

【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】 2024年6月28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1,571億円）
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1,571億円）
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1,571億円）
クラスA（円）受益証券	1,000億円
ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル	
クラスA（米ドル）受益証券	10億米ドル（約1,418億円）
クラスA（ユーロ）受益証券	10億ユーロ（約1,571億円）
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1,418億円）
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1,418億円）
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1,418億円）
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1,418億円）
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1,418億円）
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1,418億円）
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969億円）
クラスA（ユーロ）受益証券	10億ユーロ（約1,571億円）
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	10億米ドル（約1,418億円）
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1,571億円）
クラスA毎月分配型（豪ドル）受益証券	10億豪ドル（約969億円）

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1,418億円）
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1,571億円）
クラスA（豪ドル ヘッジなし）受益証券	10億豪ドル（約969億円）
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	10億米ドル（約1,418億円）
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1,571億円）
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969億円）

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1,418億円）
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969億円）
クラスA（ユーロ）受益証券	10億ユーロ（約1,571億円）

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1,571億円）
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1,418億円）
クラスA（豪ドル）受益証券	10億豪ドル（約969億円）
クラスA毎月分配型（ユーロ）受益証券	10億ユーロ（約1,571億円）
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、2023年12月29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＝141.83円、1豪ドル＝96.94円および1ユーロ＝157.12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、2024年3月29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等を更新するため、本訂正届出書を提出するものです。

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

2【訂正の内容】

（1）半期報告書の提出に伴う訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、以下のとおりです。

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

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

＊ 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

シュローダー・セレクトション（Schroder Selection）（以下「ファンド」という。）のサブ・ファンドであるユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド、ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス、ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティおよびユーロ・シリーズ ユーロピアン・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・エクイティならびにグローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド、グローバル・シリーズ イールド・エクイティ、グローバル・シリーズ コモディティおよびグローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーションの運用状況は、以下の通りである。

（1）投資状況

① 資産別および地域別の投資状況（2024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	20,042,396	99.08
現金・その他の資産 （負債控除後）		186,961	0.92
合計（純資産総額）		20,229,357 (約3,302百万円)	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、2024年3月29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＝151.41円、1豪ドル＝98.61円および1ユーロ＝163.24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	21,377,366	99.85
現金・その他の資産 （負債控除後）		33,103	0.15
合計（純資産総額）		21,410,469 (約3,495百万円)	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	22,491,192	99.42
現金・その他の資産 （負債控除後）		131,905	0.58
合計（純資産総額）		22,623,097 (約3,693百万円)	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	13,979,431	99.39
現金・その他の資産 （負債控除後）		85,096	0.61
合計（純資産総額）		14,064,527 (約2,296百万円)	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	14,901,405	99.48
現金・その他の資産 （負債控除後）		78,137	0.52
合計（純資産総額）		14,979,541 (約2,268百万円)	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	3,552,195	99.32
現金・その他の資産 （負債控除後）		24,190	0.68
合計（純資産総額）		3,576,385 (約542百万円)	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	23,635,176	99.20
現金・その他の資産 （負債控除後）		191,628	0.80
合計（純資産総額）		23,826,805 (約3,608百万円)	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	10,863,387	99.19
現金・その他の資産 （負債控除後）		88,774	0.81
合計（純資産総額）		10,952,161 (約1,658百万円)	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	74,916,656	99.26
現金・その他の資産 （負債控除後）		557,430	0.74
合計（純資産総額）		75,474,086 (約11,428百万円)	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	36,474,868	98.96
現金・その他の資産 （負債控除後）		382,826	1.04
合計（純資産総額）		36,857,694 （約5,581百万円）	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	6,865,310	99.59
現金・その他の資産 （負債控除後）		28,449	0.41
合計（純資産総額）		6,893,759 （約1,044百万円）	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	7,446,939	99.06
現金・その他の資産 （負債控除後）		70,660	0.94
合計（純資産総額）		7,517,599 （約1,227百万円）	100.00

② 投資資産

（i）投資有価証券の主要銘柄（2024年3月末日現在）

＜ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド＞

順位	銘柄	国名	業種	口数（口）	取得原価（ユーロ）		時価（ユーロ）		投資比率（%）
					単価	金額	単価	金額	
1	シュローダー・インターナショナル・セレクトション・ファンド・ユーロ・ボンド クラスI 受益証券	ルクセンブルグ	—	845,923.73	21.23	17,955,080	23.69	20,042,396	99.08

<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(%)
SCHRODER ISF SECURITISED CREDIT EUR HEDGED	—	—	4.48
ドイツ復興金融公庫	3.125	2028年10月10日	2.23
ポーランド国債	3.625	2034年1月11日	1.82
イタリア国債	0.95	2030年8月1日	1.64
BANCO SANTANDER TOTTA SA	3.25	2031年2月15日	1.64

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

<ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス>

順位	銘柄	国名	業種	口数（口）	取得原価（ユーロ）		時価（ユーロ）		投資比率（%）
					単価	金額	単価	金額	
1	シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ユーロ・エクイティ クラス I 受益証券	ルクセンブルグ	—	156,597.93	43.29	6,779,783	69.23	10,842,011	50.64
2	シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ユーロ・ボンド クラス I 受益証券	ルクセンブルグ	—	444,662.74	23.83	10,595,593	23.69	10,535,355	49.21

<参考情報>

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

<ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ>

順位	銘柄	国名	業種	口数（口）	取得原価（ユーロ）		時価（ユーロ）		投資比率（%）
					単価	金額	単価	金額	
1	シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ユーロ・エクイティ クラス I 受益証券	ルクセンブルグ	—	324,854.32	48.33	15,701,284	69.23	22,491,192	99.42

<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(%)
ASML HOLDING NV	情報技術	オランダ	9.20
AIRBUS SE	資本財・サービス	フランス	4.97
INTESA SANPAOLO SPA	金融	イタリア	4.92
KNORR-BREMSE AG	資本財・サービス	ドイツ	4.06
SAAB AB	資本財・サービス	スウェーデン	3.97

＜ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル＞

順位	銘柄	国名	業種	口数（口）	取得原価（ユーロ）		時価（ユーロ）		投資比率（%）
					単価	金額	単価	金額	
1	シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ヨーロピアン・サステナブル・エクイティクラスⅠ受益証券	ルクセンブルグ	—	85,203.13	148.02	12,611,808	164.07	13,979,431	99.39

＜参考情報＞

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

組入上位5銘柄	業種	国名	組入比率(%)
ASML HOLDING NV	情報技術	オランダ	5.18
NOVO NORDISK A/S	ヘルスケア	デンマーク	4.80
SAP SE	情報技術	ドイツ	3.59
INTESA SANPAOLO SPA	金融	イタリア	3.39
SIEMENS AG	資本財・サービス	ドイツ	3.36

＜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Ⅰ受益証券	ルクセンブルグ	—	676,063.52	14.62	9,880,689	22.04	14,901,405	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・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(%)
INDONESIA TREASURY BOND 6.875% 2029/4/15	インドネシア	インドネシアルピア	7.19
KOREA (REPUBLIC OF) 1.875% 2024/12/10	韓国	韓国ウォン	5.20
UNITED STATES TREASURY 2.875% 2025/6/15	米国	米ドル	4.97
UNITED STATES TREASURY 4.75% 2025/7/31	米国	米ドル	3.86
KOREA (REPUBLIC OF) 3.375% 2032/6/10	韓国	韓国ウォン	3.34

＜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・トータル・リターンクラスⅠ受益証券	ルクセンブルグ	—	84,411.98	35.01	2,955,648	42.08	3,552,195	99.32

＜ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ＞

順位	銘柄	国名	業種	口数（口）	取得原価（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率（%）
					単価	金額	単価	金額	
1	シュローダー・インターナショナル・セクション・ファンド・グレーター・チャイナ クラスI 受益証券	ルクセンブルグ	—	248,308.99	103.66	25,740,566	95.18	23,635,176	99.20

＜参考情報＞

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

組入上位5銘柄	業種	国・地域	組入比率(%)
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	情報技術	台湾	9.83
TENCENT HOLDINGS LTD	コミュニケーション・サービス	中国	9.64
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス	中国	6.52
AIA GROUP LTD	金融	香港	4.06
MEDIATEK INC	情報技術	台湾	3.83

＜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	シュローダー・インターナショナル・セクション・ファンド・B I C クラスI 受益証券	ルクセンブルグ	—	37,375.02	272.53	10,185,789	290.66	10,863,387	99.19

＜参考情報＞

投資対象ファンド（シュローダー・インターナショナル・セクション・ファンド・B 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	9.33
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス	中国	5.54
RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	インド	4.90
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	情報技術	インド	4.45
ICICI BANK LTD	金融	インド	3.78

＜グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド＞

順位	銘柄	国名	業種	口数（口）	取得原価（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率（%）
					単価	金額	単価	金額	
1	シュローダー・インターナショナル・セクション・ファンド・グローバル・ハイイールド クラスI 受益証券	ルクセンブルグ	—	1,077,748.85	57.71	62,191,593	69.51	74,916,656	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・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(%)
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP	ヘルスケアREIT	4.625	2029年8月1日	BB	米国	1.65
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	メディア・娯楽	8.375	2027年5月1日	CCC	米国	1.32
MAJORDRIVE HOLDINGS IV LLC	消費者製品	6.375	2029年6月1日	CCC	米国	1.26
MC BRAZIL DOWNSTREAM TRADING SARL	石油精製	7.25	2031年6月30日	BB	ブラジル	1.20
NESCO HOLDINGS II INC	建設機械	5.50	2029年4月15日	B	米国	1.05

*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	—	106,190.46	242.84	25,787,667	343.49	36,474,868	98.96

<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(%)
VERIZON COMMUNICATIONS INC	米国	コミュニケーション・サービス	3.10
CONTINENTAL AG	ドイツ	一般消費財・サービス	3.00
STANLEY BLACK & DECKER INC	米国	資本財・サービス	2.70
NATWEST GROUP PLC	イギリス	金融	2.60
ORANGE SA	フランス	コミュニケーション・サービス	2.50

<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	—	56,564.25	124.10	7,019,452	121.37	6,865,310	99.59

<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(%)
金	金属	19.1
原油	エネルギー	16.5
大豆関連	農産物	8.3
銅	金属	7.4
天然ガス	エネルギー	6.2

＜グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション＞

順位	銘柄	国名	業種	口数（口）	取得原価（ユーロ）		時価（ユーロ）		投資比率（%）
					単価	金額	単価	金額	
1	シュローダー・インターナショナル・セクション・ファンド・インフレーション・プラス クラスI 受益証券	ルクセンブルグ	－	232,956.85	27.56	6,419,975	31.97	7,446,939	99.06

（ii）投資不動産物件（2024年3月末日現在）

該当事項なし。

（iii）その他投資資産の主要なもの（2024年3月末日現在）

該当事項なし。

（２）運用実績**① 純資産の推移**

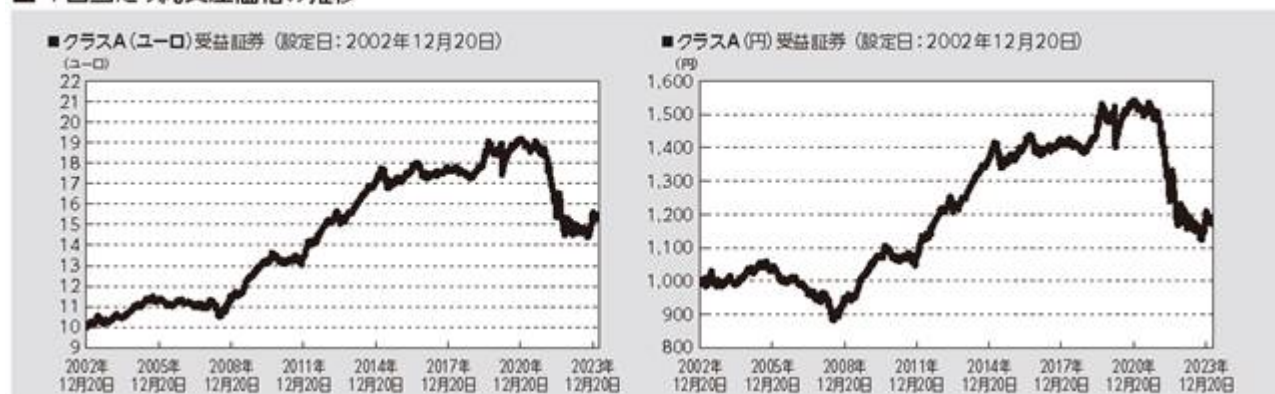
2024年3月末日までの1年間における各月末の純資産の推移は以下の通りである。

＜ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド＞

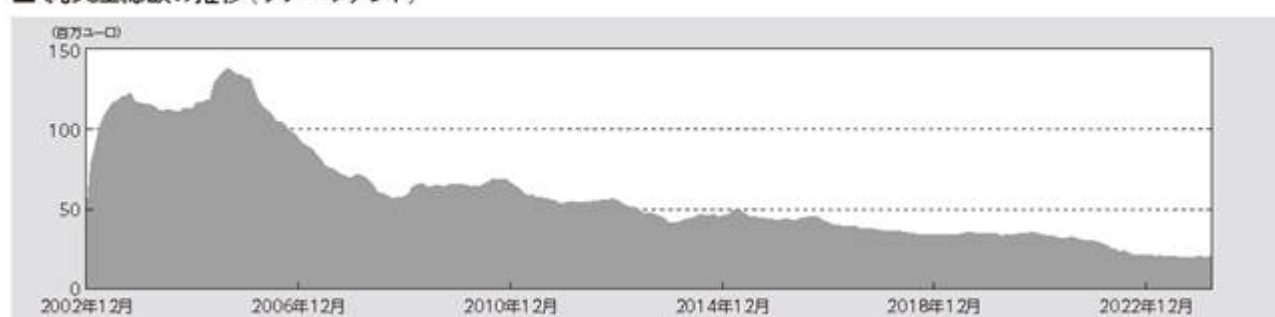
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	ユーロ	千円	クラス	クラスの通貨	円
2023年4月末日	20,697,420	3,378,647	A（ユーロ）	14.820ユーロ	2,419
			A（円）	1,178円	—
2023年5月末日	20,669,882	3,374,152	A（ユーロ）	14.823ユーロ	2,420
			A（円）	1,174円	—
2023年6月末日	20,258,415	3,306,984	A（ユーロ）	14.765ユーロ	2,410
			A（円）	1,166円	—
2023年7月末日	20,059,264	3,274,474	A（ユーロ）	14.776ユーロ	2,412
			A（円）	1,164円	—
2023年8月末日	19,977,898	3,261,192	A（ユーロ）	14.783ユーロ	2,413
			A（円）	1,160円	—
2023年9月末日	19,473,525	3,178,858	A（ユーロ）	14.485ユーロ	2,365
			A（円）	1,133円	—
2023年10月末日	19,306,317	3,151,563	A（ユーロ）	14.581ユーロ	2,380
			A（円）	1,136円	—
2023年11月末日	20,002,449	3,265,200	A（ユーロ）	14.988ユーロ	2,447
			A（円）	1,163円	—
2023年12月末日	20,215,876	3,300,040	A（ユーロ）	15.511ユーロ	2,532
			A（円）	1,199円	—
2024年1月末日	20,022,427	3,268,461	A（ユーロ）	15.429ユーロ	2,519
			A（円）	1,188円	—
2024年2月末日	20,071,607	3,276,489	A（ユーロ）	15.265ユーロ	2,492
			A（円）	1,172円	—
2024年3月末日	20,229,357	3,302,240	A（ユーロ）	15.483ユーロ	2,527
			A（円）	1,184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＞

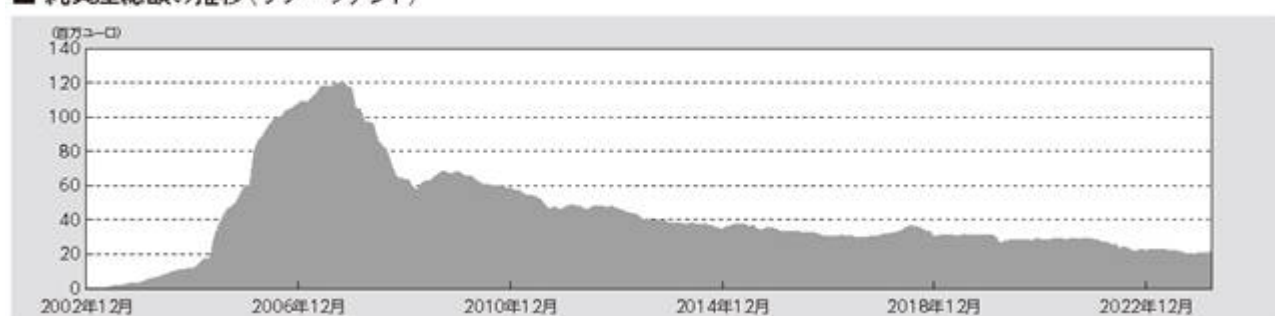
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	ユーロ	千円	クラス	クラスの通貨	円
2023年4月末日	22,761,300	3,715,555	A（ユーロ）	22.804ユーロ	3,723
			A（円）	2,020円	—
2023年5月末日	22,481,463	3,669,874	A（ユーロ）	22.715ユーロ	3,708
			A（円）	2,006円	—
2023年6月末日	21,893,879	3,573,957	A（ユーロ）	22.498ユーロ	3,673
			A（円）	1,981円	—
2023年7月末日	21,925,506	3,579,120	A（ユーロ）	22.735ユーロ	3,711
			A（円）	1,996円	—
2023年8月末日	21,238,493	3,466,972	A（ユーロ）	22.336ユーロ	3,646
			A（円）	1,954円	—
2023年9月末日	20,436,055	3,335,982	A（ユーロ）	21.671ユーロ	3,538
			A（円）	1,891円	—
2023年10月末日	19,598,254	3,199,219	A（ユーロ）	21.055ユーロ	3,437
			A（円）	1,830円	—
2023年11月末日	20,172,921	3,293,028	A（ユーロ）	22.063ユーロ	3,602
			A（円）	1,911円	—
2023年12月末日	20,901,909	3,412,028	A（ユーロ）	22.888ユーロ	3,736
			A（円）	1,974円	—
2024年1月末日	20,914,097	3,414,017	A（ユーロ）	23.010ユーロ	3,756
			A（円）	1,977円	—
2024年2月末日	20,956,043	3,420,864	A（ユーロ）	23.025ユーロ	3,759
			A（円）	1,972円	—
2024年3月末日	21,410,469	3,495,045	A（ユーロ）	23.666ユーロ	3,863
			A（円）	2,019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
2023年4月末日	26,726,039	4,362,759	A（ユーロ）	30.159ユーロ	4,923
			A（円）	2,925円	—
2023年5月末日	26,285,577	4,290,858	A（ユーロ）	29.928ユーロ	4,885
			A（円）	2,896円	—
2023年6月末日	25,501,330	4,162,837	A（ユーロ）	29.458ユーロ	4,809
			A（円）	2,842円	—
2023年7月末日	25,981,979	4,241,298	A（ユーロ）	30.067ユーロ	4,908
			A（円）	2,892円	—
2023年8月末日	24,971,040	4,076,273	A（ユーロ）	29.010ユーロ	4,736
			A（円）	2,780円	—
2023年9月末日	22,494,720	3,672,038	A（ユーロ）	27.878ユーロ	4,551
			A（円）	2,665円	—
2023年10月末日	20,987,339	3,425,973	A（ユーロ）	26.141ユーロ	4,267
			A（円）	2,490円	—
2023年11月末日	22,327,437	3,644,731	A（ユーロ）	27.923ユーロ	4,558
			A（円）	2,650円	—
2023年12月末日	23,243,643	3,794,292	A（ユーロ）	29.049ユーロ	4,742
			A（円）	2,746円	—
2024年1月末日	22,389,401	3,654,846	A（ユーロ）	29.513ユーロ	4,818
			A（円）	2,779円	—
2024年2月末日	22,096,303	3,607,001	A（ユーロ）	29.869ユーロ	4,876
			A（円）	2,803円	—
2024年3月末日	22,623,097	3,692,994	A（ユーロ）	31.110ユーロ	5,078
			A（円）	2,908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)

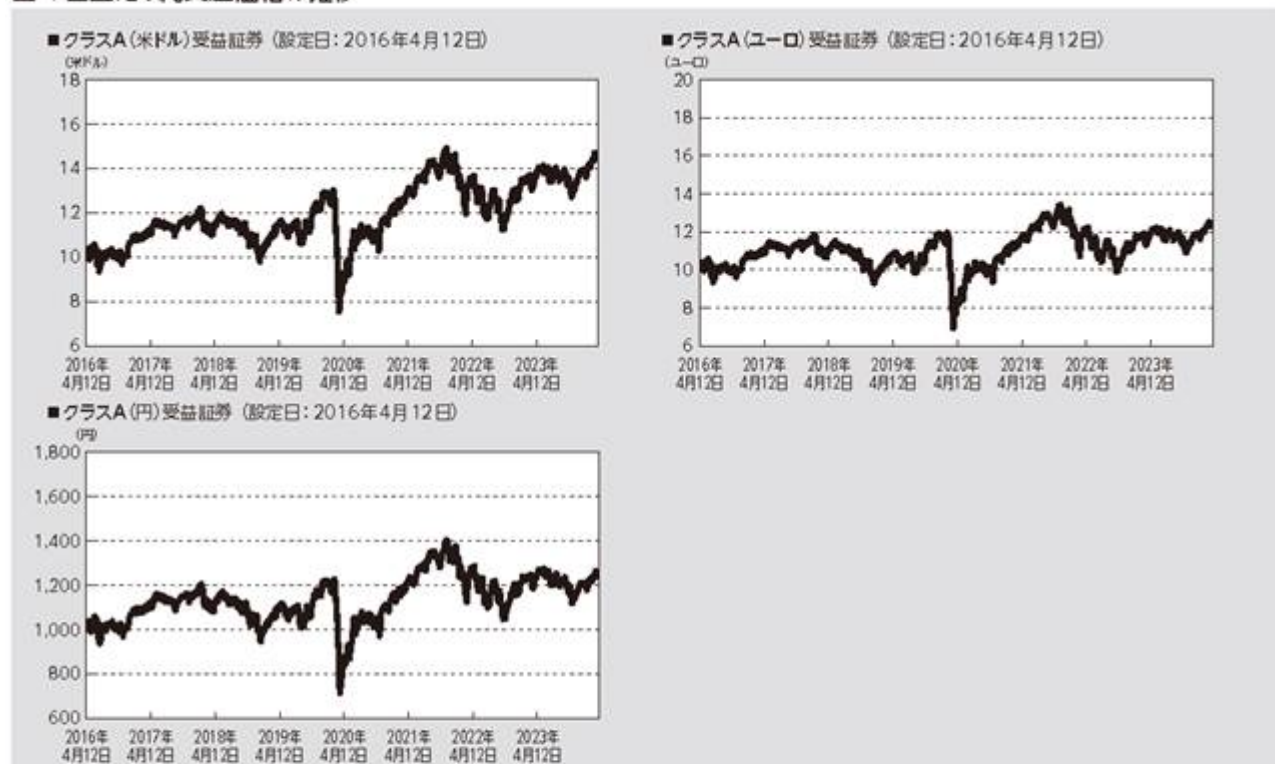


＜ユーロ・シリーズ ユーロピアン・サステナブル＞

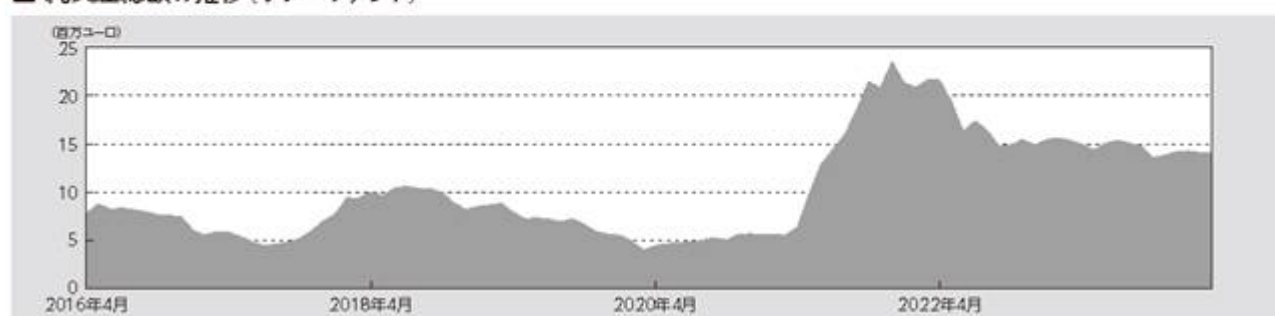
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	ユーロ	千円	クラス	クラスの通貨	円
2023年4月末日	14,937,320	2,438,368	A（米ドル）	13.966米ドル	2,115
			A（ユーロ）	12.090ユーロ	1,974
			A（円）	1,264円	—
2023年5月末日	14,338,939	2,340,688	A（米ドル）	13.780米ドル	2,086
			A（ユーロ）	11.907ユーロ	1,944
			A（円）	1,241円	—
2023年6月末日	15,031,358	2,453,719	A（米ドル）	13.657米ドル	2,068
			A（ユーロ）	11.776ユーロ	1,922
			A（円）	1,224円	—
2023年7月末日	15,375,921	2,509,965	A（米ドル）	14.037米ドル	2,125
			A（ユーロ）	12.085ユーロ	1,973
			A（円）	1,253円	—
2023年8月末日	15,035,187	2,454,344	A（米ドル）	13.807米ドル	2,091
			A（ユーロ）	11.862ユーロ	1,936
			A（円）	1,225円	—
2023年9月末日	14,827,509	2,420,443	A（米ドル）	13.676米ドル	2,071
			A（ユーロ）	11.732ユーロ	1,915
			A（円）	1,209円	—
2023年10月末日	13,517,200	2,206,548	A（米ドル）	12.765米ドル	1,933
			A（ユーロ）	10.936ユーロ	1,785
			A（円）	1,122円	—
2023年11月末日	13,807,484	2,253,934	A（米ドル）	13.479米ドル	2,041
			A（ユーロ）	11.529ユーロ	1,882
			A（円）	1,179円	—
2023年12月末日	14,155,645	2,310,767	A（米ドル）	13.926米ドル	2,109
			A（ユーロ）	11.893ユーロ	1,941
			A（円）	1,211円	—
2024年1月末日	14,255,306	2,327,036	A（米ドル）	14.158米ドル	2,144
			A（ユーロ）	12.074ユーロ	1,971
			A（円）	1,225円	—
2024年2月末日	14,054,840	2,294,312	A（米ドル）	14.371米ドル	2,176
			A（ユーロ）	12.239ユーロ	1,998
			A（円）	1,237円	—
2024年3月末日	14,064,527	2,295,893	A（米ドル）	14.696米ドル	2,225
			A（ユーロ）	12.499ユーロ	2,040
			A（円）	1,259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)



