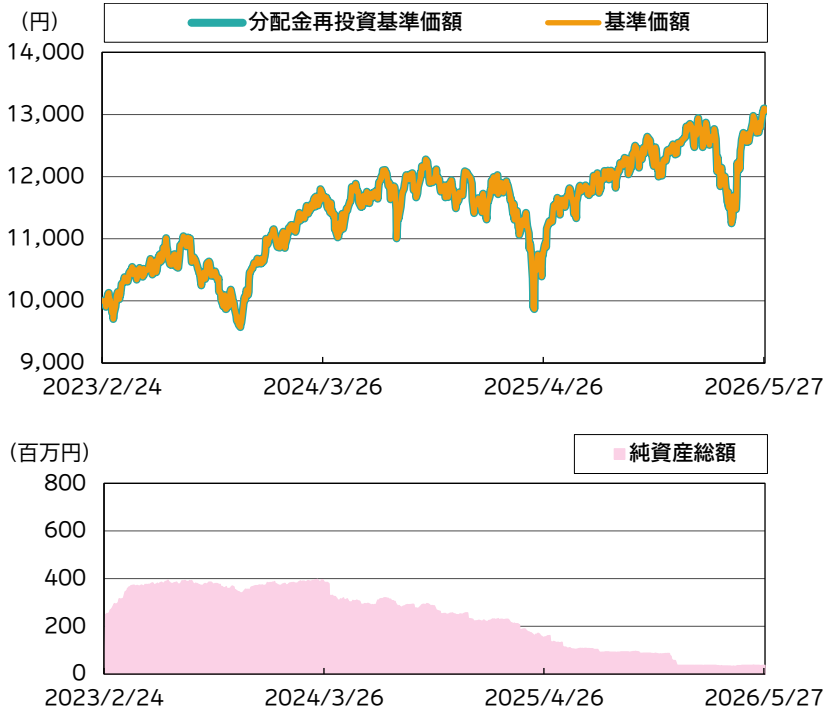


## 運用実績

### 運用実績の推移

(設定日:2023年2月27日)



※基準価額は、信託報酬控除後の価額です。設定前営業日を10,000円として指数化しています。なお、信託報酬率は「ファンドの費用」をご覧ください。  
※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。

### 分配金の実績(税引前)(直近3年分)

| 期        | 決算日        | 分配金(円) |
|----------|------------|--------|
| 第1期      | 2024/02/26 | 0      |
| 第2期      | 2025/02/25 | 0      |
| 第3期      | 2026/02/25 | 0      |
| 設定来累計分配金 |            | 0      |

※分配金は、1万口当たりの金額です。  
※分配金は過去の実績であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

### 基準価額・純資産総額

|            | 当月末    | 前月末    |
|------------|--------|--------|
| 基準価額(円)    | 13,057 | 12,566 |
| 純資産総額(百万円) | 36     | 36     |

※基準価額は、1万口当たり。

|       | 基準価額(円) | 基準日        |
|-------|---------|------------|
| 設定来高値 | 13,098  | 2026/05/28 |
| 設定来安値 | 9,578   | 2023/10/30 |

※同一の基準価額が複数ある場合、直近の日付を表示しています。

### 騰落率(税引前分配金再投資)(%)

|     |      |
|-----|------|
| 1ヵ月 | 3.9  |
| 3ヵ月 | 2.3  |
| 6ヵ月 | 6.4  |
| 1年  | 12.2 |
| 3年  | 22.7 |
| 5年  | -    |
| 10年 | -    |
| 設定来 | 30.6 |

※騰落率は、税引前の分配金を再投資したものととして算出していますので、実際の投資家利回りとは異なります。  
※各期間は、基準日から過去に遡っています。また、設定来の騰落率については、設定当初の投資元本を基に計算しています。

### ポートフォリオ構成 (%)

|       |       |
|-------|-------|
| 株式等現物 | 97.4  |
| 現金等   | 2.6   |
| 合計    | 100.0 |

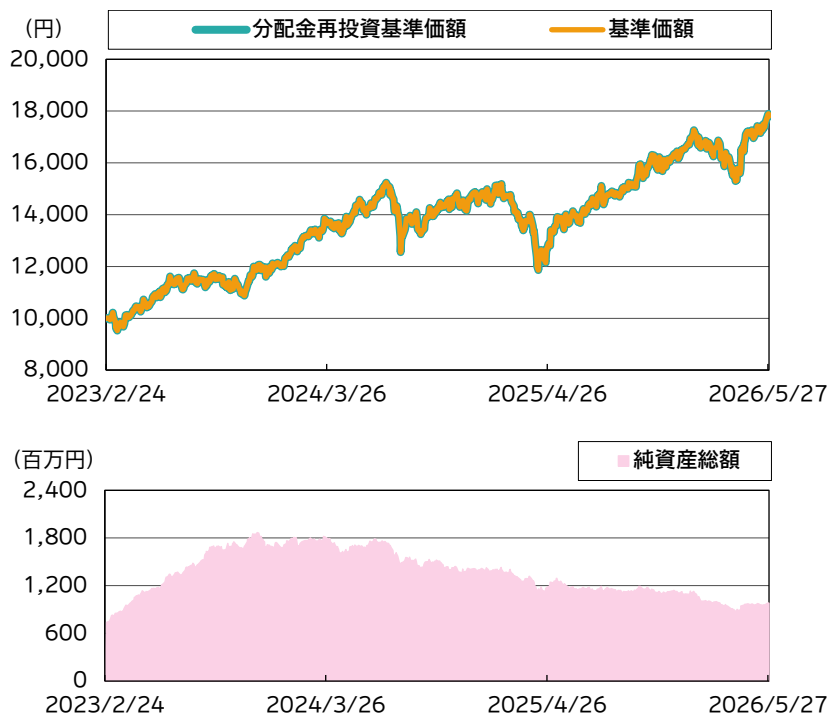
|               |      |
|---------------|------|
| 株式先物          | -    |
| 株式実質組入(現物+先物) | 97.4 |

