

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2013年6月4日から2033年6月3日まで	
運用方針	<p>安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指した運用を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に、複数のインカムアセット（世界の高配当株式、債券等）に投資し、市場環境に合わせて機動的に資産配分の調整を行う投資信託証券や海外の債券等に投資する投資信託証券（以下「指定投資信託証券」といいます。）への投資を行います。 ・Aコース（為替ヘッジなし）の実質外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。 ・Bコース（為替ヘッジあり）の実質外貨建資産については、原則として、為替ヘッジにより米ドルと円との間の為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。 ・資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。 	
主要投資対象	当ファンド	シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> ・ルクセンブルグ籍米ドル建て外国投資法人「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンドグローバル・マルチ・アセット・インカム クラスJ投資証券」 ・ルクセンブルグ籍ユーロ建て外国投資法人「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンドユーロ・リクイディティ クラスI投資証券」 ・ルクセンブルグ籍米ドル建て外国投資法人「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンドドル・リクイディティ クラスI投資証券」 <p>上記の指定投資信託証券を主要投資対象とします。</p>
組入制限	当ファンドのマザーファンド組入上限比率	制限を設けません。
	マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。また、外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時（毎月3日。ただし、当該日が休業日の場合は翌営業日）に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額水準、市況動向等を勘案しながら決定します。なお、分配を行わない場合があります。	

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-3
丸の内トラストタワー本館21階
<http://www.schroders.co.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

- ・投資信託営業部 電話番号 03-5293-1323
- ・受付時間 9:00～17:00(土・日・祝日は除く)

シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）

Aコース（為替ヘッジなし）／Bコース（為替ヘッジあり）

愛称 グランツール

運用報告書（全体版）

第103期（決算日	2022年1月4日）
第104期（決算日	2022年2月3日）
第105期（決算日	2022年3月3日）
第106期（決算日	2022年4月4日）
第107期（決算日	2022年5月6日）
第108期（決算日	2022年6月3日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

さて、「シュローダー・インカムアセット・アロケーション（毎月決算型）Aコース（為替ヘッジなし）／Bコース（為替ヘッジあり）」は、2022年6月3日に第108期の決算を行いました。

ここに、謹んで過去6ヵ月間の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

Schroders

シュローダー・インベストメント・マネジメント

Aコース (為替ヘッジなし)

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価		額 中 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 期 騰 落			
	円	円	円	%	%	百万円
79期(2020年1月6日)	6,963		35	1.3	98.0	6,394
80期(2020年2月3日)	6,966		35	0.5	97.7	6,117
81期(2020年3月3日)	6,651		35	△ 4.0	97.8	5,568
82期(2020年4月3日)	5,616		35	△15.0	97.9	4,638
83期(2020年5月7日)	5,832		35	4.5	98.7	4,793
84期(2020年6月3日)	6,196		35	6.8	97.5	5,036
85期(2020年7月3日)	6,193		35	0.5	97.9	4,909
86期(2020年8月3日)	6,235		35	1.2	97.7	4,837
87期(2020年9月3日)	6,357		35	2.5	98.5	4,875
88期(2020年10月5日)	6,161		35	△ 2.5	97.7	4,668
89期(2020年11月4日)	6,089		35	△ 0.6	98.6	4,483
90期(2020年12月3日)	6,334		35	4.6	97.5	4,514
91期(2021年1月4日)	6,342		35	0.7	96.3	4,335
92期(2021年2月3日)	6,442		35	2.1	97.8	4,325
93期(2021年3月3日)	6,542		35	2.1	97.9	4,309
94期(2021年4月5日)	6,751		35	3.7	96.6	4,316
95期(2021年5月6日)	6,755		35	0.6	98.7	4,016
96期(2021年6月3日)	6,837		35	1.7	97.9	3,941
97期(2021年7月5日)	6,876		35	1.1	98.0	3,821
98期(2021年8月3日)	6,752		35	△ 1.3	97.7	3,691
99期(2021年9月3日)	6,810		35	1.4	98.4	3,648
100期(2021年10月4日)	6,655		35	△ 1.8	97.9	3,487
101期(2021年11月4日)	6,939		35	4.8	97.7	3,492
102期(2021年12月3日)	6,717		35	△ 2.7	98.0	3,250
103期(2022年1月4日)	6,953		35	4.0	98.6	3,261
104期(2022年2月3日)	6,707		35	△ 3.0	98.4	3,122
105期(2022年3月3日)	6,485		35	△ 2.8	98.0	3,024
106期(2022年4月4日)	6,848		35	6.1	97.8	3,148
107期(2022年5月6日)	6,982		35	2.5	98.4	3,186
108期(2022年6月3日)	6,882		35	△ 0.9	98.4	3,067

