブ・ファンドの名称が変更されたこと等のため、原届出書に訂正すべき事項がありますのでこれらを訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

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

2【訂正の内容】

(1) 半期報告書の提出に伴う訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、以下のとおりです。

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

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

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

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

(注)ニューマーケット・シリーズ B I C・エクイティは2023年6月30日付で投資対象の投資目的および投資方針の変更に際して名称が変更されたため、2023年3月末日現在の「運用実績」は、変更前の旧「ニューマーケット・シリーズ B R I C・エクイティ」の実績を記載している。

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況(2023年3月末日現在)

<ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド>

資産の種類	国名	時価合計(ユーロ)	投資比率(%)
外国投資信託	ルクセンブルグ	20,727,832	99.48
現金・その他の資産 (負債控除後)		107,835	0.52
合計(純資産総額)		20,835,667 (約3,036百万円)	100.00

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

(注2)米ドル、豪ドルおよびユーロの円貨換算は、便宜上、2023年3月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=133.53円、1豪ドル=89.69円および1ユーロ=145.72円)による。以下、特に記載がない限り、米ドル、豪ドルおよびユーロの円金額表示はすべてこれによる。

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

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

<ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス>

資産の種類	国名	時価合計（ユーロ）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	22,778,748	99.64
現金・その他の資産 （負債控除後）		82,103	0.36
合計（純資産総額）		22,860,851 (約3,331百万円)	100.00

<ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ>

資産の種類	国名	時価合計（ユーロ）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	26,878,804	99.55
現金・その他の資産 （負債控除後）		121,941	0.45
合計（純資産総額）		27,000,744 (約3,935百万円)	100.00

<ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル>

資産の種類	国名	時価合計（ユーロ）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	15,335,930	99.85
現金・その他の資産 （負債控除後）		22,492	0.15
合計（純資産総額）		15,358,422 (約2,238百万円)	100.00

<ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド>

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	17,056,825	99.26
現金・その他の資産 （負債控除後）		126,376	0.74
合計（純資産総額）		17,183,201 (約2,294百万円)	100.00

<ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド>

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	3,768,675	99.62
現金・その他の資産 （負債控除後）		14,371	0.38
合計（純資産総額）		3,783,046 (約505百万円)	100.00

<ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ>

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	35,261,179	99.41
現金・その他の資産 （負債控除後）		209,894	0.59
合計（純資産総額）		35,471,074 (約4,736百万円)	100.00

<ニューマーケット・シリーズ B I C ・エクイティ>

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	13,573,260	99.80
現金・その他の資産 （負債控除後）		26,841	0.20
合計（純資産総額）		13,600,101 (約1,816百万円)	100.00

<グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド>

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	81,558,453	98.99
現金・その他の資産 （負債控除後）		828,130	1.01
合計（純資産総額）		82,386,583 (約11,001百万円)	100.00

<グローバル・シリーズ イールド・エクイティ>

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	37,388,631	99.25
現金・その他の資産 （負債控除後）		280,773	0.75
合計（純資産総額）		37,669,403 （約5,030百万円）	100.00

<グローバル・シリーズ コモディティ>

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	8,580,814	99.60
現金・その他の資産 （負債控除後）		34,098	0.40
合計（純資産総額）		8,614,912 （約1,150百万円）	100.00

<グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション>

資産の種類	国名	時価合計（ユーロ）	投資比率（％）
外国投資信託	ルクセンブルグ	7,710,060	99.68
現金・その他の資産 （負債控除後）		25,029	0.32
合計（純資産総額）		7,735,089 （約1,127百万円）	100.00

投資資産

（ ）投資有価証券の主要銘柄（2023年3月末日現在）

<ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド>

順位	銘柄	国名	業種	口数（口）	取得原価（ユーロ）		時価（ユーロ）		投資比率（％）
					単価	金額	単価	金額	
1	シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ユーロ・ボンド クラス 受益証券	ルクセンブルグ	-	927,358.01	21.15	19,616,897	22.35	20,727,832	99.48

<参考情報>

投資対象ファンド（シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ユーロ・ボンドクラスI 受益証券）の上位組入銘柄

組入上位5銘柄	クーポン(%)	償還日	組入比率(%)
ドイツ国債	0	2026年4月10日	4.39
フランス国債	0.5	2026年5月25日	3.33
ドイツ復興金融公庫	0.01	2025年3月31日	3.18
欧州連合国際機関債	1.625	2029年12月4日	1.81
欧州連合国際機関債	2	2027年10月4日	1.81

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

<ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス>

順位	銘柄	国名	業種	口数(口)	取得原価(ユーロ)		時価(ユーロ)		投資比率(%)
					単価	金額	単価	金額	
1	シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ユーロ・エクイティクラス 受益証券	ルクセンブルグ	-	178,901.19	42.05	7,522,609	64.99	11,626,599	50.86
2	シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ユーロ・ボンドクラス 受益証券	ルクセンブルグ	-	498,944.36	23.88	11,915,615	22.35	11,152,149	48.78

<参考情報>

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

<ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ>

順位	銘柄	国名	業種	口数(口)	取得原価(ユーロ)		時価(ユーロ)		投資比率(%)
					単価	金額	単価	金額	
1	シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ユーロ・エクイティクラス 受益証券	ルクセンブルグ	-	413,590.41	48.33	19,990,134	64.99	26,878,804	99.55

<参考情報>

投資対象ファンド（シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ユーロ・エクイティクラスI 受益証券）の上位組入銘柄

組入上位5銘柄	業種	国名	組入比率(%)
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	一般消費財・サービス	スイス	5.23
BAYER AG	ヘルスケア	ドイツ	4.96
QIAGEN NV	ヘルスケア	ドイツ	3.76
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	情報技術	オランダ	3.38
AMADEUS IT GROUP SA	一般消費財・サービス	スペイン	3.32

<ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル>

順位	銘柄	国名	業種	口数（口）	取得原価（ユーロ）		時価（ユーロ）		投資比率（%）
					単価	金額	単価	金額	
1	シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ヨーロッパ・サステナブル・エクイティクラス 受益証券	ルクセンブルグ	-	100,979.78	147.17	14,860,812	151.87	15,335,930	99.85

<参考情報>

投資対象ファンド（シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ヨーロッパ・サステナブル・エクイティ クラス I 受益証券）の上位組入銘柄

組入上位5銘柄	業種	国名	組入比率(%)
NOVO NORDISK A/S	ヘルスケア	デンマーク	4.31
SANOFI SA	ヘルスケア	フランス	3.97
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	生活必需品	イギリス	3.47
SAP	情報技術	ドイツ	3.36
SIEMENS N AG	資本財・サービス	ドイツ	3.28

<ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド>

順位	銘柄	国名	業種	口数（口）	取得原価（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率（%）
					単価	金額	単価	金額	
1	シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・アジア・ボンド・トータル・リターンクラス 受益証券	ルクセンブルグ	-	824,474.22	14.62	12,049,716	20.69	17,056,825	99.26

<参考情報>

投資対象ファンド（シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・アジア・ボンド・トータル・リターン クラス I 受益証券）の上位組入銘柄

組入上位5銘柄	国	通貨	組入比率(%)
KOREA (REPUBLIC OF) 1.875% 2024/12/10	韓国	韓国ウォン	4.80
INDONESIA (REPUBLIC OF) 6.375% 2028/8/15	インドネシア	インドネシア・ルピア	4.56
UNITED STATES TREASURY 2.875% 2025/6/15	米国	米ドル	4.50
KOREA (REPUBLIC OF) 3.375% 2032/6/10	韓国	韓国ウォン	3.14
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.3% 2026/3/3	中国	人民元	2.58

<ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド>

順位	銘柄	国名	業種	口数（口）	取得原価（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率（%）
					単価	金額	単価	金額	
1	シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・エマージング・マーケット・デット・アブソルート・リターンクラス 受益証券	ルクセンブルグ	-	97,463.65	34.27	3,340,403	38.67	3,768,675	99.62

<ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ>

順位	銘柄	国名	業種	口数(口)	取得原価(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率(%)
					単価	金額	単価	金額	
1	シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・グレーター・チャイナクラス 受益証券	ルクセンブルグ	-	314,528.28	103.65	32,600,396	112.11	35,261,179	99.41

<参考情報>

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

組入上位5銘柄	業種	国・地域	組入比率(%)
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	情報技術	台湾	9.06
TENCENT HOLDINGS LTD	コミュニケーション・サービス	中国	8.96
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス	中国	7.64
AIA GROUP LTD	金融	香港	3.95
MEITUAN	一般消費財・サービス	中国	2.76

<ニューマーケット・シリーズ B I C・エクイティ>

順位	銘柄	国名	業種	口数(口)	取得原価(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率(%)
					単価	金額	単価	金額	
1	シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・B I C(注)クラス 受益証券	ルクセンブルグ	-	44,738.05	272.44	12,188,580	303.39	13,573,260	99.80

(注) 2023年4月18日付で、名称が「シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・B R I C(ブラジル・ロシア・インド・中国)」から「シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・B I C(ブラジル・インド・中国)」に変更された。

<参考情報>

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

組入上位5銘柄	業種	国名	組入比率(%)
TENCENT HOLDINGS LTD	コミュニケーション・サービス	中国	9.71
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス	中国	6.95
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	情報技術	インド	4.16
HDFC BANK LTD	金融	インド	3.40
ICICI BANK LTD	金融	インド	3.25

<グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド>

順位	銘柄	国名	業種	口数(口)	取得原価(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率(%)
					単価	金額	単価	金額	
1	シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・グローバル・ハイイールドクラス 受益証券	ルクセンブルグ	-	1,339,667.48	57.16	76,576,991	60.88	81,558,453	98.99

< 参考情報 >

投資対象ファンド（シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・グローバル・ハイ
イールド クラス I 受益証券）の上位組入銘柄

組入上位5銘柄	業種	クーポン(%)	満期日	格付け*	国名	組入比率(%)
AMERICAN AIRLINES INC	航空	5.75	2029年4月20日	BB	米国	0.94
CARNIVAL CORP	レジャー	7.625	2026年3月1日	B	米国	0.93
OCCIDENTAL PETROLEUM CORPORATION	独立系エネルギー	8.875	2030年7月15日	BB	米国	0.92
CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAPITAL	ケーブル・衛星	5.00	2028年2月1日	BB	米国	0.88
CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	ヘルスケア	8.00	2026年3月15日	B	米国	0.73

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

< グローバル・シリーズ イールド・エクイティ >

順位	銘柄	国名	業種	口数(口)	取得原価(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率(%)
					単価	金額	単価	金額	
1	シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・グローバル・エクイティ・イールド クラス I 受益証券	ルクセンブルグ	-	120,092.89	240.43	28,873,550	311.33	37,388,631	99.25

< 参考情報 >

投資対象ファンド（シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・グローバル・エク
イティ・イールド クラス I 受益証券）の上位組入銘柄

組入上位5銘柄	国名	業種	組入比率(%)
INTEL CORPORATION CORP	米国	情報技術	3.09
CONTINENTAL AG	ドイツ	一般消費財・サービス	3.08
BRIDGESTONE CORP	日本	一般消費財・サービス	2.73
HEIDELBERGCEMENT AG	ドイツ	素材	2.67
DENTSU GROUP INC	日本	コミュニケーション・サービス	2.67

< グローバル・シリーズ コモディティ >

順位	銘柄	国名	業種	口数(口)	取得原価(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率(%)
					単価	金額	単価	金額	
1	シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・コモディティ クラス I 受益証券	ルクセンブルグ	-	70,365.05	124.21	8,740,203	121.95	8,580,814	99.60

< 参考情報 >

投資対象ファンド（シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・コモディティ ク
ラス I 受益証券）の上位組入銘柄

組入上位5コモディティ	セクター	組入比率(%)
原油	エネルギー	16.7
金	金属	15.9
銀	金属	8.1
大豆関連	農産物	7.3
天然ガス	エネルギー	7.0

<グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション>

順位	銘柄	国名	業種	口数(口)	取得原価(ユーロ)		時価(ユーロ)		投資比率(%)
					単価	金額	単価	金額	
1	シュローダー・インターナショナル・セレクト・ファン・インフレーション・プラス・クラス 受益証券	ルクセンブルグ	-	257,541.98	27.03	6,961,032	29.94	7,710,060	99.68

() 投資不動産物件(2023年3月末日現在)

該当事項なし。

() その他投資資産の主要なもの(2023年3月末日現在)

該当事項なし。

(2) 運用実績

純資産の推移

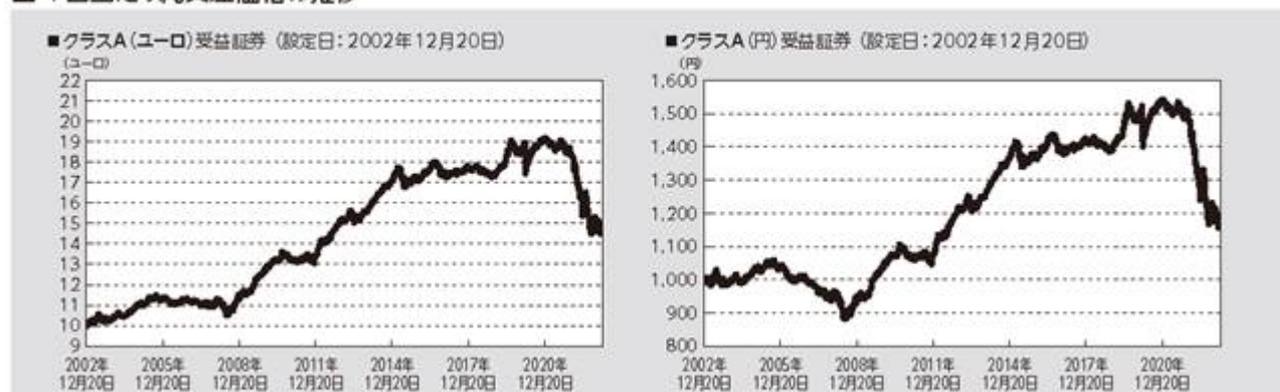
2023年3月末日までの1年間における各月末の純資産の推移は以下の通りである。

<ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド>

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	ユーロ	千円	クラス	クラスの通貨	円
2022年4月末日	25,297,099	3,686,293	A(ユーロ)	16.652ユーロ	2,427
			A(円)	1,343円	-
2022年5月末日	24,872,083	3,624,360	A(ユーロ)	16.248ユーロ	2,368
			A(円)	1,310円	-
2022年6月末日	23,085,326	3,363,994	A(ユーロ)	15.716ユーロ	2,290
			A(円)	1,268円	-
2022年7月末日	23,934,529	3,487,740	A(ユーロ)	16.303ユーロ	2,376
			A(円)	1,314円	-
2022年8月末日	22,564,630	3,288,118	A(ユーロ)	15.487ユーロ	2,257
			A(円)	1,248円	-
2022年9月末日	21,372,605	3,114,416	A(ユーロ)	14.829ユーロ	2,161
			A(円)	1,194円	-
2022年10月末日	21,111,308	3,076,340	A(ユーロ)	14.824ユーロ	2,160
			A(円)	1,193円	-
2022年11月末日	21,473,132	3,129,065	A(ユーロ)	15.138ユーロ	2,206
			A(円)	1,217円	-
2022年12月末日	20,749,920	3,023,678	A(ユーロ)	14.622ユーロ	2,131
			A(円)	1,174円	-
2023年1月末日	21,139,922	3,080,509	A(ユーロ)	14.923ユーロ	2,175
			A(円)	1,195円	-
2023年2月末日	20,521,915	2,990,453	A(ユーロ)	14.544ユーロ	2,119
			A(円)	1,163円	-
2023年3月末日	20,835,667	3,036,173	A(ユーロ)	14.812ユーロ	2,158
			A(円)	1,180円	-

<参考情報>

■ 1口当たり純資産価格の推移



■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)



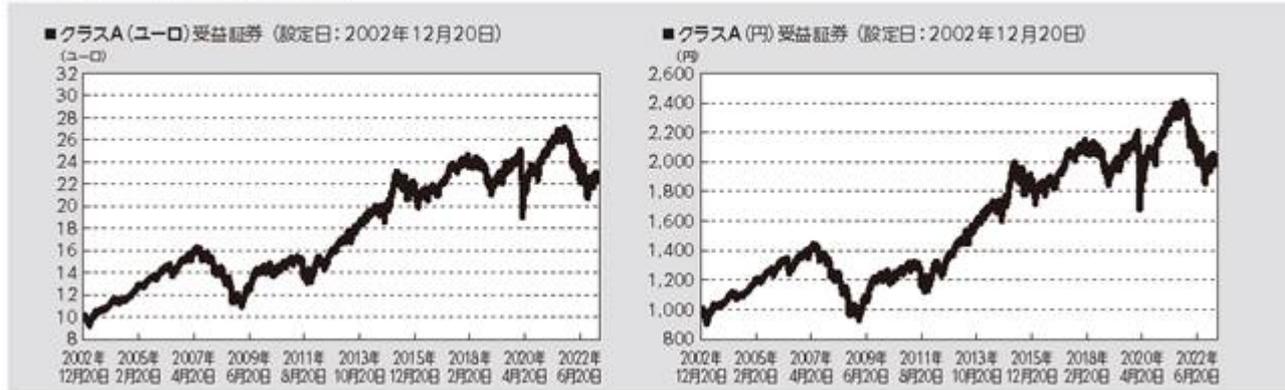
(注) サブ・ファンドの運用実績は過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を約束、示唆または保証するものではない。以下同じ。

<ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス>

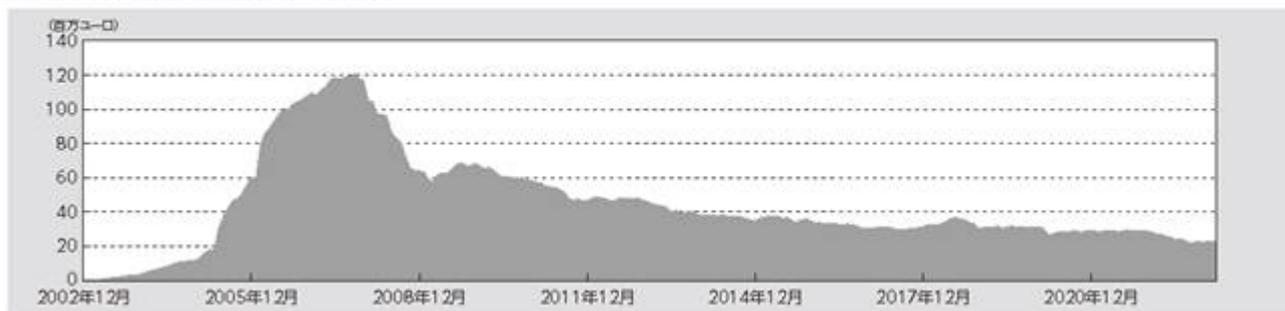
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	ユーロ	千円	クラス	クラスの通貨	円
2022年4月末日	25,945,682	3,780,805	A(ユーロ)	24.172ユーロ	3,522
			A(円)	2,163円	-
2022年5月末日	25,575,403	3,726,848	A(ユーロ)	24.053ユーロ	3,505
			A(円)	2,154円	-
2022年6月末日	23,387,116	3,407,971	A(ユーロ)	22.272ユーロ	3,245
			A(円)	1,997円	-
2022年7月末日	24,393,573	3,554,631	A(ユーロ)	23.374ユーロ	3,406
			A(円)	2,096円	-
2022年8月末日	23,414,577	3,411,972	A(ユーロ)	22.475ユーロ	3,275
			A(円)	2,015円	-
2022年9月末日	21,778,387	3,173,547	A(ユーロ)	21.004ユーロ	3,061
			A(円)	1,882円	-
2022年10月末日	22,012,941	3,207,726	A(ユーロ)	21.491ユーロ	3,132
			A(円)	1,925円	-
2022年11月末日	22,976,079	3,348,074	A(ユーロ)	22.479ユーロ	3,276
			A(円)	2,011円	-
2022年12月末日	22,050,781	3,213,240	A(ユーロ)	21.736ユーロ	3,167
			A(円)	1,942円	-
2023年1月末日	22,947,212	3,343,868	A(ユーロ)	22.630ユーロ	3,298
			A(円)	2,018円	-
2023年2月末日	22,815,908	3,324,734	A(ユーロ)	22.635ユーロ	3,298
			A(円)	2,014円	-
2023年3月末日	22,860,851	3,331,283	A(ユーロ)	22.715ユーロ	3,310
			A(円)	2,018円	-

<参考情報>

■ 1口当たり純資産価格の推移



■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)



<ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ>

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	ユーロ	千円	クラス	クラスの通貨	円
2022年4月末日	31,617,263	4,607,268	A(ユーロ)	30.210ユーロ	4,402
			A(円)	2,947円	-
2022年5月末日	29,990,739	4,370,250	A(ユーロ)	30.561ユーロ	4,453
			A(円)	2,985円	-
2022年6月末日	25,461,319	3,710,223	A(ユーロ)	26.992ユーロ	3,933
			A(円)	2,642円	-
2022年7月末日	26,986,692	3,932,501	A(ユーロ)	28.698ユーロ	4,182
			A(円)	2,811円	-
2022年8月末日	26,158,892	3,811,874	A(ユーロ)	27.964ユーロ	4,075
			A(円)	2,739円	-
2022年9月末日	23,717,783	3,456,155	A(ユーロ)	25.473ユーロ	3,712
			A(円)	2,493円	-
2022年10月末日	24,609,405	3,586,082	A(ユーロ)	26.732ユーロ	3,895
			A(円)	2,616円	-
2022年11月末日	26,220,095	3,820,792	A(ユーロ)	28.663ユーロ	4,177
			A(円)	2,802円	-
2022年12月末日	25,415,068	3,703,484	A(ユーロ)	27.754ユーロ	4,044
			A(円)	2,708円	-
2023年1月末日	26,838,469	3,910,902	A(ユーロ)	29.472ユーロ	4,295
			A(円)	2,870円	-
2023年2月末日	27,297,570	3,977,802	A(ユーロ)	30.205ユーロ	4,401
			A(円)	2,937円	-
2023年3月末日	27,000,744	3,934,548	A(ユーロ)	29.937ユーロ	4,362
			A(円)	2,911円	-

<参考情報>

■ 1口当たり純資産価格の推移



■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)

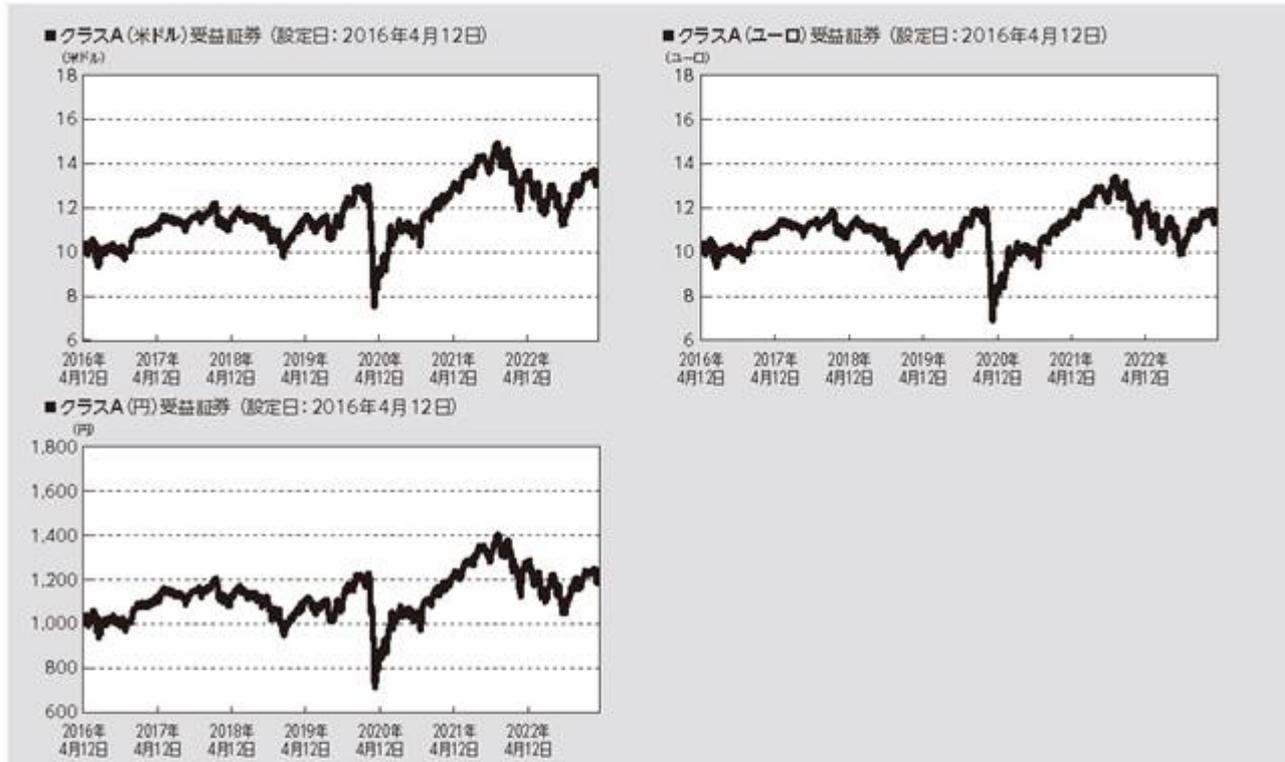


<ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル>

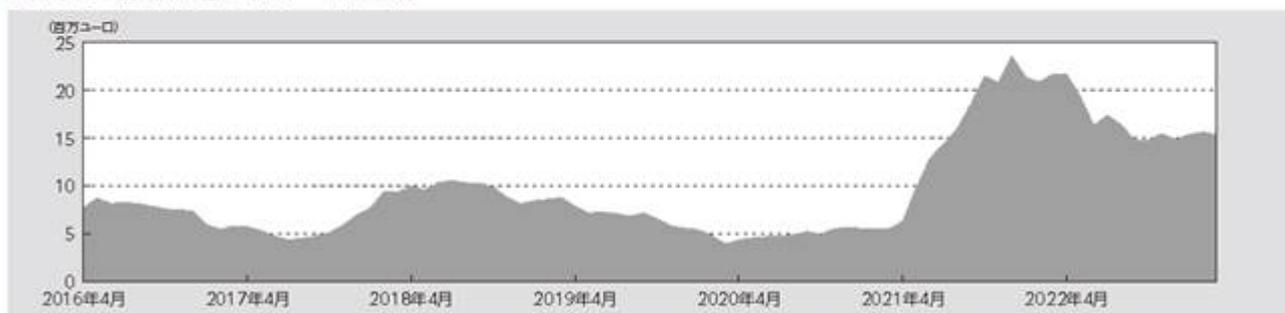
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	ユーロ	千円	クラス	クラスの通貨	円
2022年4月末日	21,612,138	3,149,321	A(米ドル)	13.247米ドル	1,769
			A(ユーロ)	11.837ユーロ	1,725
			A(円)	1,246円	-
2022年5月末日	19,335,832	2,817,617	A(米ドル)	12.981米ドル	1,733
			A(ユーロ)	11.583ユーロ	1,688
			A(円)	1,221円	-
2022年6月末日	16,302,953	2,375,666	A(米ドル)	11.809米ドル	1,577
			A(ユーロ)	10.507ユーロ	1,531
			A(円)	1,110円	-
2022年7月末日	17,365,647	2,530,522	A(米ドル)	12.786米ドル	1,707
			A(ユーロ)	11.347ユーロ	1,653
			A(円)	1,199円	-
2022年8月末日	16,367,881	2,385,128	A(米ドル)	12.346米ドル	1,649
			A(ユーロ)	10.926ユーロ	1,592
			A(円)	1,155円	-
2022年9月末日	14,739,768	2,147,879	A(米ドル)	11.348米ドル	1,515
			A(ユーロ)	10.009ユーロ	1,459
			A(円)	1,057円	-
2022年10月末日	14,773,469	2,152,790	A(米ドル)	12.013米ドル	1,604
			A(ユーロ)	10.560ユーロ	1,539
			A(円)	1,116円	-
2022年11月末日	15,445,412	2,250,705	A(米ドル)	12.873米ドル	1,719
			A(ユーロ)	11.286ユーロ	1,645
			A(円)	1,191円	-
2022年12月末日	14,847,554	2,163,586	A(米ドル)	12.650米ドル	1,689
			A(ユーロ)	11.049ユーロ	1,610
			A(円)	1,164円	-
2023年1月末日	15,401,424	2,244,296	A(米ドル)	13.345米ドル	1,782
			A(ユーロ)	11.622ユーロ	1,694
			A(円)	1,222円	-
2023年2月末日	15,620,803	2,276,263	A(米ドル)	13.679米ドル	1,827
			A(ユーロ)	11.891ユーロ	1,733
			A(円)	1,247円	-
2023年3月末日	15,358,422	2,238,029	A(米ドル)	13.683米ドル	1,827
			A(ユーロ)	11.861ユーロ	1,728
			A(円)	1,243円	-