※組入比率は、純資産総額に対する実質的な割合です。  
※現金等の中には未払金等が含まれるため、比率が一時的にマイナスとなる場合があります。

## 運用実績

### 運用実績の推移

(設定日:2023年2月27日)



※基準価額は、信託報酬控除後の価額です。設定前営業日を10,000円として指数化しています。なお、信託報酬率は「ファンドの費用」をご覧ください。  
※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。

### 分配金の実績(税引前)(直近3年分)

| 期        | 決算日        | 分配金(円) |
|----------|------------|--------|
| 第1期      | 2024/02/26 | 0      |
| 第2期      | 2025/02/25 | 0      |
| 第3期      | 2026/02/25 | 0      |
| 設定来累計分配金 |            | 0      |

※分配金は、1万口当たりの金額です。  
※分配金は過去の実績であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

### 基準価額・純資産総額

|            | 当月末    | 前月末    |
|------------|--------|--------|
| 基準価額(円)    | 17,809 | 17,178 |
| 純資産総額(百万円) | 978    | 968    |

※基準価額は、1万口当たり。

|       | 基準価額(円) | 基準日        |
|-------|---------|------------|
| 設定来高値 | 17,894  | 2026/05/28 |
| 設定来安値 | 9,524   | 2023/03/16 |

※同一の基準価額が複数ある場合、直近の日付を表示しています。

### 騰落率(税引前分配金再投資)(%)

|     |      |
|-----|------|
| 1ヵ月 | 3.7  |
| 3ヵ月 | 5.6  |
| 6ヵ月 | 10.3 |
| 1年  | 28.8 |
| 3年  | 61.5 |
| 5年  | -    |
| 10年 | -    |
| 設定来 | 78.1 |

※騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとして算出していますので、実際の投資家利回りとは異なります。  
※各期間は、基準日から過去に遡っています。また、設定来の騰落率については、設定当初の投資元本を基に計算しています。

### ポートフォリオ構成 (%)

|               |       |
|---------------|-------|
| 株式等現物         | 98.4  |
| 現金等           | 1.6   |
| 合計            | 100.0 |
| 株式先物          | -     |
| 株式実質組入(現物+先物) | 98.4  |

※組入比率は、純資産総額に対する実質的な割合です。  
※現金等の中には未払金等が含まれるため、比率が一時的にマイナスとなる場合があります。

シュローダー・インターナショナル・セレクトションファンド・グローバル・サステナブル・グロース IZクラスの状況

| 組入上位10業種 (%) |                |      |
|--------------|----------------|------|
|              | 業種             | 組入比率 |
| 1            | 情報技術           | 37.5 |
| 2            | 資本財・サービス       | 15.1 |
| 3            | 金融             | 14.8 |
| 4            | ヘルスケア          | 10.4 |
| 5            | 一般消費財・サービス     | 9.5  |
| 6            | コミュニケーション・サービス | 7.0  |
| 7            | 生活必需品          | 2.9  |
| 8            | 素材             | 1.9  |
|              |                |      |
|              |                |      |

| 組入上位10カ国・地域 (%) |       |      |
|-----------------|-------|------|
|                 | 国・地域  | 組入比率 |
| 1               | 米国    | 50.2 |
| 2               | 英国    | 11.1 |
| 3               | 日本    | 10.4 |
| 4               | 台湾    | 5.1  |
| 5               | スペイン  | 4.1  |
| 6               | フランス  | 3.6  |
| 7               | オランダ  | 3.3  |
| 8               | イタリア  | 3.2  |
| 9               | スイス   | 2.2  |
| 10              | ノルウェー | 1.9  |

| 組入上位10通貨 (%) |            |      |
|--------------|------------|------|
|              | 通貨         | 組入比率 |
| 1            | 米ドル        | 50.2 |
| 2            | ユーロ        | 15.8 |
| 3            | 英ポンド       | 11.1 |
| 4            | 日本円        | 10.4 |
| 5            | 台湾ドル       | 5.1  |
| 6            | スイス・フラン    | 2.2  |
| 7            | ノルウェー・クローネ | 1.9  |
| 8            | 香港ドル       | 1.8  |
| 9            | デンマーク・クローネ | 0.6  |
|              |            |      |

※組入比率は、純資産総額に対する割合です。

※業種は、世界産業分類基準(GICS)によるものです。

※国・地域は、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(以下「シュローダー社」といいます。)の基準によるものです。

<<主要投資対象ファンドにおけるサステナビリティ評価例>>

※下記は、各ファンドの実質的な主要投資対象である、ルクセンブルク籍外国投資法人「シュローダー・インターナショナル・セレクトションファンド・グローバル・サステナブル・グロース IZクラス」米ドル建投資証券のサステナビリティ評価例の一部を表しています。

温室効果ガスに関する指標

(トンCO2／投資額百万米ドル)

| 項目                  | ファンド  | (ご参考)<br>世界株式 |
|---------------------|-------|---------------|
| 温室効果ガス排出量 スcope 1・2 | 10.2  | 38.3          |
| 温室効果ガス排出量 スcope 3   | 134.8 | 327.4         |

(トンCO2／売上高百万米ドル)

| 項目              | ファンド  | (ご参考)<br>世界株式 |
|-----------------|-------|---------------|
| 炭素集約度 スcope 1・2 | 26.8  | 120.1         |
| 炭素集約度 スcope 3   | 419.1 | 779.3         |

※団体、個人、企業、国などの、売上高あたりの二酸化炭素排出量を指します。

※売上が少ないのに温室効果ガスを多く排出していれば数値が上がり、炭素集約度が弱いことになります。一方、数値が低いほど炭素集約度が強いことになります。

スコープ1:業務用車両からの排出など、事業者が所有または管理している発生源からの直接排出。

スコープ2:企業のオフィスで使用される電力からの排出など、事業者が所有または管理する発生源からの間接的な排出。

スコープ3:従業員が通勤で使用する交通機関からの排出など、事業者が所有・管理をしていないが、事業者のサプライチェーンに間接的に影響を与える発生源からの間接的な排出。