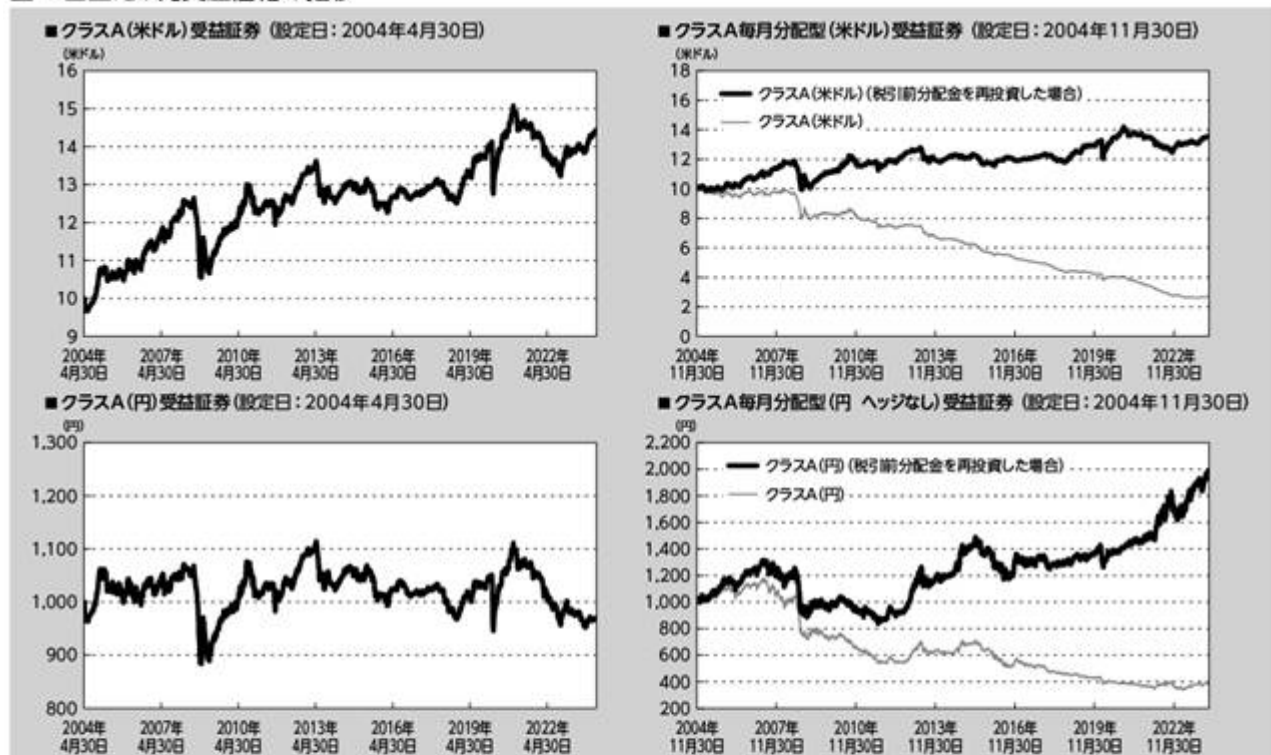
＜ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド＞

	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
2023年4月末日	17,127,235	2,593,235	A（米ドル）	13.866米ドル	2,099
			A（円）	981円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	2.666米ドル	404
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	353円	—
2023年5月末日	16,859,768	2,552,737	A（米ドル）	13.869米ドル	2,100
			A（円）	976円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	2.627米ドル	398
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	358円	—
2023年6月末日	16,678,509	2,525,293	A（米ドル）	13.955米ドル	2,113
			A（円）	978円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	2.638米ドル	399
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	372円	—
2023年7月末日	16,735,892	2,533,981	A（米ドル）	14.054米ドル	2,128
			A（円）	981円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	2.653米ドル	402
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	368円	—
2023年8月末日	16,414,615	2,485,337	A（米ドル）	13.975米ドル	2,116
			A（円）	969円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	2.633米ドル	399
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	375円	—
2023年9月末日	15,405,568	2,332,557	A（米ドル）	13.901米ドル	2,105
			A（円）	960円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	2.615米ドル	396
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	381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
2023年10月末日	15,247,325	2,308,597	A（米ドル）	13.879米ドル	2,101
			A（円）	954円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	2.607米ドル	395
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	384円	—
2023年11月末日	15,378,588	2,328,472	A（米ドル）	14.121米ドル	2,138
			A（円）	965円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	2.648米ドル	401
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	382円	—
2023年12月末日	15,406,475	2,332,694	A（米ドル）	14.304米ドル	2,166
			A（円）	973円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	2.678米ドル	405
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	371円	—
2024年1月末日	15,247,886	2,308,682	A（米ドル）	14.299米ドル	2,165
			A（円）	968円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	2.672米ドル	405
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	385円	—
2024年2月末日	15,140,870	2,292,479	A（米ドル）	14.370米ドル	2,176
			A（円）	968円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	2.681米ドル	406
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	392円	—
2024年3月末日	14,979,541	2,268,052	A（米ドル）	14.425米ドル	2,184
			A（円）	967円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	2.687米ドル	407
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	397円	—

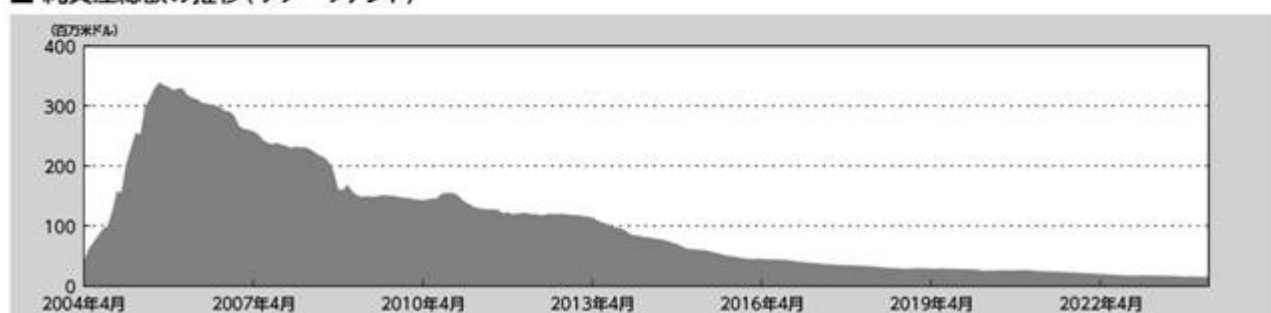
<参考情報>

■ 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＞

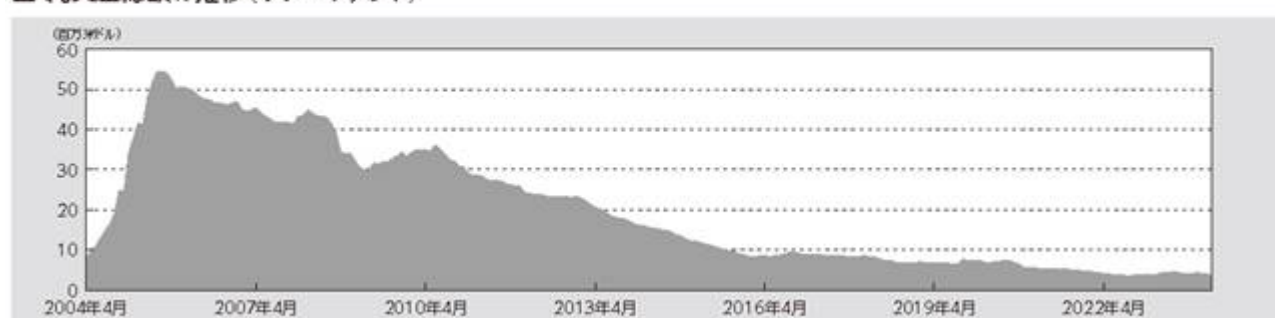
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2023年4月末日	4,180,178	632,921	A（米ドル）	13.080米ドル	1,980
			A（円）	925円	—
2023年5月末日	4,370,022	661,665	A（米ドル）	13.071米ドル	1,979
			A（円）	920円	—
2023年6月末日	4,479,368	678,221	A（米ドル）	13.564米ドル	2,054
			A（円）	950円	—
2023年7月末日	4,558,334	690,177	A（米ドル）	13.751米ドル	2,082
			A（円）	960円	—
2023年8月末日	4,308,312	652,322	A（米ドル）	13.388米ドル	2,027
			A（円）	929円	—
2023年9月末日	4,143,806	627,414	A（米ドル）	13.051米ドル	1,976
			A（円）	901円	—
2023年10月末日	4,087,531	618,893	A（米ドル）	13.085米ドル	1,981
			A（円）	899円	—
2023年11月末日	4,223,896	639,540	A（米ドル）	13.494米ドル	2,043
			A（円）	922円	—
2023年12月末日	4,260,594	645,097	A（米ドル）	14.001米ドル	2,120
			A（円）	951円	—
2024年1月末日	4,162,301	630,214	A（米ドル）	13.753米ドル	2,082
			A（円）	930円	—
2024年2月末日	3,914,238	592,655	A（米ドル）	13.771米ドル	2,085
			A（円）	926円	—
2024年3月末日	3,576,385	541,500	A（米ドル）	13.853米ドル	2,097
			A（円）	927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)

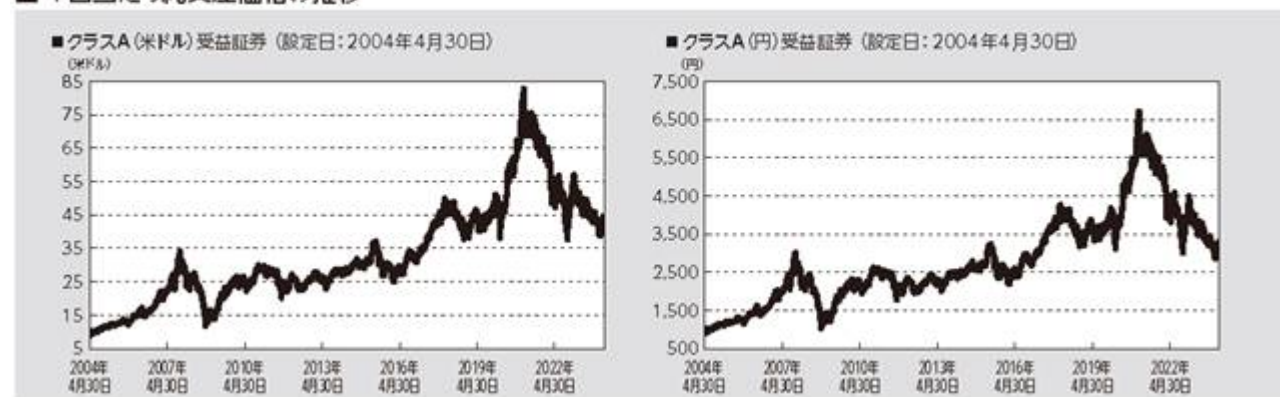
[次へ](#)

＜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＞

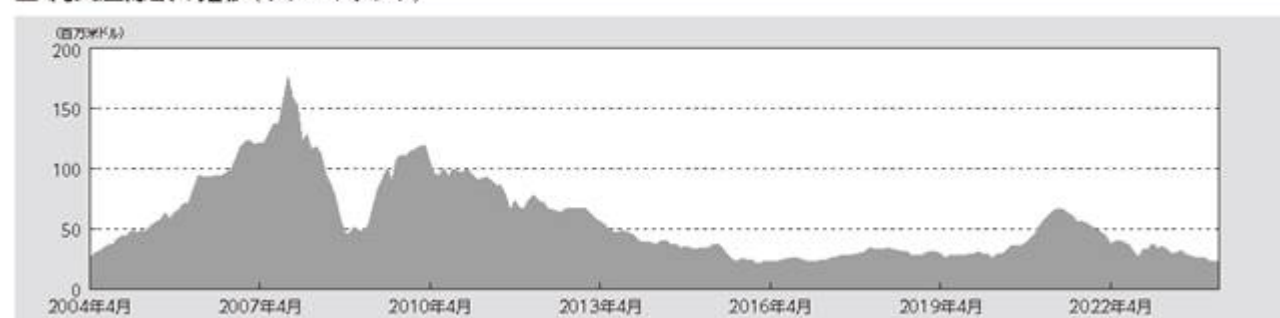
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2023年4月末日	32,872,772	4,977,266	A（米ドル）	48.242米ドル	7,304
			A（円）	3,741円	—
2023年5月末日	29,749,112	4,504,313	A（米ドル）	45.134米ドル	6,834
			A（円）	3,484円	—
2023年6月末日	30,433,735	4,607,972	A（米ドル）	46.921米ドル	7,104
			A（円）	3,605円	—
2023年7月末日	32,052,288	4,853,037	A（米ドル）	49.529米ドル	7,499
			A（円）	3,787円	—
2023年8月末日	29,088,771	4,404,331	A（米ドル）	46.230米ドル	7,000
			A（円）	3,513円	—
2023年9月末日	27,861,326	4,218,483	A（米ドル）	44.467米ドル	6,733
			A（円）	3,365円	—
2023年10月末日	26,387,135	3,995,276	A（米ドル）	43.199米ドル	6,541
			A（円）	3,251円	—
2023年11月末日	26,811,677	4,059,556	A（米ドル）	44.507米ドル	6,739
			A（円）	3,332円	—
2023年12月末日	26,168,119	3,962,115	A（米ドル）	43.748米ドル	6,624
			A（円）	3,258円	—
2024年1月末日	22,680,531	3,434,059	A（米ドル）	39.010米ドル	5,907
			A（円）	2,887円	—
2024年2月末日	23,777,864	3,600,206	A（米ドル）	42.114米ドル	6,376
			A（円）	3,101円	—
2024年3月末日	23,826,805	3,607,617	A（米ドル）	42.885米ドル	6,493
			A（円）	3,143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)

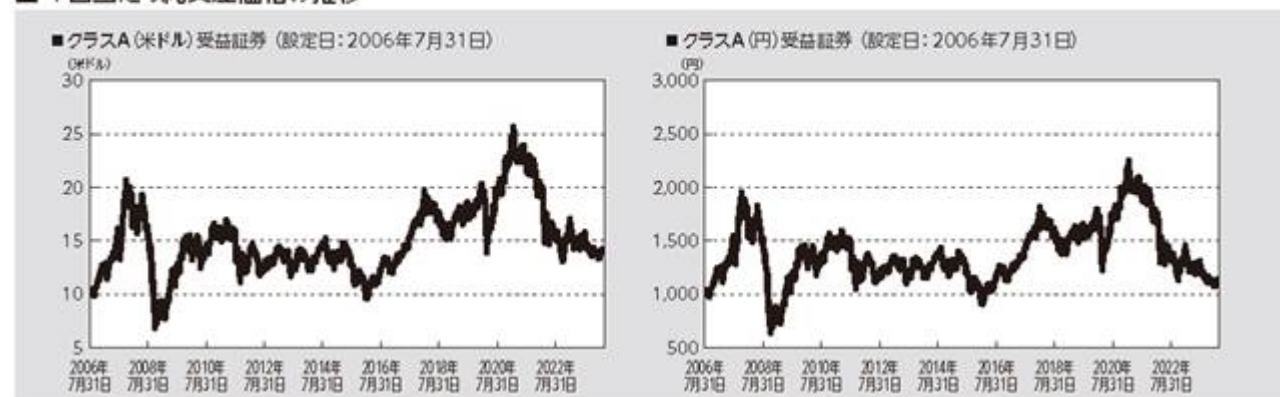


＜ニューマーケット・シリーズ B I C・エクイティ＞

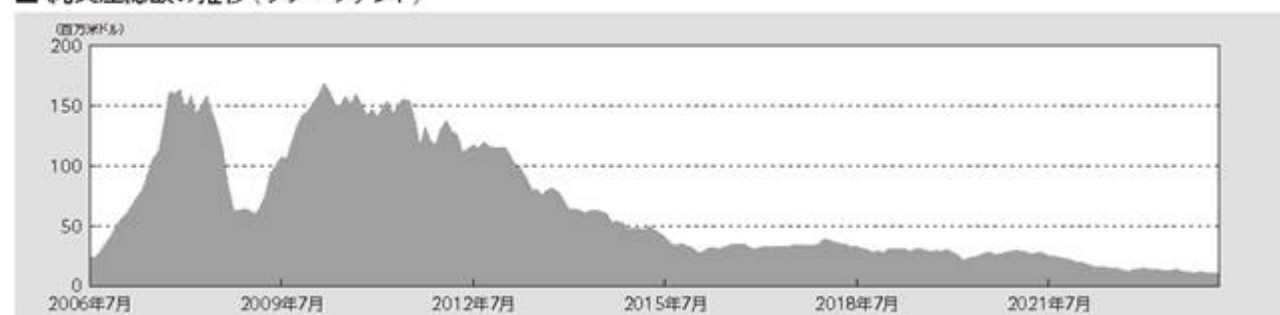
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2023年4月末日	13,173,906	1,994,661	A（米ドル）	14.776米ドル	2,237
			A（円）	1,243円	—
2023年5月末日	12,504,406	1,893,292	A（米ドル）	14.170米ドル	2,145
			A（円）	1,186円	—
2023年6月末日	12,935,058	1,958,497	A（米ドル）	14.831米ドル	2,246
			A（円）	1,236円	—
2023年7月末日	13,612,596	2,061,083	A（米ドル）	15.791米ドル	2,391
			A（円）	1,310円	—
2023年8月末日	12,313,124	1,864,330	A（米ドル）	14.611米ドル	2,212
			A（円）	1,205円	—
2023年9月末日	11,655,198	1,764,714	A（米ドル）	14.182米ドル	2,147
			A（円）	1,165円	—
2023年10月末日	11,032,446	1,670,423	A（米ドル）	13.555米ドル	2,052
			A（円）	1,107円	—
2023年11月末日	11,260,128	1,704,896	A（米ドル）	14.034米ドル	2,125
			A（円）	1,140円	—
2023年12月末日	11,319,741	1,713,922	A（米ドル）	14.050米ドル	2,127
			A（円）	1,136円	—
2024年1月末日	10,598,528	1,604,723	A（米ドル）	13.367米ドル	2,024
			A（円）	1,074円	—
2024年2月末日	10,942,595	1,656,818	A（米ドル）	14.026米ドル	2,124
			A（円）	1,122円	—
2024年3月末日	10,952,161	1,658,267	A（米ドル）	14.172米ドル	2,146
			A（円）	1,128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
2023年4月末日	82,321,809	12,464,345	A（米ドル）	19.561米ドル	2,962
			A（円）	1,677円	—
			A（豪ドル）	22.999豪ドル	2,268
			A（ユーロ）	16.643ユーロ	2,717
			A 毎月分配型（米ドル）	3.163米ドル	479
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	613円	—
			A 毎月分配型（ユーロ）	2.227ユーロ	364
			A 毎月分配型（豪ドル）	1.713豪ドル	169
2023年5月末日	79,384,724	12,019,641	A（米ドル）	19.480米ドル	2,949
			A（円）	1,662円	—
			A（豪ドル）	22.871豪ドル	2,255
			A（ユーロ）	16.542ユーロ	2,700
			A 毎月分配型（米ドル）	3.080米ドル	466
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	620円	—
			A 毎月分配型（ユーロ）	2.143ユーロ	350
			A 毎月分配型（豪ドル）	1.623豪ドル	160
2023年6月末日	79,338,134	12,012,587	A（米ドル）	19.716米ドル	2,985
			A（円）	1,674円	—
			A（豪ドル）	23.118豪ドル	2,280
			A（ユーロ）	16.711ユーロ	2,728
			A 毎月分配型（米ドル）	3.110米ドル	471
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	646円	—
			A 毎月分配型（ユーロ）	2.159ユーロ	352
			A 毎月分配型（豪ドル）	1.636豪ドル	161

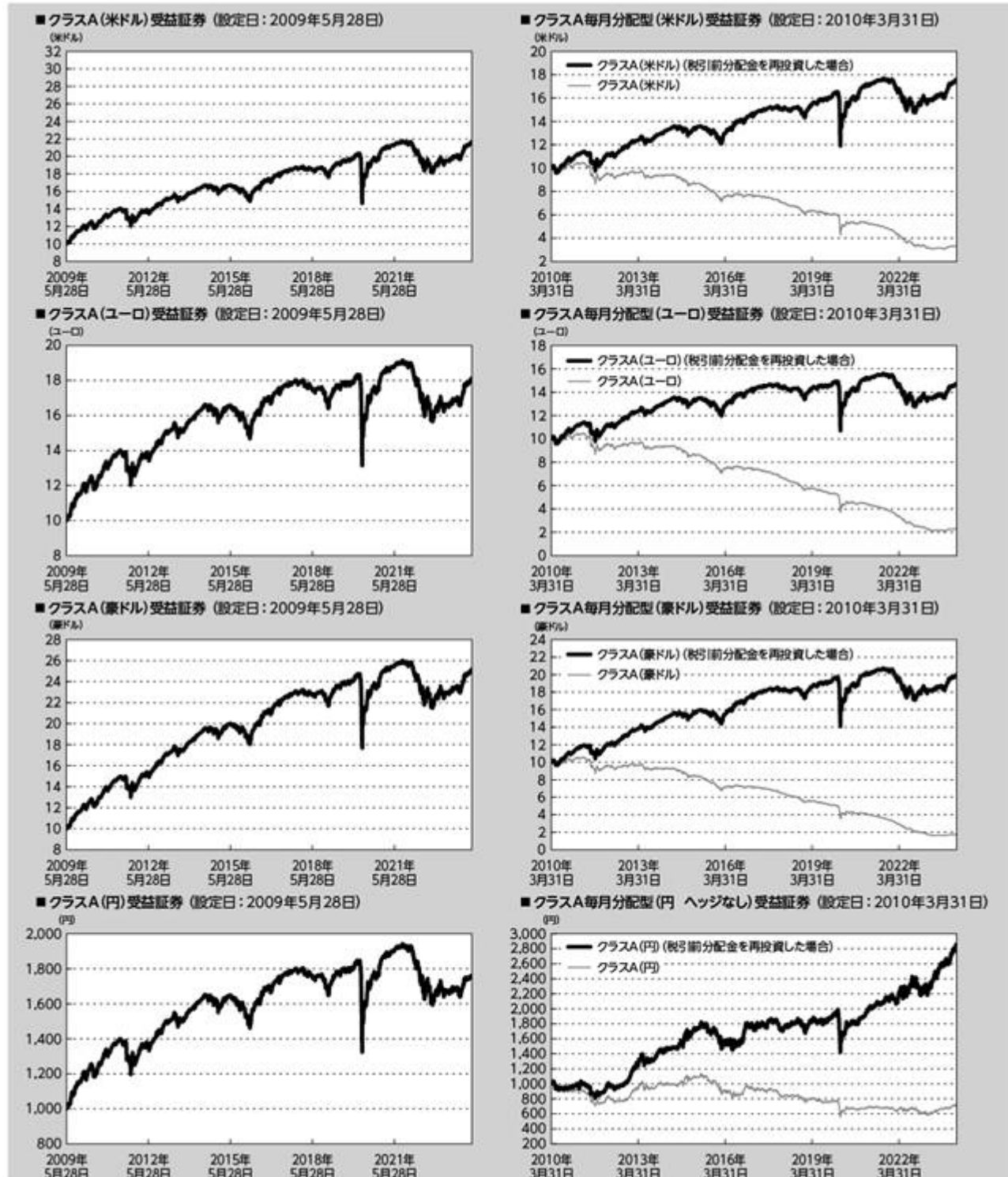
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2023年7月末日	79,370,499	12,017,487	A（米ドル）	20.013米ドル	3,030
			A（円）	1,692円	—
			A（豪ドル）	23.444豪ドル	2,312
			A（ユーロ）	16.936ユーロ	2,765
			A 毎月分配型（米ドル）	3.149米ドル	477
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	644円	—
			A 毎月分配型（ユーロ）	2.183ユーロ	356
			A 毎月分配型（豪ドル）	1.655豪ドル	163
2023年8月末日	77,261,156	11,698,112	A（米ドル）	20.115米ドル	3,046
			A（円）	1,691円	—
			A（豪ドル）	23.532豪ドル	2,320
			A（ユーロ）	16.991ユーロ	2,774
			A 毎月分配型（米ドル）	3.157米ドル	478
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	663円	—
			A 毎月分配型（ユーロ）	2.185ユーロ	357
			A 毎月分配型（豪ドル）	1.657豪ドル	163
2023年9月末日	74,665,245	11,305,065	A（米ドル）	20.053米ドル	3,036
			A（円）	1,679円	—
			A（豪ドル）	23.439豪ドル	2,311
			A（ユーロ）	16.916ユーロ	2,761
			A 毎月分配型（米ドル）	3.139米ドル	475
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	674円	—
			A 毎月分配型（ユーロ）	2.170ユーロ	354
			A 毎月分配型（豪ドル）	1.646豪ドル	162