<参考情報>

■ 1口当たり純資産価格の推移



■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)



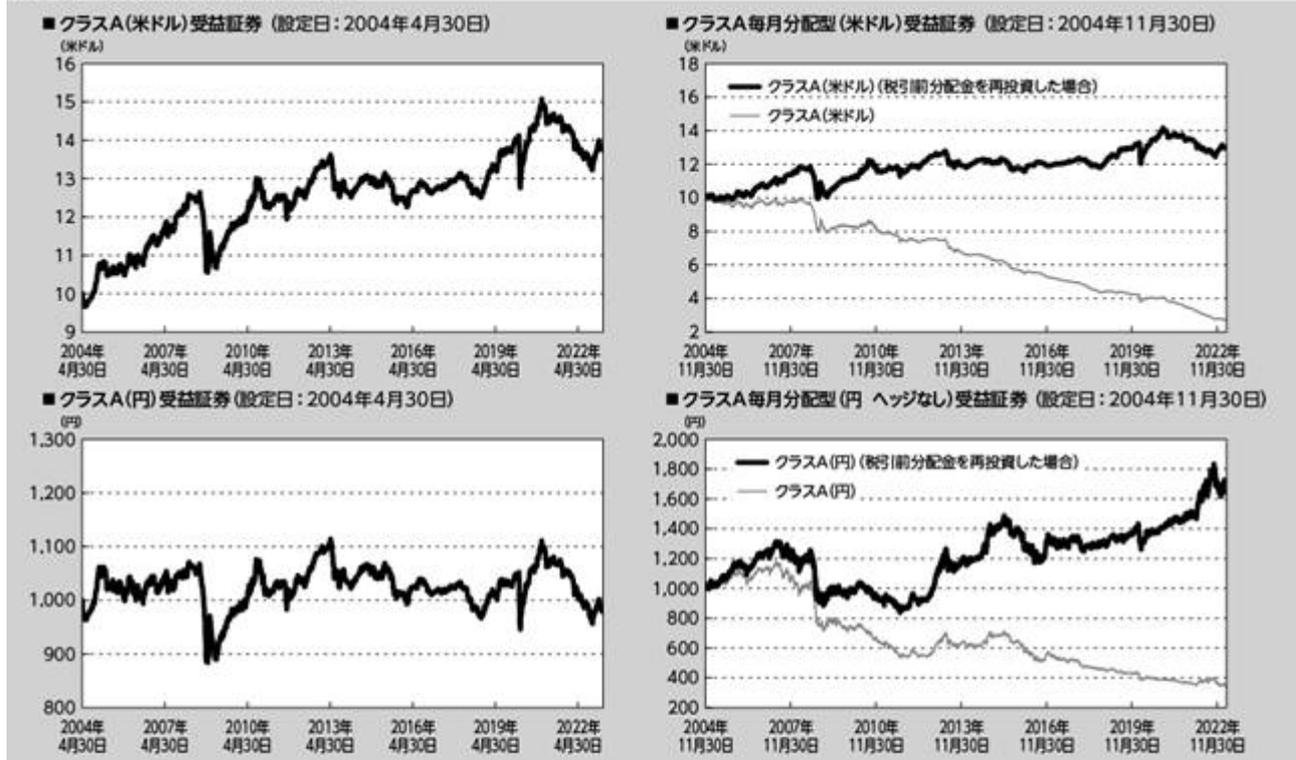
<ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド>

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2022年4月末日	19,659,737	2,625,165	A(米ドル)	13.829米ドル	1,847
			A(円)	1,014円	-
			A毎月分配型 (米ドル)	3.146米ドル	420
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	385円	-
2022年5月末日	19,459,414	2,598,416	A(米ドル)	13.779米ドル	1,840
			A(円)	1,009円	-
			A毎月分配型 (米ドル)	3.094米ドル	413
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	373円	-
2022年6月末日	18,651,809	2,490,576	A(米ドル)	13.588米ドル	1,814
			A(円)	994円	-
			A毎月分配型 (米ドル)	3.011米ドル	402
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	385円	-
2022年7月末日	18,325,338	2,446,982	A(米ドル)	13.604米ドル	1,817
			A(円)	993円	-
			A毎月分配型 (米ドル)	2.975米ドル	397
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	376円	-
2022年8月末日	18,140,449	2,422,294	A(米ドル)	13.616米ドル	1,818
			A(円)	992円	-
			A毎月分配型 (米ドル)	2.937米ドル	392
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	385円	-
2022年9月末日	17,364,460	2,318,676	A(米ドル)	13.399米ドル	1,789
			A(円)	973円	-
			A毎月分配型 (米ドル)	2.851米ドル	381
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	391円	-

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2022年10月末日	16,894,209	2,255,884	A(米ドル)	13.298米ドル	1,776
			A(円)	963円	-
			A毎月分配型(米ドル)	2.790米ドル	373
			A毎月分配型(円ヘッジなし)	395円	-
2022年11月末日	17,099,109	2,283,244	A(米ドル)	13.481米ドル	1,800
			A(円)	974円	-
			A毎月分配型(米ドル)	2.788米ドル	372
			A毎月分配型(円ヘッジなし)	372円	-
2022年12月末日	17,325,770	2,313,510	A(米ドル)	13.683米ドル	1,827
			A(円)	984円	-
			A毎月分配型(米ドル)	2.789米ドル	372
			A毎月分配型(円ヘッジなし)	353円	-
2023年1月末日	17,580,485	2,347,522	A(米ドル)	13.908米ドル	1,857
			A(円)	996円	-
			A毎月分配型(米ドル)	2.794米ドル	373
			A毎月分配型(円ヘッジなし)	349円	-
2023年2月末日	17,253,707	2,303,887	A(米ドル)	13.788米ドル	1,841
			A(円)	984円	-
			A毎月分配型(米ドル)	2.731米ドル	365
			A毎月分配型(円ヘッジなし)	360円	-
2023年3月末日	17,183,201	2,294,473	A(米ドル)	13.831米ドル	1,847
			A(円)	982円	-
			A毎月分配型(米ドル)	2.699米ドル	360
			A毎月分配型(円ヘッジなし)	348円	-

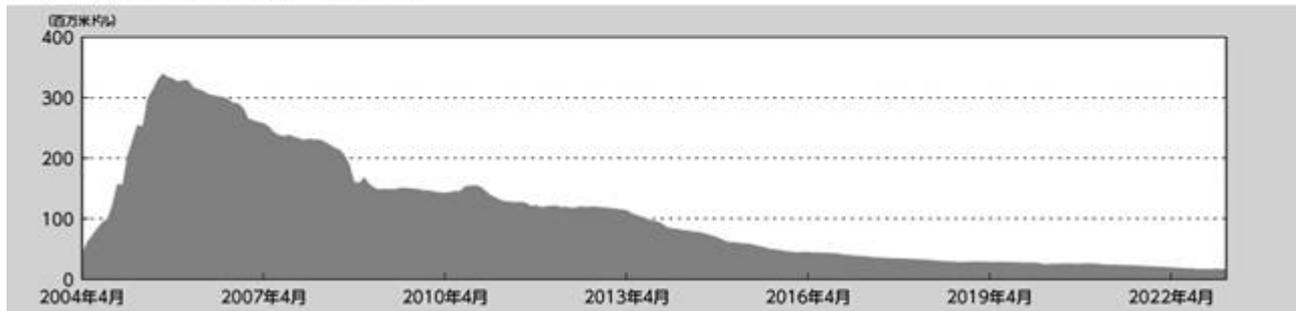
< 参考情報 >

■ 1口当たり純資産価格の推移



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

■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)

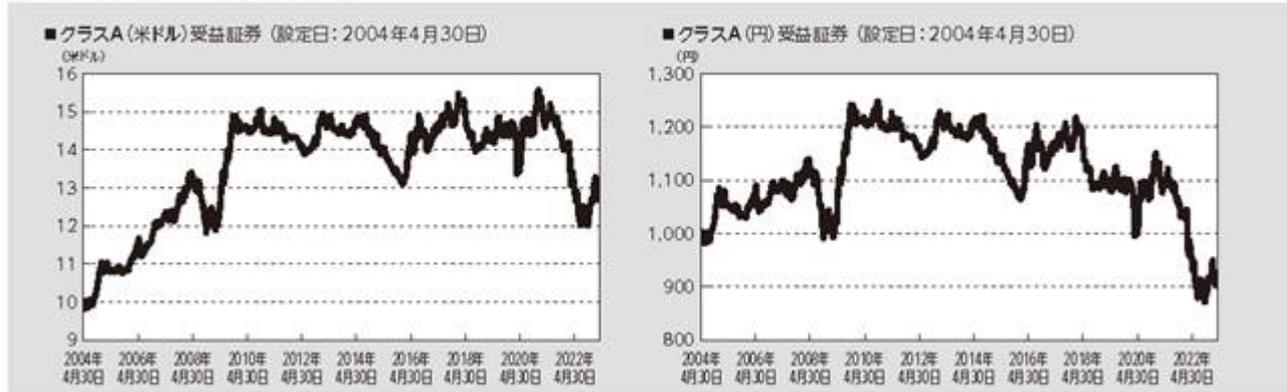


<ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド>

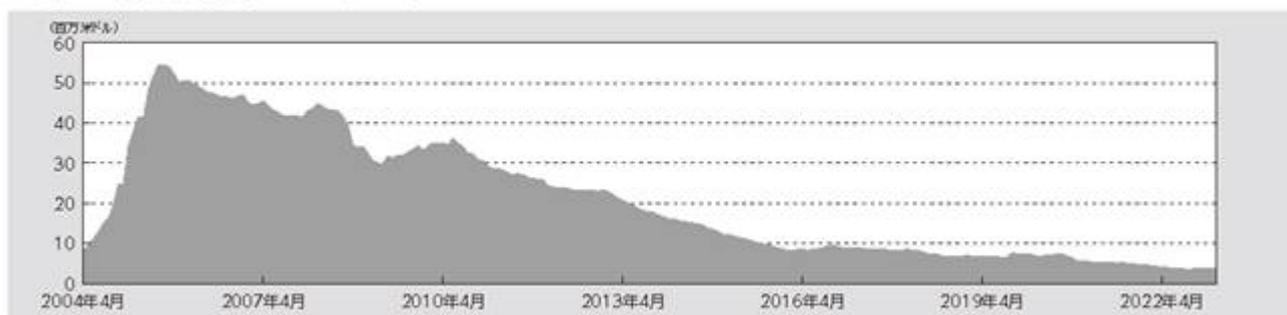
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2022年4月末日	4,081,678	545,026	A(米ドル)	12.848米ドル	1,716
			A(円)	944円	-
2022年5月末日	4,010,039	535,461	A(米ドル)	12.835米ドル	1,714
			A(円)	942円	-
2022年6月末日	3,654,135	487,937	A(米ドル)	12.213米ドル	1,631
			A(円)	895円	-
2022年7月末日	3,648,439	487,176	A(米ドル)	12.199米ドル	1,629
			A(円)	892円	-
2022年8月末日	3,689,315	492,634	A(米ドル)	12.412米ドル	1,657
			A(円)	906円	-
2022年9月末日	3,555,337	474,744	A(米ドル)	12.108米ドル	1,617
			A(円)	880円	-
2022年10月末日	3,601,979	480,972	A(米ドル)	12.096米ドル	1,615
			A(円)	877円	-
2022年11月末日	3,763,298	502,513	A(米ドル)	12.580米ドル	1,680
			A(円)	909円	-
2022年12月末日	3,813,533	509,221	A(米ドル)	12.687米ドル	1,694
			A(円)	912円	-
2023年1月末日	3,952,097	527,724	A(米ドル)	13.093米ドル	1,748
			A(円)	937円	-
2023年2月末日	3,812,087	509,028	A(米ドル)	12.811米ドル	1,711
			A(円)	914円	-
2023年3月末日	3,783,046	505,150	A(米ドル)	13.050米ドル	1,743
			A(円)	926円	-

< 参考情報 >

■ 1口当たり純資産価格の推移



■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)

[次へ](#)

<ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ>

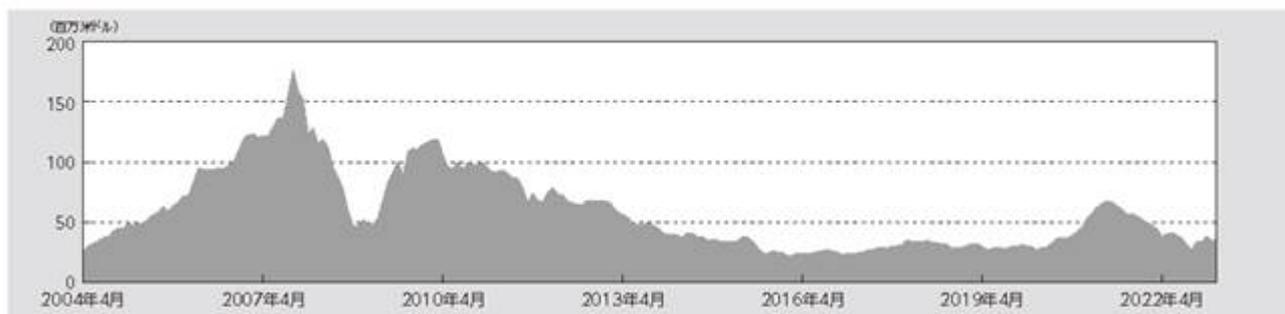
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2022年4月末日	37,651,728	5,027,635	A(米ドル)	49.110米ドル	6,558
			A(円)	3,964円	-
2022年5月末日	39,957,225	5,335,488	A(米ドル)	52.576米ドル	7,020
			A(円)	4,244円	-
2022年6月末日	40,914,929	5,463,370	A(米ドル)	54.829米ドル	7,321
			A(円)	4,422円	-
2022年7月末日	38,758,830	5,175,467	A(米ドル)	51.800米ドル	6,917
			A(円)	4,171円	-
2022年8月末日	36,520,793	4,876,621	A(米ドル)	50.113米ドル	6,692
			A(円)	4,025円	-
2022年9月末日	30,392,811	4,058,352	A(米ドル)	42.760米ドル	5,710
			A(円)	3,422円	-
2022年10月末日	26,506,414	3,539,401	A(米ドル)	37.616米ドル	5,023
			A(円)	3,002円	-
2022年11月末日	33,254,272	4,440,443	A(米ドル)	47.216米ドル	6,305
			A(円)	3,744円	-
2022年12月末日	33,269,911	4,442,531	A(米ドル)	48.512米ドル	6,478
			A(円)	3,832円	-
2023年1月末日	37,932,844	5,065,173	A(米ドル)	54.845米ドル	7,323
			A(円)	4,314円	-
2023年2月末日	34,383,298	4,591,202	A(米ドル)	50.080米ドル	6,687
			A(円)	3,919円	-
2023年3月末日	35,471,074	4,736,453	A(米ドル)	51.712米ドル	6,905
			A(円)	4,026円	-

< 参考情報 >

■ 1口当たり純資産価格の推移



■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)



<ニューマーケット・シリーズ B I C ・エクイティ>

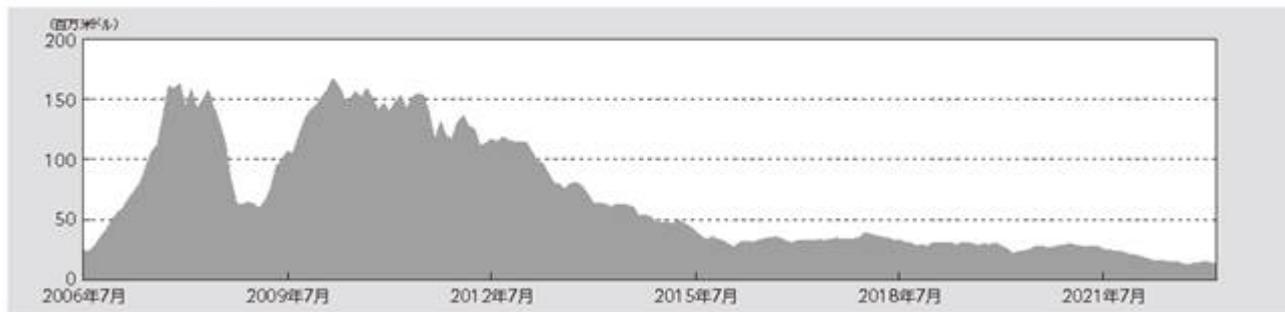
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2022年4月末日	15,180,802	2,027,092	A(米ドル)	15.774米ドル	2,106
			A(円)	1,378円	-
2022年5月末日	15,684,977	2,094,415	A(米ドル)	16.318米ドル	2,179
			A(円)	1,426円	-
2022年6月末日	15,154,761	2,023,615	A(米ドル)	16.017米ドル	2,139
			A(円)	1,398円	-
2022年7月末日	14,458,606	1,930,658	A(米ドル)	15.359米ドル	2,051
			A(円)	1,339円	-
2022年8月末日	14,490,621	1,934,933	A(米ドル)	15.557米ドル	2,077
			A(円)	1,353円	-
2022年9月末日	12,810,535	1,710,591	A(米ドル)	13.967米ドル	1,865
			A(円)	1,210円	-
2022年10月末日	11,763,044	1,570,719	A(米ドル)	13.094米ドル	1,748
			A(円)	1,131円	-
2022年11月末日	13,488,756	1,801,154	A(米ドル)	14.860米ドル	1,984
			A(円)	1,278円	-
2022年12月末日	13,963,558	1,864,554	A(米ドル)	15.208米ドル	2,031
			A(円)	1,302円	-
2023年1月末日	15,031,891	2,007,208	A(米ドル)	16.399米ドル	2,190
			A(円)	1,398円	-
2023年2月末日	13,472,303	1,798,957	A(米ドル)	14.990米ドル	2,002
			A(円)	1,272円	-
2023年3月末日	13,600,101	1,816,021	A(米ドル)	15.155米ドル	2,024
			A(円)	1,280円	-

< 参考情報 >

■ 1口当たり純資産価格の推移



■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)



<グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド>

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2022年4月末日	103,615,290	13,835,750	A(米ドル)	20.030米ドル	2,675
			A(円)	1,781円	-
			A(豪ドル)	23.851豪ドル	2,139
			A(ユーロ)	17.502ユーロ	2,550
			A毎月分配型(米ドル)	4.119米ドル	550
			A毎月分配型(円ヘッジなし)	688円	-
			A毎月分配型(ユーロ)	3.235ユーロ	471
			A毎月分配型(豪ドル)	2.791豪ドル	250
2022年5月末日	100,746,226	13,452,644	A(米ドル)	19.770米ドル	2,640
			A(円)	1,757円	-
			A(豪ドル)	23.521豪ドル	2,110
			A(ユーロ)	17.253ユーロ	2,514
			A毎月分配型(米ドル)	3.994米ドル	533
			A毎月分配型(円ヘッジなし)	660円	-
			A毎月分配型(ユーロ)	3.118ユーロ	454
			A毎月分配型(豪ドル)	2.670豪ドル	239
2022年6月末日	89,507,988	11,952,002	A(米ドル)	18.381米ドル	2,454
			A(円)	1,631円	-
			A(豪ドル)	21.835豪ドル	1,958
			A(ユーロ)	16.001ユーロ	2,332
			A毎月分配型(米ドル)	3.648米ドル	487
			A毎月分配型(円ヘッジなし)	643円	-
			A毎月分配型(ユーロ)	2.826ユーロ	412
			A毎月分配型(豪ドル)	2.404豪ドル	216

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2022年7月末日	90,281,201	12,055,249	A(米ドル)	19.222米ドル	2,567
			A(円)	1,702円	-
			A(豪ドル)	22.830豪ドル	2,048
			A(ユーロ)	16.701ユーロ	2,434
			A毎月分配型 (米ドル)	3.741米ドル	500
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	655円	-
			A毎月分配型 (ユーロ)	2.875ユーロ	419
			A毎月分配型 (豪ドル)	2.429豪ドル	218
2022年8月末日	86,276,534	11,520,506	A(米ドル)	19.073米ドル	2,547
			A(円)	1,685円	-
			A(豪ドル)	22.637豪ドル	2,030
			A(ユーロ)	16.533ユーロ	2,409
			A毎月分配型 (米ドル)	3.644米ドル	487
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	665円	-
			A毎月分配型 (ユーロ)	2.778ユーロ	405
			A毎月分配型 (豪ドル)	2.331豪ドル	209
2022年9月末日	79,940,960	10,674,516	A(米ドル)	18.178米ドル	2,427
			A(円)	1,601円	-
			A(豪ドル)	21.546豪ドル	1,932
			A(ユーロ)	15.715ユーロ	2,290
			A毎月分配型 (米ドル)	3.406米ドル	455
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	654円	-
			A毎月分配型 (ユーロ)	2.573ユーロ	375
			A毎月分配型 (豪ドル)	2.141豪ドル	192

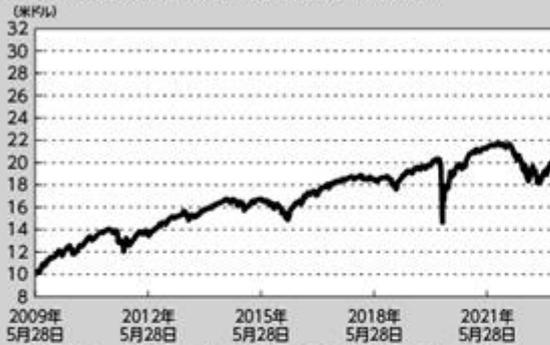
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2022年10月末日	79,467,650	10,611,315	A(米ドル)	18.587米ドル	2,482
			A(円)	1,632円	-
			A(豪ドル)	22.017豪ドル	1,975
			A(ユーロ)	16.033ユーロ	2,336
			A毎月分配型 (米ドル)	3.412米ドル	456
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	681円	-
			A毎月分配型 (ユーロ)	2.554ユーロ	372
			A毎月分配型 (豪ドル)	2.107豪ドル	189
2022年11月末日	81,999,682	10,949,418	A(米ドル)	18.965米ドル	2,532
			A(円)	1,659円	-
			A(豪ドル)	22.448豪ドル	2,013
			A(ユーロ)	16.326ユーロ	2,379
			A毎月分配型 (米ドル)	3.409米ドル	455
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	644円	-
			A毎月分配型 (ユーロ)	2.530ユーロ	369
			A毎月分配型 (豪ドル)	2.066豪ドル	185
2022年12月末日	82,029,510	10,953,400	A(米ドル)	18.912米ドル	2,525
			A(円)	1,648円	-
			A(豪ドル)	22.345豪ドル	2,004
			A(ユーロ)	16.224ユーロ	2,364
			A毎月分配型 (米ドル)	3.330米ドル	445
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	601円	-
			A毎月分配型 (ユーロ)	2.445ユーロ	356
			A毎月分配型 (豪ドル)	1.977豪ドル	177

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2023年1月末日	86,052,479	11,490,588	A(米ドル)	19.603米ドル	2,618
			A(円)	1,700円	-
			A(豪ドル)	23.124豪ドル	2,074
			A(ユーロ)	16.772ユーロ	2,444
			A毎月分配型 (米ドル)	3.380米ドル	451
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	606円	-
			A毎月分配型 (ユーロ)	2.456ユーロ	358
			A毎月分配型 (豪ドル)	1.965豪ドル	176
2023年2月末日	83,325,404	11,126,441	A(米ドル)	19.477米ドル	2,601
			A(円)	1,684円	-
			A(豪ドル)	22.955豪ドル	2,059
			A(ユーロ)	16.634ユーロ	2,424
			A毎月分配型 (米ドル)	3.290米ドル	439
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	627円	-
			A毎月分配型 (ユーロ)	2.367ユーロ	345
			A毎月分配型 (豪ドル)	1.872豪ドル	168
2023年3月末日	82,386,583	11,001,080	A(米ドル)	19.332米ドル	2,581
			A(円)	1,665円	-
			A(豪ドル)	22.754豪ドル	2,041
			A(ユーロ)	16.472ユーロ	2,400
			A毎月分配型 (米ドル)	3.196米ドル	427
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	599円	-
			A毎月分配型 (ユーロ)	2.274ユーロ	331
			A毎月分配型 (豪ドル)	1.775豪ドル	159