(注) 基準価額、税込み分配金は1万円当たり。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは、親投資信託を組入れますので、投資信託証券組入比率は実質組入比率で表示しております。

(注) 当ファンドは、親投資信託を通じて、主に有価証券に投資する投資信託証券への投資を行い、複数のインカムアセット(世界の高配当株式、債券等)に実質的な投資を行います。
当ファンドの値動きを表す適切な指標が存在しないため、ベンチマーク等は設けておりません。

Aコース (為替ヘッジなし)

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落	率	
第103期	(期 首) 2021年12月3日	円 6,717		% —	98.0
	12月末	6,948		3.4	97.2
	(期 末) 2022年1月4日	6,988		4.0	98.6
第104期	(期 首) 2022年1月4日	6,953		—	98.6
	1月末	6,682		△3.9	97.9
	(期 末) 2022年2月3日	6,742		△3.0	98.4
第105期	(期 首) 2022年2月3日	6,707		—	98.4
	2月末	6,530		△2.6	97.8
	(期 末) 2022年3月3日	6,520		△2.8	98.0
第106期	(期 首) 2022年3月3日	6,485		—	98.0
	3月末	6,901		6.4	97.6
	(期 末) 2022年4月4日	6,883		6.1	97.8
第107期	(期 首) 2022年4月4日	6,848		—	97.8
	4月末	6,934		1.3	98.0
	(期 末) 2022年5月6日	7,017		2.5	98.4
第108期	(期 首) 2022年5月6日	6,982		—	98.4
	5月末	6,842		△2.0	97.8
	(期 末) 2022年6月3日	6,917		△0.9	98.4

(注) 基準価額は1万円当たり。

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは、親投資信託を組入れますので、投資信託証券組入比率は実質組入比率で表示しております。

(注) 当ファンドは、親投資信託を通じて、主に有価証券に投資する投資信託証券への投資を行い、複数のインカムアセット (世界の高配当株式、債券等) に実質的な投資を行います。
当ファンドの値動きを表す適切な指標が存在しないため、ベンチマーク等は設けておりません。

Bコース (為替ヘッジあり)

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価		額 中 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 期 騰 落			
	円	円	期 騰 落	%	%	百万円
79期(2020年1月6日)	7,536	30		2.0	98.9	525
80期(2020年2月3日)	7,510	30		0.1	97.0	524
81期(2020年3月3日)	7,193	30	△	3.8	96.3	487
82期(2020年4月3日)	6,076	30	△	15.1	101.7	412
83期(2020年5月7日)	6,417	30		6.1	96.3	436
84期(2020年6月3日)	6,674	30		4.5	99.5	448
85期(2020年7月3日)	6,743	30		1.5	97.9	453
86期(2020年8月3日)	6,878	30		2.4	96.4	463
87期(2020年9月3日)	7,013	30		2.4	99.0	431
88期(2020年10月5日)	6,840	30	△	2.0	97.3	421
89期(2020年11月4日)	6,831	30		0.3	97.7	416
90期(2020年12月3日)	7,118	30		4.6	96.6	400
91期(2021年1月4日)	7,224	30		1.9	95.3	334
92期(2021年2月3日)	7,216	30		0.3	99.0	291
93期(2021年3月3日)	7,218	30		0.4	99.3	297
94期(2021年4月5日)	7,193	30		0.1	97.7	277
95期(2021年5月6日)	7,285	30		1.7	99.1	271
96期(2021年6月3日)	7,363	30		1.5	98.1	273
97期(2021年7月5日)	7,305	30	△	0.4	98.9	272
98期(2021年8月3日)	7,297	30		0.3	97.0	272
99期(2021年9月3日)	7,326	30		0.8	98.6	274
100期(2021年10月4日)	7,096	30	△	2.7	99.3	256
101期(2021年11月4日)	7,200	30		1.9	97.5	252
102期(2021年12月3日)	7,039	30	△	1.8	97.0	244
103期(2022年1月4日)	7,147	30		2.0	99.5	249
104期(2022年2月3日)	6,955	30	△	2.3	98.2	242
105期(2022年3月3日)	6,666	30	△	3.7	98.1	157
106期(2022年4月4日)	6,676	30		0.6	101.4	157
107期(2022年5月6日)	6,398	30	△	3.7	101.4	151
108期(2022年6月3日)	6,336	30	△	0.5	98.9	144