	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10月末日	71,283,889	10,793,094	A（米ドル）	19.720米ドル	2,986
			A（円）	1,643円	—
			A（豪ドル）	23.021豪ドル	2,270
			A（ユーロ）	16.615ユーロ	2,712
			A 毎月分配型（米ドル）	3.080米ドル	466
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	669円	—
			A 毎月分配型（ユーロ）	2.126ユーロ	347
			A 毎月分配型（豪ドル）	1.613豪ドル	159
2023年11月末日	75,153,819	11,379,040	A（米ドル）	20.589米ドル	3,117
			A（円）	1,706円	—
			A（豪ドル）	24.004豪ドル	2,367
			A（ユーロ）	17.321ユーロ	2,827
			A 毎月分配型（米ドル）	3.207米ドル	486
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	683円	—
			A 毎月分配型（ユーロ）	2.211ユーロ	361
			A 毎月分配型（豪ドル）	1.678豪ドル	165
2023年12月末日	77,983,961	11,807,552	A（米ドル）	21.222米ドル	3,213
			A（円）	1,749円	—
			A（豪ドル）	24.709豪ドル	2,437
			A（ユーロ）	17.822ユーロ	2,909
			A 毎月分配型（米ドル）	3.298米ドル	499
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	673円	—
			A 毎月分配型（ユーロ）	2.269ユーロ	370
			A 毎月分配型（豪ドル）	1.723豪ドル	170

	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
2024年1月末日	76,912,796	11,645,366	A（米ドル）	21.345米ドル	3,232
			A（円）	1,751円	—
			A（豪ドル）	24.829豪ドル	2,448
			A（ユーロ）	17.902ユーロ	2,922
			A 毎月分配型（米ドル）	3.308米ドル	501
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	702円	—
			A 毎月分配型（ユーロ）	2.273ユーロ	371
			A 毎月分配型（豪ドル）	1.727豪ドル	170
2024年2月末日	75,643,058	11,453,115	A（米ドル）	21.364米ドル	3,235
			A（円）	1,744円	—
			A（豪ドル）	24.828豪ドル	2,448
			A（ユーロ）	17.896ユーロ	2,921
			A 毎月分配型（米ドル）	3.303米ドル	500
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	712円	—
			A 毎月分配型（ユーロ）	2.267ユーロ	370
			A 毎月分配型（豪ドル）	1.722豪ドル	170
2024年3月末日	75,474,086	11,427,531	A（米ドル）	21.670米ドル	3,281
			A（円）	1,760円	—
			A（豪ドル）	25.155豪ドル	2,481
			A（ユーロ）	18.128ユーロ	2,959
			A 毎月分配型（米ドル）	3.342米ドル	506
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	727円	—
			A 毎月分配型（ユーロ）	2.291ユーロ	374
			A 毎月分配型（豪ドル）	1.741豪ドル	172

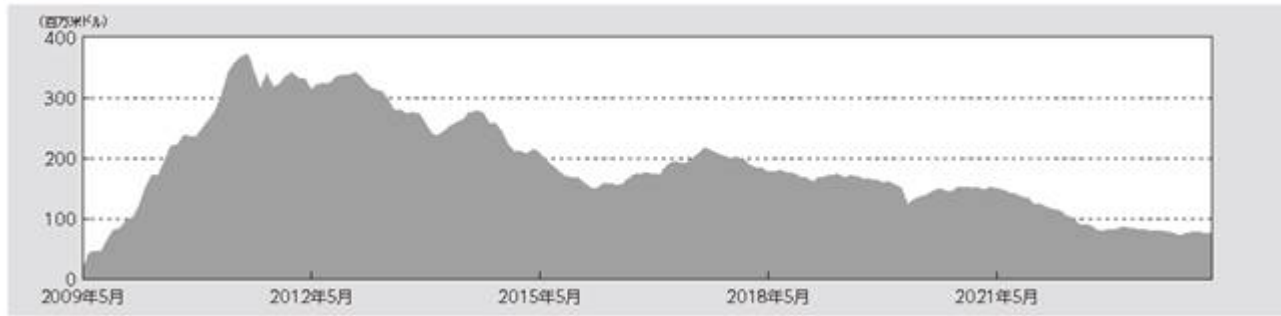
＜参考情報＞

■ 1口当たり純資産価格の推移



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

■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)



＜グローバル・シリーズ イールド・エクイティ＞

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2023年4月末日	36,866,479	5,581,954	A（米ドル）	18.506米ドル	2,802
			A（円）	1,514円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	10.571米ドル	1,601
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	1,123円	—
			A（ユーロ ヘッジなし）	27.152ユーロ	4,432
			A（豪ドル ヘッジなし）	30.688豪ドル	3,026
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	20.868ユーロ	3,406
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	23.449豪ドル	2,312
2023年5月末日	35,588,768	5,388,495	A（米ドル）	17.909米ドル	2,712
			A（円）	1,459円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	10.206米ドル	1,545
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	1,114円	—
			A（ユーロ ヘッジなし）	27.023ユーロ	4,411
			A（豪ドル ヘッジなし）	30.230豪ドル	2,981
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	20.744ユーロ	3,386
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	23.073豪ドル	2,275
2023年6月末日	36,805,013	5,572,647	A（米ドル）	18.581米ドル	2,813
			A（円）	1,506円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	10.562米ドル	1,599
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	1,191円	—
			A（ユーロ ヘッジなし）	27.477ユーロ	4,485
			A（豪ドル ヘッジなし）	30.552豪ドル	3,013
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	21.040ユーロ	3,435
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	23.261豪ドル	2,294

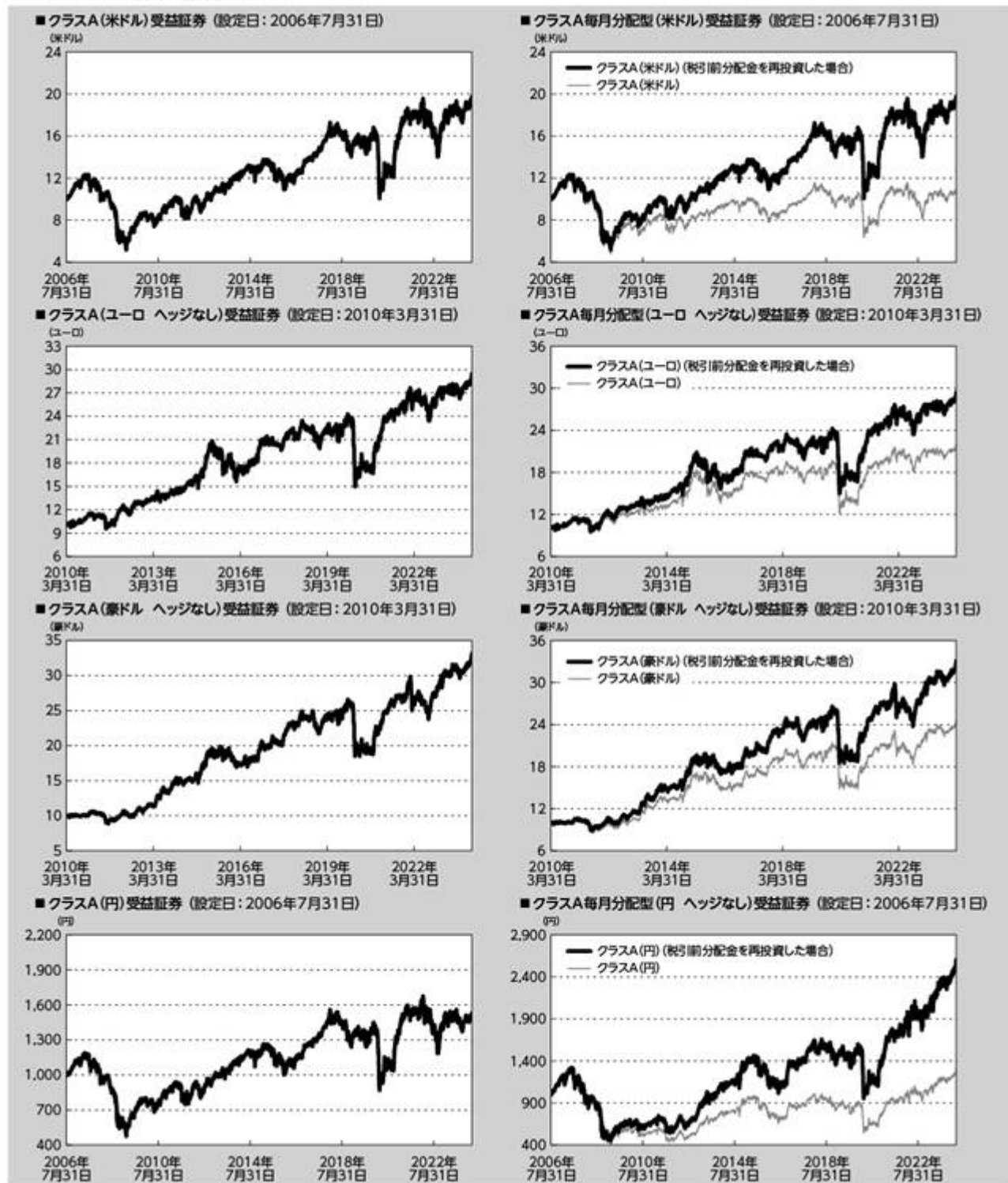
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2023年7月末日	38,706,460	5,860,545	A（米ドル）	19.243米ドル	2,914
			A（円）	1,553円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	10.911米ドル	1,652
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	1,212円	—
			A（ユーロ ヘッジなし）	28.124ユーロ	4,591
			A（豪ドル ヘッジなし）	31.320豪ドル	3,088
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	21.481ユーロ	3,507
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	23.785豪ドル	2,345
2023年8月末日	36,505,049	5,527,229	A（米ドル）	18.576米ドル	2,813
			A（円）	1,490円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	10.506米ドル	1,591
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	1,197円	—
			A（ユーロ ヘッジなし）	27.534ユーロ	4,495
			A（豪ドル ヘッジなし）	31.259豪ドル	3,082
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	20.977ユーロ	3,424
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	23.678豪ドル	2,335
2023年9月末日	35,489,746	5,373,502	A（米ドル）	18.108米ドル	2,742
			A（円）	1,446円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	10.215米ドル	1,547
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	1,190円	—
			A（ユーロ ヘッジなし）	27.534ユーロ	4,495
			A（豪ドル ヘッジなし）	30.467豪ドル	3,004
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	20.924ユーロ	3,416
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	23.020豪ドル	2,270

	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10月末日	33,522,033	5,075,571	A（米ドル）	17.260米ドル	2,613
			A（円）	1,371円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	9.713米ドル	1,471
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	1,146円	—
			A（ユーロ ヘッジなし）	26.246ユーロ	4,284
			A（豪ドル ヘッジなし）	29.758豪ドル	2,934
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	19.895ユーロ	3,248
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	22.428豪ドル	2,212
2023年11月末日	35,879,220	5,432,473	A（米ドル）	18.480米ドル	2,798
			A（円）	1,460円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	10.373米ドル	1,571
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	1,199円	—
			A（ユーロ ヘッジなし）	27.292ユーロ	4,455
			A（豪ドル ヘッジなし）	30.649豪ドル	3,022
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	20.635ユーロ	3,368
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	23.042豪ドル	2,272
2023年12月末日	37,015,836	5,604,568	A（米ドル）	19.237米ドル	2,913
			A（円）	1,512円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	10.771米ドル	1,631
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	1,193円	—
			A（ユーロ ヘッジなし）	28.056ユーロ	4,580
			A（豪ドル ヘッジなし）	30.984豪ドル	3,055
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	21.160ユーロ	3,454
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	23.235豪ドル	2,291

	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
2024年1月末日	36,502,620	5,526,862	A（米ドル）	19.077米ドル	2,888
			A（円）	1,491円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	10.655米ドル	1,613
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	1,227円	—
			A（ユーロ ヘッジなし）	28.314ユーロ	4,622
			A（豪ドル ヘッジなし）	31.597豪ドル	3,116
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	21.302ユーロ	3,477
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	23.636豪ドル	2,331
2024年2月末日	36,253,966	5,489,213	A（米ドル）	18.972米ドル	2,873
			A（円）	1,476円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	10.569米ドル	1,600
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	1,236円	—
			A（ユーロ ヘッジなし）	28.212ユーロ	4,605
			A（豪ドル ヘッジなし）	31.828豪ドル	3,139
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	21.171ユーロ	3,456
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	23.748豪ドル	2,342
2024年3月末日	36,857,694	5,580,623	A（米ドル）	19.745米ドル	2,990
			A（円）	1,528円	—
			A 毎月分配型（米ドル）	10.973米ドル	1,661
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	1,296円	—
			A（ユーロ ヘッジなし）	29.422ユーロ	4,803
			A（豪ドル ヘッジなし）	33.105豪ドル	3,264
			A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	22.025ユーロ	3,595
			A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	24.640豪ドル	2,430

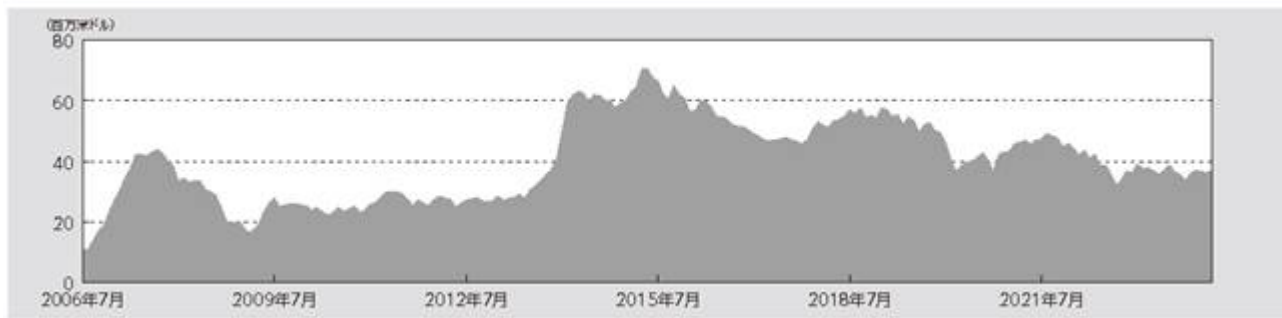
<参考情報>

■ 1口当たり純資産価格の推移



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

■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)



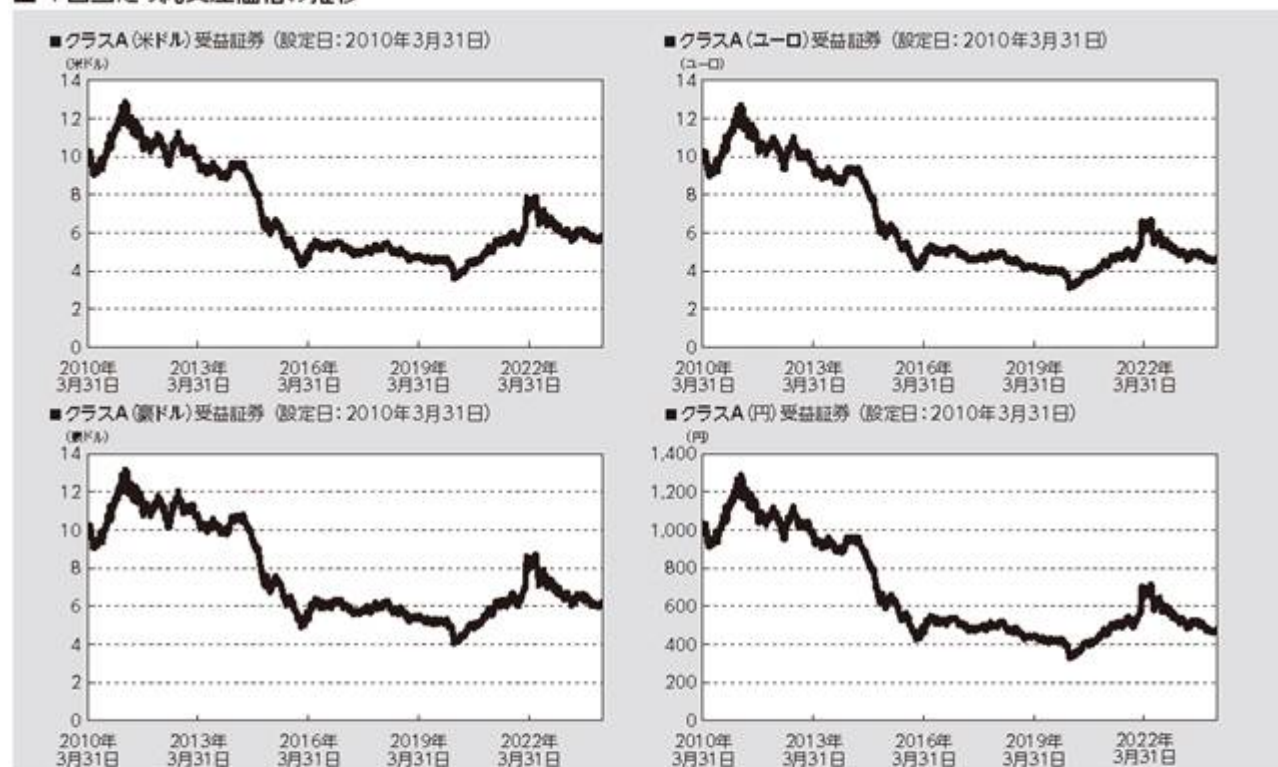
＜グローバル・シリーズ コモディティ＞

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2023年4月末日	8,491,045	1,285,629	A（米ドル）	5.929米ドル	898
			A（円）	514円	—
			A（豪ドル）	6.426豪ドル	634
			A（ユーロ）	4.864ユーロ	794
2023年5月末日	7,894,059	1,195,239	A（米ドル）	5.585米ドル	846
			A（円）	482円	—
			A（豪ドル）	6.039豪ドル	596
			A（ユーロ）	4.571ユーロ	746
2023年6月末日	7,915,854	1,198,539	A（米ドル）	5.760米ドル	872
			A（円）	495円	—
			A（豪ドル）	6.215豪ドル	613
			A（ユーロ）	4.703ユーロ	768
2023年7月末日	8,311,622	1,258,463	A（米ドル）	6.148米ドル	931
			A（円）	526円	—
			A（豪ドル）	6.624豪ドル	653
			A（ユーロ）	5.011ユーロ	818
2023年8月末日	8,068,999	1,221,727	A（米ドル）	6.106米ドル	925
			A（円）	519円	—
			A（豪ドル）	6.567豪ドル	648
			A（ユーロ）	4.966ユーロ	811
2023年9月末日	7,982,823	1,208,679	A（米ドル）	6.101米ドル	924
			A（円）	517円	—
			A（豪ドル）	6.551豪ドル	646
			A（ユーロ）	4.954ユーロ	809
2023年10月末日	7,757,102	1,174,503	A（米ドル）	6.039米ドル	914
			A（円）	509円	—
			A（豪ドル）	6.475豪ドル	638
			A（ユーロ）	4.896ユーロ	799
2023年11月末日	7,611,547	1,152,464	A（米ドル）	5.904米ドル	894
			A（円）	495円	—
			A（豪ドル）	6.321豪ドル	623
			A（ユーロ）	4.779ユーロ	780
2023年12月末日	7,388,388	1,118,676	A（米ドル）	5.778米ドル	875
			A（円）	482円	—
			A（豪ドル）	6.178豪ドル	609
			A（ユーロ）	4.669ユーロ	762

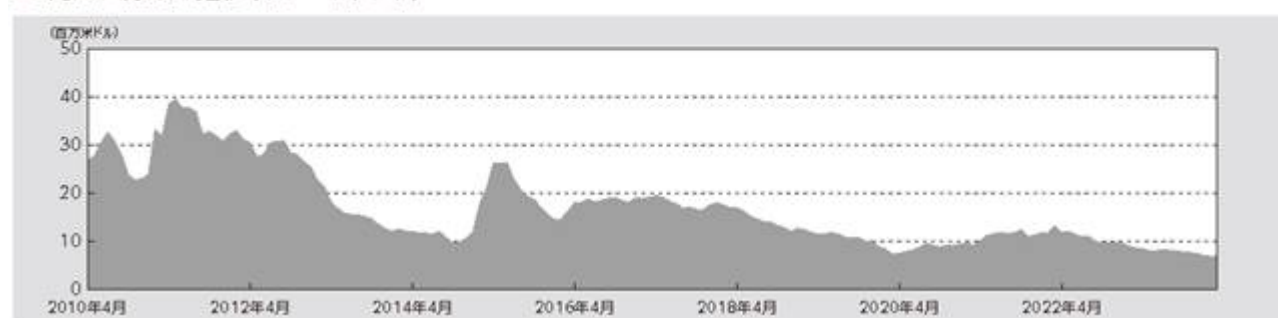
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	千円	クラス	クラスの通貨	円
2024年1月末日	7,020,431	1,062,963	A（米ドル）	5.732米ドル	868
			A（円）	475円	—
			A（豪ドル）	6.118豪ドル	603
			A（ユーロ）	4.625ユーロ	755
2024年2月末日	6,828,919	1,033,967	A（米ドル）	5.628米ドル	852
			A（円）	464円	—
			A（豪ドル）	6.001豪ドル	592
			A（ユーロ）	4.535ユーロ	740
2024年3月末日	6,893,759	1,043,784	A（米ドル）	5.794米ドル	877
			A（円）	476円	—
			A（豪ドル）	6.170豪ドル	608
			A（ユーロ）	4.662ユーロ	761