< 参考情報 >

■ 1口当たり純資産価格の推移

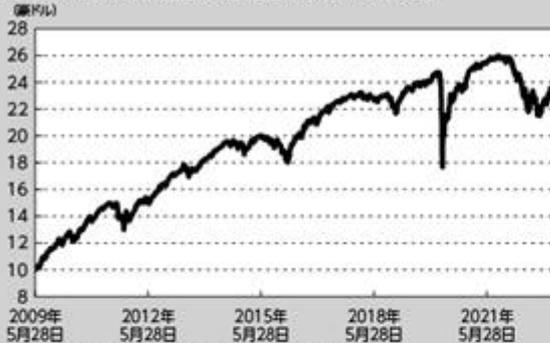
■ クラスA(米ドル)受益証券(設定日:2009年5月28日)



■ クラスA(ユーロ)受益証券(設定日:2009年5月28日)



■ クラスA(豪ドル)受益証券(設定日:2009年5月28日)



■ クラスA(円)受益証券(設定日:2009年5月28日)



■ クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券(設定日:2010年3月31日)



■ クラスA毎月分配型(ユーロ)受益証券(設定日:2010年3月31日)



■ クラスA毎月分配型(豪ドル)受益証券(設定日:2010年3月31日)

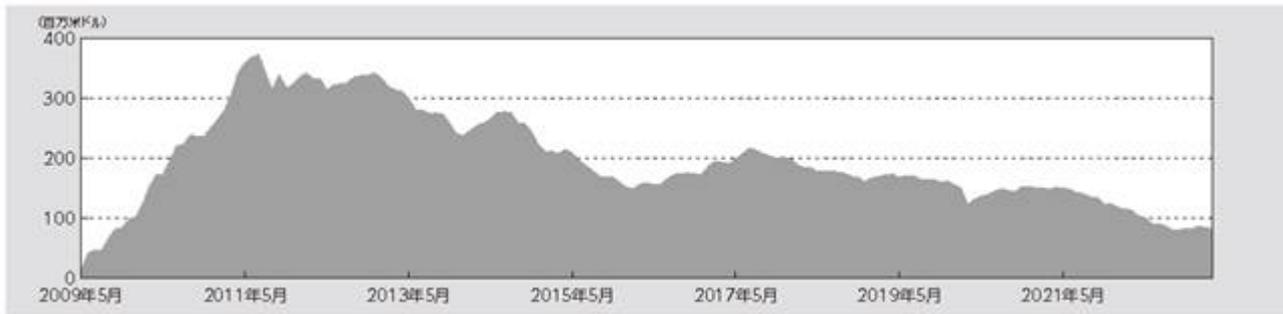


■ クラスA毎月分配型(円ヘッジなし)受益証券(設定日:2010年3月31日)



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

■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)



<グローバル・シリーズ イールド・エクイティ>

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2022年4月末日	40,738,350	5,439,792	A(米ドル)	17.349米ドル	2,317
			A(円)	1,485円	-
			A毎月分配型(米ドル)	10.220米ドル	1,365
			A毎月分配型(円ヘッジなし)	1,042円	-
			A(ユーロヘッジなし)	26.668ユーロ	3,886
			A(豪ドルヘッジなし)	26.789豪ドル	2,403
			A毎月分配型(ユーロヘッジなし)	20.802ユーロ	3,031
			A毎月分配型(豪ドルヘッジなし)	20.767豪ドル	1,863
2022年5月末日	42,387,568	5,660,012	A(米ドル)	18.058米ドル	2,411
			A(円)	1,545円	-
			A毎月分配型(米ドル)	10.611米ドル	1,417
			A毎月分配型(円ヘッジなし)	1,064円	-
			A(ユーロヘッジなし)	27.238ユーロ	3,969
			A(豪ドルヘッジなし)	27.584豪ドル	2,474
			A毎月分配型(ユーロヘッジなし)	21.221ユーロ	3,092
			A毎月分配型(豪ドルヘッジなし)	21.357豪ドル	1,916
2022年6月末日	38,723,962	5,170,811	A(米ドル)	16.560米ドル	2,211
			A(円)	1,415円	-
			A毎月分配型(米ドル)	9.708米ドル	1,296
			A毎月分配型(円ヘッジなし)	1,030円	-
			A(ユーロヘッジなし)	25.654ユーロ	3,738
			A(豪ドルヘッジなし)	26.243豪ドル	2,354
			A毎月分配型(ユーロヘッジなし)	19.963ユーロ	2,909
			A毎月分配型(豪ドルヘッジなし)	20.295豪ドル	1,820

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2022年7月末日	38,630,305	5,158,305	A(米ドル)	16.655米ドル	2,224
			A(円)	1,420円	-
			A毎月分配型 (米ドル)	9.738米ドル	1,300
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	1,018円	-
			A (ユーロ ヘッジなし)	26.397ユーロ	3,847
			A (豪ドル ヘッジなし)	26.210豪ドル	2,351
			A毎月分配型 (ユーロ ヘッジなし)	20.515ユーロ	2,989
			A毎月分配型 (豪ドル ヘッジなし)	20.244豪ドル	1,816
2022年8月末日	35,744,327	4,772,940	A(米ドル)	15.705米ドル	2,097
			A(円)	1,334円	-
			A毎月分配型 (米ドル)	9.159米ドル	1,223
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	990円	-
			A (ユーロ ヘッジなし)	25.286ユーロ	3,685
			A (豪ドル ヘッジなし)	25.005豪ドル	2,243
			A毎月分配型 (ユーロ ヘッジなし)	19.628ユーロ	2,860
			A毎月分配型 (豪ドル ヘッジなし)	19.289豪ドル	1,730
2022年9月末日	31,727,450	4,236,566	A(米ドル)	14.181米ドル	1,894
			A(円)	1,199円	-
			A毎月分配型 (米ドル)	8.247米ドル	1,101
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	929円	-
			A (ユーロ ヘッジなし)	23.431ユーロ	3,414
			A (豪ドル ヘッジなし)	23.911豪ドル	2,145
			A毎月分配型 (ユーロ ヘッジなし)	18.164ユーロ	2,647
			A毎月分配型 (豪ドル ヘッジなし)	18.421豪ドル	1,652

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2022年10月末日	33,818,795	4,515,824	A(米ドル)	15.307米ドル	2,044
			A(円)	1,289円	-
			A毎月分配型 (米ドル)	8.876米ドル	1,185
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	1,030円	-
			A (ユーロ ヘッジなし)	24.937ユーロ	3,634
			A (豪ドル ヘッジなし)	26.244豪ドル	2,354
			A毎月分配型 (ユーロ ヘッジなし)	19.307ユーロ	2,813
			A毎月分配型 (豪ドル ヘッジなし)	20.192豪ドル	1,811
2022年11月末日	36,765,549	4,909,304	A(米ドル)	16.866米ドル	2,252
			A(円)	1,414円	-
			A毎月分配型 (米ドル)	9.753米ドル	1,302
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	1,061円	-
			A (ユーロ ヘッジなし)	26.236ユーロ	3,823
			A (豪ドル ヘッジなし)	27.444豪ドル	2,461
			A毎月分配型 (ユーロ ヘッジなし)	20.286ユーロ	2,956
			A毎月分配型 (豪ドル ヘッジなし)	21.089豪ドル	1,891
2022年12月末日	35,978,328	4,804,186	A(米ドル)	16.759米ドル	2,238
			A(円)	1,396円	-
			A毎月分配型 (米ドル)	9.666米ドル	1,291
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	995円	-
			A (ユーロ ヘッジなし)	25.313ユーロ	3,689
			A (豪ドル ヘッジなし)	26.944豪ドル	2,417
			A毎月分配型 (ユーロ ヘッジなし)	19.548ユーロ	2,849
			A毎月分配型 (豪ドル ヘッジなし)	20.681豪ドル	1,855

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2023年1月末日	38,866,281	5,189,815	A(米ドル)	18.155米ドル	2,424
			A(円)	1,505円	-
			A毎月分配型(米ドル)	10.446米ドル	1,395
			A毎月分配型(円ヘッジなし)	1,059円	-
			A(ユーロヘッジなし)	26.963ユーロ	3,929
			A(豪ドルヘッジなし)	28.210豪ドル	2,530
			A毎月分配型(ユーロヘッジなし)	20.797ユーロ	3,031
			A毎月分配型(豪ドルヘッジなし)	21.627豪ドル	1,940
2023年2月末日	37,568,825	5,016,565	A(米ドル)	18.193米ドル	2,429
			A(円)	1,501円	-
			A毎月分配型(米ドル)	10.442米ドル	1,394
			A毎月分配型(円ヘッジなし)	1,114円	-
			A(ユーロヘッジなし)	27.574ユーロ	4,018
			A(豪ドルヘッジなし)	29.476豪ドル	2,644
			A毎月分配型(ユーロヘッジなし)	21.242ユーロ	3,095
			A毎月分配型(豪ドルヘッジなし)	22.572豪ドル	2,024
2023年3月末日	37,669,403	5,029,995	A(米ドル)	18.291米ドル	2,442
			A(円)	1,504円	-
			A毎月分配型(米ドル)	10.473米ドル	1,398
			A毎月分配型(円ヘッジなし)	1,088円	-
			A(ユーロヘッジなし)	27.076ユーロ	3,946
			A(豪ドルヘッジなし)	29.831豪ドル	2,676
			A毎月分配型(ユーロヘッジなし)	20.834ユーロ	3,036
			A毎月分配型(豪ドルヘッジなし)	22.818豪ドル	2,047

< 参考情報 >

■ 1口当たり純資産価格の推移

■ クラスA(米ドル)受益証券 (設定日: 2006年7月31日)



■ クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券 (設定日: 2006年7月31日)



■ クラスA(ユーロ ヘッジなし)受益証券 (設定日: 2010年3月31日)



■ クラスA毎月分配型(ユーロ ヘッジなし)受益証券 (設定日: 2010年3月31日)



■ クラスA(豪ドル ヘッジなし)受益証券 (設定日: 2010年3月31日)



■ クラスA毎月分配型(豪ドル ヘッジなし)受益証券 (設定日: 2010年3月31日)



■ クラスA(円)受益証券 (設定日: 2006年7月31日)



■ クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券 (設定日: 2006年7月31日)



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

■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)



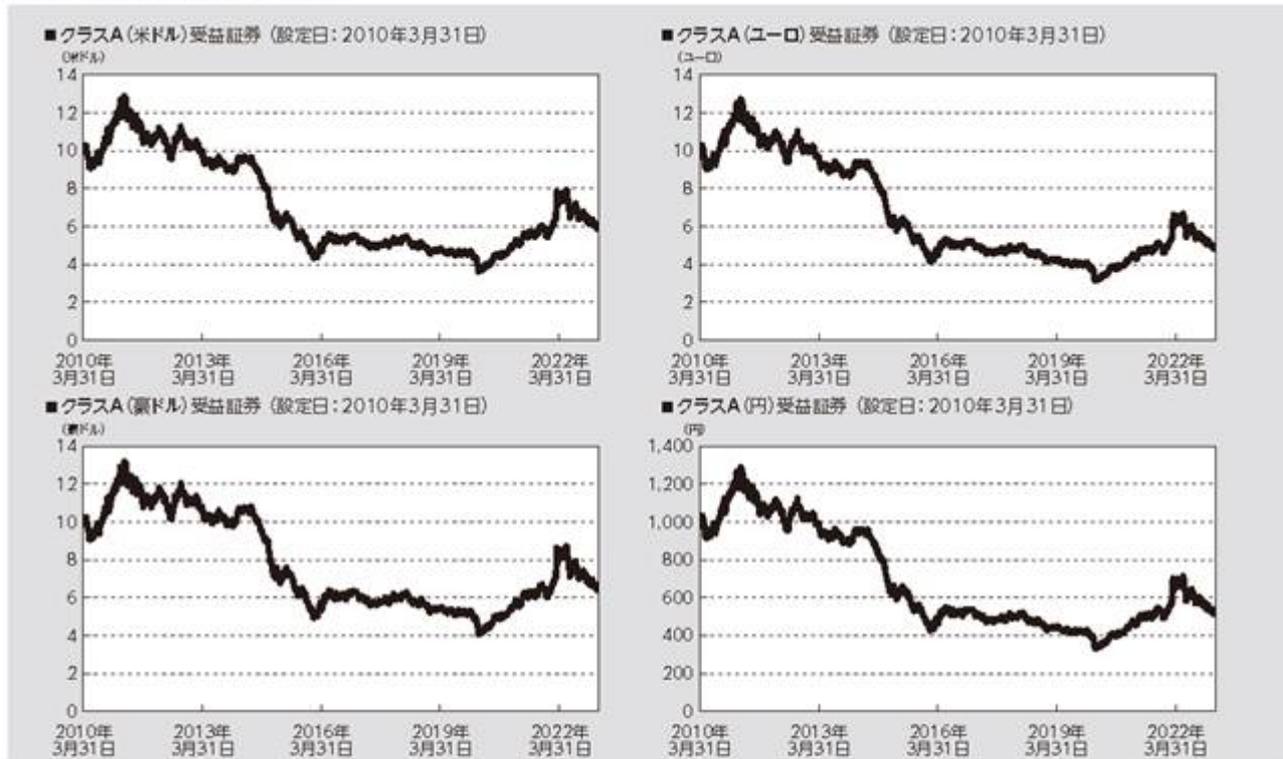
<グローバル・シリーズ コモディティ>

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2022年4月末日	11,784,409	1,573,572	A(米ドル)	7.559米ドル	1,009
			A(円)	682円	-
			A(豪ドル)	8.336豪ドル	748
			A(ユーロ)	6.384ユーロ	930
2022年5月末日	12,055,108	1,609,719	A(米ドル)	7.782米ドル	1,039
			A(円)	701円	-
			A(豪ドル)	8.571豪ドル	769
			A(ユーロ)	6.562ユーロ	956
2022年6月末日	11,356,817	1,516,476	A(米ドル)	7.116米ドル	950
			A(円)	640円	-
			A(豪ドル)	7.831豪ドル	702
			A(ユーロ)	5.987ユーロ	872
2022年7月末日	10,884,934	1,453,465	A(米ドル)	6.952米ドル	928
			A(円)	625円	-
			A(豪ドル)	7.644豪ドル	686
			A(ユーロ)	5.832ユーロ	850
2022年8月末日	10,988,467	1,467,290	A(米ドル)	7.051米ドル	942
			A(円)	632円	-
			A(豪ドル)	7.743豪ドル	694
			A(ユーロ)	5.902ユーロ	860
2022年9月末日	9,892,389	1,320,931	A(米ドル)	6.471米ドル	864
			A(円)	578円	-
			A(豪ドル)	7.090豪ドル	636
			A(ユーロ)	5.398ユーロ	787
2022年10月末日	9,706,703	1,296,136	A(米ドル)	6.470米ドル	864
			A(円)	576円	-
			A(豪ドル)	7.084豪ドル	635
			A(ユーロ)	5.384ユーロ	785
2022年11月末日	9,774,297	1,305,162	A(米ドル)	6.561米ドル	876
			A(円)	582円	-
			A(豪ドル)	7.174豪ドル	643
			A(ユーロ)	5.448ユーロ	794
2022年12月末日	9,685,109	1,293,253	A(米ドル)	6.395米ドル	854
			A(円)	565円	-
			A(豪ドル)	6.975豪ドル	626
			A(ユーロ)	5.290ユーロ	771

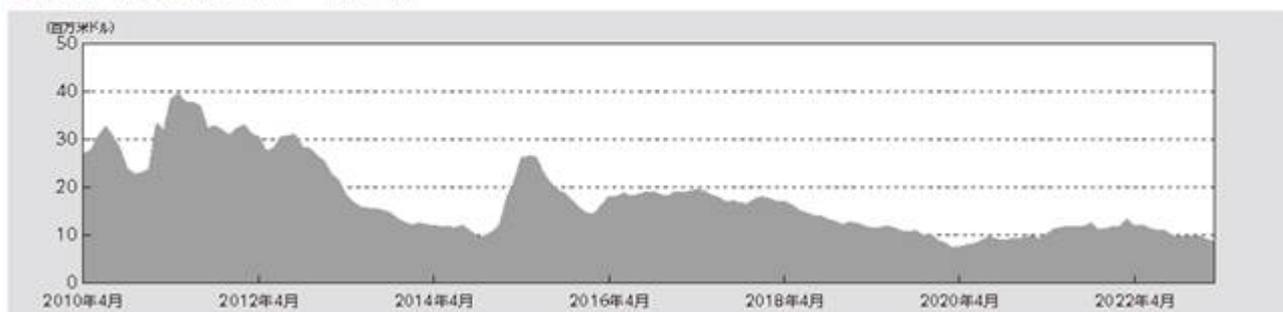
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2023年1月末日	9,598,060	1,281,629	A(米ドル)	6.291米ドル	840
			A(円)	553円	-
			A(豪ドル)	6.852豪ドル	615
			A(ユーロ)	5.191ユーロ	756
2023年2月末日	8,894,242	1,187,648	A(米ドル)	6.032米ドル	805
			A(円)	528円	-
			A(豪ドル)	6.560豪ドル	588
			A(ユーロ)	4.969ユーロ	724
2023年3月末日	8,614,912	1,150,349	A(米ドル)	5.968米ドル	797
			A(円)	520円	-
			A(豪ドル)	6.479豪ドル	581
			A(ユーロ)	4.904ユーロ	715

<参考情報>

■ 1口当たり純資産価格の推移



■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)



<グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション>

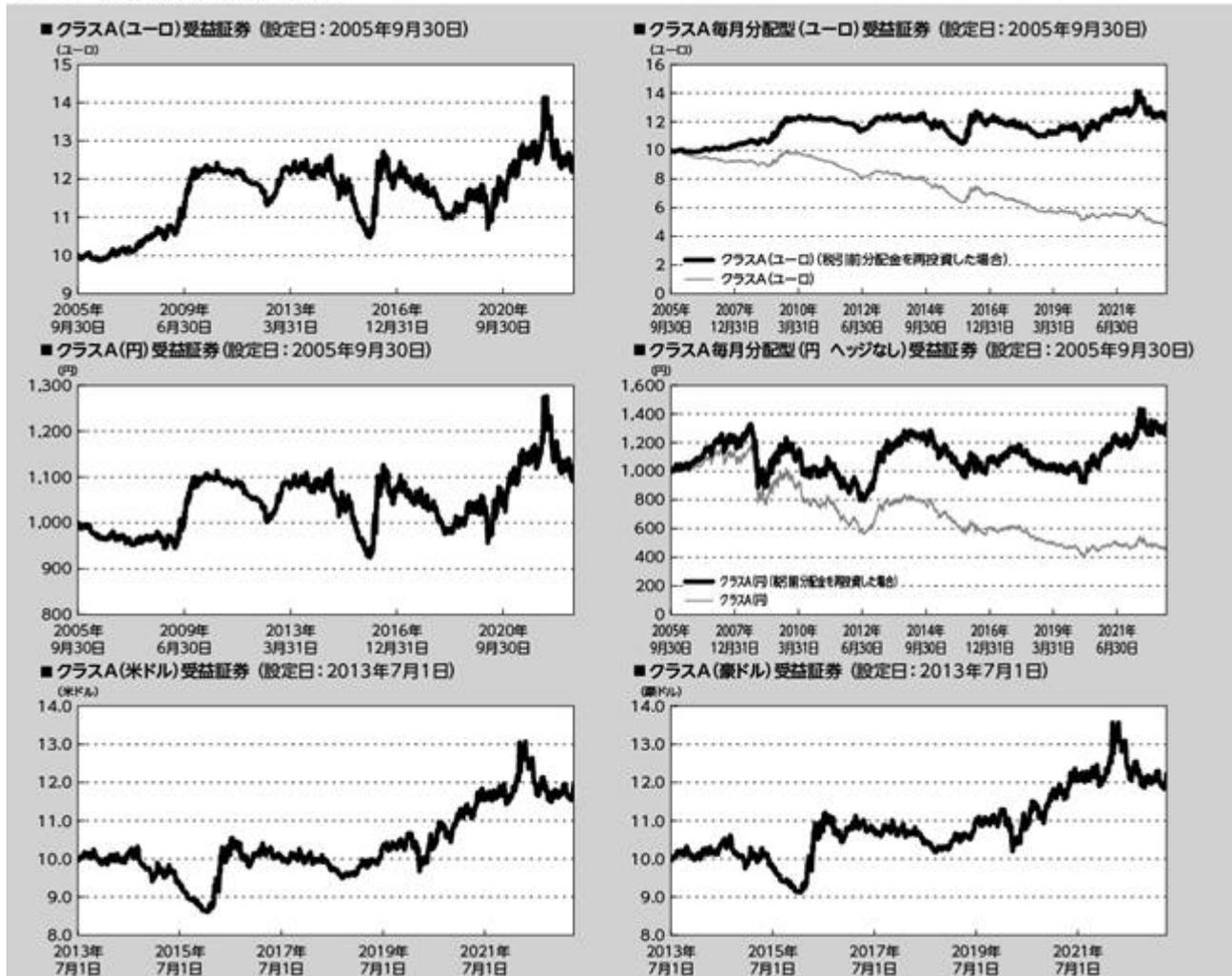
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	ユーロ	千円	クラス	クラスの通貨	円
2022年4月末日	8,189,275	1,193,341	A(ユーロ)	13.662ユーロ	1,991
			A(円)	1,234円	-
			A(米ドル)	12.642米ドル	1,688
			A(豪ドル)	13.114豪ドル	1,176
			A毎月分配型 (ユーロ)	5.675ユーロ	827
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	525円	-
2022年5月末日	8,644,188	1,259,631	A(ユーロ)	13.602ユーロ	1,982
			A(円)	1,230円	-
			A(米ドル)	12.604米ドル	1,683
			A(豪ドル)	13.060豪ドル	1,171
			A毎月分配型 (ユーロ)	5.620ユーロ	819
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	521円	-
2022年6月末日	8,967,673	1,306,769	A(ユーロ)	12.854ユーロ	1,873
			A(円)	1,163円	-
			A(米ドル)	11.934米ドル	1,594
			A(豪ドル)	12.352豪ドル	1,108
			A毎月分配型 (ユーロ)	5.282ユーロ	770
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	504円	-
2022年7月末日	9,066,444	1,321,162	A(ユーロ)	12.839ユーロ	1,871
			A(円)	1,161円	-
			A(米ドル)	11.943米ドル	1,595
			A(豪ドル)	12.361豪ドル	1,109
			A毎月分配型 (ユーロ)	5.245ユーロ	764
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	482円	-

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	ユーロ	千円	クラス	クラスの通貨	円
2022年8月末日	8,570,686	1,248,920	A（ユーロ）	12.778ユーロ	1,862
			A（円）	1,155円	-
			A（米ドル）	11.916米ドル	1,591
			A（豪ドル）	12.319豪ドル	1,105
			A 毎月分配型（ユーロ）	5.191ユーロ	756
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	485円	-
2022年9月末日	8,238,422	1,200,503	A（ユーロ）	12.350ユーロ	1,800
			A（円）	1,116円	-
			A（米ドル）	11.543米ドル	1,541
			A（豪ドル）	11.922豪ドル	1,069
			A 毎月分配型（ユーロ）	4.988ユーロ	727
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	473円	-
2022年10月末日	8,000,172	1,165,785	A（ユーロ）	12.360ユーロ	1,801
			A（円）	1,116円	-
			A（米ドル）	11.574米ドル	1,545
			A（豪ドル）	11.952豪ドル	1,072
			A 毎月分配型（ユーロ）	4.962ユーロ	723
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	491円	-
2022年11月末日	8,066,336	1,175,426	A（ユーロ）	12.490ユーロ	1,820
			A（円）	1,126円	-
			A（米ドル）	11.716米ドル	1,564
			A（豪ドル）	12.086豪ドル	1,084
			A 毎月分配型（ユーロ）	4.985ユーロ	726
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	484円	-
2022年12月末日	7,817,296	1,139,136	A（ユーロ）	12.457ユーロ	1,815
			A（円）	1,122円	-
			A（米ドル）	11.726米ドル	1,566
			A（豪ドル）	12.077豪ドル	1,083
			A 毎月分配型（ユーロ）	4.942ユーロ	720
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	468円	-

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	ユーロ	千円	クラス	クラスの通貨	円
2023年1月末日	7,844,396	1,143,085	A(ユーロ)	12.540ユーロ	1,827
			A(円)	1,127円	-
			A(米ドル)	11.831米ドル	1,580
			A(豪ドル)	12.163豪ドル	1,091
			A毎月分配型 (ユーロ)	4.944ユーロ	720
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	468円	-
2023年2月末日	7,613,054	1,109,374	A(ユーロ)	12.251ユーロ	1,785
			A(円)	1,099円	-
			A(米ドル)	11.580米ドル	1,546
			A(豪ドル)	11.887豪ドル	1,066
			A毎月分配型 (ユーロ)	4.801ユーロ	700
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	469円	-
2023年3月末日	7,735,089	1,127,157	A(ユーロ)	12.580ユーロ	1,833
			A(円)	1,125円	-
			A(米ドル)	11.918米ドル	1,591
			A(豪ドル)	12.216豪ドル	1,096
			A毎月分配型 (ユーロ)	4.899ユーロ	714
			A毎月分配型 (円 ヘッジなし)	477円	-

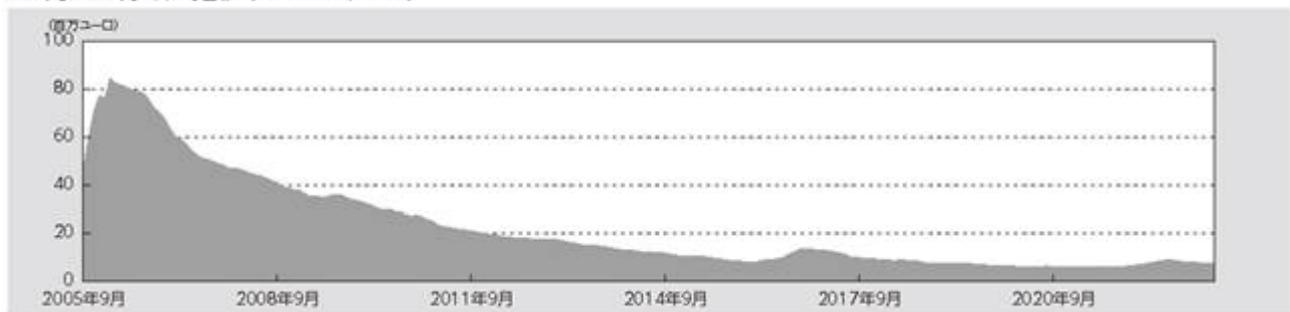
< 参考情報 >

■ 1口当たり純資産価格の推移



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

■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)



