

【表紙】

| | |
|---------------|---|
| 【提出書類】 | 半期報告書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長 |
| 【提出日】 | 2026年6月30日 |
| 【計算期間】 | 第24期中(自 2025年10月1日 至 2026年3月31日) |
| 【ファンド名】 | シュローダー・セレクション (Schroder Selection) |
| 【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外国法共同事業 |
| 【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外国法共同事業 |
| 【電話番号】 | 03(6212)8316 |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項なし |

1【ファンドの運用状況】

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

（1）【投資状況】

資産別および地域別の投資状況（2026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 | 19,645,996 | 99.13 |
| 現金・その他の資産 （負債控除後） | | 173,380 | 0.87 |
| 合計（純資産総額） | | 19,819,375 (約3,635百万円) | 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、2026年3月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝159.88円、1豪ドル＝109.68円および1ユーロ＝183.41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 | 24,488,097 | 99.30 |
| 現金・その他の資産 （負債控除後） | | 171,539 | 0.70 |
| 合計（純資産総額） | | 24,659,636 (約4,523百万円) | 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 | 30,911,795 | 98.73 |
| 現金・その他の資産 （負債控除後） | | 397,277 | 1.27 |
| 合計（純資産総額） | | 31,309,072 (約5,742百万円) | 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 | 9,164,655 | 99.16 |
| 現金・その他の資産 （負債控除後） | | 77,324 | 0.84 |
| 合計（純資産総額） | | 9,241,979 (約1,695百万円) | 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 | 13,581,483 | 99.42 |
| 現金・その他の資産 （負債控除後） | | 79,069 | 0.58 |
| 合計（純資産総額） | | 13,660,551 (約2,184百万円) | 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 | 3,374,311 | 99.09 |
| 現金・その他の資産 （負債控除後） | | 31,105 | 0.91 |
| 合計（純資産総額） | | 3,405,416 （約544百万円） | 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 | 26,184,587 | 99.69 |
| 現金・その他の資産 （負債控除後） | | 81,699 | 0.31 |
| 合計（純資産総額） | | 26,266,286 （約4,199百万円） | 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 | 10,839,269 | 99.19 |
| 現金・その他の資産 （負債控除後） | | 88,071 | 0.81 |
| 合計（純資産総額） | | 10,927,340 （約1,747百万円） | 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 | 75,336,860 | 99.82 |
| 現金・その他の資産 （負債控除後） | | 135,522 | 0.18 |
| 合計（純資産総額） | | 75,472,381 （約12,067百万円） | 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 | 63,016,027 | 99.17 |
| 現金・その他の資産 （負債控除後） | | 527,615 | 0.83 |
| 合計（純資産総額） | | 63,543,642 （約10,159百万円） | 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 | 7,368,475 | 99.32 |
| 現金・その他の資産 （負債控除後） | | 50,341 | 0.68 |
| 合計（純資産総額） | | 7,418,817 （約1,186百万円） | 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 | 12,460,306 | 98.88 |
| 現金・その他の資産 （負債控除後） | | 140,935 | 1.12 |
| 合計（純資産総額） | | 12,601,241 （約2,311百万円） | 100.00 |

投資資産

（ ）投資有価証券の主要銘柄（2026年3月末日現在）

<ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド>

| 順位 | 銘柄 | 種類 | 国名 | 業種 | 口数（口） | 取得原価（ユーロ） | | 時価（ユーロ） | | 投資比率（％） |
|----|--|--------|---------|----|------------|-----------|------------|---------|------------|---------|
| | | | | | | 単価 | 金額 | 単価 | 金額 | |
| 1 | シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ユーロ・ボンドクラス 受益証券 | 外国投資信託 | ルクセンブルグ | - | 789,485.02 | 21.40 | 16,895,215 | 24.88 | 19,645,996 | 99.13 |

種類別投資比率

| 種類 | 投資比率（％） |
|--------|---------|
| 外国投資信託 | 99.13 |

<参考情報>

投資対象ファンド（シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・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 | — | — | 6.34 |
| SISF EURO SHORT TERM BOND I ACC | — | — | 3.32 |
| イタリア国債 | 4 | 2031年10月30日 | 2.54 |
| イタリア国債 | 0.6 | 2031年8月1日 | 2.42 |
| イタリア国債 | 2.65 | 2028年6月15日 | 1.41 |

（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 | 種類 | 国名 | 業種 | 口数(口) | 取得原価(ユーロ) | | 時価(ユーロ) | | 投資比率(%) |
|----|--|--------|---------|----|------------|-----------|------------|---------|------------|---------|
| | | | | | | 単価 | 金額 | 単価 | 金額 | |
| 1 | シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ユーロ・ボンドクラス 受益証券 | 外国投資信託 | ルクセンブルグ | - | 498,140.53 | 24.04 | 11,976,290 | 24.88 | 12,396,013 | 50.27 |
| 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・エクイティクラス 受益証券 | 外国投資信託 | ルクセンブルグ | - | 135,707.11 | 52.71 | 7,153,512 | 89.10 | 12,092,084 | 49.04 |

種類別投資比率

| 種類 | 投資比率(%) |
|--------|---------|
| 外国投資信託 | 99.30 |

<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 | 種類 | 国名 | 業種 | 口数(口) | 取得原価(ユーロ) | | 時価(ユーロ) | | 投資比率(%) |
|----|--|--------|---------|----|------------|-----------|------------|---------|------------|---------|
| | | | | | | 単価 | 金額 | 単価 | 金額 | |
| 1 | シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ユーロ・エクイティクラス 受益証券 | 外国投資信託 | ルクセンブルグ | - | 346,917.06 | 55.05 | 19,096,601 | 89.10 | 30,911,795 | 98.73 |

種類別投資比率

| 種類 | 投資比率(%) |
|--------|---------|
| 外国投資信託 | 98.73 |

<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 | 4.23 |
| DEUTSCHE BOERSE AG | 金融 | ドイツ | 3.38 |
| THALES SA | 資本財・サービス | フランス | 3.33 |
| DEUTSCHE TELEKOM AG | コミュニケーション・サービス | ドイツ | 3.30 |
| SAIPEM SPA | エネルギー | イタリア | 2.99 |

<ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル>

| 順位 | 銘柄 | 種類 | 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・ユーロピアン・サステナブル・エクイティ クラス I 受益証券 | 外国投資信託 | ルクセンブルグ | - | 50,973.91 | 150.22 | 7,657,332 | 179.79 | 9,164,655 | 99.16 |

種類別投資比率

| 種類 | 投資比率(%) |
|--------|---------|
| 外国投資信託 | 99.16 |

<参考情報>

投資対象ファンド（シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ユーロピアン・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 | 5.22 |
| HSBC HOLDINGS PLC | 金融 | イギリス | 4.14 |
| AXA SA | 金融 | フランス | 2.62 |
| UCB SA | ヘルスケア | ベルギー | 2.59 |
| ASTRAZENECA PLC | ヘルスケア | イギリス | 2.53 |

<ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド>

| 順位 | 銘柄 | 種類 | 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 | 外国投資信託 | ルクセンブルグ | - | 562,009.89 | 14.62 | 8,213,792 | 24.17 | 13,581,483 | 99.42 |

種類別投資比率

| 種類 | 投資比率(%) |
|--------|---------|
| 外国投資信託 | 99.42 |

< 参考情報 >

投資対象ファンド（シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・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(%) |
|--|--------|------------|---------|
| SDR CHINA FI FUND RMB I ACC | 中国 | 人民幣元 | 5.35 |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) 6.875% 2029/4/15 | インドネシア | インドネシア・ルピア | 5.33 |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) 6.5% 2030/7/15 | インドネシア | インドネシア・ルピア | 5.24 |
| KOREA (REPUBLIC OF) 2.375% 2028/12/10 | 韓国 | 韓国ウォン | 4.94 |
| INDIA (REPUBLIC OF) 6.33% 2035/5/5 | インド | インド・ルピー | 4.10 |

< 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 | 種類 | 国名 | 業種 | 口数(口) | 取得原価(米ドル) | | 時価(米ドル) | | 投資比率(%) |
|----|---|--------|---------|----|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|---------|
| | | | | | | 単価 | 金額 | 単価 | 金額 | |
| 1 | シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・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 受益証券 | 外国投資信託 | ルクセンブルグ | - | 68,981.15 | 36.65 | 2,528,018 | 48.92 | 3,374,311 | 99.09 |

種類別投資比率

| 種類 | 投資比率(%) |
|--------|---------|
| 外国投資信託 | 99.09 |

< 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 | 種類 | 国名 | 業種 | 口数(口) | 取得原価(米ドル) | | 時価(米ドル) | | 投資比率(%) |
|----|---|--------|---------|----|------------|-----------|------------|---------|------------|---------|
| | | | | | | 単価 | 金額 | 単価 | 金額 | |
| 1 | シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・グレーター・チャイナ クラス 受益証券 | 外国投資信託 | ルクセンブルグ | - | 186,891.89 | 104.09 | 19,452,903 | 140.11 | 26,184,587 | 99.69 |

種類別投資比率

| 種類 | 投資比率(%) |
|--------|---------|
| 外国投資信託 | 99.69 |

< 参考情報 >

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

| 組入上位5銘柄 | 業種 | 国・地域 | 組入比率(%) |
|------------------------------------|----------------|------|---------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING | 情報技術 | 台湾 | 9.58 |
| TENCENT HOLDINGS LTD | コミュニケーション・サービス | 中国 | 7.13 |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD | 一般消費財・サービス | 中国 | 6.33 |
| AIA GROUP LTD | 金融 | 香港 | 4.17 |
| DELTA ELECTRONICS INC | 情報技術 | 台湾 | 3.96 |

<ニューマーケット・シリーズ B I C ・エクイティ>

| 順位 | 銘柄 | 種類 | 国名 | 業種 | 口数（口） | 取得原価（米ドル） | | 時価（米ドル） | | 投資比率（%） |
|----|--|--------|---------|----|-----------|-----------|-----------|---------|------------|---------|
| | | | | | | 単価 | 金額 | 単価 | 金額 | |
| 1 | シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・B I C クラス 受益証券 | 外国投資信託 | ルクセンブルグ | - | 29,895.51 | 274.06 | 8,193,276 | 362.57 | 10,839,269 | 99.19 |

種類別投資比率

| 種類 | 投資比率（%） |
|--------|---------|
| 外国投資信託 | 99.19 |

<参考情報>

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

| 組入上位5銘柄 | 業種 | 国名 | 組入比率（%） |
|---|----------------|----|---------|
| TENCENT HOLDINGS LTD | コミュニケーション・サービス | 中国 | 9.29 |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD | 資本財・サービス | 中国 | 4.83 |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD | 一般消費財・サービス | 中国 | 4.55 |
| PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD | 金融 | 中国 | 3.49 |
| AIA GROUP LTD | 金融 | 香港 | 3.45 |

<グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド>

| 順位 | 銘柄 | 種類 | 国名 | 業種 | 口数（口） | 取得原価（米ドル） | | 時価（米ドル） | | 投資比率（%） |
|----|---|--------|---------|----|------------|-----------|------------|---------|------------|---------|
| | | | | | | 単価 | 金額 | 単価 | 金額 | |
| 1 | シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・グローバル・ハイイールド クラス 受益証券 | 外国投資信託 | ルクセンブルグ | - | 931,579.11 | 60.04 | 55,930,642 | 80.87 | 75,336,860 | 99.82 |

種類別投資比率

| 種類 | 投資比率（%） |
|--------|---------|
| 外国投資信託 | 99.82 |

<参考情報>

投資対象ファンド（シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・グローバル・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（%） |
|-----------------------------------|---------|---------|-------------|------|------|---------|
| CCO HOLDINGS LLC | ケーブル・衛星 | 4.50 | 2030年8月15日 | BB | 米国 | 1.83 |
| MILLENNIUM ESCROW CORP | メディア・娯楽 | 6.625 | 2026年8月1日 | B | 米国 | 1.38 |
| MC BRAZIL DOWNSTREAM TRADING SARL | 石油精製 | 7.25 | 2031年6月30日 | B | ブラジル | 1.18 |
| TRIDENT TPI HOLDINGS INC | 包装 | 12.75 | 2028年12月31日 | CCC | 米国 | 1.06 |
| TOUCAN FINCO LTD | 包装 | 9.50 | 2030年5月15日 | B | カナダ | 1.02 |

*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 | 種類 | 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 受益証券 | 外国投資信託 | ルクセンブルグ | - | 135,493.46 | 299.42 | 40,570,060 | 465.09 | 63,016,027 | 99.17 |

種類別投資比率

| 種類 | 投資比率(%) |
|--------|---------|
| 外国投資信託 | 99.17 |

<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(%) |
|-------------------------|------|----------------|---------|
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | 米国 | ヘルスケア | 2.54 |
| PFIZER INC | 米国 | ヘルスケア | 2.38 |
| GSK PLC | イギリス | ヘルスケア | 2.36 |
| VODAFONE GROUP PLC | イギリス | コミュニケーション・サービス | 2.27 |
| SWATCH GROUP AG | スイス | 一般消費財・サービス | 2.22 |

<グローバル・シリーズ コモディティ>

| 順位 | 銘柄 | 種類 | 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 受益証券 | 外国投資信託 | ルクセンブルグ | - | 38,024.31 | 126.56 | 4,812,295 | 193.78 | 7,368,475 | 99.32 |

種類別投資比率

| 種類 | 投資比率(%) |
|--------|---------|
| 外国投資信託 | 99.32 |

<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 受益証券)の上位組入銘柄

| 組入上位5コモディティ | セクター | 組入比率(%) |
|-------------|-------|---------|
| 原油 | エネルギー | 28.4 |
| 大豆関連 | 農産物 | 9.8 |
| 金 | 金属 | 9.5 |
| 天然ガス | エネルギー | 8.7 |
| アルミニウム | 金属 | 8.4 |

<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 | 種類 | 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・インフレーション・プラスクラス 受益証券 | 外国投資信託 | ルクセンブルグ | - | 293,877.00 | 32.21 | 9,466,767 | 42.40 | 12,460,306 | 98.88 |

種類別投資比率

| 種類 | 投資比率(%) |
|--------|---------|
| 外国投資信託 | 98.88 |

() 投資不動産物件（2026年3月末日現在）

該当事項なし。

() その他投資資産の主要なもの（2026年3月末日現在）

該当事項なし。

(2) 【運用実績】

【純資産の推移】

2026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>

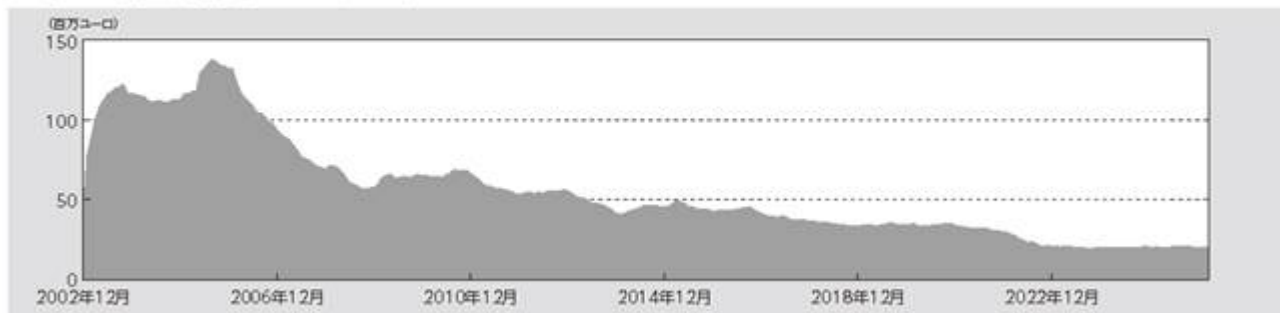
| | 純資産総額 | | 1口当たり純資産価格 | | |
|------------|------------|-----------|------------|-----------|-------|
| | ユーロ | 千円 | クラス | クラスの通貨 | 円 |
| 2025年4月末日 | 20,343,882 | 3,731,271 | A(ユーロ) | 15.865ユーロ | 2,910 |
| | | | A(円) | 1,168円 | - |
| 2025年5月末日 | 20,305,007 | 3,724,141 | A(ユーロ) | 15.911ユーロ | 2,918 |
| | | | A(円) | 1,169円 | - |
| 2025年6月末日 | 20,751,297 | 3,805,995 | A(ユーロ) | 15.950ユーロ | 2,925 |
| | | | A(円) | 1,171円 | - |
| 2025年7月末日 | 20,734,850 | 3,802,979 | A(ユーロ) | 15.951ユーロ | 2,926 |
| | | | A(円) | 1,169円 | - |
| 2025年8月末日 | 20,817,852 | 3,818,202 | A(ユーロ) | 15.940ユーロ | 2,924 |
| | | | A(円) | 1,167円 | - |
| 2025年9月末日 | 20,660,018 | 3,789,254 | A(ユーロ) | 15.975ユーロ | 2,930 |
| | | | A(円) | 1,168円 | - |
| 2025年10月末日 | 20,698,333 | 3,796,281 | A(ユーロ) | 16.104ユーロ | 2,954 |
| | | | A(円) | 1,175円 | - |
| 2025年11月末日 | 20,561,760 | 3,771,232 | A(ユーロ) | 16.088ユーロ | 2,951 |
| | | | A(円) | 1,173円 | - |
| 2025年12月末日 | 20,074,179 | 3,681,805 | A(ユーロ) | 15.999ユーロ | 2,934 |
| | | | A(円) | 1,164円 | - |
| 2026年1月末日 | 20,408,365 | 3,743,098 | A(ユーロ) | 16.130ユーロ | 2,958 |
| | | | A(円) | 1,172円 | - |
| 2026年2月末日 | 20,614,636 | 3,780,930 | A(ユーロ) | 16.287ユーロ | 2,987 |
| | | | A(円) | 1,182円 | - |
| 2026年3月末日 | 19,819,375 | 3,635,072 | A(ユーロ) | 15.821ユーロ | 2,902 |
| | | | A(円) | 1,147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>

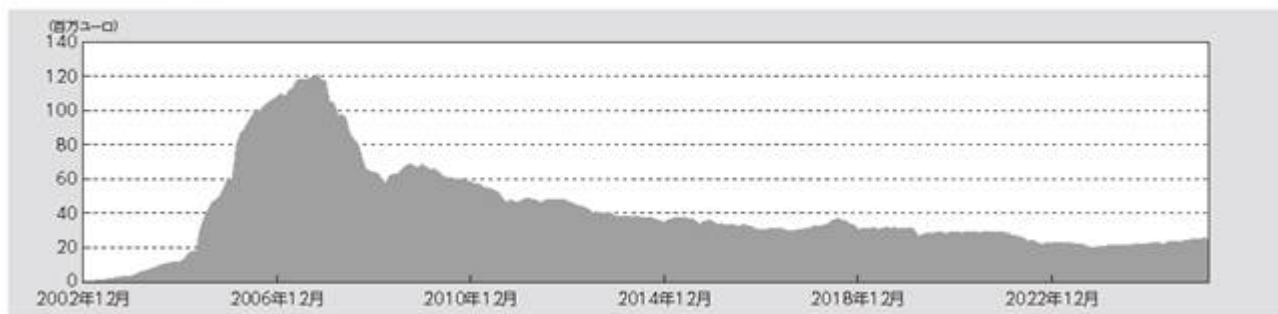
| | 純資産総額 | | 1口当たり純資産価格 | | |
|------------|------------|-----------|------------|-----------|-------|
| | ユーロ | 千円 | クラス | クラスの通貨 | 円 |
| 2025年4月末日 | 22,075,745 | 4,048,912 | A(ユーロ) | 25.355ユーロ | 4,650 |
| | | | A(円) | 2,091円 | - |
| 2025年5月末日 | 23,305,539 | 4,274,469 | A(ユーロ) | 26.612ユーロ | 4,881 |
| | | | A(円) | 2,191円 | - |
| 2025年6月末日 | 23,475,979 | 4,305,729 | A(ユーロ) | 26.632ユーロ | 4,885 |
| | | | A(円) | 2,190円 | - |
| 2025年7月末日 | 23,530,559 | 4,315,740 | A(ユーロ) | 26.691ユーロ | 4,895 |
| | | | A(円) | 2,191円 | - |
| 2025年8月末日 | 23,382,608 | 4,288,604 | A(ユーロ) | 26.610ユーロ | 4,881 |
| | | | A(円) | 2,182円 | - |
| 2025年9月末日 | 24,045,187 | 4,410,128 | A(ユーロ) | 26.664ユーロ | 4,890 |
| | | | A(円) | 2,183円 | - |
| 2025年10月末日 | 24,171,192 | 4,433,238 | A(ユーロ) | 26.970ユーロ | 4,947 |
| | | | A(円) | 2,205円 | - |
| 2025年11月末日 | 24,956,752 | 4,577,318 | A(ユーロ) | 26.812ユーロ | 4,918 |
| | | | A(円) | 2,190円 | - |
| 2025年12月末日 | 25,010,747 | 4,587,221 | A(ユーロ) | 27.043ユーロ | 4,960 |
| | | | A(円) | 2,205円 | - |
| 2026年1月末日 | 25,013,296 | 4,587,689 | A(ユーロ) | 27.531ユーロ | 5,049 |
| | | | A(円) | 2,241円 | - |
| 2026年2月末日 | 25,625,990 | 4,700,063 | A(ユーロ) | 28.070ユーロ | 5,148 |
| | | | A(円) | 2,282円 | - |
| 2026年3月末日 | 24,659,636 | 4,522,824 | A(ユーロ) | 26.548ユーロ | 4,869 |
| | | | A(円) | 2,157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>

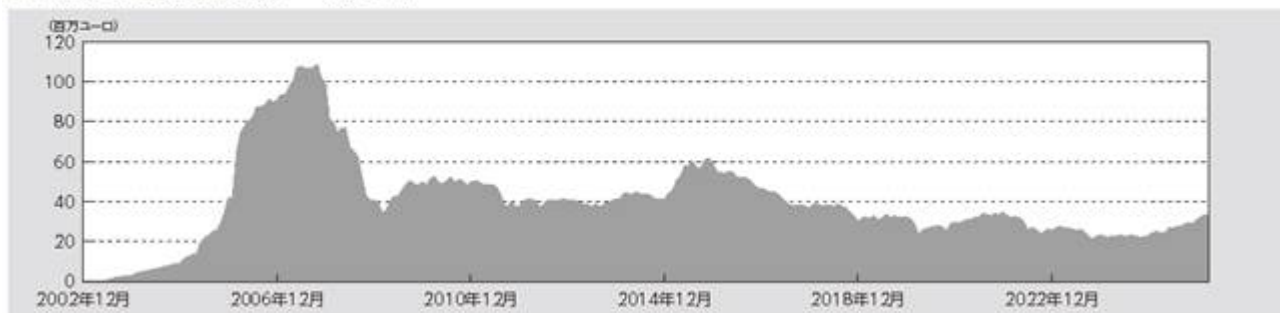
| | 純資産総額 | | 1口当たり純資産価格 | | |
|------------|------------|-----------|------------|-----------|-------|
| | ユーロ | 千円 | クラス | クラスの通貨 | 円 |
| 2025年4月末日 | 24,283,344 | 4,453,808 | A(ユーロ) | 34.595ユーロ | 6,345 |
| | | | A(円) | 3,136円 | - |
| 2025年5月末日 | 26,618,702 | 4,882,136 | A(ユーロ) | 37.974ユーロ | 6,965 |
| | | | A(円) | 3,437円 | - |
| 2025年6月末日 | 26,866,594 | 4,927,602 | A(ユーロ) | 37.951ユーロ | 6,961 |
| | | | A(円) | 3,430円 | - |
| 2025年7月末日 | 27,185,204 | 4,986,038 | A(ユーロ) | 38.121ユーロ | 6,992 |
| | | | A(円) | 3,441円 | - |
| 2025年8月末日 | 27,517,846 | 5,047,048 | A(ユーロ) | 37.927ユーロ | 6,956 |
| | | | A(円) | 3,419円 | - |
| 2025年9月末日 | 28,607,712 | 5,246,940 | A(ユーロ) | 38.013ユーロ | 6,972 |
| | | | A(円) | 3,423円 | - |
| 2025年10月末日 | 29,202,796 | 5,356,085 | A(ユーロ) | 38.575ユーロ | 7,075 |
| | | | A(円) | 3,468円 | - |
| 2025年11月末日 | 28,795,971 | 5,281,469 | A(ユーロ) | 38.155ユーロ | 6,998 |
| | | | A(円) | 3,428円 | - |
| 2025年12月末日 | 30,618,232 | 5,615,690 | A(ユーロ) | 39.020ユーロ | 7,157 |
| | | | A(円) | 3,499円 | - |
| 2026年1月末日 | 32,297,668 | 5,923,715 | A(ユーロ) | 40.114ユーロ | 7,357 |
| | | | A(円) | 3,592円 | - |
| 2026年2月末日 | 33,581,811 | 6,159,240 | A(ユーロ) | 41.307ユーロ | 7,576 |
| | | | A(円) | 3,695円 | - |
| 2026年3月末日 | 31,309,072 | 5,742,397 | A(ユーロ) | 38.038ユーロ | 6,977 |
| | | | A(円) | 3,400円 | - |

< 参考情報 >

■ 1口当たり純資産価格の推移



■ 純資産総額の推移 (サブ・ファンド)

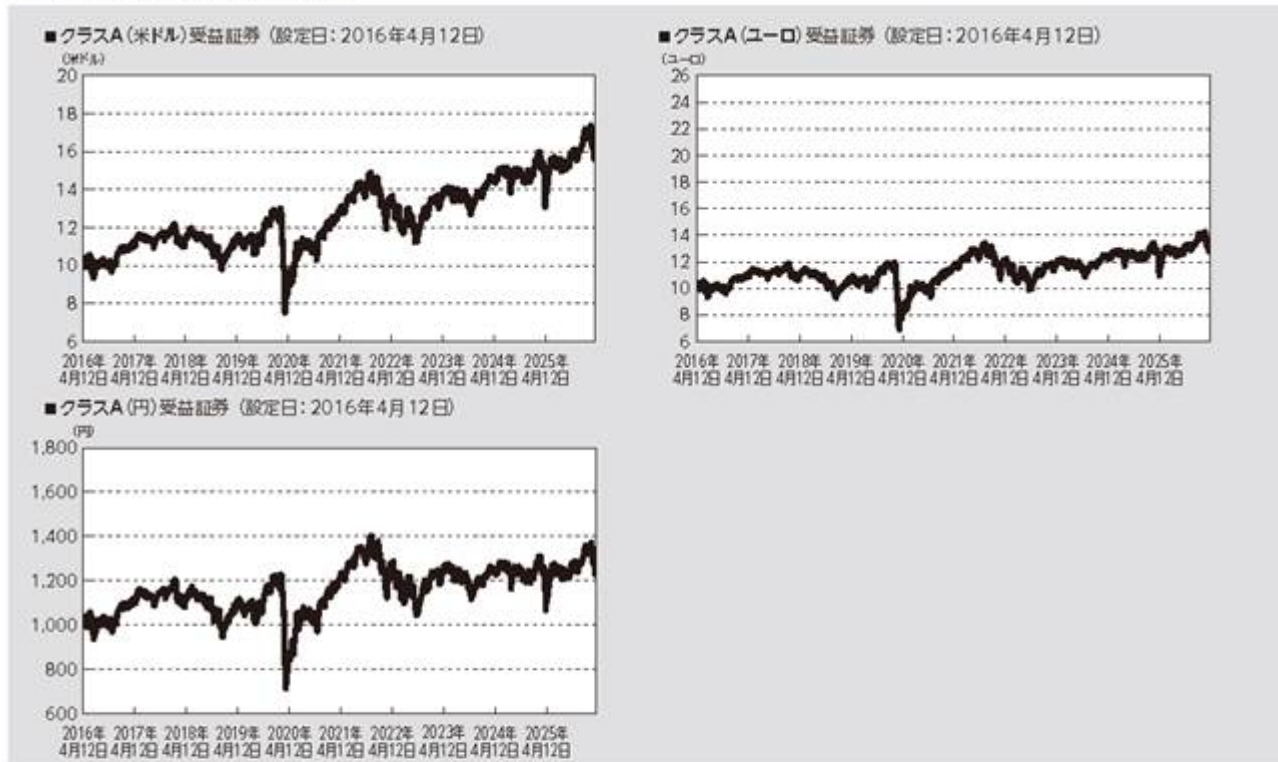


<ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル>

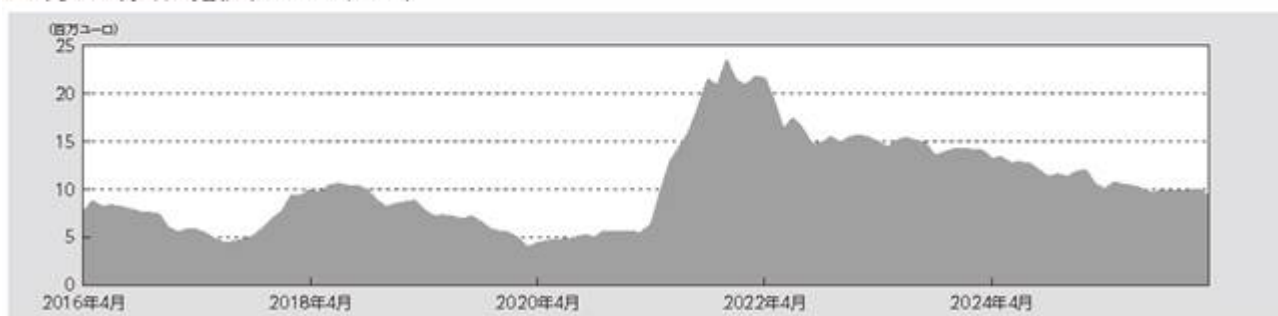
| | 純資産総額 | | 1口当たり純資産価格 | | |
|------------|------------|-----------|------------|-----------|-------|
| | ユーロ | 千円 | クラス | クラスの通貨 | 円 |
| 2025年4月末日 | 9,990,731 | 1,832,400 | A（米ドル） | 14.468米ドル | 2,313 |
| | | | A（ユーロ） | 12.093ユーロ | 2,218 |
| | | | A（円） | 1,178円 | - |
| 2025年5月末日 | 10,759,334 | 1,973,369 | A（米ドル） | 15.594米ドル | 2,493 |
| | | | A（ユーロ） | 13.014ユーロ | 2,387 |
| | | | A（円） | 1,266円 | - |
| 2025年6月末日 | 10,435,297 | 1,913,938 | A（米ドル） | 15.404米ドル | 2,463 |
| | | | A（ユーロ） | 12.830ユーロ | 2,353 |
| | | | A（円） | 1,247円 | - |
| 2025年7月末日 | 10,354,463 | 1,899,112 | A（米ドル） | 15.311米ドル | 2,448 |
| | | | A（ユーロ） | 12.721ユーロ | 2,333 |
| | | | A（円） | 1,234円 | - |
| 2025年8月末日 | 9,968,230 | 1,828,273 | A（米ドル） | 15.338米ドル | 2,452 |
| | | | A（ユーロ） | 12.720ユーロ | 2,333 |
| | | | A（円） | 1,233円 | - |
| 2025年9月末日 | 9,593,021 | 1,759,456 | A（米ドル） | 15.403米ドル | 2,463 |
| | | | A（ユーロ） | 12.748ユーロ | 2,338 |
| | | | A（円） | 1,234円 | - |
| 2025年10月末日 | 9,875,701 | 1,811,302 | A（米ドル） | 15.906米ドル | 2,543 |
| | | | A（ユーロ） | 13.140ユーロ | 2,410 |
| | | | A（円） | 1,270円 | - |
| 2025年11月末日 | 9,840,924 | 1,804,924 | A（米ドル） | 15.943米ドル | 2,549 |
| | | | A（ユーロ） | 13.149ユーロ | 2,412 |
| | | | A（円） | 1,270円 | - |
| 2025年12月末日 | 9,783,903 | 1,794,466 | A（米ドル） | 16.473米ドル | 2,634 |
| | | | A（ユーロ） | 13.560ユーロ | 2,487 |
| | | | A（円） | 1,307円 | - |
| 2026年1月末日 | 9,884,061 | 1,812,836 | A（米ドル） | 16.831米ドル | 2,691 |
| | | | A（ユーロ） | 13.835ユーロ | 2,537 |
| | | | A（円） | 1,331円 | - |
| 2026年2月末日 | 9,950,590 | 1,825,038 | A（米ドル） | 17.314米ドル | 2,768 |
| | | | A（ユーロ） | 14.219ユーロ | 2,608 |
| | | | A（円） | 1,367円 | - |
| 2026年3月末日 | 9,241,979 | 1,695,071 | A（米ドル） | 15.914米ドル | 2,544 |
| | | | A（ユーロ） | 13.041ユーロ | 2,392 |
| | | | A（円） | 1,253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)