※トンCO2は、各指標を二酸化炭素相当量に換算した値です。

※世界株式は、MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックスを使用していますが、各ファンドのベンチマークではありません。

※作成基準日の前月末データ

※上記は、各社が公表している情報をもとに算出しています。

※シュローダー社の判断で、予告なく項目が変更または追加になる場合があります。

※シュローダー社のデータを基に委託会社で作成しています。

組入上位10銘柄（％）（組入銘柄数 42）

|   | 銘柄<br>国・地域<br>業種                | 組入<br>比率 | 銘柄紹介                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---|---------------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   |                                 |          | ファンダメンタル評価                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|   |                                 |          | サステナビリティ評価フレームワーク                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 1 | エヌビディア<br>米国<br>情報技術            | 7.3      | <p>半導体メーカー。データセンター向けの高性能GPU(画像処理装置)の開発のほか、ゲーミング事業も手がける。</p> <p>機械学習やAI市場における支配的な地位を確立していることや、データセンター市場拡大の恩恵が期待できると評価。</p> <p>革新的なCEOによる経営や、最先端のGPU(画像処理装置)によってAIや機械学習の分野において支配的な地位を確立していることを評価。従業員や顧客、規制当局といった、成長を支える主要なステークホルダーに注力している。</p>                                              |
| 2 | アルファベット<br>米国<br>コミュニケーション・サービス | 7.0      | <p>持株会社。ウェブ検索や広告、地図、ソフトウェア・アプリケーションなどを提供。</p> <p>デジタル広告市場において世界一位の市場シェアを有していることや、クラウド市場においても高い市場シェア・競争優位性を有していること等を評価。</p> <p>コアとなる製品群は顧客にとって極めて高い価値があり、さらに業界を横断してイノベーションと投資を促進することで、製品を利用する消費者のみならず、社会、環境、インフラ、安全性等にポジティブな変化をもたらすことのできる企業。忠誠心の強い従業員と、献身的かつ多額の投資を行う経営陣による強固な企業文化を有する。</p> |
| 3 | マイクロソフト<br>米国<br>情報技術           | 5.6      | <p>ソフトウェア会社。アプリケーション、クラウドサービス・ストレージ等を提供。</p> <p>企業向けソフトウェアの世界的な大手企業であり、コンシューマー向けソフトウェア市場においても再浮上している点を評価。サーバー事業に対する需要が予想を上回る可能性があることや、同社が提供しているクラウドコンピューティングサービスは、市場の成長に加えシェア拡大を背景に成長が見込まれると評価。</p> <p>グローバルなビジネスに深く浸透している生産性向上のために必須のソリューションを提供。企業市民の観点からは、上層部から非常に高い基準で改革がなされたと評価。</p>  |
| 4 | アップル<br>米国<br>情報技術              | 5.4      | <p>テクノロジー企業。スマートフォン、パソコン、タブレット、ウェアラブル、アクセサリーの設計・製造・販売。</p> <p>iPhoneの販売が加速していることや、より高価格帯の新たな製品の投入が今後の利益率の下支えになることが見込まれること等を評価。</p> <p>生産およびサプライチェーンに関する気候目標を掲げており、その実現可能性と信頼性は高い水準にあること等を評価。また、世界で最も働きがいのある企業の一つとして、各種ランキングで継続的に上位に位置づけられている。</p>                                         |

|   | 銘柄<br>国・地域<br>業種            | 組入<br>比率 | 銘柄紹介                                                                                                                                                                                            |
|---|-----------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   |                             |          | ファンダメンタル評価                                                                                                                                                                                      |
|   |                             |          | サステナビリティ評価フレームワーク                                                                                                                                                                               |
| 5 | TSMC<br>台湾<br>情報技術          | 5.1      | 半導体受託製造企業。PCおよび周辺製品、スマートフォンなどに用いる半導体製品の製造・販売などを行う。                                                                                                                                              |
|   |                             |          | 半導体受託生産におけるマーケットリーダーであり、グローバルのテクノロジーサプライチェーンにおいて重要な企業である。技術的なリーダーシップや質の高さ、規模の優位性、優れたサービス基準等を背景に市場シェア拡大が見込まれる。また、製造のアウトソーシングが進むにつれ、半導体業界において受託生産は拡大していくことも見込まれ、現在予想されているよりも収益成長が加速する可能性があることも評価。 |
|   |                             |          | 全てのステークホルダー（顧客、株主、従業員といった利害関係者）への配慮を背景に、サステナビリティを高く評価。顧客にとって不可欠な存在であり、品質とサービスが優れていることを背景に着実にシェアを拡大してきた。サプライチェーン管理、人的資本管理および資源の使用に関する厳格な管理、地域社会や台湾政府と強固な関係を築いていること等を評価。                          |
| 6 | モルガン・スタンレー<br>米国<br>金融      | 3.4      | 銀行持株会社。                                                                                                                                                                                         |
|   |                             |          | 利益の大半が富裕層及び資産運用事業からきており、安定的な利益成長が可能である点を評価。                                                                                                                                                     |
|   |                             |          | 強固な戦略を有しており、ステークホルダーとの関係は全般的に良好な方向に進んでいること等を評価。                                                                                                                                                 |
| 7 | ASMLホールディング<br>オランダ<br>情報技術 | 3.3      | 半導体製造装置メーカー。特にリソグラフィ（基盤に光などで回路パターンを転写すること）による半導体製造向け機械を開発・製造・販売。                                                                                                                                |
|   |                             |          | 半導体業界向けのリソグラフィ装置の独占的なサプライヤー。極紫外線（EUV）を使ったリソグラフィ装置が今後の業績成長に寄与すると評価。                                                                                                                              |
|   |                             |          | テクノロジーや、顧客およびサプライヤーとの協力関係に対する多額の投資を背景に、市場で圧倒的な地位を築いている。サステナビリティに対する真のコミットメントが企業全体に浸透しており、経営陣の報酬体系にも明記されている。                                                                                     |