<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＞

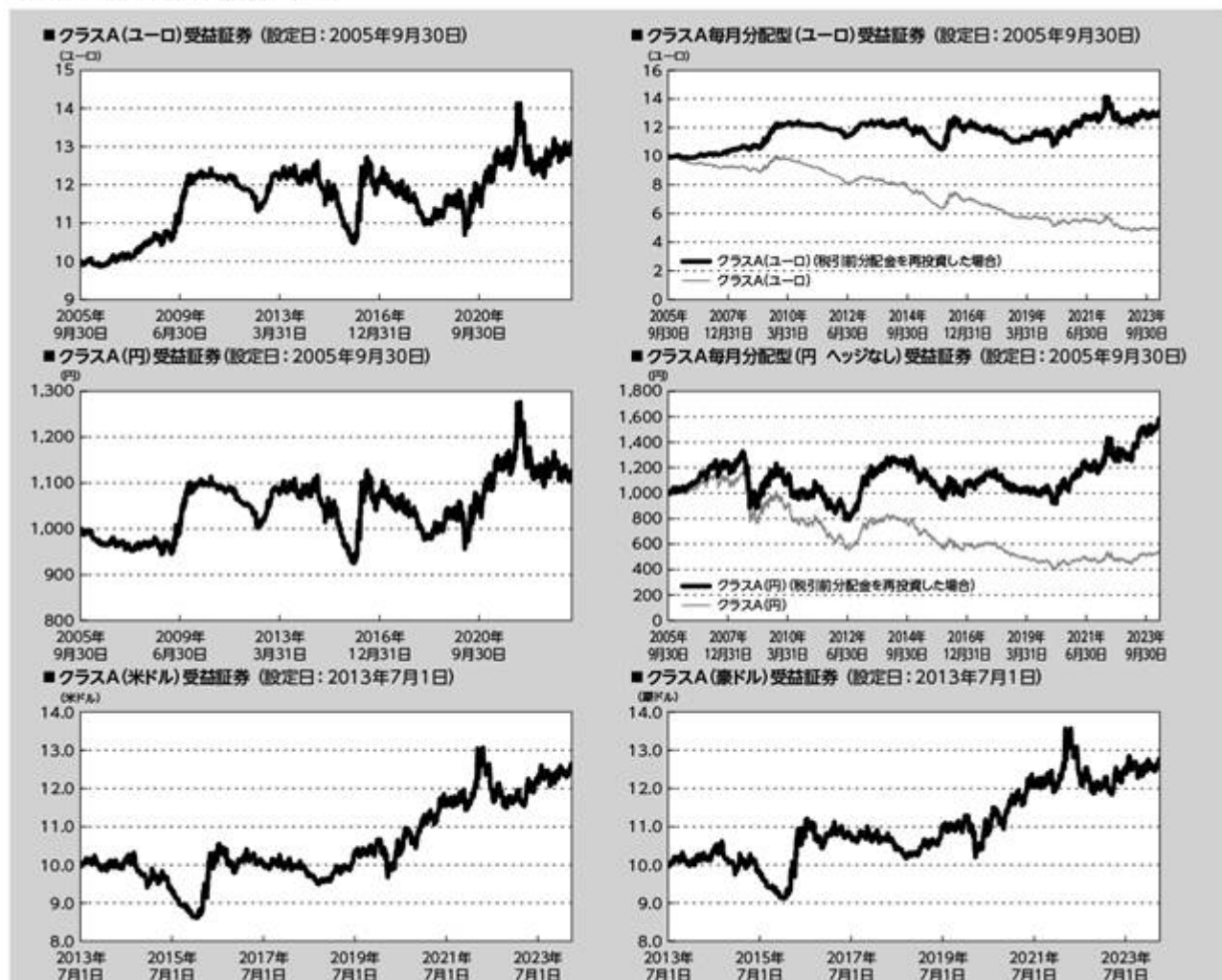
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	ユーロ	千円	クラス	クラスの通貨	円
2023年4月末日	8,088,305	1,320,335	A（ユーロ）	12.589ユーロ	2,055
			A（円）	1,123円	—
			A（米ドル）	11.943米ドル	1,808
			A（豪ドル）	12.229豪ドル	1,206
			A 毎月分配型（ユーロ）	4.873ユーロ	795
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	489円	—
2023年5月末日	8,045,705	1,313,381	A（ユーロ）	12.537ユーロ	2,047
			A（円）	1,115円	—
			A（米ドル）	11.915米ドル	1,804
			A（豪ドル）	12.180豪ドル	1,201
			A 毎月分配型（ユーロ）	4.823ユーロ	787
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	484円	—
2023年6月末日	7,781,397	1,270,235	A（ユーロ）	12.812ユーロ	2,091
			A（円）	1,136円	—
			A（米ドル）	12.200米ドル	1,847
			A（豪ドル）	12.454豪ドル	1,228
			A 毎月分配型（ユーロ）	4.925ユーロ	804
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	521円	—
2023年7月末日	7,916,961	1,292,365	A（ユーロ）	13.202ユーロ	2,155
			A（円）	1,168円	—
			A（米ドル）	12.590米ドル	1,906
			A（豪ドル）	12.840豪ドル	1,266
			A 毎月分配型（ユーロ）	5.071ユーロ	828
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	534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8月末日	7,812,586	1,275,327	A（ユーロ）	13.025ユーロ	2,126
			A（円）	1,148円	—
			A（米ドル）	12.444米ドル	1,884
			A（豪ドル）	12.674豪ドル	1,250
			A 毎月分配型（ユーロ）	4.999ユーロ	816
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	533円	—
2023年9月末日	7,606,661	1,241,711	A（ユーロ）	12.869ユーロ	2,101
			A（円）	1,131円	—
			A（米ドル）	12.312米ドル	1,864
			A（豪ドル）	12.525豪ドル	1,235
			A 毎月分配型（ユーロ）	4.934ユーロ	805
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	524円	—
2023年10月末日	7,787,712	1,271,266	A（ユーロ）	12.842ユーロ	2,096
			A（円）	1,124円	—
			A（米ドル）	12.301米ドル	1,862
			A（豪ドル）	12.499豪ドル	1,233
			A 毎月分配型（ユーロ）	4.920ユーロ	803
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	529円	—
2023年11月末日	7,769,903	1,268,359	A（ユーロ）	12.937ユーロ	2,112
			A（円）	1,128円	—
			A（米ドル）	12.410米ドル	1,879
			A（豪ドル）	12.593豪ドル	1,242
			A 毎月分配型（ユーロ）	4.953ユーロ	809
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	537円	—
2023年12月末日	7,617,490	1,243,479	A（ユーロ）	13.108ユーロ	2,140
			A（円）	1,138円	—
			A（米ドル）	12.593米ドル	1,907
			A（豪ドル）	12.762豪ドル	1,258
			A 毎月分配型（ユーロ）	5.014ユーロ	818
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	528円	—

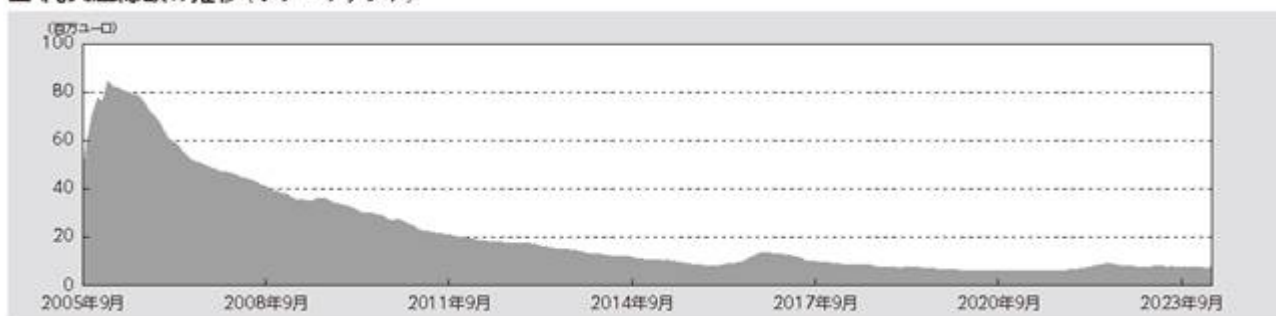
	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	ユーロ	千円	クラス	クラスの通貨	円
2024年1月末日	7,427,917	1,212,533	A（ユーロ）	12.907ユーロ	2,107
			A（円）	1,117円	—
			A（米ドル）	12.415米ドル	1,880
			A（豪ドル）	12.567豪ドル	1,239
			A 毎月分配型（ユーロ）	4.933ユーロ	805
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	531円	—
2024年2月末日	7,280,313	1,188,438	A（ユーロ）	12.817ユーロ	2,092
			A（円）	1,105円	—
			A（米ドル）	12.343米ドル	1,869
			A（豪ドル）	12.483豪ドル	1,231
			A 毎月分配型（ユーロ）	4.894ユーロ	799
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	534円	—
2024年3月末日	7,517,599	1,227,173	A（ユーロ）	13.111ユーロ	2,140
			A（円）	1,126円	—
			A（米ドル）	12.643米ドル	1,914
			A（豪ドル）	12.772豪ドル	1,259
			A 毎月分配型（ユーロ）	5.003ユーロ	817
			A 毎月分配型（円 ヘッジなし）	550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](#)

② 分配の推移

2024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）	0.124120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）	14.293856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）	0.219634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）	30.752729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）	0.194986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）	0.201715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）	0.310816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）	34.757788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）	0.574562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）	0.634318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）	0.101124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）	10.359274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17会計年度	第18会計年度	第19会計年度	第20会計年度	第21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	0.337602米ドル	0.124120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	34.464216円	14.293856円
	2023年11月	2023年12月	2024年1月	2024年2月	2024年3月	設定来累計
クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券	0.004374米ドル	0.004414米ドル	0.004449米ドル	0.004463米ドル	0.004470米ドル	9.464120米ドル
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	0.639501円	0.632325円	0.624156円	0.647096円	0.654646円	948.293856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2024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17会計年度	第18会計年度	第19会計年度	第20会計年度	第21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	0.591284米ドル	0.219634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	0.581701ユーロ	0.194986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	0.656447豪ドル	0.201715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	62.457799円	30.752729円
	2023年11月	2023年12月	2024年1月	2024年2月	2024年3月	設定来累計
クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券	0.007860米ドル	0.008044米ドル	0.008193米ドル	0.008256米ドル	0.008285米ドル	11.069634米ドル
クラスA毎月分配型(ユーロ)受益証券	0.005422ユーロ	0.005544ユーロ	0.005635ユーロ	0.005672ユーロ	0.005685ユーロ	11.044986ユーロ
クラスA毎月分配型(豪ドル)受益証券	0.004114豪ドル	0.004207豪ドル	0.004278豪ドル	0.004308豪ドル	0.004319豪ドル	13.961715豪ドル
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	1.694348円	1.699273円	1.694624円	1.765119円	1.789119円	1,115.752729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2024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17会計年度	第18会計年度	第19会計年度	第20会計年度	第21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	0.305249米ドル	0.310816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	0.411002ユーロ	0.574562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	0.434913豪ドル	0.634318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	31.786138円	34.757788円
	2023年11月	2023年12月	2024年1月	2024年2月	2024年3月	設定来累計
クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券	0.025345米ドル	0.025919米ドル	0.026867米ドル	0.026300米ドル	0.026325米ドル	5.275816米ドル
クラスA毎月分配型(ユーロ ヘッジなし)受益証券	0.051242ユーロ	0.051958ユーロ	0.053290ユーロ	0.053168ユーロ	0.052689ユーロ	4.449562ユーロ
クラスA毎月分配型(豪ドル ヘッジなし)受益証券	0.057054豪ドル	0.057812豪ドル	0.058701豪ドル	0.059304豪ドル	0.059315豪ドル	4.509318豪ドル
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	2.964630円	2.970871円	3.015550円	3.050982円	3.084829円	531.257788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2024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17会計年度	第18会計年度	第19会計年度	第20会計年度	第21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	0.256521ユーロ	0.101124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	25.724805円	10.359274円
	2023年11月	2023年12月	2024年1月	2024年2月	2024年3月	設定来累計
クラスA毎月分配型(ユーロ)受益証券	0.004128ユーロ	0.004117ユーロ	0.004124ユーロ	0.004091ユーロ	0.004107ユーロ	7.111124ユーロ
クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券	0.446221円	0.439752円	0.436014円	0.438552円	0.449160円	711.359274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2024年3月末日まで、分配の実績はない。

③ 収益率の推移

2024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）	4.53
		クラスA（円）	0.34
	ユーロ・バランス	クラスA（ユーロ）	4.19
		クラスA（円）	0.05
	ユーロ・エクイティ	クラスA（ユーロ）	3.92
		クラスA（円）	－0.10
	ヨーロッパ・サステナブル	クラスA（米ドル）	7.40
		クラスA（ユーロ）	5.38
		クラスA（円）	1.29
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）	4.29
		クラスA（円）	－1.53
		クラスA毎月分配型（米ドル）	4.15
		クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）	18.19
	エマージング・ボンド	クラスA（米ドル）	6.15
		クラスA（円）	0.11
	グレーター・チャイナ・エクイティ	クラスA（米ドル）	－17.07
		クラスA（円）	－21.93
	B I C・エクイティ	クラスA（米ドル）	－6.49
		クラスA（円）	－11.88
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）	12.09
		クラスA（円）	5.71
		クラスA（豪ドル）	10.55
		クラスA（ユーロ）	10.05
		クラスA毎月分配型（米ドル）	11.44
		クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）	26.50
		クラスA毎月分配型（ユーロ）	9.32
		クラスA毎月分配型（豪ドル）	9.45

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）	7.95
		クラスA（円）	1.60
		クラスA毎月分配型（米ドル）	7.74
		クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）	22.31
		クラスA（ユーロ ヘッジなし）	8.66
		クラスA（豪ドル ヘッジなし）	10.98
		クラスA毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）	8.47
		クラスA毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）	10.76
	コモディティ	クラスA（米ドル）	－2.92
		クラスA（円）	－8.46
		クラスA（豪ドル）	－4.77
		クラスA（ユーロ）	－4.93
	ウェルス・プリザ バージョン	クラスA（ユーロ）	4.22
		クラスA（円）	0.09
		クラスA（米ドル）	6.08
		クラスA（豪ドル）	4.55
		クラスA毎月分配型（ユーロ）	4.19
		クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）	17.48

(注) 収益率 (%) = $100 \times (a - b) / b$

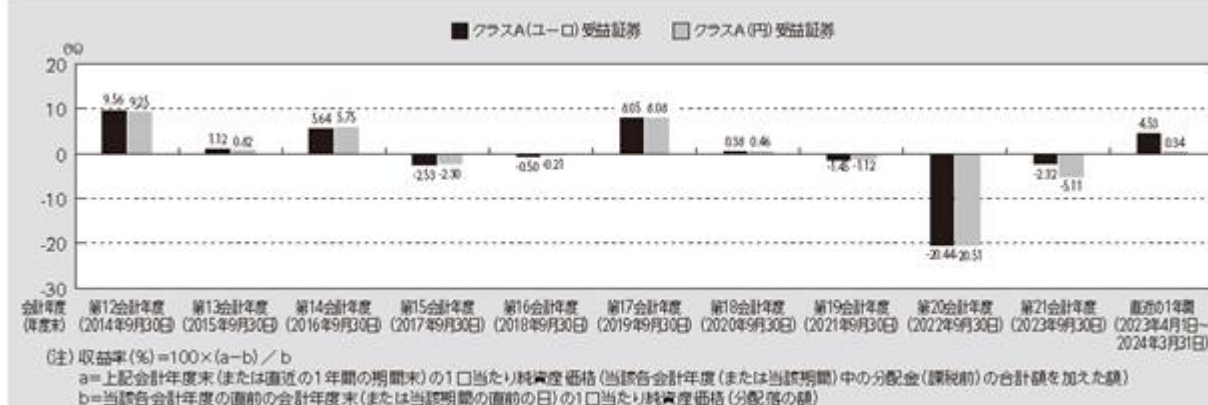
a = 上記期間末の1口当たり純資産価格（当該期間中の分配金の合計額を加えた額）

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）

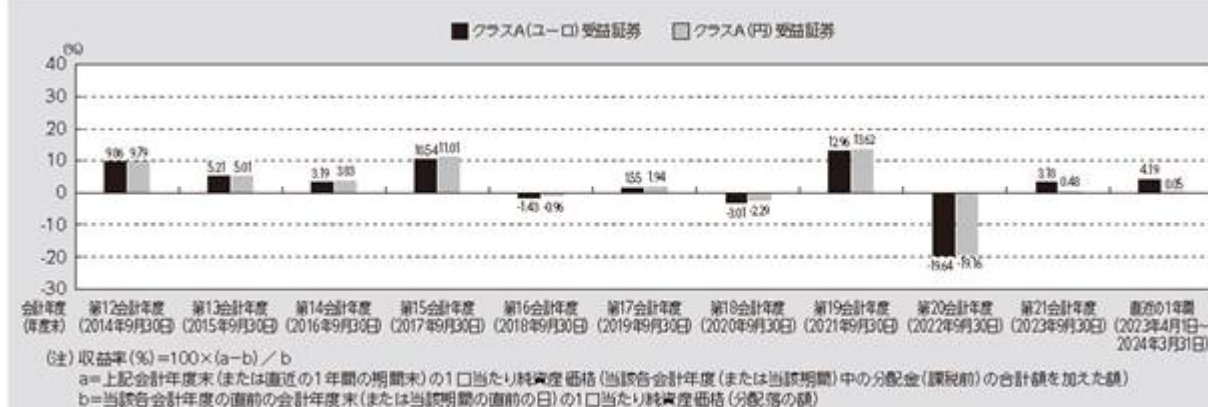
＜参考情報＞

年間収益率の推移

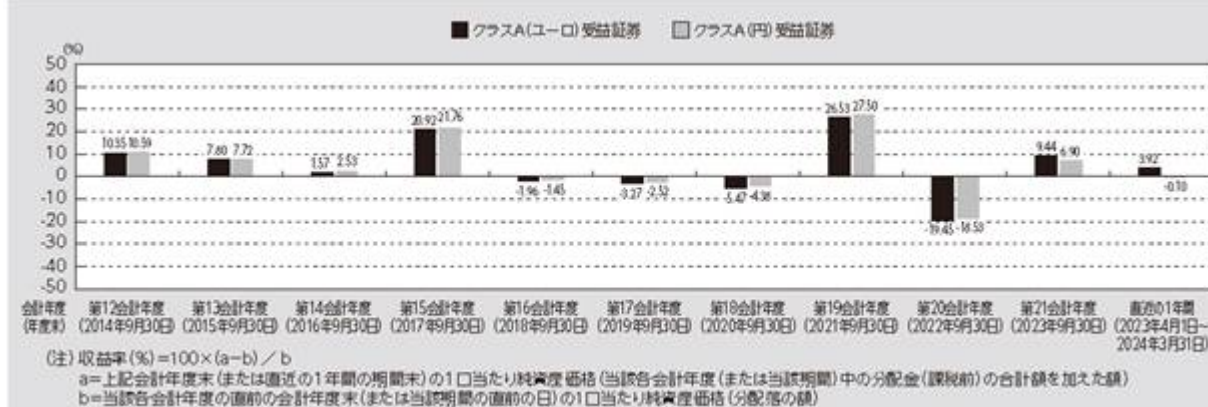
ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド



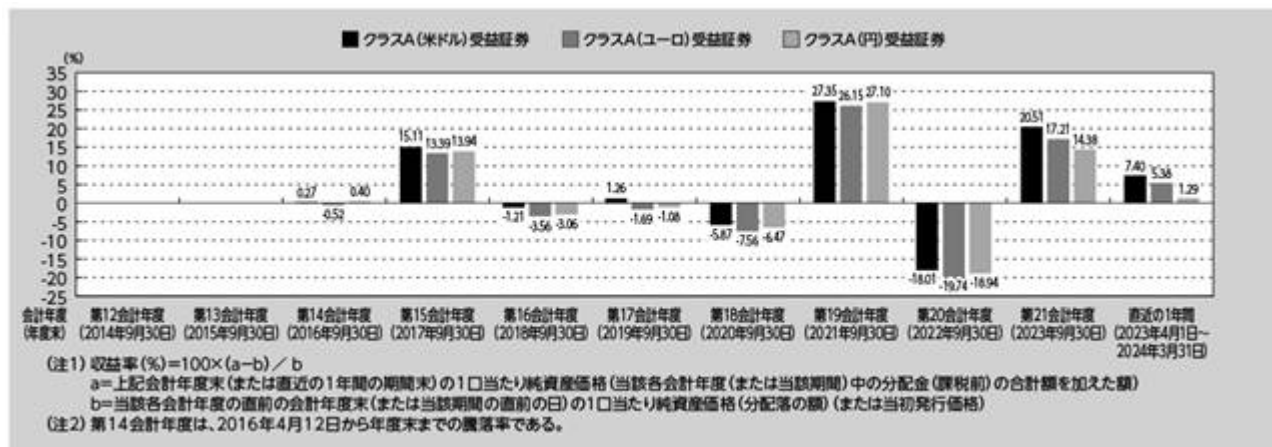
ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス



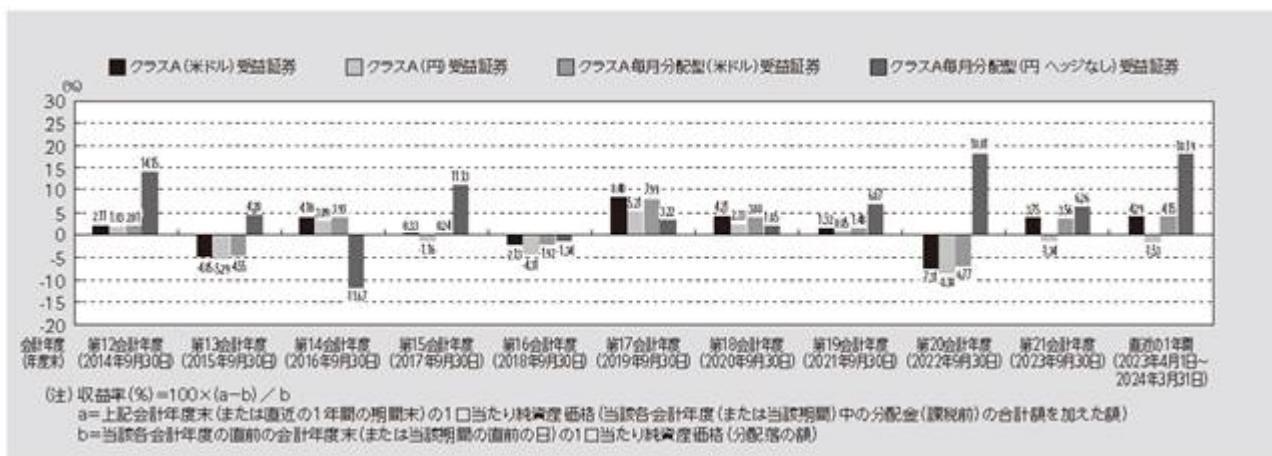
ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ



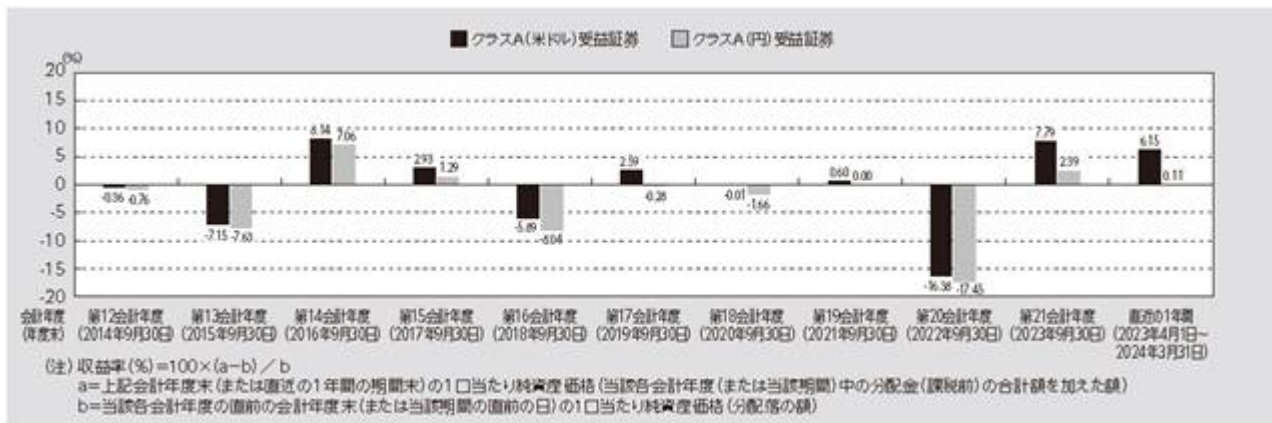
ユーロ・シリーズ ユーロピアン・サステナブル



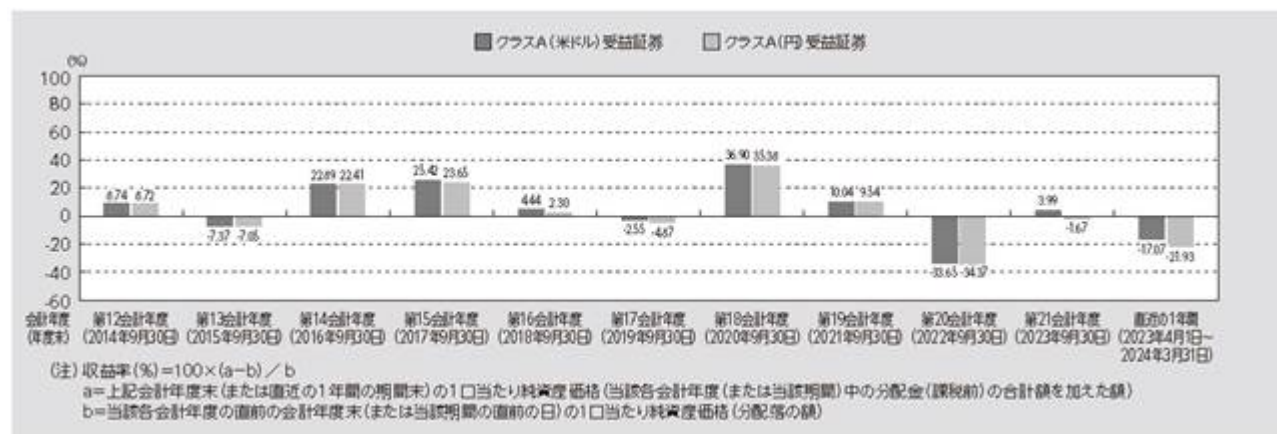
ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド



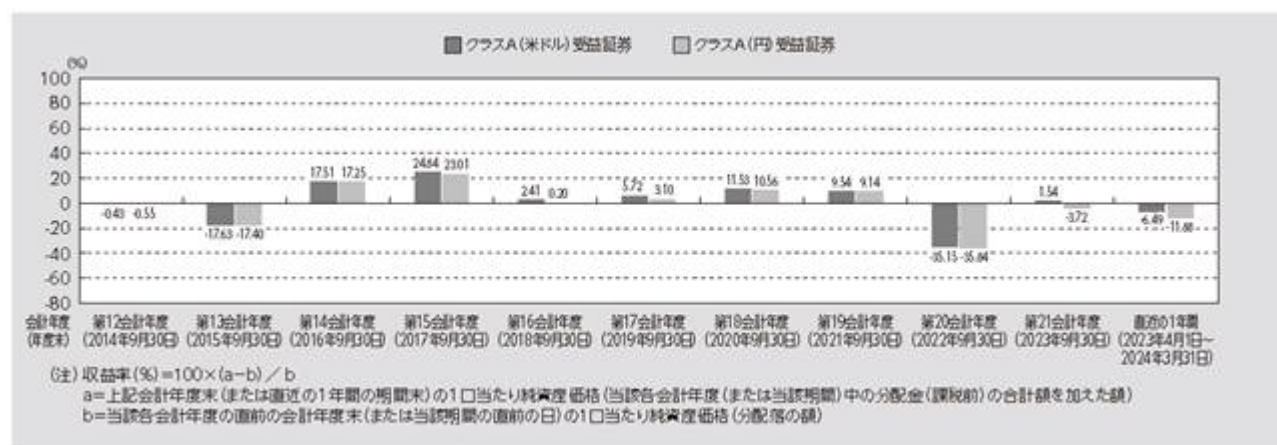
ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド



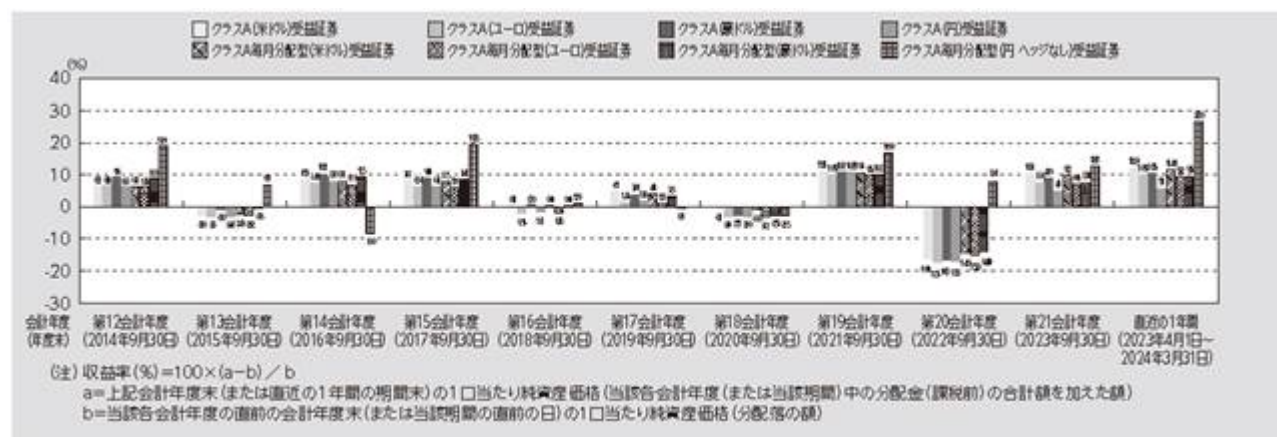
ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ



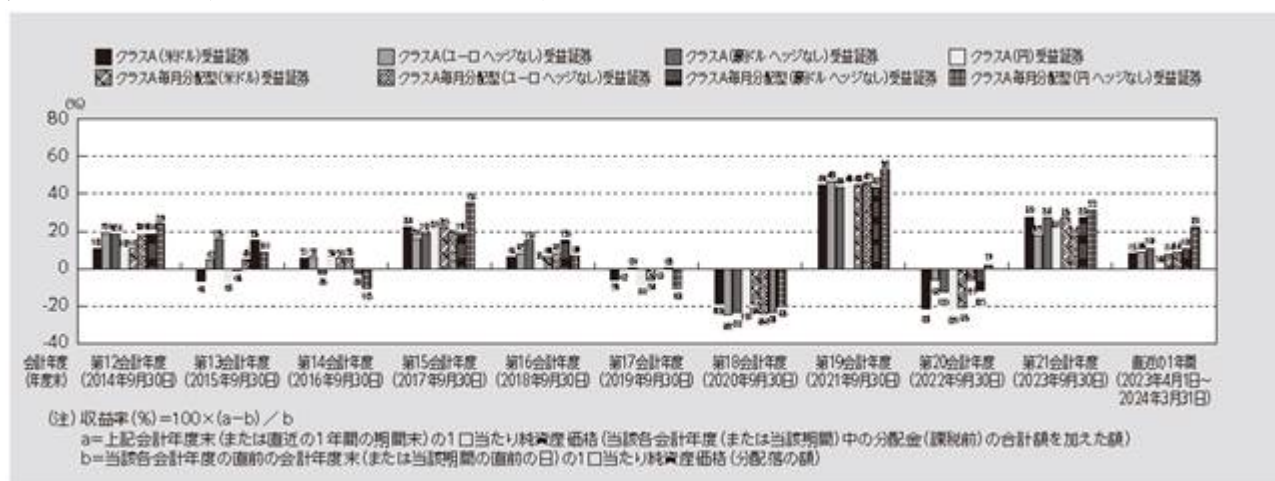
ニューマーケット・シリーズ B I C・エクイティ



グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド



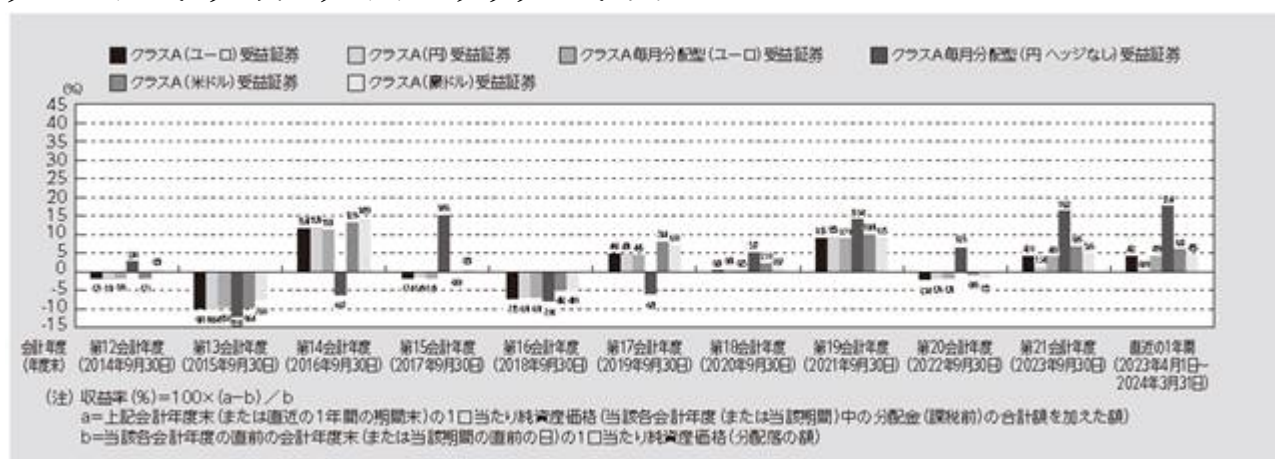
グローバル・シリーズ イールド・エクイティ



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

2024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2024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）	54,960.39 (54,960.39)	134,625.38 (134,625.38)	1,205,677.75 (1,205,677.75)
クラスA（円）	17,152.37 (17,152.37)	21,974.09 (21,974.09)	215,794.09 (215,794.09)

（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）	12,618.32 (12,618.32)	90,628.45 (90,628.45)	796,106.35 (796,106.35)
クラスA（円）	5,051.57 (5,051.57)	12,725.48 (12,725.48)	208,203.58 (208,203.58)

<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）	2,324.26 (2,324.26)	154,099.33 (154,099.33)	622,805.58 (622,805.58)
クラスA（円）	4,708.27 (4,708.27)	11,875.25 (11,875.25)	182,660.87 (182,660.87)

<ユーロ・シリーズ ユーロピアン・サステナブル>

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA（米ドル）	5,479.50 (5,479.50)	215,358.20 (215,358.20)	381,364.60 (381,364.60)
クラスA（ユーロ）	5,876.43 (5,876.43)	39,505.05 (39,505.05)	466,205.45 (466,205.45)
クラスA（円）	214,923.90 (214,923.90)	51,009.24 (51,009.24)	396,976.24 (396,976.24)

<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)	79,398.50 (79,398.50)	805,657.49 (805,657.49)
クラスA（円）	545.13 (545.13)	19,913.81 (19,913.81)	194,330.13 (194,330.13)
クラスA毎月分配型 （米ドル）	0.00 (0.00)	424,089.30 (424,089.30)	461,794.23 (461,794.23)
クラスA毎月分配型 （円 ヘッジなし）	0.00 (0.00)	38,836.72 (38,836.72)	333,531.07 (333,531.07)

<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）	1,846.90 (1,846.90)	35,798.45 (35,798.45)	213,022.24 (213,022.24)
クラスA（円）	96,114.99 (96,114.99)	74,545.68 (74,545.68)	102,049.31 (102,049.31)

<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）	7,581.46 (7,581.46)	105,244.03 (105,244.03)	471,660.42 (471,660.42)
クラスA（円）	15,084.69 (15,084.69)	41,229.52 (41,229.52)	173,250.28 (173,250.28)

<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）	2,050.20 (2,050.20)	84,352.02 (84,352.02)	621,276.82 (621,276.82)
クラスA（円）	10,820.59 (10,820.59)	28,305.77 (28,305.77)	288,001.35 (288,001.35)

<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）	8,476.44 (8,476.44)	208,697.15 (208,697.15)	1,207,115.26 (1,207,115.26)
クラスA（円）	57,339.36 (57,339.36)	58,824.29 (58,824.29)	433,077.35 (433,077.35)
クラスA（豪ドル）	14,315.58 (14,315.58)	224,107.07 (224,107.07)	1,232,351.93 (1,232,351.93)
クラスA（ユーロ）	14,512.63 (14,512.63)	46,182.26 (46,182.26)	456,993.83 (456,993.83)
クラスA毎月分配型 （米ドル）	98,672.97 (98,672.97)	827,520.75 (827,520.75)	2,253,049.36 (2,253,049.36)
クラスA毎月分配型 （円 ヘッジなし）	152,367.94 (152,367.94)	473,449.21 (473,449.21)	1,157,782.44 (1,157,782.44)
クラスA毎月分配型 （ユーロ）	7,253.12 (7,253.12)	73,459.31 (73,459.31)	213,512.23 (213,512.23)
クラスA毎月分配型 （豪ドル）	15,362.97 (15,362.97)	486,596.53 (486,596.53)	1,312,257.02 (1,312,257.02)

<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）	89,494.09 (89,494.09)	164,328.07 (164,328.07)	803,972.48 (803,972.48)
クラスA（円）	34,756.98 (34,756.98)	42,944.71 (42,944.71)	227,746.81 (227,746.81)
クラスA毎月分配型 （米ドル）	9,397.69 (9,397.69)	24,033.95 (24,033.95)	183,116.44 (183,116.44)
クラスA毎月分配型 （円 ヘッジなし）	53,703.24 (53,703.24)	82,808.36 (82,808.36)	207,680.29 (207,680.29)
クラスA （ユーロ ヘッジなし）	29,448.75 (29,448.75)	26,446.93 (26,446.93)	183,701.07 (183,701.07)
クラスA （豪ドル ヘッジなし）	6,434.18 (6,434.18)	63,949.63 (63,949.63)	350,835.45 (350,835.45)
クラスA毎月分配型 （ユーロ ヘッジなし）	723.58 (723.58)	2,395.32 (2,395.32)	30,206.45 (30,206.45)
クラスA毎月分配型 （豪ドル ヘッジなし）	5,762.16 (5,762.16)	5,156.55 (5,156.55)	47,320.03 (47,320.03)

＜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）	7,815.55 (7,815.55)	135,091.59 (135,091.59)	667,108.37 (667,108.37)
クラスA（円）	64,008.96 (64,008.96)	73,709.44 (73,709.44)	407,832.93 (407,832.93)
クラスA（豪ドル）	625.04 (625.04)	66,246.84 (66,246.84)	274,437.96 (274,437.96)
クラスA（ユーロ）	1,488.42 (1,488.42)	17,688.43 (17,688.43)	127,535.28 (127,535.28)

＜グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション＞

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA（ユーロ）	7,277.44 (7,277.44)	14,011.91 (14,011.91)	230,051.97 (230,051.97)
クラスA（円）	35,104.14 (35,104.14)	41,756.74 (41,756.74)	131,775.46 (131,775.46)
クラスA（米ドル）	55,960.12 (55,960.12)	20,375.00 (20,375.00)	150,287.26 (150,287.26)
クラスA（豪ドル）	472.64 (472.64)	58,021.51 (58,021.51)	58,099.37 (58,099.37)
クラスA毎月分配型 （ユーロ）	2,126.58 (2,126.58)	28,574.87 (28,574.87)	75,037.69 (75,037.69)
クラスA毎月分配型 （円 ヘッジなし）	41,404.62 (41,404.62)	61,175.26 (61,175.26)	301,965.54 (301,965.54)

[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「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328条第5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2024年3月29日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ=163.24円、1米ドル=151.41円、1豪ドル=98.61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

2024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	17,375,376	2,836,356	17,955,080	2,930,987
未実現利益	4,001,990	653,285	2,087,316	340,733
投資有価証券時価	21,377,366	3,489,641	20,042,396	3,271,721
現金預金およびブローカー現金	96,152	15,696	259,990	42,441
担保未収金	3,201	523	7,223	1,179
未収申込金	—	—	61	10
投資有価証券売却未収金	—	—	156,580	25,560
為替予約契約に係る未実現利益	16,509	2,695	10,120	1,652
その他の資産	—	—	—	—
資産合計	21,493,228	3,508,555	20,476,370	3,342,563
負債				
担保未払金	—	—	—	—
未払買戻金	7,780	1,270	187,519	30,611
未払管理報酬	19,476	3,179	12,440	2,031
為替予約契約に係る未実現損失	—	—	56	9
その他の負債	55,503	9,060	46,998	7,672
負債合計	82,759	13,510	247,013	40,322
純資産総額	21,410,469	3,495,045	20,229,357	3,302,240

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）

2024年3月31日現在

	シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ		シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ヨーロッパ・サステナブル	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
資産				
投資有価証券取得原価	15,701,284	2,563,078	12,611,808	2,058,752
未実現利益	6,789,908	1,108,385	1,367,623	223,251
投資有価証券時価	22,491,192	3,671,462	13,979,431	2,282,002
現金預金およびブローカー現金	266,485	43,501	115,848	18,911
担保未収金	3,407	556	—	—
未収申込金	—	—	61	10
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	20,849	3,403	66,905	10,922
その他の資産	—	—	2	0
資産合計	22,781,933	3,718,923	14,162,247	2,311,845
負債				
担保未払金	—	—	16,148	2,636
未払買戻金	73,674	12,027	27,566	4,500
未払管理報酬	24,829	4,053	15,646	2,554
為替予約契約に係る未実現損失	34	6	4	1
その他の負債	60,299	9,843	38,356	6,261
負債合計	158,836	25,928	97,720	15,952
純資産総額	22,623,097	3,692,994	14,064,527	2,295,893

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）

2024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	7,019,452	1,062,815	62,191,593	9,416,429
未実現利益／（損失）	(154,142)	(23,339)	12,725,063	1,926,702
投資有価証券時価	6,865,310	1,039,477	74,916,656	11,343,131
現金預金およびブローカー現金	74,659	11,304	956,634	144,844
担保未収金	36,876	5,583	259,385	39,273
未収申込金	—	—	90,564	13,712
為替予約契約に係る未実現利益	1,989	301	15,782	2,390
その他の資産	4	1	90	14
資産合計	6,978,838	1,056,666	76,239,111	11,543,364
負債				
担保未払金	—	—	—	—
未払買戻金	17,488	2,648	41,835	6,334
未払管理報酬	7,962	1,206	57,939	8,773
為替予約契約に係る未実現損失	40,494	6,131	477,323	72,271
その他の負債	19,135	2,897	187,928	28,454
負債合計	85,079	12,882	765,025	115,832
純資産総額	6,893,759	1,043,784	75,474,086	11,427,531

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）

2024年3月31日現在

	シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション		シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ イールド・エクイティ	
	ユーロ	千円	米ドル	千円
資産				
投資有価証券取得原価	6,419,975	1,047,997	25,787,667	3,904,511
未実現利益／（損失）	1,026,964	167,642	10,687,201	1,618,149
投資有価証券時価	7,446,939	1,215,638	36,474,868	5,522,660
現金預金およびブローカー現金	84,972	13,871	432,243	65,446
担保未収金	—	—	40,000	6,056
未収申込金	—	—	110,008	16,656
為替予約契約に係る未実現利益	21,837	3,565	3,996	605
その他の資産	—	—	235	36
資産合計	7,553,748	1,233,074	37,061,350	5,611,459
負債				
担保未払金	1,111	181	—	—
未払買戻金	3,786	618	38,961	5,899
未払管理報酬	7,936	1,295	33,406	5,058
為替予約契約に係る未実現損失	2,416	394	34,185	5,176
その他の負債	20,900	3,412	97,104	14,703
負債合計	36,149	5,901	203,656	30,836
純資産総額	7,517,599	1,227,173	36,857,694	5,580,623

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）

2024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 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	9,880,689	1,496,035	10,185,789	1,542,230
未実現利益	5,020,716	760,187	677,598	102,595
投資有価証券時価	14,901,405	2,256,222	10,863,387	1,644,825
現金預金およびブローカー現金	142,847	21,628	77,140	11,680
担保未収金	20,000	3,028	30,000	4,542
未収申込金	—	—	66	10
投資有価証券売却未収金	—	—	65,305	9,888
為替予約契約に係る未実現利益	1,515	229	3,346	507
その他の資産	5	1	—	—
資産合計	15,065,772	2,281,109	11,039,244	1,671,452
負債				
未払買戻金	15,319	2,319	14,042	2,126
未払管理報酬	13,831	2,094	12,130	1,837
為替予約契約に係る未実現損失	17,645	2,672	31,317	4,742
その他の負債	39,436	5,971	29,594	4,481
負債合計	86,231	13,056	87,083	13,185
純資産総額	14,979,541	2,268,052	10,952,161	1,658,267

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）

2024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	2,955,648	447,515	25,740,566	3,897,379
未実現利益／（損失）	596,547	90,323	(2,105,390)	(318,777)
投資有価証券時価	3,552,195	537,838	23,635,176	3,578,602
現金預金およびブローカー現金	42,153	6,382	190,921	28,907
担保未収金	10,000	1,514	60,000	9,085
未収申込金	66	10	—	—
投資有価証券売却未収金	—	—	131,173	19,861
為替予約契約に係る未実現利益	3,355	508	7,594	1,150
その他の資産	—	—	—	—
資産合計	3,607,769	546,252	24,024,864	3,637,605
負債				
担保未払金	—	—	—	—
未払買戻金	5,181	784	48,972	7,415
未払管理報酬	3,899	590	26,841	4,064
為替予約契約に係る未実現損失	12,521	1,896	56,505	8,555
その他の負債	9,783	1,481	65,741	9,954
負債合計	31,384	4,752	198,059	29,988
純資産総額	3,576,385	541,500	23,826,805	3,607,617

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）

2024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	202,985,166	33,135,298
未実現利益／（損失）	40,651,817	6,636,003
投資有価証券時価	243,636,983	39,771,301
現金預金およびブローカー現金	2,595,531	423,694
担保未収金	435,689	71,122
未収申込金	185,693	30,313
投資有価証券売却未収金	338,243	55,215
為替予約契約に係る未実現利益	170,965	27,908
その他の資産	311	51
資産合計	247,363,415	40,379,604
負債		
担保未払金	17,259	2,817
未払買戻金	468,415	76,464
未払管理報酬	224,572	36,659
為替予約契約に係る未実現損失	621,982	101,532
その他の負債	636,945	103,975
負債合計	1,969,173	321,448
純資産総額	245,394,242	40,058,156

※ ユーロで表示されている結合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、2024年3月28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＝1.0816米ドル

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション
結合運用計算書および純資産変動計算書
2024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	20,436,055	3,335,982	19,473,525	3,178,858
収益				
銀行利息	2,111	345	2,135	349
収益合計	2,111	345	2,135	349
費用				
管理報酬	122,161	19,942	78,640	12,837
管理事務報酬	872	142	806	132
年次税	(270)	(44)	(168)	(27)
保管報酬	(735)	(120)	(749)	(122)
受益者サービス報酬	81,440	13,294	44,235	7,221
運用費用	9,961	1,626	9,620	1,570
費用合計	213,429	34,840	132,384	21,610
投資純利益／（損失）	(211,318)	(34,496)	(130,249)	(21,262)
以下に係る実現純利益／（損失）：				
投資有価証券売却#	223,513	36,486	110,977	18,116
為替予約契約#	(160,234)	(26,157)	(99,980)	(16,321)
外国為替	(87)	(14)	(903)	(147)
当期実現純利益／（損失）	63,192	10,315	10,094	1,648
以下に係る未実現利益／（損失）の純変動：				
投資有価証券#	1,799,000	293,669	1,335,739	218,046
為替予約契約#	21,495	3,509	13,277	2,167
外国為替	—	—	—	—
期中未実現利益／（損失）の純変動	1,820,495	297,178	1,349,016	220,213
運用による純資産増加／（減少）額	1,672,369	272,998	1,228,861	200,599
申込み	246,984	40,318	875,535	142,922
買戻し	(944,939)	(154,252)	(1,348,564)	(220,140)
資本金の変動による純資産増加／（減少）額	(697,955)	(113,934)	(473,029)	(77,217)
期末現在純資産	21,410,469	3,495,045	20,229,357	3,302,240

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）
 2024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 ユーロピアン・サステナブル	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
期首現在純資産	22,494,720	3,672,038	14,827,509	2,420,443
収益				
銀行利息	2,656	434	2,324	379
収益合計	2,656	434	2,324	379
費用				
管理報酬	159,919	26,105	100,860	16,464
管理事務報酬	1,014	166	632	103
年次税	(348)	(57)	(1,803)	(294)
保管報酬	(1)	(0)	2,206	360
受益者サービス報酬	99,260	16,203	62,603	10,219
運用費用	10,808	1,764	6,810	1,112
費用合計	270,652	44,181	171,308	27,964
投資純利益／（損失）	(267,996)	(43,748)	(168,984)	(27,585)
以下に係る実現純利益／（損失）：				
投資有価証券売却 [#]	610,678	99,687	70,426	11,496
為替予約契約 [#]	(202,087)	(32,989)	(276,642)	(45,159)
外国為替	1,089	178	(1,891)	(309)
当期実現純利益／（損失）	409,680	66,876	(208,107)	(33,971)
以下に係る未実現利益／（損失）の純変動：				
投資有価証券 [#]	2,094,686	341,937	963,462	157,276
為替予約契約 [#]	27,304	4,457	45,445	7,418
外国為替	—	—	(2)	(0)
期中未実現利益／（損失）の純変動	2,121,990	346,394	1,008,905	164,694
運用による純資産増加／（減少）額	2,263,674	369,522	631,814	103,137
申込み	37,559	6,131	138,269	22,571
買戻し	(2,172,856)	(354,697)	(1,533,065)	(250,258)
資本金の変動による純資産増加／（減少）額	(2,135,297)	(348,566)	(1,394,796)	(227,686)
期末現在純資産	22,623,097	3,692,994	14,064,527	2,295,893

[#] 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）

2024年3月31日終了期間

	シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ コモディティ		シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド	
	米ドル	千円	米ドル	千円
期首現在純資産	7,982,823	1,208,679	74,665,245	11,305,065
収益				
銀行利息	1,833	278	17,097	2,589
収益合計	1,833	278	17,097	2,589
費用				
管理報酬	54,286	8,219	371,827	56,298
管理事務報酬	320	48	3,170	480
年次税	(975)	(148)	(9,056)	(1,371)
保管報酬	(1,862)	(282)	13,042	1,975
受益者サービス報酬	32,571	4,932	223,096	33,779
銀行費用およびその他の利子費用	—	—	6	1
運用費用	3,547	537	36,396	5,511
費用合計	87,887	13,307	638,481	96,672
投資純利益／（損失）	(86,054)	(13,029)	(621,384)	(94,084)
以下に係る実現純利益／（損失）：				
投資有価証券売却 [#]	(27,824)	(4,213)	1,004,605	152,107
為替予約契約 [#]	(16,657)	(2,522)	335,896	50,858
外国為替	379	57	2,952	447
当期実現純利益／（損失）	(44,102)	(6,677)	1,343,453	203,412
以下に係る未実現利益／（損失）の純変動：				
投資有価証券 [#]	(291,130)	(44,080)	5,444,838	824,403
為替予約契約 [#]	(35,924)	(5,439)	(573,393)	(86,817)
外国為替	1	0	(12)	(2)
期中未実現利益／（損失）の純変動	(327,053)	(49,519)	4,871,433	737,584
運用による純資産増加／（減少）額	(457,209)	(69,226)	5,593,502	846,912
申込み	148,093	22,423	861,524	130,443
買戻し	(779,948)	(118,092)	(5,422,362)	(821,000)
資本金の変動による純資産増加／（減少）額	(631,855)	(95,669)	(4,560,838)	(690,556)
分配金支払	—	—	(223,823)	(33,889)
期末現在純資産	6,893,759	1,043,784	75,474,086	11,427,531