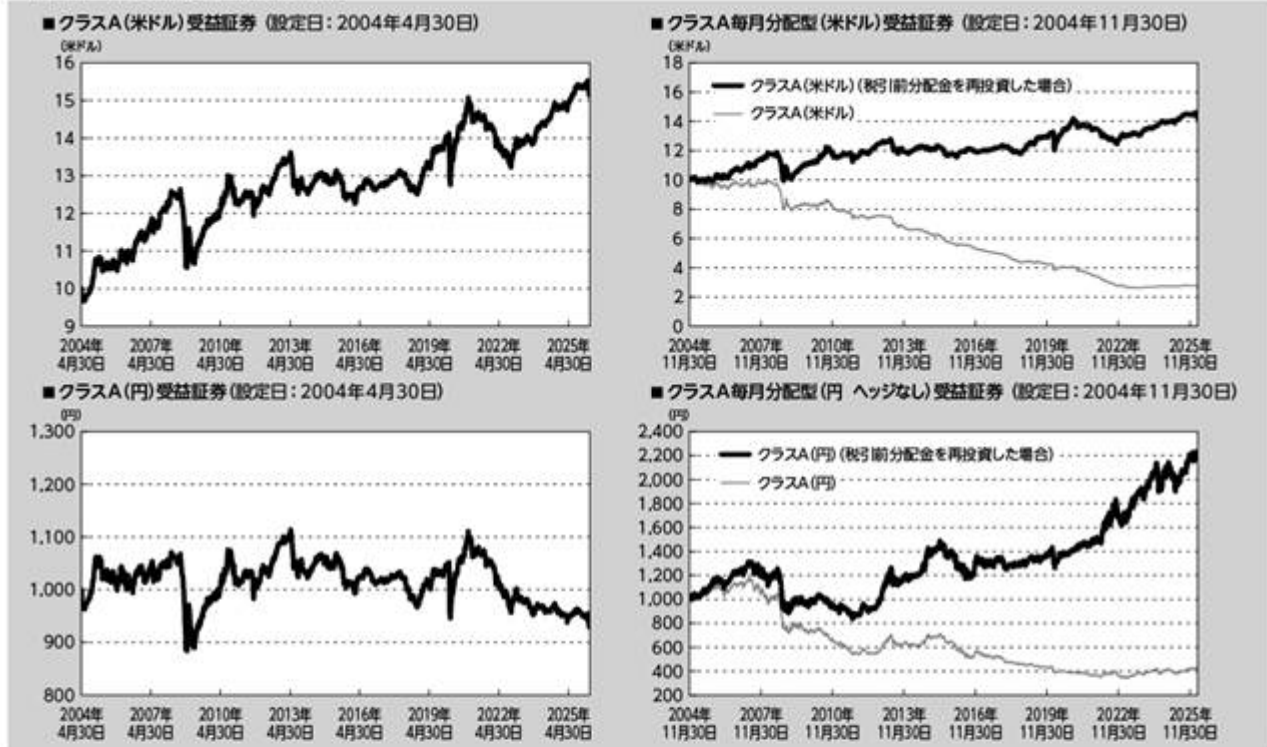
<ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド>

| | 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 |
| 2025年4月末日 | 14,393,973 | 2,301,308 | A（米ドル） | 14.942米ドル | 2,389 |
| | | | A（円） | 949円 | - |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 2.724米ドル | 436 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 380円 | - |
| 2025年5月末日 | 14,413,084 | 2,304,364 | A（米ドル） | 15.044米ドル | 2,405 |
| | | | A（円） | 952円 | - |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 2.738米ドル | 438 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 384円 | - |
| 2025年6月末日 | 14,480,141 | 2,315,085 | A（米ドル） | 15.145米ドル | 2,421 |
| | | | A（円） | 956円 | - |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 2.752米ドル | 440 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 388円 | - |
| 2025年7月末日 | 14,376,470 | 2,298,510 | A（米ドル） | 15.178米ドル | 2,427 |
| | | | A（円） | 954円 | - |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 2.753米ドル | 440 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 404円 | - |
| 2025年8月末日 | 14,506,143 | 2,319,242 | A（米ドル） | 15.347米ドル | 2,454 |
| | | | A（円） | 961円 | - |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 2.779米ドル | 444 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 399円 | - |
| 2025年9月末日 | 14,311,455 | 2,288,115 | A（米ドル） | 15.362米ドル | 2,456 |
| | | | A（円） | 959円 | - |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 2.777米ドル | 444 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 401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 |
| 2025年10月末日 | 14,214,176 | 2,272,562 | A（米ドル） | 15.402米ドル | 2,462 |
| | | | A（円） | 958円 | - |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 2.780米ドル | 444 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 418円 | - |
| 2025年11月末日 | 14,109,546 | 2,255,834 | A（米ドル） | 15.364米ドル | 2,456 |
| | | | A（円） | 953円 | - |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 2.768米ドル | 443 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 421円 | - |
| 2025年12月末日 | 14,036,059 | 2,244,085 | A（米ドル） | 15.398米ドル | 2,462 |
| | | | A（円） | 952円 | - |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 2.770米ドル | 443 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 422円 | - |
| 2026年1月末日 | 14,018,133 | 2,241,219 | A（米ドル） | 15.417米ドル | 2,465 |
| | | | A（円） | 950円 | - |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 2.768米ドル | 443 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 417円 | - |
| 2026年2月末日 | 14,054,964 | 2,247,108 | A（米ドル） | 15.532米ドル | 2,483 |
| | | | A（円） | 955円 | - |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 2.784米ドル | 445 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 424円 | - |
| 2026年3月末日 | 13,660,551 | 2,184,049 | A（米ドル） | 15.152米ドル | 2,423 |
| | | | A（円） | 930円 | - |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 2.712米ドル | 434 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 422円 | - |

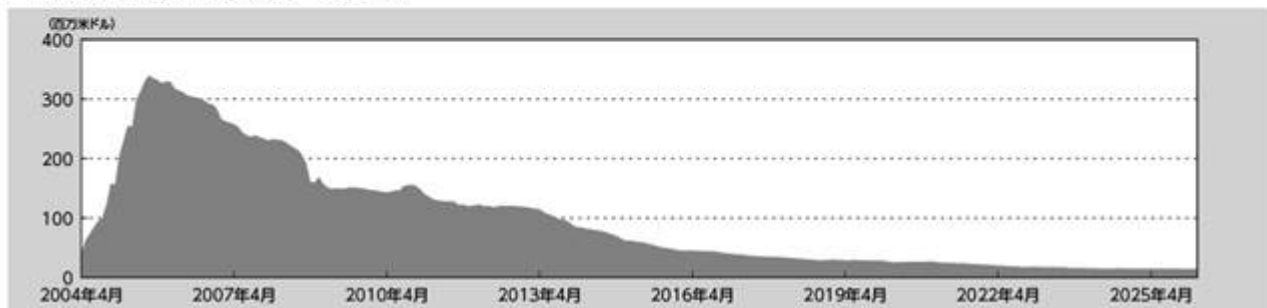
< 参考情報 >

■ 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>

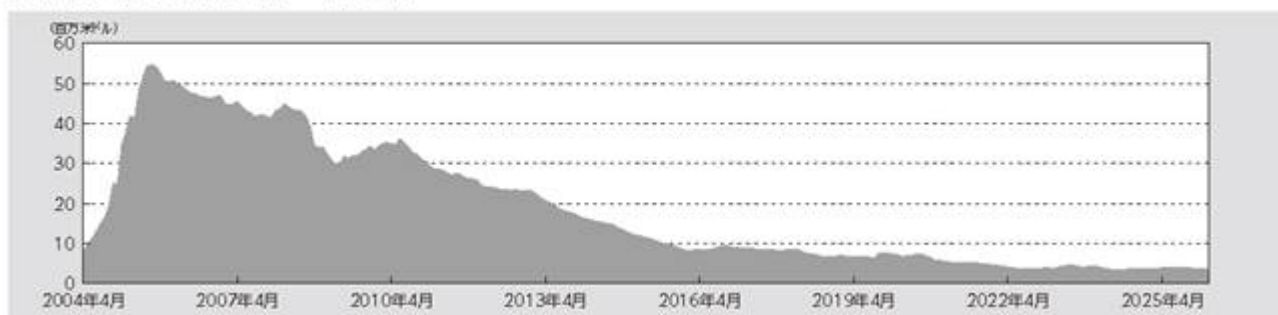
| | 純資産総額 | | 1口当たり純資産価格 | | |
|------------|-----------|---------|------------|-----------|-------|
| | 米ドル | 千円 | クラス | クラスの通貨 | 円 |
| 2025年4月末日 | 3,882,325 | 620,706 | A(米ドル) | 14.244米ドル | 2,277 |
| | | | A(円) | 902円 | - |
| 2025年5月末日 | 3,924,782 | 627,494 | A(米ドル) | 14.423米ドル | 2,306 |
| | | | A(円) | 910円 | - |
| 2025年6月末日 | 3,944,652 | 630,671 | A(米ドル) | 14.664米ドル | 2,344 |
| | | | A(円) | 922円 | - |
| 2025年7月末日 | 3,898,886 | 623,354 | A(米ドル) | 14.613米ドル | 2,336 |
| | | | A(円) | 915円 | - |
| 2025年8月末日 | 3,989,189 | 637,792 | A(米ドル) | 14.838米ドル | 2,372 |
| | | | A(円) | 926円 | - |
| 2025年9月末日 | 4,080,550 | 652,398 | A(米ドル) | 15.122米ドル | 2,418 |
| | | | A(円) | 940円 | - |
| 2025年10月末日 | 4,041,847 | 646,210 | A(米ドル) | 15.141米ドル | 2,421 |
| | | | A(円) | 938円 | - |
| 2025年11月末日 | 3,755,897 | 600,493 | A(米ドル) | 15.316米ドル | 2,449 |
| | | | A(円) | 946円 | - |
| 2025年12月末日 | 3,716,224 | 594,150 | A(米ドル) | 15.421米ドル | 2,466 |
| | | | A(円) | 949円 | - |
| 2026年1月末日 | 3,834,907 | 613,125 | A(米ドル) | 15.897米ドル | 2,542 |
| | | | A(円) | 975円 | - |
| 2026年2月末日 | 3,637,770 | 581,607 | A(米ドル) | 16.074米ドル | 2,570 |
| | | | A(円) | 984円 | - |
| 2026年3月末日 | 3,405,416 | 544,458 | A(米ドル) | 15.311米ドル | 2,448 |
| | | | A(円) | 935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>

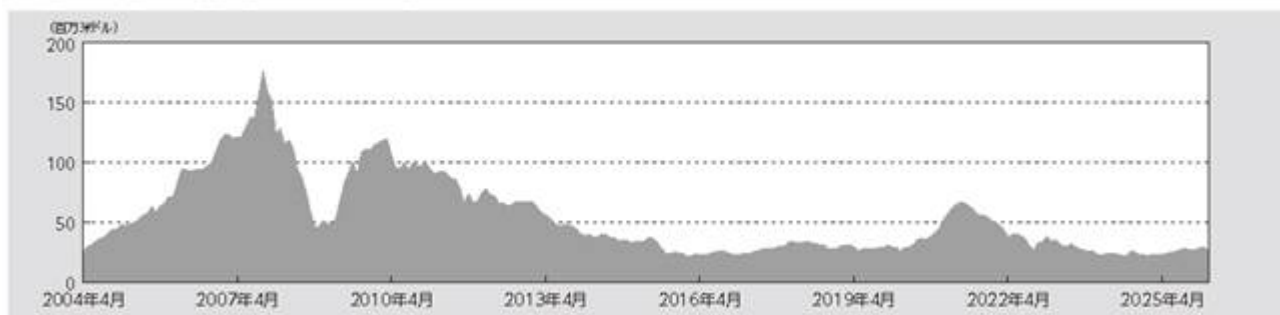
| | 純資産総額 | | 1口当たり純資産価格 | | |
|------------|------------|-----------|------------|-----------|--------|
| | 米ドル | 千円 | クラス | クラスの通貨 | 円 |
| 2025年4月末日 | 22,986,318 | 3,675,053 | A（米ドル） | 46.643米ドル | 7,457 |
| | | | A（円） | 3,241円 | - |
| 2025年5月末日 | 24,296,159 | 3,884,470 | A（米ドル） | 48.985米ドル | 7,832 |
| | | | A（円） | 3,392円 | - |
| 2025年6月末日 | 25,135,671 | 4,018,691 | A（米ドル） | 51.333米ドル | 8,207 |
| | | | A（円） | 3,542円 | - |
| 2025年7月末日 | 25,609,710 | 4,094,480 | A（米ドル） | 53.875米ドル | 8,614 |
| | | | A（円） | 3,703円 | - |
| 2025年8月末日 | 27,072,265 | 4,328,314 | A（米ドル） | 56.884米ドル | 9,095 |
| | | | A（円） | 3,896円 | - |
| 2025年9月末日 | 28,843,495 | 4,611,498 | A（米ドル） | 62.798米ドル | 10,040 |
| | | | A（円） | 4,284円 | - |
| 2025年10月末日 | 27,547,203 | 4,404,247 | A（米ドル） | 61.817米ドル | 9,883 |
| | | | A（円） | 4,202円 | - |
| 2025年11月末日 | 26,842,391 | 4,291,561 | A（米ドル） | 60.302米ドル | 9,641 |
| | | | A（円） | 4,088円 | - |
| 2025年12月末日 | 27,277,909 | 4,361,192 | A（米ドル） | 60.986米ドル | 9,750 |
| | | | A（円） | 4,121円 | - |
| 2026年1月末日 | 29,365,408 | 4,694,941 | A（米ドル） | 65.777米ドル | 10,516 |
| | | | A（円） | 4,430円 | - |
| 2026年2月末日 | 28,862,112 | 4,614,474 | A（米ドル） | 65.609米ドル | 10,490 |
| | | | A（円） | 4,407円 | - |
| 2026年3月末日 | 26,266,286 | 4,199,454 | A（米ドル） | 59.945米ドル | 9,584 |
| | | | A（円） | 4,016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>

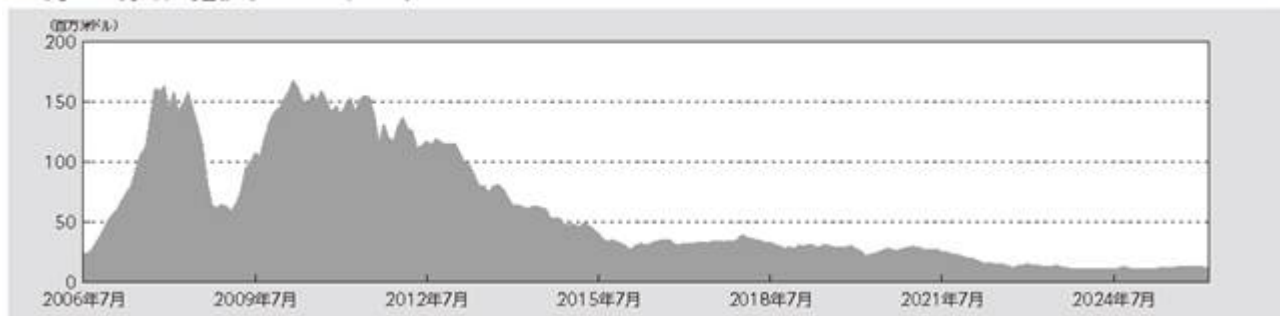
| | 純資産総額 | | 1口当たり純資産価格 | | |
|------------|------------|-----------|------------|-----------|-------|
| | 米ドル | 千円 | クラス | クラスの通貨 | 円 |
| 2025年4月末日 | 11,306,026 | 1,807,607 | A（米ドル） | 15.861米ドル | 2,536 |
| | | | A（円） | 1,196円 | - |
| 2025年5月末日 | 11,505,543 | 1,839,506 | A（米ドル） | 16.264米ドル | 2,600 |
| | | | A（円） | 1,223円 | - |
| 2025年6月末日 | 11,717,603 | 1,873,410 | A（米ドル） | 16.658米ドル | 2,663 |
| | | | A（円） | 1,248円 | - |
| 2025年7月末日 | 11,572,159 | 1,850,157 | A（米ドル） | 16.588米ドル | 2,652 |
| | | | A（円） | 1,237円 | - |
| 2025年8月末日 | 12,329,237 | 1,971,198 | A（米ドル） | 17.754米ドル | 2,839 |
| | | | A（円） | 1,320円 | - |
| 2025年9月末日 | 13,097,326 | 2,094,000 | A（米ドル） | 19.185米ドル | 3,067 |
| | | | A（円） | 1,421円 | - |
| 2025年10月末日 | 12,745,567 | 2,037,761 | A（米ドル） | 18.944米ドル | 3,029 |
| | | | A（円） | 1,398円 | - |
| 2025年11月末日 | 12,583,913 | 2,011,916 | A（米ドル） | 18.840米ドル | 3,012 |
| | | | A（円） | 1,386円 | - |
| 2025年12月末日 | 12,499,453 | 1,998,413 | A（米ドル） | 18.780米ドル | 3,003 |
| | | | A（円） | 1,377円 | - |
| 2026年1月末日 | 12,770,920 | 2,041,815 | A（米ドル） | 19.242米ドル | 3,076 |
| | | | A（円） | 1,407円 | - |
| 2026年2月末日 | 12,187,898 | 1,948,601 | A（米ドル） | 18.625米ドル | 2,978 |
| | | | A（円） | 1,358円 | - |
| 2026年3月末日 | 10,927,340 | 1,747,063 | A（米ドル） | 16.808米ドル | 2,687 |
| | | | A（円） | 1,222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 |
| 2025年4月末日 | 72,621,709 | 11,610,759 | A(米ドル) | 22.775米ドル | 3,641 |
| | | | A(円) | 1,753円 | - |
| | | | A(豪ドル) | 26.197豪ドル | 2,873 |
| | | | A(ユーロ) | 18.712ユーロ | 3,432 |
| | | | A毎月分配型 (米ドル) | 3.400米ドル | 544 |
| | | | A毎月分配型 (円 ヘッジなし) | 699円 | - |
| | | | A毎月分配型 (ユーロ) | 2.288ユーロ | 420 |
| | | | A毎月分配型 (豪ドル) | 1.754豪ドル | 192 |
| 2025年5月末日 | 73,641,206 | 11,773,756 | A(米ドル) | 23.280米ドル | 3,722 |
| | | | A(円) | 1,786円 | - |
| | | | A(豪ドル) | 26.769豪ドル | 2,936 |
| | | | A(ユーロ) | 19.091ユーロ | 3,501 |
| | | | A毎月分配型 (米ドル) | 3.467米ドル | 554 |
| | | | A毎月分配型 (円 ヘッジなし) | 717円 | - |
| | | | A毎月分配型 (ユーロ) | 2.329ユーロ | 427 |
| | | | A毎月分配型 (豪ドル) | 1.788豪ドル | 196 |
| 2025年6月末日 | 75,415,776 | 12,057,474 | A(米ドル) | 23.652米ドル | 3,781 |
| | | | A(円) | 1,809円 | - |
| | | | A(豪ドル) | 27.185豪ドル | 2,982 |
| | | | A(ユーロ) | 19.361ユーロ | 3,551 |
| | | | A毎月分配型 (米ドル) | 3.513米ドル | 562 |
| | | | A毎月分配型 (円 ヘッジなし) | 730円 | - |
| | | | A毎月分配型 (ユーロ) | 2.356ユーロ | 432 |
| | | | A毎月分配型 (豪ドル) | 1.811豪ドル | 199 |

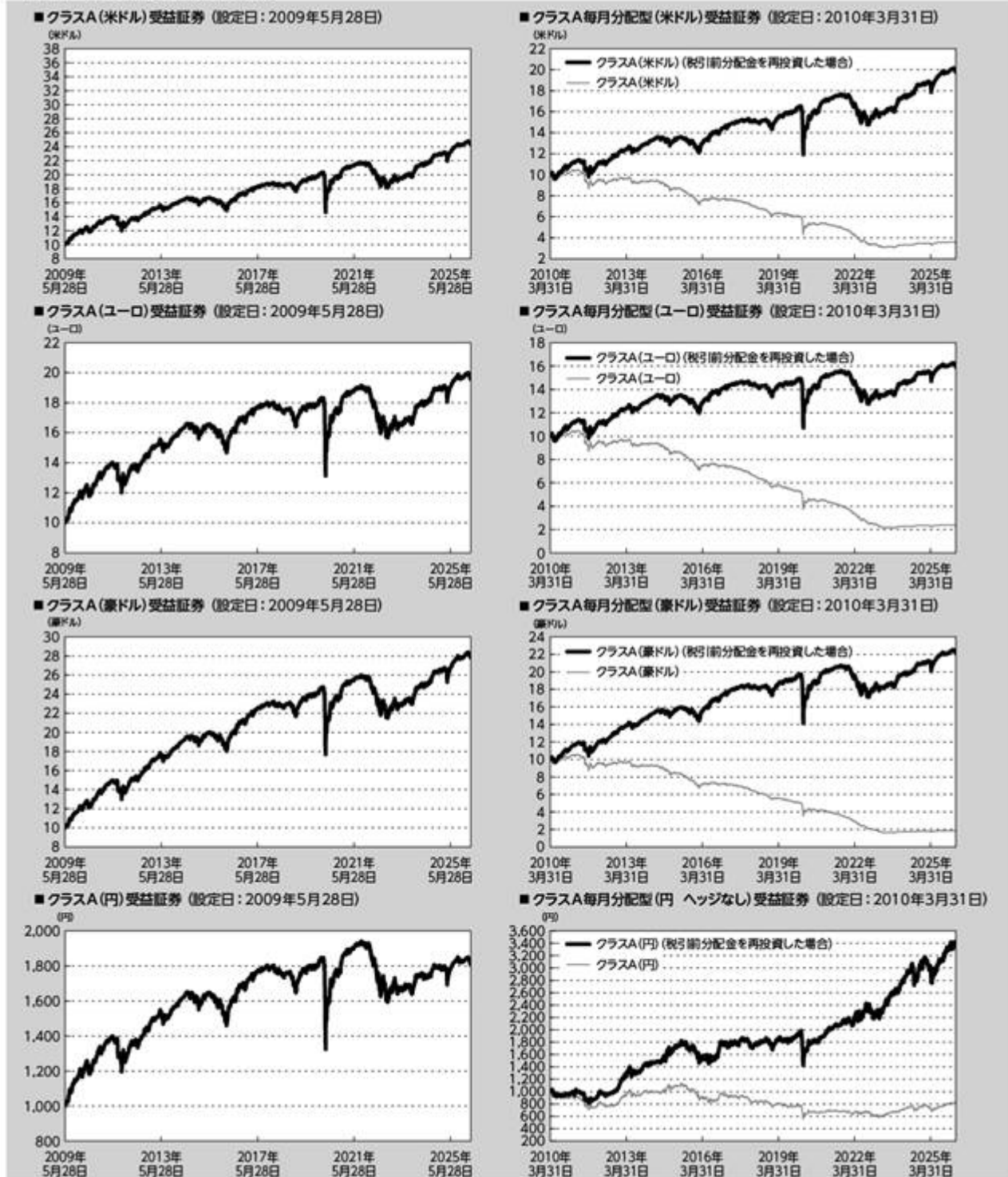
| | 純資産総額 | | 1口当たり純資産価格 | | |
|-----------|------------|------------|------------------|-----------|-------|
| | 米ドル | 千円 | クラス | クラスの通貨 | 円 |
| 2025年7月末日 | 75,075,975 | 12,003,147 | A（米ドル） | 23.951米ドル | 3,829 |
| | | | A（円） | 1,825円 | - |
| | | | A（豪ドル） | 27.510豪ドル | 3,017 |
| | | | A（ユーロ） | 19.559ユーロ | 3,587 |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 3.549米ドル | 567 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 767円 | - |
| | | | A 毎月分配型（ユーロ） | 2.374ユーロ | 435 |
| | | | A 毎月分配型（豪ドル） | 1.828豪ドル | 200 |
| 2025年8月末日 | 76,744,728 | 12,269,947 | A（米ドル） | 24.193米ドル | 3,868 |
| | | | A（円） | 1,837円 | - |
| | | | A（豪ドル） | 27.770豪ドル | 3,046 |
| | | | A（ユーロ） | 19.715ユーロ | 3,616 |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 3.576米ドル | 572 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 758円 | - |
| | | | A 毎月分配型（ユーロ） | 2.387ユーロ | 438 |
| | | | A 毎月分配型（豪ドル） | 1.841豪ドル | 202 |
| 2025年9月末日 | 77,961,647 | 12,464,508 | A（米ドル） | 24.324米ドル | 3,889 |
| | | | A（円） | 1,841円 | - |
| | | | A（豪ドル） | 27.902豪ドル | 3,060 |
| | | | A（ユーロ） | 19.782ユーロ | 3,628 |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 3.586米ドル | 573 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 764円 | - |
| | | | A 毎月分配型（ユーロ） | 2.389ユーロ | 438 |
| | | | A 毎月分配型（豪ドル） | 1.845豪ドル | 202 |

| | 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 |
| 2025年10月末日 | 76,493,484 | 12,229,778 | A（米ドル） | 24.293米ドル | 3,884 |
| | | | A（円） | 1,832円 | - |
| | | | A（豪ドル） | 27.843豪ドル | 3,054 |
| | | | A（ユーロ） | 19.713ユーロ | 3,616 |
| | | | A 毎月分配型 （米ドル） | 3.573米ドル | 571 |
| | | | A 毎月分配型 （円 ヘッジなし） | 792円 | - |
| | | | A 毎月分配型 （ユーロ） | 2.375ユーロ | 436 |
| | | | A 毎月分配型 （豪ドル） | 1.836豪ドル | 201 |
| 2025年11月末日 | 75,930,102 | 12,139,705 | A（米ドル） | 24.306米ドル | 3,886 |
| | | | A（円） | 1,828円 | - |
| | | | A（豪ドル） | 27.846豪ドル | 3,054 |
| | | | A（ユーロ） | 19.692ユーロ | 3,612 |
| | | | A 毎月分配型 （米ドル） | 3.566米ドル | 570 |
| | | | A 毎月分配型 （円 ヘッジなし） | 800円 | - |
| | | | A 毎月分配型 （ユーロ） | 2.366ユーロ | 434 |
| | | | A 毎月分配型 （豪ドル） | 1.831豪ドル | 201 |
| 2025年12月末日 | 77,118,191 | 12,329,656 | A（米ドル） | 24.471米ドル | 3,912 |
| | | | A（円） | 1,834円 | - |
| | | | A（豪ドル） | 28.025豪ドル | 3,074 |
| | | | A（ユーロ） | 19.788ユーロ | 3,629 |
| | | | A 毎月分配型 （米ドル） | 3.581米ドル | 573 |
| | | | A 毎月分配型 （円 ヘッジなし） | 805円 | - |
| | | | A 毎月分配型 （ユーロ） | 2.372ユーロ | 435 |
| | | | A 毎月分配型 （豪ドル） | 1.839豪ドル | 202 |

| | 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 |
| 2026年1月末日 | 78,334,918 | 12,524,187 | A（米ドル） | 24.670米ドル | 3,944 |
| | | | A（円） | 1,843円 | - |
| | | | A（豪ドル） | 28.247豪ドル | 3,098 |
| | | | A（ユーロ） | 19.918ユーロ | 3,653 |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 3.601米ドル | 576 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 800円 | - |
| | | | A 毎月分配型（ユーロ） | 2.382ユーロ | 437 |
| | | | A 毎月分配型（豪ドル） | 1.848豪ドル | 203 |
| 2026年2月末日 | 78,390,369 | 12,533,052 | A（米ドル） | 24.751米ドル | 3,957 |
| | | | A（円） | 1,845円 | - |
| | | | A（豪ドル） | 28.339豪ドル | 3,108 |
| | | | A（ユーロ） | 19.962ユーロ | 3,661 |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 3.604米ドル | 576 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 810円 | - |
| | | | A 毎月分配型（ユーロ） | 2.381ユーロ | 437 |
| | | | A 毎月分配型（豪ドル） | 1.850豪ドル | 203 |
| 2026年3月末日 | 75,472,381 | 12,066,524 | A（米ドル） | 24.331米ドル | 3,890 |
| | | | A（円） | 1,809円 | - |
| | | | A（豪ドル） | 27.855豪ドル | 3,055 |
| | | | A（ユーロ） | 19.586ユーロ | 3,592 |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 3.534米ドル | 565 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 810円 | - |
| | | | A 毎月分配型（ユーロ） | 2.330ユーロ | 427 |
| | | | A 毎月分配型（豪ドル） | 1.814豪ドル | 199 |