|    | 銘柄<br>国・地域<br>業種                        | 組入<br>比率 | 銘柄紹介                                                                                                                    |
|----|-----------------------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                         |          | ファンダメンタル評価                                                                                                              |
|    |                                         |          | サステナビリティ評価フレームワーク                                                                                                       |
| 8  | 日本<br><br>リクルートホールディングス<br><br>資本財・サービス | 2.7      | 人材サービス会社。求人検索エンジンIndeed、およびオンライン求人・企業情報サイトGlassdoor等を運営。                                                                |
|    |                                         |          | 同社が運営する求人検索エンジンIndeedは求人広告市場において優位な地位にありシェア拡大が見込まれる。長期的な成長については、求人広告事業にとどまらず、より広範な人材採用市場への参入により、長期的な成長がさらに可能であると評価している。 |
|    |                                         |          | 従業員や顧客といった主要なステークホルダーへの強いコミットメントや、日本企業では珍しい広範なCSRへの取り組みが強固なネットワーク効果をもたらしている。起業家精神が旺盛な経営陣、ガバナンスの改善等も評価。                  |
| 9  | 英国<br><br>アストラゼネカ<br><br>ヘルスケア          | 2.3      | 製薬会社。消化器、循環器、呼吸器などの分野において医薬・医療製品の研究、製造、販売を手掛ける。                                                                         |
|    |                                         |          | 魅力的な製品ラインナップと優れた新製品のパイプラインを背景に、急速に成長している点を評価。また、新製品のローンチとそれに伴う営業レパレッジの改善も評価。特許切れの時期を経て、足元新製品のパイプラインが牽引し、売り上げ成長が改善している。  |
|    |                                         |          | 優れた製品パイプラインを有する革新的な製薬会社。環境やESGに対する高い目標を掲げており、現在までに気候変動目標の達成を着実に進めている。情報開示も優れていると評価。                                     |
| 10 | 米国<br><br>エマソン・エレクトリック<br><br>資本財・サービス  | 2.3      | 米国の電子・電気機器、ソフトウェア等の設計・製造会社。                                                                                             |
|    |                                         |          | オートメーションを中心としたビジネスを構築し、長期的な成長と競争力を高めていること等を評価。                                                                          |
|    |                                         |          | オートメーションに特化した企業になるためにHVAC(暖房・換気・空調)事業を売却しており、急速なポートフォリオ進化を遂げている点を評価。また、新経営陣の下、複数のステークホルダーにわたる強力な企業文化を基に、文化の近代化を進めている。   |

※組入比率は、純資産総額に対する割合です。

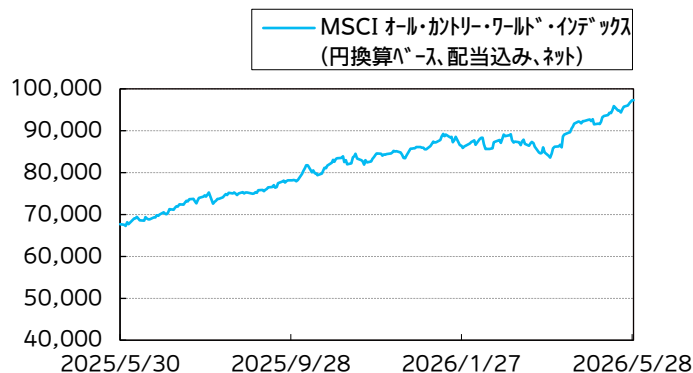
※国・地域は、シュローダー社の基準によるものです。

※業種は、世界産業分類基準(GICS)によるものです。

※サステナビリティ評価フレームワークは、シュローダー社が独自に開発した、企業のサステナビリティを評価するフレームワークです。

※組入銘柄の紹介を目的として、シュローダー社のデータを基に委託会社が作成しており、銘柄推奨を目的としたものではありません。

## 【参考】市況動向(直近1年)



※シュローダー・サステナブル・世界株ファンド(為替ヘッジなし)は、MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス(円換算ベース、配当込み、ネット)を参考指数としています。MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックスは、世界全体の株価動向を知るのに広く利用されている指数です。指数の詳細については、後掲の「指数の著作権などについて」をご参照ください。

※Bloombergのデータを基に委託会社が作成。

## マーケット動向とファンドの動き

グローバル株式市場は上昇しました。上旬は、米国とイランの軍事衝突が終結に向かうとの期待感から買いが優勢となったほか、良好な決算や強い需要を背景としたAI(人工知能)・半導体関連銘柄の上昇が市場を牽引し、堅調に推移しました。一方で、トランプ大統領がEU(欧州連合)に対し、貿易合意の不履行を理由に大幅な関税引き上げを示唆したことで、欧州では一時的に下げる局面がありました。中旬は、原油高に伴うインフレ懸念や弱い中国経済指標が重しとなって相場が不安定化する場面もありましたが、AI・半導体関連への物色は継続しました。下旬は、米国とイランの和平交渉進展が伝わると原油価格が落ち着きを取り戻し、過度なインフレ懸念が後退し

たことから、上昇に転じました。月末に停戦延長と戦闘終結に向けた暫定合意が報じられると一段と上昇しました。セクター別では、AI・半導体関連株の好調な決算や業績見通しの上方修正、さらに米国とイランの和平合意へ期待の高まりを背景とする投資家のリスク選好の改善を受けて、情報技術セクターが大幅に上昇しました。基準価額は「限定為替ヘッジ」「為替ヘッジなし」とともに上昇しました。