[次へ](#)

分配の推移

2023年3月末日までの1年間の1口当たりの分配の額は、以下の通りである。

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

< 参考情報 >

分配の推移(1口当たり、課税前)

ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド

	第16会計年度	第17会計年度	第18会計年度	第19会計年度	第20会計年度	直近1年累計
クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券	0.48米ドル	0.48米ドル	0.48米ドル	0.48米ドル	0.48米ドル	0.48米ドル
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	48円	48円	48円	48円	48円	48円
	2022年11月	2022年12月	2023年1月	2023年2月	2023年3月	設定来累計
クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券	0.04米ドル	0.04米ドル	0.04米ドル	0.04米ドル	0.04米ドル	9.34米ドル
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	4円	4円	4円	4円	4円	934円

クラスA(米ドル)受益証券およびクラスA(円)受益証券は運用開始後2023年3月末日まで、分配の実績はない。

グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド

	第16会計年度	第17会計年度	第18会計年度	第19会計年度	第20会計年度	直近1年累計
クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券	0.84米ドル	0.84米ドル	0.84米ドル	0.84米ドル	0.84米ドル	0.84米ドル
クラスA毎月分配型(ユーロ)受益証券	0.84ユーロ	0.84ユーロ	0.84ユーロ	0.84ユーロ	0.84ユーロ	0.84ユーロ
クラスA毎月分配型(豪ドル)受益証券	0.96豪ドル	0.96豪ドル	0.96豪ドル	0.96豪ドル	0.96豪ドル	0.96豪ドル
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	84円	84円	84円	84円	84円	84円
	2022年11月	2022年12月	2023年1月	2023年2月	2023年3月	設定来累計
クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券	0.07米ドル	0.07米ドル	0.07米ドル	0.07米ドル	0.07米ドル	10.85米ドル
クラスA毎月分配型(ユーロ)受益証券	0.07ユーロ	0.07ユーロ	0.07ユーロ	0.07ユーロ	0.07ユーロ	10.85ユーロ
クラスA毎月分配型(豪ドル)受益証券	0.08豪ドル	0.08豪ドル	0.08豪ドル	0.08豪ドル	0.08豪ドル	13.76豪ドル
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	7円	7円	7円	7円	7円	1,085円

クラスA(米ドル)受益証券、クラスA(ユーロ)受益証券、クラスA(豪ドル)受益証券およびクラスA(円)受益証券は運用開始後2023年3月末日まで、分配の実績はない。

グローバル・シリーズ イールド・エクイティ

	第16会計年度	第17会計年度	第18会計年度	第19会計年度	第20会計年度	直近1年累計
クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券	0.30米ドル	0.30米ドル	0.30米ドル	0.30米ドル	0.30米ドル	0.30米ドル
クラスA毎月分配型(ユーロ ヘッジなし)受益証券	0.30ユーロ	0.30ユーロ	0.30ユーロ	0.30ユーロ	0.30ユーロ	0.30ユーロ
クラスA毎月分配型(豪ドル ヘッジなし)受益証券	0.30豪ドル	0.30豪ドル	0.30豪ドル	0.30豪ドル	0.30豪ドル	0.30豪ドル
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	30円	30円	30円	30円	30円	30円
	2022年11月	2022年12月	2023年1月	2023年2月	2023年3月	設定来累計
クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券	0.025米ドル	0.025米ドル	0.025米ドル	0.025米ドル	0.025米ドル	4.965米ドル
クラスA毎月分配型(ユーロ ヘッジなし)受益証券	0.025ユーロ	0.025ユーロ	0.025ユーロ	0.025ユーロ	0.025ユーロ	3.875ユーロ
クラスA毎月分配型(豪ドル ヘッジなし)受益証券	0.025豪ドル	0.025豪ドル	0.025豪ドル	0.025豪ドル	0.025豪ドル	3.875豪ドル
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	2.5円	2.5円	2.5円	2.5円	2.5円	496.5円

クラスA(米ドル)受益証券、クラスA(ユーロ ヘッジなし)受益証券、クラスA(豪ドル ヘッジなし)受益証券およびクラスA(円)受益証券は運用開始後2023年3月末日まで、分配の実績はない。

グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション

	第16会計年度	第17会計年度	第18会計年度	第19会計年度	第20会計年度	直近1年累計
クラスA毎月分配型(ユーロ)受益証券	0.36ユーロ	0.36ユーロ	0.36ユーロ	0.36ユーロ	0.36ユーロ	0.36ユーロ
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	36円	36円	36円	36円	36円	36円
	2022年11月	2022年12月	2023年1月	2023年2月	2023年3月	設定来累計
クラスA毎月分配型(ユーロ)受益証券	0.03ユーロ	0.03ユーロ	0.03ユーロ	0.03ユーロ	0.03ユーロ	7.01ユーロ
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	3円	3円	3円	3円	3円	701円

クラスA(ユーロ)受益証券、クラスA(円)受益証券、クラスA(米ドル)受益証券およびクラスA(豪ドル)受益証券は運用開始後2023年3月末日まで、分配の実績はない。

収益率の推移

2023年3月末日までの1年間における収益率は、以下の通りである。

サブ・ファンド		クラス	収益率 (%)
ユーロ・シリーズ	ユーロ・ボンド	クラスA（ユーロ）	- 13.58
		クラスA（円）	- 14.68
	ユーロ・バランス	クラスA（ユーロ）	- 8.34
		クラスA（円）	- 8.98
	ユーロ・エクイティ	クラスA（ユーロ）	- 3.02
		クラスA（円）	- 3.26
	ヨーロッパ・サステナブル	クラスA（米ドル）	1.59
		クラスA（ユーロ）	- 1.58
		クラスA（円）	- 1.97
ニューマーケット・シリーズ	アジア・ボンド	クラスA（米ドル）	- 0.88
		クラスA（円）	- 4.01
		クラスA毎月分配型（米ドル）	- 1.09
		クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）	8.49
	エマージング・ボンド	クラスA（米ドル）	- 2.11
		クラスA（円）	- 5.51
	グレーター・チャイナ・エクイティ	クラスA（米ドル）	- 6.35
		クラスA（円）	- 9.73
	B I C・エクイティ	クラスA（米ドル）	- 11.21
		クラスA（円）	- 14.27
グローバル・シリーズ	グローバル・ハイイールド	クラスA（米ドル）	- 6.35
		クラスA（円）	- 9.36
		クラスA（豪ドル）	- 7.52
		クラスA（ユーロ）	- 8.79
		クラスA毎月分配型（米ドル）	- 6.47
		クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）	2.55
		クラスA毎月分配型（ユーロ）	- 8.63
		クラスA毎月分配型（豪ドル）	- 7.63

サブ・ファンド		クラス	収益率 (%)
	イールド・エクイ ティ	クラスA(米ドル)	- 0.09
		クラスA(円)	- 4.08
		クラスA毎月分配型(米ドル)	- 0.35
		クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)	9.07
		クラスA(ユーロ ヘッジなし)	1.88
		クラスA(豪ドル ヘッジなし)	11.73
		クラスA毎月分配型(ユーロ ヘッジなし)	1.82
		クラスA毎月分配型(豪ドル ヘッジなし)	11.56
	コモディティ	クラスA(米ドル)	- 19.27
		クラスA(円)	- 21.92
		クラスA(豪ドル)	- 20.57
		クラスA(ユーロ)	- 21.54
	ウェルス・プリザ バージョン	クラスA(ユーロ)	- 7.93
		クラスA(円)	- 8.76
		クラスA(米ドル)	- 5.64
		クラスA(豪ドル)	- 6.85
		クラスA毎月分配型(ユーロ)	- 7.82
		クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)	- 1.35

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

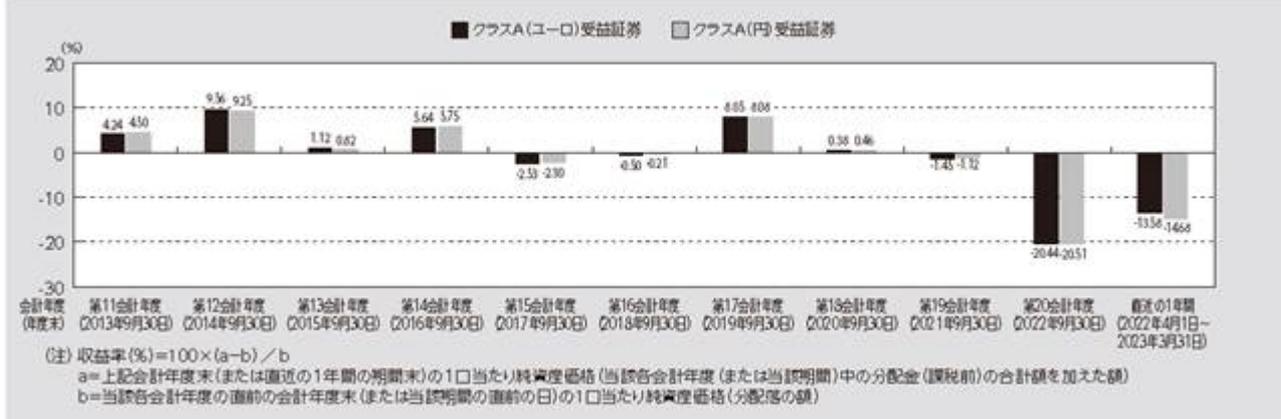
a = 上記期間末の1口当たり純資産価格(当該期間中の分配金の合計額を加えた額)

b = 上記期間の直前の日の1口当たり純資産価格(分配落の額)

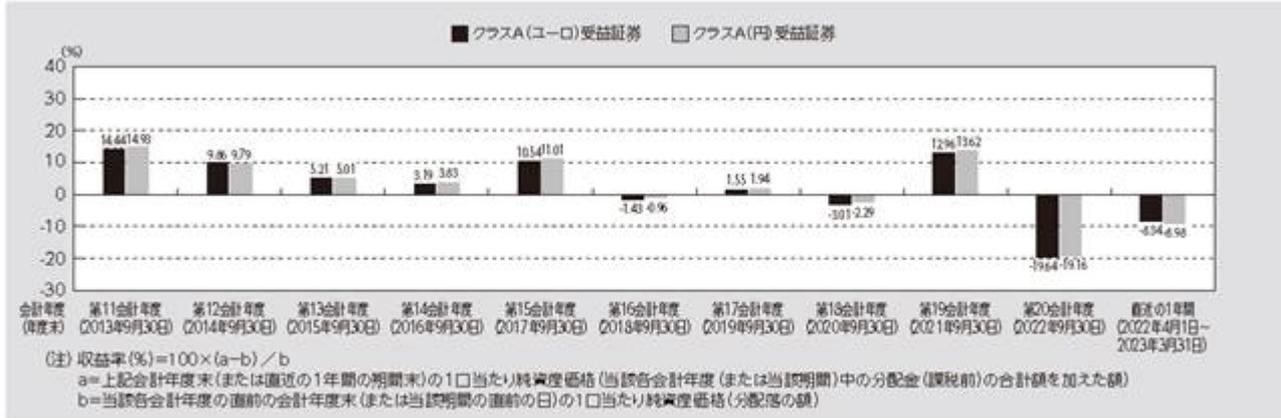
< 参考情報 >

年間収益率の推移

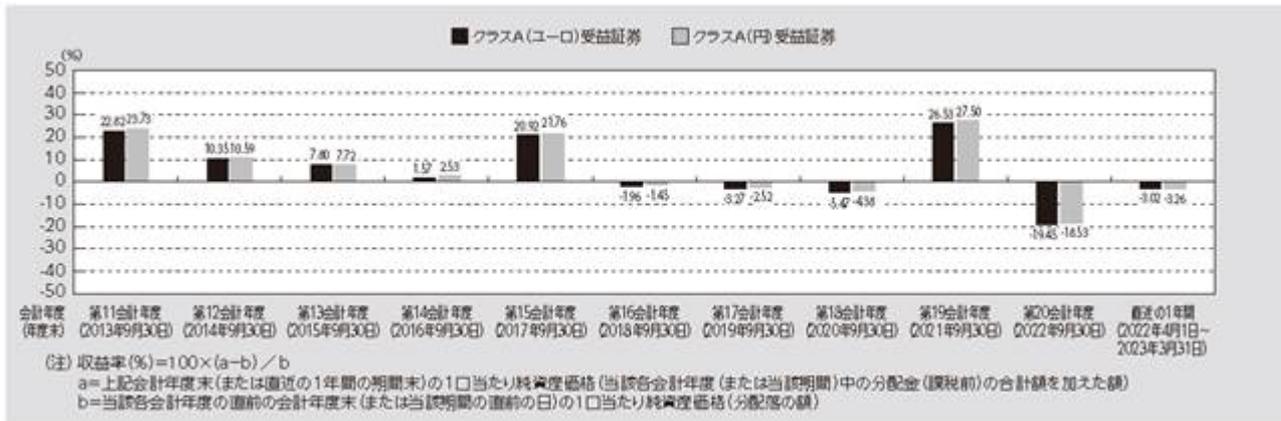
ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド



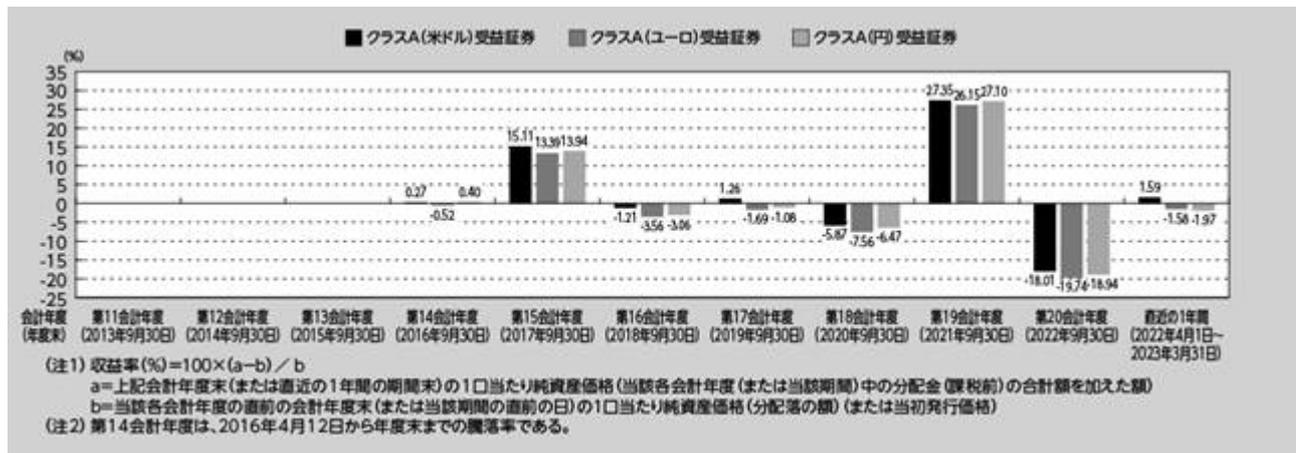
ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス



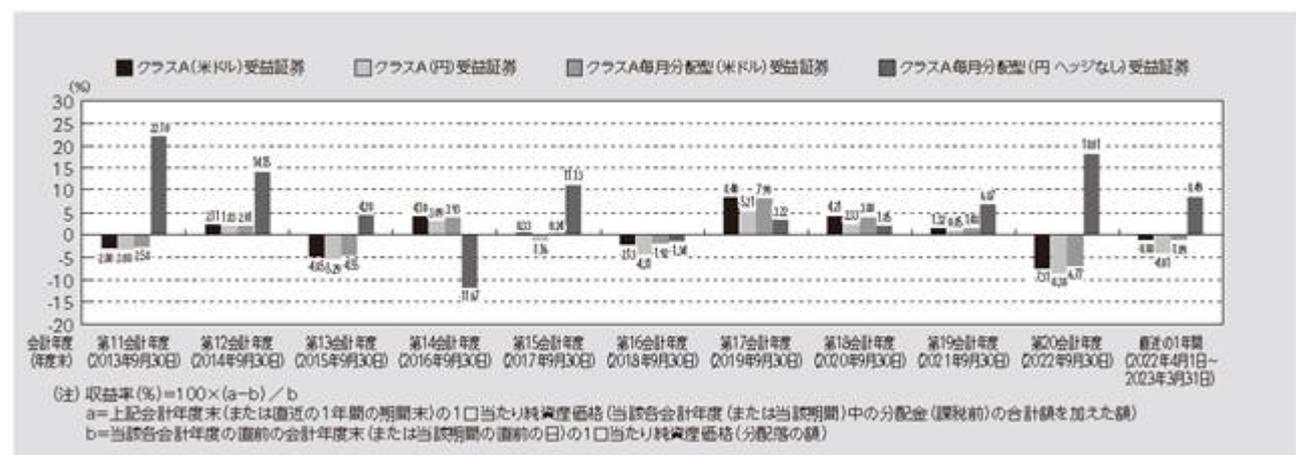
ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ



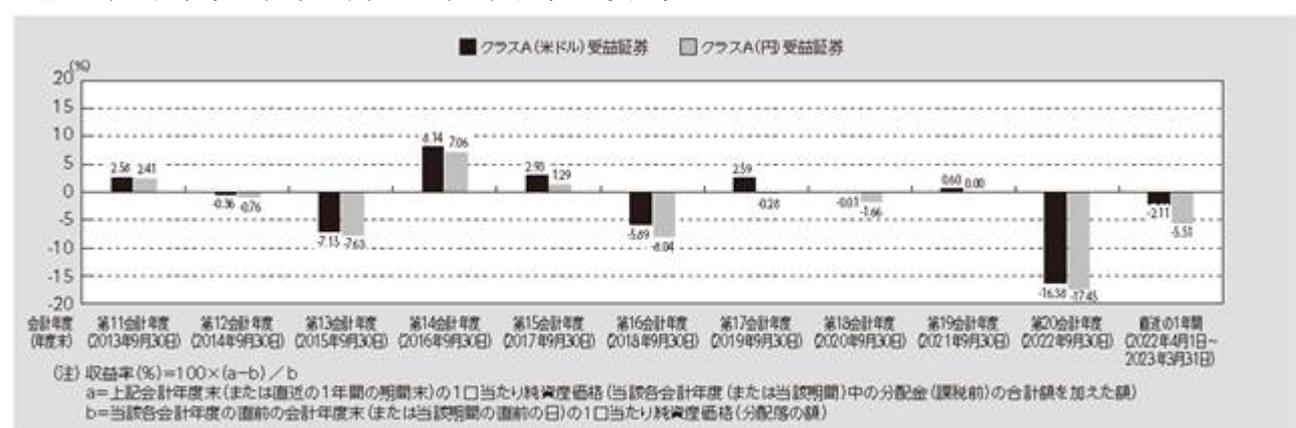
ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル



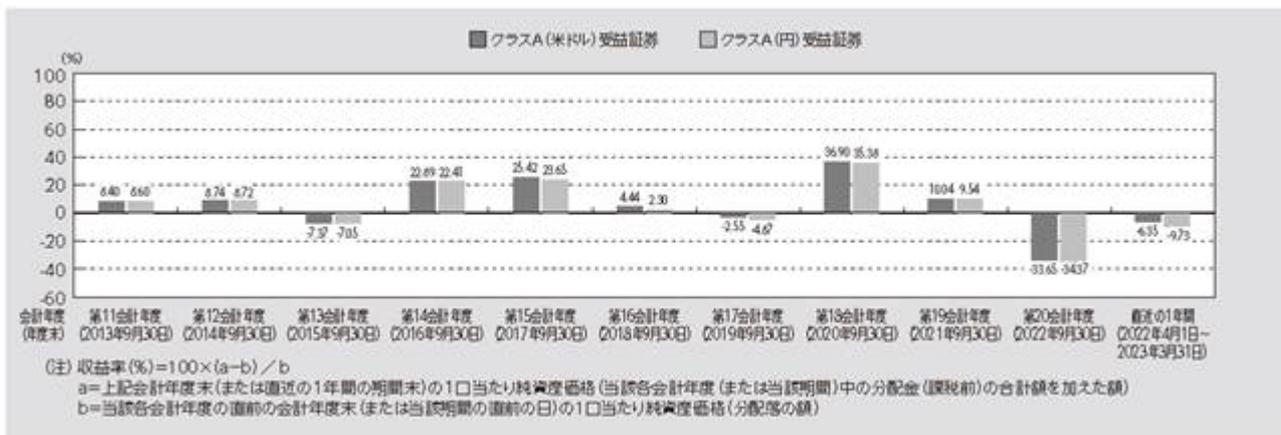
ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド



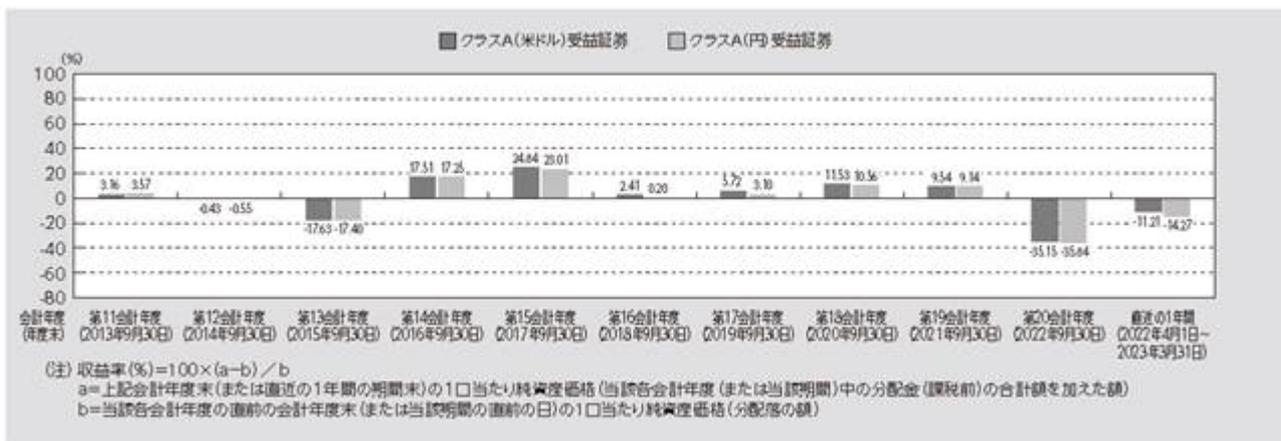
ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド



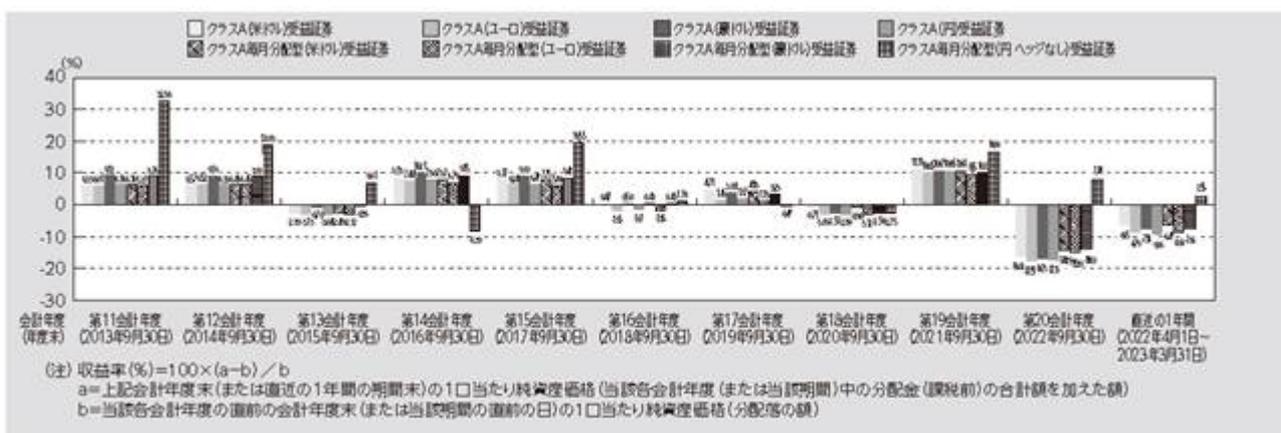
ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ



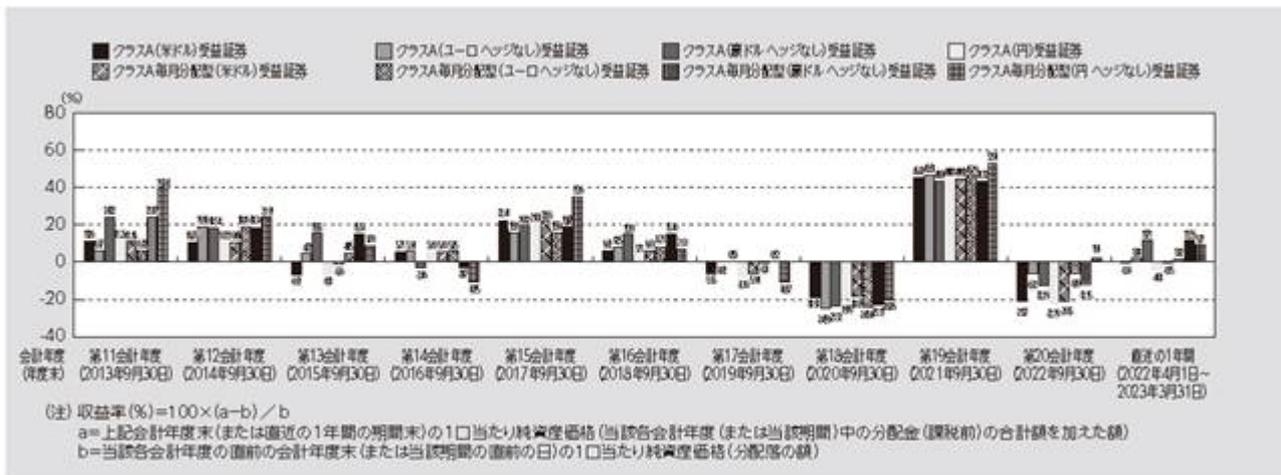
ニューマーケット・シリーズ BIC・エクイティ



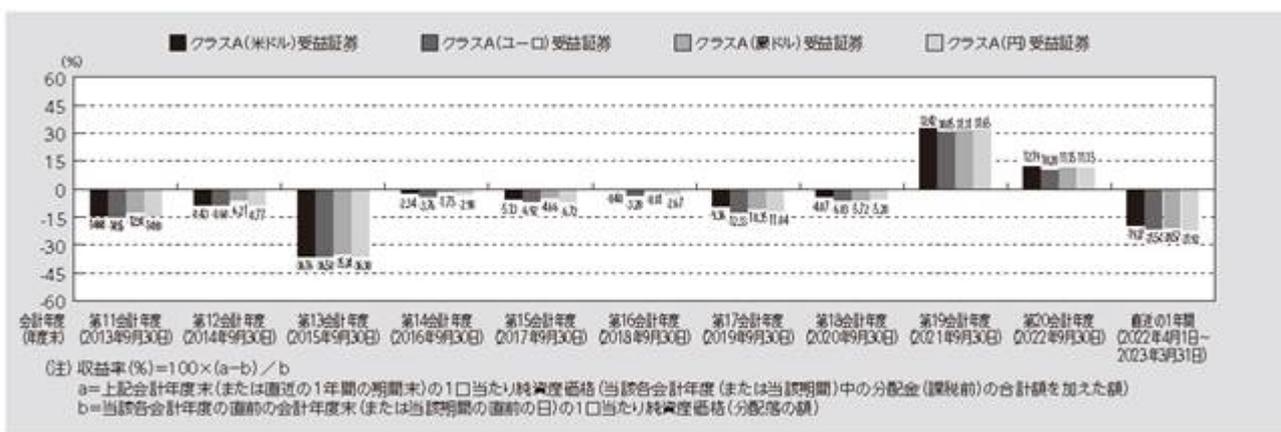
グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド



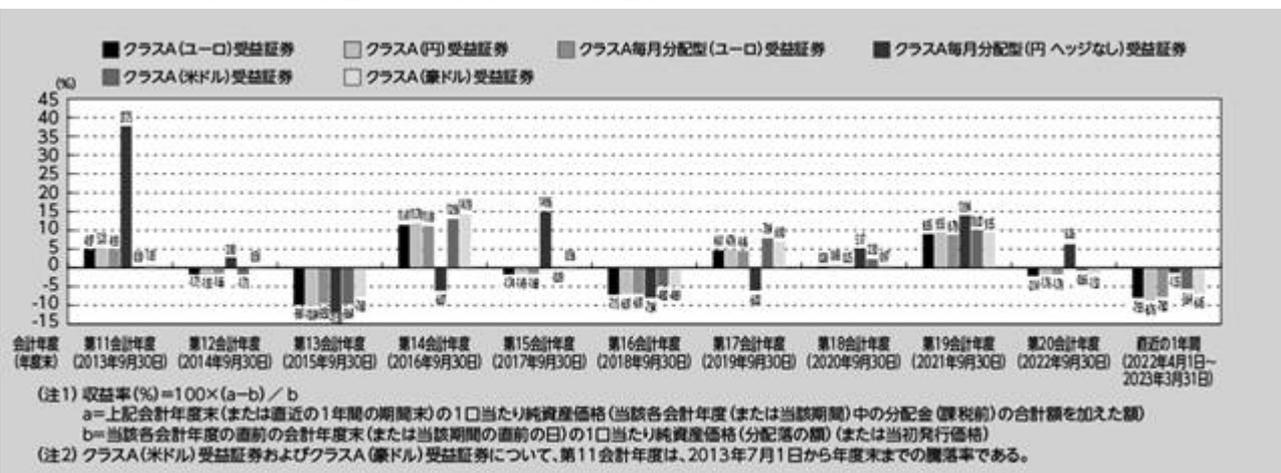
グローバル・シリーズ イールド・エクイティ



グローバル・シリーズ コモディティ



グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション



[次へ](#)

2 販売及び買戻しの実績

2023年3月末日までの1年間における販売および買戻しの実績ならびに2023年3月末日現在の発行済口数は次の通りである。

<ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA（ユーロ）	43,421.90 (43,421.90)	210,629.54 (210,629.54)	1,285,342.74 (1,285,342.74)
クラスA（円）	667.59 (667.59)	26,047.89 (26,047.89)	220,615.81 (220,615.81)

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

<ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA（ユーロ）	3,341.83 (3,341.83)	83,249.52 (83,249.52)	874,116.48 (874,116.48)
クラスA（円）	15,594.36 (15,594.36)	7,490.95 (7,490.95)	215,877.49 (215,877.49)

<ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA（ユーロ）	9,227.24 (9,227.24)	136,634.09 (136,634.09)	774,580.65 (774,580.65)
クラスA（円）	3,391.62 (3,391.62)	22,649.35 (22,649.35)	189,827.85 (189,827.85)

<ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA（米ドル）	9,429.64 (9,429.64)	422,416.90 (422,416.90)	591,243.30 (591,243.30)
クラスA（ユーロ）	20,819.87 (20,819.87)	30,297.92 (30,297.92)	499,834.07 (499,834.07)
クラスA（円）	24,864.42 (24,864.42)	148,434.12 (148,434.12)	233,061.58 (233,061.58)

<ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA(米ドル)	0.00 (0.00)	126,001.30 (126,001.30)	885,055.99 (885,055.99)
クラスA(円)	19,426.34 (19,426.34)	30,124.33 (30,124.33)	213,698.81 (213,698.81)
クラスA毎月分配型 (米ドル)	0.00 (0.00)	78,904.56 (78,904.56)	885,883.53 (885,883.53)
クラスA毎月分配型 (円 ヘッジなし)	0.00 (0.00)	9,286.89 (9,286.89)	372,367.79 (372,367.79)

<ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA(米ドル)	5,127.99 (5,127.99)	45,373.72 (45,373.72)	246,973.79 (246,973.79)
クラスA(円)	31,639.04 (31,639.04)	8,687.12 (8,687.12)	80,480.00 (80,480.00)

<ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA(米ドル)	23,602.20 (23,602.20)	108,502.56 (108,502.56)	569,322.99 (569,322.99)
クラスA(円)	17,171.50 (17,171.50)	30,267.89 (30,267.89)	199,395.11 (199,395.11)

<ニューマーケット・シリーズ B I C ・エクイティ>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA(米ドル)	6,783.56 (6,783.56)	56,445.08 (56,445.08)	703,578.64 (703,578.64)
クラスA(円)	4,953.43 (4,953.43)	22,348.52 (22,348.52)	305,486.53 (305,486.53)

<グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA(米ドル)	113,483.04 (113,483.04)	298,841.27 (298,841.27)	1,407,335.97 (1,407,335.97)
クラスA(円)	48,631.36 (48,631.36)	9,652.22 (9,652.22)	434,562.28 (434,562.28)
クラスA(豪ドル)	36,016.87 (36,016.87)	321,596.30 (321,596.30)	1,442,143.42 (1,442,143.42)
クラスA(ユーロ)	3,174.00 (3,174.00)	52,074.29 (52,074.29)	488,663.46 (488,663.46)
クラスA毎月分配型 (米ドル)	67,246.05 (67,246.05)	1,213,111.08 (1,213,111.08)	2,981,897.14 (2,981,897.14)
クラスA毎月分配型 (円 ヘッジなし)	223,340.74 (223,340.74)	168,009.07 (168,009.07)	1,478,863.71 (1,478,863.71)
クラスA毎月分配型 (ユーロ)	8,012.73 (8,012.73)	20,607.41 (20,607.41)	279,718.42 (279,718.42)
クラスA毎月分配型 (豪ドル)	46,014.59 (46,014.59)	244,992.52 (244,992.52)	1,783,490.58 (1,783,490.58)

<グローバル・シリーズ イールド・エクイティ>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA(米ドル)	19,909.73 (19,909.73)	175,866.63 (175,866.63)	878,806.46 (878,806.46)
クラスA(円)	64,502.96 (64,502.96)	48,257.62 (48,257.62)	235,934.54 (235,934.54)
クラスA毎月分配型 (米ドル)	15,401.74 (15,401.74)	41,628.49 (41,628.49)	197,752.70 (197,752.70)
クラスA毎月分配型 (円 ヘッジなし)	43,277.33 (43,277.33)	20,386.61 (20,386.61)	236,785.41 (236,785.41)
クラスA (ユーロ ヘッジなし)	22,418.77 (22,418.77)	23,943.96 (23,943.96)	180,699.25 (180,699.25)
クラスA (豪ドル ヘッジなし)	29,713.31 (29,713.31)	150,229.36 (150,229.36)	408,350.90 (408,350.90)
クラスA毎月分配型 (ユーロ ヘッジなし)	740.86 (740.86)	7,400.98 (7,400.98)	31,878.19 (31,878.19)
クラスA毎月分配型 (豪ドル ヘッジなし)	1,762.88 (1,762.88)	2,932.82 (2,932.82)	46,714.42 (46,714.42)

<グローバル・シリーズ コモディティ>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA(米ドル)	113,295.64 (113,295.64)	339,684.89 (339,684.89)	794,384.41 (794,384.41)
クラスA(円)	150,112.50 (150,112.50)	114,373.31 (114,373.31)	417,533.41 (417,533.41)
クラスA(豪ドル)	16,880.36 (16,880.36)	38,082.06 (38,082.06)	340,059.76 (340,059.76)
クラスA(ユーロ)	22,998.96 (22,998.96)	62,659.86 (62,659.86)	143,735.29 (143,735.29)

<グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA(ユーロ)	25,165.38 (25,165.38)	13,935.98 (13,935.98)	236,786.44 (236,786.44)
クラスA(円)	10,287.81 (10,287.81)	10,814.48 (10,814.48)	138,428.06 (138,428.06)
クラスA(米ドル)	49,830.91 (49,830.91)	54,052.86 (54,052.86)	114,702.14 (114,702.14)
クラスA(豪ドル)	62,999.61 (62,999.61)	2,337.75 (2,337.75)	115,648.24 (115,648.24)
クラスA毎月分配型 (ユーロ)	10,521.61 (10,521.61)	4,191.49 (4,191.49)	101,485.98 (101,485.98)
クラスA毎月分配型 (円 ヘッジなし)	149,380.40 (149,380.40)	62,855.53 (62,855.53)	321,736.18 (321,736.18)

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

- a . ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである(ただし、円換算部分を除く。)。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b . ファンドの中間財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。)の監査を受けていない。
- c . ファンドの原文の中間財務書類は日本円、ユーロ、米ドルおよび豪ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、株式会社三菱UFJ銀行の2023年3月31日現在における対顧客電信売買相場の仲値(1ユーロ=145.72円、1米ドル=133.53円、1豪ドル=89.69円)で換算された円換算額が併記されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

[次へ](#)

(1) 資産及び負債の状況

シュローダー・セレクション

結合純資産計算書

2023年3月31日現在

	シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス		シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
資産				
投資有価証券取得原価	19,438,224	2,832,538	19,616,897	2,858,574
未実現利益	3,340,524	486,781	1,110,935	161,885
投資有価証券時価	22,778,748	3,319,319	20,727,832	3,020,460
現金預金およびブローカー現金	270,345	39,395	234,307	34,143
担保未収金	16,398	2,390	12,339	1,798
為替予約契約に係る未実現利益	375	55	389	57
資産合計	23,065,866	3,361,158	20,974,867	3,056,458
負債				
未払買戻金	-	-	2,980	434
未払管理報酬	23,170	3,376	14,135	2,060
為替予約契約に係る未実現損失	125,027	18,219	76,203	11,104
その他の負債	56,818	8,280	45,882	6,686
負債合計	205,015	29,875	139,200	20,284
純資産総額	22,860,851	3,331,283	20,835,667	3,036,173

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合純資産計算書（続き）

2023年3月31日現在

	シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ		シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
資産				
投資有価証券取得原価	19,990,134	2,912,962	14,860,811	2,165,517
未実現利益	6,888,670	1,003,817	475,119	69,234
投資有価証券時価	26,878,804	3,916,779	15,335,930	2,234,752
現金預金およびブローカー現金	355,741	51,839	224,388	32,698
担保未収金	22,265	3,244	42,335	6,169
為替予約契約に係る未実現利益	2,632	384	2,294	334
資産合計	27,259,442	3,972,246	15,604,947	2,273,953
負債				
未払買戻金	-	-	-	-
未払管理報酬	32,968	4,804	18,717	2,727
為替予約契約に係る未実現損失	158,529	23,101	188,764	27,507
その他の負債	67,201	9,793	39,044	5,689
負債合計	258,698	37,697	246,525	35,924
純資産総額	27,000,744	3,934,548	15,358,422	2,238,029

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合純資産計算書（続き）

2023年3月31日現在

	シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ コモディティ		シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド	
	米ドル	千円	米ドル	千円
資産				
投資有価証券取得原価	8,740,203	1,167,079	76,576,991	10,225,326
未実現利益 / (損失)	(159,389)	(21,283)	4,981,462	665,175
投資有価証券時価	8,580,814	1,145,796	81,558,453	10,890,500
現金預金およびブローカー現金	80,345	10,728	946,953	126,447
担保未収金	7,714	1,030	13,983	1,867
未収申込金	7,545	1,007	17,612	2,352
為替予約契約に係る未実現利益	22,839	3,050	329,496	43,998
その他の資産	-	-	4	1
資産合計	8,699,257	1,161,612	82,866,501	11,065,164
負債				
当座借越	-	-	7,638	1,020
未払買戻金	5,322	711	60,922	8,135
未払管理報酬	11,100	1,482	69,752	9,314
為替予約契約に係る未実現損失	43,210	5,770	147,348	19,675
その他の負債	24,713	3,300	194,258	25,939
負債合計	84,345	11,263	479,918	64,083
純資産総額	8,614,912	1,150,349	82,386,583	11,001,080

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合純資産計算書(続き)

2023年3月31日現在

	シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション		シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ ワールド・エクイティ	
	ユーロ	千円	米ドル	千円
資産				
投資有価証券取得原価	6,961,032	1,014,362	28,873,550	3,855,485
未実現利益	749,028	109,148	8,515,081	1,137,019
投資有価証券時価	7,710,060	1,123,510	37,388,631	4,992,504
現金預金およびブローカー現金	107,491	15,664	537,273	71,742
担保未収金	19,530	2,846	3,167	423
未収申込金	-	-	217	29
為替予約契約に係る未実現利益	1	0	874	117
その他の資産	-	-	-	-
資産合計	7,837,082	1,142,020	37,930,162	5,064,815
負債				
当座借越	-	-	-	-
未払買戻金	3,731	544	55,390	7,396
未払管理報酬	9,071	1,322	37,495	5,007
為替予約契約に係る未実現損失	68,390	9,966	70,756	9,448
その他の負債	20,801	3,031	97,118	12,968
負債合計	101,993	14,862	260,759	34,819
純資産総額	7,735,089	1,127,157	37,669,403	5,029,995

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合純資産計算書(続き)

2023年3月31日現在

	シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド		シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ B R I C ・エクイティ	
	米ドル	千円	米ドル	千円
資産				
投資有価証券取得原価	12,049,716	1,608,999	12,188,580	1,627,541
未実現利益	5,007,109	668,599	1,384,680	184,896
投資有価証券時価	17,056,825	2,277,598	13,573,260	1,812,437
現金預金およびブローカー現金	181,919	24,292	147,940	19,754
担保未収金	1,420	190	10,708	1,430
投資有価証券売却未収金	101,287	13,525	-	-
為替予約契約に係る未実現利益	168	22	1,250	167
その他の資産	-	-	-	-
資産合計	17,341,619	2,315,626	13,733,158	1,833,789
負債				
当座借越	-	-	1,143	153
担保未払金	-	-	-	-
未払買戻金	55,433	7,402	1,164	155
未払管理報酬	17,537	2,342	16,408	2,191
為替予約契約に係る未実現損失	42,632	5,693	78,371	10,465
その他の負債	42,816	5,717	35,971	4,803
負債合計	158,418	21,154	133,057	17,767
純資産総額	17,183,201	2,294,473	13,600,101	1,816,021

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合純資産計算書（続き）

2023年3月31日現在

	シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド		シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・ エクイティ	
	米ドル	千円	米ドル	千円
資産				
投資有価証券取得原価	3,340,403	446,044	32,600,396	4,353,131
未実現利益	428,272	57,187	2,660,783	355,294
投資有価証券時価	3,768,675	503,231	35,261,179	4,708,425
現金預金およびブローカー現金	52,625	7,027	479,100	63,974
担保未収金	-	-	23,523	3,141
未収申込金	-	-	-	-
投資有価証券売却未収金	-	-	-	-
為替予約契約に係る未実現利益	58	8	1,164	155
その他の資産	18	2	-	-
資産合計	3,821,376	510,268	35,764,966	4,775,696
負債				
当座借越	-	-	-	-
担保未払金	1,927	257	-	-
未払買戻金	6,601	881	-	-
未払管理報酬	4,467	596	42,439	5,667
為替予約契約に係る未実現損失	15,111	2,018	161,819	21,608
その他の負債	10,224	1,365	89,634	11,969
負債合計	38,330	5,118	293,892	39,243
純資産総額	3,783,046	505,150	35,471,074	4,736,453

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合純資産計算書（続き）

2023年3月31日現在

	結合 [†]	
	ユーロ	千円
資産		
投資有価証券取得原価	241,030,447	35,122,957
未実現利益	33,523,216	4,885,003
投資有価証券時価	274,553,663	40,007,960
現金預金およびブローカー現金	3,420,760	498,473
担保未収金	168,452	24,547
未収申込金	23,307	3,396
投資有価証券売却未収金	93,035	13,557
為替予約契約に係る未実現利益	332,548	48,459
その他の資産	20	3
資産合計	278,591,785	40,596,395
負債		
当座借越	8,066	1,175
担保未払金	1,770	258
未払買戻金	176,484	25,717
未払管理報酬	281,030	40,952
為替予約契約に係る未実現損失	1,130,596	164,750
その他の負債	684,173	99,698
負債合計	2,282,119	332,550
純資産総額	276,309,666	40,263,845

† ユーロで表示されている純資産計算書の合計に関して、ユーロ以外の通貨で表示された資産および負債は、2023年3月31日における下記の為替レートで換算されている。

1ユーロ = 1.08870米ドル

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

[次へ](#)

シュローダー・セレクション
結合運用計算書および純資産変動計算書
2023年3月31日終了期間

	シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス		シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
期首現在純資産	21,778,387	3,173,547	21,372,605	3,114,416
収益				
銀行利息	-	-	-	-
収益合計	-	-	-	-
費用				
管理報酬	135,235	19,706	84,176	12,266
管理事務報酬	1,274	186	1,405	205
年次税	407	59	262	38
保管報酬	3,786	552	2,910	424
販売報酬および受益者サービス報酬	90,157	13,138	47,349	6,900
銀行費用およびその他の利子費用	952	139	159	23
運用費用	11,270	1,642	10,522	1,533
費用合計	243,081	35,422	146,783	21,389
投資純利益 / (損失)	(243,081)	(35,422)	(146,783)	(21,389)
以下に係る実現純利益 / (損失) :				
投資有価証券売却 #	279,765	40,767	63,100	9,195
為替予約契約 #	(19,729)	(2,875)	(17,490)	(2,549)
外国為替	(471)	(69)	(8)	(1)
当期実現純利益 / (損失)	259,565	37,824	45,602	6,645
以下に係る未実現利益 / (損失) の純変動 :				
投資有価証券 #	1,713,671	249,716	55,691	8,115
為替予約契約 #	(89,331)	(13,017)	(52,528)	(7,654)
外国為替	4	1	(1)	(0)
期中未実現利益 / (損失) の純変動	1,624,344	236,699	3,162	461
運用による純資産増加 / (減少) 額	1,640,828	239,101	(98,019)	(14,283)
申込み	14,442	2,104	14,083	2,052
買戻し	(572,806)	(83,469)	(453,002)	(66,011)
資本金の変動による純資産増加 / (減少) 額	(558,364)	(81,365)	(438,919)	(63,959)
期末現在純資産	22,860,851	3,331,283	20,835,667	3,036,173

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

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2023年3月31日終了期間

	シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ		シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ヨーロッパ・サステナブル	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
期首現在純資産	23,717,783	3,456,155	14,739,768	2,147,879
収益				
銀行利息	-	-	879	128
収益合計	-	-	879	128
費用				
管理報酬	188,045	27,402	109,474	15,953
管理事務報酬	1,305	190	921	134
年次税	509	74	1,907	278
保管報酬	2,954	430	2,260	329
販売報酬および受益者サービス報酬	116,718	17,008	67,950	9,902
銀行費用およびその他の利子費用	266	39	825	120
運用費用	12,968	1,890	7,550	1,100
費用合計	322,765	47,033	190,887	27,816
投資純利益 / (損失)	(322,765)	(47,033)	(190,008)	(27,688)
以下に係る実現純利益 / (損失) :				
投資有価証券売却 #	486,549	70,900	(289,337)	(42,162)
為替予約契約 #	(15,293)	(2,228)	(627,172)	(91,392)
外国為替	85	12	60	9
当期実現純利益 / (損失)	471,341	68,684	(916,449)	(133,545)
以下に係る未実現利益 / (損失) の純変動 :				
投資有価証券 #	3,946,789	575,126	3,060,226	445,936
為替予約契約 #	(114,297)	(16,655)	(171,554)	(24,999)
外国為替	-	-	(54)	(8)
期中未実現利益 / (損失) の純変動	3,832,492	558,471	2,888,618	420,929
運用による純資産増加 / (減少) 額	3,981,068	580,121	1,782,161	259,697
申込み	66,966	9,758	212,621	30,983
買戻し	(765,073)	(111,486)	(1,376,128)	(200,529)
資本金の変動による純資産増加 / (減少) 額	(698,107)	(101,728)	(1,163,507)	(169,546)
期末現在純資産	27,000,744	3,934,548	15,358,422	2,238,029

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

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2023年3月31日終了期間

	シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ コモディティ		シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド	
	米ドル	千円	米ドル	千円
期首現在純資産	9,892,389	1,320,931	79,940,960	10,674,516
収益				
銀行利息	2,214	296	7,068	944
収益合計	2,214	296	7,068	944
費用				
管理報酬	71,258	9,515	410,575	54,824
管理事務報酬	1,109	148	-	-
年次税	1,103	147	10,545	1,408
保管報酬	3,568	476	12,209	1,630
販売報酬および受益者サービス報酬	42,755	5,709	246,345	32,894
銀行費用およびその他の利子費用	546	73	285	38
運用費用	4,750	634	39,455	5,268
費用合計	125,089	16,703	719,414	96,063
投資純利益 / (損失)	(122,875)	(16,407)	(712,346)	(95,120)
以下に係る実現純利益 / (損失) :				
投資有価証券売却 #	105,313	14,062	990,165	132,217
為替予約契約 #	208,948	27,901	1,090,703	145,642
外国為替	(3,589)	(479)	2,643	353
当期実現純利益 / (損失)	310,672	41,484	2,083,511	278,211
以下に係る未実現利益 / (損失) の純変動 :				
投資有価証券 #	(741,730)	(99,043)	4,767,258	636,572
為替予約契約 #	29,211	3,901	645,152	86,147
外国為替	(251)	(34)	(387)	(52)
期中未実現利益 / (損失) の純変動	(712,770)	(95,176)	5,412,023	722,667
運用による純資産増加 / (減少) 額	(524,973)	(70,100)	6,783,188	905,759
申込み	411,758	54,982	2,112,823	282,125
買戻し	(1,164,262)	(155,464)	(4,038,765)	(539,296)
資本金の変動による純資産増加 / (減少) 額	(752,504)	(100,482)	(1,925,942)	(257,171)
分配金支払	-	-	(2,411,623)	(322,024)
期末現在純資産	8,614,912	1,150,349	82,386,583	11,001,080

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

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2023年3月31日終了期間

	シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション		シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ イールド・エクイティ	
	ユーロ	千円	米ドル	千円
期首現在純資産	8,238,422	1,200,503	31,727,450	4,236,566
収益				
銀行利息	37	5	4,107	548
収益合計	37	5	4,107	548
費用				
管理報酬	55,040	8,020	216,872	28,959
管理事務報酬	847	123	2,211	295
年次税	969	141	4,756	635
保管報酬	2,913	424	5,542	740
販売報酬および受益者サービス報酬	35,383	5,156	144,581	19,306
銀行費用およびその他の利子費用	1,954	285	204	27
運用費用	3,931	573	18,072	2,413
費用合計	101,037	14,723	392,238	52,376
投資純利益 / (損失)	(101,000)	(14,718)	(388,131)	(51,827)
以下に係る実現純利益 / (損失) :				
投資有価証券売却 #	115,058	16,766	789,074	105,365
為替予約契約 #	(185,021)	(26,961)	184,173	24,593
外国為替	(6,998)	(1,020)	2,044	273
当期実現純利益 / (損失)	(76,961)	(11,215)	975,291	130,231
以下に係る未実現利益 / (損失) の純変動 :				
投資有価証券 #	132,691	19,336	8,565,649	1,143,771
為替予約契約 #	(41,316)	(6,021)	(43,253)	(5,776)
外国為替	(21)	(3)	(182)	(24)
期中未実現利益 / (損失) の純変動	91,354	13,312	8,522,214	1,137,971
運用による純資産増加 / (減少) 額	(86,607)	(12,620)	9,109,374	1,216,375
申込み	64,642	9,420	468,377	62,542
買戻し	(418,900)	(61,042)	(3,569,891)	(476,688)
資本金の変動による純資産増加 / (減少) 額	(354,258)	(51,622)	(3,101,514)	(414,145)
分配金支払	(62,468)	(9,103)	(65,907)	(8,801)
期末現在純資産	7,735,089	1,127,157	37,669,403	5,029,995

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

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2023年3月31日終了期間

	シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド		シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ B R I C ・エクイティ	
	米ドル	千円	米ドル	千円
期首現在純資産	17,364,460	2,318,676	12,810,535	1,710,591
収益				
銀行利息	2,309	308	1,321	176
収益合計	2,309	308	1,321	176
費用				
管理報酬	103,128	13,771	98,749	13,186
管理事務報酬	1,176	157	1,221	163
年次税	2,178	291	1,707	228
保管報酬	1,299	173	2,686	359
販売報酬および受益者サービス報酬	68,752	9,180	61,293	8,184
銀行費用およびその他の利子費用	-	-	19	3
運用費用	8,594	1,148	6,810	909
費用合計	185,127	24,720	172,485	23,032
投資純利益 / (損失)	(182,818)	(24,412)	(171,164)	(22,856)
以下に係る実現純利益 / (損失) :				
投資有価証券売却 #	462,202	61,718	204,824	27,350
為替予約契約 #	110,811	14,797	195,751	26,139
外国為替	(1,071)	(143)	626	84
当期実現純利益 / (損失)	571,942	76,371	401,201	53,572
以下に係る未実現利益 / (損失) の純変動 :				
投資有価証券 #	268,140	35,805	1,055,966	141,003
為替予約契約 #	(23,594)	(3,151)	(42,404)	(5,662)
外国為替	(38)	(5)	(12)	(2)
期中未実現利益 / (損失) の純変動	244,508	32,649	1,013,550	135,339
運用による純資産増加 / (減少) 額	633,632	84,609	1,243,587	166,056
申込み	-	-	79,792	10,655
買戻し	(535,945)	(71,565)	(533,813)	(71,280)
資本金の変動による純資産増加 / (減少) 額	(535,945)	(71,565)	(454,021)	(60,625)
分配金支払	(278,946)	(37,248)	-	-
期末現在純資産	17,183,201	2,294,473	13,600,101	1,816,021