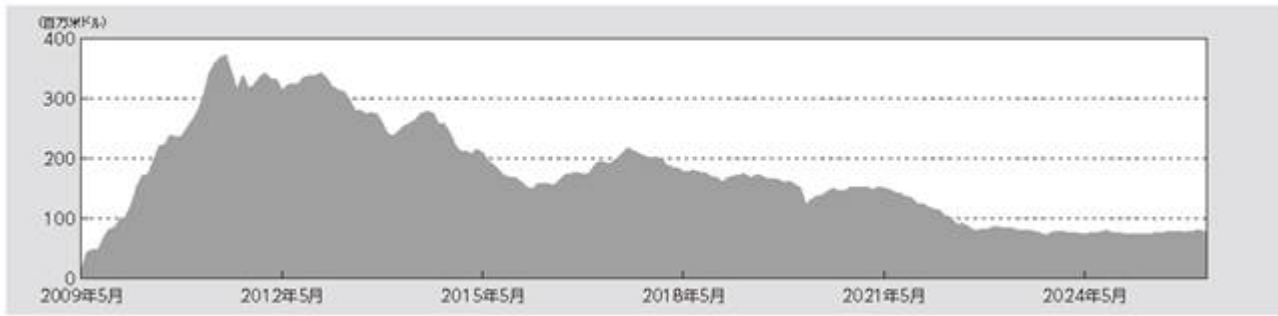
< 参考情報 >

■ 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 |
| 2025年4月末日 | 37,126,906 | 5,935,850 | A（米ドル） | 20.846米ドル | 3,333 |
| | | | A（円） | 1,527円 | - |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 11.215米ドル | 1,793 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 1,250円 | - |
| | | | A（ユーロ ヘッジなし） | 29.538ユーロ | 5,418 |
| | | | A（豪ドル ヘッジなし） | 35.734豪ドル | 3,919 |
| | | | A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし） | 21.405ユーロ | 3,926 |
| | | | A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし） | 25.747豪ドル | 2,824 |
| 2025年5月末日 | 38,575,752 | 6,167,491 | A（米ドル） | 21.578米ドル | 3,450 |
| | | | A（円） | 1,576円 | - |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 11.580米ドル | 1,851 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 1,300円 | - |
| | | | A（ユーロ ヘッジなし） | 30.649ユーロ | 5,621 |
| | | | A（豪ドル ヘッジなし） | 36.710豪ドル | 4,026 |
| | | | A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし） | 22.154ユーロ | 4,063 |
| | | | A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし） | 26.385豪ドル | 2,894 |
| 2025年6月末日 | 40,273,850 | 6,438,983 | A（米ドル） | 22.161米ドル | 3,543 |
| | | | A（円） | 1,613円 | - |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 11.862米ドル | 1,896 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 1,338円 | - |
| | | | A（ユーロ ヘッジなし） | 30.490ユーロ | 5,592 |
| | | | A（豪ドル ヘッジなし） | 37.070豪ドル | 4,066 |
| | | | A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし） | 21.985ユーロ | 4,032 |
| | | | A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし） | 26.576豪ドル | 2,915 |

| | 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 |
| 2025年7月末日 | 41,101,150 | 6,571,252 | A（米ドル） | 22.243米ドル | 3,556 |
| | | | A（円） | 1,612円 | - |
| | | | A 毎月分配型 （米ドル） | 11.877米ドル | 1,899 |
| | | | A 毎月分配型 （円 ヘッジなし） | 1,393円 | - |
| | | | A （ユーロ ヘッジなし） | 31.366ユーロ | 5,753 |
| | | | A （豪ドル ヘッジなし） | 37.739豪ドル | 4,139 |
| | | | A 毎月分配型 （ユーロ ヘッジなし） | 22.560ユーロ | 4,138 |
| | | | A 毎月分配型 （豪ドル ヘッジなし） | 26.988豪ドル | 2,960 |
| 2025年8月末日 | 43,756,762 | 6,995,831 | A（米ドル） | 23.261米ドル | 3,719 |
| | | | A（円） | 1,680円 | - |
| | | | A 毎月分配型 （米ドル） | 12.389米ドル | 1,981 |
| | | | A 毎月分配型 （円 ヘッジなし） | 1,425円 | - |
| | | | A （ユーロ ヘッジなし） | 32.152ユーロ | 5,897 |
| | | | A （豪ドル ヘッジなし） | 38.922豪ドル | 4,269 |
| | | | A 毎月分配型 （ユーロ ヘッジなし） | 23.067ユーロ | 4,231 |
| | | | A 毎月分配型 （豪ドル ヘッジなし） | 27.765豪ドル | 3,045 |
| 2025年9月末日 | 46,052,570 | 7,362,885 | A（米ドル） | 23.412米ドル | 3,743 |
| | | | A（円） | 1,685円 | - |
| | | | A 毎月分配型 （米ドル） | 12.439米ドル | 1,989 |
| | | | A 毎月分配型 （円 ヘッジなし） | 1,437円 | - |
| | | | A （ユーロ ヘッジなし） | 32.146ユーロ | 5,896 |
| | | | A （豪ドル ヘッジなし） | 38.684豪ドル | 4,243 |
| | | | A 毎月分配型 （ユーロ ヘッジなし） | 23.006ユーロ | 4,220 |
| | | | A 毎月分配型 （豪ドル ヘッジなし） | 27.526豪ドル | 3,019 |

| | 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 |
| 2025年10月末日 | 46,948,470 | 7,506,121 | A（米ドル） | 23.466米ドル | 3,752 |
| | | | A（円） | 1,683円 | - |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 12.436米ドル | 1,988 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 1,496円 | - |
| | | | A（ユーロ ヘッジなし） | 32.769ユーロ | 6,010 |
| | | | A（豪ドル ヘッジなし） | 39.163豪ドル | 4,295 |
| | | | A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし） | 23.392ユーロ | 4,290 |
| | | | A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし） | 27.797豪ドル | 3,049 |
| 2025年11月末日 | 48,279,777 | 7,718,971 | A（米ドル） | 23.812米ドル | 3,807 |
| | | | A（円） | 1,703円 | - |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 12.588米ドル | 2,013 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 1,533円 | - |
| | | | A（ユーロ ヘッジなし） | 33.147ユーロ | 6,079 |
| | | | A（豪ドル ヘッジなし） | 39.811豪ドル | 4,366 |
| | | | A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし） | 23.604ユーロ | 4,329 |
| | | | A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし） | 28.187豪ドル | 3,092 |
| 2025年12月末日 | 53,652,303 | 8,577,930 | A（米ドル） | 24.521米ドル | 3,920 |
| | | | A（円） | 1,747円 | - |
| | | | A 毎月分配型（米ドル） | 12.930米ドル | 2,067 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 1,577円 | - |
| | | | A（ユーロ ヘッジなし） | 33.594ユーロ | 6,161 |
| | | | A（豪ドル ヘッジなし） | 40.025豪ドル | 4,390 |
| | | | A 毎月分配型（ユーロ ヘッジなし） | 23.862ユーロ | 4,377 |
| | | | A 毎月分配型（豪ドル ヘッジなし） | 28.267豪ドル | 3,100 |

| | 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 |
| 2026年1月末日 | 56,684,808 | 9,062,767 | A(米ドル) | 25.358米ドル | 4,054 |
| | | | A(円) | 1,801円 | - |
| | | | A毎月分配型 (米ドル) | 13.339米ドル | 2,133 |
| | | | A毎月分配型 (円 ヘッジなし) | 1,607円 | - |
| | | | A (ユーロ ヘッジなし) | 34.303ユーロ | 6,292 |
| | | | A (豪ドル ヘッジなし) | 39.633豪ドル | 4,347 |
| | | | A毎月分配型 (ユーロ ヘッジなし) | 24.305ユーロ | 4,458 |
| | | | A毎月分配型 (豪ドル ヘッジなし) | 27.921豪ドル | 3,062 |
| 2026年2月末日 | 63,324,006 | 10,124,242 | A(米ドル) | 26.773米ドル | 4,280 |
| | | | A(円) | 1,897円 | - |
| | | | A毎月分配型 (米ドル) | 14.048米ドル | 2,246 |
| | | | A毎月分配型 (円 ヘッジなし) | 1,713円 | - |
| | | | A (ユーロ ヘッジなし) | 36.587ユーロ | 6,710 |
| | | | A (豪ドル ヘッジなし) | 41.207豪ドル | 4,520 |
| | | | A毎月分配型 (ユーロ ヘッジなし) | 25.859ユーロ | 4,743 |
| | | | A毎月分配型 (豪ドル ヘッジなし) | 28.958豪ドル | 3,176 |
| 2026年3月末日 | 63,543,642 | 10,159,357 | A(米ドル) | 25.563米ドル | 4,087 |
| | | | A(円) | 1,807円 | - |
| | | | A毎月分配型 (米ドル) | 13.379米ドル | 2,139 |
| | | | A毎月分配型 (円 ヘッジなし) | 1,665円 | - |
| | | | A (ユーロ ヘッジなし) | 35.814ユーロ | 6,569 |
| | | | A (豪ドル ヘッジなし) | 40.616豪ドル | 4,455 |
| | | | A毎月分配型 (ユーロ ヘッジなし) | 25.248ユーロ | 4,631 |
| | | | A毎月分配型 (豪ドル ヘッジなし) | 28.470豪ドル | 3,123 |

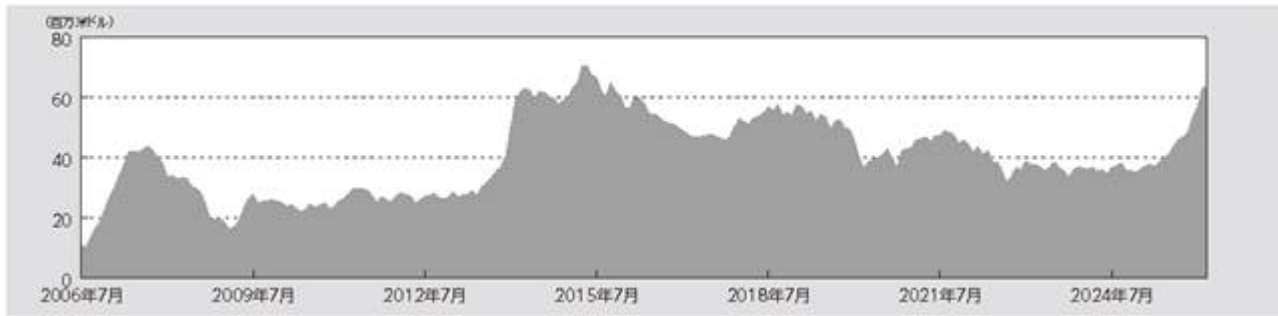
< 参考情報 >

■ 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)



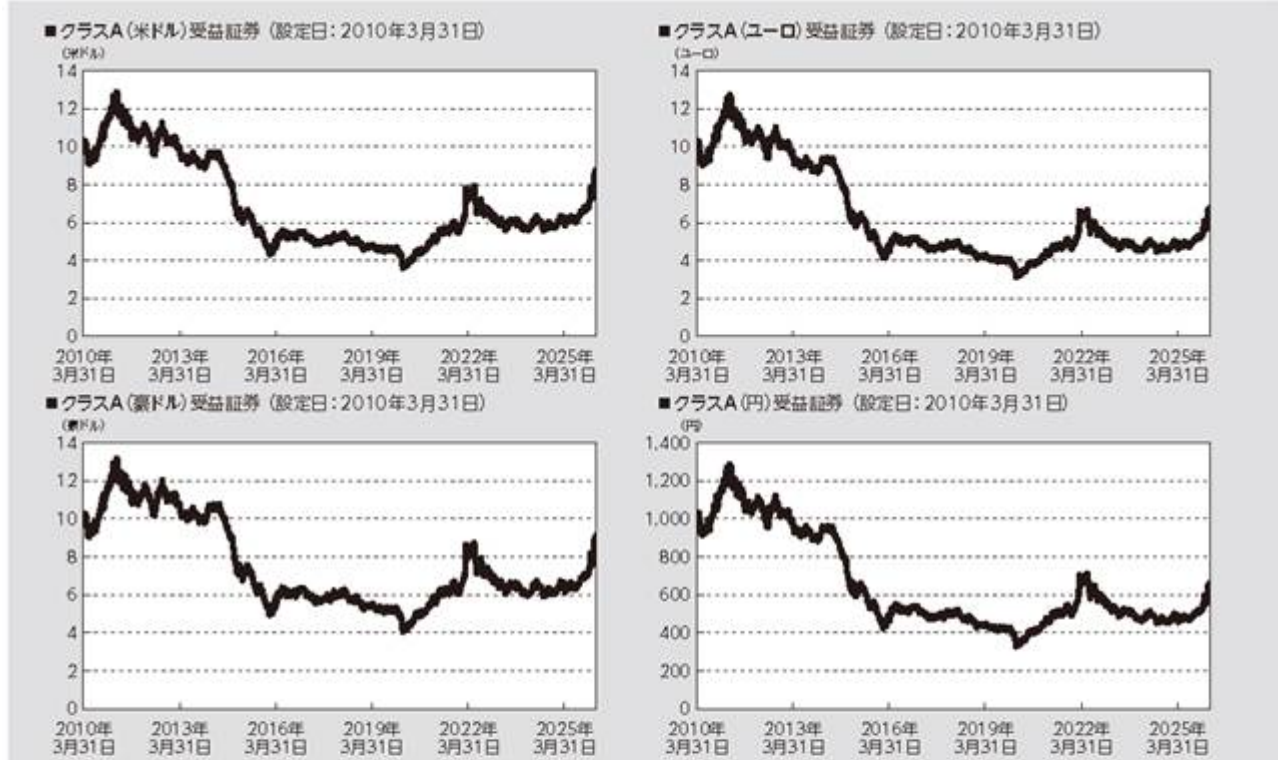
<グローバル・シリーズ コモディティ>

| | 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 |
| 2025年4月末日 | 6,619,674 | 1,058,353 | A（米ドル） | 6.071米ドル | 971 |
| | | | A（円） | 473円 | - |
| | | | A（豪ドル） | 6.363豪ドル | 698 |
| | | | A（ユーロ） | 4.786ユーロ | 878 |
| 2025年5月末日 | 6,533,946 | 1,044,647 | A（米ドル） | 6.022米ドル | 963 |
| | | | A（円） | 467円 | - |
| | | | A（豪ドル） | 6.309豪ドル | 692 |
| | | | A（ユーロ） | 4.738ユーロ | 869 |
| 2025年6月末日 | 6,609,619 | 1,056,746 | A（米ドル） | 6.095米ドル | 974 |
| | | | A（円） | 472円 | - |
| | | | A（豪ドル） | 6.385豪ドル | 700 |
| | | | A（ユーロ） | 4.790ユーロ | 879 |
| 2025年7月末日 | 6,459,732 | 1,032,782 | A（米ドル） | 6.062米ドル | 969 |
| | | | A（円） | 467円 | - |
| | | | A（豪ドル） | 6.343豪ドル | 696 |
| | | | A（ユーロ） | 4.751ユーロ | 871 |
| 2025年8月末日 | 6,581,042 | 1,052,177 | A（米ドル） | 6.171米ドル | 987 |
| | | | A（円） | 474円 | - |
| | | | A（豪ドル） | 6.451豪ドル | 708 |
| | | | A（ユーロ） | 4.826ユーロ | 885 |
| 2025年9月末日 | 6,796,329 | 1,086,597 | A（米ドル） | 6.418米ドル | 1,026 |
| | | | A（円） | 491円 | - |
| | | | A（豪ドル） | 6.702豪ドル | 735 |
| | | | A（ユーロ） | 5.008ユーロ | 919 |
| 2025年10月末日 | 6,106,686 | 976,337 | A（米ドル） | 6.592米ドル | 1,054 |
| | | | A（円） | 503円 | - |
| | | | A（豪ドル） | 6.879豪ドル | 754 |
| | | | A（ユーロ） | 5.134ユーロ | 942 |
| 2025年11月末日 | 6,169,518 | 986,383 | A（米ドル） | 6.717米ドル | 1,074 |
| | | | A（円） | 511円 | - |
| | | | A（豪ドル） | 7.005豪ドル | 768 |
| | | | A（ユーロ） | 5.222ユーロ | 958 |
| 2025年12月末日 | 6,299,835 | 1,007,218 | A（米ドル） | 6.930米ドル | 1,108 |
| | | | A（円） | 526円 | - |
| | | | A（豪ドル） | 7.224豪ドル | 792 |
| | | | A（ユーロ） | 5.378ユーロ | 986 |

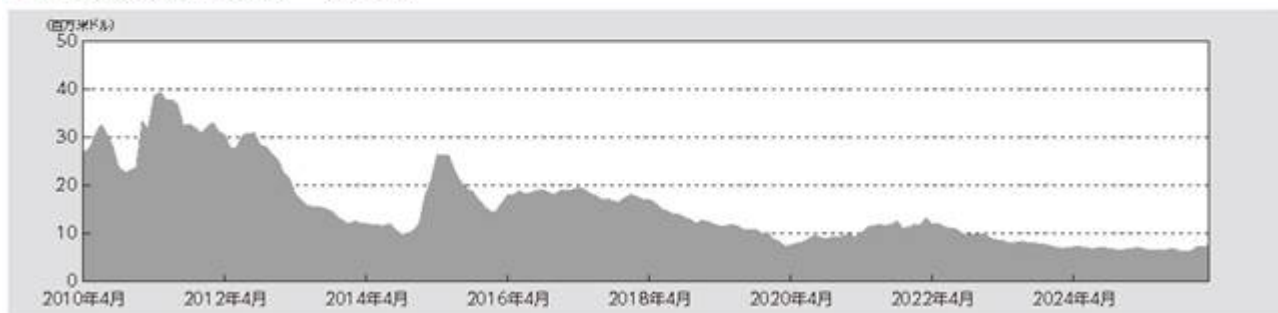
| | 純資産総額 | | 1口当たり純資産価格 | | |
|-----------|-----------|-----------|------------|----------|-------|
| | 米ドル | 千円 | クラス | クラスの通貨 | 円 |
| 2026年1月末日 | 7,199,234 | 1,151,014 | A(米ドル) | 7.658米ドル | 1,224 |
| | | | A(円) | 579円 | - |
| | | | A(豪ドル) | 7.972豪ドル | 874 |
| | | | A(ユーロ) | 5.929ユーロ | 1,087 |
| 2026年2月末日 | 7,105,965 | 1,136,102 | A(米ドル) | 7.629米ドル | 1,220 |
| | | | A(円) | 576円 | - |
| | | | A(豪ドル) | 7.938豪ドル | 871 |
| | | | A(ユーロ) | 5.898ユーロ | 1,082 |
| 2026年3月末日 | 7,418,817 | 1,186,120 | A(米ドル) | 8.764米ドル | 1,401 |
| | | | A(円) | 660円 | - |
| | | | A(豪ドル) | 9.126豪ドル | 1,001 |
| | | | A(ユーロ) | 6.768ユーロ | 1,241 |

<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>

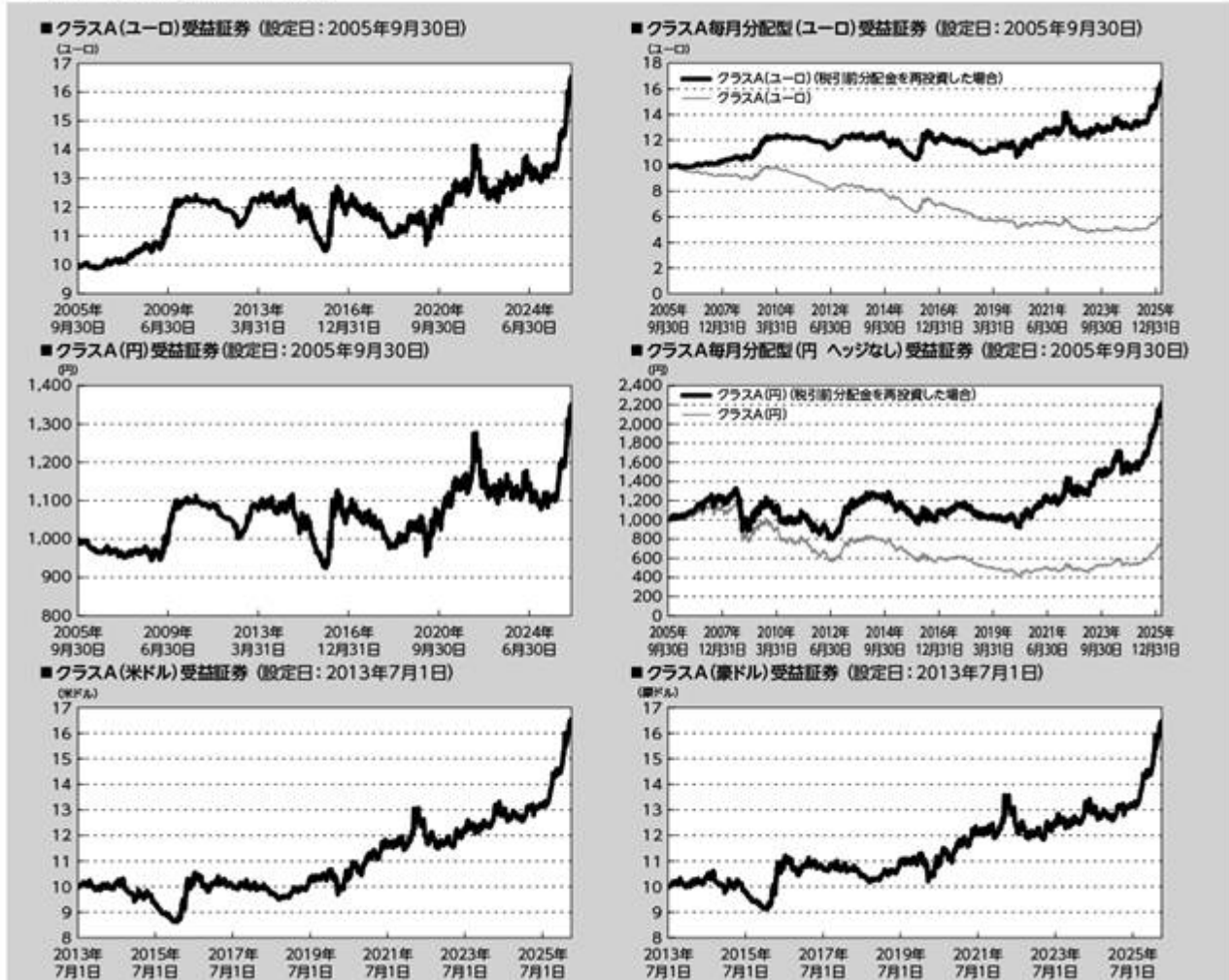
| | 純資産総額 | | 1口当たり純資産価格 | | |
|-----------|-----------|-----------|---------------------|-----------|-------|
| | ユーロ | 千円 | クラス | クラスの通貨 | 円 |
| 2025年4月末日 | 6,963,357 | 1,277,149 | A(ユーロ) | 13.348ユーロ | 2,448 |
| | | | A(円) | 1,106円 | - |
| | | | A(米ドル) | 13.097米ドル | 2,094 |
| | | | A(豪ドル) | 13.107豪ドル | 1,438 |
| | | | A毎月分配型 (ユーロ) | 5.038ユーロ | 924 |
| | | | A毎月分配型 (円 ヘッジなし) | 550円 | - |
| 2025年5月末日 | 6,830,602 | 1,252,801 | A(ユーロ) | 13.320ユーロ | 2,443 |
| | | | A(円) | 1,102円 | - |
| | | | A(米ドル) | 13.095米ドル | 2,094 |
| | | | A(豪ドル) | 13.100豪ドル | 1,437 |
| | | | A毎月分配型 (ユーロ) | 5.023ユーロ | 921 |
| | | | A毎月分配型 (円 ヘッジなし) | 550円 | - |
| 2025年6月末日 | 6,724,225 | 1,233,290 | A(ユーロ) | 13.324ユーロ | 2,444 |
| | | | A(円) | 1,101円 | - |
| | | | A(米ドル) | 13.121米ドル | 2,098 |
| | | | A(豪ドル) | 13.123豪ドル | 1,439 |
| | | | A毎月分配型 (ユーロ) | 5.021ユーロ | 921 |
| | | | A毎月分配型 (円 ヘッジなし) | 571円 | - |
| 2025年7月末日 | 6,543,937 | 1,200,223 | A(ユーロ) | 13.352ユーロ | 2,449 |
| | | | A(円) | 1,102円 | - |
| | | | A(米ドル) | 13.180米ドル | 2,107 |
| | | | A(豪ドル) | 13.172豪ドル | 1,445 |
| | | | A毎月分配型 (ユーロ) | 5.027ユーロ | 922 |
| | | | A毎月分配型 (円 ヘッジなし) | 580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 |
| 2025年8月末日 | 6,530,202 | 1,197,704 | A（ユーロ） | 13.508ユーロ | 2,478 |
| | | | A（円） | 1,113円 | - |
| | | | A（米ドル） | 13.363米ドル | 2,136 |
| | | | A（豪ドル） | 13.344豪ドル | 1,464 |
| | | | A 毎月分配型（ユーロ） | 5.082ユーロ | 932 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 586円 | - |
| 2025年9月末日 | 6,790,492 | 1,245,444 | A（ユーロ） | 14.102ユーロ | 2,586 |
| | | | A（円） | 1,161円 | - |
| | | | A（米ドル） | 13.978米ドル | 2,235 |
| | | | A（豪ドル） | 13.948豪ドル | 1,530 |
| | | | A 毎月分配型（ユーロ） | 5.300ユーロ | 972 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 618円 | - |
| 2025年10月末日 | 7,114,165 | 1,304,809 | A（ユーロ） | 14.416ユーロ | 2,644 |
| | | | A（円） | 1,185円 | - |
| | | | A（米ドル） | 14.316米ドル | 2,289 |
| | | | A（豪ドル） | 14.277豪ドル | 1,566 |
| | | | A 毎月分配型（ユーロ） | 5.414ユーロ | 993 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 647円 | - |
| 2025年11月末日 | 7,505,338 | 1,376,554 | A（ユーロ） | 14.567ユーロ | 2,672 |
| | | | A（円） | 1,196円 | - |
| | | | A（米ドル） | 14.489米ドル | 2,317 |
| | | | A（豪ドル） | 14.441豪ドル | 1,584 |
| | | | A 毎月分配型（ユーロ） | 5.466ユーロ | 1,003 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 663円 | - |
| 2025年12月末日 | 8,107,431 | 1,486,984 | A（ユーロ） | 14.773ユーロ | 2,710 |
| | | | A（円） | 1,211円 | - |
| | | | A（米ドル） | 14.720米ドル | 2,353 |
| | | | A（豪ドル） | 14.667豪ドル | 1,609 |
| | | | A 毎月分配型（ユーロ） | 5.539ユーロ | 1,016 |
| | | | A 毎月分配型（円 ヘッジなし） | 684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 |
| 2026年1月末日 | 8,796,953 | 1,613,449 | A(ユーロ) | 15.743ユーロ | 2,887 |
| | | | A(円) | 1,288円 | - |
| | | | A(米ドル) | 15.719米ドル | 2,513 |
| | | | A(豪ドル) | 15.644豪ドル | 1,716 |
| | | | A毎月分配型 (ユーロ) | 5.898ユーロ | 1,082 |
| | | | A毎月分配型 (円 ヘッジなし) | 729円 | - |
| 2026年2月末日 | 10,996,757 | 2,016,915 | A(ユーロ) | 15.962ユーロ | 2,928 |
| | | | A(円) | 1,305円 | - |
| | | | A(米ドル) | 15.956米ドル | 2,551 |
| | | | A(豪ドル) | 15.875豪ドル | 1,741 |
| | | | A毎月分配型 (ユーロ) | 5.975ユーロ | 1,096 |
| | | | A毎月分配型 (円 ヘッジなし) | 739円 | - |
| 2026年3月末日 | 12,601,241 | 2,311,194 | A(ユーロ) | 16.530ユーロ | 3,032 |
| | | | A(円) | 1,350円 | - |
| | | | A(米ドル) | 16.544米ドル | 2,645 |
| | | | A(豪ドル) | 16.466豪ドル | 1,806 |
| | | | A毎月分配型 (ユーロ) | 6.182ユーロ | 1,134 |
| | | | A毎月分配型 (円 ヘッジなし) | 761円 | - |

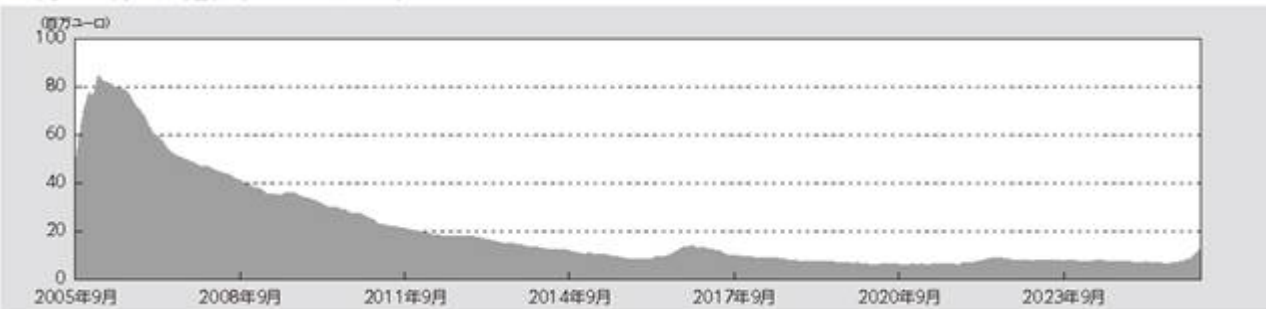
< 参考情報 >

■ 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)



【分配の推移】

2026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) | 0.055187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) | 8.103323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) | 0.105996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) | 22.958080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) | 0.070671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) | 0.054540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) | 0.368256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) | 43.346377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) | 0.691256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) | 0.817120豪ドル |
| グローバル・シリーズ コモディティの各クラス | 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) | 0.053259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) | 6.237729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19会計年度 | 第20会計年度 | 第21会計年度 | 第22会計年度 | 第23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 | 0.337602米ドル | 0.053490米ドル | 0.054735米ドル | 0.055187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 | 34.464216円 | 7.813732円 | 7.941422円 | 8.103323円 |
| | 2025年11月 | 2025年12月 | 2026年1月 | 2026年2月 | 2026年3月 | 設定来累計 |
| クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券 | 0.004629米ドル | 0.004608米ドル | 0.004618米ドル | 0.004615米ドル | 0.004606米ドル | 9.573539米ドル |
| クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券 | 0.695515円 | 0.699851円 | 0.706733円 | 0.705282円 | 0.709066円 | 964.413581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2026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19会計年度 | 第20会計年度 | 第21会計年度 | 第22会計年度 | 第23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 | 0.591284米ドル | 0.098553米ドル | 0.104201米ドル | 0.105996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 | 0.581701ユーロ | 0.067568ユーロ | 0.070219ユーロ | 0.070671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 | 0.656447豪ドル | 0.051341豪ドル | 0.053811豪ドル | 0.054540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 | 62.457799円 | 21.228070円 | 22.293457円 | 22.958080円 |
| | 2025年11月 | 2025年12月 | 2026年1月 | 2026年2月 | 2026年3月 | 設定来累計 |
| クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券 | 0.008905米ドル | 0.008936米ドル | 0.008968米ドル | 0.009011米ドル | 0.009009米ドル | 11.277844米ドル |
| クラスA毎月分配型(ユーロ)受益証券 | 0.005919ユーロ | 0.005927ユーロ | 0.005940ユーロ | 0.005958ユーロ | 0.005948ユーロ | 11.185158ユーロ |
| クラスA毎月分配型(豪ドル)受益証券 | 0.004577豪ドル | 0.004589豪ドル | 0.004605豪ドル | 0.004625豪ドル | 0.004624豪ドル | 14.069236豪ドル |
| クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券 | 1.972970円 | 2.001234円 | 2.023832円 | 2.030607円 | 2.045056円 | 1,160.987924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2026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19会計年度 | 第20会計年度 | 第21会計年度 | 第22会計年度 | 第23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 | 0.305249米ドル | 0.317644米ドル | 0.339944米ドル | 0.368256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 | 0.411002ユーロ | 0.636232ユーロ | 0.667235ユーロ | 0.691256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 | 0.434913豪ドル | 0.707073豪ドル | 0.771662豪ドル | 0.817120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 | 31.786138円 | 37.127670円 | 39.442438円 | 43.346377円 |
| | 2025年11月 | 2025年12月 | 2026年1月 | 2026年2月 | 2026年3月 | 設定来累計 |
| クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券 | 0.030798米ドル | 0.031634米ドル | 0.032495米ドル | 0.034317米ドル | 0.033831米ドル | 5.972591米ドル |
| クラスA毎月分配型(ユーロ ヘッジなし)受益証券 | 0.058268ユーロ | 0.058957ユーロ | 0.060425ユーロ | 0.063072ユーロ | 0.063320ユーロ | 5.802342ユーロ |
| クラスA毎月分配型(豪ドル ヘッジなし)受益証券 | 0.069489豪ドル | 0.069750豪ドル | 0.071210豪ドル | 0.072052豪ドル | 0.070414豪ドル | 6.061699豪ドル |
| クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券 | 3.702537円 | 3.844338円 | 3.979096円 | 4.196302円 | 4.166947円 | 613.450774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2026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19会計年度 | 第20会計年度 | 第21会計年度 | 第22会計年度 | 第23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 | 0.256521ユーロ | 0.049838ユーロ | 0.050198ユーロ | 0.053259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 | 25.724805円 | 5.434037円 | 5.544195円 | 6.237729円 |
| | 2025年11月 | 2025年12月 | 2026年1月 | 2026年2月 | 2026年3月 | 設定来累計 |
| クラスA毎月分配型(ユーロ)受益証券 | 0.004506ユーロ | 0.004557ユーロ | 0.004632ユーロ | 0.004836ユーロ | 0.004981ユーロ | 7.214549ユーロ |
| クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券 | 0.534919円 | 0.555139円 | 0.569862円 | 0.601089円 | 0.612337円 | 723.103523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2026年3月末日まで、分配の実績はない。