## 今後のマーケット見通しと今後の運用方針

生成AIをはじめとする技術革新やそれらに伴う企業の収益拡大は中長期的に継続すると思われますが、米国の関税政策やインフレ、金融政策の動向、中東情勢の推移等により、短期的な市場の変動性が高くなることが予想されます。このような環境下、安定したバランスシートを有し、サステナブルな収益のドライバーを有する企業に対し、選別投資を実施していきます。

※マーケット動向とファンドの動きは、過去の実績であり将来の運用成果等をお約束するものではありません。また、見通しと運用方針は、作成時点のものであり、将来の市場環境の変動等により変更される場合があります。

※当資料中の各数値については、表示桁未満の数値がある場合、原則、四捨五入して表示しています。

※当資料中の各数値等は過去の実績であり、将来の運用成果等を示唆・保証するものではありません。

当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。

「投資信託に関する留意点」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。

## ファンドの特色

信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。

1. 主として、シュローダー・サステナブル・世界株マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)を通じて、世界の株式\*に実質的に投資を行い、長期的な値上がり益の獲得をめざして積極的な運用を行います。

\*DR(預託証券)もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。

- マザーファンドを通じて、各ファンドは主としてルクセンブルク籍外国投資法人「シュローダー・インターナショナル・セレクションファンド・グローバル・サステナブル・グロース IZクラス」米ドル建投資証券(以下「グローバル・サステナブル・グロース・ファンド」といいます。)に実質的な投資を行います。
- 補助的な位置付けとして、短期米ドル建債券などを主要投資対象とする上場投資信託証券(以下「短期米ドル債ETF」といいます。)にも、マザーファンドを通じた実質的な投資を行います。
  - ※ 短期米ドル債ETFについては、規模、流動性、信用リスク、追従するベンチマーク指数の差異などを総合的に判断して、銘柄を決定します。
  - ※ 各ファンドが実質的に投資するグローバル・サステナブル・グロース・ファンドが存続しないこととなる場合は、委託会社は受託会社と合意の上、マザーファンドおよび各ファンドの信託契約を解約し、信託を終了(繰上償還)させます。
- グローバル・サステナブル・グロース・ファンドの純資産額のうち、ESGを主要な要素として選定する銘柄への投資額(時価ベース)の比率について90%以上を目標とします。
- マザーファンドの組入比率は、原則として高位を維持します。したがって、グローバル・サステナブル・グロース・ファンドの実質組入比率も高位となります。

### <ファンドの名称について>

各ファンドの略称としてそれぞれ以下のとおり記載する場合があります。

正式名称:シュローダー・サステナブル・世界株ファンド(限定為替ヘッジ) 略称:「限定為替ヘッジ」

正式名称:シュローダー・サステナブル・世界株ファンド(為替ヘッジなし) 略称:「為替ヘッジなし」

◆上記各ファンドを総称して「シュローダー・サステナブル・世界株ファンド」または「ファンド」という場合、あるいは個別に「各ファンド」という場合があります。

2. グローバル・サステナブル・グロース・ファンドの運用は、シュローダー・インベストメント・マネージメント・リミテッドが行います。

3. グローバル・サステナブル・グロース・ファンドは、銘柄選定にあたり、シュローダー社\*独自の評価ツールであるサステナブル評価フレームワークを活用して、企業の持続的な成長が期待されるサステナブルな銘柄を厳選して投資を行います。

\*シュローダー社とは、シュローダーplcおよびシュローダー・グループに属する同社の子会社および関連会社等を意味します。

- シュローダー社が有する世界各地のアナリストのネットワークとグローバル株式チームの専門的リサーチを活用し、長期成長力・サステナビリティなどの観点から投資対象銘柄を発掘します。
- ポートフォリオ構築において、銘柄の投資配分決定ではバリュエーションや流動性、サステナビリティ要素、リスク評価等も考慮して決定します。
- サステナブルな企業成長を促すため、投資対象企業とは建設的な対話であるエンゲージメントを継続的に行います。
- 環境や社会などに望ましくないと判断される企業は投資対象から除外します。

## ファンドの特色

### 4. 「限定為替ヘッジ」と「為替ヘッジなし」から、お客さまの投資ニーズに合わせて選択できます。なお、「限定為替ヘッジ」と「為替ヘッジなし」の間でスイッチングが可能です。

#### ●「限定為替ヘッジ」

実質的な組入外貨建資産については、原則として米ドル売り／円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの一部低減をめざします。この為替取引により、グローバル・サステナブル・グロース・ファンドおよび短期米ドル債ETFが保有する資産のうち、米ドル建資産については為替変動リスクが低減されますが、米ドル以外の通貨建資産については対米ドルでの為替変動リスクを有します。したがって、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。また、円の金利が米ドルの金利より低い場合には、その金利差相当分のコストがかかります。

#### ●「為替ヘッジなし」

実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。このため、基準価額は為替変動の影響を受けます。

※販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。スイッチング時には、税金、購入時手数料がかかる場合があります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。