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

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2023年3月31日終了期間

	シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド		シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・ エクイティ	
	米ドル	千円	米ドル	千円
期首現在純資産	3,555,337	474,744	30,392,811	4,058,352
収益				
銀行利息	373	50	4,035	539
収益合計	373	50	4,035	539
費用				
管理報酬	26,312	3,513	244,307	32,622
管理事務報酬	707	94	1,134	151
年次税	478	64	4,489	599
保管報酬	592	79	3,472	464
販売報酬および受益者サービス報酬	16,915	2,259	151,639	20,248
銀行費用およびその他の利子費用	3	0	30	4
運用費用	1,879	251	16,849	2,250
費用合計	46,886	6,261	421,920	56,339
投資純利益 / (損失)	(46,513)	(6,211)	(417,885)	(55,800)
以下に係る実現純利益 / (損失) :				
投資有価証券売却 #	43,198	5,768	74,666	9,970
為替予約契約 #	41,130	5,492	363,574	48,548
外国為替	732	98	(1,130)	(151)
当期実現純利益 / (損失)	85,060	11,358	437,110	58,367
以下に係る未実現利益 / (損失) の純変動 :				
投資有価証券 #	283,943	37,915	6,575,100	877,973
為替予約契約 #	(8,646)	(1,155)	(97,960)	(13,081)
外国為替	8	1	(62)	(8)
期中未実現利益 / (損失) の純変動	275,305	36,761	6,477,078	864,884
運用による純資産増加 / (減少) 額	313,852	41,909	6,496,303	867,451
申込み	85,418	11,406	926,689	123,741
買戻し	(171,561)	(22,909)	(2,344,729)	(313,092)
資本金の変動による純資産増加 / (減少) 額	(86,143)	(11,503)	(1,418,040)	(189,351)
分配金支払	-	-	-	-
期末現在純資産	3,783,046	505,150	35,471,074	4,736,453

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

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション
 結合運用計算書および純資産変動計算書(続き)
 2023年3月31日終了期間

	結合 †	
	ユーロ	千円
期首現在純資産 \$	260,402,620	37,945,870
収益		
銀行利息	20,596	3,001
収益合計	20,596	3,001
費用		
管理報酬	1,647,749	240,110
管理事務報酬	12,694	1,850
年次税	27,252	3,971
保管報酬	41,798	6,091
販売報酬および受益者サービス報酬	1,030,176	150,117
銀行費用およびその他の利子費用	5,154	751
運用費用	134,796	19,642
費用合計	2,899,619	422,532
投資純利益 / (損失)	(2,879,023)	(419,531)
以下に係る実現純利益 / (損失) :		
投資有価証券売却 #	3,107,089	452,765
為替予約契約 #	1,151,544	167,803
外国為替	(7,098)	(1,034)
当期実現純利益 / (損失)	4,251,535	619,534
以下に係る未実現利益 / (損失) の純変動 :		
投資有価証券 #	27,990,840	4,078,825
為替予約契約 #	(47,877)	(6,977)
外国為替	(918)	(134)
期中未実現利益 / (損失) の純変動	27,942,045	4,071,715
運用による純資産増加 / (減少) 額	29,314,557	4,271,717
申込み	4,124,804	601,066
買戻し	(14,937,949)	(2,176,758)
資本金の変動による純資産増加 / (減少) 額	(10,813,145)	(1,575,691)
分配金支払	(2,594,366)	(378,051)
期末現在純資産	276,309,666	40,263,845

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

† ユーロで表示されている運用計算書の合計に関して、ユーロ以外の通貨で表示された資産および負債は、2023年3月31日における下記の為替レートで換算されている。

1 ユーロ = 1.08870米ドル

\$ 期首現在残高は、2023年3月31日付の為替レートを用いて合算されたものである。2022年9月30日付の為替レートを用いて合算された同純資産は、280,204,176ユーロの数字として反映された。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション
 結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）
 2023年3月31日終了期間

	シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス		シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
実現利益 / (損失) の内訳				
以下に係る実現利益：				
投資有価証券	400,798	58,404	107,027	15,596
為替予約契約	427,551	62,303	259,772	37,854
以下に係る実現損失：				
投資有価証券	(121,033)	(17,637)	(43,927)	(6,401)
為替予約契約	(447,280)	(65,178)	(277,262)	(40,403)
当期実現純利益 / (損失) ^	260,036	37,892	45,610	6,646
未実現利益 / (損失) の変動の内訳				
以下に係る未実現利益の変動：				
投資有価証券	1,579,134	230,111	55,691	8,115
為替予約契約	(855)	(125)	(92)	(13)
以下に係る未実現損失の変動：				
投資有価証券	134,537	19,605	-	-
為替予約契約	(88,476)	(12,893)	(52,436)	(7,641)
期中未実現利益 / (損失) の純変動 †	1,624,340	236,699	3,163	461

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

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

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション
 結合運用計算書および純資産変動計算書(続き)
 2023年3月31日終了期間

	シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ		シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ヨーロッパ・サステナブル	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
実現利益/(損失)の内訳				
以下に係る実現利益:				
投資有価証券	529,024	77,089	74,691	10,884
為替予約契約	536,920	78,240	747,293	108,896
以下に係る実現損失:				
投資有価証券	(42,475)	(6,189)	(364,028)	(53,046)
為替予約契約	(552,213)	(80,468)	(1,374,465)	(200,287)
当期実現純利益/(損失) [^]	471,256	68,671	(916,509)	(133,554)
未実現利益/(損失)の変動の内訳				
以下に係る未実現利益の変動:				
投資有価証券	3,946,789	575,126	475,119	69,234
為替予約契約	1,071	156	(15,259)	(2,224)
以下に係る未実現損失の変動:				
投資有価証券	-	-	2,585,107	376,702
為替予約契約	(115,368)	(16,811)	(156,295)	(22,775)
期中未実現利益/(損失)の純変動 [†]	3,832,492	558,471	2,888,672	420,937

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

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

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション
結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2023年3月31日終了期間

	シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ コモディティ		シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド	
	米ドル	千円	米ドル	千円
実現利益 / (損失) の内訳				
以下に係る実現利益：				
投資有価証券	115,796	15,462	990,169	132,217
為替予約契約	810,516	108,228	6,316,925	843,499
以下に係る実現損失：				
投資有価証券	(10,483)	(1,400)	(4)	(1)
為替予約契約	(601,568)	(80,327)	(5,226,222)	(697,857)
当期実現純利益 / (損失) ^	314,261	41,963	2,080,868	277,858
未実現利益 / (損失) の変動の内訳				
以下に係る未実現利益の変動：				
投資有価証券	(582,341)	(77,760)	4,767,258	636,572
為替予約契約	22,747	3,037	327,182	43,689
以下に係る未実現損失の変動：				
投資有価証券	(159,389)	(21,283)	-	-
為替予約契約	6,464	863	317,970	42,459
期中未実現利益 / (損失) の純変動 †	(712,519)	(95,143)	5,412,410	722,719

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

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

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション
 結合運用計算書および純資産変動計算書(続き)
 2023年3月31日終了期間

	シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション		シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ イールド・エクイティ	
	ユーロ	千円	米ドル	千円
実現利益/(損失)の内訳				
以下に係る実現利益:				
投資有価証券	115,058	16,766	789,410	105,410
為替予約契約	284,023	41,388	599,492	80,050
以下に係る実現損失:				
投資有価証券	-	-	(336)	(45)
為替予約契約	(469,044)	(68,349)	(415,319)	(55,458)
当期実現純利益/(損失) [^]	(69,963)	(10,195)	973,247	129,958
未実現利益/(損失)の変動の内訳				
以下に係る未実現利益の変動:				
投資有価証券	132,691	19,336	8,515,081	1,137,019
為替予約契約	(1,439)	(210)	713	95
以下に係る未実現損失の変動:				
投資有価証券	-	-	50,568	6,752
為替予約契約	(39,877)	(5,811)	(43,966)	(5,871)
期中未実現利益/(損失)の純変動 [†]	91,375	13,315	8,522,396	1,137,996

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

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

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション
 結合運用計算書および純資産変動計算書(続き)
 2023年3月31日終了期間

	シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド		シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ B R I C ・エクイティ	
	米ドル	千円	米ドル	千円
実現利益/(損失)の内訳				
以下に係る実現利益:				
投資有価証券	462,202	61,718	207,973	27,771
為替予約契約	349,865	46,717	704,151	94,025
以下に係る実現損失:				
投資有価証券	-	-	(3,149)	(420)
為替予約契約	(239,054)	(31,921)	(508,400)	(67,887)
当期実現純利益/(損失) [^]	573,013	76,514	400,575	53,489
未実現利益/(損失)の変動の内訳				
以下に係る未実現利益の変動:				
投資有価証券	268,140	35,805	1,055,966	141,003
為替予約契約	166	22	1,066	142
以下に係る未実現損失の変動:				
為替予約契約	(23,760)	(3,173)	(43,470)	(5,805)
期中未実現利益/(損失)の純変動 [†]	244,546	32,654	1,013,562	135,341

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

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

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2023年3月31日終了期間

	シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド		シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・ エクイティ	
	米ドル	千円	米ドル	千円
実現利益 / (損失) の内訳				
以下に係る実現利益：				
投資有価証券	43,198	5,768	228,248	30,478
為替予約契約	129,591	17,304	1,345,371	179,647
以下に係る実現損失：				
投資有価証券	-	-	(153,582)	(20,508)
為替予約契約	(88,461)	(11,812)	(981,797)	(131,099)
当期実現純利益 / (損失) ^	84,328	11,260	438,240	58,518
未実現利益 / (損失) の変動の内訳				
以下に係る未実現利益の変動：				
投資有価証券	283,943	37,915	2,660,783	355,294
為替予約契約	56	7	781	104
以下に係る未実現損失の変動：				
投資有価証券	-	-	3,914,317	522,679
為替予約契約	(8,702)	(1,162)	(98,741)	(13,185)
期中未実現利益 / (損失) の純変動 †	275,297	36,760	6,477,140	864,893

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

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

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション
 結合運用計算書および純資産変動計算書(続き)
 2023年3月31日終了期間

	結合 [‡]	
	ユーロ	千円
<hr/>		
実現利益/(損失)の内訳		
以下に係る実現利益:		
投資有価証券	3,832,456	558,465
為替予約契約	11,675,886	1,701,410
以下に係る実現損失:		
投資有価証券	(725,367)	(105,700)
為替予約契約	(10,524,342)	(1,533,607)
当期実現純利益/(損失) [^]	4,258,633	620,568
<hr/>		
未実現利益/(損失)の変動の内訳		
以下に係る未実現利益の変動:		
投資有価証券	21,775,745	3,173,162
為替予約契約	307,399	44,794
以下に係る未実現損失の変動:		
投資有価証券	6,215,095	905,664
為替予約契約	(355,276)	(51,771)
期中未実現利益/(損失)の純変動 [‡]	27,942,963	4,071,849

[‡] ユーロで表示されている運用計算書の合計に関して、ユーロ以外の通貨で表示された資産および負債は、2023年3月31日における下記の為替レートで換算されている。

1ユーロ = 1.08870米ドル

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

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

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

[次へ](#)

シュロージャー・セレクション

統計情報

	2023年3月31日現在の 発行済受益証券口数		2023年3月31日現在の 受益証券1口当たり 純資産価格		2022年9月30日現在の 受益証券1口当たり 純資産価格		2021年9月30日現在の 受益証券1口当たり 純資産価格	
シュロージャー・セレクション ユーロ・シリーズ								
ユーロ・バランス								
クラスA（ユーロ）受益証券	874,116	□	22.7155	ユーロ	3,310	円	21.0038	ユーロ
クラスA（円）受益証券	215,877	□	2,017.5295	円			1,882.0268	円
純資産合計（ユーロ）			22,860,851	ユーロ	3,331,283	千円	21,778,387	ユーロ
シュロージャー・セレクション ユーロ・シリーズ								
ユーロ・ボンド								
クラスA（ユーロ）受益証券	1,285,343	□	14.8124	ユーロ	2,158	円	14.8286	ユーロ
クラスA（円）受益証券	220,616	□	1,180.4027	円			1,193.7738	円
純資産合計（ユーロ）			20,835,667	ユーロ	3,036,173	千円	21,372,605	ユーロ
シュロージャー・セレクション ユーロ・シリーズ								
ユーロ・エクイティ								
クラスA（ユーロ）受益証券	774,581	□	29.9365	ユーロ	4,362	円	25.4730	ユーロ
クラスA（円）受益証券	189,828	□	2,911.0421	円			2,492.6788	円
純資産合計（ユーロ）			27,000,744	ユーロ	3,934,548	千円	23,717,783	ユーロ
シュロージャー・セレクション ユーロ・シリーズ								
ヨーロッパ・サステナブル								
クラスA（ユーロ）受益証券	499,834	□	11.8609	ユーロ	1,728	円	10.0087	ユーロ
クラスA（円）受益証券	233,062	□	1,243.1037	円			1,057.2896	円
クラスA（米ドル）受益証券	591,243	□	13.6835	米ドル	1,827	円	11.3481	米ドル
純資産合計（ユーロ）			15,358,422	ユーロ	2,238,029	千円	14,739,768	ユーロ
シュロージャー・セレクション グローバル・シリーズ								
コモディティ								
クラスA（米ドル）受益証券	794,384	□	5.9680	米ドル	797	円	6.4707	米ドル
クラスA（豪ドル）受益証券	340,060	□	6.4793	豪ドル	581	円	7.0902	豪ドル
クラスA（ユーロ）受益証券	143,735	□	4.9039	ユーロ	715	円	5.3979	ユーロ
クラスA（円）受益証券	417,533	□	519.9356	円			577.6086	円
純資産合計（米ドル）			8,614,912	米ドル	1,150,349	千円	9,892,389	米ドル
シュロージャー・セレクション グローバル・シリーズ								
グローバル・ハイールド								
クラスA（米ドル）受益証券	1,407,336	□	19.3316	米ドル	2,581	円	18.1780	米ドル
クラスA（豪ドル）受益証券	1,442,143	□	22.7541	豪ドル	2,041	円	21.5460	豪ドル
クラスA（ユーロ）受益証券	488,663	□	16.4717	ユーロ	2,400	円	15.7151	ユーロ
クラスA（円）受益証券	434,562	□	1,664.5378	円			1,600.6931	円
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	2,981,897	□	3.1959	米ドル	427	円	3.4055	米ドル
クラスA毎月分配型（豪ドル）受益証券	1,783,491	□	1.7746	豪ドル	159	円	2.1407	豪ドル
クラスA毎月分配型（ユーロ）受益証券	279,718	□	2.2740	ユーロ	331	円	2.5732	ユーロ
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	1,478,864	□	599.4772	円			653.8563	円
純資産合計（米ドル）			82,386,583	米ドル	11,001,080	千円	79,940,960	米ドル

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

シュロダー・セレクション
統計情報（続き）

	2023年3月31日現在の 発行済受益証券口数	2023年3月31日現在の 受益証券1口当たり 純資産価格	2022年9月30日現在の 受益証券1口当たり 純資産価格	2021年9月30日現在の 受益証券1口当たり 純資産価格
シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ				
ウェルス・プリザベーション				
クラスA（ユーロ）受益証券	236,786 □	12.5801 ユーロ	1,833 円	12.3498 ユーロ
クラスA（豪ドル）受益証券	115,648 □	12.2163 豪ドル	1,096 円	11.9222 豪ドル
クラスA（円）受益証券	138,428 □	1,125.4732 円		1,115.8724 円
クラスA毎月分配型（ユーロ）受益証券	101,486 □	4.8992 ユーロ	714 円	4.9878 ユーロ
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	321,736 □	477.2230 円		473.3150 円
クラスA（米ドル）受益証券	114,702 □	11.9175 米ドル	1,591 円	11.5429 米ドル
純資産合計（ユーロ）		7,735,089 ユーロ	1,127,157 千円	8,238,422 ユーロ
				1,200,503 千円
				6,217,416 ユーロ
				906,002 千円
シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ				
イールド・エクイティ				
クラスA（米ドル）受益証券	878,806 □	18.2906 米ドル	2,442 円	14.1814 米ドル
クラスA（豪ドル ヘッジなし）受益証券	408,351 □	29.8306 豪ドル	2,676 円	23.9107 豪ドル
クラスA（ユーロ ヘッジなし）受益証券	180,699 □	27.0760 ユーロ	3,946 円	23.4305 ユーロ
クラスA（円）受益証券	235,935 □	1,503.6287 円		1,199.0130 円
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	197,753 □	10.4730 米ドル	1,398 円	8.2475 米ドル
クラスA毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）受益証券	46,714 □	22.8184 豪ドル	2,047 円	18.4212 豪ドル
クラスA毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）受益証券	31,878 □	20.8344 ユーロ	3,036 円	18.1641 ユーロ
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	236,785 □	1,088.4083 円		929.4209 円
純資産合計（米ドル）		37,669,403 米ドル	5,029,995 千円	31,727,450 米ドル
				4,236,566 千円
				48,419,259 米ドル
				6,465,424 千円
シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ				
アジア・ボンド				
クラスA（米ドル）受益証券	885,056 □	13.8308 米ドル	1,847 円	13.3989 米ドル
クラスA（円）受益証券	213,699 □	982.4323 円		973.1580 円
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	885,884 □	2.6991 米ドル	360 円	2.8510 米ドル
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	372,368 □	348.3034 円		391.0507 円
純資産合計（米ドル）		17,183,201 米ドル	2,294,473 千円	17,364,460 米ドル
				2,318,676 千円
				22,831,217 米ドル
				3,048,652 千円
シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ				
BRIC・エクイティ				
クラスA（米ドル）受益証券	703,579 □	15.1554 米ドル	2,024 円	13.9670 米ドル
クラスA（円）受益証券	305,487 □	1,280.0247 円		1,210.0196 円
純資産合計（米ドル）		13,600,101 米ドル	1,816,021 千円	12,810,535 米ドル
				1,710,591 千円
				23,258,362 米ドル
				3,105,689 千円
シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ				
エマージング・ボンド				
クラスA（米ドル）受益証券	246,974 □	13.0499 米ドル	1,743 円	12.1080 米ドル
クラスA（円）受益証券	80,480 □	926.4863 円		880.2929 円
純資産合計（米ドル）		3,783,046 米ドル	505,150 千円	3,555,337 米ドル
				474,744 千円
				5,056,137 米ドル
				675,146 千円

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

シュロージャー・セレクション 統計情報(続き)

	2023年3月31日現在の 発行済受益証券口数	2023年3月31日現在の 受益証券1口当たり 純資産価格		2022年9月30日現在の 受益証券1口当たり 純資産価格		2021年9月30日現在の 受益証券1口当たり 純資産価格	
シュロージャー・セレクション ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ							
クラスA(米ドル)受益証券	569,323 口	51.7116 米ドル	6,905 円	42.7600 米ドル	5,710 円	64.4445 米ドル	8,605 円
クラスA(円)受益証券	199,395 口	4,026.4986 円		3,421.6949 円		5,213.7141 円	
純資産合計(米ドル)		35,471,074 米ドル	4,736,453 千円	30,392,811 米ドル	4,058,352 千円	55,695,508 米ドル	7,437,021 千円

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

[次へ](#)

総経費率(「TER」)*

2023年3月31日終了期間

サブ・ファンドおよびクラス受益証券	TER (%)
シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス	
クラスA(ユーロ)受益証券	2.14
クラスA(円)受益証券	2.17
シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド	
クラスA(ユーロ)受益証券	1.38
クラスA(円)受益証券	1.40
シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ	
クラスA(ユーロ)受益証券	2.48
クラスA(円)受益証券	2.51
シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル	
クラスA(ユーロ)受益証券	2.52
クラスA(円)受益証券	2.51
クラスA(米ドル)受益証券	2.51
シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ コモディティ	
クラスA(米ドル)受益証券	2.61
クラスA(豪ドル)受益証券	2.61
クラスA(ユーロ)受益証券	2.61
クラスA(円)受益証券	2.61
シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド	
クラスA(米ドル)受益証券	1.76
クラスA(豪ドル)受益証券	1.76
クラスA(ユーロ)受益証券	1.76
クラスA(円)受益証券	1.76
クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券	1.75
クラスA毎月分配型(豪ドル)受益証券	1.75
クラスA毎月分配型(ユーロ)受益証券	1.75
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	1.76
シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション	
クラスA(ユーロ)受益証券	2.53
クラスA(豪ドル)受益証券	2.52
クラスA(円)受益証券	2.52
クラスA毎月分配型(ユーロ)受益証券	2.52
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	2.51
クラスA(米ドル)受益証券	2.52

シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ イールド・エクイティ	
クラスA(米ドル)受益証券	2.17
クラスA(豪ドル ヘッジなし)受益証券	2.17
クラスA(ユーロ ヘッジなし)受益証券	2.17
クラスA(円)受益証券	2.17
クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券	2.17
クラスA毎月分配型(豪ドル ヘッジなし)受益証券	2.17
クラスA毎月分配型(ユーロ ヘッジなし)受益証券	2.17
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	2.17
シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド	
クラスA(米ドル)受益証券	2.15
クラスA(円)受益証券	2.15
クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券	2.15
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	2.14
シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ BRIC・エクイティ	
クラスA(米ドル)受益証券	2.54
クラスA(円)受益証券	2.54
シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド	
クラスA(米ドル)受益証券	2.51
クラスA(円)受益証券	2.51
シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ	
クラスA(米ドル)受益証券	2.51
クラスA(円)受益証券	2.51

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

財務書類に対する注記

2023年3月31日現在

ファンド

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

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

クラス受益証券

投資可能なクラス受益証券は下記に表示される。

サブ・ファンドクラス受益証券*

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

サブ・ファンド

シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ
 イールド・エクイティ

クラス受益証券*

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

シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ
 アジア・ボンド

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

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

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

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

当初販売手数料および販売報酬

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

最低購入価格、最低追加購入価格および最低保有額

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

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

上記の限度は、管理会社の裁量により放棄されることがある。

会計方針

重要な会計方針の要約

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

純資産価額

1口当たり純資産価格の計算

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

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

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

ファンド資産の評価

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

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

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

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

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

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

投資有価証券売却に係る実現損益

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

為替予約契約

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

報酬および費用

保管報酬および管理事務報酬

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

管理報酬

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

サブ・ファンド毎およびクラス受益証券毎に異なる料率で支払われる2023年3月31日現在の実際のレートについては、43ページ（訳注：英文財務書類を指す。財務書類に対する注記の末尾に該当。）の表において表示される。

年率0.05%の代行協会員報酬は、管理報酬より支払われる。

これらの報酬は、管理会社の裁量により一部放棄されることがある。

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

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

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

受益者サービス報酬

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

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

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

税制

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

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

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

現金担保の再投資

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

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

取引費用の開示

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

為替レート

2023年3月31日現在の財務書類において、ユーロで合算された合計の計算に使用された為替レートは、以下のとおりである。

通貨	料率
ユーロ = 1	
米ドル	1.08870

サブ・ファンドに関する変更

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

重要な事象

2022年11月1日付で、HSBCコンチネンタル・ヨーロッパの所在地を以下の通り変更した。

HSBCコンチネンタル・ヨーロッパ、ルクセンブルグ

ルクセンブルグ大公国 ルクセンブルグ L-1821 コッケルシュエール通り18番

ウクライナ / ロシア制裁

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

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

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

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

管理報酬

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

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

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

[次へ](#)

（２）投資有価証券明細表等

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表

2023年3月31日現在

シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数/額面	時価 (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
投資信託				
シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ユーロ・ボンド クラスIACC†	ユーロ	498,944	11,152,149	48.78
シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ユーロ・エクイティ クラスIACC†	ユーロ	178,901	11,626,599	50.86
			22,778,748	99.64
集団投資スキーム - UCITS合計			22,778,748	99.64
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			22,778,748	99.64
投資有価証券合計			22,778,748	99.64
現金			270,345	1.18
その他の資産/(負債)			(188,242)	(0.82)
純資産合計			22,860,851	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益/ (損失) (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
ユーロ	12,553	日本円	1,760,612	2023年4月28日	H S B C	375	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						375	-
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						375	-
受益証券クラスヘッジ							
日本円	435,921,159	ユーロ	3,140,183	2023年4月28日	H S B C	(125,027)	(0.55)
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(125,027)	(0.55)
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(125,027)	(0.55)
為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債						(124,652)	(0.55)

† 2023年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2023年3月31日現在

シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数 / 額面	時価 (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
投資信託				
シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ ユーロ・ボンド クラスIACC†	ユーロ	927,358	20,727,832	99.48
			20,727,832	99.48
集団投資スキーム - UCITS 合計			20,727,832	99.48
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			20,727,832	99.48
投資有価証券合計			20,727,832	99.48
現金			234,307	1.12
その他の資産 / (負債)			(126,472)	(0.60)
純資産合計			20,835,667	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益 / (損失) (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
ユーロ	19,245	日本円	2,726,230	2023年4月28日	H S B C	389	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						389	-
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						389	-
受益証券クラスヘッジ							
日本円	263,642,553	ユーロ	1,899,752	2023年4月28日	H S B C	(76,203)	(0.36)
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(76,203)	(0.36)
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(76,203)	(0.36)
為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債						(75,814)	(0.36)

† 2023年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2023年3月31日現在

シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数 / 額面	時価 (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
投資信託				
シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ ユーロ・エクイティ クラスI Acc †	ユーロ	413,590	26,878,804	99.55
			26,878,804	99.55
集団投資スキーム - UCITS 合計			26,878,804	99.55
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			26,878,804	99.55
投資有価証券合計			26,878,804	99.55
現金			355,741	1.32
その他の資産 / (負債)			(233,801)	(0.87)
純資産合計			27,000,744	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益 / (損失) (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
ユーロ	88,099	日本円	12,356,557	2023年4月28日	H S B C	2,632	0.01
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						2,632	0.01
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						2,632	0.01
受益証券クラスヘッジ							
日本円	561,832,691	ユーロ	4,044,583	2023年4月28日	H S B C	(158,529)	(0.59)
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(158,529)	(0.59)
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(158,529)	(0.59)
為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債						(155,897)	(0.58)