【収益率の推移】

2026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） | 0.90 |
| | | クラスA（円） | - 0.78 |
| | ユーロ・バランス | クラスA（ユーロ） | 5.53 |
| | | クラスA（円） | 3.85 |
| | ユーロ・エクイティ | クラスA（ユーロ） | 9.90 |
| | | クラスA（円） | 8.25 |
| | ヨーロッパ・サステナブル | クラスA（米ドル） | 7.06 |
| | | クラスA（ユーロ） | 4.80 |
| | | クラスA（円） | 3.21 |
| 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） | 1.64 |
| | | クラスA（円） | - 2.11 |
| | | クラスA毎月分配型（米ドル） | 1.66 |
| | | クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし） | 8.34 |
| | エマージング・ボンド | クラスA（米ドル） | 9.17 |
| | | クラスA（円） | 4.94 |
| | グレーター・チャイナ・エクイティ | クラスA（米ドル） | 25.53 |
| | | クラスA（円） | 20.64 |
| | B I C・エクイティ | クラスA（米ドル） | 5.04 |
| | | クラスA（円） | 0.83 |
| 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） | 5.97 |
| | | クラスA（円） | 2.03 |
| | | クラスA（豪ドル） | 5.24 |
| | | クラスA（ユーロ） | 3.66 |
| | | クラスA毎月分配型（米ドル） | 5.94 |
| | | クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし） | 12.56 |
| | | クラスA毎月分配型（ユーロ） | 3.66 |
| | | クラスA毎月分配型（豪ドル） | 5.15 |

| 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) | 21.40 |
| | | クラスA(円) | 16.73 |
| | | クラスA毎月分配型(米ドル) | 21.06 |
| | | クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし) | 28.74 |
| | | クラスA(ユーロ ヘッジなし) | 14.02 |
| | | クラスA(豪ドル ヘッジなし) | 10.12 |
| | | クラスA毎月分配型(ユーロ ヘッジなし) | 13.68 |
| | | クラスA毎月分配型(豪ドル ヘッジなし) | 9.93 |
| | コモディティ | クラスA(米ドル) | 38.78 |
| | | クラスA(円) | 33.87 |
| | | クラスA(豪ドル) | 37.27 |
| | | クラスA(ユーロ) | 35.63 |
| | ウェルス・プリザ バージョン | クラスA(ユーロ) | 22.84 |
| | | クラスA(円) | 20.86 |
| | | クラスA(米ドル) | 25.50 |
| | | クラスA(豪ドル) | 24.70 |
| | | クラスA毎月分配型(ユーロ) | 22.67 |
| | | クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし) | 38.99 |

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

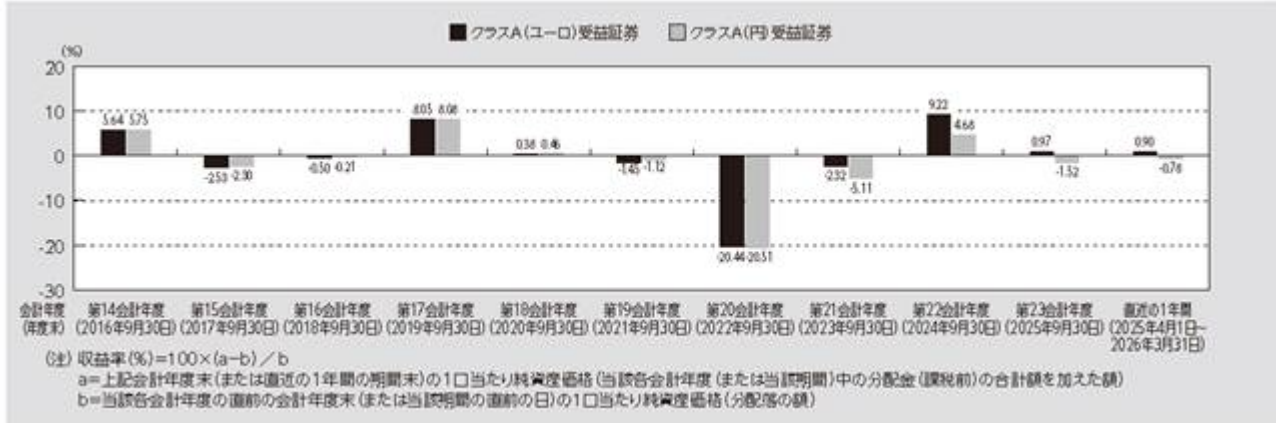
a = 上記期間末の1口当たり純資産価格(当該期間中の分配金の合計額を加えた額)

b = 上記期間の直前の日の1口当たり純資産価格(分配前の額)

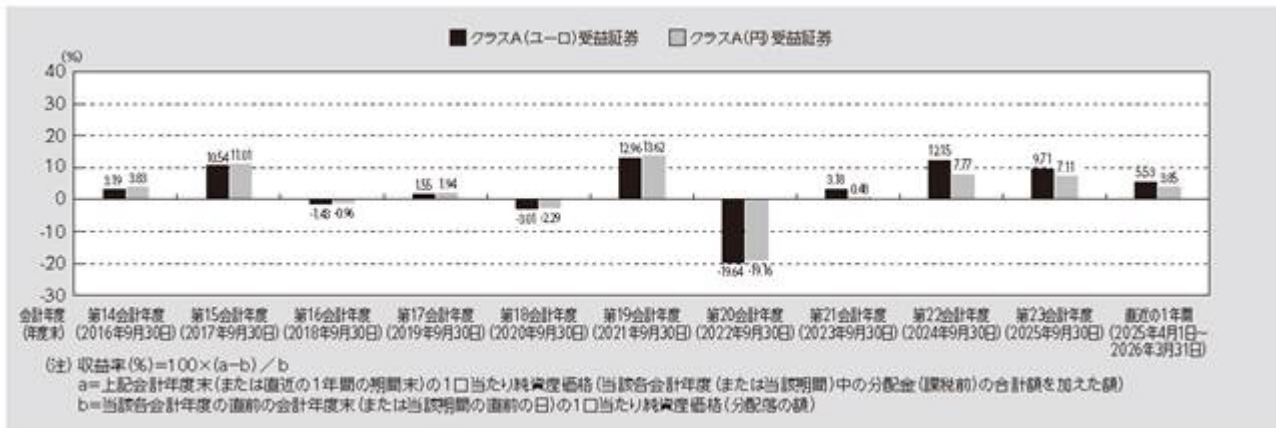
< 参考情報 >

年間収益率の推移

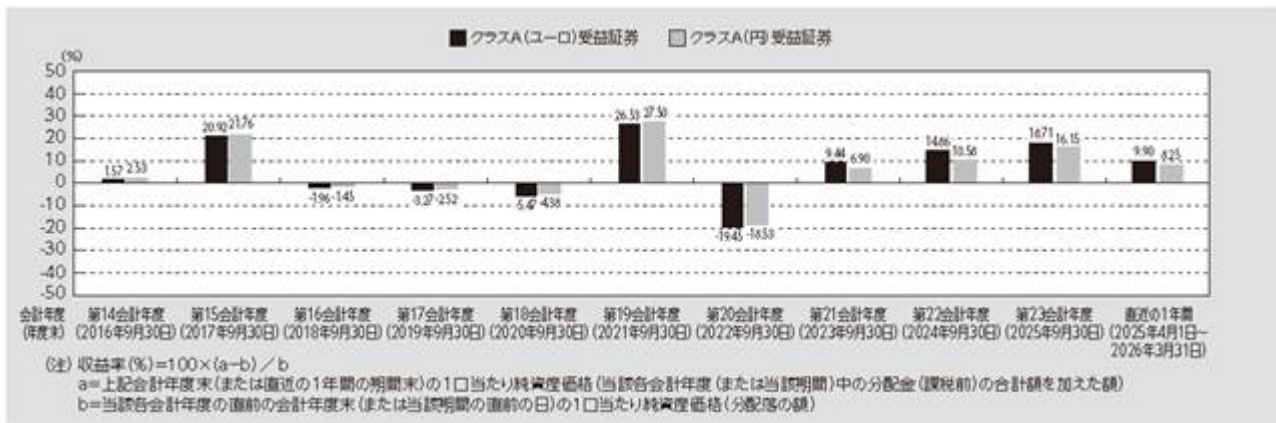
ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド



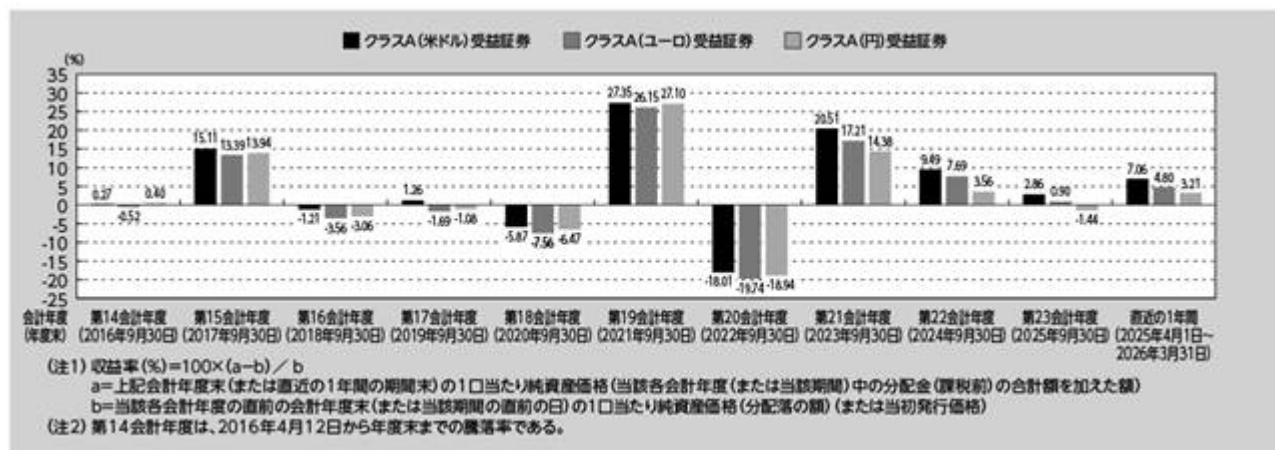
ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス



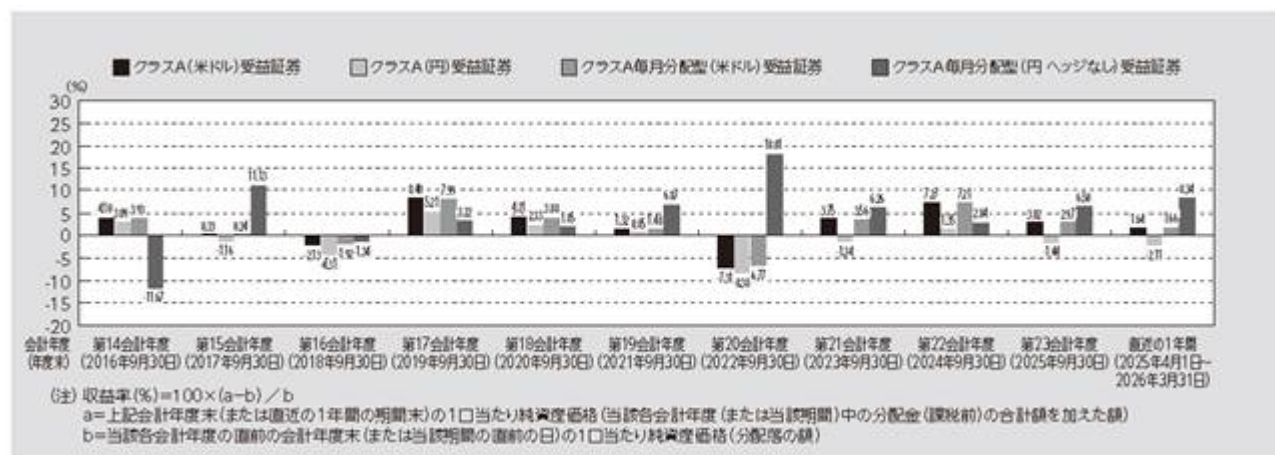
ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ



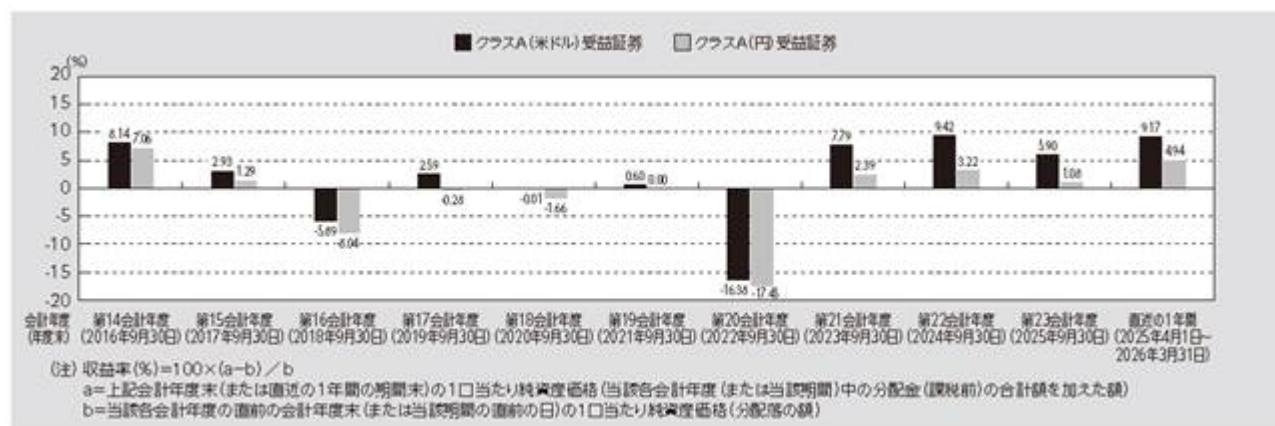
ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル



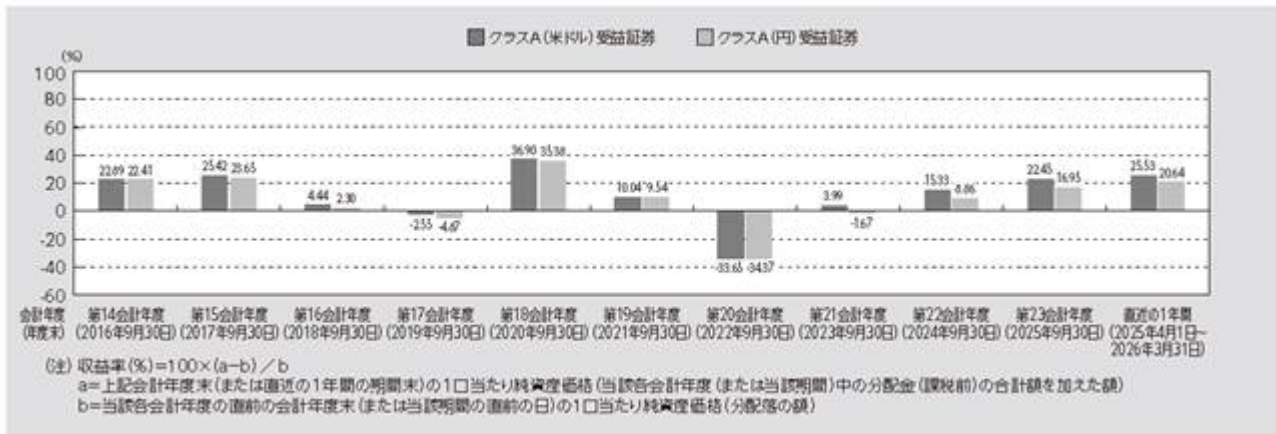
ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド



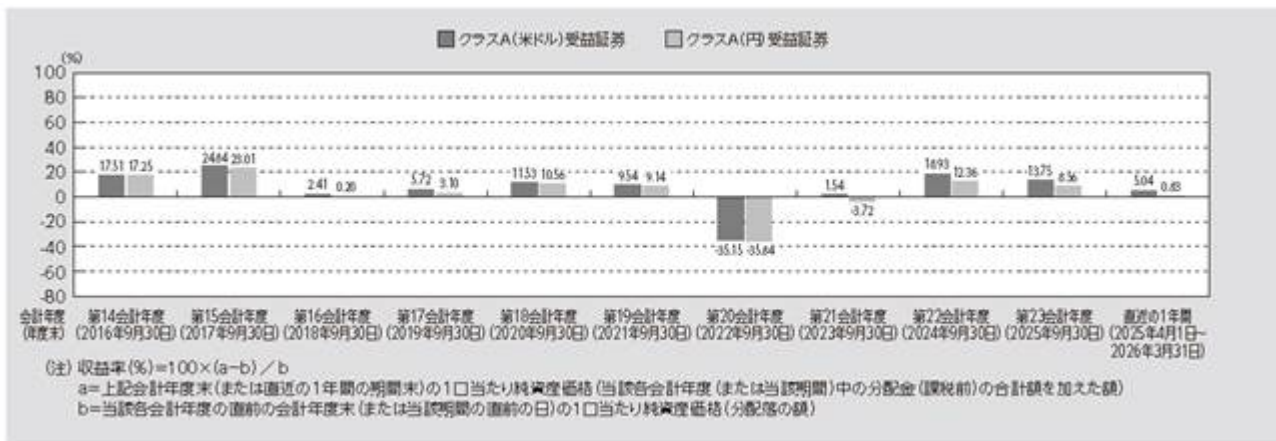
ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド



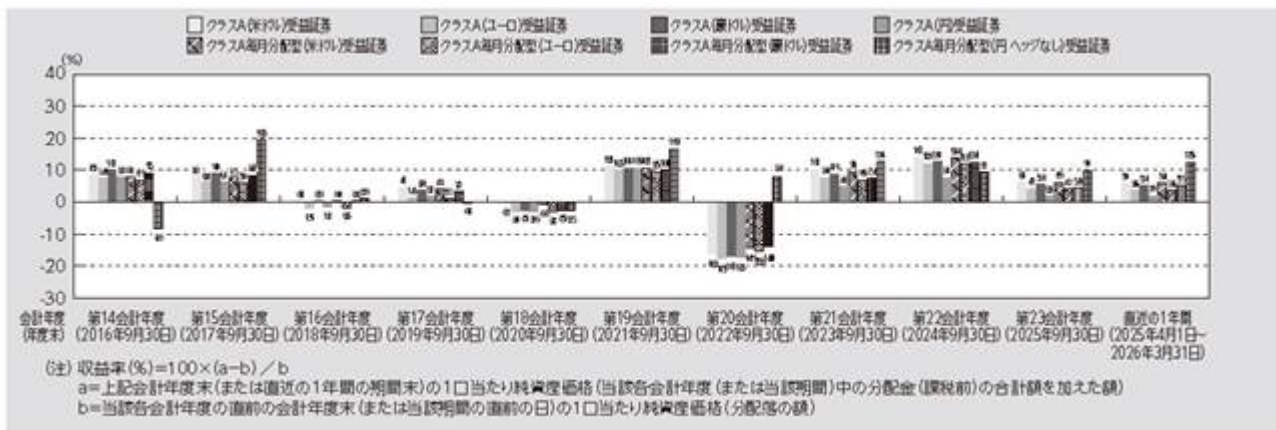
ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ



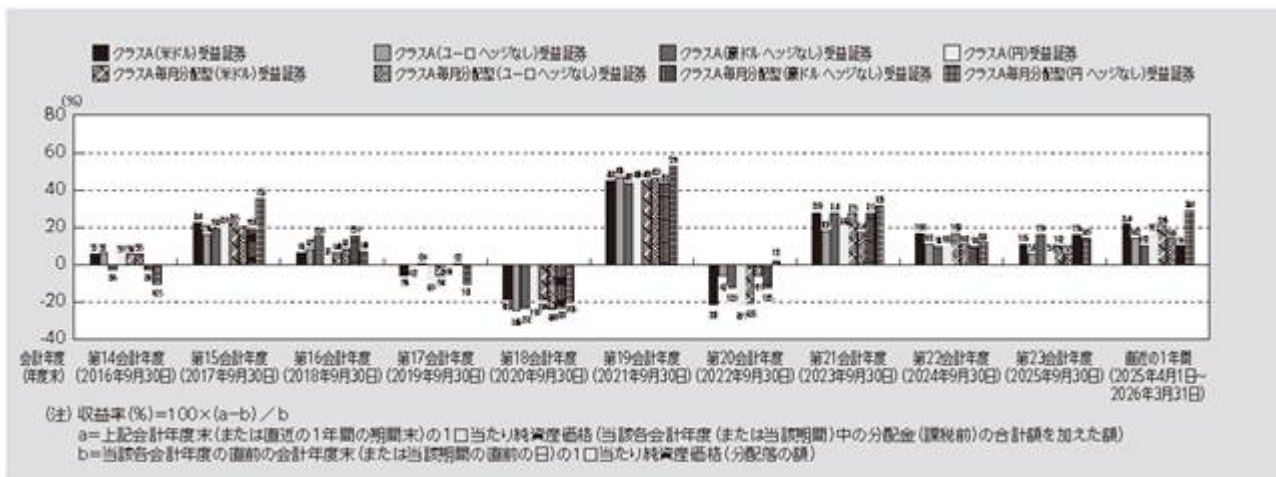
ニューマーケット・シリーズ B I C ・エクイティ



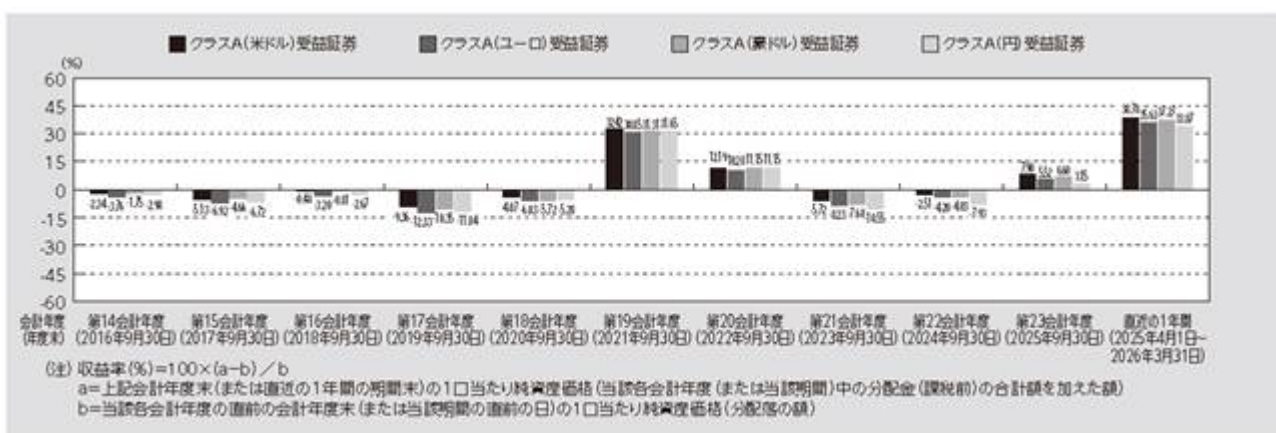
グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド



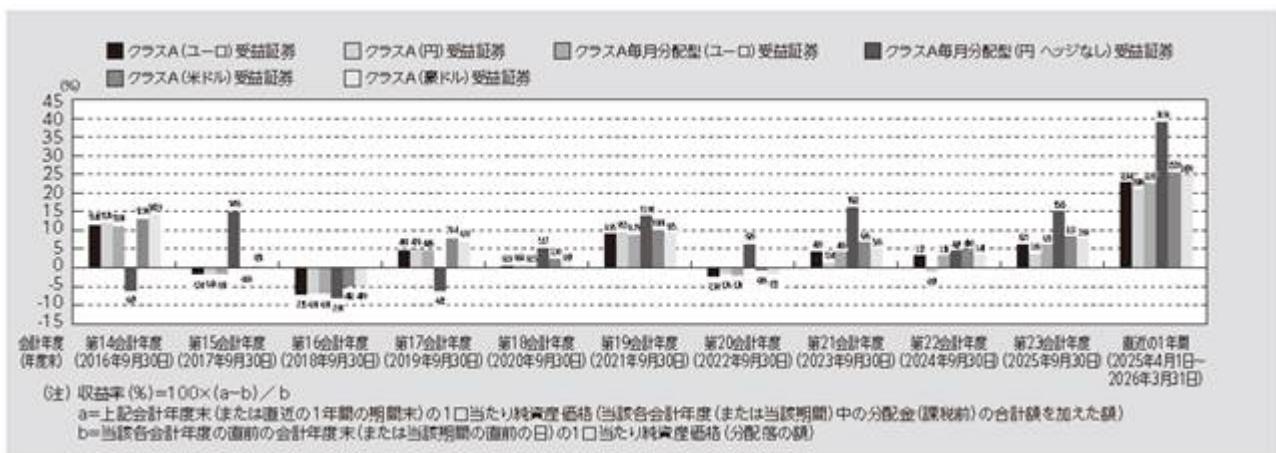
グローバル・シリーズ イールド・エクイティ



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



2【販売及び買戻しの実績】

2026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2026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） | 66,320.65 (66,320.65) | 70,579.43 (70,579.43) | 1,173,944.61 (1,173,944.61) |
| クラスA（円） | 7,907.64 (7,907.64) | 41,850.76 (41,850.76) | 199,162.63 (199,162.63) |

（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） | 119,611.72 (119,611.72) | 72,184.75 (72,184.75) | 819,682.49 (819,682.49) |
| クラスA（円） | 53,919.19 (53,919.19) | 10,060.41 (10,060.41) | 246,386.74 (246,386.74) |

<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） | 142,660.46 (142,660.46) | 27,872.36 (27,872.36) | 714,048.37 (714,048.37) |
| クラスA（円） | 50,300.03 (50,300.03) | 16,807.76 (16,807.76) | 223,663.44 (223,663.44) |

<ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル>

| | 販売口数 | 買戻口数 | 発行済口数 |
|-----------|------------------------|--------------------------|----------------------------|
| クラスA（米ドル） | 0.00 (0.00) | 59,373.17 (59,373.17) | 229,262.25 (229,262.25) |
| クラスA（ユーロ） | 7,044.71 (7,044.71) | 32,437.26 (32,437.26) | 391,120.71 (391,120.71) |
| クラスA（円） | 0.00 (0.00) | 34,806.75 (34,806.75) | 141,903.66 (141,903.66) |

<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) | 32,867.97 (32,867.97) | 721,703.25 (721,703.25) |
| クラスA（円） | 0.00 (0.00) | 38,464.10 (38,464.10) | 143,615.33 (143,615.33) |
| クラスA毎月分配型 （米ドル） | 12,234.65 (12,234.65) | 16,781.02 (16,781.02) | 422,418.93 (422,418.93) |
| クラスA毎月分配型 （円 ヘッジなし） | 0.00 (0.00) | 40,472.69 (40,472.69) | 280,526.64 (280,526.64) |

<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） | 7,635.17 (7,635.17) | 47,733.50 (47,733.50) | 188,132.93 (188,132.93) |
| クラスA（円） | 97.19 (97.19) | 9,801.99 (9,801.99) | 89,482.90 (89,482.90) |

<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） | 21,448.41 (21,448.41) | 52,537.96 (52,537.96) | 374,775.52 (374,775.52) |
| クラスA（円） | 20,178.14 (20,178.14) | 24,246.77 (24,246.77) | 150,796.86 (150,796.86) |

<ニューマーケット・シリーズ B I C ・エクイティ>

| | 販売口数 | 買戻口数 | 発行済口数 |
|-----------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|
| クラスA（米ドル） | 6,688.01 (6,688.01) | 45,874.54 (45,874.54) | 527,703.44 (527,703.44) |
| クラスA（円） | 14,152.70 (14,152.70) | 30,053.65 (30,053.65) | 268,302.86 (268,302.86) |

<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) | 95,759.51 (95,759.51) | 81,707.57 (81,707.57) | 1,196,235.47 (1,196,235.47) |
| クラスA(円) | 25,103.36 (25,103.36) | 154,671.22 (154,671.22) | 243,296.09 (243,296.09) |
| クラスA(豪ドル) | 41,322.94 (41,322.94) | 76,423.90 (76,423.90) | 1,057,514.61 (1,057,514.61) |
| クラスA(ユーロ) | 26,653.44 (26,653.44) | 8,129.47 (8,129.47) | 458,029.59 (458,029.59) |
| クラスA毎月分配型 (米ドル) | 89,221.53 (89,221.53) | 276,972.38 (276,972.38) | 1,847,619.23 (1,847,619.23) |
| クラスA毎月分配型 (円 ヘッジなし) | 12,834.85 (12,834.85) | 143,921.85 (143,921.85) | 876,304.70 (876,304.70) |
| クラスA毎月分配型 (ユーロ) | 118,753.20 (118,753.20) | 22,763.77 (22,763.77) | 303,887.31 (303,887.31) |
| クラスA毎月分配型 (豪ドル) | 38,495.77 (38,495.77) | 152,854.43 (152,854.43) | 985,962.69 (985,962.69) |