[#] 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）
2024年3月31日終了期間

	シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション		シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ イールド・エクイティ	
	ユーロ	千円	米ドル	千円
期首現在純資産	7,606,661	1,241,711	35,489,746	5,373,502
収益				
銀行利息	1,812	296	6,837	1,035
収益合計	1,812	296	6,837	1,035
費用				
管理報酬	52,127	8,509	212,521	32,178
管理事務報酬	340	56	1,652	250
年次税	(938)	(153)	(4,319)	(654)
保管報酬	364	59	5,649	855
受益者サービス報酬	33,510	5,470	141,681	21,452
銀行費用およびその他の利子費用	2	0	—	—
運用費用	3,647	595	17,332	2,624
費用合計	89,052	14,537	374,516	56,705
投資純利益／（損失）	(87,240)	(14,241)	(367,679)	(55,670)
以下に係る実現純利益／（損失）：				
投資有価証券売却 [#]	91,106	14,872	598,293	90,588
為替予約契約 [#]	(89,029)	(14,533)	(82,091)	(12,429)
外国為替	(8,332)	(1,360)	(2,120)	(321)
当期実現純利益／（損失）	(6,255)	(1,021)	514,082	77,837
以下に係る未実現利益／（損失）の純変動：				
投資有価証券 [#]	136,552	22,291	2,905,704	439,953
為替予約契約 [#]	9,217	1,505	(13,682)	(2,072)
外国為替	(11)	(2)	135	20
期中未実現利益／（損失）の純変動	145,758	23,794	2,892,157	437,901
運用による純資産増加／（減少）額	52,263	8,531	3,038,560	460,068
申込み	460,278	75,136	1,254,053	189,876
買戻し	(594,723)	(97,083)	(2,849,604)	(431,459)
資本金の変動による純資産増加／（減少）額	(134,445)	(21,947)	(1,595,551)	(241,582)
分配金支払	(6,880)	(1,123)	(75,061)	(11,365)
期末現在純資産	7,517,599	1,227,173	36,857,694	5,580,623

[#] 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）
2024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 I C・エクイティ	
	米ドル	千円	米ドル	千円
期首現在純資産	15,405,568	2,332,557	11,655,198	1,764,714
収益				
銀行利息	2,904	440	2,285	346
収益合計	2,904	440	2,285	346
費用				
管理報酬	90,621	13,721	79,719	12,070
管理事務報酬	712	108	565	86
年次税	(1,896)	(287)	(1,411)	(214)
保管報酬	979	148	1,263	191
受益者サービス報酬	60,414	9,147	49,481	7,492
運用費用	7,395	1,120	5,384	815
費用合計	158,225	23,957	135,001	20,441
投資純利益／（損失）	(155,321)	(23,517)	(132,716)	(20,095)
以下に係る実現純利益／（損失）：				
投資有価証券売却 [#]	370,648	56,120	31,417	4,757
為替予約契約 [#]	(49,478)	(7,491)	(83,371)	(12,623)
外国為替	104	16	(759)	(115)
当期実現純利益／（損失）	321,274	48,644	(52,713)	(7,981)
以下に係る未実現利益／（損失）の純変動：				
投資有価証券 [#]	349,062	52,851	77,430	11,724
為替予約契約 [#]	(7,070)	(1,070)	(12,069)	(1,827)
外国為替	(9)	(1)	—	—
期中未実現利益／（損失）の純変動	341,983	51,780	65,361	9,896
運用による純資産増加／（減少）額	507,936	76,907	(120,068)	(18,179)
申込み	—	—	91,002	13,779
買戻し	(911,389)	(137,993)	(673,971)	(102,046)
資本金の変動による純資産増加／（減少）額	(911,389)	(137,993)	(582,969)	(88,267)
分配金支払	(22,574)	(3,418)	—	—
期末現在純資産	14,979,541	2,268,052	10,952,161	1,658,267

[#] 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）
2024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 グレート・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	4,143,806	627,414	27,861,326	4,218,483
収益				
銀行利息	1,053	159	5,593	847
収益合計	1,053	159	5,593	847
費用				
管理報酬	28,106	4,256	181,820	27,529
管理事務報酬	271	41	1,319	200
年次税	(508)	(77)	(3,367)	(510)
保管報酬	389	59	6,122	927
受益者サービス報酬	18,069	2,736	112,854	17,087
銀行費用およびその他の利子費用	—	—	—	—
運用費用	1,969	298	12,289	1,861
費用合計	48,296	7,312	311,037	47,094
投資純利益／（損失）	(47,243)	(7,153)	(305,444)	(46,247)
以下に係る実現純利益／（損失）：				
投資有価証券売却#	148,173	22,435	(398,941)	(60,404)
為替予約契約#	(26,312)	(3,984)	(142,959)	(21,645)
外国為替	(6,236)	(944)	1,137	172
当期実現純利益／（損失）	115,625	17,507	(540,763)	(81,877)
以下に係る未実現利益／（損失）の純変動：				
投資有価証券#	147,733	22,368	(350,491)	(53,068)
為替予約契約#	(2,008)	(304)	(19,526)	(2,956)
外国為替	—	—	(1)	(0)
期中未実現利益／（損失）の純変動	145,725	22,064	(370,018)	(56,024)
運用による純資産増加／（減少）額	214,107	32,418	(1,216,225)	(184,149)
申込み	20,920	3,167	111,594	16,896
買戻し	(802,448)	(121,499)	(2,929,890)	(443,615)
資本金の変動による純資産増加／（減少）額	(781,528)	(118,331)	(2,818,296)	(426,718)
分配金支払	—	—	—	—
期末現在純資産	3,576,385	541,500	23,826,805	3,607,617

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）
 2024年3月31日終了期間

	結合 [‡]	
	ユーロ	千円
期首現在純資産 ^{\$}	248,680,836	40,594,660
収益		
銀行利息	45,805	7,477
収益合計	45,805	7,477
費用		
管理報酬	1,455,781	237,642
管理事務報酬	11,069	1,807
年次税	(23,435)	(3,826)
保管報酬	24,738	4,038
受益者サービス報酬	911,096	148,727
銀行費用およびその他の利子費用	8	1
運用費用	118,801	19,393
費用合計	2,498,058	407,783
投資純利益／（損失）	(2,452,253)	(400,306)
以下に係る実現純利益／（損失）：		
投資有価証券売却 [#]	2,702,901	441,222
為替予約契約 [#]	(888,045)	(144,964)
外国為替	(14,325)	(2,338)
当期実現純利益／（損失）	1,800,531	293,919
以下に係る未実現利益／（損失）の純変動：		
投資有価証券 [#]	13,988,027	2,283,406
為替予約契約 [#]	(496,892)	(81,113)
外国為替	92	15
期中未実現利益／（損失）の純変動	13,491,227	2,202,308
運用による純資産増加／（減少）額	12,839,505	2,095,921
申込み	4,058,275	662,473
買戻し	(19,880,275)	(3,245,256)
資本金の変動による純資産増加／（減少）額	(15,822,000)	(2,582,783)
分配金支払	(304,099)	(49,641)
期末現在純資産	245,394,242	40,058,156

[‡] ユーロで表示されている結合運用計算書および純資産変動計算書の合計に関して、ユーロ以外の通貨で表示された収益および費用は、2024年3月28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＝1.0816米ドル

^{\$} 期首現在残高は、2024年3月28日付の為替レートを用いて合算されたものである。2023年9月29日付の為替レートを用いて合算された同純資産は、252,035,442ユーロの数字として反映された。

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

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション
結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）
2024年3月31日終了期間

	シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス		シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
実現利益／（損失）の内訳				
以下に係る実現利益：				
投資有価証券	302,912	49,447	152,282	24,859
為替予約契約	102,300	16,699	65,843	10,748
以下に係る実現損失：				
投資有価証券	(79,399)	(12,961)	(41,305)	(6,743)
為替予約契約	(262,534)	(42,856)	(165,823)	(27,069)
当期実現純利益／（損失）[^]	63,279	10,330	10,997	1,795
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	1,005,992	164,218	1,335,740	218,046
為替予約契約	16,363	2,671	10,040	1,639
以下に係る未実現損失の変動：				
投資有価証券	793,008	129,451	(1)	(0)
為替予約契約	5,132	838	3,237	528
期中未実現利益／（損失）の純変動[†]	1,820,495	297,178	1,349,016	220,213

[^] 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）
2024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	628,159	102,541	100,903	16,471
為替予約契約	135,188	22,068	348,828	56,943
以下に係る実現損失：				
投資有価証券	(17,481)	(2,854)	(30,477)	(4,975)
為替予約契約	(337,275)	(55,057)	(625,470)	(102,102)
当期実現純利益／（損失）[^]	408,591	66,698	(206,216)	(33,663)
未実現利益／（損失）の変動の内訳				
以下に係る未実現利益の変動：				
投資有価証券	2,094,686	341,937	963,462	157,276
為替予約契約	20,625	3,367	38,680	6,314
以下に係る未実現損失の変動：				
投資有価証券	—	—	—	—
為替予約契約	6,679	1,090	6,765	1,104
期中未実現利益／（損失）の純変動[†]	2,121,990	346,394	1,008,907	164,694

[^] 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）
2024年3月31日終了期間

	シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ コモディティ		シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド	
	米ドル	千円	米ドル	千円
実現利益／（損失）の内訳				
以下に係る実現利益：				
投資有価証券	997	151	1,004,605	152,107
為替予約契約	254,687	38,562	2,997,135	453,796
以下に係る実現損失：				
投資有価証券	(28,821)	(4,364)	—	—
為替予約契約	(271,344)	(41,084)	(2,661,239)	(402,938)
当期実現純利益／（損失）[△]	(44,481)	(6,735)	1,340,501	202,965
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	(136,989)	(20,742)	5,444,838	824,403
為替予約契約	(8,782)	(1,330)	(174,846)	(26,473)
以下に係る未実現損失の変動：				
投資有価証券	(154,141)	(23,338)	—	—
為替予約契約	(27,142)	(4,110)	(398,547)	(60,344)
期中未実現利益／（損失）の純変動[†]	(327,054)	(49,519)	4,871,445	737,585

△ 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）
2024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	91,106	14,872	598,293	90,588
為替予約契約	145,055	23,679	177,639	26,896
以下に係る実現損失：				
投資有価証券	—	—	—	—
為替予約契約	(234,084)	(38,212)	(259,730)	(39,326)
当期実現純利益／（損失）[△]	2,077	339	516,202	78,158
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	136,552	22,291	2,905,704	439,953
為替予約契約	8,916	1,455	3,995	605
以下に係る未実現損失の変動：				
投資有価証券	—	—	—	—
為替予約契約	301	49	(17,677)	(2,676)
期中未実現利益／（損失）の純変動[†]	145,769	23,795	2,892,022	437,881

△ 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）
2024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 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	370,648	56,120	31,605	4,785
為替予約契約	83,559	12,652	156,442	23,687
以下に係る実現損失：				
投資有価証券	—	—	(188)	(28)
為替予約契約	(133,037)	(20,143)	(239,813)	(36,310)
当期実現純利益／（損失）[^]	321,170	48,628	(51,954)	(7,866)
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	349,062	52,851	77,430	11,724
為替予約契約	1,448	219	3,235	490
以下に係る未実現損失の変動：				
為替予約契約	(8,518)	(1,290)	(15,304)	(2,317)
期中未実現利益／（損失）の純変動[†]	341,992	51,781	65,361	9,896

[^] 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）
2024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 グレート・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	148,173	22,435	—	—
為替予約契約	79,813	12,084	287,496	43,530
以下に係る実現損失：				
投資有価証券	—	—	(398,941)	(60,404)
為替予約契約	(106,125)	(16,068)	(430,455)	(65,175)
当期実現純利益／（損失）[^]	121,861	18,451	(541,900)	(82,049)
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	147,733	22,368	—	—
為替予約契約	3,325	503	7,381	1,118
以下に係る未実現損失の変動：				
投資有価証券	—	—	(350,491)	(53,068)
為替予約契約	(5,333)	(807)	(26,907)	(4,074)
期中未実現利益／（損失）の純変動[†]	145,725	22,064	(370,017)	(56,024)

[^] 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）
 2024年3月31日終了期間

	結合 [※]	
	ユーロ	千円
実現利益／（損失）の内訳		
以下に係る実現利益：		
投資有価証券	3,267,245	533,345
為替予約契約	4,529,608	739,413
以下に係る実現損失：		
投資有価証券	(564,344)	(92,124)
為替予約契約	(5,417,653)	(884,378)
当期実現純利益／（損失）[△]	1,814,856	296,257
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	13,661,602	2,230,120
為替予約契約	(57,236)	(9,343)
以下に係る未実現損失の変動：		
投資有価証券	326,425	53,286
為替予約契約	(439,656)	(71,769)
期中未実現利益／（損失）の純変動[†]	13,491,135	2,202,293

※ ユーロで表示されている結合運用計算書および純資産変動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、2024年3月28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＝1.0816米ドル

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

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

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

[次へ](#)

シュローダー・セレクション

統計情報

	2024年3月31日現在の 発行済受益証券口数	2024年3月31日現在の 受益証券1口当たり 純資産価格	2023年9月30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
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	796,106 口	23.6660 ユーロ	21.6715 ユーロ	21.0038 ユーロ
クラスA（円）受益証券	208,204 口	2,019.1162 円	1,890.5805 円	1,882.0268 円
純資産合計（ユーロ）		21,410,469 ユーロ	20,436,055 ユーロ	21,778,387 ユーロ
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ				
ユーロ・ボンド				
クラスA（ユーロ）受益証券	1,205,678 口	15.4832 ユーロ	14.4851 ユーロ	14.8286 ユーロ
クラスA（円）受益証券	215,794 口	1,183.7618 円	1,132.9965 円	1,193.7738 円
純資産合計（ユーロ）		20,229,357 ユーロ	19,473,525 ユーロ	21,372,605 ユーロ
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ				
ユーロ・エクイティ				
クラスA（ユーロ）受益証券	622,806 口	31.1099 ユーロ	27.8781 ユーロ	25.4730 ユーロ
クラスA（円）受益証券	182,661 口	2,908.4892 円	2,664.7615 円	2,492.6788 円
純資産合計（ユーロ）		22,623,097 ユーロ	22,494,720 ユーロ	23,717,783 ユーロ
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ				
ヨーロッパ・サステナブル				
クラスA（ユーロ）受益証券	466,205 口	12.4991 ユーロ	11.7324 ユーロ	10.0087 ユーロ
クラスA（円）受益証券	396,976 口	1,259.0107 円	1,208.5278 円	1,057.2896 円
クラスA（米ドル）受益証券	381,365 口	14.6964 米ドル	13.6756 米ドル	11.3481 米ドル
純資産合計（ユーロ）		14,064,527 ユーロ	14,827,509 ユーロ	14,739,768 ユーロ
シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ				
コモディティ				
クラスA（米ドル）受益証券	667,108 口	5.7937 米ドル	6.1008 米ドル	6.4707 米ドル
クラスA（豪ドル）受益証券	274,438 口	6.1704 豪ドル	6.5512 豪ドル	7.0902 豪ドル
クラスA（ユーロ）受益証券	127,535 口	4.6619 ユーロ	4.9540 ユーロ	5.3979 ユーロ
クラスA（円）受益証券	407,833 口	475.5217 円	516.5010 円	577.6086 円
純資産合計（米ドル）		6,893,759 米ドル	7,982,823 米ドル	9,892,389 米ドル
シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ				
グローバル・ハイイールド				
クラスA（米ドル）受益証券	1,207,115 口	21.6700 米ドル	20.0529 米ドル	18.1780 米ドル
クラスA（豪ドル）受益証券	1,232,352 口	25.1553 豪ドル	23.4388 豪ドル	21.5460 豪ドル
クラスA（ユーロ）受益証券	456,994 口	18.1275 ユーロ	16.9162 ユーロ	15.7151 ユーロ
クラスA（円）受益証券	433,077 口	1,760.3065 円	1,679.0357 円	1,600.6931 円
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	2,253,049 口	3.3421 米ドル	3.1394 米ドル	3.4055 米ドル
クラスA毎月分配型（豪ドル）受益証券	1,312,257 口	1.7407 豪ドル	1.6464 豪ドル	2.1407 豪ドル
クラスA毎月分配型（ユーロ）受益証券	213,512 口	2.2906 ユーロ	2.1696 ユーロ	2.5732 ユーロ
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	1,157,782 口	727.2932 円	673.8959 円	653.8563 円
純資産合計（米ドル）		75,474,086 米ドル	74,665,245 米ドル	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。

シュローダー・セレクション

統計情報（続き）

		2024年3月31日現在の 発行済受益証券口数		2024年3月31日現在の 受益証券1口当たり 純資産価格		2023年9月30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	
シュローダー・セレクション ウェルス・プリザベーション		グローバル・シリーズ							
クラスA（ユーロ）受益証券	230,052 口	13.1114 ユーロ	2,140 円	12.8685 ユーロ	2,101 円	12.3498 ユーロ	2,016 円		
クラスA（豪ドル）受益証券	58,099 口	12.7717 豪ドル	1,259 円	12.5250 豪ドル	1,235 円	11.9222 豪ドル	1,176 円		
クラスA（円）受益証券	131,775 口	1,126.0238 円		1,130.7685 円		1,115.8724 円			
クラスA毎月分配型（ユーロ）受益証券	75,038 口	5.0028 ユーロ	817 円	4.9344 ユーロ	805 円	4.9878 ユーロ	814 円		
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	301,966 口	549.8205 円		524.2062 円		473.3150 円			
クラスA（米ドル）受益証券	150,287 口	12.6430 米ドル	1,914 円	12.3116 米ドル	1,864 円	11.5429 米ドル	1,748 円		
純資産合計（ユーロ）		7,517,599 ユーロ	1,227,173 千円	7,606,661 ユーロ	1,241,711 千円	8,238,422 ユーロ	1,344,840 千円		
シュローダー・セレクション イールド・エクイティ		グローバル・シリーズ							
クラスA（米ドル）受益証券	803,972 口	19.7451 米ドル	2,990 円	18.1075 米ドル	2,742 円	14.1814 米ドル	2,147 円		
クラスA（豪ドル ヘッジなし）受益証券	350,835 口	33.1047 豪ドル	3,264 円	30.4666 豪ドル	3,004 円	23.9107 豪ドル	2,358 円		
クラスA（ユーロ ヘッジなし）受益証券	183,701 口	29.4219 ユーロ	4,803 円	27.5343 ユーロ	4,495 円	23.4305 ユーロ	3,825 円		
クラスA（円）受益証券	227,747 口	1,528.2385 円		1,446.0495 円		1,199.0130 円			
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	183,116 口	10.9730 米ドル	1,661 円	10.2153 米ドル	1,547 円	8.2475 米ドル	1,249 円		
クラスA毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）受益証券	47,320 口	24.6401 豪ドル	2,430 円	23.0201 豪ドル	2,270 円	18.4212 豪ドル	1,817 円		
クラスA毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）受益証券	30,206 口	22.0247 ユーロ	3,595 円	20.9239 ユーロ	3,416 円	18.1641 ユーロ	2,965 円		
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	207,680 口	1,295.8126 円		1,189.8905 円		929.4209 円			
純資産合計（米ドル）		36,857,694 米ドル	5,580,623 千円	35,489,746 米ドル	5,373,502 千円	31,727,450 米ドル	4,803,853 千円		
シュローダー・セレクション アジア・ボンド		ニューマーケット・シリーズ							
クラスA（米ドル）受益証券	805,657 口	14.4248 米ドル	2,184 円	13.9006 米ドル	2,105 円	13.3989 米ドル	2,029 円		
クラスA（円）受益証券	194,330 口	967.2284 円		960.1718 円		973.1580 円			
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	461,794 口	2.6870 米ドル	407 円	2.6154 米ドル	396 円	2.8510 米ドル	432 円		
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	333,531 口	396.5666 円		380.7444 円		391.0507 円			
純資産合計（米ドル）		14,979,541 米ドル	2,268,052 千円	15,405,568 米ドル	2,332,557 千円	17,364,460 米ドル	2,629,153 千円		
シュローダー・セレクション B I C・エクイティ		ニューマーケット・シリーズ							
クラスA（米ドル）受益証券	621,277 口	14.1717 米ドル	2,146 円	14.1820 米ドル	2,147 円	13.9670 米ドル	2,115 円		
クラスA（円）受益証券	288,001 口	1,127.8480 円		1,164.6406 円		1,210.0196 円			
純資産合計（米ドル）		10,952,161 米ドル	1,658,267 千円	11,655,198 米ドル	1,764,714 千円	12,810,535 米ドル	1,939,643 千円		
シュローダー・セレクション エマージング・ボンド		ニューマーケット・シリーズ							
クラスA（米ドル）受益証券	213,022 口	13.8532 米ドル	2,098 円	13.0510 米ドル	1,976 円	12.1080 米ドル	1,833 円		
クラスA（円）受益証券	102,049 口	926.8472 円		901.4067 円		880.2929 円			
純資産合計（米ドル）		3,576,385 米ドル	541,500 千円	4,143,806 米ドル	627,414 千円	3,555,337 米ドル	538,314 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。

シュローダー・セレクション
統計情報（続き）

	2024年3月31日現在の 発行済受益証券口数	2024年3月31日現在の 受益証券1口当たり 純資産価格		2023年9月30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	
シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ							
クラスA（米ドル）受益証券	471,660 口	42.8849 米ドル	6,493 円	44.4667 米ドル	6,733 円	42.7600 米ドル	6,474 円
クラスA（円）受益証券	173,250 口	3,142.5773 円		3,364.7640 円		3,421.6949 円	
純資産合計（米ドル）		23,826,805 米ドル	3,607,617 千円	27,861,326 米ドル	4,218,483 千円	30,392,811 米ドル	4,601,776 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」）＊

2024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 (%)
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス	
クラスA（ユーロ）受益証券	2.10
クラスA（円）受益証券	2.08
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド	
クラスA（ユーロ）受益証券	1.35
クラスA（円）受益証券	1.32
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ	
クラスA（ユーロ）受益証券	2.46
クラスA（円）受益証券	2.44
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル	
クラスA（ユーロ）受益証券	2.47
クラスA（円）受益証券	2.47
クラスA（米ドル）受益証券	2.46
シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ コモディティ	
クラスA（米ドル）受益証券	2.43
クラスA（豪ドル）受益証券	2.43
クラスA（ユーロ）受益証券	2.43
クラスA（円）受益証券	2.43
シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド	
クラスA（米ドル）受益証券	1.73
クラスA（豪ドル）受益証券	1.73
クラスA（ユーロ）受益証券	1.73
クラスA（円）受益証券	1.73
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	1.72
クラスA毎月分配型（豪ドル）受益証券	1.73
クラスA毎月分配型（ユーロ）受益証券	1.72
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	1.73
シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション	
クラスA（ユーロ）受益証券	2.40
クラスA（豪ドル）受益証券	2.39
クラスA（円）受益証券	2.40
クラスA毎月分配型（ユーロ）受益証券	2.39
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	2.39
クラスA（米ドル）受益証券	2.40

シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ イールド・エクイティ	
クラスA（米ドル）受益証券	2.12
クラスA（豪ドル ヘッジなし）受益証券	2.12
クラスA（ユーロ ヘッジなし）受益証券	2.12
クラスA（円）受益証券	2.12
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	2.12
クラスA毎月分配型（豪ドル ヘッジなし）受益証券	2.12
クラスA毎月分配型（ユーロ ヘッジなし）受益証券	2.12
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	2.12
シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド	
クラスA（米ドル）受益証券	2.10
クラスA（円）受益証券	2.09
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	2.09
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	2.10
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 I C・エクイティ	
クラスA（米ドル）受益証券	2.45
クラスA（円）受益証券	2.45
シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド	
クラスA（米ドル）受益証券	2.41
クラスA（円）受益証券	2.40
シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ	
クラスA（米ドル）受益証券	2.48
クラスA（円）受益証券	2.48

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

[次へ](#)

財務書類に対する注記

2024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II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

報告日現在、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
ヨーロピアン・サステナブル			クラスA（米ドル）受益証券 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（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 クラスA（米ドル）受益証券
ウェルス・プリザベーション			

サブ・ファンド

シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ
 イールド・エクイティ

シュローダー・セレクション 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 I C・エクイティ
 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