† 2023年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2023年3月31日現在

シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数 / 額面	時価 (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
投資信託				
シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ ヨーロピアン・サステナブル・エクイティ クラス I A c c †	ユーロ	100,980	15,335,930	99.85
			15,335,930	99.85
集団投資スキーム - UCITS 合計			15,335,930	99.85
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			15,335,930	99.85
投資有価証券合計			15,335,930	99.85
現金			224,388	1.46
その他の資産 / (負債)			(201,896)	(1.31)
純資産合計			15,358,422	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益 / (損失) (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
ユーロ	36,457	日本円	5,125,098	2023年4月28日	H S B C	1,008	0.01
ユーロ	94,573	米ドル	101,936	2023年4月28日	H S B C	1,068	0.01
米ドル	176,480	ユーロ	161,667	2023年4月28日	H S B C	218	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						2,294	0.02
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						2,294	0.02
受益証券クラスヘッジ							
日本円	292,826,907	ユーロ	2,108,108	2023年4月28日	H S B C	(82,699)	(0.54)
米ドル	7,956,791	ユーロ	7,404,774	2023年4月28日	H S B C	(106,065)	(0.69)
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(188,764)	(1.23)
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(188,764)	(1.23)
為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債						(186,470)	(1.21)

† 2023年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2023年3月31日現在

シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ コモディティ

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数 / 額面	時価 (米ドル)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
投資信託				
シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ コモディティ クラスI A c c †	米ドル	70,365	8,580,814	99.60
			8,580,814	99.60
集団投資スキーム - UCITS 合計			8,580,814	99.60
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			8,580,814	99.60
投資有価証券合計			8,580,814	99.60
現金			80,345	0.93
その他の資産 / (負債)			(46,247)	(0.53)
純資産合計			8,614,912	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益 / (損失) (米ドル)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
ユーロ	4,903	米ドル	5,322	2023年4月4日	H S B C	16	-
米ドル	7,545	日本円	1,000,000	2023年4月4日	H S B C	34	-
豪ドル	2,202,844	米ドル	1,465,200	2023年4月28日	H S B C	11,753	0.13
ユーロ	709,637	米ドル	762,585	2023年4月28日	H S B C	11,036	0.13
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						22,839	0.26
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						22,839	0.26
受益証券クラスヘッジ							
日本円	217,006,048	米ドル	1,679,505	2023年4月28日	H S B C	(43,194)	(0.50)
米ドル	5,329	ユーロ	4,903	2023年4月28日	H S B C	(16)	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(43,210)	(0.50)
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(43,210)	(0.50)
為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債						(20,371)	(0.24)

† 2023年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

投資有価証券明細表(続き)

2023年3月31日現在

シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数/額面	時価 (米ドル)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
投資信託				
シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ グローバル・ハイイールド クラスI A c c †	米ドル	1,339,667	81,558,453	98.99
			81,558,453	98.99
集団投資スキーム - UCITS合計			81,558,453	98.99
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			81,558,453	98.99
投資有価証券合計			81,558,453	98.99
現金			939,315	1.14
その他の資産/(負債)			(111,185)	(0.13)
純資産合計			82,386,583	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益/ (損失) (米ドル)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
ユーロ	7,019	米ドル	7,607	2023年4月3日	H S B C	35	-
豪ドル	79,592	米ドル	53,141	2023年4月5日	H S B C	180	-
豪ドル	35,949,680	米ドル	23,909,992	2023年4月28日	H S B C	193,388	0.24
ユーロ	8,648,107	米ドル	9,292,381	2023年4月28日	H S B C	135,479	0.16
米ドル	22,026	日本円	2,866,122	2023年4月28日	H S B C	414	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						329,496	0.40
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						329,496	0.40
受益証券クラスヘッジ							
米ドル	4	ユーロ	4	2023年4月3日	H S B C	-	-
米ドル	200	豪ドル	300	2023年4月4日	H S B C	(1)	-
米ドル	1,045	ユーロ	963	2023年4月4日	H S B C	(3)	-
米ドル	16,282	ユーロ	15,000	2023年4月5日	H S B C	(50)	-
日本円	720,129,998	米ドル	5,575,574	2023年4月28日	H S B C	(145,511)	(0.18)
米ドル	194,541	豪ドル	292,190	2023年4月28日	H S B C	(1,365)	-
米ドル	41,263	ユーロ	38,234	2023年4月28日	H S B C	(418)	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(147,348)	(0.18)
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(147,348)	(0.18)
為替予約契約に係る未実現純利益 - 資産						182,148	0.22

† 2023年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2023年3月31日現在

シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数 / 額面	時価 (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
投資信託				
シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ インフレーション・プラス クラス I A c c †	ユーロ	257,542	7,710,060	99.68
			7,710,060	99.68
集団投資スキーム - UCITS 合計			7,710,060	99.68
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			7,710,060	99.68
投資有価証券合計			7,710,060	99.68
現金			107,491	1.39
その他の資産 / (負債)			(82,462)	(1.07)
純資産合計			7,735,089	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益 / (損失) (ユーロ)	対純資産 比率 (%)	
受益証券クラスヘッジ								
豪ドル	6,066	ユーロ	3,731	2023年4月4日	H S B C	1	-	
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産							1	-
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計							1	-
受益証券クラスヘッジ								
豪ドル	1,409,002	ユーロ	872,580	2023年4月28日	H S B C	(6,012)	(0.08)	
ユーロ	3,729	豪ドル	6,066	2023年4月28日	H S B C	(1)	-	
日本円	155,115,894	ユーロ	1,117,254	2023年4月28日	H S B C	(44,357)	(0.57)	
米ドル	1,357,241	ユーロ	1,263,008	2023年4月28日	H S B C	(18,020)	(0.23)	
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債							(68,390)	(0.88)
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計							(68,390)	(0.88)
為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債							(68,389)	(0.88)

† 2023年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロオーダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2023年3月31日現在

シュロオーダー・セレクション グローバル・シリーズ イールド・エクイティ

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数 / 額面	時価 (米ドル)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
投資信託				
シュロオーダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ グローバル・エクイティ・イールド クラス I A c c †	米ドル	120,093	37,388,631	99.25
			37,388,631	99.25
集団投資スキーム - UCITS 合計			37,388,631	99.25
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			37,388,631	99.25
投資有価証券合計			37,388,631	99.25
現金			537,273	1.43
その他の資産 / (負債)			(256,501)	(0.68)
純資産合計			37,669,403	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益 / (損失) (米ドル)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
米ドル	46,482	日本円	6,048,519	2023年4月28日	H S B C	874	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						874	-
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						874	-
米ドル	217	ユーロ	200	2023年4月3日	H S B C	(1)	
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債							
受益証券クラスヘッジ							
日本円	359,604,987	米ドル	2,782,317	2023年4月28日	H S B C	(70,755)	(0.19)
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(70,755)	(0.19)
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(70,756)	(0.19)
為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債						(69,882)	(0.19)

† 2023年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2023年3月31日現在

シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数 / 額面	時価 (米ドル)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
投資信託				
シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ アジア・ボンド・トータル・リターン クラスI A c c †	米ドル	824,474	17,056,825	99.26
			17,056,825	99.26
集団投資スキーム - UCITS 合計			17,056,825	99.26
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			17,056,825	99.26
投資有価証券合計			17,056,825	99.26
現金			181,919	1.06
その他の資産 / (負債)			(55,543)	(0.32)
純資産合計			17,183,201	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益 / (損失) (米ドル)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
米ドル	8,947	日本円	1,164,181	2023年4月28日	H S B C	168	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						168	-
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						168	-
受益証券クラスヘッジ							
日本円	210,985,397	米ドル	1,633,545	2023年4月28日	H S B C	(42,632)	(0.25)
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(42,632)	(0.25)
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(42,632)	(0.25)
為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債						(42,464)	(0.25)

† 2023年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2023年3月31日現在

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

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数 / 額面	時価 (米ドル)	対純資産 比率 (%)
承認された U C I T S またはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - U C I T S				
投資信託				
シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ B R I C (ブラジル・ロシア・インド・中国) クラス I A C C †	米ドル	44,738	13,573,260	99.80
			13,573,260	99.80
集団投資スキーム - U C I T S 合計			13,573,260	99.80
承認された U C I T S またはその他の投資信託の受益証券合計			13,573,260	99.80
投資有価証券合計			13,573,260	99.80
現金			146,797	1.08
その他の資産 / (負債)			(119,956)	(0.88)
純資産合計			13,600,101	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益 / (損失) (米ドル)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
米ドル	65,050	日本円	8,461,015	2023年4月28日	H S B C	1,250	0.01
N A V ヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						1,250	0.01
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						1,250	0.01
受益証券クラスヘッジ							
日本円	152,134	米ドル	1,164	2023年4月3日	H S B C	(21)	-
日本円	393,374,574	米ドル	3,044,549	2023年4月28日	H S B C	(78,350)	(0.58)
N A V ヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(78,371)	(0.58)
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(78,371)	(0.58)
為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債						(77,121)	(0.57)

† 2023年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2023年3月31日現在

シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数 / 額面	時価 (米ドル)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
投資信託				
シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ エマージング・マーケット・デット・アブソルート・リターン クラス I A c c †	米ドル	97,464	3,768,675	99.62
			3,768,675	99.62
集団投資スキーム - UCITS 合計			3,768,675	99.62
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			3,768,675	99.62
投資有価証券合計			3,768,675	99.62
現金			52,625	1.39
その他の資産 / (負債)			(38,254)	(1.01)
純資産合計			3,783,046	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益 / (損失) (米ドル)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
米ドル	8,306	日本円	1,093,858	2023年4月28日	H S B C	58	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						58	-
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						58	-
受益証券クラスヘッジ							
日本円	876,442	米ドル	6,613	2023年4月5日	H S B C	(29)	-
日本円	75,484,483	米ドル	584,264	2023年4月28日	H S B C	(15,082)	(0.40)
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(15,111)	(0.40)
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(15,111)	(0.40)
為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債						(15,053)	(0.40)

† 2023年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2023年3月31日現在

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

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数 / 額面	時価 (米ドル)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
投資信託				
シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ グレーター・チャイナ クラスIACC †	米ドル	314,528	35,261,179	99.41
			35,261,179	99.41
集団投資スキーム - UCITS 合計			35,261,179	99.41
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			35,261,179	99.41
投資有価証券合計			35,261,179	99.41
現金			479,100	1.35
その他の資産 / (負債)			(269,205)	(0.76)
純資産合計			35,471,074	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益 / (損失) (米ドル)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
米ドル	61,912	日本円	8,056,307	2023年4月28日	H S B C	1,164	-
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産						1,164	-
為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計						1,164	-
受益証券クラスヘッジ							
日本円	812,451,164	米ドル	6,288,020	2023年4月28日	H S B C	(161,819)	(0.45)
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債						(161,819)	(0.45)
為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計						(161,819)	(0.45)
為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債						(160,655)	(0.45)

† 2023年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

[次へ](#)

4 管理会社の概況

(1) 資本金の額

管理会社の資本金は14,628,830.98ユーロ(約21億3,171万円)で、2023年3月末日現在全額払込済である。なお、記名式無額面株式18,733株を発行済である。

(2) 事業の内容及び営業の状況

管理会社の主要目的は、以下のとおりである。

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

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

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

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

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

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

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

管理会社は、2023年3月末日現在、以下の合計40本(純資産額の合計:140,681百万ユーロ)の投資信託の管理・運用を行っている。

国別(設立国)	種類別(基本的性格)	本数
ルクセンブルグ	変動資本を有する会社型投資信託	9
	契約型投資信託	3
	オルタナティブ投資ファンド(AIF)	22
ケイマン諸島	有限責任会社(LLC)	1
フランス	契約型投資信託	3
アイルランド	アイルランド集団資産運用ビークル(ICAV)	1
スイス	契約型投資信託	1

さらに、管理会社は、以下の34本の投資一任契約を投資運用会社として管理・運用、または投資運用会社もしくは投資顧問会社に委託している。

国別	本数	純資産額の合計
ルクセンブルグ	26	3,984百万ユーロ
ドイツ	8	

(3) その他

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

[次へ](#)

5 管理会社の経理の概況

- a . 管理会社の直近 2 事業年度の日本語の財務書類は、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第 5 項ただし書の規定を適用して管理会社によって作成された財務書類の原文を翻訳したものである(ただし、円換算部分を除く。)。
- b . 管理会社の原文の財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第 1 条の 3 第 7 項に規定する外国監査法人等をいう。)であるアーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニムから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの(訳文を含む。)が当該財務書類に添付されている。
- c . 管理会社の原文の財務書類はユーロで表示されている。日本語の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、株式会社三菱UFJ銀行の2023年 3 月31日現在における対顧客電信売買相場の仲値(1 ユーロ = 145.72円)で換算された円換算額が併記されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

[次へ](#)

(1) 資産及び負債の状況

シュローダー・インベストメント・マネージメント(ヨーロッパ)エス・エイ
貸借対照表

2022年12月31日現在

	注記	2022年12月31日		2021年12月31日	
		(ユーロ)	(千円)	(ユーロ)	(千円)
資産					
固定資産					
無形資産	2.2.1,3	585,217	85,278	27,521	4,010
有形資産					
その他付属品、ツール および機器	2.2.1,3	4,786,076	697,427	5,576,688	812,635
使用権資産	2.2.10,5	19,990,973	2,913,085	22,920,266	3,339,941
金融資産					
固定資産として保有する 投資有価証券	2.2.1,4	4,678,887	681,807	10,130,789	1,476,259
流動資産					
債権					
売掛金					
1年以内期限到来	2.2.5,6	106,522,532	15,522,463	123,493,963	17,995,540
関係会社への債権					
1年以内期限到来	2.2.5,7	231,688,537	33,761,654	217,022,978	31,624,588
投資有価証券					
その他の投資有価証券	2.2.6,8	6,739,398	982,065	6,717,082	978,813
現金預金および手元現金	2.2.4	65,408,788	9,531,369	53,607,228	7,811,645
前払金	2.2.7	2,771,942	403,927	2,473,858	360,491
資産合計		443,172,350	64,579,075	441,970,373	64,403,923

財務書類に対する注記を参照のこと。

シュローダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイ

貸借対照表

2022年12月31日現在（続き）

	注記	2022年12月31日		2021年12月31日	
		(ユーロ)	(千円)	(ユーロ)	(千円)
資本金、準備金および負債					
資本金および準備金					
払込資本金	9, 10	14,628,831	2,131,713	14,628,831	2,131,713
資本剰余金	10	7,233,921	1,054,127	7,233,921	1,054,127
再評価積立金	10	443,577	64,638	480,123	69,964
準備金					
法定準備金	10, 11	1,462,883	213,171	1,462,883	213,171
その他の準備金	10, 12	14,336,025	2,089,046	12,046,650	1,755,438
繰越利益	10	136,801,779	19,934,755	77,900,317	11,351,634
当期利益	10	48,499,266	7,067,313	61,190,837	8,916,729
債務					
買掛金					
1年以内期限到来	2.2.8, 13	82,969,090	12,090,256	108,419,951	15,798,955
関係会社に対する債務					
1年以内期限到来	2.2.8, 7	64,187,932	9,353,465	75,348,273	10,979,750
その他の債務					
リース負債					
1年以内期限到来	2.2.10, 5	4,459,925	649,900	4,606,600	671,274
1年を超えて期限到来	2.2.10, 5	17,132,840	2,496,597	19,923,009	2,903,181
社会保障当局への債務	2.2.8	5,802,395	845,525	6,872,442	1,001,452
その他の債務					
1年以内期限到来	2.2.8, 14	45,213,886	6,588,567	51,856,536	7,556,534
資本金、準備金および負債合計		443,172,350	64,579,075	441,970,373	64,403,923

財務書類に対する注記を参照のこと。

（２）損益の状況

シュローダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイ

損益計算書

2022年12月31日終了年度

	注記	2022年12月31日		2021年12月31日	
		(ユーロ)	(千円)	(ユーロ)	(千円)
純売上高	15	202,822,317	29,555,268	227,833,045	33,199,831
その他の営業利益		16,565,908	2,413,984	17,965,346	2,617,910
人件費					
賃金および給料	18	(59,857,576)	(8,722,446)	(63,127,959)	(9,199,006)
社会保障費					
年金にかかる社会保障費		(2,287,624)	(333,353)	(2,414,632)	(351,860)
その他の社会保障費		(5,828,356)	(849,308)	(7,256,216)	(1,057,376)
その他の人件費		(1,058,641)	(154,265)	(1,829,595)	(266,609)
評価額調整					
創業費ならびに有形 および無形固定資産に かかる評価額調整	3	(2,246,328)	(327,335)	(2,331,903)	(339,805)
流動資産にかかる評価額 調整	8	(613,053)	(89,334)	443,463	64,621
その他の営業費用	16	(82,077,170)	(11,960,285)	(76,776,008)	(11,187,800)
以下により生じるその他の 未収利息および類似の収益					
関係会社		1,093,793	159,388	67,029	9,767
その他の利息および類似 の収益		5,837,960	850,708	305	44
予想信用損失	7	(18,884)	(2,752)	(47,929)	(6,984)
金融資産および流動資産と して保有する投資有価証券 にかかる評価額調整	4	(6,473,881)	(943,374)	(6,272,018)	(913,958)
未払利息および類似の費用					
その他の利息および類似 の費用		(127,479)	(18,576)	(889,049)	(129,552)
損益に対する課税	17	(17,231,720)	(2,511,006)	(24,173,042)	(3,522,496)
当期利益		48,499,266	7,067,313	61,190,837	8,916,729

財務書類に対する注記を参照のこと。

[次へ](#)

シュローダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイ

年次財務書類に対する注記

2022年12月31日現在

1. 概要

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

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

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

- 変動資本を有する会社型投資信託としての適格性を有するルクセンブルグ大公国の法律に基づき設立された7本のオープン・エンド型の投資会社
- 契約型投資信託としての適格性を有するルクセンブルグ大公国の法律に基づき設立された3本のアンブレラ型のミューチュアル・ファンド（そのうち1本は清算中）
- 普通リミテッド・パートナーシップとしての適格性を有するルクセンブルグ大公国の法律に基づき設立された18本の規制されていないオルタナティブ投資信託
- 特別リミテッド・パートナーシップとしての適格性を有するルクセンブルグ大公国の法律に基づき設立された3本の規制されていないオルタナティブ投資信託
- 変動資本を有するアイルランドの集団資産運用ビークルとしての適格性を有する1本の規制されたアンブレラ型投資信託（責任は分離されている）
- 契約型投資信託としての適格性を有するフランスの法律に基づき設立された3本のアンブレラ型のミューチュアル・ファンド
- マスター・フィーダーとして、ケイマン諸島のミューチュアル・ファンド法（2012年改訂済）の条項に従いミューチュアル・ファンドとしての適格性を有するケイマン諸島の法律に基づき設立された1本のオープン・エンド型の投資会社

複数の分別管理された機関投資家の投資運用会社および投資顧問会社

シュローダー・サステナブル・ストラテジー・ファンドの委託された投資運用会社

当社は、シュローダー・キャピタル・マネージメント（フランス）エス・エー・エスが管理会社または投資顧問である金融商品の総販売会社として活動する。

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

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

当社の年次財務書類は、当社が間接子会社としてその一部を形成する、かつて最大であった最小の組織であるシュローダーズ・ピーエルシーの連結財務書類に含まれている。当該組織は、英国、EC2Y 5 AU ロンドン、ロンドン・ウォール・プレイス 1番に登記上の事務所を有し、その連結財務書類は、上記住所において入手可能である。

2. 重要な会計方針の要約

2.1 作成の基礎

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

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

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

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

2.2 重要な会計方針

当社の主要な会計方針は、以下のように要約される。

2.2.1 固定資産

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

主な年率は以下の通りである。

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

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

2.2.2 外国通貨換算

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

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

2.2.3 評価額調整

評価額調整は、関連資産から直接控除される。

2.2.4 現金預金および手元現金

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

2.2.5 債権

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

2.2.6 投資有価証券

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

2.2.7 前払金

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

2.2.8 債務

債務は、返済額で計上される。

2.2.9 純売上高

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

2.2.10 IFRS第16号 リース

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

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

2.2.11 予想信用損失

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

3. 無形および有形資産

2022年度の無形および有形資産の変動は以下の通りであった。

	リース資産の改良費およびその他の付帯設備 (ユーロ)	コンピュータ、オフィス機器 (ユーロ)	無形資産 (ユーロ)	合計 (ユーロ)
簿価総額 - 2022年1月1日	10,781,468	10,037,842	4,604,552	25,423,862
当期追加	1,063,987	505,885	585,333	2,155,205
当期処分	(32,414)	(100,921)	-	(133,335)
簿価総額 - 2022年12月31日	11,813,041	10,442,806	5,189,885	27,445,732
累計評価額調整 - 2022年1月1日	(7,083,132)	(8,159,490)	(4,577,031)	(19,819,653)
当期追加	-	(11,766)	-	(11,766)
当期分配	(1,238,355)	(980,336)	(27,637)	(2,246,328)
当期戻入れ	3,308	-	-	3,308
累計評価額調整 - 2022年12月31日	(8,318,179)	(9,151,592)	(4,604,668)	(22,074,439)
簿価純額 - 2022年1月1日	3,698,336	1,878,352	27,521	5,604,209
簿価純額 - 2022年12月31日	3,494,862	1,291,214	585,217	5,371,293

4. 金融資産

2022年の金融資産の変動は、以下の通りであった。

	金融資産 (ユーロ)
簿価総額 - 2022年1月1日	16,891,499
当期追加	1,021,979
当期処分	(2,294,614)
簿価総額 - 2022年12月31日	15,618,864
累計評価額調整 - 2022年1月1日	(6,760,710)
当期分配	(6,473,881)
当期戻入れ	2,294,614
累計評価額調整 - 2022年12月31日	(10,939,977)
簿価純額 - 2022年1月1日	10,130,789
簿価純額 - 2022年12月31日	4,678,887

5. IFRS第16号 リース

	使用権資産 (ユーロ)	リース負債 (ユーロ)
2022年1月1日	22,920,266	(24,529,609)
追加	621,405	(645,524)
処分	-	-
リース債務の再測定	1,260,923	(1,285,645)
リース支払い	-	5,219,437
当期減価償却費	(4,811,621)	-
当期支払利息	-	(351,424)
2022年12月31日	19,990,973	(21,592,765)

リースに関する減価償却費および支払利息は、営業費用に計上される。
当社のリース負債は、以下の期限で契約上の満期を迎える。

	(ユーロ)
1年未満	(4,459,925)
1 - 2年	(7,230,447)
2 - 5年	(9,902,393)

6. 1年以内期限到来の売掛金
売掛金は以下に詳述される。

	2022年 (ユーロ)	2021年 (ユーロ)
管理報酬	79,097,377	92,663,073
管理会社報酬	11,180,272	15,758,371
税務当局からの未収金	5,528,384	1,814,070
販売報酬	3,680,433	4,723,171
成功報酬	-	938,588
その他の未収金純額	209,551	465,915
その他	6,826,515	7,130,775
合計	106,522,532	123,493,963

7. 1年以内期限到来の関係会社への債権および債務

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

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

関係会社への債権

相手方	主な関係	2022年 (ユーロ)	2021年 (ユーロ)
シュローダー・フィナンシャル・サービス・リミテッド	シュローダー・グループの「スイープ」プログラムにかかる現金を保有	218,070,785	207,393,003
その他	投資運用業務およびインフラ・サービス	13,744,098	9,737,437
その他	評価額調整	(126,346)	(107,462)
合計		231,688,537	217,022,978

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

関係会社への債務

相手方	主な関係	2022年 (ユーロ)	2021年 (ユーロ)
シュロダー・インベストメント・マネージメント・リミテッド	投資運用および販売取扱業務	19,315,816	32,799,305
シュロダー・インベストメント・マネージメント(シンガポール)リミテッド	投資運用および販売取扱業務	8,757,003	10,514,209
シュロダー・コーポレート・サービス・リミテッド(*)	運用サービス	7,172,493	1,583,210
シュロダー・インベストメント・マネージメント(香港)リミテッド	投資運用および販売取扱業務	7,021,645	9,616,810
シュロダー・インベストメント・マネージメント(台湾)リミテッド	投資運用および販売取扱業務	5,050,256	6,202,793
シュロダー・インベストメント・マネージメント(スイス)エージー	投資運用および販売取扱業務	3,118,980	3,455,186
シュロダー・キャピタル・マネージメント(スイス)エージー	投資運用および販売取扱業務	3,000,861	3,352,862
シュロダー・インベストメント・マネージメント・ノース・アメリカ・インコーポレーティッド	投資運用および販売取扱業務	1,959,178	2,709,408
その他	投資運用および販売取扱業務	8,791,700	5,114,489
合計		64,187,932	75,348,273

(*) 2021年中のシュロダー・コーポレート・サービス・リミテッドに対する1,583,210ユーロの債務は、「その他」に含まれた。

8. 投資有価証券

	2022年 (ユーロ)	2021年 (ユーロ)
期首簿価総額 - 2022年1月1日	5,000,553	5,666,375
当期追加	866,959	794,027
当期処分	(163,413)	(1,459,849)
期末簿価総額 - 2022年12月31日	5,704,099	5,000,553
損益を通じて公正価値による影響	1,035,299	1,716,529
時価 - 期末	6,739,398	6,717,082

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

9．払込資本金

2022年12月31日現在、払込資本金は、18,733株の全額払込済無額面株式により表章された。

10．準備金および損益項目の当期変動

2022年4月28日に開催された年次株主総会における決定に基づき、2021年の損益が割当られた。取締役会の決定に従い、中間配当金は分配されなかった。2022年の資本勘定の変動は以下の通り表章される。

資本金および準備金 (ユーロ)	株主資本 (ユーロ)	資本剰余金 (ユーロ)	法定準備金 (ユーロ)	再評価積立金 (ユーロ)	外国為替にかかる再評価積立金 (ユーロ)	その他の準備金 (ユーロ)	前期繰越利益 (ユーロ)	中間配当金 (ユーロ)	配当金分配 (ユーロ)	当会計年度利益 (ユーロ)	資本金および準備金 (ユーロ)
2021年12月31日残高	14,628,831	7,233,921	1,462,883	440,800	39,323	12,046,650	77,900,317	-	-	61,190,837	174,943,562
利益の割当	-	-	-	-	-	-	61,190,837	-	-	(61,190,837)	-
その他の追加準備金割当	-	-	-	-	-	2,289,375	(2,289,375)	-	-	-	-
外国為替にかかる再評価積立金	-	-	-	-	(36,546)	-	-	-	-	-	(36,546)
2022年度利益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48,499,266	48,499,266
2022年12月31日残高	14,628,831	7,233,921	1,462,883	440,800	2,777	14,336,025	136,801,779	-	-	48,499,266	223,406,282