<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) | 491,882.14 (491,882.14) | 59,023.54 (59,023.54) | 1,177,073.57 (1,177,073.57) |
| クラスA(円) | 196,343.52 (196,343.52) | 41,826.47 (41,826.47) | 379,066.40 (379,066.40) |
| クラスA毎月分配型 (米ドル) | 210,814.40 (210,814.40) | 9,087.63 (9,087.63) | 392,373.56 (392,373.56) |
| クラスA毎月分配型 (円 ヘッジなし) | 14,456.66 (14,456.66) | 11,694.78 (11,694.78) | 193,864.00 (193,864.00) |
| クラスA (ユーロ ヘッジなし) | 60,035.30 (60,035.30) | 7,618.80 (7,618.80) | 251,290.10 (251,290.10) |
| クラスA (豪ドル ヘッジなし) | 42,834.00 (42,834.00) | 33,712.51 (33,712.51) | 332,641.16 (332,641.16) |
| クラスA毎月分配型 (ユーロ ヘッジなし) | 8,258.29 (8,258.29) | 1,720.01 (1,720.01) | 47,222.70 (47,222.70) |
| クラスA毎月分配型 (豪ドル ヘッジなし) | 3,820.42 (3,820.42) | 5,111.01 (5,111.01) | 44,295.09 (44,295.09) |

<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) | 24,040.38 (24,040.38) | 152,493.25 (152,493.25) | 457,897.20 (457,897.20) |
| クラスA(円) | 41,823.39 (41,823.39) | 230,058.55 (230,058.55) | 291,822.04 (291,822.04) |
| クラスA(豪ドル) | 20,792.60 (20,792.60) | 44,795.44 (44,795.44) | 218,658.57 (218,658.57) |
| クラスA(ユーロ) | 13,305.98 (13,305.98) | 31,233.27 (31,233.27) | 105,969.10 (105,969.10) |

<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) | 27,445.28 (27,445.28) | 1,019.85 (1,019.85) | 226,306.62 (226,306.62) |
| クラスA(円) | 39,847.78 (39,847.78) | 11,282.93 (11,282.93) | 204,332.86 (204,332.86) |
| クラスA(米ドル) | 262,304.23 (262,304.23) | 27,708.88 (27,708.88) | 376,352.79 (376,352.79) |
| クラスA(豪ドル) | 18,325.97 (18,325.97) | 4,300.30 (4,300.30) | 42,742.17 (42,742.17) |
| クラスA毎月分配型 (ユーロ) | 1,930.67 (1,930.67) | 6,106.35 (6,106.35) | 67,732.38 (67,732.38) |
| クラスA毎月分配型 (円 ヘッジなし) | 42,721.02 (42,721.02) | 54,783.70 (54,783.70) | 265,771.68 (265,771.68) |

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2026年3月31日現在における対顧客電信売買相場の仲値(1ユーロ=183.41円、1米ドル=159.88円、1豪ドル=109.68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。

（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

2026年3月31日現在

| | シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス | | シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド | |
|----------------|---------------------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
| | ユーロ | 千円 | ユーロ | 千円 |
| 資産 | | | | |
| 投資有価証券取得原価 | 19,129,802 | 3,508,597 | 16,895,216 | 3,098,752 |
| 未実現利益 / (損失) | 5,358,295 | 982,765 | 2,750,780 | 504,521 |
| 投資有価証券時価 | 24,488,097 | 4,491,362 | 19,645,996 | 3,603,272 |
| 現金預金およびブローカー現金 | 214,313 | 39,307 | 218,696 | 40,111 |
| 担保未収金 | 9,484 | 1,739 | 10,579 | 1,940 |
| 未収申込金 | 23,886 | 4,381 | 1 | 0 |
| 為替予約契約に係る未実現利益 | 8,814 | 1,617 | 3,708 | 680 |
| 資産合計 | 24,744,594 | 4,538,406 | 19,878,980 | 3,646,004 |
| 負債 | | | | |
| 担保未払金 | - | - | - | - |
| 未払買戻金 | - | - | 4,720 | 866 |
| 未払管理報酬 | 26,299 | 4,823 | 14,091 | 2,584 |
| 為替予約契約に係る未実現損失 | 478 | 88 | 39 | 7 |
| その他の負債 | 58,181 | 10,671 | 40,755 | 7,475 |
| 負債合計 | 84,958 | 15,582 | 59,605 | 10,932 |
| 純資産総額 | 24,659,636 | 4,522,824 | 19,819,375 | 3,635,072 |

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

結合純資産計算書（続き）

2026年3月31日現在

| | シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ | | シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ヨーロッパ・サステナブル | |
|----------------|---------------------------------------|------------------|--|------------------|
| | ユーロ | 千円 | ユーロ | 千円 |
| 資産 | | | | |
| 投資有価証券取得原価 | 19,096,601 | 3,502,508 | 7,657,332 | 1,404,431 |
| 未実現利益 / (損失) | 11,815,194 | 2,167,025 | 1,507,323 | 276,458 |
| 投資有価証券時価 | 30,911,795 | 5,669,532 | 9,164,655 | 1,680,889 |
| 現金預金およびブローカー現金 | 374,987 | 68,776 | 87,836 | 16,110 |
| 担保未収金 | 10,501 | 1,926 | - | - |
| 未収申込金 | 117,084 | 21,474 | - | - |
| 為替予約契約に係る未実現利益 | 12,779 | 2,344 | 28,915 | 5,303 |
| 資産合計 | 31,427,146 | 5,764,053 | 9,281,406 | 1,702,303 |
| 負債 | | | | |
| 担保未払金 | - | - | 1,658 | 304 |
| 未払買戻金 | - | - | - | - |
| 未払管理報酬 | 40,418 | 7,413 | 12,020 | 2,205 |
| 為替予約契約に係る未実現損失 | 976 | 179 | 758 | 139 |
| その他の負債 | 76,680 | 14,064 | 24,991 | 4,584 |
| 負債合計 | 118,074 | 21,656 | 39,427 | 7,231 |
| 純資産総額 | 31,309,072 | 5,742,397 | 9,241,979 | 1,695,071 |

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュローダー・セレクション

結合純資産計算書（続き）

2026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 | 4,812,295 | 769,390 | 55,930,643 | 8,942,191 |
| 未実現利益 / (損失) | 2,556,180 | 408,682 | 19,406,217 | 3,102,666 |
| 投資有価証券時価 | 7,368,475 | 1,178,072 | 75,336,860 | 12,044,857 |
| 現金預金およびブローカー現金 | 82,775 | 13,234 | 758,770 | 121,312 |
| 担保未収金 | 6,465 | 1,034 | 11,728 | 1,875 |
| 未収申込金 | - | - | 2,059 | 329 |
| 投資有価証券売却未収金 | 90,319 | 14,440 | - | - |
| 為替予約契約に係る未実現利益 | 650 | 104 | 1,811 | 290 |
| その他の資産 | 7 | 1 | 3 | 0 |
| 資産合計 | 7,548,691 | 1,206,885 | 76,111,231 | 12,168,664 |
| 負債 | | | | |
| 担保未払金 | - | - | - | - |
| 未払買戻金 | 70,362 | 11,249 | - | - |
| 投資有価証券購入未払金 | - | - | - | - |
| 未払管理報酬 | 9,813 | 1,569 | 67,438 | 10,782 |
| 為替予約契約に係る未実現損失 | 30,696 | 4,908 | 403,752 | 64,552 |
| その他の負債 | 19,003 | 3,038 | 167,660 | 26,805 |
| 負債合計 | 129,874 | 20,764 | 638,850 | 102,139 |
| 純資産総額 | 7,418,817 | 1,186,120 | 75,472,381 | 12,066,524 |

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）

2026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 | 9,466,767 | 1,736,300 | 40,570,061 | 6,486,341 |
| 未実現利益 / (損失) | 2,993,539 | 549,045 | 22,445,966 | 3,588,661 |
| 投資有価証券時価 | 12,460,306 | 2,285,345 | 63,016,027 | 10,075,002 |
| 現金預金およびブローカー現金 | 68,818 | 12,622 | 292,808 | 46,814 |
| 担保未収金 | - | - | 14,816 | 2,369 |
| 未収申込金 | 103,563 | 18,994 | 829,233 | 132,578 |
| 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 | 46,894 | 8,601 | 42 | 7 |
| その他の資産 | 314 | 58 | 195 | 31 |
| 資産合計 | 12,679,895 | 2,325,620 | 64,153,121 | 10,256,801 |
| 負債 | | | | |
| 担保未払金 | 10,306 | 1,890 | - | - |
| 未払買戻金 | 18,492 | 3,392 | - | - |
| 投資有価証券購入未払金 | - | - | 374,395 | 59,858 |
| 未払管理報酬 | 14,611 | 2,680 | 64,829 | 10,365 |
| 為替予約契約に係る未実現損失 | 2,854 | 523 | 21,999 | 3,517 |
| その他の負債 | 32,391 | 5,941 | 148,256 | 23,703 |
| 負債合計 | 78,654 | 14,426 | 609,479 | 97,444 |
| 純資産総額 | 12,601,241 | 2,311,194 | 63,543,642 | 10,159,357 |

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

結合純資産計算書(続き)

2026年3月31日現在

| | シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド | | シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ BIC・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 | 8,213,792 | 1,313,221 | 8,193,276 | 1,309,941 |
| 未実現利益/(損失) | 5,367,691 | 858,186 | 2,645,993 | 423,041 |
| 投資有価証券時価 | 13,581,483 | 2,171,408 | 10,839,269 | 1,732,982 |
| 現金預金およびブローカー現金 | 124,189 | 19,855 | 135,561 | 21,673 |
| 担保未収金 | 6,524 | 1,043 | 7,892 | 1,262 |
| 未収申込金 | - | - | - | - |
| 為替予約契約に係る未実現利益 | - | - | 85 | 14 |
| 資産合計 | 13,712,196 | 2,192,306 | 10,982,807 | 1,755,931 |
| 負債 | | | | |
| 未払買戻金 | 32 | 5 | 1,853 | 296 |
| 未払管理報酬 | 14,537 | 2,324 | 14,624 | 2,338 |
| 為替予約契約に係る未実現損失 | 4,348 | 695 | 11,235 | 1,796 |
| その他の負債 | 32,728 | 5,233 | 27,755 | 4,437 |
| 負債合計 | 51,645 | 8,257 | 55,467 | 8,868 |
| 純資産総額 | 13,660,551 | 2,184,049 | 10,927,340 | 1,747,063 |

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

結合純資産計算書（続き）

2026年3月31日現在

| | シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド | | シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・ エクイティ | |
|----------------|---|---------|---|-----------|
| | 米ドル | 千円 | 米ドル | 千円 |
| 資産 | | | | |
| 投資有価証券取得原価 | 2,528,018 | 404,180 | 19,452,903 | 3,110,130 |
| 未実現利益 / (損失) | 846,293 | 135,305 | 6,731,684 | 1,076,262 |
| 投資有価証券時価 | 3,374,311 | 539,485 | 26,184,587 | 4,186,392 |
| 現金預金およびブローカー現金 | 39,700 | 6,347 | 201,964 | 32,290 |
| 担保未収金 | 7,216 | 1,154 | 11,015 | 1,761 |
| 未収申込金 | 63 | 10 | 2,000 | 320 |
| 為替予約契約に係る未実現利益 | 6 | 1 | 137 | 22 |
| 資産合計 | 3,421,296 | 546,997 | 26,399,703 | 4,220,785 |
| 負債 | | | | |
| 未払買戻金 | - | - | - | - |
| 未払管理報酬 | 4,263 | 682 | 34,787 | 5,562 |
| 為替予約契約に係る未実現損失 | 2,739 | 438 | 20,358 | 3,255 |
| その他の負債 | 8,878 | 1,419 | 78,272 | 12,514 |
| 負債合計 | 15,880 | 2,539 | 133,417 | 21,331 |
| 純資産総額 | 3,405,416 | 544,458 | 26,266,286 | 4,199,454 |

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）

2026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 | 193,687,876 | 35,524,293 |
| 未実現利益 / (損失) | 76,583,191 | 14,046,123 |
| 投資有価証券時価 | 270,271,067 | 49,570,416 |
| 現金預金およびブローカー現金 | 2,386,624 | 437,731 |
| 担保未収金 | 87,639 | 16,074 |
| 未収申込金 | 968,970 | 177,719 |
| 投資有価証券売却未収金 | 78,515 | 14,400 |
| 為替予約契約に係る未実現利益 | 103,482 | 18,980 |
| その他の資産 | 491 | 90 |
| 資産合計 | 273,896,788 | 50,235,410 |
| 負債 | | |
| 担保未払金 | 11,964 | 2,194 |
| 未払買戻金 | 86,016 | 15,776 |
| 投資有価証券購入未払金 | 325,462 | 59,693 |
| 未払管理報酬 | 290,245 | 53,234 |
| 為替予約契約に係る未実現損失 | 435,517 | 79,878 |
| その他の負債 | 652,480 | 119,671 |
| 負債合計 | 1,801,684 | 330,447 |
| 純資産総額 | 272,095,104 | 49,904,963 |

‡ 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、2026年3月31日における下記の為替レートで換算されている。

1ユーロ = 1.1504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
 2026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 | 24,045,187 | 4,410,128 | 20,660,018 | 3,789,254 |
| 収益 | | | | |
| 銀行利息 | 923 | 169 | 935 | 171 |
| 収益合計 | 923 | 169 | 935 | 171 |
| 費用 | | | | |
| 管理報酬 | 148,345 | 27,208 | 81,272 | 14,906 |
| 管理事務報酬 | 1,417 | 260 | 1,231 | 226 |
| 年次税 | 35 | 6 | 32 | 6 |
| 保管報酬 | 1,593 | 292 | 1,216 | 223 |
| 受益者サービス報酬 | 98,897 | 18,139 | 45,716 | 8,385 |
| 運用費用 | 11,126 | 2,041 | 9,143 | 1,677 |
| 費用合計 | 261,413 | 47,946 | 138,610 | 25,422 |
| 投資純利益 / (損失) | (260,490) | (47,776) | (137,675) | (25,251) |
| 以下に係る実現純利益 / (損失) : | | | | |
| 投資有価証券売却 # | 498,940 | 91,511 | 171,233 | 31,406 |
| 為替予約契約 # | (167,513) | (30,724) | (93,261) | (17,105) |
| 外国為替 | (855) | (157) | (331) | (61) |
| 当期実現純利益 / (損失) | 330,572 | 60,630 | 77,641 | 14,240 |
| 以下に係る未実現利益 / (損失) の純変動 : | | | | |
| 投資有価証券 # | (341,703) | (62,672) | (225,590) | (41,375) |
| 為替予約契約 # | 2,163 | 397 | (94) | (17) |
| 期中未実現利益 / (損失) の純変動 | (339,540) | (62,275) | (225,684) | (41,393) |
| 運用による純資産増加 / (減少) 額 | (269,458) | (49,421) | (285,718) | (52,404) |
| 申込み | 2,507,997 | 459,992 | 397,412 | 72,889 |
| 買戻し | (1,624,090) | (297,874) | (952,337) | (174,668) |
| 資本金の変動による純資産増加 / (減少) 額 | 883,907 | 162,117 | (554,925) | (101,779) |
| 期末現在純資産 | 24,659,636 | 4,522,824 | 19,819,375 | 3,635,072 |

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）

2026年3月31日終了期間

| | シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ | | シュローダー・セレクション ユーロ・シリーズ ヨーロッパ・サステナブル | |
|--------------------------|--|-----------|---|-----------|
| | ユーロ | 千円 | ユーロ | 千円 |
| 期首現在純資産 | 28,607,712 | 5,246,940 | 9,593,021 | 1,759,456 |
| 収益 | | | | |
| 銀行利息 | 1,665 | 305 | 623 | 114 |
| 収益合計 | 1,665 | 305 | 623 | 114 |
| 費用 | | | | |
| 管理報酬 | 220,813 | 40,499 | 70,802 | 12,986 |
| 管理事務報酬 | 1,663 | 305 | (18,067) | (3,314) |
| 年次税 | 197 | 36 | 16 | 3 |
| 保管報酬 | 2,358 | 432 | 874 | 160 |
| 受益者サービス報酬 | 137,056 | 25,137 | 43,946 | 8,060 |
| 運用費用 | 13,706 | 2,514 | 4,395 | 806 |
| 費用合計 | 375,793 | 68,924 | 101,966 | 18,702 |
| 投資純利益 / (損失) | (374,128) | (68,619) | (101,343) | (18,587) |
| 以下に係る実現純利益 / (損失) : | | | | |
| 投資有価証券売却 # | 250,014 | 45,855 | 186,466 | 34,200 |
| 為替予約契約 # | (263,807) | (48,385) | 31,732 | 5,820 |
| 外国為替 | (859) | (158) | (1,099) | (202) |
| 当期実現純利益 / (損失) | (14,652) | (2,687) | 217,099 | 39,818 |
| 以下に係る未実現利益 / (損失) の純変動 : | | | | |
| 投資有価証券 # | 44,877 | 8,231 | 160,278 | 29,397 |
| 為替予約契約 # | 1,457 | 267 | 6,494 | 1,191 |
| 期中未実現利益 / (損失) の純変動 | 46,334 | 8,498 | 166,772 | 30,588 |
| 運用による純資産増加 / (減少) 額 | (342,446) | (62,808) | 282,528 | 51,818 |
| 申込み | 3,816,124 | 699,915 | 95,435 | 17,504 |
| 買戻し | (772,318) | (141,651) | (729,005) | (133,707) |
| 資本金の変動による純資産増加 / (減少) 額 | 3,043,806 | 558,264 | (633,570) | (116,203) |
| 期末現在純資産 | 31,309,072 | 5,742,397 | 9,241,979 | 1,695,071 |

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・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)

2026年3月31日終了期間

| | シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ コモディティ | | シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド | |
|----------------------|--------------------------------------|-----------|--|------------|
| | 米ドル | 千円 | 米ドル | 千円 |
| 期首現在純資産 | 6,796,329 | 1,086,597 | 77,961,647 | 12,464,508 |
| 収益 | | | | |
| 銀行利息 | 893 | 143 | 5,947 | 951 |
| 収益合計 | 893 | 143 | 5,947 | 951 |
| 費用 | | | | |
| 管理報酬 | 49,677 | 7,942 | 383,957 | 61,387 |
| 管理事務報酬 | 623 | 100 | (33) | (5) |
| 年次税 | 15 | 2 | 228 | 36 |
| 保管報酬 | 1,300 | 208 | 8,062 | 1,289 |
| 受益者サービス報酬 | 29,806 | 4,765 | 230,375 | 36,832 |
| 銀行費用およびその他の利子費用 | - | - | - | - |
| 運用費用 | 2,981 | 477 | 34,557 | 5,525 |
| 費用合計 | 84,402 | 13,494 | 657,146 | 105,065 |
| 投資純利益/(損失) | (83,509) | (13,351) | (651,199) | (104,114) |
| 以下に係る実現純利益/(損失)： | | | | |
| 投資有価証券売却# | 403,666 | 64,538 | 1,210,162 | 193,481 |
| 為替予約契約# | (81,510) | (13,032) | 538,240 | 86,054 |
| 外国為替 | (1,046) | (167) | (8,685) | (1,389) |
| 当期実現純利益/(損失) | 321,110 | 51,339 | 1,739,717 | 278,146 |
| 以下に係る未実現利益/(損失)の純変動： | | | | |
| 投資有価証券# | 1,843,442 | 294,730 | (537,425) | (85,924) |
| 為替予約契約# | (23,053) | (3,686) | (369,481) | (59,073) |
| 外国為替 | - | - | (23) | (4) |
| 期中未実現利益/(損失)の純変動 | 1,820,389 | 291,044 | (906,929) | (145,000) |
| 運用による純資産増加/(減少)額 | 2,057,990 | 329,031 | 181,589 | 29,032 |
| 申込み | 399,003 | 63,793 | 1,236,987 | 197,769 |
| 買戻し | (1,834,505) | (293,301) | (3,710,201) | (593,187) |
| 資本金の変動による純資産増加/(減少)額 | (1,435,502) | (229,508) | (2,473,214) | (395,417) |
| 分配金支払 | - | - | (197,641) | (31,599) |
| 期末現在純資産 | 7,418,817 | 1,186,120 | 75,472,381 | 12,066,524 |

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2026年3月31日終了期間

| | シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション | | シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ イールド・エクイティ | |
|--------------------------|---|-----------|--|------------|
| | ユーロ | 千円 | 米ドル | 千円 |
| 期首現在純資産 | 6,790,492 | 1,245,444 | 46,052,570 | 7,362,885 |
| 収益 | | | | |
| 銀行利息 | 7 | 1 | 6,266 | 1,002 |
| 収益合計 | 7 | 1 | 6,266 | 1,002 |
| 費用 | | | | |
| 管理報酬 | 61,180 | 11,221 | 321,254 | 51,362 |
| 管理事務報酬 | (12,549) | (2,302) | 818 | 131 |
| 年次税 | 14 | 3 | 112 | 18 |
| 保管報酬 | 1,188 | 218 | 5,844 | 934 |
| 受益者サービス報酬 | 39,330 | 7,214 | 214,169 | 34,241 |
| 銀行費用およびその他の利子費用 | 26 | 5 | - | - |
| 運用費用 | 3,933 | 721 | 24,095 | 3,852 |
| 費用合計 | 93,122 | 17,080 | 566,292 | 90,539 |
| 投資純利益 / (損失) | (93,115) | (17,078) | (560,026) | (89,537) |
| 以下に係る実現純利益 / (損失) : | | | | |
| 投資有価証券売却 # | - | - | - | - |
| 為替予約契約 # | 44,078 | 8,084 | (263,900) | (42,192) |
| 外国為替 | (1,604) | (294) | (2,395) | (383) |
| 当期実現純利益 / (損失) | 42,474 | 7,790 | (266,295) | (42,575) |
| 以下に係る未実現利益 / (損失) の純変動 : | | | | |
| 投資有価証券 # | 1,548,341 | 283,981 | 5,101,394 | 815,611 |
| 為替予約契約 # | 31,899 | 5,851 | (12,381) | (1,979) |
| 外国為替 | 7 | 1 | (262) | (42) |
| 期中未実現利益 / (損失) の純変動 | 1,580,247 | 289,833 | 5,088,751 | 813,590 |
| 運用による純資産増加 / (減少) 額 | 1,529,606 | 280,545 | 4,262,430 | 681,477 |
| 申込み | 4,454,455 | 816,992 | 14,912,942 | 2,384,281 |
| 買戻し | (166,608) | (30,558) | (1,566,953) | (250,524) |
| 資本金の変動による純資産増加 / (減少) 額 | 4,287,847 | 786,434 | 13,345,989 | 2,133,757 |
| 分配金支払 | (6,704) | (1,230) | (117,347) | (18,761) |
| 期末現在純資産 | 12,601,241 | 2,311,194 | 63,543,642 | 10,159,357 |

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）

2026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 BIC・エクイティ | |
|--------------------------|---|-----------|---|-----------|
| | 米ドル | 千円 | 米ドル | 千円 |
| 期首現在純資産 | 14,311,455 | 2,288,115 | 13,097,326 | 2,094,000 |
| 収益 | | | | |
| 銀行利息 | 1,829 | 292 | 1,798 | 287 |
| 収益合計 | 1,829 | 292 | 1,798 | 287 |
| 費用 | | | | |
| 管理報酬 | 84,072 | 13,441 | 90,068 | 14,400 |
| 管理事務報酬 | 1,097 | 175 | 1,067 | 171 |
| 年次税 | 23 | 4 | 26 | 4 |
| 保管報酬 | 1,361 | 218 | 1,447 | 231 |
| 受益者サービス報酬 | 56,048 | 8,961 | 55,904 | 8,938 |
| 運用費用 | 6,306 | 1,008 | 5,591 | 894 |
| 費用合計 | 148,907 | 23,807 | 154,103 | 24,638 |
| 投資純利益 / (損失) | (147,078) | (23,515) | (152,305) | (24,351) |
| 以下に係る実現純利益 / (損失) : | | | | |
| 投資有価証券売却 # | 225,227 | 36,009 | 231,385 | 36,994 |
| 為替予約契約 # | (85,708) | (13,703) | (229,173) | (36,640) |
| 外国為替 | 95 | 15 | 1,364 | 218 |
| 当期実現純利益 / (損失) | 139,614 | 22,321 | 3,576 | 572 |
| 以下に係る未実現利益 / (損失) の純変動 : | | | | |
| 投資有価証券 # | (266,617) | (42,627) | (1,634,019) | (261,247) |
| 為替予約契約 # | (975) | (156) | (1,702) | (272) |
| 外国為替 | - | - | (13) | (2) |
| 期中未実現利益 / (損失) の純変動 | (267,592) | (42,783) | (1,635,734) | (261,521) |
| 運用による純資産増加 / (減少) 額 | (275,056) | (43,976) | (1,784,463) | (285,300) |
| 申込み | - | - | 74,497 | 11,911 |
| 買戻し | (356,233) | (56,955) | (460,020) | (73,548) |
| 資本金の変動による純資産増加 / (減少) 額 | (356,233) | (56,955) | (385,523) | (61,637) |
| 分配金支払 | (19,615) | (3,136) | - | - |
| 期末現在純資産 | 13,660,551 | 2,184,049 | 10,927,340 | 1,747,063 |

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）

2026年3月31日終了期間

| | シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド | | シュローダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・ エクイティ | |
|--------------------------|--|-----------|--|-----------|
| | 米ドル | 千円 | 米ドル | 千円 |
| 期首現在純資産 | 4,080,550 | 652,398 | 28,843,495 | 4,611,498 |
| 収益 | | | | |
| 銀行利息 | 676 | 108 | 3,953 | 632 |
| 収益合計 | 676 | 108 | 3,953 | 632 |
| 費用 | | | | |
| 管理報酬 | 26,264 | 4,199 | 201,687 | 32,246 |
| 管理事務報酬 | (3,207) | (513) | (65,226) | (10,428) |
| 年次税 | 9 | 1 | 26 | 4 |
| 保管報酬 | 582 | 93 | 2,323 | 371 |
| 受益者サービス報酬 | 16,884 | 2,699 | 125,185 | 20,015 |
| 運用費用 | 1,688 | 270 | 12,518 | 2,001 |
| 費用合計 | 42,220 | 6,750 | 276,513 | 44,209 |
| 投資純利益 / (損失) | (41,544) | (6,642) | (272,560) | (43,577) |
| 以下に係る実現純利益 / (損失) : | | | | |
| 投資有価証券売却 # | 215,151 | 34,398 | 522,695 | 83,568 |
| 為替予約契約 # | (50,168) | (8,021) | (378,284) | (60,480) |
| 外国為替 | 3 | 0 | (731) | (117) |
| 当期実現純利益 / (損失) | 164,986 | 26,378 | 143,680 | 22,972 |
| 以下に係る未実現利益 / (損失) の純変動 : | | | | |
| 投資有価証券 # | (115,059) | (18,396) | (1,479,987) | (236,620) |
| 為替予約契約 # | (804) | (129) | (5,881) | (940) |
| 外国為替 | - | - | - | - |
| 期中未実現利益 / (損失) の純変動 | (115,863) | (18,524) | (1,485,868) | (237,561) |
| 運用による純資産増加 / (減少) 額 | 7,579 | 1,212 | (1,614,748) | (258,166) |
| 申込み | 2,892 | 462 | 508,683 | 81,328 |
| 買戻し | (685,605) | (109,615) | (1,471,144) | (235,207) |
| 資本金の変動による純資産増加 / (減少) 額 | (682,713) | (109,152) | (962,461) | (153,878) |
| 分配金支払 | - | - | - | - |
| 期末現在純資産 | 3,405,416 | 544,458 | 26,266,286 | 4,199,454 |

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）

2026年3月31日終了期間

| | 結合 † | |
|--------------------------|--------------|-------------|
| | ユーロ | 千円 |
| 期首現在純資産 \$ | 255,857,487 | 46,926,822 |
| 収益 | | |
| 銀行利息 | 22,723 | 4,168 |
| 収益合計 | 22,723 | 4,168 |
| 費用 | | |
| 管理報酬 | 1,588,175 | 291,287 |
| 管理事務報酬 | (82,689) | (15,166) |
| 年次税 | 676 | 124 |
| 保管報酬 | 25,414 | 4,661 |
| 受益者サービス報酬 | 998,118 | 183,065 |
| 銀行費用およびその他の利子費用 | 26 | 5 |
| 運用費用 | 118,572 | 21,747 |
| 費用合計 | 2,648,292 | 485,723 |
| 投資純利益 / (損失) | (2,625,569) | (481,556) |
| 以下に係る実現純利益 / (損失) : | | |
| 投資有価証券売却 # | 3,547,898 | 650,720 |
| 為替予約契約 # | (927,324) | (170,080) |
| 外国為替 | (14,654) | (2,688) |
| 当期実現純利益 / (損失) | 2,605,920 | 477,952 |
| 以下に係る未実現利益 / (損失) の純変動 : | | |
| 投資有価証券 # | 3,717,371 | 681,803 |
| 為替予約契約 # | (318,212) | (58,363) |
| 外国為替 | (251) | (46) |
| 期中未実現利益 / (損失) の純変動 | 3,398,908 | 623,394 |
| 運用による純資産増加 / (減少) 額 | 3,379,259 | 619,790 |
| 申込み | 26,166,893 | 4,799,270 |
| 買戻し | (13,010,960) | (2,386,340) |
| 資本金の変動による純資産増加 / (減少) 額 | 13,155,933 | 2,412,930 |
| 分配金支払 | (297,575) | (54,578) |
| 期末現在純資産 | 272,095,104 | 49,904,963 |

† 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、2026年3月31日における下記の為替レートで換算されている。

1 ユーロ = 1.1504米ドル

\$ 期首現在残高は、2026年3月31日付の為替レートを用いて合算されたものである。2025年9月30日付の為替レートを用いて合算された同純資産は、252,544,883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) および未実現利益 / (損失) の変動の表を参照のこと。

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書(続き)

2026年3月31日終了期間

| | シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス | | シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド | |
|--------------------|--------------------------------------|----------|-------------------------------------|----------|
| | ユーロ | 千円 | ユーロ | 千円 |
| 実現利益/(損失)の内訳 | | | | |
| 以下に係る実現利益: | | | | |
| 投資有価証券売却 | 502,807 | 92,220 | 182,850 | 33,537 |
| 為替予約契約 | 73,423 | 13,467 | 36,342 | 6,665 |
| 以下に係る実現損失: | | | | |
| 投資有価証券売却 | (3,867) | (709) | (11,617) | (2,131) |
| 為替予約契約 | (240,936) | (44,190) | (129,603) | (23,770) |
| 当期実現純利益/(損失) ^ | 331,427 | 60,787 | 77,972 | 14,301 |
| 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 | (341,702) | (62,672) | (225,590) | (41,375) |
| 為替予約契約 | 2,628 | 482 | (55) | (10) |
| 以下に係る未実現損失の変動: | | | | |
| 投資有価証券 | (1) | (0) | - | - |
| 為替予約契約 | (465) | (85) | (39) | (7) |
| 期中未実現利益/(損失)の純変動 † | (339,540) | (62,275) | (225,684) | (41,393) |