### (分配方針)

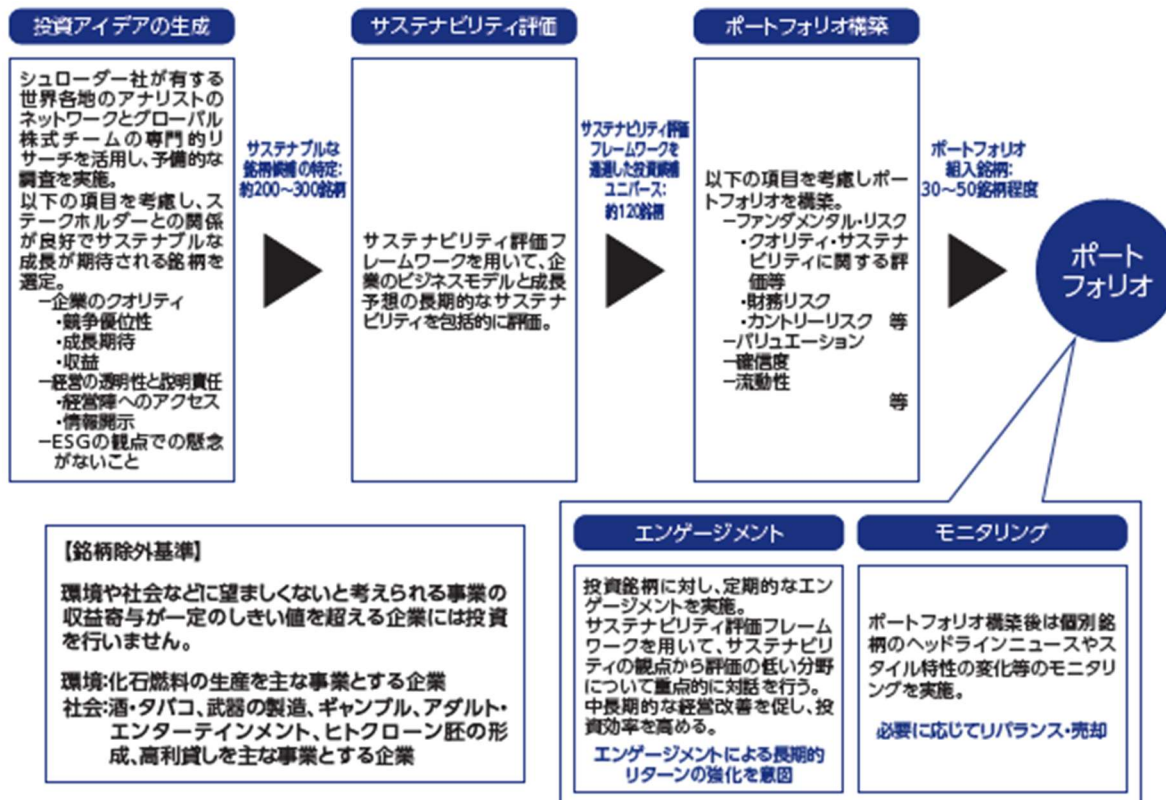
年1回の決算時(毎年2月25日(休業日の場合は翌営業日))に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を対象として、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

※分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

ファンドの特色

グローバル・サステナブル・グロース・ファンドの運用プロセス



※運用プロセスは、2026年2月末時点のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

出所: シュローダー社の情報をもとに委託会社作成

## ファンドの特色

### グローバル・サステナブル・グロース・ファンドの運用哲学

シュローダー社では、「サステナビリティ」とは、「企業の成長と利益の持続可能性」と考えています。

長期的な事業運営を行い、幅広いステークホルダー\*1に対する責任を有している企業のみが、サステナブル(長期的に持続可能)な企業成長と利益を生み出すことができると当戦略では考えています。

一方で、こうした特性は財務情報のみでの企業分析では捕捉できず企業価値が過小評価される傾向にあると考えられます。当戦略では財務情報に加え、サステナビリティの観点で評価を行うことで、企業価値を正しく評価することが可能になり、投資機会につながると考えています。

企業が相対的に高いサステナブルな成長と利益を維持するには

- ・長期的な視点での経営
- ・すべてのステークホルダーに対するインパクト\*2を重視した経営



\*1 ステークホルダーとは、環境、従業員、取引先、顧客、社会、株主、規制当局等、企業が経営するうえで影響を受けるすべての関係者をいいます。

\*2 事業や活動の結果として生じた社会的・環境的な変化や効果をいいます。

※上記は2026年2月末時点での情報であり、今後予告なく変更される場合があります。

出所:シュローダー社の情報をもとに委託会社作成

### シュローダー社のエンゲージメントおよびスチュワードシップに関する原則

- シュローダー社は、投資先企業やその事業環境等に関する深い理解に基づく「建設的な対話」(エンゲージメント)、積極的な議決権行使などを通じて、当該企業の企業価値の向上や持続的成長を促すことにより、投資リターン拡大を図る責任を有すると考えています。
- 伝統的な財務分析に加え、企業が環境、社会、ガバナンス(ESG)に関するリスクにどの程度さらされているか、また、それをどのように管理しているか、を分析することは、適正な企業価値の理解、長期的に持続可能な利益を創出する能力の見極めという観点で非常に有益だと考えています。

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

## 主な投資リスク

各ファンドは、投資信託証券への投資を通じて値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。これらの運用による損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

また、投資信託は預貯金と異なります。

なお、基準価額の変動要因は、下記に限定されるものではありません。

### ● 株価変動リスク

株式の価格は、国内外の政治・経済・社会情勢の変化、発行企業の業績・経営状況の変化、市場の需給関係等の影響を受け変動します。株式市場や各ファンドが実質的に投資する企業の株価が下落した場合には、その影響を受け、基準価額が下落する要因となります。また、各ファンドは、実質的に企業のESGへの取組みを考慮した投資を行うことから、投資対象が株式市場全体と比べて特定の銘柄や業種に偏ることがあり、このため基準価額の変動が株式市場全体の動向から乖離することや、株式市場が上昇する場合でも基準価額が下落する場合があります。

### ● 為替変動リスク

#### 「限定為替ヘッジ」

実質組入外貨建資産については、原則としてファンドにおいて米ドル売り／円買いの為替取引を行います。この為替取引によりマザーファンドを通じて実質的に投資するグローバル・サステナブル・グロース・ファンドおよび短期米ドル債ETFが保有する米ドル建資産の対円での為替変動リスクは軽減されますが、米ドル建て以外の資産については米ドルに対する為替変動リスクを負うことになります。したがって、それらの通貨が米ドルに対して下落した場合には、ファンドの基準価額が下落する可能性があります。また、為替ヘッジには、円の金利が米ドルの金利よりも低い場合、その金利差相当分程度のコストがかかることにご留意ください。

#### 「為替ヘッジなし」

実質組入外貨建資産について原則として為替ヘッジを行わないため為替変動の影響を受けます。このため為替相場が当該組入資産の通貨に対して円高になった場合には、保有外貨建資産が現地通貨ベースで値上がりした場合でも基準価額が下落する可能性があります。