11．法定準備金

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

12．その他の準備金

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

その他の準備金には、第1の柱の要件およびオルタナティブ投資ファンド運用会社のカバレッジを満たすために設定された追加準備金が含まれる。2022年12月31日現在、当該準備金は、3.1百万ユーロ（2021年：3.1百万ユーロ）にのぼった。

13．買掛金

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

14．その他の債務

「その他の債務」の項目において表示される金額は、主に未払給与項目および税務当局への未払金により構成される。

15．純売上高

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

純売上高は、以下により構成される。

- 管理報酬、管理会社報酬、販売報酬および成功報酬により構成される、1,213,434,477ユーロ（2021年：1,349,611,833ユーロ）にのぼる総収益、ならびに
- 管理報酬の戻入金、委託された投資運用報酬、顧客管理にかかる手数料および管理会社報酬の譲渡分により構成される、1,010,612,160ユーロ（2021年：1,121,778,788ユーロ）にのぼる総費用

16. その他の営業費用

その他の営業費用は、以下により構成される。

	2022年 (ユーロ)	2021年 (ユーロ)
一般管理費(*)	29,741,588	28,926,208
名義書換事務代行費用	12,088,444	12,808,722
マーケティング費用(*)	9,039,393	8,245,352
控除対象外の付加価値税	7,581,910	5,546,063
レンタル費用および建築費	7,275,004	7,530,028
法務および専門家報酬(**)	4,668,062	2,560,077
情報技術費用(*)	4,219,390	3,131,793
通信費	1,347,545	2,261,857
ファンド助成金	621,626	1,064,805
保険料	540,948	587,433
その他の営業費用(*) (***)	4,953,260	4,113,670
合計	82,077,170	76,776,008

(*) 関連当事者費用を含む。

(**) 法務および専門家報酬には、第三者人件費の2,517,302ユーロが含まれる。2021年において、この費用に相当する561,239ユーロは、「その他の人件費」に含まれた。前年比の金額は調整されていない。

(***) その他の営業費用には、旅費および交際費の1,427,596ユーロが含まれる。2021年において、この費用に相当する415,049ユーロは、「その他の人件費」に含まれた。前年比の金額は調整されていない。

17. 法人所得税

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

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

18. 社員

当年度中の平均雇用人数は、従業員が313,310人、取締役が3人であった（2021年度中の平均雇用人数は、従業員が322,319人、取締役が3人であった）。

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

2022年度中、当社は、その能力に応じて行動する取締役に対して、いかなる報酬も支払わなかった(2021年度なし。)。当社は、従業員に対して、確定拠出年金制度を提供している。

20. 経営陣および監督機関のメンバーに対する貸付金

当社は、2022年度中、取締役に対して、いかなる貸付金も付与しなかった(2021年度なし。)

21. 配当可能準備金

	2022年 (ユーロ)
2021年12月31日現在前期繰越残高	136,801,779
当年度利益	48,499,266
その他の追加準備金割当	(100,000)
2017年の純資産税準備金からの戻入れ	1,454,350
2022年の純資産税準備金の増加	(4,978,775)
配当金	-
2022年12月31日現在合計	<u>181,676,620</u>

取締役会は、当年度に関して、配当金を提案しなかった。

22. 監査報酬

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

	2022年 (ユーロ)	2021年 (ユーロ)
監査報酬	338,584	133,530
その他の報酬	160,566	114,516
合計	<u>499,150</u>	<u>248,046</u>

23. 後発事象

期末より後に、2022年12月31日現在の財務書類に重要な影響を及ぼすような事象はなかった。

[次へ](#)

Schroder Investment Management (Europe) S.A.**Balance Sheet as at December 31, 2022**

	<u>Notes</u>	31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
ASSETS			
FIXED ASSETS			
Intangible assets	2.2.1, 3	585,217	27,521
Tangible assets			
Other fixtures and fittings, tools and equipment	2.2.1, 3	4,786,076	5,576,688
Right of use Assets	2.2.10, 5	19,990,973	22,920,266
Financial assets			
Investments held as fixed assets	2.2.1, 4	4,678,887	10,130,789
CURRENT ASSETS			
Debtors			
Trade debtors			
becoming due and payable within one year	2.2.5, 6	106,522,532	123,493,963
Amounts owed by affiliated undertakings			
becoming due and payable within one year	2.2.5, 7	231,688,537	217,022,978
Investments			
Other investments	2.2.6, 8	6,739,398	6,717,082
Cash at bank and in hand	2.2.4	65,408,788	53,607,228
PREPAYMENTS	2.2.7	2,771,942	2,473,858
TOTAL ASSETS		443,172,350	441,970,373

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

Schroder Investment Management (Europe) S.A.**Balance Sheet as at December 31, 2022 (cont.)**

	<u>Notes</u>	31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
CAPITAL, RESERVES AND LIABILITIES			
CAPITAL AND RESERVES			
Subscribed capital	9, 10	14,628,831	14,628,831
Share premium account	10	7,233,921	7,233,921
Revaluation reserve	10	443,577	480,123
Reserves			
Legal reserve	10, 11	1,462,883	1,462,883
Other reserves	10, 12	14,336,025	12,046,650
Profit or loss brought forward	10	136,801,779	77,900,317
Profit or loss for the financial year	10	48,499,266	61,190,837
CREDITORS			
Trade creditors			
becoming due and payable within one year	2.2.8, 13	82,969,090	108,419,951
Amounts owed to affiliated undertakings			
becoming due and payable within one year	2.2.8, 7	64,187,932	75,348,273
Other creditors			
Lease liabilities			
becoming due and payable within one year	2.2.10, 5	4,459,925	4,606,600
becoming due and payable after more than one year	2.2.10, 5	17,132,840	19,923,009
Social security authorities	2.2.8	5,802,395	6,872,442
Other creditors			
becoming due and payable within one year	2.2.8, 14	45,213,886	51,856,536
TOTAL CAPITAL, RESERVES AND LIABILITIES		443,172,350	441,970,373

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

Schroder Investment Management (Europe) S.A.**Profit and Loss Account for the year ended December 31, 2022**

	<u>Notes</u>	31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
Net turnover	15	202,822,317	227,833,045
Other operating income		16,565,908	17,965,346
Staff costs			
Wages and salaries	18	(59,857,576)	(63,127,959)
Social security costs			
relating to pensions		(2,287,624)	(2,414,632)
other social security costs		(5,828,356)	(7,256,216)
Other staff costs		(1,058,641)	(1,829,595)
Value adjustments			
in respect of formation expenses and of tangible and intangible fixed assets	3	(2,246,328)	(2,331,903)
in respect of current assets	8	(613,053)	443,463
Other operating expenses	16	(82,077,170)	(76,776,008)
Other interest receivable and similar income			
derived from affiliated undertakings		1,093,793	67,029
other interest and similar income		5,837,960	305
Expected credit loss	7	(18,884)	(47,929)
Value adjustments in respect of financial assets and of investments held as current assets	4	(6,473,881)	(6,272,018)
Interest payable and similar expenses			
other interest and similar expenses		(127,479)	(889,049)
Tax on profit or loss	17	(17,231,720)	(24,173,042)
Profit for the financial year		48,499,266	61,190,837

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

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2022**1 General information**

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

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

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

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

The investment manager and adviser for various segregated accounts for institutional investors;

The delegated investment manager of Schroder Sustainable Strategy Fund;

The Company acts as the global distributor of the financial products whereby Schroders Capital Management (France) S.A.S. is the management company or the advisor;

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

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

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

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2022 (cont.)**2 Summary of significant accounting policies****2.1 Basis of preparation**

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

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

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

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

2.2 Significant accounting policies

The principal accounting policies of the Company are summarised below:

2.2.1 Fixed assets

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

The principal annual rates are:

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

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

2.2.2 Foreign currency translation

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

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2022 (cont.)**2.2.2 Foreign currency translation (cont.)**

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

2.2.3 Value adjustments

Value adjustments are directly deducted from the related assets.

2.2.4 Cash at bank and in hand

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

2.2.5 Debtors

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

2.2.6 Investments

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

2.2.7 Prepayments

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

2.2.8 Creditors

Creditors are recorded at their reimbursement value.

2.2.9 Net turnover

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

2.2.10 IFRS 16 Leases

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

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

Schroder Investment Management (Europe) S.A.**Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2022 (cont.)****2.2.11 Expected credit loss**

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

3 Intangible and tangible assets

The 2022 movements in intangible and tangible assets were as follows:

	Leasehold improvements, other furniture and fixtures EUR	Computers and office equipment EUR	Intangible assets EUR	Total EUR
Gross book value – January 1, 2022	10,781,468	10,037,842	4,604,552	25,423,862
Additions for the year	1,063,987	505,885	585,333	2,155,205
Disposals for the year	(32,414)	(100,921)	-	(133,335)
Gross book value – December 31, 2022	11,813,041	10,442,806	5,189,885	27,445,732
Accumulated value adjustment – January 1, 2022	(7,083,132)	(8,159,490)	(4,577,031)	(19,819,653)
Additions for the year	-	(11,766)	-	(11,766)
Allocations for the year	(1,238,355)	(980,336)	(27,637)	(2,246,328)
Reversal for the year	3,308	-	-	3,308
Accumulated value adjustment – December 31, 2022	(8,318,179)	(9,151,592)	(4,604,668)	(22,074,439)
Net book value at January 1, 2022	3,698,336	1,878,352	27,521	5,604,209
Net book value at December 31, 2022	3,494,862	1,291,214	585,217	5,371,293

4 Financial assets

The 2022 movements in the financial assets were as follows:

	Financial assets EUR
Gross book value – January 1, 2022	16,891,499
Additions for the year	1,021,979
Disposals for the year	(2,294,614)
Gross book value – December 31, 2022	15,618,864
Accumulated value adjustment – January 1, 2022	(6,760,710)
Allocations for the year	(6,473,881)
Reversal for the year	2,294,614
Accumulated value adjustment – December 31, 2022	(10,939,977)
Net book value at January 1, 2022	10,130,789
Net book value at December 31, 2022	4,678,887

Schroder Investment Management (Europe) S.A.**Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2022 (cont.)****5 IFRS 16 Leases**

	Right of use assets	Lease liabilities
	EUR	EUR
At January 1, 2022	22,920,266	(24,529,609)
Additions	621,405	(645,524)
Disposals	-	-
Remeasurement of lease obligations	1,260,923	(1,285,645)
Lease payments	-	5,219,437
Depreciation charge for the year	(4,811,621)	-
Interest expense for the year	-	(351,424)
At December 31, 2022	19,990,973	(21,592,765)

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

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

	EUR
Less than 1 year	(4,459,925)
1-2 years	(7,230,447)
2-5 years	(9,902,393)

6 Trade debtors becoming due and receivable within one year

	2022	2021
	EUR	EUR
Trade debtors are detailed as follows:		
Management fees	79,097,377	92,663,073
Management Company fees	11,180,272	15,758,371
Receivable from the tax authorities	5,528,384	1,814,070
Distribution fees	3,680,433	4,723,171
Performance fees	-	938,588
Net other receivables	209,551	465,915
Other	6,826,515	7,130,775
Total	106,522,532	123,493,963

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

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

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

Schroder Investment Management (Europe) S.A.**Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2022 (cont.)****7 Amounts owed by and to affiliated undertakings becoming due and payable within one year (cont.)****Amounts owed by affiliated undertakings**

		2022	2021
		EUR	EUR
Counterparty	Main nature of relationship		
Schroder Financial Services Ltd.	Cash amounts held in the Schroder's Group "Sweep" programme	218,070,785	207,393,003
Other	Investment and infrastructure services	13,744,098	9,737,437
Other	Value adjustment	(126,346)	(107,462)
Total		231,688,537	217,022,978

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

Amounts owed to affiliated undertakings

		2022	2021
		EUR	EUR
Counterparty	Main nature of relationship		
SIM Ltd	Investment and distribution services	19,315,816	32,799,305
SIM (Singapore) Ltd	Investment and distribution services	8,757,003	10,514,209
SCS Ltd (*)	Operations services	7,172,493	1,583,210
SIM (Hong Kong) Ltd	Investment and distribution services	7,021,645	9,616,810
SIM (Taiwan) Ltd	Investment and distribution services	5,050,256	6,202,793
SIM (Switzerland) AG	Investment and distribution services	3,118,980	3,455,186
SCM (Switzerland) AG	Investment and distribution services	3,000,861	3,352,862
SIM North America Inc	Investment and distribution services	1,959,178	2,709,408
Other	Investment and distribution services	8,791,700	5,114,489
Total		64,187,932	75,348,273

(*) In 2021 EUR 1,583,210 owed to SCS Ltd was included in "Other".

8 Investments

	2022	2021
	EUR	EUR
Opening gross book value at cost - January 1, 2022	5,000,553	5,666,375
Additions of the year	866,959	794,027
Disposal of the year	(163,413)	(1,459,849)
Closing gross book value at cost - December 31, 2022	5,704,099	5,000,553
Value adjustment for fair value through profit and loss impact	1,035,299	1,716,529
Closing Market value	6,739,398	6,717,082

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

Schroder Investment Management (Europe) S.A.**Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2022 (cont.)****9 Subscribed capital**

As at December 31, 2022, the subscribed capital was represented by 18,733 shares fully paid without nominal value.

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

2021 result was allocated based on decision taken at the AGM held on April 28, 2022. In accordance with the Board of Directors' decision there was no interim dividend distributed. The 2022 movements on the equity accounts were as follows:

Capital and reserves EUR	Share Capital EUR	Share premium EUR	Legal Reserve EUR	Revaluation reserve EUR	FX Revaluation reserve EUR	Other reserves EUR	Profit brought forward EUR	Interim dividends EUR	Distribution of dividend EUR	Profit for the year EUR	Capital and reserves EUR
Balance as at December 31, 2021	14,628,831	7,233,921	1,462,883	440,800	39,323	12,046,650	77,900,317	-	-	61,190,837	174,943,562
Result allocation	-	-	-	-	-	-	61,190,837	-	-	(61,190,837)	-
Additional other reserves allocation	-	-	-	-	-	2,289,375	(2,289,375)	-	-	-	-
FX Revaluation reserve	-	-	-	-	(36,546)	-	-	-	-	-	(36,546)
Profit for the year 2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48,499,266	48,499,266
Balance as at December 31, 2022	14,628,831	7,233,921	1,462,883	440,800	2,777	14,336,025	136,801,779	-	-	48,499,266	223,406,282

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2022 (cont.)**11 Legal reserve**

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

12 Other reserves

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

Other reserves include additional reserve created to meet Pillar I requirements and Alternative Investment Fund Manager coverage. As of December 31, 2022 this reserve amounts to EUR 3.1 million (2021: EUR 3.1 million).

13 Trade creditors

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

14 Other creditors

Amounts shown under "Other Creditors" are mainly composed of accrued payroll items and accrued amounts due to tax administration.

15 Net turnover

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

The Net turnover is composed of:

- gross income amount of EUR 1,213,434,477 (Management fees, Management Company fees, Distribution fees and Performance fees) (2021: EUR 1,349,611,833) and of,
- gross expenses amount of EUR 1,010,612,160 (Management fees rebates, Delegated Investment Management fees, Client Ownership fees and Management Company fees ceding) (2021: EUR 1,121,778,788).

Schroder Investment Management (Europe) S.A.**Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2022 (cont.)****16 Other operating expenses**

Other operating expenses consist of the following:

	2022	2021
	EUR	EUR
General administration (*)	29,741,588	28,926,208
Transfer Agency cost	12,088,444	12,808,722
Marketing costs (*)	9,039,393	8,245,352
Non recoverable VAT	7,581,910	5,546,063
Rental and building costs	7,275,004	7,530,028
Legal and professional fees (**)	4,668,062	2,560,077
Information technology costs (*)	4,219,390	3,131,793
Communication costs	1,347,545	2,261,857
Funds subsidy	621,626	1,064,805
Insurance	540,948	587,433
Other operating expenses (*) (***)	4,953,260	4,113,670
Total	82,077,170	76,776,008

(*) Includes related party expenses.

(**) Legal and professional fees include third party staff cost amounting to EUR 2,517,302. In 2021 this cost amounting to EUR 561,239 was included in "Other staff costs" caption. Comparative prior year amounts have not been adjusted.

(***) Other operating expenses include travel and entertainment cost amounting to EUR 1,427,596. In 2021 this cost amounting to EUR 415,049 was included in "Other staff costs" caption. Comparative prior year amounts have not been adjusted.

17 Income Tax

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

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

18 Staff

The average number of persons employed during the year was 313, 310 employees and 3 directors (the average number of persons employed in 2021 was 322, 319 employees and 3 directors).

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

The Company has not paid any emoluments in 2022 to the Directors acting in that capacity (2021: NIL). The Company offers its employees a defined contribution plan.

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

The Company did not grant any advances or loans to the Directors in 2022 (2021: NIL).

Schroder Investment Management (Europe) S.A.**Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2022 (cont.)****21 Distributable reserves**

	2022
	EUR
Balance brought forward as at December 31, 2021	136,801,779
Profit for the year	48,499,266
Additional other reserves allocation	(100,000)
Release from 2017 net wealth tax reserves	1,454,350
Increase for 2022 net wealth tax reserves	(4,978,775)
Dividend	-
Total as at December 31, 2022	181,676,620

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

22 Auditor's Fees

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

	2022	2021
	EUR	EUR
Audit fees	338,584	133,530
Other fees	160,566	114,516
Total	499,150	248,046

23 Subsequent event

No events have occurred subsequent to the year-end which would have a material impact on the annual accounts as at 31 December 2022.

(2) その他の訂正

(下線の部分は訂正箇所を示します。)

表紙

<訂正前>

(前略)

届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券の金額:

(中略)

ニューマーケット・シリーズ B I C ・エクイティ

クラスA(米ドル)受益証券

10億米ドル(約1,327億円)

クラスA(円)受益証券

1,000億円

(後略)

<訂正後>

(前略)

届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券の金額:

(中略)

ニューマーケット・シリーズ B I C ・エクイティ(注)

クラスA(米ドル)受益証券

10億米ドル(約1,327億円)

クラスA(円)受益証券

1,000億円

(注) 2023年6月30日付で、「ニューマーケット・シリーズ B I C ・エクイティ」は「ニューマーケット・シリーズ B I C ・エクイティ」に名称変更されており、以下当該サブ・ファンドの名称について新名称に読み替えるものとする。

(後略)

第一部 証券情報

(2) 外国投資信託受益証券の形態等

<訂正前>

(前略)

(注) 2023年6月30日付で、名称が「ニューマーケット・シリーズ B I C ・エクイティ」に変更される。以下同じ。

(後略)

<訂正後>

(前略)

(注) 2023年6月30日付で、名称が「ニューマーケット・シリーズ B I C ・エクイティ」から「ニューマーケット・シリーズ B I C ・エクイティ」に変更された。以下同じ。

(後略)

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

1 ファンドの性格

(1) ファンドの目的及び基本的性格

b. サブ・ファンドの目的および基本的性格

<訂正前>

(前略)

ニューマーケット・シリーズ B R I C・エクイティの投資目的は、ルクセンブルグ法に基づき設定された投資信託で、EU指令2009/65/ECおよび2010年法のパート に基づきUCITSとしての資格を有するシュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンドのサブ・ファンドであるシュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・B R I C (ブラジル・ロシア・インド・中国) (注)のクラス 受益証券に投資することにより元本の成長を追求することである。

(注) 2023年4月18日付で、名称が「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・B I C (ブラジル・インド・中国)」に変更される。以下同じ。

(後略)

<訂正後>

(前略)

ニューマーケット・シリーズ B I C・エクイティの投資目的は、ルクセンブルグ法に基づき設定された投資信託で、EU指令2009/65/ECおよび2010年法のパート に基づきUCITSとしての資格を有するシュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンドのサブ・ファンドであるシュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・B I C (ブラジル・インド・中国) (注)のクラス 受益証券に投資することにより元本の成長を追求することである。

(注) 2023年4月18日付で、名称が「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・B R I C (ブラジル・ロシア・インド・中国)」から「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・B I C (ブラジル・インド・中国)」に変更された。以下同じ。

(後略)

(2) ファンドの沿革

<訂正前>

(前略)

2022年3月16日 ファンドの改訂約款締結(2022年3月31日効力発生)

<訂正後>

(前略)

2022年3月16日 ファンドの改訂約款締結(2022年3月31日効力発生)

2023年6月30日 ニューマーケット・シリーズ B R I C・エクイティの名称を「ニューマーケット・シリーズ B I C・エクイティ」に変更

3 投資リスク

リスクに対する管理体制

<訂正前>

(前略)

内部検査・監査体制等

シュローダー・グループのコンプライアンス部門は、年間モニタリング計画に基づいて、各部門が法令、その他該当する諸規則および社内業務手続きに沿って運営されているかどうかについて管理体制等をチェックする。また、シュローダー・グループの内部監査部門が各部門・業務に対する監査を行っている。外部監査も定期的実施されている。

上記体制は2022年12月末日現在のものであり、今後変更となる場合がある。

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

(後略)

<訂正後>

(前略)

内部検査・監査体制等

シュローダー・グループのコンプライアンス部門は、年間モニタリング計画に基づいて、各部門が法令、その他該当する諸規則および社内業務手続きに沿って運営されているかどうかについて管理体制等をチェックする。また、シュローダー・グループの内部監査部門が各部門・業務に対する監査を行っている。外部監査も定期的実施されている。

上記体制は2023年3月末日現在のものであり、今後変更となる場合がある。

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

(後略)

4 手数料等及び税金

(5) 課税上の取扱い

日本

<訂正前>

2023年2月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

(後略)

<訂正後>

2023年5月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

(後略)

別紙

<訂正前>

(前略)

(注) 2023年4月18日付で、名称が「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・B I C（ブラジル・インド・中国）」に変更される。

マスター・ファンドは、下記の投資目的および投資方針を有する：

「投資目的：

マスター・ファンドは、ブラジル、ロシア、インドおよび中国の企業の株式および株式関連証券への投資によって、3年から5年の期間をかけて、手数料控除後でMSCI・BRIC10/40トータルリターン・ネット・インデックスを上回る元本の成長を提供することを目指す。

2023年4月18日付で、投資目的が以下に変更される。

マスター・ファンドは、ブラジル、インドおよび中国の企業の株式および株式関連証券への投資によって、3年から5年の期間をかけて、手数料控除後でMSCI・BRIC10/40トータルリターン・ネット・インデックスを上回る元本の成長を提供することを目指す。

投資方針：

マスター・ファンドは、アクティブ運用され、少なくともその資産の3分の2をブラジル、ロシア、インドおよび中国の企業の株式および株式関連商品に投資する。

2023年4月18日付で、投資方針が以下に変更される。

マスター・ファンドは、アクティブ運用され、少なくともその資産の3分の2をブラジル、インドおよび中国の企業の株式および株式関連商品に投資する。

(中略)

特別情報

ロシアのウクライナ侵攻によって引き起こされた前例のない地政学的状況およびそれに伴う特定のロシア銘柄と資産（以下「ロシア資産」という。）に対する政府の制裁と市場関係者の行動により、マスター・ファンドのポートフォリオに残っているロシア資産は現在、ゼロで評価している（2022年3月3日時点におけるマスター・ファンドのポートフォリオ純資産総額に占めるロシア資産の割合は約0.35%）。これらのロシア資産については、2023年4月18日以降に適用される（投資対象国からロシアを除外する）マスター・ファンドの修正投資戦略に沿って、マスター・ファンドの運用会社が投資家にとって最善の利益を考慮して適切な時期に処分する予定である。

(後略)

<訂正後>

(前略)

(注) 2023年4月18日付で、名称が「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・BRIC（ブラジル・ロシア・インド・中国）」から「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・B I C（ブラジル・インド・中国）」に変更された。

マスター・ファンドは、下記の投資目的および投資方針を有する：

「投資目的：

マスター・ファンドは、ブラジル、インドおよび中国の企業の株式および株式関連証券への投資によって、3年から5年の期間をかけて、手数料控除後でMSCI・BRIC10/40トータルリターン・ネット・インデックスを上回る元本の成長を提供することを目指す。

投資方針：

マスター・ファンドは、アクティブ運用され、少なくともその資産の3分の2をブラジル、インドおよび中国の企業の株式および株式関連商品に投資する。

(中略)

特別情報

ロシアのウクライナ侵攻によって引き起こされた前例のない地政学的状況およびそれに伴う特定のロシア銘柄と資産（以下「ロシア資産」という。）に対する政府の制裁と市場関係者の行動により、マス

ター・ファンドのポートフォリオに残っているロシア資産は現在、ゼロで評価している(2022年3月3日時点におけるマスター・ファンドのポートフォリオ純資産総額に占めるロシア資産の割合は約0.35%)。これらのロシア資産については、マスター・ファンドの修正投資戦略に沿って、マスター・ファンドの運用会社が投資家にとって最善の利益を考慮して適切な時期に処分する予定である。

(後略)

独立監査人の報告書

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

本財務書類に対する監査報告書

監査意見

我々は、シュローダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイ（以下「当社」という。）の2022年12月31日現在の貸借対照表ならびに同日に終了した年度の損益計算書および重要な会計方針の要約を含む財務書類に対する注記で構成される本財務書類を監査した。

我々は、添付の本財務書類は、財務書類の作成および表示に関してのルクセンブルグにおける法律および規制の要求に従って、当社の2022年12月31日現在の財政状態ならびに同日に終了した年度の経営成績を、真実かつ公正に表示しているものと認める。

意見の根拠

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

その他の情報

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

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

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

本財務書類に対する取締役会の責任

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

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

財務書類の監査に関する「公認の監査人」の責任

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

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

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

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

その他の法律または規制の要件に関する報告書

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

アーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニム

公認の監査人

ピエール＝マリー・ブール

ルクセンブルグ、2023年3月1日

[次へ](#)

Independent auditor's report

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

Report on the audit of the financial statements

Opinion

We have audited the financial statements of Schroder Investment Management (Europe) S.A. (the “Company”), which comprise the balance sheet as at 31 December 2022, and the profit and loss account for the year then ended, and the notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2022, and of the results of its operations for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

Basis for Opinion

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

Other information

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

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

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

Responsibilities of the Board of Directors for the financial statements

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

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

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

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

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

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

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

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

Report on other legal and regulatory requirements

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

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Pierre-Marie Boul

Luxembourg, 1 March 2023

- () 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出代理人が別途保管している。