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2026年3月31日終了期間

| | シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ | | シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・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： | | | | |
| 投資有価証券売却 | 250,067 | 45,865 | 186,473 | 34,201 |
| 為替予約契約 | 114,328 | 20,969 | 298,419 | 54,733 |
| 以下に係る実現損失： | | | | |
| 投資有価証券売却 | (53) | (10) | (7) | (1) |
| 為替予約契約 | (378,135) | (69,354) | (266,687) | (48,913) |
| 当期実現純利益 / (損失) ^ | (13,793) | (2,530) | 218,198 | 40,020 |
| 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 | 44,877 | 8,231 | 160,278 | 29,397 |
| 為替予約契約 | 2,044 | 375 | 7,225 | 1,325 |
| 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 | (587) | (108) | (731) | (134) |
| 期中未実現利益 / (損失) の純変動 † | 46,334 | 8,498 | 166,772 | 30,588 |

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション
 結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）
 2026年3月31日終了期間

| | シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ コモディティ | | シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド | |
|-----------------------|--------------------------------------|----------|--|-----------|
| | 米ドル | 千円 | 米ドル | 千円 |
| 実現利益 / (損失) の内訳 | | | | |
| 以下に係る実現利益： | | | | |
| 投資有価証券売却 | 403,666 | 64,538 | 1,210,162 | 193,481 |
| 為替予約契約 | 266,767 | 42,651 | 3,739,990 | 597,950 |
| 以下に係る実現損失： | | | | |
| 為替予約契約 | (348,277) | (55,683) | (3,201,750) | (511,896) |
| 当期実現純利益 / (損失) ^ | 322,156 | 51,506 | 1,748,402 | 279,535 |
| 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 | 1,843,442 | 294,730 | (537,425) | (85,924) |
| 為替予約契約 | (1,388) | (222) | (43,409) | (6,940) |
| 以下に係る未実現損失の変動： | | | | |
| 為替予約契約 | (21,665) | (3,464) | (326,072) | (52,132) |
| 期中未実現利益 / (損失) の純変動 † | 1,820,389 | 291,044 | (906,906) | (144,996) |

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書(続き)

2026年3月31日終了期間

| | シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション | | シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ イールド・エクイティ | |
|-------------------------------|---|----------|--|----------|
| | ユーロ | 千円 | 米ドル | 千円 |
| 実現利益/(損失)の内訳 | | | | |
| 以下に係る実現利益: | | | | |
| 投資有価証券売却 | - | - | - | - |
| 為替予約契約 | 290,857 | 53,346 | 159,558 | 25,510 |
| 以下に係る実現損失: | | | | |
| 為替予約契約 | (246,779) | (45,262) | (423,458) | (67,702) |
| 当期実現純利益/(損失) [^] | 44,078 | 8,084 | (263,900) | (42,192) |
| 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 | 1,548,341 | 283,981 | 5,101,394 | 815,611 |
| 為替予約契約 | 34,816 | 6,386 | 10 | 2 |
| 以下に係る未実現損失の変動: | | | | |
| 為替予約契約 | (2,917) | (535) | (12,391) | (1,981) |
| 期中未実現利益/(損失)の純変動 [†] | 1,580,240 | 289,832 | 5,089,013 | 813,631 |

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）
 2026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 BIC・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： | | | | |
| 投資有価証券売却 | 225,227 | 36,009 | 231,385 | 36,994 |
| 為替予約契約 | 39,681 | 6,344 | 119,485 | 19,103 |
| 以下に係る実現損失： | | | | |
| 為替予約契約 | (125,389) | (20,047) | (348,658) | (55,743) |
| 当期実現純利益 / (損失) ^ | 139,519 | 22,306 | 2,212 | 354 |
| 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 | (266,617) | (42,627) | (1,634,019) | (261,247) |
| 為替予約契約 | (16) | (3) | - | - |
| 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 | (959) | (153) | (1,702) | (272) |
| 期中未実現利益 / (損失) の純変動 † | (267,592) | (42,783) | (1,635,721) | (261,519) |

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

シュロダー・セレクション

結合運用計算書および純資産変動計算書（続き）

2026年3月31日終了期間

| | シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド | | シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・ エクイティ | |
|-----------------------|---|----------|---|-----------|
| | 米ドル | 千円 | 米ドル | 千円 |
| 実現利益 / (損失) の内訳 | | | | |
| 以下に係る実現利益： | | | | |
| 投資有価証券売却 | 215,151 | 34,398 | 522,695 | 83,568 |
| 為替予約契約 | 23,560 | 3,767 | 217,092 | 34,709 |
| 以下に係る実現損失： | | | | |
| 為替予約契約 | (73,728) | (11,788) | (595,376) | (95,189) |
| 当期実現純利益 / (損失) ^ | 164,983 | 26,377 | 144,411 | 23,088 |
| 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 | (115,060) | (18,396) | (1,479,987) | (236,620) |
| 為替予約契約 | 5 | 1 | (418) | (67) |
| 以下に係る未実現損失の変動： | | | | |
| 投資有価証券 | 1 | 0 | - | - |
| 為替予約契約 | (809) | (129) | (5,463) | (873) |
| 期中未実現利益 / (損失) の純変動 † | (115,863) | (18,524) | (1,485,868) | (237,561) |

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）
 2026年3月31日終了期間

| | 結合 † | |
|-----------------------|-------------|-------------|
| | ユーロ | 千円 |
| <hr/> | | |
| 実現利益 / (損失) の内訳 | | |
| 以下に係る実現利益： | | |
| 投資有価証券売却 | 3,563,442 | 653,571 |
| 為替予約契約 | 4,782,711 | 877,197 |
| 以下に係る実現損失： | | |
| 投資有価証券売却 | (15,544) | (2,851) |
| 為替予約契約 | (5,710,035) | (1,047,278) |
| 当期実現純利益 / (損失) ^ | 2,620,574 | 480,639 |
| <hr/> | | |
| 未実現利益 / (損失) の変動の内訳 | | |
| 以下に係る未実現利益の変動： | | |
| 投資有価証券 | 3,717,371 | 681,803 |
| 為替予約契約 | 7,351 | 1,348 |
| 以下に係る未実現損失の変動： | | |
| 為替予約契約 | (325,563) | (59,712) |
| 期中未実現利益 / (損失) の純変動 † | 3,399,159 | 623,440 |
| <hr/> | | |

† 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、2026年3月31日における下記の為替レートで換算されている。

1 ユーロ = 1.1504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

| | 2026年3月31日 現在の 発行済受益証券 口数 | 2026年3月31日現在の 受益証券1口当たり 純資産価格 | 2025年9月30日現在の 受益証券1口当たり 純資産価格 | 2024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 | 819,682 □ | 26.5477 ユーロ | 4,869 円 | 26.6643 ユーロ |
| クラスA（円）受益証券 | 246,387 □ | 2,157.1219 円 | 2,183.1938 円 | 2,037.5757 円 |
| 純資産合計（ユーロ） | | 24,659,636 ユーロ | 24,045,187 千円 | 22,339,014 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 | 1,173,945 □ | 15.8210 ユーロ | 2,902 円 | 15.9753 ユーロ |
| クラスA（円）受益証券 | 199,163 □ | 1,147.3102 円 | 1,167.6815 円 | 1,185.7637 円 |
| 純資産合計（ユーロ） | | 19,819,375 ユーロ | 20,660,018 千円 | 20,532,263 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 | 714,048 □ | 38.0377 ユーロ | 6,976 円 | 38.0133 ユーロ |
| クラスA（円）受益証券 | 223,663 □ | 3,400.3754 円 | 3,422.6250 円 | 2,947.1413 円 |
| 純資産合計（ユーロ） | | 31,309,072 ユーロ | 28,607,712 千円 | 22,597,896 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 | 391,121 □ | 13.0411 ユーロ | 2,392 円 | 12.7483 ユーロ |
| クラスA（円）受益証券 | 141,904 □ | 1,252.7851 円 | 1,233.8300 円 | 1,251.6720 円 |
| クラスA（米ドル）受益証券 | 229,262 □ | 15.9143 米ドル | 2,544 円 | 15.4027 米ドル |
| 純資産合計（ユーロ） | | 9,241,979 ユーロ | 9,593,021 千円 | 11,977,820 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 | 457,897 □ | 8.7638 米ドル | 1,401 円 | 6.4175 米ドル |
| クラスA（豪ドル）受益証券 | 218,659 □ | 9.1264 豪ドル | 1,001 円 | 6.7019 豪ドル |
| クラスA（ユーロ）受益証券 | 105,969 □ | 6.7683 ユーロ | 1,241 円 | 5.0079 ユーロ |
| クラスA（円）受益証券 | 291,822 □ | 660.0569 円 | 491.3946 円 | 476.1310 円 |
| 純資産合計（米ドル） | | 7,418,817 米ドル | 1,186,120 千円 | 7,073,218 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 | 1,196,235 □ | 24.3314 米ドル | 3,890 円 | 24.3237 米ドル |
| クラスA（豪ドル）受益証券 | 1,057,515 □ | 27.8546 豪ドル | 3,055 円 | 27.9024 豪ドル |
| クラスA（ユーロ）受益証券 | 458,030 □ | 19.5863 ユーロ | 3,592 円 | 19.7817 ユーロ |
| クラスA（円）受益証券 | 243,296 □ | 1,809.1108 円 | 1,841.0553 円 | 1,807.9728 円 |
| クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券 | 1,847,619 □ | 3.5337 米ドル | 565 円 | 3.5861 米ドル |
| クラスA毎月分配型（豪ドル）受益証券 | 985,963 □ | 1.8137 豪ドル | 199 円 | 1.8449 豪ドル |
| クラスA毎月分配型（ユーロ）受益証券 | 303,887 □ | 2.3305 ユーロ | 427 円 | 2.3892 ユーロ |
| クラスA毎月分配型（円ヘッジなし）受益証券 | 876,305 □ | 810.3246 円 | 763.5013 円 | 714.7306 円 |
| 純資産合計（米ドル） | | 75,472,381 米ドル | 12,066,524 千円 | 77,961,647 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。

本統計情報は、財務書類に対する注記の一部である。

シュローダー・セレクション

統計情報（続き）

| | 2026年3月31日 現在の 発行済受益証券 口数 | 2026年3月31日現在の 受益証券1口当たり 純資産価格 | 2025年9月30日現在の 受益証券1口当たり 純資産価格 | 2024年9月30日現在の 受益証券1口当たり 純資産価格 | | | |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------|----------------|--------------|
| シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション | | | | | | | |
| クラスA（ユーロ）受益証券 | 226,307 口 | 16.5303 ユーロ | 3,032 円 | 14.1017 ユーロ | 2,586 円 | 13.2772 ユーロ | 2,435 円 |
| クラスA（豪ドル）受益証券 | 42,742 口 | 16.4655 豪ドル | 1,806 円 | 13.9476 豪ドル | 1,530 円 | 12.9522 豪ドル | 1,421 円 |
| クラスA（円）受益証券 | 204,333 口 | 1,349.7644 円 | | 1,160.6760 円 | | 1,119.8942 円 | |
| クラスA毎月分配型（ユーロ）受益証券 | 67,732 口 | 6.1824 ユーロ | 1,134 円 | 5.3005 ユーロ | 972 円 | 5.0408 ユーロ | 925 円 |
| クラスA毎月分配型（円ヘッジなし）受益証券 | 265,772 口 | 761.4956 円 | | 618.4741 円 | | 541.6840 円 | |
| クラスA（米ドル）受益証券 | 376,353 口 | 16.5442 米ドル | 2,645 円 | 13.9777 米ドル | 2,235 円 | 12.9034 米ドル | 2,063 円 |
| 純資産合計（ユーロ） | | 12,601,241 ユーロ | 2,311,194 千円 | 6,790,492 ユーロ | 1,245,444 千円 | 7,494,536 ユーロ | 1,374,573 千円 |
| シュローダー・セレクション グローバル・シリーズ イールド・エクイティ | | | | | | | |
| クラスA（米ドル）受益証券 | 1,177,074 口 | 25.5634 米ドル | 4,087 円 | 23.4124 米ドル | 3,743 円 | 21.1580 米ドル | 3,383 円 |
| クラスA（豪ドルヘッジなし）受益証券 | 332,641 口 | 40.6158 豪ドル | 4,455 円 | 38.6835 豪ドル | 4,243 円 | 33.3667 豪ドル | 3,660 円 |
| クラスA（ユーロヘッジなし）受益証券 | 251,290 口 | 35.8135 ユーロ | 6,569 円 | 32.1462 ユーロ | 5,896 円 | 30.4722 ユーロ | 5,589 円 |
| クラスA（円）受益証券 | 379,066 口 | 1,806.6060 円 | | 1,685.4179 円 | | 1,594.7194 円 | |
| クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券 | 392,374 口 | 13.3793 米ドル | 2,139 円 | 12.4388 米ドル | 1,989 円 | 11.5827 米ドル | 1,852 円 |
| クラスA毎月分配型（豪ドルヘッジなし）受益証券 | 44,295 口 | 28.4704 豪ドル | 3,123 円 | 27.5261 豪ドル | 3,019 円 | 24.4643 豪ドル | 2,683 円 |
| クラスA毎月分配型（ユーロヘッジなし）受益証券 | 47,223 口 | 25.2482 ユーロ | 4,631 円 | 23.0056 ユーロ | 4,219 円 | 22.4704 ユーロ | 4,121 円 |
| クラスA毎月分配型（円ヘッジなし）受益証券 | 193,864 口 | 1,664.8232 円 | | 1,437.0992 円 | | 1,292.6617 円 | |
| 純資産合計（米ドル） | | 63,543,642 米ドル | 10,159,357 千円 | 46,052,570 米ドル | 7,362,885 千円 | 38,236,122 米ドル | 6,113,191 千円 |
| シュローダー・セレクション ニューマー | | | | | | | |
| ケット・シリーズ | | | | | | | |
| アジア・ボンド | | | | | | | |
| クラスA（米ドル）受益証券 | 721,703 口 | 15.1517 米ドル | 2,422 円 | 15.3619 米ドル | 2,456 円 | 14.9109 米ドル | 2,384 円 |
| クラスA（円）受益証券 | 143,615 口 | 929.7772 円 | | 959.3166 円 | | 973.1121 円 | |
| クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券 | 422,419 口 | 2.7116 米ドル | 434 円 | 2.7769 米ドル | 444 円 | 2.7499 米ドル | 440 円 |
| クラスA毎月分配型（円ヘッジなし）受益証券 | 280,527 口 | 421.6807 円 | | 400.9462 円 | | 383.5492 円 | |
| 純資産合計（米ドル） | | 13,660,551 米ドル | 2,184,049 千円 | 14,311,455 米ドル | 2,288,115 千円 | 14,968,221 米ドル | 2,393,119 千円 |
| シュローダー・セレクション ニューマー | | | | | | | |
| ケット・シリーズ | | | | | | | |
| B I C・エクイティ | | | | | | | |
| クラスA（米ドル）受益証券 | 527,703 口 | 16.8078 米ドル | 2,687 円 | 19.1853 米ドル | 3,067 円 | 16.8655 米ドル | 2,696 円 |
| クラスA（円）受益証券 | 268,303 口 | 1,222.3519 円 | | 1,420.7697 円 | | 1,308.7428 円 | |
| 純資産合計（米ドル） | | 10,927,340 米ドル | 1,747,063 千円 | 13,097,326 米ドル | 2,094,000 千円 | 12,718,939 米ドル | 2,033,504 千円 |
| シュローダー・セレクション ニューマー | | | | | | | |
| ケット・シリーズ | | | | | | | |
| エマージング・ボンド | | | | | | | |
| クラスA（米ドル）受益証券 | 188,133 口 | 15.3113 米ドル | 2,448 円 | 15.1219 米ドル | 2,418 円 | 14.2804 米ドル | 2,283 円 |
| クラスA（円）受益証券 | 89,483 口 | 934.7949 円 | | 940.2456 円 | | 929.7828 円 | |
| 純資産合計（米ドル） | | 3,405,416 米ドル | 544,458 千円 | 4,080,550 米ドル | 652,398 千円 | 3,647,577 米ドル | 583,175 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。
本統計情報は、財務書類に対する注記の一部である。

シュローダー・セレクション

統計情報（続き）

| | 2026年3月31日 現在の 発行済受益証券 口数 | 2026年3月31日現在の 受益証券1口当たり 純資産価格 | 2025年9月30日現在の 受益証券1口当たり 純資産価格 | 2024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 | 374,776 口 | 59.9453 米ドル 9,584 円 | 62.7977 米ドル 10,040 円 | 51.2847 米ドル 8,199 円 |
| クラスA（円）受益証券 | 150,797 口 | 4,016.4461 円 | 4,283.5283 円 | 3,663.4954 円 |
| 純資産合計（米ドル） | | 26,266,286 米ドル 4,199,454 千円 | 28,843,495 米ドル 4,611,498 千円 | 26,424,537 米ドル 4,224,755 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。
本統計情報は、財務書類に対する注記の一部である。

[次へ](#)

財務書類に対する注記

2026年3月31日現在

ファンド

ファンドは、ルクセンブルグの2010年12月17日法(「2010年法」)のパートの規定により規制される投資信託としての要件を充足する。ファンドは、設定日である2002年12月20日から無期限で設立されており、各サブ・ファンドについて、複数のクラス受益証券の追加発行が可能である。

クラス受益証券

サブ・ファンドごとに入手可能な受益証券クラスは、現行の英文目論見書に記載されており、各受益証券クラスの最低購入価格、最低追加購入価格、最低保有額および当初手数料(該当する場合)の詳細も記載されている。

会計方針重要な会計方針の要約

本財務書類は、継続企業的前提に基づき、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決定

各クラスの受益証券の1口当たりの純資産価格(「純資産価格」)は、各取引日に、当該クラスの資産から当該クラスに属する負債(管理会社により必要または受当とみなされた一切の引当金を含む。)を控除した額を当該クラスの発行済み受益証券の総数で割ることにより、管理会社により、管理会社の裁量で決定される。

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、現行の英文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。

本財務書類は、当期中に計算された最新の純資産価額(すべてのサブ・ファンドについて2026年3月31日)に基づき作成されている。

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。

通常、サブ・ファンドの投資対象は、当該投資対象が取引され、相場が立ちまたは処理されている証券市場における当該証券の最終取引価格または入手可能な最終仲値(最終の買い呼び値および売り呼び値の中間値)を基準として評価される。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。サブ・ファンドにより保有されているいずれかの有価証券について、相場が入手できない場合、または上記に従い決定された評価額が当該有価証券の適正な市場価格を表象していない場合、当該有価証券の評価額は、慎重かつ誠実に決定された合理的に予測可能な売却価格を基準とする。

オープン・エンド型投資信託の受益証券または投資証券は、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。

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。

各サブ・ファンドの財務書類は、サブ・ファンドの基準通貨で開示される。ユーロ建ての結合総額は、対象期間の最終営業日の為替レートをを用いて計算される。

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サブ・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

管理報酬

管理会社は、当該月中の各サブ・ファンドに帰属する平均純資産総額に基づき計算される年率の報酬を各サブ・ファンドの資産から毎月受領する権利を有する。2026年3月31日現在、実際に支払われる料率は、サブ・ファンドおよび受益証券クラスごとに異なり、後述の管理報酬の表に記載されている。管理報酬は、管理会社の裁量で一部を放棄することができる。

代行協会員報酬は、年率0.05%で管理報酬から代行協会員に支払われるものとし、報酬は日々計算され発生し、管理会社と代行協会員が個別に合意する頻度で後払いされる。

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

受益証券の販売促進において提供した業務および発生した費用に対し、下記の料率の受益者サービス報酬が支払われる。受益者サービス報酬は、当該期間中の各サブ・ファンドに帰属する平均純資産総額について日々計算され発生し、管理会社に支払われる。詳細については、現行の英文目論見書を参照のこと。受益者サービス報酬は、管理会社の裁量で一部を放棄することができる。

| 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 ユーロピアン・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 ウェルス・プリザベーション | グローバル・シリーズ | 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 B I C・エクイティ | ニューマーケット・シリーズ | 0.90% |
| 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 | 0.90% |
| シュローダー・セレクション 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 | 0.90% |

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、当分の間、管理報酬と受益者サービス報酬を合計で平均純資産総額の年率1.25%とするべく、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、当分の間、管理報酬と受益者サービス報酬を合計で平均純資産総額の年率1.60%とするべく、管理会社は各報酬の一部を放棄する。

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、サブ・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。

運用費用

サブ・ファンドは、ファンドの運営にかかるその他の運用費用を支払っており、これらは法定費用で構成され、主に監査費用、弁護士費用、出版費用である。結合運用計算書および純資産変動計算書の「運用費用」を参照のこと。

税制

ファンドは、インカム・ゲインまたはキャピタル・ゲインに課せられるルクセンブルグの税金の適用対象ではない。

しかし、ファンドは、関連四半期末のファンドの純資産価額に基づいて年率0.05%の割合で徴収され、四半期毎に計算および支払が行われる年次税(tax d'abonnement)の対象である。短期金融商品への集団投資、信用機関への預金、またはその両方を唯一の目的とするルクセンブルグUCIには、年率0.01%の減額年次税が適用される。2010年法に言及されている複数のコンパートメントを有するUCIの個々のコンパートメントおよびUCI内または複数のコンパートメントを有するUCIのコンパートメント内で発行される証券の個々のクラスには、年率0.01%の減額年次税が適用される。ただし、かかるコンパートメントやクラスの証券は、1人または複数の機関投資家によって保有されなければならない。年次税の免除は、()それぞれが年次税の対象であるルクセンブルグUCIへの投資、()退職年金スキームにより保有されるUCI、そのコンパートメントまたは専用クラス、()短期金融市場UCI、ならびに()取引所取引ファンドである2010年法パート に服するUCITSおよびUCIに適用される。

現金担保の再投資

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

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

取引期間費用の開示

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

為替レート

2026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 | 1.1504 |

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

本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 (%) |
|---------------------------------------|-------------|
| シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・バランス | |
| クラスA（ユーロ）受益証券 | 1.20 |
| クラスA（円）受益証券 | 1.20 |
| シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・ボンド | |
| クラスA（ユーロ）受益証券 | 0.95 |
| クラスA（円）受益証券 | 0.95 |
| シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ | |
| クラスA（ユーロ）受益証券 | 1.45 |
| クラスA（円）受益証券 | 1.45 |
| シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル | |
| クラスA（ユーロ）受益証券 | 1.45 |
| クラスA（円）受益証券 | 1.45 |
| クラスA（米ドル）受益証券 | 1.45 |
| シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ コモディティ | |
| クラスA（米ドル）受益証券 | 1.50 |
| クラスA（豪ドル）受益証券 | 1.50 |
| クラスA（ユーロ）受益証券 | 1.50 |
| クラスA（円）受益証券 | 1.50 |
| シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド | |
| クラスA（米ドル）受益証券 | 1.15 |
| 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 |
| シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション | |
| クラスA（ユーロ）受益証券 | 1.40 |
| クラスA（豪ドル）受益証券 | 1.40 |
| クラスA（円）受益証券 | 1.40 |
| クラスA毎月分配型（ユーロ）受益証券 | 1.40 |
| クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券 | 1.40 |
| クラスA（米ドル）受益証券 | 1.40 |
| シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ イールド・エクイティ | |
| クラスA（米ドル）受益証券 | 1.20 |
| クラスA（豪ドル ヘッジなし）受益証券 | 1.20 |
| クラスA（ユーロ ヘッジなし）受益証券 | 1.20 |
| クラスA（円）受益証券 | 1.20 |

| | |
|---|------|
| クラスA毎月分配型(米ドル) 受益証券 | 1.20 |
| クラスA毎月分配型(豪ドル ヘッジなし) 受益証券 | 1.20 |
| クラスA毎月分配型(ユーロ ヘッジなし) 受益証券 | 1.20 |
| クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし) 受益証券 | 1.20 |
| <hr/> | |
| シュロージャー・セレクション ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド | |
| 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 |
| <hr/> | |
| シュロージャー・セレクション ニューマーケット・シリーズ 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 |
| <hr/> | |
| シュロージャー・セレクション ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド | |
| クラスA(米ドル) 受益証券 | 1.40 |
| クラスA(円) 受益証券 | 1.40 |
| <hr/> | |
| シュロージャー・セレクション ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイ ナ・エクイティ | |
| クラスA(米ドル) 受益証券 | 1.45 |
| クラスA(円) 受益証券 | 1.45 |

総経費率（「TER」）[^]
2026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 | 2.11 |
| クラスA（円）受益証券 | 2.11 |
| 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 | 1.36 |
| クラスA（円）受益証券 | 1.36 |
| 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 | 2.47 |
| クラスA（円）受益証券 | 2.47 |
| 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 | 2.10 |
| クラスA（円）受益証券 | 2.08 |
| クラスA（米ドル）受益証券 | 2.08 |
| 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 | 2.55 |
| クラスA（豪ドル）受益証券 | 2.55 |
| クラスA（ユーロ）受益証券 | 2.55 |
| クラスA（円）受益証券 | 2.55 |
| 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 | 1.71 |
| クラスA（豪ドル）受益証券 | 1.71 |
| クラスA（ユーロ）受益証券 | 1.71 |
| クラスA（円）受益証券 | 1.71 |
| クラスA毎月分配型（米ドル）受益証券 | 1.71 |
| クラスA毎月分配型（豪ドル）受益証券 | 1.71 |
| クラスA毎月分配型（ユーロ）受益証券 | 1.71 |
| クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券 | 1.71 |
| 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 | 2.09 |
| クラスA（豪ドル）受益証券 | 2.16 |
| クラスA（円）受益証券 | 2.07 |
| クラスA毎月分配型（ユーロ）受益証券 | 2.06 |
| クラスA毎月分配型（円 ヘッジなし）受益証券 | 2.10 |
| クラスA（米ドル）受益証券 | 2.23 |

| | |
|---|------|
| シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ イールド・エクイティ | |
| クラスA(米ドル)受益証券 | 2.11 |
| クラスA(豪ドル ヘッジなし)受益証券 | 2.11 |
| クラスA(ユーロ ヘッジなし)受益証券 | 2.11 |
| クラスA(円)受益証券 | 2.11 |
| クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券 | 2.11 |
| クラスA毎月分配型(豪ドル ヘッジなし)受益証券 | 2.11 |
| クラスA毎月分配型(ユーロ ヘッジなし)受益証券 | 2.11 |
| クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券 | 2.11 |
| シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド | |
| クラスA(米ドル)受益証券 | 2.13 |
| クラスA(円)受益証券 | 2.13 |
| クラスA毎月分配型(米ドル)受益証券 | 2.13 |
| クラスA毎月分配型(円 ヘッジなし)受益証券 | 2.13 |
| シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ BIC・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 |
| シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド | |
| クラスA(米ドル)受益証券 | 2.25 |
| クラスA(円)受益証券 | 2.26 |
| シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ グレーター・チャイナ・エクイティ | |
| クラスA(米ドル)受益証券 | 1.99 |
| クラスA(円)受益証券 | 1.98 |

^ 総経費率とは、集団投資スキームの資産に対して継続的に課されるすべての報酬および付随費用(運営費用)の合計額を、純資産額に対する割合として遡及的に算定したものをいう。

（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

2026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I Accumulation EUR† | ユーロ | 498,141 | 12,396,013 | 50.26 |
| 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 Accumulation EUR† | ユーロ | 135,707 | 12,092,084 | 49.04 |
| | | | 24,488,097 | 99.30 |
| 集団投資スキーム - UCITS 合計 | | | 24,488,097 | 99.30 |
| 承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計 | | | 24,488,097 | 99.30 |
| 投資有価証券合計 | | | 24,488,097 | 99.30 |
| 現金 | | | 214,313 | 0.87 |
| その他の資産 / (負債) | | | (42,774) | (0.17) |
| 純資産合計 | | | 24,659,636 | 100.00 |

為替予約契約

| 購入通貨 | 購入額 | 売却通貨 | 売却額 | 満期日 | 取引相手方 | 未実現利益/ (損失) (ユーロ) | 対純資産 比率 (%) |
|------------------------------------|-------------|------|------------|------------|---------|-------------------------|-------------------|
| 受益証券クラスヘッジ | | | | | | | |
| 日本円 | 540,529,028 | ユーロ | 2,943,479 | 2026年4月30日 | H S B C | 8,814 | 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利益 - 資産 | | | | | | 8,814 | 0.03 |
| 為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計 | | | | | | 8,814 | 0.03 |
| 受益証券クラスヘッジ | | | | | | | |
| ユーロ | 80,424 | 日本円 | 14,812,169 | 2026年4月30日 | H S B C | (478) | - |
| 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 | | | | | | (478) | - |
| 為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計 | | | | | | (478) | - |
| 為替予約契約に係る未実現純利益 - 資産 | | | | | | 8,336 | 0.03 |

† 2026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）

2026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I Accumulation EUR [†] | ユーロ | 789,485 | 19,645,996 | 99.13 |
| | | | 19,645,996 | 99.13 |
| 集団投資スキーム - UCITS 合計 | | | 19,645,996 | 99.13 |
| 承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計 | | | 19,645,996 | 99.13 |
| 投資有価証券合計 | | | 19,645,996 | 99.13 |
| 現金 | | | 218,696 | 1.10 |
| その他の資産 / (負債) | | | (45,317) | (0.23) |
| 純資産合計 | | | 19,819,375 | 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 | 229,802,346 | ユーロ | 1,251,440 | 2026年4月30日 | H S B C | 3,708 | 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 | | | | | | 3,708 | 0.02 |
| 為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計 | | | | | | 3,708 | 0.02 |
| 受益証券クラスヘッジ | | | | | | | |
| ユーロ | 7,907 | 日本円 | 1,454,774 | 2026年4月30日 | H S B C | (39) | - |
| 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 | | | | | | (39) | - |
| 為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計 | | | | | | (39) | - |
| 為替予約契約に係る未実現純利益 - 資産 | | | | | | 3,669 | 0.02 |

† 2026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）

2026年3月31日現在

シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ユーロ・エクイティ

投資明細表

| 投資有価証券 | 通貨 | 口数 / 額面 | 時価 (ユーロ) | 対純資産 比率 (%) |
|--|-----|---------|-------------|-------------------|
| 承認されたUCITSまたはその他の投資信託 | | | | |
| 集団投資スキーム - UCITS | | | | |
| 投資信託 | | | | |
| シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ ユーロ・エクイティ クラスI Accumulation EUR† | ユーロ | 346,917 | 30,911,795 | 98.73 |
| | | | 30,911,795 | 98.73 |
| 集団投資スキーム - UCITS 合計 | | | 30,911,795 | 98.73 |
| 承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計 | | | 30,911,795 | 98.73 |
| 投資有価証券合計 | | | 30,911,795 | 98.73 |
| 現金 | | | 374,987 | 1.20 |
| その他の資産 / (負債) | | | 22,290 | 0.07 |
| 純資産合計 | | | 31,309,072 | 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 | 778,548,159 | ユーロ | 4,239,541 | 2026年4月30日 | H S B C | 12,779 | 0.04 |
| 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 | | | | | | 12,779 | 0.04 |
| 為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計 | | | | | | 12,779 | 0.04 |
| 受益証券クラスヘッジ | | | | | | | |
| ユーロ | 165,387 | 日本円 | 30,458,972 | 2026年4月30日 | H S B C | (976) | - |
| 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 | | | | | | (976) | - |
| 為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計 | | | | | | (976) | - |
| 為替予約契約に係る未実現純利益 - 資産 | | | | | | 11,803 | 0.04 |