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

* 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
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス			
クラスA（ユーロ）受益証券	1,000ユーロ	1,000ユーロ	1,000ユーロ
クラスA（円）受益証券	100,000円	100,000円	100,000円
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド			
クラスA（ユーロ）受益証券	1,000ユーロ	1,000ユーロ	1,000ユーロ
クラスA（円）受益証券	100,000円	100,000円	100,000円
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ			
クラスA（ユーロ）受益証券	1,000ユーロ	1,000ユーロ	1,000ユーロ
クラスA（円）受益証券	100,000円	100,000円	100,000円
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ 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
シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ コモディティ			
クラスA（米ドル）受益証券	3,000米ドル	3,000米ドル	3,000米ドル
クラスA（豪ドル）受益証券	3,000豪ドル	3,000豪ドル	3,000豪ドル
クラスA（ユーロ）受益証券	3,000ユーロ	3,000ユーロ	3,000ユーロ
クラスA（円）受益証券	500,000円	500,000円	500,000円
シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド			
クラスA（米ドル）受益証券	3,000米ドル	3,000米ドル	3,000米ドル
クラスA（豪ドル）受益証券	3,000豪ドル	3,000豪ドル	3,000豪ドル
クラスA（ユーロ）受益証券	3,000ユーロ	3,000ユーロ	3,000ユーロ
クラスA（円）受益証券	500,000円	500,000円	500,000円
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券	3,000米ドル	3,000米ドル	3,000米ドル
クラスA毎月分配型（豪ドル）受益証券	3,000豪ドル	3,000豪ドル	3,000豪ドル
クラスA毎月分配型（ユーロ）受益証券	3,000ユーロ	3,000ユーロ	3,000ユーロ
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券	500,000円	500,000円	500,000円

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

上記の限度は、管理会社の裁量により放棄されることがある。

会計方針

重要な会計方針の要約

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

純資産価額

1口当たり純資産価格の計算

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

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

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

ファンド資産の評価

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

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

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

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

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

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

投資有価証券売却に係る実現損益

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

収益

銀行利息は受取時にファンドに計上される。

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2024年3月31日現在に適用される実際のレートについては、41ページ（訳注：英文財務書類を指す。財務書類に対する注記の末尾に該当。）の表において表示される。

年率0.05%の代行協会員報酬は、管理報酬より支払われる。

これらの報酬は、管理会社の裁量により一部放棄されることがある。

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

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

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

受益者サービス報酬

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

サブ・ファンド	受益者サービス報酬
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス	0.80%
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド	0.65%
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ	0.90%
シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル	0.90%
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	0.90%
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	0.75%
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	0.90%
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	0.80%
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	0.80%
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 I C・エクイティ	0.90%
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	0.90%
シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ グレート・チャイナ・エクイティ	0.90%

これらの報酬は、管理会社の裁量により一部放棄されることがある。シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンドおよびシュローダー・セレクション 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、(i) 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、(ii) 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、(iii) 短期金融市場UCI、ならびに(iv) 取引所取引ファンドである2010年法パートII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、その純資産を名義書換事務代行会社を通じて、他のルクセンブルグのアンブレラ型投資信託、すなわち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（以下「投資対象ファンド」という。）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

2024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	1.0816

サブ・ファンドに関する変更

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

後発事象

財務書類の承認日現在、重要な後発事象はなかった。

管理報酬

サブ・ファンドおよびクラス受益証券			管理報酬 (%)
シュローダー・セレクション	ユーロ・シリーズ	ユーロ・バランス	
クラスA（ユーロ）受益証券			1.20
クラスA（円）受益証券			1.20
シュローダー・セレクション	ユーロ・シリーズ	ユーロ・ボンド	
クラスA（ユーロ）受益証券			0.95
クラスA（円）受益証券			0.95
シュローダー・セレクション	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
シュローダー・セレクション	ユーロ・シリーズ	ヨーロッパ・サステナブル	
クラスA（ユーロ）受益証券			1.45
クラスA（円）受益証券			1.45
クラスA（米ドル）受益証券			1.45
シュローダー・セレクション	グローバル・シリーズ	コモディティ	
クラスA（米ドル）受益証券			1.50
クラスA（豪ドル）受益証券			1.50
クラスA（ユーロ）受益証券			1.50
クラスA（円）受益証券			1.50
シュローダー・セレクション	グローバル・シリーズ	グローバル・ハイイールド	
クラスA（米ドル）受益証券			1.15
クラスA（豪ドル）受益証券			1.15
クラスA（ユーロ）受益証券			1.15
クラスA（円）受益証券			1.15
クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券			1.15
クラスA毎月分配型（豪ドル）受益証券			1.15
クラスA毎月分配型（ユーロ）受益証券			1.15
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券			1.15
シュローダー・セレクション	グローバル・シリーズ	ウェルス・プリザベーション	
クラスA（ユーロ）受益証券			1.40
クラスA（豪ドル）受益証券			1.40
クラスA（円）受益証券			1.40
クラスA毎月分配型（ユーロ）受益証券			1.40
クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券			1.40
クラスA（米ドル）受益証券			1.40

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

[次へ](#)

（２）投資有価証券明細表等

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表

2024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				
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	444,663	10,535,355	49.21
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	156,598	10,842,011	50.64
			21,377,366	99.85
集団投資スキーム－UCITS合計			21,377,366	99.85
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計			21,377,366	99.85
投資有価証券合計			21,377,366	99.85
現金			96,152	0.45
その他の資産／（負債）			(63,049)	(0.30)
純資産合計			21,410,469	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							
日本円	418,148,053	ユーロ	2,547,389	2024年4月30日	H S B C	16,509	0.08
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						16,509	0.08
為替予約契約に係る未実現利益－資産合計						16,509	0.08
為替予約契約に係る未実現純利益－資産						16,509	0.08

‡ 2024年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2024年3月31日現在

シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド

投資明細表							
投資有価証券	通貨	口数／額面	時価 (ユーロ)	対純資産 比率 (%)			
承認されたUCITSまたはその他の投資信託							
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	845,924	20,042,396	99.08			
			20,042,396	99.08			
集団投資スキーム－UCITS合計			20,042,396	99.08			
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計			20,042,396	99.08			
投資有価証券合計			20,042,396	99.08			
現金			259,990	1.29			
その他の資産／（負債）			(73,029)	(0.37)			
純資産合計			20,229,357	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							
日本円	256,127,055	ユーロ	1,560,338	2024年4月30日	H S B C	10,120	0.05
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						10,120	0.05
為替予約契約に係る未実現利益－資産合計						10,120	0.05
受益証券クラスヘッジ							
ユーロ	9,584	日本円	1,572,179	2024年4月30日	H S B C	(56)	—
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						(56)	—
為替予約契約に係る未実現損失－負債合計						(56)	—
為替予約契約に係る未実現純利益－資産						10,064	0.05

※ 2024年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2024年3月31日現在

シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数／額面	時価 (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託				
集団投資スキーム－UCITS				
投資信託				
シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ユーロ・エクイティ クラスIAcc‡	ユーロ	324,854	22,491,192	99.42
			22,491,192	99.42
集団投資スキーム－UCITS合計			22,491,192	99.42
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計			22,491,192	99.42
投資有価証券合計			22,491,192	99.42
現金			266,485	1.18
その他の資産／（負債）			(134,580)	(0.60)
純資産合計			22,623,097	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							
日本円	528,320,681	ユーロ	3,218,579	2024年4月30日	H S B C	20,849	0.09
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益－資産						20,849	0.09
為替予約契約に係る未実現利益－資産合計						20,849	0.09
受益証券クラスヘッジ							
ユーロ	5,029	日本円	825,766	2024年4月30日	H S B C	(34)	－
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						(34)	－
為替予約契約に係る未実現損失－負債合計						(34)	－
為替予約契約に係る未実現純利益－資産						20,815	0.09

‡ 2024年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2024年3月31日現在

シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数／額面	時価 (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託				
集団投資スキーム－UCITS				
投資信託				
シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ ヨーロピアン・サステナブル・エクイティ クラスI Acc ‡	ユーロ	85,203	13,979,431	99.39
			13,979,431	99.39
集団投資スキーム－UCITS 合計			13,979,431	99.39
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計			13,979,431	99.39
投資有価証券合計			13,979,431	99.39
現金			115,848	0.82
その他の資産／（負債）			(30,752)	(0.21)
純資産合計			14,064,527	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	39	米ドル	42	2024年4月30日	H S B C	—	—
日本円	497,260,012	ユーロ	3,029,336	2024年4月30日	H S B C	19,642	0.14
米ドル	5,596,541	ユーロ	5,121,683	2024年4月30日	H S B C	47,263	0.34
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						66,905	0.48
為替予約契約に係る未実現利益－資産合計						66,905	0.48
受益証券クラスヘッジ							
ユーロ	26,038	米ドル	28,197	2024年4月30日	H S B C	(4)	—
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						(4)	—
為替予約契約に係る未実現損失－負債合計						(4)	—
為替予約契約に係る未実現純利益－資産						66,901	0.48

‡ 2024年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2024年3月31日現在

シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ コモディティ

投資明細表							
投資有価証券	通貨	口数／額面	時価 (米ドル)	対純資産 比率 (%)			
承認されたUCITSまたはその他の投資信託							
集団投資スキーム－UCITS							
投資信託							
シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ コモディティ クラスIACC [※]	米ドル	56,564	6,865,310	99.59			
			6,865,310	99.59			
集団投資スキーム－UCITS合計			6,865,310	99.59			
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計			6,865,310	99.59			
投資有価証券合計			6,865,310	99.59			
現金			74,659	1.08			
その他の資産／（負債）			(46,210)	(0.67)			
純資産合計			6,893,759	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	22,448	日本円	3,335,764	2024年3月29日	HSBC	393	0.01
日本円	197,154,935	米ドル	1,307,292	2024年4月30日	HSBC	1,577	0.02
米ドル	13,946	豪ドル	21,360	2024年4月30日	HSBC	17	—
米ドル	8,183	ユーロ	7,556	2024年4月30日	HSBC	2	—
米ドル	51	日本円	7,643	2024年4月30日	HSBC	—	—
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						1,989	0.03
為替予約契約に係る未実現利益－資産合計						1,989	0.03
受益証券クラスヘッジ							
日本円	200,490,699	米ドル	1,341,589	2024年3月29日	HSBC	(16,030)	(0.23)
米ドル	1,300,902	日本円	197,154,935	2024年3月29日	HSBC	(2,602)	(0.04)
豪ドル	1,703,002	米ドル	1,126,470	2024年4月30日	HSBC	(15,854)	(0.23)
ユーロ	597,989	米ドル	653,464	2024年4月30日	HSBC	(6,007)	(0.09)
米ドル	19,285	日本円	2,905,102	2024年4月30日	HSBC	(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損失－負債						(40,494)	(0.59)
為替予約契約に係る未実現損失－負債合計						(40,494)	(0.59)
為替予約契約に係る未実現純損失－負債						(38,505)	(0.56)

※ 2024年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2024年3月31日現在

シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数／額面	時価 (米ドル)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託				
集団投資スキーム－UCITS				
投資信託				
シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ グローバル・ハイイールド クラス I A c c †	米ドル	1,077,749	74,916,656	99.26
			74,916,656	99.26
集団投資スキーム－UCITS合計			74,916,656	99.26
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計			74,916,656	99.26
投資有価証券合計			74,916,656	99.26
現金			956,634	1.27
その他の資産／（負債）			(399,204)	(0.53)
純資産合計			75,474,086	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	260,407	日本円	38,437,825	2024年3月29日	H S B C	6,273	0.01
日本円	761,933,108	米ドル	5,052,217	2024年4月30日	H S B C	6,093	0.01
米ドル	359,060	豪ドル	545,349	2024年4月30日	H S B C	3,409	－
米ドル	4,345	ユーロ	4,007	2024年4月30日	H S B C	7	－
米ドル	260	日本円	39,032	2024年4月30日	H S B C	－	－
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						15,782	0.02
為替予約契約に係る未実現利益－資産合計						15,782	0.02
受益証券クラスヘッジ							
日本円	800,158,439	米ドル	5,355,083	2024年3月29日	H S B C	(64,780)	(0.08)
米ドル	5,026,117	日本円	761,720,614	2024年3月29日	H S B C	(10,052)	(0.01)
豪ドル	33,742,746	米ドル	22,319,820	2024年4月30日	H S B C	(314,428)	(0.42)
ユーロ	8,755,328	米ドル	9,567,667	2024年4月30日	H S B C	(88,063)	(0.12)
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失－負債						(477,323)	(0.63)
為替予約契約に係る未実現損失－負債合計						(477,323)	(0.63)
為替予約契約に係る未実現純損失－負債						(461,541)	(0.61)

† 2024年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2024年3月31日現在

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

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数／額面	時価 (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託				
集団投資スキーム－UCITS				
投資信託				
シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ インフレーション・プラス クラスIACC [‡]	ユーロ	232,957	7,446,939	99.06
			7,446,939	99.06
集団投資スキーム－UCITS合計			7,446,939	99.06
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計			7,446,939	99.06
投資有価証券合計			7,446,939	99.06
現金			84,972	1.13
その他の資産／（負債）			(14,312)	(0.19)
純資産合計			7,517,599	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							
日本円	148,339,207	ユーロ	903,692	2024年4月30日	H S B C	5,858	0.08
米ドル	1,896,885	ユーロ	1,735,977	2024年4月30日	H S B C	15,979	0.21
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						21,837	0.29
為替予約契約に係る未実現利益－資産合計						21,837	0.29
受益証券クラスヘッジ							
豪ドル	740,958	ユーロ	448,714	2024年4月30日	H S B C	(2,416)	(0.03)
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						(2,416)	(0.03)
為替予約契約に係る未実現損失－負債合計						(2,416)	(0.03)
為替予約契約に係る未実現純利益－資産						19,421	0.26

[‡] 2024年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2024年3月31日現在

シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ イールド・エクイティ

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数／額面	時価 (米ドル)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託				
集団投資スキーム－UCITS				
投資信託				
シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ グローバル・エクイティ・イールド クラス I A C C †	米ドル	106,190	36,474,868	98.96
			36,474,868	98.96
集団投資スキーム－UCITS 合計			36,474,868	98.96
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計			36,474,868	98.96
投資有価証券合計			36,474,868	98.96
現金			432,243	1.17
その他の資産／（負債）			(49,417)	(0.13)
純資産合計			36,857,694	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益／ (損失) (米ドル)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
日本円	5,719,028	米ドル	37,720	2024年3月29日	H S B C	92	－
米ドル	49,240	日本円	7,308,254	2024年3月29日	H S B C	921	－
日本円	357,316,187	米ドル	2,369,288	2024年4月30日	H S B C	2,857	0.01
米ドル	83,758	日本円	12,597,585	2024年4月30日	H S B C	126	－
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						3,996	0.01
為替予約契約に係る未実現利益－資産合計						3,996	0.01
受益証券クラスヘッジ							
日本円	358,781,053	米ドル	2,401,578	2024年3月29日	H S B C	(29,471)	(0.08)
米ドル	2,356,885	日本円	357,191,827	2024年3月29日	H S B C	(4,714)	(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損失－負債						(34,185)	(0.09)
為替予約契約に係る未実現損失－負債合計						(34,185)	(0.09)
為替予約契約に係る未実現純損失－負債						(30,189)	(0.08)

† 2024年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2024年3月31日現在

シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数／額面	時価 (米ドル)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託				
集団投資スキーム－UCITS				
投資信託				
シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ アジア・ボンド・トータル・リターン クラス I A c c ‡	米ドル	676,064	14,901,405	99.48
			14,901,405	99.48
集団投資スキーム－UCITS 合計			14,901,405	99.48
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計			14,901,405	99.48
投資有価証券合計			14,901,405	99.48
現金			142,847	0.95
その他の資産／（負債）			(64,711)	(0.43)
純資産合計			14,979,541	100.00

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益／ (損失) (米ドル)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
日本円	189,688,448	米ドル	1,257,786	2024年4月30日	H S B C	1,515	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						1,515	0.01
為替予約契約に係る未実現利益－資産合計						1,515	0.01
受益証券クラスヘッジ							
日本円	189,331,445	米ドル	1,266,918	2024年3月29日	H S B C	(15,140)	(0.10)
米ドル	1,249,280	日本円	189,331,445	2024年3月29日	H S B C	(2,499)	(0.02)
米ドル	8,409	日本円	1,267,568	2024年4月30日	H S B C	(6)	－
NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失－負債						(17,645)	(0.12)
為替予約契約に係る未実現損失－負債合計						(17,645)	(0.12)
為替予約契約に係る未実現純損失－負債						(16,130)	(0.11)

‡ 2024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）

2024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 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UCITSまたはその他の投資信託							
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・ B I C（ブラジル・インド・中国） クラス I A c c †	米ドル	37,375	10,863,387	99.19			
			10,863,387	99.19			
集団投資スキーム－UCITS 合計			10,863,387	99.19			
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計			10,863,387	99.19			
投資有価証券合計			10,863,387	99.19			
現金			77,140	0.70			
その他の資産／（負債）			11,634	0.11			
純資産合計			10,952,161	100.00			
為替予約契約							
購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	取引相手方	未実現利益／ (損失) (米ドル)	対純資産 比率 (%)
受益証券クラスヘッジ							
日本円	3,443,133	米ドル	22,709	2024年3月29日	H S B C	55	—
米ドル	77,257	日本円	11,579,563	2024年3月29日	H S B C	698	0.01
日本円	324,230,166	米ドル	2,149,901	2024年4月30日	H S B C	2,593	0.02
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						3,346	0.03
為替予約契約に係る未実現利益－資産合計						3,346	0.03
受益証券クラスヘッジ							
日本円	333,947,161	米ドル	2,234,943	2024年3月29日	H S B C	(27,028)	(0.25)
米ドル	2,149,832	日本円	325,810,731	2024年3月29日	H S B C	(4,289)	(0.04)
米ドル	16,942	日本円	2,552,078	2024年4月30日	H S B C	—	—
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						(31,317)	(0.29)
為替予約契約に係る未実現損失－負債合計						(31,317)	(0.29)
為替予約契約に係る未実現純損失－負債						(27,971)	(0.26)

† 2024年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2024年3月31日現在

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

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数／額面	時価 (米ドル)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託				
集団投資スキーム－UCITS				
投資信託				
シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ エマージング・マーケット・デット・トータル・リターン S I A c c †	米ドル	84,412	3,552,195	99.32
			3,552,195	99.32
集団投資スキーム－UCITS合計			3,552,195	99.32
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計			3,552,195	99.32
投資有価証券合計			3,552,195	99.32
現金			42,153	1.18
その他の資産／（負債）			(17,963)	(0.50)
純資産合計			3,576,385	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	302,799	日本円	45,406,016	2024年3月29日	H S B C	2,594	0.07
日本円	95,179,682	米ドル	631,116	2024年4月30日	H S B C	761	0.02
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						3,355	0.09
為替予約契約に係る未実現利益－資産合計						3,355	0.09
受益証券クラスヘッジ							
日本円	140,575,698	米ドル	940,691	2024年3月29日	H S B C	(11,265)	(0.31)
米ドル	627,965	日本円	95,169,682	2024年3月29日	H S B C	(1,256)	(0.04)
米ドル	2,432	日本円	366,274	2024年4月30日	H S B C	—	—
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						(12,521)	(0.35)
為替予約契約に係る未実現損失－負債合計						(12,521)	(0.35)
為替予約契約に係る未実現純損失－負債						(9,166)	(0.26)

† 2024年3月31日現在の投資対象ファンドの投資明細表は、管理会社の登録事務所において請求に応じて入手可能である。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2024年3月31日現在

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

投資明細表

投資有価証券	通貨	口数／額面	時価 (米ドル)	対純資産 比率 (%)
承認されたUCITSまたはその他の投資信託				
集団投資スキーム－UCITS				
投資信託				
シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ グレーター・チャイナ クラスI A C C †	米ドル	248,309	23,635,176	99.20
			23,635,176	99.20
集団投資スキーム－UCITS 合計			23,635,176	99.20
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計			23,635,176	99.20
投資有価証券合計			23,635,176	99.20
現金			190,921	0.80
その他の資産／（負債）			708	0.00
純資産合計			23,826,805	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	264,172	日本円	39,472,161	2024年3月29日	H S B C	3,199	0.01
日本円	549,450,494	米ドル	3,643,288	2024年4月30日	H S B C	4,395	0.02
米ドル	2	日本円	230	2024年4月30日	H S B C	—	—
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						7,594	0.03
為替予約契約に係る未実現利益－資産合計						7,594	0.03
受益証券クラスヘッジ							
日本円	589,711,423	米ドル	3,948,157	2024年3月29日	H S B C	(49,239)	(0.21)
米ドル	3,630,690	日本円	550,239,262	2024年3月29日	H S B C	(7,256)	(0.03)
米ドル	60,078	日本円	9,051,048	2024年4月30日	H S B C	(10)	—
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						(56,505)	(0.24)
為替予約契約に係る未実現損失－負債合計						(56,505)	(0.24)
為替予約契約に係る未実現純損失－負債						(48,911)	(0.21)

† 2024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23億8,801万円）で、2024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。

最近5年間における資本金の額の増減はない。

（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/EU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II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I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、2024年3月末日現在、以下の合計46本（純資産額の合計：148,935百万ユーロ）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
	一般有限責任パートナーシップ／特別有限責任パートナーシップ（SCS／SCSp）	26
ケイマン諸島	有限責任会社（LLC）	2
フランス	契約型投資信託	5
アイルランド	アイルランド集団資産運用ビークル（ICAV）	1

さらに、管理会社は、以下の36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	30	5,097百万ユーロ
ドイツ	6	

（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328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2024年3月29日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝163.24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

2023年12月31日現在

	注記	2023年12月31日		2022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	927,915	151,473	585,217	95,531
有形資産					
その他付属品、ツール および機器	2.2.1,3	4,378,925	714,816	4,786,076	781,279
使用権資産	2.2.10,5	17,942,923	2,929,003	19,990,973	3,263,326
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	1,951,920	318,631	4,678,887	763,782
流動資産					
債権					
売掛金					
1年以内期限到来 関係会社への債権	2.2.5,6	99,353,093	16,218,399	106,522,532	17,388,738
1年以内期限到来	2.2.5,7	278,561,873	45,472,440	231,688,537	37,820,837
投資有価証券					
その他の投資有価証券	2.2.6,8	7,559,396	1,233,996	6,739,398	1,100,139
現金預金および手元現金	2.2.4	67,575,916	11,031,093	65,408,788	10,677,331
前払金	2.2.7	2,079,636	339,480	2,771,942	452,492
資産合計		480,331,597	78,409,330	443,172,350	72,343,454

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

2023年12月31日現在（続き）

	注記	2023年12月31日		2022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	2,388,010	14,628,831	2,388,010
資本剰余金	10	7,233,921	1,180,865	7,233,921	1,180,865
再評価積立金	10	574,750	93,822	443,577	72,410
準備金					
法定準備金	10,11	1,462,883	238,801	1,462,883	238,801
その他の準備金	10,12	17,960,450	2,931,864	14,336,025	2,340,213
繰越利益	10	181,676,620	29,656,891	136,801,779	22,331,522
当期利益	10	36,680,162	5,987,670	48,499,266	7,917,020
債務					
買掛金					
1年以内期限到来	2.2.8,13	78,789,929	12,861,668	82,969,090	13,543,874
関係会社に対する債務					
1年以内期限到来	2.2.8,7	55,959,668	9,134,856	64,187,932	10,478,038
その他の債務					
リース負債					
1年以内期限到来	2.2.10,5	4,500,257	734,622	4,459,925	728,038
1年を超えて期限到来	2.2.10,5	14,919,990	2,435,539	17,132,840	2,796,765
社会保障当局への債務	2.2.8	6,551,902	1,069,532	5,802,395	947,183
その他の債務					
1年以内期限到来	2.2.8,14	59,392,234	9,695,188	45,213,886	7,380,715
資本金、準備金および負債合計		480,331,597	78,409,330	443,172,350	72,343,454

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

2023年12月31日終了年度

	注記	2023年12月31日		2022年12月31日	
		(ユーロ)	(千円)	(ユーロ)	(千円)
純売上高	15	194,844,254	31,806,376	202,822,317	33,108,715
その他の営業利益		20,272,854	3,309,341	16,565,908	2,704,219
人件費					
賃金および給料	18	(66,374,065)	(10,834,902)	(59,857,576)	(9,771,151)
社会保障費					
年金にかかる社会保障費		(2,874,122)	(469,172)	(2,287,624)	(373,432)
その他の社会保障費		(7,806,017)	(1,274,254)	(5,828,356)	(951,421)
その他の人件費		(3,355,308)	(547,720)	(1,058,641)	(172,813)
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	(1,942,540)	(317,100)	(2,246,328)	(366,691)
流動資産にかかる評価額 調整	8	929,405	151,716	(613,053)	(100,075)
その他の営業費用	16	(85,361,833)	(13,934,466)	(82,077,170)	(13,398,277)
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		3,761,247	613,986	1,093,793	178,551
その他の利息および類似 の収益		1,618,308	264,173	5,837,960	952,989
予想信用損失	2.2.11,7	(52,936)	(8,641)	(18,884)	(3,083)
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	(4,034,923)	(658,661)	(6,473,881)	(1,056,796)
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		(146,866)	(23,974)	(127,479)	(20,810)
損益に対する課税	17	(12,797,296)	(2,089,031)	(17,231,720)	(2,812,906)
当期利益		36,680,162	5,987,670	48,499,266	7,917,020