### ● 信用リスク

有価証券等の価格は、その発行体に債務不履行等が発生または予想される場合には、その影響を受け変動します。各ファンドが実質的に投資する株式の発行者が経営不安・倒産に陥った場合、また、こうした状況に陥ると予想される場合、信用格付けが格下げされた場合等には、株式の価格が下落したり、その価値がなくなることがあり、基準価額が下落する要因となります。

### ● 流動性リスク

有価証券等を売却または取得する際に市場規模や取引量、取引規制等により、その取引価格が影響を受ける場合があります。一般に市場規模が小さい場合や取引量が少ない場合には、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないことや、値動きが大きくなることがあり、基準価額に影響をおよぼす要因となります。

### ● カントリーリスク

投資対象国・地域の政治経済情勢、通貨規制、資本規制、税制、また取引規制等の要因によって資産価格や通貨価値が大きく変動する場合があります。海外に投資する場合には、これらの影響を受け、基準価額が下落する要因となります。

### ● 特定の投資信託証券に投資するリスク

各ファンドが実質的に組入れる投資信託証券における運用会社の運用の巧拙が、各ファンドの運用成果に大きな影響をおよぼします。また、外国投資法人を通じて各国の有価証券に投資する場合、国内籍の投資信託から直接投資を行う場合に比べて、税制が相対的に不利となる可能性があります。

## 主な投資リスク

### ● ESG情報・評価に関連する制約

各ファンドが実質的に組入れる投資信託証券で勘案するESG情報は、当該投資信託証券の運用会社が独自調査で入手した情報だけでなく、第三者のESG情報ベンダーによる情報や評価が含まれている場合があります。これらのESG情報は、企業開示や企業アンケート、取材等により入手・収集されますが、ESG情報ベンダーからの提供情報は、当該情報ベンダーの情報収集力により情報量が制限されることがあります。また、企業によって開示された情報やメディアによって報道される情報は、タイムリーに評価結果に反映されないことがあります。また、当該投資信託証券の運用会社および情報ベンダーによる評価基準の変更により、過去からの情報継続性が失われることがあります。

お申込みメモ

|                    |                                                                                                                                                                                           |        |                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 購入単位               | 販売会社が定める単位(当初元本1口＝1円)                                                                                                                                                                     | 繰上償還   | マザーファンドが投資対象とするグローバル・サステナブル・グロース・ファンドが存続しないこととなる場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し、信託を終了(繰上償還)させます。<br>各ファンドが次のいずれかに該当する場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し、当該信託を終了(繰上償還)することがあります。<br>・信託契約を解約することが受益者のために有利であると認める場合<br>・各ファンドにおいて純資産総額が30億円を下回ることとなった場合<br>・やむを得ない事情が発生した場合      |
| 購入価額               | 購入申込受付日の翌営業日の基準価額(基準価額は1万口当たりで表示しています。)                                                                                                                                                   |        |                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 購入代金               | 販売会社が定める期日までにお支払いください。                                                                                                                                                                    |        |                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 換金単位               | 販売会社が定める単位                                                                                                                                                                                |        |                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 換金価額               | 換金申込受付日の翌営業日の基準価額                                                                                                                                                                         |        |                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 換金代金               | 原則として換金申込受付日から起算して8営業日目からお支払いします。                                                                                                                                                         | 決算日    | 毎年2月25日(休業日の場合は翌営業日)                                                                                                                                                                                                                                         |
| 申込締切時間             | 原則として営業日の午後3時30分までに販売会社が受付けたものを当日分のお申込みとします。<br>なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。                                                                                             | 収益分配   | 年1回の毎決算日に、収益分配方針に基づいて収益分配を行います。<br>※お申込コースには、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」があります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のみの取扱いとなる場合があります。詳細は販売会社までお問い合わせください。                                                                                                                           |
| 購入・換金申込不可日         | 以下のいずれかに該当する日には、購入・換金・スイッチングのお申込みの受付を行いません。<br>・グッド・フライデー<br>・イースター・マンデー<br>・12月24日<br>・12月25日<br>・12月26日                                                                                 | 課税関係   | 課税上は株式投資信託として取り扱われます。<br>原則として、分配時の普通分配金ならびに換金時の値上がり益および償還時の償還差益に対して課税されます。<br>公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度(NISA)の適用対象となります。<br>各ファンドは、NISAの「成長投資枠(特定非課税管理勘定)」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。<br>※税法が改正された場合等には、上記内容が変更となる場合があります。 |
| 換金制限               | 信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金請求に制限を設ける場合があります。                                                                                                                                                  |        |                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 購入・換金申込受付の中止および取消し | マザーファンドにおいて投資を行う投資信託証券の取得申込みの停止、マザーファンドにおいて投資を行った投資信託証券の換金停止、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金・スイッチングのお申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた購入・換金・スイッチングのお申込みの受付を取り消す場合があります。 | スイッチング | 「シュローダー・サステナブル・世界株ファンド」を構成する2つのファンド間で、スイッチング(乗換え)を行うことができます。スイッチングの取扱いの有無は、販売会社により異なりますので、詳しくは販売会社でご確認ください。<br>※スイッチングの際には、換金時と同様に税金(課税対象者の場合)がかかりますのでご注意ください。また、購入時手数料は販売会社が別に定めます。                                                                         |
| 信託期間               | 2053年2月25日まで(2023年2月27日設定)                                                                                                                                                                | その他    | 確定拠出年金制度による購入のお申込みの場合は、取扱いが一部異なる場合があります。                                                                                                                                                                                                                     |

## ファンドの費用

以下の手数料等の合計額、その上限額については、購入金額や保有期間等に応じて異なりますので、あらかじめ表示することができません。  
※税法が改正された場合等には、税込手数料等が変更となることがあります。