† 2026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）

2026年3月31日現在

シュロダー・セレクション ユーロ・シリーズ ヨーロピアン・サステナブル

投資明細表

| 投資有価証券 | 通貨 | 口数 / 額面 | 時価 (ユーロ) | 対純資産 比率 (%) |
|---|-----|---------|-------------|-------------------|
| 承認されたUCITSまたはその他の投資信託 | | | | |
| 集団投資スキーム - UCITS | | | | |
| 投資信託 | | | | |
| シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ ヨーロピアン・サステナブル・エクイティ クラスI Accumulation EUR [†] | ユーロ | 50,974 | 9,164,655 | 99.16 |
| | | | 9,164,655 | 99.16 |
| 集団投資スキーム - UCITS 合計 | | | 9,164,655 | 99.16 |
| 承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計 | | | 9,164,655 | 99.16 |
| 投資有価証券合計 | | | 9,164,655 | 99.16 |
| 現金 | | | 87,836 | 0.95 |
| その他の資産 / (負債) | | | (10,512) | (0.11) |
| 純資産合計 | | | 9,241,979 | 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 | 180,939,704 | ユーロ | 985,306 | 2026年4月30日 | H S B C | 2,961 | 0.03 |
| 米ドル | 3,711,391 | ユーロ | 3,195,774 | 2026年4月30日 | H S B C | 25,954 | 0.28 |
| 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 | | | | | | 28,915 | 0.31 |
| 為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計 | | | | | | 28,915 | 0.31 |
| 受益証券クラスヘッジ | | | | | | | |
| ユーロ | 37,120 | 日本円 | 6,835,378 | 2026年4月30日 | H S B C | (214) | - |
| ユーロ | 119,090 | 米ドル | 137,816 | 2026年4月30日 | H S B C | (544) | (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 | | | | | | (758) | (0.01) |
| 為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計 | | | | | | (758) | (0.01) |
| 為替予約契約に係る未実現純利益 - 資産 | | | | | | 28,157 | 0.30 |

† 2026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）

2026年3月31日現在

シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ コモディティ

投資明細表

| 投資有価証券 | 通貨 | 口数/額面 | 時価 (米ドル) | 対純資産 比率 (%) |
|---|-----|--------|-------------|-------------------|
| 承認されたUCITSまたはその他の投資信託 | | | | |
| 集団投資スキーム - UCITS | | | | |
| 投資信託 | | | | |
| シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ コモディティ クラスI Accumulation USD [†] | 米ドル | 38,024 | 7,368,475 | 99.32 |
| | | | 7,368,475 | 99.32 |
| 集団投資スキーム - UCITS合計 | | | 7,368,475 | 99.32 |
| 承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計 | | | 7,368,475 | 99.32 |
| 投資有価証券合計 | | | 7,368,475 | 99.32 |
| 現金 | | | 82,775 | 1.12 |
| その他の資産/(負債) | | | (32,433) | (0.44) |
| 純資産合計 | | | 7,418,817 | 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 | | | | | | | |
| 豪ドル | 85,408 | 米ドル | 58,621 | 2026年4月30日 | H S B C | 89 | - |
| ユーロ | 10,153 | 米ドル | 11,653 | 2026年4月30日 | H S B C | 43 | - |
| 日本円 | 8,083,260 | 米ドル | 50,654 | 2026年4月30日 | H S B C | 207 | 0.01 |
| 米ドル | 15,920 | 豪ドル | 22,870 | 2026年4月30日 | H S B C | 199 | - |
| 米ドル | 12,333 | ユーロ | 10,637 | 2026年4月30日 | H S B C | 79 | - |
| 米ドル | 12,992 | 日本円 | 2,059,561 | 2026年4月30日 | H S B C | 33 | - |
| 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 | | | | | | 650 | 0.01 |
| 為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計 | | | | | | 650 | 0.01 |
| 受益証券クラスヘッジ | | | | | | | |
| 豪ドル | 1,920,564 | 米ドル | 1,338,314 | 2026年4月30日 | H S B C | (18,105) | (0.24) |
| ユーロ | 713,532 | 米ドル | 828,543 | 2026年4月30日 | H S B C | (6,563) | (0.09) |
| 日本円 | 185,305,422 | 米ドル | 1,171,967 | 2026年4月30日 | H S B C | (6,026) | (0.08) |
| 米ドル | 307 | 豪ドル | 447 | 2026年4月30日 | H S B C | (1) | - |
| 米ドル | 464 | ユーロ | 404 | 2026年4月30日 | H S B C | (1) | - |
| 米ドル | 81 | 日本円 | 12,920 | 2026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 | | | | | | (30,696) | (0.41) |
| 為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計 | | | | | | (30,696) | (0.41) |
| 為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債 | | | | | | (30,046) | (0.40) |

† 2026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）

2026年3月31日現在

シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ グローバル・ハイイールド

投資明細表

| 投資有価証券 | 通貨 | 口数 / 額面 | 時価 (米ドル) | 対純資産 比率 (%) |
|---|-----|---------|-------------|-------------------|
| 承認されたUCITSまたはその他の投資信託 | | | | |
| 集団投資スキーム - UCITS | | | | |
| 投資信託 | | | | |
| シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ グローバル・ハイイールド クラスI Accumulation USD [†] | 米ドル | 931,579 | 75,336,860 | 99.82 |
| | | | 75,336,860 | 99.82 |
| 集団投資スキーム - UCITS 合計 | | | 75,336,860 | 99.82 |
| 承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計 | | | 75,336,860 | 99.82 |
| 投資有価証券合計 | | | 75,336,860 | 99.82 |
| 現金 | | | 758,770 | 1.01 |
| その他の資産 / (負債) | | | (623,249) | (0.83) |
| 純資産合計 | | | 75,472,381 | 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 | | | | | | | |
| 豪ドル | 3,000 | 米ドル | 2,059 | 2026年4月30日 | H S B C | 3 | - |
| 米ドル | 103,431 | 豪ドル | 148,524 | 2026年4月30日 | H S B C | 1,335 | - |
| 米ドル | 58,443 | ユーロ | 50,366 | 2026年4月30日 | H S B C | 422 | - |
| 米ドル | 19,910 | 日本円 | 3,156,311 | 2026年4月30日 | H S B C | 51 | - |
| 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 | | | | | | 1,811 | - |
| 為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計 | | | | | | 1,811 | - |
| 受益証券クラスヘッジ | | | | | | | |
| 豪ドル | 31,509,512 | 米ドル | 21,956,899 | 2026年4月30日 | H S B C | (297,045) | (0.39) |
| ユーロ | 9,770,144 | 米ドル | 11,347,318 | 2026年4月30日 | H S B C | (92,231) | (0.12) |
| 日本円 | 445,124,185 | 米ドル | 2,815,194 | 2026年4月30日 | H S B C | (14,476) | (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損失 - 負債 | | | | | | (403,752) | (0.53) |
| 為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計 | | | | | | (403,752) | (0.53) |
| 為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債 | | | | | | (401,941) | (0.53) |

† 2026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）

2026年3月31日現在

シュロダー・セレクション グローバル・シリーズ ウェルス・プリザベーション

投資明細表

| 投資有価証券 | 通貨 | 口数 / 額面 | 時価 (ユーロ) | 対純資産 比率 (%) |
|---|-----|---------|-------------|-------------------|
| 承認されたUCITSまたはその他の投資信託 | | | | |
| 集団投資スキーム - UCITS | | | | |
| 投資信託 | | | | |
| シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ インフレーション・プラス クラスI Accumulation EUR [†] | ユーロ | 293,877 | 12,460,306 | 98.88 |
| | | | 12,460,306 | 98.88 |
| 集団投資スキーム - UCITS 合計 | | | 12,460,306 | 98.88 |
| 承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計 | | | 12,460,306 | 98.88 |
| 投資有価証券合計 | | | 12,460,306 | 98.88 |
| 現金 | | | 68,818 | 0.55 |
| その他の資産 / (負債) | | | 72,117 | 0.57 |
| 純資産合計 | | | 12,601,241 | 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 | 13 | 豪ドル | 21 | 2026年4月30日 | H S B C | - | - |
| 日本円 | 271,394,804 | ユーロ | 1,477,941 | 2026年4月30日 | H S B C | 4,379 | 0.03 |
| 米ドル | 6,128,165 | ユーロ | 5,277,128 | 2026年4月30日 | H S B C | 42,515 | 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 | | | | | | 46,894 | 0.37 |
| 為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計 | | | | | | 46,894 | 0.37 |
| 受益証券クラスヘッジ | | | | | | | |
| 豪ドル | 702,658 | ユーロ | 421,692 | 2026年4月30日 | H S B C | (2,406) | (0.02) |
| ユーロ | 157 | 日本円 | 28,911 | 2026年4月30日 | H S B C | (1) | - |
| ユーロ | 18,615 | 米ドル | 21,481 | 2026年4月30日 | H S B C | (32) | - |
| 日本円 | 3,910,700 | ユーロ | 21,430 | 2026年4月30日 | H S B C | (70) | - |
| 米ドル | 109,666 | ユーロ | 95,542 | 2026年4月30日 | H S B C | (345) | - |
| NAVヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債 | | | | | | (2,854) | (0.02) |
| 為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計 | | | | | | (2,854) | (0.02) |
| 為替予約契約に係る未実現純利益 - 資産 | | | | | | 44,040 | 0.35 |

† 2026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）

2026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 Accumulation USD [†] | 米ドル | 135,493 | 63,016,027 | 99.17 |
| | | | 63,016,027 | 99.17 |
| 集団投資スキーム - UCITS 合計 | | | 63,016,027 | 99.17 |
| 承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計 | | | 63,016,027 | 99.17 |
| 投資有価証券合計 | | | 63,016,027 | 99.17 |
| 現金 | | | 292,808 | 0.46 |
| その他の資産 / (負債) | | | 234,807 | 0.37 |
| 純資産合計 | | | 63,543,642 | 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 | 8 | 米ドル | - | 2026年4月30日 | H S B C | - | - |
| 米ドル | 16,319 | 日本円 | 2,587,074 | 2026年4月30日 | H S B C | 42 | - |
| 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 | | | | | | 42 | - |
| 為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計 | | | | | | 42 | - |
| 受益証券クラスヘッジ | | | | | | | |
| 日本円 | 686,286,515 | 米ドル | 4,340,109 | 2026年4月30日 | H S B C | (21,999) | (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 | | | | | | (21,999) | (0.03) |
| 為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計 | | | | | | (21,999) | (0.03) |
| 為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債 | | | | | | (21,957) | (0.03) |

† 2026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）

2026年3月31日現在

シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ アジア・ボンド

投資明細表

| 投資有価証券 | 通貨 | 口数 / 額面 | 時価 (米ドル) | 対純資産 比率 (%) |
|---|-----|---------|-------------|-------------------|
| 承認されたUCITSまたはその他の投資信託 | | | | |
| 集団投資スキーム - UCITS | | | | |
| 投資信託 | | | | |
| シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ アジア・ボンド・トータル・リターン クラスI Accumulation USD [†] | 米ドル | 562,010 | 13,581,483 | 99.42 |
| | | | 13,581,483 | 99.42 |
| 集団投資スキーム - UCITS 合計 | | | 13,581,483 | 99.42 |
| 承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計 | | | 13,581,483 | 99.42 |
| 投資有価証券合計 | | | 13,581,483 | 99.42 |
| 現金 | | | 124,189 | 0.91 |
| その他の資産 / (負債) | | | (45,121) | (0.33) |
| 純資産合計 | | | 13,660,551 | 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 | 133,923,672 | 米ドル | 846,995 | 2026年4月30日 | H S B C | (4,348) | (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 | | | | | | (4,348) | (0.03) |
| 為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計 | | | | | | (4,348) | (0.03) |
| 為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債 | | | | | | (4,348) | (0.03) |

† 2026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）

2026年3月31日現在

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

投資明細表

| 投資有価証券 | 通貨 | 口数 / 額面 | 時価 (米ドル) | 対純資産 比率 (%) |
|--|-----|---------|-------------|-------------------|
| 承認された U C I T S またはその他の投資信託 | | | | |
| 集団投資スキーム - U C I T S | | | | |
| 投資信託 | | | | |
| シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ B I C (ブラジル・インド・中国) クラス I Accumulation USD † | 米ドル | 29,896 | 10,839,269 | 99.19 |
| | | | 10,839,269 | 99.19 |
| 集団投資スキーム - U C I T S 合計 | | | 10,839,269 | 99.19 |
| 承認された U C I T S またはその他の投資信託の合計 | | | 10,839,269 | 99.19 |
| 投資有価証券合計 | | | 10,839,269 | 99.19 |
| 現金 | | | 135,561 | 1.24 |
| その他の資産 / (負債) | | | (47,490) | (0.43) |
| 純資産合計 | | | 10,927,340 | 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 | 33,305 | 日本円 | 5,279,720 | 2026年4月30日 | H S B C | 85 | - |
| N A V ヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現利益 - 資産 | | | | | | 85 | - |
| 為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計 | | | | | | 85 | - |
| 受益証券クラスヘッジ | | | | | | | |
| 日本円 | 342,983,916 | 米ドル | 2,169,050 | 2026年4月30日 | H S B C | (10,998) | (0.10) |
| 米ドル | 56,486 | 日本円 | 9,015,221 | 2026年4月30日 | H S B C | (237) | - |
| N A V ヘッジあり受益証券クラス為替予約契約に係る未実現損失 - 負債 | | | | | | (11,235) | (0.10) |
| 為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計 | | | | | | (11,235) | (0.10) |
| 為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債 | | | | | | (11,150) | (0.10) |

† 2026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）

2026年3月31日現在

シュロダー・セレクション ニューマーケット・シリーズ エマージング・ボンド

投資明細表

| 投資有価証券 | 通貨 | 口数 / 額面 | 時価 (米ドル) | 対純資産 比率 (%) |
|--|-----|---------|-------------|-------------------|
| 承認されたUCITSまたはその他の投資信託 | | | | |
| 集団投資スキーム - UCITS | | | | |
| 投資信託 | | | | |
| シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ エマージング・マーケット・デット・トータル・リターン クラスI Accumulation USD [†] | 米ドル | 68,981 | 3,374,311 | 99.09 |
| | | | 3,374,311 | 99.09 |
| 集団投資スキーム - UCITS 合計 | | | 3,374,311 | 99.09 |
| 承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計 | | | 3,374,311 | 99.09 |
| 投資有価証券合計 | | | 3,374,311 | 99.09 |
| 現金 | | | 39,700 | 1.17 |
| その他の資産 / (負債) | | | (8,595) | (0.26) |
| 純資産合計 | | | 3,405,416 | 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 | 10,000 | 米ドル | 63 | 2026年4月30日 | H S B C | - | - |
| 米ドル | 2,448 | 日本円 | 388,021 | 2026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利益 - 資産 | | | | | | 6 | - |
| 為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計 | | | | | | 6 | - |
| 受益証券クラスヘッジ | | | | | | | |
| 日本円 | 84,237,061 | 米ドル | 532,759 | 2026年4月30日 | H S B C | (2,739) | (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損失 - 負債 | | | | | | (2,739) | (0.08) |
| 為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計 | | | | | | (2,739) | (0.08) |
| 為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債 | | | | | | (2,733) | (0.08) |

† 2026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）

2026年3月31日現在

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

投資明細表

| 投資有価証券 | 通貨 | 口数 / 額面 | 時価 (米ドル) | 対純資産 比率 (%) |
|---|-----|---------|-------------|-------------------|
| 承認されたUCITSまたはその他の投資信託 | | | | |
| 集団投資スキーム - UCITS | | | | |
| 投資信託 | | | | |
| シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ グレーター・チャイナ クラスI Accumulation USD [†] | 米ドル | 186,892 | 26,184,587 | 99.69 |
| | | | 26,184,587 | 99.69 |
| 集団投資スキーム - UCITS 合計 | | | 26,184,587 | 99.69 |
| 承認されたUCITSまたはその他の投資信託の合計 | | | 26,184,587 | 99.69 |
| 投資有価証券合計 | | | 26,184,587 | 99.69 |
| 現金 | | | 201,964 | 0.77 |
| その他の資産 / (負債) | | | (120,265) | (0.46) |
| 純資産合計 | | | 26,266,286 | 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 | 53,651 | 日本円 | 8,505,122 | 2026年4月30日 | H S B C | 137 | - |
| 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 | | | | | | 137 | - |
| 為替予約契約に係る未実現利益 - 資産合計 | | | | | | 137 | - |
| 受益証券クラスヘッジ | | | | | | | |
| 日本円 | 631,714,202 | 米ドル | 3,994,940 | 2026年4月30日 | H S B C | (20,199) | (0.08) |
| 米ドル | 60,953 | 日本円 | 9,712,642 | 2026年4月30日 | H S B C | (159) | - |
| 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 | | | | | | (20,358) | (0.08) |
| 為替予約契約に係る未実現損失 - 負債合計 | | | | | | (20,358) | (0.08) |
| 為替予約契約に係る未実現純損失 - 負債 | | | | | | (20,221) | (0.08) |

† 2026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。

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26億8,307万円)で、2026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/ECに従い認可を受けたルクセンブルグ籍および外国籍のUCITSの運用ならびにルクセンブルグの投資信託に関する2010年12月17日法(改正済)(以下「2010年法」という。)第101条第(2)項および別紙 に基づくルクセンブルグ籍および外国籍のその他の投資信託(以下「UCI」という。)の更なる運用。
- 2) ルクセンブルグのオルタナティブ投資ファンド運用会社に関する2013年7月12日法(改正済)(以下「2013年法」という。)第5条第(2)項および別紙 に基づく、オルタナティブ投資ファンド運用会社に関する2011年6月8日付欧州議会および欧州理事会指令2011/61/EU(AIFMD)の意味の範囲内におけるルクセンブルグ籍および外国籍のオルタナティブ投資ファンド(以下「AIF」という。)向けの運用、管理、販売活動業務およびAIFの資産に係るその他の事業の遂行。

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

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

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

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

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

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

管理会社は、2026年3月末日現在、以下の合計69本（純資産額の合計：190,646百万ユーロ）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 | 4 |
| | 株式発行型パートナーシップ法人（SCA） | 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） | 36 |
| ケイマン諸島 | 有限責任会社（LLC） | 1 |
| フランス | 契約型投資信託 | 8 |
| | 有限責任パートナーシップ（SLP） | 3 |
| | 単純型株式会社（SAS） | 1 |
| アイルランド | アイルランド集団資産運用ビークル（ICAV） | 2 |
| | アイルランド公開有限責任会社（PLC） | 1 |
| オランダ | 非公開有限責任会社（BV） | 1 |

さらに、管理会社は、以下の79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 | 33 | 19,108百万ユーロ |
| フランス | 21 | |
| スウェーデン | 3 | |
| ドイツ | 22 | |

（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。

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2026年3月31日現在における対顧客電信売買相場の仲値(1ユーロ=183.41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。

（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

2025年12月31日現在

| | 注記 | 2025年12月31日 | | 2024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 | 255,580 | 46,876 | 653,369 | 119,834 |
| 有形資産 | | | | | |
| その他付属品、ツール および機器 | 2.2.1,3 | 2,496,050 | 457,801 | 3,276,324 | 600,911 |
| 使用権資産 | 2.2.11,5 | 12,114,173 | 2,221,860 | 18,015,806 | 3,304,279 |
| 金融資産 | | | | | |
| 関係会社の株式 | 2.2.2,4 | - | - | 6,507,188 | 1,193,483 |
| 固定資産として保有する 投資有価証券 | 2.2.1,4 | 20,144,101 | 3,694,630 | 4,903,473 | 899,346 |
| 流動資産 | | | | | |
| 債権 | | | | | |
| 売掛金 | | | | | |
| 1年以内期限到来 | 2.2.6,6 | 129,840,600 | 23,814,064 | 106,294,408 | 19,495,457 |
| その他の債権 | | | | | |
| 1年以内期限到来 | 2.2.6,7 | 44,024,607 | 8,074,553 | 47,618,597 | 8,733,727 |
| 関係会社への債権 | | | | | |
| 1年以内期限到来 | 2.2.6,8 | 145,693,885 | 26,721,715 | 158,334,525 | 29,040,135 |
| 投資有価証券 | | | | | |
| その他の投資有価証券 | 2.2.7,9 | 4,481,066 | 821,872 | 7,667,244 | 1,406,249 |
| 現金預金および手元現金 | 2.2.5 | 51,030,411 | 9,359,488 | 48,058,738 | 8,814,453 |
| 前払金 | 2.2.8 | 2,012,085 | 369,037 | 2,461,948 | 451,546 |
| 資産合計 | | 412,092,558 | 75,581,896 | 403,791,620 | 74,059,421 |

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

2025年12月31日現在（続き）

| | 注記 | 2025年12月31日 | | 2024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 | 10, 11 | 14,628,831 | 2,683,074 | 14,628,831 | 2,683,074 |
| 資本剰余金 | 11 | 7,233,921 | 1,326,773 | 7,233,921 | 1,326,773 |
| 再評価積立金 | 11 | 531,595 | 97,500 | 514,668 | 94,395 |
| 準備金 | | | | | |
| 法定準備金 | 11, 12 | 1,462,883 | 268,307 | 1,462,883 | 268,307 |
| その他の準備金 | 11, 13 | 20,132,825 | 3,692,561 | 22,558,755 | 4,137,501 |
| 繰越利益 | 11 | 9,997,239 | 1,833,594 | 13,758,477 | 2,523,442 |
| 当期利益 | 11 | 58,909,664 | 10,804,621 | 68,812,832 | 12,620,962 |
| 債務 | | | | | |
| 買掛金 | | | | | |
| 1年以内期限到来 | 2.2.9, 14 | 95,091,769 | 17,440,781 | 84,057,540 | 15,416,993 |
| 関係会社に対する債務 | | | | | |
| 1年以内期限到来 | 2.2.9, 8 | 61,543,070 | 11,287,614 | 60,332,413 | 11,065,568 |
| その他の債務 | | | | | |
| リース負債 | | | | | |
| 1年以内期限到来 | 2.2.11, 5 | 4,190,832 | 768,640 | 4,996,993 | 916,498 |
| 1年を超えて期限到来 | 2.2.11, 5 | 9,786,090 | 1,794,867 | 15,224,333 | 2,792,295 |
| 税務当局への債務 | 2.2.9 | 41,485,954 | 7,608,939 | 43,816,348 | 8,036,356 |
| 社会保障当局への債務 | 2.2.9 | 12,485,336 | 2,289,935 | 7,665,351 | 1,405,902 |
| その他の債務 | | | | | |
| 1年以内期限到来 | 2.2.9, 15 | 74,612,549 | 13,684,688 | 58,728,275 | 10,771,353 |
| 資本金、準備金および負債合計 | | 412,092,558 | 75,581,896 | 403,791,620 | 74,059,421 |

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

2025年12月31日終了年度

| | 注記 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|---|----------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | | (ユーロ) | (千円) | (ユーロ) | (千円) |
| 純売上高 | 16 | 253,751,590 | 46,540,579 | 219,015,761 | 40,169,681 |
| その他の営業収益 | | 39,184,876 | 7,186,898 | 27,923,858 | 5,121,515 |
| 人件費 | | | | | |
| 賃金および給料 | 19 | (84,210,068) | (15,444,969) | (63,803,874) | (11,702,269) |
| 社会保障費 | | | | | |
| 年金にかかる社会保障費 | | (3,163,894) | (580,290) | (3,112,996) | (570,955) |
| その他の社会保障費 | | (9,773,386) | (1,792,537) | (8,490,264) | (1,557,199) |
| その他の人件費 | | (1,893,958) | (347,371) | (1,013,723) | (185,927) |
| 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 | (1,422,197) | (260,845) | (1,574,804) | (288,835) |
| 流動資産にかかる評価額 調整 | 9 | 2,411,415 | 442,278 | 1,976,314 | 362,476 |
| その他の営業費用 | 17 | (105,804,038) | (19,405,519) | (91,965,577) | (16,867,406) |
| 以下により生じるその他の 利息収益および類似の収益 | | | | | |
| 関係会社 | | 4,242,709 | 778,155 | 16,893,520 | 3,098,441 |
| その他の利息および類似 の収益 | | 218,270 | 40,033 | 2,708,473 | 496,761 |
| 予想信用損失 | 2.2.12, 6,8 | 19,750 | 3,622 | 81,240 | 14,900 |
| 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 | (10,963,092) | (2,010,741) | (4,009,065) | (735,303) |
| 支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 | | (218,807) | (40,131) | (258,816) | (47,469) |
| 損益に対する課税 | 18 | (23,469,506) | (4,304,542) | (25,557,215) | (4,687,449) |
| 当期利益 | | 58,909,664 | 10,804,621 | 68,812,832 | 12,620,962 |

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

2025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・エンド型の投資法人
- 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4本のアンブレラ型のミューチュアル・ファンド
- 株式発行型パートナーシップ法人としての適格性を有するルクセンブルグ大公国の法律に基づき設立された3本の規制されていないオルタナティブ投資ファンド
- 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28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7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ピークルとしての適格性を有する、責任が分離された2本の規制されたアンブレラ型投資信託
- アイルランドの法律に基づき、変動資本を有するオープン・エンド型のアンブレラ型投資会社としての適格性を有する、責任が分離された1本の規制されたオルタナティブ・アンブレラ型投資信託
- 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7本のアンブレラ型のミューチュアル・ファンド
- リミテッド・パートナーシップとしての適格性を有するフランスの法律に基づき設立された3本の規制されていないオルタナティブ投資ファンド
- 単純型株式会社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1本の規制されていないオルタナティブ投資ファンド
- Besloten Vennootschap（オランダの非公開有限責任会社）として登録された、非公開有限責任会社としての適格性を有するオランダの法律に基づき設立された1本の規制されていないオルタナティブ投資ファンド
- 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1本のオープン・エンド型の投資会社

当社は、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として従事する。

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

当社は、ベルギー、デンマーク、スウェーデン、フィンランド、オランダ、スペイン、フランス、ドイツ、イタリア、アイルランド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、同支店は2025年に活動を開始した。

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、スウェーデン支店、フランス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

本年次財務書類は、帳簿価額（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。経営陣は、継続企業の前提に基づき本財務書類を作成している。

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。

当社は子会社を有するが、それが個別にも全体としても、1915年8月10日付の法律第1711-1条に照らして重要ではないため、1915年8月10日付の法律（改正済）第1711-9条(1)に従い、当社は連結年次財務書類を作成していない。

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。

適用される経済的耐用年数は以下の通りである。

| | |
|-----------------|---------|
| - 無形資産 | 4年 |
| - コンピュータ、オフィス機器 | 3 - 5年 |
| - 賃借物件改良費、付帯設備 | 5 - 10年 |

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 関係会社の株式

関係会社の株式は、それに付随する費用を含む購入価格で評価される。取締役会の判断により価値の持続的な減価が認められる場合、金融固定資産に関しては、貸借対照表日現在に帰属する、より低い金額で評価されるよう、評価額の調整が行われる。評価額調整が行われた理由が適用されなくなった場合、これらの評価額調整は継続されない。

2.2.3 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。

2.2.4 評価額調整

評価額調整は、関連資産から直接控除される。

2.2.5 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。

2.2.6 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。

2.2.7 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。

2.2.8 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。

2.2.9 債務

債務は、返済額で計上される。

2.2.10 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。

2.2.11 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。

2.2.12 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

2025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。

| | 賃借物件改良費 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) |
|------------------------|-------------------------------------|----------------------------|---------------|--------------|
| 取得原価 - 2025年1月1日 | 12,936,037 | 10,482,809 | 5,641,360 | 29,060,206 |
| 当期追加 | 370,442 | 202,950 | 7,153 | 580,545 |
| 当期処分 | - | - | (582,666) | (582,666) |
| 取得原価 - 2025年12月31日 | 13,306,479 | 10,685,759 | 5,065,847 | 29,058,085 |
| 累計減価償却額 - 2025年1月1日 | (10,255,330) | (9,887,192) | (4,987,991) | (25,130,513) |
| 当期追加 | (93,634) | - | - | (93,634) |
| 当期償却 | (930,581) | (329,451) | (162,165) | (1,422,197) |
| 当期戻入れ | - | - | 339,889 | 339,889 |
| 累計減価償却額 - 2025年12月31日 | (11,279,545) | (10,216,643) | (4,810,267) | (26,306,455) |
| 帳簿価額(純額) - 2025年1月1日 | 2,680,707 | 595,617 | 653,369 | 3,929,693 |
| 帳簿価額(純額) - 2025年12月31日 | 2,026,934 | 469,116 | 255,580 | 2,751,630 |

4. 金融資産

2025年の金融資産の変動は、以下の通りであった。

| | 関係会社の株式 | 固定資産として 保有する 投資有価証券 (ユーロ) |
|------------------------|-------------|--|
| 取得原価 - 2025年1月1日 | 6,507,188 | 21,033,544 |
| 当期追加 | - | 25,773,891 |
| 当期処分 | (6,507,188) | (7,111,748) |
| 償還* | - | (15,135,091) |
| 取得原価 - 2025年12月31日 | - | 24,560,596 |
| 累計減価償却額 - 2025年1月1日 | - | (16,130,071) |
| 当期償却 | - | (4,477,188) |
| 当期戻入れ | - | 1,055,673 |
| 償還* | - | 15,135,091 |
| 累計減価償却額 - 2025年12月31日 | - | (4,416,495) |
| 帳簿価額（純額） - 2025年1月1日 | 6,507,188 | 4,903,473 |
| 帳簿価額（純額） - 2025年12月31日 | - | 20,144,101 |

* 2025年現在の償還義務総額1,510万ユーロのうち、30万ユーロは当年度に関連し、残額は過年度に帰属する。

2024年にシュローダー・キャピタル・マネージメント（フランス）エス・エー・エス（以下「SCMF」という。）の完全買収が完了したことに伴い、SCMFは清算を伴わずに解散し、そのすべての資産および負債が「包括継承」（以下「TUP」という。）を通じて当社のフランス支店に継承された。TUPは2025年4月1日付で効力を生じた。当該支店への継承に伴い、40万ユーロの損失が認識された。この損失は、上記の注記に開示されている当期の償却、処分および戻入れの総額とともに損益計算書の「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」の項目において認識される。

5. IFRS第16号 リース

| | 使用权資産 (ユーロ) | リース負債 (ユーロ) |
|-------------|----------------|----------------|
| 2025年1月1日 | 18,015,806 | (20,221,326) |
| 追加 | 385,572 | (359,183) |
| 処分 | (840,307) | 808,539 |
| リース債務の再測定 | (562,780) | 584,394 |
| リース支払い | - | 5,676,570 |
| 当期減価償却費 | (4,884,118) | - |
| 当期支払利息 | - | (465,916) |
| 2025年12月31日 | 12,114,173 | (13,976,922) |