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

2023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9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22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4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5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（2021年改訂済）の条項に従いミューチュアル・ファンドとしての適格性を有するケイマン諸島の法律に基づき設立された2本のオープン・エンド型の投資会社

複数の分別管理された機関投資家の投資運用会社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、レポーティングおよび会計業務を提供する。

当社は、ベルギー、デンマーク、スウェーデン、フィンランド、オランダ、スペイン、フランス、ドイツ、イタリアおよびイスラエルに支店を有している。2023年中、当社はアイルランドに新たな支店を正式に設立したが、現在は活動を休止している。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

2023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－2023年1月1日	11,813,041	10,442,806	5,189,885	27,445,732
当期追加	972,466	596,434	498,955	2,067,855
当期処分	(36,920)	(540,535)	(47,351)	(624,806)
簿価総額－2023年12月31日	12,748,587	10,498,705	5,641,489	28,888,781
累計評価額調整－2023年1月1日	(8,318,179)	(9,151,592)	(4,604,668)	(22,074,439)
当期追加	—	—	—	—
当期分配	(1,042,229)	(744,054)	(156,257)	(1,942,540)
当期戻入れ	310	387,377	47,351	435,038
累計評価額調整－2023年12月31日	(9,360,098)	(9,508,269)	(4,713,574)	(23,581,941)
簿価純額－2023年1月1日	3,494,862	1,291,214	585,217	5,371,293
簿価純額－2023年12月31日	3,388,489	990,436	927,915	5,306,840

4. 金融資産

2023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－2023年1月1日	15,618,864
当期追加	1,307,956
当期処分	(1,035,855)
簿価総額－2023年12月31日	15,890,965
累計評価額調整－2023年1月1日	(10,939,977)
当期分配	(4,034,923)
当期戻入れ	1,035,855
累計評価額調整－2023年12月31日	(13,939,045)
簿価純額－2023年1月1日	4,678,887
簿価純額－2023年12月31日	1,951,920

5. IFRS第16号 リース

	使用権資産 (ユーロ)	リース負債 (ユーロ)
2023年1月1日	19,990,973	(21,592,765)
追加	805,480	(760,422)
処分	(28,456)	4,927
リース債務の再測定	2,507,376	(2,174,842)
リース支払い	—	5,476,755
当期減価償却費	(5,332,450)	—
当期支払利息	—	(373,900)
2023年12月31日	17,942,923	(19,420,247)

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	(4,500,257)
1－2年	(7,477,658)
2－5年	(7,442,332)

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。

	2023年 (ユーロ)	2022年 (ユーロ)
管理報酬	77,512,793	79,097,377
管理会社報酬	8,341,973	11,180,272
税務当局からの未収金	3,864,429	5,528,384
販売報酬	3,577,040	3,680,433
その他の未収金純額	1,855,254	209,551
その他	4,201,604	6,826,515
合計	99,353,093	106,522,532

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・サービシズ・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	2023年 (ユーロ)	2022年 (ユーロ)
シュローダー・フィナンシャル・サービシズ・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	267,406,493	218,070,785
その他	投資運用業務およびインフラ・サービス	11,334,662	13,744,098
その他	予想信用損失	(179,282)	(126,346)
合計		278,561,873	231,688,537

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	2023年 (ユーロ)	2022年 (ユーロ)
シュローダー・インベストメント・マネージメント・リミテッド	投資運用および販売取扱業務	21,470,798	19,315,816
シュローダー・インベストメント・マネージメント（シンガポール）リミテッド	投資運用および販売取扱業務	7,519,005	8,757,003
シュローダー・コーポレート・サービス・リミテッド	運用サービス	6,603,117	7,172,493
シュローダー・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	5,641,005	7,021,645
シュローダー・インベストメント・マネージメント（台湾）リミテッド	投資運用および販売取扱業務	5,092,099	5,050,256
シュローダー・インベストメント・マネージメント（スイス）エーゲー	投資運用および販売取扱業務	3,085,174	3,118,980
シュローダー・アンド・コー・リミテッド（*）	投資運用および販売取扱業務	1,671,029	412,364
シュローダー・インベストメント・マネージメント・ノース・アメリカ・インコーポレーティッド	投資運用および販売取扱業務	1,391,149	1,959,178
その他（**）	投資運用および販売取扱業務	3,486,292	11,380,197
合計		55,959,668	64,187,932

（*）2022年中のシュローダー・アンド・コー・リミテッドに対する412,364ユーロの債務は、「その他」に含まれる。

（**）2022年12月31日現在のシュローダー・キャピタル・マネージメント（スイス）エーゲーに対する3,352,862ユーロの債務は、「その他」に含まれる。

8. 投資有価証券

	2023年 (ユーロ)	2022年 (ユーロ)
期首簿価総額－2023年1月1日	5,704,099	5,000,553
当期追加	616,226	866,959
当期処分	(396,277)	(163,413)
期末簿価総額－2023年12月31日	5,924,048	5,704,099
損益を通じて公正価値による影響に対する評価額調整	1,635,348	1,035,299
時価－期末	7,559,396	6,739,398

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

2023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

2023年3月14日に開催された年次株主総会における決定に基づき、2022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。2023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)
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
利益の割当	—	—	—	—	—	—	48,499,266	—	—	(48,499,266)	—
その他の追加準備金割当	—	—	—	—	—	3,624,425	(3,624,425)	—	—	—	—
外国為替にかかる再評価積立金	—	—	—	—	131,173	—	—	—	—	—	131,173
2023年度利益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	36,680,162	36,680,162
2023年12月31日残高	14,628,831	7,233,921	1,462,883	440,800	133,950	17,960,450	181,676,620	—	—	36,680,162	260,217,617

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。2023年12月31日現在、当該準備金は、3.2百万ユーロ（2022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、1,125,777,267ユーロ（2022年：1,213,434,477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、930,933,013ユーロ（2022年：1,010,612,160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。

	2023年 (ユーロ)	2022年 (ユーロ)
一般管理費(*)	29,476,124	29,741,588
名義書換事務代行費用	14,378,795	12,088,444
マーケティング費用(*)	9,386,049	9,039,393
控除対象外の付加価値税	9,270,248	7,581,910
レンタル費用および建築費	7,310,671	7,275,004
情報技術費用(*)	5,467,424	4,219,390
法務および専門家報酬	3,280,404	4,668,062
通信費	1,221,934	1,347,545
保険料	512,204	540,948
ファンド助成金	407,687	621,626
その他の営業費用(*)	4,650,293	4,953,260
合計	85,361,833	82,077,170

(*) 関連当事者費用を含む。

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、9I88MH.00064ME.442のグローバル仲介人識別番号（G I I N）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315,312人、取締役が3人であった（2022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）。

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

当年度中、当社は、その能力に応じて行動する取締役に対して、8,000ユーロの報酬を付与した（2022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、2023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（2022年度なし。）。

21. 配当可能準備金

	2023年 (ユーロ)
2022年12月31日現在前期繰越残高	181,676,620
当年度利益	36,680,162
その他の追加準備金割当	(302,630)
2018年の純資産税準備金からの戻入れ	1,813,675
2023年の純資産税準備金の増加	(6,109,350)
2023年12月31日現在合計	<u>213,758,477</u>

取締役会は、2023年度について2億ユーロの配当を提案している。これは2024年3月14日の年次株主総会に提出され、承認される予定である。承認された場合、配当可能準備金への影響は以下の通りである。

	2023年 (ユーロ)
最終配当案	200,000,000
繰越利益	13,758,477
合計	<u>213,758,477</u>

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。

	2023年 (ユーロ)	2022年 (ユーロ)
監査報酬	200,514	338,584
その他の報酬	201,900	160,566
合計	402,414	499,150

23. 後発事象

期末より後に、2023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, 2023**

	<u>Notes</u>	31.12.2023	31.12.2022
		EUR	EUR
ASSETS			
FIXED ASSETS			
Intangible assets	2.2.1, 3	927,915	585,217
Tangible assets			
Other fixtures and fittings, tools and equipment	2.2.1, 3	4,378,925	4,786,076
Right of use Assets	2.2.10, 5	17,942,923	19,990,973
Financial assets			
Investments held as fixed assets	2.2.1, 4	1,951,920	4,678,887
CURRENT ASSETS			
Debtors			
Trade debtors			
becoming due and payable within one year	2.2.5, 6	99,353,093	106,522,532
Amounts owed by affiliated undertakings			
becoming due and payable within one year	2.2.5, 7	278,561,873	231,688,537
Investments			
Other investments	2.2.6, 8	7,559,396	6,739,398
Cash at bank and in hand	2.2.4	67,575,916	65,408,788
PREPAYMENTS	2.2.7	2,079,636	2,771,942
TOTAL ASSETS		480,331,597	443,172,350

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

Schroder Investment Management (Europe) S.A.**Balance Sheet as at December 31, 2023 (cont.)**

	<u>Notes</u>	31.12.2023	31.12.2022
		EUR	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	574,750	443,577
Reserves			
Legal reserve	10, 11	1,462,883	1,462,883
Other reserves	10, 12	17,960,450	14,336,025
Profit or loss brought forward	10	181,676,620	136,801,779
Profit or loss for the financial year	10	36,680,162	48,499,266
CREDITORS			
Trade creditors			
becoming due and payable within one year	2.2.8, 13	78,789,929	82,969,090
Amounts owed to affiliated undertakings			
becoming due and payable within one year	2.2.8, 7	55,959,668	64,187,932
Other creditors			
Lease liabilities			
becoming due and payable within one year	2.2.10, 5	4,500,257	4,459,925
becoming due and payable after more than one year	2.2.10, 5	14,919,990	17,132,840
Social security authorities	2.2.8	6,551,902	5,802,395
Other creditors			
becoming due and payable within one year	2.2.8, 14	59,392,234	45,213,886
TOTAL CAPITAL, RESERVES AND LIABILITIES		480,331,597	443,172,350

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, 2023***

	<u>Notes</u>	31.12.2023	31.12.2022
		EUR	EUR
Net turnover	15	194,844,254	202,822,317
Other operating income		20,272,854	16,565,908
Staff costs			
Wages and salaries	18	(66,374,065)	(59,857,576)
Social security costs			
relating to pensions		(2,874,122)	(2,287,624)
other social security costs		(7,806,017)	(5,828,356)
Other staff costs		(3,355,308)	(1,058,641)
Value adjustments			
in respect of formation expenses and of tangible and intangible fixed assets	3	(1,942,540)	(2,246,328)
in respect of current assets	8	929,405	(613,053)
Other operating expenses	16	(85,361,833)	(82,077,170)
Other interest receivable and similar income			
derived from affiliated undertakings		3,761,247	1,093,793
other interest and similar income		1,618,308	5,837,960
Expected credit loss	2.2.11, 7	(52,936)	(18,884)
Value adjustments in respect of financial assets and of investments held as current assets	4	(4,034,923)	(6,473,881)
Interest payable and similar expenses			
other interest and similar expenses		(146,866)	(127,479)
Tax on profit or loss	17	(12,797,296)	(17,231,720)
Profit for the financial year		36,680,162	48,499,266

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 2023**1 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:

- 9 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*;
- 22 non-regulated alternative investment funds organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg which qualify as *société en commandite simple*;
- 4 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
- 5 mutual investment umbrella funds organised under the laws of France which qualify as a *fonds commun de placement*;
- 2 open ended investment company organised under the laws of Cayman Islands which qualifies as a mutual fund in terms of the Mutual Funds Law (2021 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. During 2023, the Company formally established a new branch in Ireland, though this currently remains inactive. 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, 2023 (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, 2023 (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, 2023 (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 2023 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, 2023	11,813,041	10,442,806	5,189,885	27,445,732
Additions for the year	972,466	596,434	498,955	2,067,855
Disposals for the year	(36,920)	(540,535)	(47,351)	(624,806)
Gross book value – December 31, 2023	12,748,587	10,498,705	5,641,489	28,888,781
Accumulated value adjustment – January 1, 2023	(8,318,179)	(9,151,592)	(4,604,668)	(22,074,439)
Additions for the year	-	-	-	-
Allocations for the year	(1,042,229)	(744,054)	(156,257)	(1,942,540)
Reversal for the year	310	387,377	47,351	435,038
Accumulated value adjustment – December 31, 2023	(9,360,098)	(9,508,269)	(4,713,574)	(23,581,941)
Net book value at January 1, 2023	3,494,862	1,291,214	585,217	5,371,293
Net book value at December 31, 2023	3,388,489	990,436	927,915	5,306,840

4 Financial assets

The 2023 movements in the financial assets were as follows:

	Financial assets EUR
Gross book value – January 1, 2023	15,618,864
Additions for the year	1,307,956
Disposals for the year	(1,035,855)
Gross book value – December 31, 2023	15,890,965
Accumulated value adjustment – January 1, 2023	(10,939,977)
Allocations for the year	(4,034,923)
Reversal for the year	1,035,855
Accumulated value adjustment – December 31, 2023	(13,939,045)
Net book value at January 1, 2023	4,678,887
Net book value at December 31, 2023	1,951,920

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2023 (cont.)

5 IFRS 16 Leases

	Right of use assets	Lease liabilities
	EUR	EUR
At January 1, 2023	19,990,973	(21,592,765)
Additions	805,480	(760,422)
Disposals	(28,456)	4,927
Remeasurement of lease obligations	2,507,376	(2,174,842)
Lease payments	-	5,476,755
Depreciation charge for the year	(5,332,450)	-
Interest expense for the year	-	(373,900)
At December 31, 2023	17,942,923	(19,420,247)

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	(4,500,257)
1-2 years	(7,477,658)
2-5 years	(7,442,332)

6 Trade debtors becoming due and receivable within one year

	2023	2022
	EUR	EUR
Trade debtors are detailed as follows:		
Management fees	77,512,793	79,097,377
Management Company fees	8,341,973	11,180,272
Receivable from the tax authorities	3,864,429	5,528,384
Distribution fees	3,577,040	3,680,433
Net other receivables	1,855,254	209,551
Other	4,201,604	6,826,515
Total	99,353,093	106,522,532

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, 2023 (cont.)****7 Amounts owed by and to affiliated undertakings becoming due and payable within one year (cont.)****Amounts owed by affiliated undertakings**

		2023	2022
		EUR	EUR
Counterparty	Main nature of relationship		
Schroder Financial Services Ltd.	Cash amounts held in the Schroder's Group "Sweep" programme	267,406,493	218,070,785
Other	Investment and infrastructure services	11,334,662	13,744,098
Other	Expected credit loss	(179,282)	(126,346)
Total		278,561,873	231,688,537

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

		2023	2022
		EUR	EUR
Counterparty	Main nature of relationship		
SIM Ltd	Investment and distribution services	21,470,798	19,315,816
SIM (Singapore) Ltd	Investment and distribution services	7,519,005	8,757,003
SCS Ltd	Operations services	6,603,117	7,172,493
SIM (Hong Kong) Ltd	Investment and distribution services	5,641,005	7,021,645
SIM (Taiwan) Ltd	Investment and distribution services	5,092,099	5,050,256
SIM (Switzerland) AG	Investment and distribution services	3,085,174	3,118,980
Schroder & Co Ltd (*)	Investment and distribution services	1,671,029	412,364
SIM North America Inc	Investment and distribution services	1,391,149	1,959,178
Other (**)	Investment and distribution services	3,486,292	11,380,197
Total		55,959,668	64,187,932

(*) In 2022 EUR 412,364 owed to Schroder & Co Ltd was included in "Other".

(**) EUR 3,352,862 owed to SCM (Switzerland) AG as at 31.12.2022 is included in "Other".

8 Investments

	2023	2022
	EUR	EUR
Opening gross book value at cost - January 1, 2023	5,704,099	5,000,553
Additions of the year	616,226	866,959
Disposal of the year	(396,277)	(163,413)
Closing gross book value at cost - December 31, 2023	5,924,048	5,704,099
Value adjustment for fair value through profit and loss impact	1,635,348	1,035,299
Closing Market value	7,559,396	6,739,398

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, 2023 (cont.)

9 Subscribed capital

As at December 31, 2023, 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

2022 result was allocated based on decision taken at the AGM held on March 14, 2023. In accordance with the Board of Directors' decision there was no interim dividend distributed. The 2023 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, 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
Result allocation	-	-	-	-	-	-	48,499,266	-	-	(48,499,266)	-
Additional other reserves allocation	-	-	-	-	-	3,624,425	(3,624,425)	-	-	-	-
FX Revaluation reserve	-	-	-	-	131,173	-	-	-	-	-	131,173
Profit for the year 2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36,680,162	36,680,162
Balance as at December 31, 2023	14,628,831	7,233,921	1,462,883	440,800	133,950	17,960,450	181,676,620	-	-	36,680,162	260,217,617

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2023 (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, 2023 this reserve amounts to EUR 3.2 million (2022: 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 1,125,777,267 (Management fees, Management Company fees, Distribution fees and Performance fees) (2022: EUR 1,213,434,477) and of,
- gross expenses amount of EUR 930,933,013 (Management fees rebates, Delegated Investment Management fees, Client Ownership fees and Management Company fees ceding) (2022: EUR 1,010,612,160).

Schroder Investment Management (Europe) S.A.**Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2023 (cont.)****16 Other operating expenses**

Other operating expenses consist of the following:

	2023	2022
	EUR	EUR
General administration (*)	29,476,124	29,741,588
Transfer Agency cost	14,378,795	12,088,444
Marketing costs (*)	9,386,049	9,039,393
Non recoverable VAT	9,270,248	7,581,910
Rental and building costs	7,310,671	7,275,004
Information technology costs (*)	5,467,424	4,219,390
Legal and professional fees	3,280,404	4,668,062
Communication costs	1,221,934	1,347,545
Insurance	512,204	540,948
Funds subsidy	407,687	621,626
Other operating expenses (*)	4,650,293	4,953,260
Total	85,361,833	82,077,170

(*) Includes related party expenses.

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 315, 312 employees and 3 directors (the average number of persons employed in 2022 was 313, 310 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

During the year the Company has granted emoluments to the Directors acting in that capacity amounting to EUR 8,000 (2022: 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 2023 (2022: NIL).

Schroder Investment Management (Europe) S.A.**Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2023 (cont.)****21 Distributable reserves**

	2023
	EUR
Balance brought forward as at December 31, 2022	181,676,620
Profit for the year	36,680,162
Additional other reserves allocation	(302,630)
Release from 2018 net wealth tax reserves	1,813,675
Increase for 2023 net wealth tax reserves	(6,109,350)
Total as at December 31, 2023	213,758,477

The Board of Directors is proposing a dividend of EUR 200 million for the 2023 year. This will be submitted to the AGM for approval on March 14, 2024. If approved, the impact on distributable reserves will be as follows:

	2023
	EUR
Proposed final dividend	200,000,000
Profit to be carried forward	13,758,477
Total	213,758,477

22 Auditor's Fees

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

	2023	2022
	EUR	EUR
Audit fees	200,514	338,584
Other fees	201,900	160,566
Total	402,414	499,150

23 Subsequent events

No events have occurred subsequent to the year-end which would have a material impact on the annual accounts as at 31 December 2023.

（２）その他の訂正

（下線の部分は訂正箇所を示します。）

第一部 証券情報

（７）申込期間

<訂正前>

2024年3月30日（土曜日）から2025年3月31日（月曜日）まで。

ただし、取引日に申込みの取扱いが行われる。

（注１）申込受付時間は、通常、原則として取引日の午後３時まで（日本時間）とする。当該受付時間を過ぎた場合には、翌営業日の取扱いとする。申込日が取引日でない場合、管理会社に対する購入申込みは、翌取引日の取扱いとする。ただし、日本における販売会社または販売取扱会社は、前記の受付時間以前に申込みの受付を締め切ることができる。

（後略）

<訂正後>

2024年3月30日（土曜日）から2025年3月31日（月曜日）まで。

ただし、取引日に申込みの取扱いが行われる。

（注１）申込受付時間は、通常、原則として取引日の午後３時まで（日本時間）とする（2024年11月5日以降は、「午後３時30分まで（日本時間）に、販売会社所定の事務手続きが完了したもの」となる予定である。なお、販売会社によっては異なる場合があるので、詳細は販売会社に確認されたい。）。当該受付時間を過ぎた場合には、翌営業日の取扱いとする。申込日が取引日でない場合、管理会社に対する購入申込みは、翌取引日の取扱いとする。ただし、日本における販売会社または販売取扱会社は、前記の受付時間以前に申込みの受付を締め切ることができる。

（後略）

（１２）その他

（ハ）申込みの方法

<訂正前>

- ① ファンド証券の申込みを行う投資者は、日本における販売会社または販売取扱会社と外国証券の取引に関する契約を締結する。このため、日本における販売会社または販売取扱会社は、「外国証券取引口座約款」その他所定の約款（以下「口座約款」という。）を投資者に交付し、投資者は、口座約款に基づく取引口座の設定を申し込む旨を記載した申込書を提出する。投資者はまた、日本における販売会社または販売取扱会社と累積投資約款に基づく累積投資契約を締結することがある。詳しくは、日本における各販売会社または販売取扱会社に問い合わせること。受益証券の申込みは、申込期間における日本の金融商品取引業者の毎営業日に受け付ける。ファンドの資産の運用が円滑に行えるよう、申込みの受付は、日本において毎営業日の原則として午後３時までとし、当該受付時間を過ぎた場合には翌営業日の取扱いとする。ただし、日本における販売会社または販売取扱会社は、前記の受付時間以前に申込みの受付を締め切ることができる。また、継続申込期間中の取得申込みについて、申込日が取引日でない場合には、管理会社に対する発注は翌取引日の取扱いとする。

（後略）

<訂正後>

- ① ファンド証券の申込みを行う投資者は、日本における販売会社または販売取扱会社と外国証券の取引に関する契約を締結する。このため、日本における販売会社または販売取扱会社は、「外国証券取引口座約款」その他所定の約款（以下「口座約款」という。）を投資者に交付し、投資者は、口座約款に基づく取引口座の設定を申し込む旨を記載した申込書を提出する。投資者はまた、日本における販売会社または販売取扱会社と累積投資約款に基づく累積投資契約を締結することがある。詳しくは、日本における各販売会社または販売取扱会社に問い合わせること。受益証券の申込みは、申込期間における日本の金融商品取引業者の毎営業日に受け付ける。ファンドの資産の運用が円滑に行える

よう、申込みの受付は、日本において毎営業日の原則として午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合には翌営業日の取扱いとする（2024年11月5日以降は、「午後3時30分まで（日本時間）に、販売会社所定の事務手続きが完了したもの」となる予定である。なお、販売会社によっては異なる場合があるので、詳細は販売会社に確認されたい。）。ただし、日本における販売会社または販売取扱会社は、前記の受付時間以前に申込みの受付を締め切ることができる。また、継続申込期間中の取得申込みについて、申込日が取引日でない場合には、管理会社に対する発注は翌取引日の取扱いとする。

（後略）

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

3 投資リスク

② 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。外部監査も定期的に実施されている。

※上記体制は2023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。外部監査も定期的に実施されている。

※上記体制は2024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

① 日本

<訂正前>

2024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>

2024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）

第2 管理及び運営

2 買戻し手続等

（B）日本における買戻し手続等

<訂正前>

日本における受益者は、いつでも買戻しを請求することができる。買戻し請求は、手数料なしで、各取引日に日本における販売会社または販売取扱会社を通じ、管理会社に対し行うことができる。ただし、日本において買戻し請求を取り扱うことが適当でないと代行協会員が判断する日には、例外として買戻し請求の取扱いを行わない。

買戻し請求受付時間は、通常、原則として取引日の午後3時まで（日本時間）とする。当該受付時間を過ぎた場合には、翌営業日の取扱いとする。申込日が取引日でない場合、管理会社に対する買戻し請求は、翌取引日の取扱いとする。

（後略）

<訂正後>

日本における受益者は、いつでも買戻しを請求することができる。買戻し請求は、手数料なしで、各取引日に日本における販売会社または販売取扱会社を通じ、管理会社に対し行うことができる。ただし、日本において買戻し請求を取り扱うことが適当でないと代行協会員が判断する日には、例外として買戻し請求の取扱いを行わない。

買戻し請求受付時間は、通常、原則として取引日の午後3時まで（日本時間）とする（2024年11月5日以降は、「午後3時30分まで（日本時間）に、販売会社所定の事務手続きが完了したもの」となる予定である。なお、販売会社によっては異なる場合があるので、詳細は販売会社に確認されたい。）。当該受付時間を過ぎた場合には、翌営業日の取扱いとする。申込日が取引日でない場合、管理会社に対する買戻し請求は、翌取引日の取扱いとする。

（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2023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2023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C S S Fが採用したI S A s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C S S Fが採用したI S A s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、2024年2月28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 2023, 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 2023, and of the results of its operations for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

Basis for Opinion

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

Other information

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

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

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

Responsibilities of the Board of Directors for the financial statements

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

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

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

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

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

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

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

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

Report on other legal and regulatory requirements

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

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Pierre-Marie Boul

Luxembourg, February 28, 2024

（※）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。