### ● 投資者が直接的に負担する費用

|         |                                                               |
|---------|---------------------------------------------------------------|
| 購入時手数料  | 購入価額に、 <b>3.3%(税抜3.0%)</b> を上限として、販売会社が別に定める手数料率を乗じて得た額となります。 |
| 信託財産留保額 | ありません。                                                        |

### ● 投資者が信託財産で間接的に負担する費用

|                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運用管理費用<br>(信託報酬) | <p>実質的な負担:各ファンドの日々の純資産総額に対して<b>年率1.833%(税抜1.73%)概算</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>各ファンド:ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.133%(税抜1.03%)</li> <li>マザーファンドが投資対象とする外国投資法人:グローバル・サステナブル・グロース・ファンドの純資産総額に対して年率0.70%程度(2024年実績値)</li> </ul> <p>(注)ただし、上記料率には、年間最低報酬額が定められている場合があり、純資産総額等によっては年率換算で上記料率を上回る場合があります。</p>                                                           |
| その他の費用・手数料       | <p>その他の費用・手数料として、お客様の保有期間中、以下の費用等を信託財産からご負担いただきます。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>組入価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料</li> <li>信託事務の処理に要する諸費用</li> <li>外国での資産の保管等に要する費用</li> <li>監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用等</li> </ul> <p>※マザーファンドが投資対象とするグローバル・サステナブル・グロース・ファンドにおいては、上記以外にもその他の費用・手数料等が別途かかる場合があります。</p> <p>※これらの費用等は、定期的に見直されるものや売買条件等により異なるものがあるため、事前に料率・上限額等を示すことができません。</p> |

※マザーファンドが投資対象とする上場投資信託(ETF)は市場の需給により価格形成されるため、上場投資信託(ETF)の費用は表示しておりません。

## 投資信託に関する留意点

投資信託は、

- 預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。加えて、証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。
- 購入金額については元本保証および利回り保証のいずれもありません。
- 投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合がありますが、これによる損失は購入者が負担することとなります。

## 当資料のお取扱いについてのご注意

- 当資料は、アセットマネジメントOne株式会社が作成した販売用資料です。
- お申込みに際しては、販売会社からお渡しする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認ください。また、ご自身でご判断ください。
- 投資信託は、株式や債券等の値動きのある有価証券(外貨建資産には為替リスクもあります)に投資をしますので、市場環境、組入有価証券の発行者に係る信用状況等の変化により基準価額は変動します。このため、投資者のみなさまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益は全て投資者のみなさまに帰属します。また、投資信託は預貯金とは異なります。
- 当資料は、アセットマネジメントOne株式会社が信頼できると判断したデータにより作成しておりますが、その内容の完全性、正確性について、同社が保証するものではありません。また掲載データは過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。
- 当資料における内容は作成時点のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

### ◆収益分配金に関する留意事項◆

- 収益分配は、計算期間中に発生した運用収益(経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。))を超えて行われる場合があります。したがって、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 受益者の個別元本の状況によっては、分配金の全額または一部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本のことで、受益者毎に異なります。
- 分配金は純資産総額から支払われます。このため、分配金支払い後の純資産総額は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中の運用収益以上に分配金の支払いを行う場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することとなります。

## 委託会社およびファンドの関係法人

- ＜委託会社＞アセットマネジメントOne株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第324号  
加入協会:一般社団法人資産運用業協会
- ＜受託会社＞みずほ信託銀行株式会社
- ＜販売会社＞販売会社一覧をご覧ください。

## 委託会社の照会先

- アセットマネジメントOne株式会社
- コールセンター 0120-104-694  
(受付時間:営業日の午前9時～午後5時)
- ホームページ URL <https://www.am-one.co.jp/>

販売会社一覧（お申込み、投資信託説明書（交付目論見書）のご請求は、以下の販売会社へお申し出ください）

○印は協会への加入を意味します。

2026年6月19日現在

| 商号            | 登録番号等                    | 日本証券業協会 | 一般社団法人資産運用業協会 | 一般社団法人金融先物取引業協会 | 一般社団法人第二種金融商品取引業協会 | 備考 |
|---------------|--------------------------|---------|---------------|-----------------|--------------------|----|
| 東海東京証券株式会社 ※4 | 金融商品取引業者 東海財務局長(金商)第140号 | ○       | ○             | ○               | ○                  |    |

●その他にもお取扱いを行っている販売会社がある場合があります。

また、上記の販売会社は今後変更となる場合があるため、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。

●販売会社によってお申込みの条件、制限等が異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

<備考欄について>

※1 新規募集の取扱いおよび販売業務を行っておりません。

※2 備考欄に記載されている日付からのお取扱いとなりますのでご注意ください。

※3 備考欄に記載されている日付からお取扱いを行いませんのでご注意ください。

※4 一般社団法人日本STO協会にも加入しています。

（原則、金融機関コード順）

## 指数の著作権などについて

世界産業分類基準(GICS)は、MSCI Inc. (MSCI)およびStandard & Poor's Financial Services LLC (S&P)により開発された、MSCIおよびS&Pの独占的権利およびサービスマークであり、アセットマネジメントOne株式会社に対し、その使用が許諾されたものです。MSCI、S&P、およびGICSまたはGICSによる分類の作成または編纂に関与した第三者のいずれも、かかる基準および分類(並びにこれらの使用から得られる結果)に関し、明示黙示を問わず、一切の表明保証をなさず、これらの当事者は、かかる基準および分類に関し、その新規性、正確性、完全性、商品性および特定目的への適合性についての一切の保証を、ここに明示的に排除します。上記のいずれをも制限することなく、MSCI、S&P、それらの関係会社、およびGICSまたはGICSによる分類の作成または編纂に関与した第三者は、いかなる場合においても、直接、間接、特別、懲罰的、派生的損害その他一切の損害(逸失利益を含みます。)につき、かかる損害の可能性を通知されていた場合であっても、一切の責任を負うものではありません。

MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。