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、以下の期限で分類されている。

| | (ユーロ) |
|--------|-------------|
| 1年未満 | (4,190,832) |
| 1 - 2年 | (4,102,837) |
| 2 - 5年 | (5,683,253) |

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。

| | 2025年 (ユーロ) | 2024年 (ユーロ) |
|---------|--------------------|--------------------|
| 管理報酬 | 108,901,489 | 87,952,980 |
| 管理会社報酬 | 15,486,177 | 13,926,643 |
| 販売報酬 | 4,678,396 | 3,931,074 |
| 成功報酬 | 248,134 | 390,507 |
| その他の売掛金 | 526,404 | 93,204 |
| 合計 | <u>129,840,600</u> | <u>106,294,408</u> |

予想信用損失は、売掛金に関して認識されていない。

7. 1年以内期限到来のその他の債権

その他の債権は以下に詳述される。

| | 2025年 (ユーロ) | 2024年 (ユーロ) |
|------------|----------------|----------------|
| 税務当局からの未収金 | 39,048,831 | 42,573,205 |
| その他の債権 | 4,975,776 | 5,045,392 |
| 合計 | 44,024,607 | 47,618,597 |

8. 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、シュロージャー・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 | 2025年 (ユーロ) | 2024年 (ユーロ) |
|-----------------------------|-----------------------------------|----------------|----------------|
| シュロージャー・フィナンシャル・サービシズ・リミテッド | シュロージャー・グループの「スイープ」プログラムにかかる現金を保有 | 133,135,566 | 149,826,556 |
| その他 | 投資運用業務およびインフラ・サービス | 12,636,611 | 8,606,011 |
| その他 | 予想信用損失 | (78,292) | (98,042) |
| 合計 | | 145,693,885 | 158,334,525 |

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 | 2025年 (ユーロ) | 2024年 (ユーロ) |
|-------------------------------------|---------------|----------------|----------------|
| シュロダー・インベストメント・マネージメント・リミテッド | 投資運用および販売取扱業務 | 27,081,995 | 21,572,513 |
| シュロダー・インベストメント・マネージメント（シンガポール）リミテッド | 投資運用および販売取扱業務 | 8,371,322 | 11,786,103 |
| シュロダー・インベストメント・マネージメント（香港）リミテッド | 投資運用および販売取扱業務 | 6,662,376 | 5,003,189 |
| シュロダー・インベストメント・マネージメント（スイス）エージー | 投資運用および販売取扱業務 | 4,020,831 | 3,613,558 |
| シュロダー・キャピタル・マネージメント（スイス）エージー | 投資運用および販売取扱業務 | 3,835,111 | 3,330,410 |
| シュロダー・インベストメント・マネージメント・ノース・アメリカ・インク | 投資運用および販売取扱業務 | 2,447,081 | 2,797,202 |
| シュロダー・チリ・SpA | 投資運用および販売取扱業務 | 1,946,357 | 5,151,459 |
| シュロダー・インベストメント・マネージメント（アルゼンチン）エス・エイ | 投資運用および販売取扱業務 | 1,529,612 | - |
| シュロダー・インベストメント・マネージメント（台湾）リミテッド | 投資運用および販売取扱業務 | 599,698 | 2,821,492 |
| その他 | 投資運用および販売取扱業務 | 5,048,687 | 4,256,487 |
| 合計 | | 61,543,070 | 60,332,413 |

9. 投資有価証券

| | 2025年 (ユーロ) | 2024年 (ユーロ) |
|--------------------------|----------------|----------------|
| 期首取得原価 - 2025年1月1日 | 5,690,930 | 5,924,048 |
| 当期追加 | 1,028,875 | 748,594 |
| 当期処分 | (4,650,154) | (981,712) |
| 期末取得原価 - 2025年12月31日 | 2,069,651 | 5,690,930 |
| 損益を通じて公正価値による影響に対する評価額調整 | 2,411,415 | 1,976,314 |
| 時価 - 期末 | 4,481,066 | 7,667,244 |

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。

10. 払込資本金

2025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ていた。

11. 準備金および損益項目の当期変動

2025年3月7日に開催された年次株主総会における決定に基づき、2024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。2025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) | 当会計年度利益 (ユーロ) | 資本金および準備金 (ユーロ) |
|--------------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|-------------------------|------------------|-----------------|------------------|--------------------|
| 2024年12月31日 残高 | 14,628,831 | 7,233,921 | 1,462,883 | 440,800 | 73,868 | 22,558,755 | 13,758,477 | 68,812,832 | 128,970,367 |
| 利益の割当 | - | - | - | - | - | - | 68,812,832 | (68,812,832) | - |
| 配当金の分配 | - | - | - | - | - | - | (75,000,000) | - | (75,000,000) |
| その他の追加準備金割当 | - | - | - | - | - | (2,425,930) | 2,425,930 | - | - |
| 外国為替にかかる再評価積立金 | - | - | - | - | 16,927 | - | - | - | 16,927 |
| 2025年度利益 | - | - | - | - | - | - | - | 58,909,664 | 58,909,664 |
| 2025年12月31日 残高 | 14,628,831 | 7,233,921 | 1,462,883 | 440,800 | 90,795 | 20,132,825 | 9,997,239 | 58,909,664 | 112,896,958 |

12. 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。

13. 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。

14. 買掛金

「買掛金」の項目において表示される未払金額は、主に販売会社に対するリベートおよび未払手数料により構成される。

15. 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。

16. 純売上高

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総収益1,308,876,633ユーロ（2024年：1,204,053,463ユーロ）、ならびに
- 管理報酬のリベート、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総費用1,055,125,043ユーロ（2024年：985,037,702ユーロ）

17. 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。

| | 2025年 (ユーロ) | 2024年 (ユーロ) |
|--------------|----------------|----------------|
| 一般管理費(*) | 45,554,125 | 34,983,089 |
| 名義書換事務代行費用 | 16,880,581 | 15,464,346 |
| 情報技術費用(*) | 11,174,587 | 5,875,206 |
| 控除対象外の付加価値税 | 9,886,956 | 8,714,980 |
| マーケティング費用(*) | 6,661,344 | 8,941,123 |
| レンタル費用および建築費 | 6,547,432 | 7,522,462 |
| 法務および専門家報酬 | 3,065,486 | 3,550,370 |
| 通信費 | 1,103,811 | 1,184,741 |
| 保険料 | 514,375 | 463,147 |
| ファンド助成金 | 467,767 | 416,032 |
| その他の営業費用(*) | 3,947,574 | 4,850,081 |
| 合計 | 105,804,038 | 91,965,577 |

(*) 関連当事者費用を含む。

18. 法人所得税

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

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

2021年12月、経済協力開発機構（「OECD」）は新たなグローバル・ミニマム課税の枠組み（第2の柱）のモデルルールを発表し、世界各国政府は、第2の柱に関連する法律を発布、または発布手続き中である。

これは、グローバル・ミニマム課税率（15%）を導入し、多国籍企業グループの一員である企業に対する公正な課税を確保することで、税源浸食と利益移転に対処することを目的としている。当社は、適用範囲に含まれるグループの一員であり、親会社はグループ全体に対する影響の評価を実施し、当社が含まれる連結財務書類において開示している。

2024年1月1日からOECDの第2の柱グローバル・ミニマム税制と適格国内ミニマム課税（ともに税率15%）を導入する法律が英国において2023年6月20日付およびルクセンブルグにおいて2023年12月20日付で、それぞれ制定された。

経営陣の評価によれば、2025年会計年度の当社の税金費用に重大な影響はないと予想される。

19．社員

当年度中の平均雇用人数は、従業員が339,336人、取締役が3人であった（2024年度中の平均雇用人数は、従業員が326,323人、取締役が3人であった）。

20．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、18,628ユーロの報酬を付与した（2024年度：19,297ユーロ）。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。

21．経営陣および監督機関のメンバーに対する貸付金

2025年度中、当社は取締役に対して、いかなる貸付金も供与していない（2024年度なし。）。

22．オフバランスシート項目

当社は、オフィスの賃貸借契約および特定のその他の商業契約に関連して銀行保証を締結した。報告日現在、これらの保証に基づく最大支払額は110万ユーロであった。これらの保証により生じる資金流出はないと予想される。

23．配当可能利益

| | 2025年 (ユーロ) |
|---------------------|-------------------|
| 2024年12月31日現在前期繰越残高 | 9,997,239 |
| 当年度利益 | 58,909,664 |
| その他の準備金からの戻入れ | - |
| 2020年の純資産税準備金からの戻入れ | 2,225,300 |
| 2025年の純資産税準備金の増加 | (2,149,600) |
| 2025年12月31日現在合計 | <u>68,982,603</u> |

取締役会は、2025年会計年度について5,200万ユーロの配当を提案している。この提案は2026年3月7日頃に開催予定の単独株主総会において、単独株主の承認を得るために提出される予定である。承認された場合、配当可能利益への影響は以下の通りである。

| | 2025年 (ユーロ) |
|--------|----------------|
| 配当可能利益 | 68,982,603 |
| 最終配当案 | (52,000,000) |
| 繰越利益 | 16,982,603 |

24. 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。

| | 2025年 (ユーロ) | 2024年 (ユーロ) |
|--------|----------------|----------------|
| 監査報酬 | 237,628 | 222,348 |
| その他の報酬 | 184,523 | 218,238 |
| 合計 | 422,151 | 440,586 |

25. 後発事象

期末より後において、当社の最終親会社であるシュローダーズ・ピーエルシーの取締役会は、ヌビーン・エルエルシーの完全子会社であるパンテオン・エルエルシーとの間で、シュローダーズ・ピーエルシーの発行済および発行予定の普通株式資本のすべてを取得するための提案に関する財務条件について、スキーム・オブ・アレンジメントの方法により実施することを前提として、基本合意に達した。

期末より後に、2025年12月31日現在の年次財務書類に重要な影響を及ぼすようなその他の事象はなかった。

[次へ](#)

Schroder Investment Management (Europe) S.A.**Balance Sheet as at December 31, 2025**

| | <u>Notes</u> | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|--------------|--------------------|--------------------|
| | | EUR | EUR |
| ASSETS | | | |
| FIXED ASSETS | | | |
| Intangible assets | 2.2.1, 3 | 255,580 | 653,369 |
| Tangible assets | | | |
| Other fixtures and fittings, tools and equipment | 2.2.1, 3 | 2,496,050 | 3,276,324 |
| Right of use Assets | 2.2.11, 5 | 12,114,173 | 18,015,806 |
| Financial assets | | | |
| Shares in affiliated undertakings | 2.2.2, 4 | - | 6,507,188 |
| Investments held as fixed assets | 2.2.1, 4 | 20,144,101 | 4,903,473 |
| CURRENT ASSETS | | | |
| Debtors | | | |
| Trade debtors | | | |
| becoming due and payable within one year | 2.2.6, 6 | 129,840,600 | 106,294,408 |
| Other debtors | | | |
| becoming due and payable within one year | 2.2.6, 7 | 44,024,607 | 47,618,597 |
| Amounts owed by affiliated undertakings | | | |
| becoming due and payable within one year | 2.2.6, 8 | 145,693,885 | 158,334,525 |
| Investments | | | |
| Other investments | 2.2.7, 9 | 4,481,066 | 7,667,244 |
| Cash at bank and in hand | 2.2.5 | 51,030,411 | 48,058,738 |
| PREPAYMENTS | 2.2.8 | 2,012,085 | 2,461,948 |
| TOTAL ASSETS | | 412,092,558 | 403,791,620 |

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

Schroder Investment Management (Europe) S.A.**Balance Sheet as at December 31, 2025 (cont.)**

| | <u>Notes</u> | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| | | EUR | EUR |
| CAPITAL, RESERVES AND LIABILITIES | | | |
| CAPITAL AND RESERVES | | | |
| Subscribed capital | 10, 11 | 14,628,831 | 14,628,831 |
| Share premium account | 11 | 7,233,921 | 7,233,921 |
| Revaluation reserve | 11 | 531,595 | 514,668 |
| Reserves | | | |
| Legal reserve | 11, 12 | 1,462,883 | 1,462,883 |
| Other reserves | 11, 13 | 20,132,825 | 22,558,755 |
| Profit or loss brought forward | 11 | 9,997,239 | 13,758,477 |
| Profit or loss for the financial year | 11 | 58,909,664 | 68,812,832 |
| CREDITORS | | | |
| Trade creditors | | | |
| becoming due and payable within one year | 2.2.9, 14 | 95,091,769 | 84,057,540 |
| Amounts owed to affiliated undertakings | | | |
| becoming due and payable within one year | 2.2.9, 8 | 61,543,070 | 60,332,413 |
| Other creditors | | | |
| Lease liabilities | | | |
| becoming due and payable within one year | 2.2.11, 5 | 4,190,832 | 4,996,993 |
| becoming due and payable after more than one year | 2.2.11, 5 | 9,786,090 | 15,224,333 |
| Tax authorities | 2.2.9 | 41,485,954 | 43,816,348 |
| Social security authorities | 2.2.9 | 12,485,336 | 7,665,351 |
| Other creditors | | | |
| becoming due and payable within one year | 2.2.9, 15 | 74,612,549 | 58,728,275 |
| TOTAL CAPITAL, RESERVES AND LIABILITIES | | 412,092,558 | 403,791,620 |

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, 2025**

| | <u>Notes</u> | 31.12.2025 EUR | 31.12.2024 EUR |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Net turnover | 16 | 253,751,590 | 219,015,761 |
| Other operating income | | 39,184,876 | 27,923,858 |
| Staff costs | | | |
| Wages and salaries | 19 | (84,210,068) | (63,803,874) |
| Social security costs relating to pensions | | (3,163,894) | (3,112,996) |
| other social security costs | | (9,773,386) | (8,490,264) |
| Other staff costs | | (1,893,958) | (1,013,723) |
| Value adjustments | | | |
| in respect of formation expenses and of tangible and intangible fixed assets | 3 | (1,422,197) | (1,574,804) |
| in respect of current assets | 9 | 2,411,415 | 1,976,314 |
| Other operating expenses | 17 | (105,804,038) | (91,965,577) |
| Other interest receivable and similar income | | | |
| derived from affiliated undertakings | | 4,242,709 | 16,893,520 |
| other interest and similar income | | 218,270 | 2,708,473 |
| Expected credit loss | 2.2.12, 6, 8 | 19,750 | 81,240 |
| Value adjustments in respect of financial assets and of investments held as current assets | 4 | (10,963,092) | (4,009,065) |
| Interest payable and similar expenses | | | |
| other interest and similar expenses | | (218,807) | (258,816) |
| Tax on profit or loss | 18 | (23,469,506) | (25,557,215) |
| Profit for the financial year | | 58,909,664 | 68,812,832 |

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 2025**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*;
- 4 mutual investment umbrella funds organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg which qualify as a *fonds commun de placement*;
- 3 non-regulated alternative investment fund organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg which qualify as *société en commandite par action*;
- 28 non-regulated alternative investment funds organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg which qualify as *société en commandite simple*;
- 7 non-regulated alternative investment funds organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg which qualify as *société en commandite spéciale*;
- 2 regulated umbrella fund with segregated liability which qualify as an Irish collective asset-management vehicle with variable capital;
- 1 regulated alternative umbrella fund with segregated liability which qualify as an open-ended umbrella investment company with variable capital under the laws of Ireland;
- 7 mutual investment umbrella funds organised under the laws of France which qualify as a *fonds commun de placement*;
- 3 non-regulated alternative investment funds under the laws of France which qualify as *Société en libre partenariat*;
- 1 non-regulated alternative investment fund under the laws of France which qualify as a *Société par Actions Simplifiée*;
- 1 non-regulated alternative investment fund under the laws of the Netherlands which qualifies as a Private Limited company registered as a *Besloten Vennootschap*;
- 1 open ended investment company organised under the laws of Cayman Islands which qualifies as a mutual fund in terms of the Mutual Funds Law (2021 Revision) of the Cayman Islands as a master feeder.

The Company acts as investment manager and adviser for various segregated accounts for institutional investors.

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, Ireland and Israel. During 2023, the Company formally established a new branch in Ireland which became active in 2025.

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, Swedish, French 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, 2025 (cont.)****2 Summary of significant accounting policies****2.1 Basis of preparation**

The annual 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. Management has prepared these accounts on a going-concern basis.

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.

In accordance with article 1711-9 (1) of the law of 10 August 1915, as amended, the Company does not prepare consolidated annual accounts because the Company has subsidiary undertaking which is not material for the purposes of article 1711-1 of the law of 10 August 1915, both individually and as a whole.

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 useful economic lives applied are:

| | |
|--|------------|
| - Intangible assets | 4 years |
| - Computers and office equipment | 3-5 years |
| - Leasehold improvements, furniture and fixtures | 5-10 years |

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 Shares in affiliated undertakings

Shares in affiliated undertakings are valued at purchase price including the expenses incidental thereto. In the case of durable depreciation in value according to the opinion of the Board of Directors, value adjustments are made in respect of financial fixed assets, so that they are valued at the lower figure to be attributed to them at the balance sheet date. These value adjustments are not continued if the reasons for which the value adjustments were made have ceased to apply.

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2025 (cont.)**2.2.3 Foreign currency translation**

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

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

2.2.4 Value adjustments

Value adjustments are directly deducted from the related assets.

2.2.5 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.

2.2.6 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.

2.2.7 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.

2.2.8 Prepayments

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

2.2.9 Creditors

Creditors are recorded at their reimbursement value.

2.2.10 Net turnover

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

Schroder Investment Management (Europe) S.A.**Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2025 (cont.)****2.2.11 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.

2.2.12 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 2025 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, 2025 | 12,936,037 | 10,482,809 | 5,641,360 | 29,060,206 |
| Additions for the year | 370,442 | 202,950 | 7,153 | 580,545 |
| Disposals for the year | - | - | (582,666) | (582,666) |
| Gross book value – December 31, 2025 | 13,306,479 | 10,685,759 | 5,065,847 | 29,058,085 |
| Accumulated value adjustment – January 1, 2025 | (10,255,330) | (9,887,192) | (4,987,991) | (25,130,513) |
| Additions for the year | (93,634) | - | - | (93,634) |
| Allocations for the year | (930,581) | (329,451) | (162,165) | (1,422,197) |
| Reversal for the year | - | - | 339,889 | 339,889 |
| Accumulated value adjustment – December 31, 2025 | (11,279,545) | (10,216,643) | (4,810,267) | (26,306,455) |
| Net book value at January 1, 2025 | 2,680,707 | 595,617 | 653,369 | 3,929,693 |
| Net book value at December 31, 2025 | 2,026,934 | 469,116 | 255,580 | 2,751,630 |

Schroder Investment Management (Europe) S.A.**Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2025 (cont.)****4 Financial assets**

The 2025 movements in the financial assets were as follows:

| | Shares in affiliated undertakings | Investments held as fixed assets EUR |
|---|--------------------------------------|--|
| Gross book value – January 1, 2025 | 6,507,188 | 21,033,544 |
| Additions for the year | - | 25,773,891 |
| Disposals for the year | (6,507,188) | (7,111,748) |
| Retirements* | - | (15,135,091) |
| Gross book value – December 31, 2025 | - | 24,560,596 |
| Accumulated value adjustment – January 1, 2025 | - | (16,130,071) |
| Allocations for the year | - | (4,477,188) |
| Reversal for the year | - | 1,055,673 |
| Retirements* | - | 15,135,091 |
| Accumulated value adjustment – December 31, 2025 | - | (4,416,495) |
| Net book value at January 1, 2025 | 6,507,188 | 4,903,473 |
| Net book value at December 31, 2025 | - | 20,144,101 |

* Of the total asset retirement obligation of €15.1m as at 2025, €0.3m relates to the current year, with the remaining balance attributable to prior years.

Following the completion of the full acquisition of Schrodgers Capital Management (France) SAS ("SCMF") in 2024, SCMF was dissolved without liquidation, resulting in the transfer of all its assets and liabilities to the Company's French branch through a "Transmission Universelle du Patrimoine" ("TUP"). The TUP became effective on 1 April 2025. A loss of €0.4m was recognised on the transfer to the branch. This loss, together with the total allocations, disposals and reversals for the year disclosed in the note above, is recognised in the profit and loss account under "Value adjustments in respect of financial assets and of investments held as current assets".

5 IFRS 16 Leases

| | Right of use assets EUR | Lease liabilities EUR |
|------------------------------------|----------------------------|--------------------------|
| At January 1, 2025 | 18,015,806 | (20,221,326) |
| Additions | 385,572 | (359,183) |
| Disposals | (840,307) | 808,539 |
| Remeasurement of lease obligations | (562,780) | 584,394 |
| Lease payments | - | 5,676,570 |
| Depreciation charge for the year | (4,884,118) | - |
| Interest expense for the year | - | (465,916) |
| At December 31, 2025 | 12,114,173 | (13,976,922) |

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

Schroder Investment Management (Europe) S.A.**Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2025 (cont.)****5 IFRS 16 Leases (cont.)**

The Company's lease liabilities can be categorised into the following time periods:

| | EUR |
|------------------|-------------|
| Less than 1 year | (4,190,832) |
| 1-2 years | (4,102,837) |
| 2-5 years | (5,683,253) |

6 Trade debtors becoming due and receivable within one year

| | 2025 EUR | 2024 EUR |
|--|--------------------|--------------------|
| Trade debtors are detailed as follows: | | |
| Management fees | 108,901,489 | 87,952,980 |
| Management Company fees | 15,486,177 | 13,926,643 |
| Distribution fees | 4,678,396 | 3,931,074 |
| Performance fees | 248,134 | 390,507 |
| Other trade receivables | 526,404 | 93,204 |
| Total | 129,840,600 | 106,294,408 |

No expected credit loss has been recognised in respect of trade debtors.

7 Other debtors becoming due and receivable within one year

| | 2025 EUR | 2024 EUR |
|--|-------------------|-------------------|
| Other debtors are detailed as follows: | | |
| Receivable from the tax authorities | 39,048,831 | 42,573,205 |
| Other debtors | 4,975,776 | 5,045,392 |
| Total | 44,024,607 | 47,618,597 |

Schroder Investment Management (Europe) S.A.**Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2025 (cont.)****8 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.

Amounts owed by affiliated undertakings

| | | 2025 | 2024 |
|----------------------------------|---|--------------------|--------------------|
| | | EUR | EUR |
| <u>Counterparty</u> | <u>Main nature of relationship</u> | | |
| Schroder Financial Services Ltd. | Cash amounts held in the Schroder's Group "Sweep" programme | 133,135,566 | 149,826,556 |
| Other | Investment and infrastructure services | 12,636,611 | 8,606,011 |
| Other | Expected credit loss | (78,292) | (98,042) |
| Total | | 145,693,885 | 158,334,525 |

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

| | | 2025 | 2024 |
|-----------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | | EUR | EUR |
| <u>Counterparty</u> | <u>Main nature of relationship</u> | | |
| SIM Ltd | Investment and distribution services | 27,081,995 | 21,572,513 |
| SIM (Singapore) Ltd | Investment and distribution services | 8,371,322 | 11,786,103 |
| SIM (Hong Kong) Ltd | Investment and distribution services | 6,662,376 | 5,003,189 |
| SIM (Switzerland) AG | Investment and distribution services | 4,020,831 | 3,613,558 |
| SCM (Switzerland) AG | Investment and distribution services | 3,835,111 | 3,330,410 |
| SIM North America Inc | Investment and distribution services | 2,447,081 | 2,797,202 |
| Schroders Chile SpA | Investment and distribution services | 1,946,357 | 5,151,459 |
| SIM (Argentina) SA | Investment and distribution services | 1,529,612 | - |
| SIM (Taiwan) Ltd | Investment and distribution services | 599,698 | 2,821,492 |
| Other | Investment and distribution services | 5,048,687 | 4,256,487 |
| Total | | 61,543,070 | 60,332,413 |

9 Investments

| | 2025 | 2024 |
|--|------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| Opening gross book value at cost - January 1, 2025 | 5,690,930 | 5,924,048 |
| Additions of the year | 1,028,875 | 748,594 |
| Disposal of the year | (4,650,154) | (981,712) |
| Closing gross book value at cost - December 31, 2025 | 2,069,651 | 5,690,930 |
| Value adjustment for fair value through profit and loss impact | 2,411,415 | 1,976,314 |
| Closing Market value | 4,481,066 | 7,667,244 |

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2025 (cont.)**9 Investments (cont.)**

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.

10 Subscribed capital

As at December 31, 2025, the subscribed capital was represented by 18,733 shares fully paid without nominal value.

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2025 (cont.)**11 Movement for the year on the reserves and profit and loss items**

The 2024 result was allocated based on decision taken at the AGM held on March 7, 2025. In accordance with the Board of Directors' decision there was no interim dividend distributed. The 2025 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 | Profit for the year EUR | Capital and reserves EUR |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Balance as at December 31, 2024 | 14,628,831 | 7,233,921 | 1,462,883 | 440,800 | 73,868 | 27,558,755 | 13,758,477 | 68,812,832 | 128,970,367 |
| Result allocation | - | - | - | - | - | - | 68,812,832 | (68,812,832) | - |
| Distribution of dividend | - | - | - | - | - | - | (75,000,000) | - | (75,000,000) |
| Additional other reserves allocation | - | - | - | - | - | (2,425,930) | 2,425,930 | - | - |
| FX Revaluation reserve | - | - | - | - | 16,927 | - | - | - | 16,927 |
| Profit for the year 2025 | - | - | - | - | - | - | - | 58,909,664 | 58,909,664 |
| Balance as at December 31, 2025 | 14,628,831 | 7,233,921 | 1,462,883 | 440,800 | 90,795 | 20,132,825 | 9,997,229 | 58,909,664 | 112,896,958 |

Schroder Investment Management (Europe) S.A.**Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2025 (cont.)****12 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.

13 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.

14 Trade creditors

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

15 Other creditors

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

16 Net turnover

The Net turnover is composed of:

- gross income amount of EUR 1,308,876,633 (Management fees, Management Company fees, Distribution fees and Performance fees) (2024: EUR 1,204,053,463) and of,
- gross expenses amount of EUR 1,055,125,043 (Management fees rebates, Delegated Investment Management fees, Client Ownership fees and Management Company fees ceding) (2024: EUR 985,037,702).

17 Other operating expenses

Other operating expenses consist of the following:

| | 2025 | 2024 |
|----------------------------------|--------------------|-------------------|
| | EUR | EUR |
| General administration (*) | 45,554,125 | 34,983,089 |
| Transfer Agency cost | 16,880,581 | 15,464,346 |
| Information technology costs (*) | 11,174,587 | 5,875,206 |
| Non recoverable VAT | 9,886,956 | 8,714,980 |
| Marketing costs (*) | 6,661,344 | 8,941,123 |
| Rental and building costs | 6,547,432 | 7,522,462 |
| Legal and professional fees | 3,065,486 | 3,550,370 |
| Communication costs | 1,103,811 | 1,184,741 |
| Insurance | 514,375 | 463,147 |
| Funds subsidy | 467,767 | 416,032 |
| Other operating expenses (*) | 3,947,574 | 4,850,081 |
| Total | 105,804,038 | 91,965,577 |

(*) Includes related party expenses.

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2025 (cont.)**18 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): 9I88MH.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.

In December 2021, the Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD) issued model rules for a new global minimum tax framework (Pillar Two), and various Governments around the world have issued, or are in the process of issuing, legislation relating to Pillar Two.

This aims to address base erosion and profit shifting by introducing a global minimum tax rate (15%) and ensuring fair taxation for entities which are part of a multinational group of enterprises. This company is part of a group that is in scope and the parent has performed an impact assessment on the Group as a whole and has disclosed this in its consolidated financial statements in which this entity is included.

On 20 June 2023 and on 20 December 2023, legislation was enacted in the UK and Luxembourg respectively to introduce with effect from 1 January 2024 the OECD's Pillar Two global minimum tax rules and qualified domestic minimum tax, both at a rate of 15 per cent.

No material impact to the Company's tax charge for the 2025 financial year is expected based on Management's assessment.

19 Staff

The average number of persons employed during the year was 339, 336 employees and 3 directors (the average number of persons employed in 2024 was 326, 323 employees and 3 directors).

20 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 18,628 (2024: EUR 19,297). The Company offers its employees a defined contribution plan.

21 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 2025 (2024: NIL).

22 Off balance sheet items

The Company entered into bank guarantees in connection with office lease arrangements and certain other commercial arrangements. The maximum amount payable under these guarantees at the reporting date was €1.1m. No outflows are expected to arise from these guarantees.

Schroder Investment Management (Europe) S.A.**Notes to the Annual Accounts as at December 31, 2025 (cont.)****23 Distributable result**

| | 2025 |
|---|-------------------|
| | EUR |
| Balance brought forward as at December 31, 2024 | 9,997,239 |
| Profit for the year | 58,909,664 |
| Release from other reserves | - |
| Release from 2020 net wealth tax reserves | 2,225,300 |
| Increase for 2025 net wealth tax reserves | (2,149,600) |
| Total as at December 31, 2025 | 68,982,603 |

The Board of Directors proposes a dividend of €52 million for the 2025 financial year. This proposal will be submitted to the sole shareholder for approval at the sole shareholder meeting expected to be held on or around March 7, 2026. If approved, the impact on distributable result will be as follows:

| | 2025 |
|------------------------------|--------------|
| | EUR |
| Distributable result | 68,982,603 |
| Proposed final dividend | (52,000,000) |
| Profit to be carried forward | 16,982,603 |

24 Auditor's Fees

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

| | 2025 | 2024 |
|--------------|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Audit fees | 237,628 | 222,348 |
| Other fees | 184,523 | 218,238 |
| Total | 422,151 | 440,586 |

25 Subsequent events

Subsequent to the year end, the Board of Schroders plc, the ultimate parent undertaking of the Company, reached a preliminary agreement with Pantheon LLC, a wholly owned subsidiary of Nuveen, LLC, on the financial terms of an offer to acquire the entire issued and to be issued ordinary share capital of Schroders plc, to be implemented by way of a scheme of arrangement.

No other events have occurred subsequent to the year-end which would have a material impact on the annual accounts as at 31 December 2025.

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

セニガーベルグ L-1736 ハーヘンホフ通り 5 番

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2025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2025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、当該経営報告書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、継続企業的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CSSFが採用したISAsに準拠して行われる監査が、重要な虚偽表示を常に発見することを保証するものではない。虚偽表示は不正または誤謬により生じることがあり、重要とみなされるのは、単独でまたは全体として、これらの財務書類に基づく利用者の経済的意思決定に影響を及ぼすことが合理的に予想される場合である。

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

また、以下も実行する。

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

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

その他の法律または規制の要件に関する報告書

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

アーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニム
公認の監査人
ジェラルディン・カネット

ルクセンブルグ、2026年3月5日

[次へ](#)

Independent auditor's report

To the Board of Directors of
Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg

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 December 31, 2025, 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 December 31, 2025, 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 July 23, 2016 on the audit profession (the "Law of July 23, 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 July 23, 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 Standards 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 Management Report but does not include the financial statements and our report of the "réviseur d'entreprise 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 July 23, 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 July 23, 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

Geraldine Canette

Luxembourg, March 5, 2026

() 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。