(注) 基準価額、税込み分配金は1万円当たり。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは、親投資信託を組入れますので、投資信託証券組入比率は実質組入比率で表示しております。

(注) 当ファンドは、親投資信託を通じて、主に有価証券に投資する投資信託証券への投資を行い、複数のインカムアセット(世界の高配当株式、債券等)に実質的な投資を行います。
当ファンドの値動きを表す適切な指標が存在しないため、ベンチマーク等は設けておりません。

Bコース (為替ヘッジあり)

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	率	
第103期	(期 首) 2021年12月3日	円	7,039	—	% 97.0
	12月末		7,160	1.7	97.9
	(期 末) 2022年1月4日		7,177	2.0	99.5
第104期	(期 首) 2022年1月4日		7,147	—	99.5
	1月末		6,867	△3.9	98.6
	(期 末) 2022年2月3日		6,985	△2.3	98.2
第105期	(期 首) 2022年2月3日		6,955	—	98.2
	2月末		6,713	△3.5	97.9
	(期 末) 2022年3月3日		6,696	△3.7	98.1
第106期	(期 首) 2022年3月3日		6,666	—	98.1
	3月末		6,726	0.9	101.1
	(期 末) 2022年4月4日		6,706	0.6	101.4
第107期	(期 首) 2022年4月4日		6,676	—	101.4
	4月末		6,435	△3.6	99.8
	(期 末) 2022年5月6日		6,428	△3.7	101.4
第108期	(期 首) 2022年5月6日		6,398	—	101.4
	5月末		6,371	△0.4	97.2
	(期 末) 2022年6月3日		6,366	△0.5	98.9

(注) 基準価額は1万円当たり。

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは、親投資信託を組入れますので、投資信託証券組入比率は実質組入比率で表示しております。

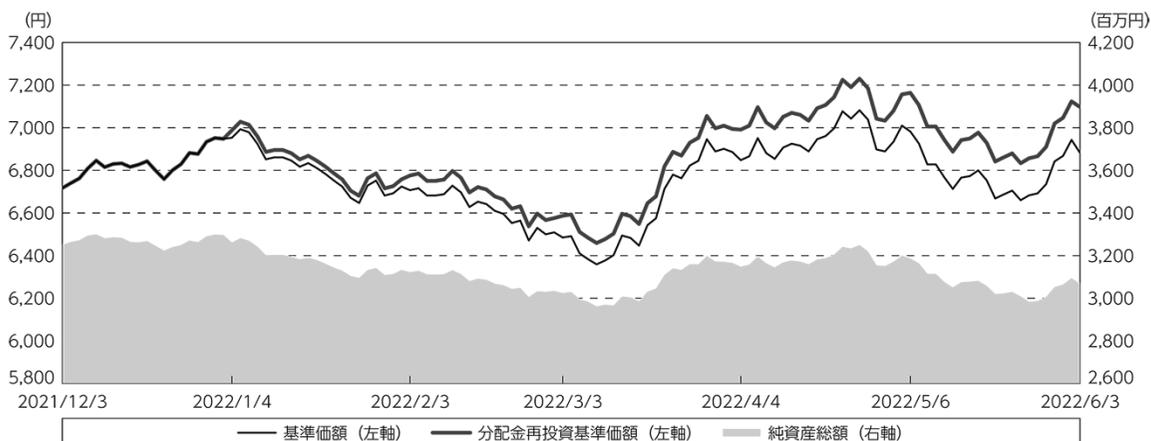
(注) 当ファンドは、親投資信託を通じて、主に有価証券に投資する投資信託証券への投資を行い、複数のインカムアセット（世界の高配当株式、債券等）に実質的な投資を行います。
当ファンドの値動きを表す適切な指標が存在しないため、ベンチマーク等は設けておりません。

Aコース (為替ヘッジなし)

○運用経過

(2021年12月4日～2022年6月3日)

作成期間中の基準価額等の推移



第103期首：6,717円

第108期末：6,882円 (既払分配金(税込み)：210円)

騰落率：5.7% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2021年12月3日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 当ファンドの値動きを表す適切な指標が存在しないため、ベンチマーク等は設けておりません。

○基準価額の変動要因

当作成期首6,717円でスタートした基準価額は、6,882円(分配後)で当作成期末を迎え、当作成期首比5.7%(分配金再投資ベース)の上昇となりました。

当作成期、マザーファンドの主要投資対象ファンド(米ドルベース)はマイナスのリターンとなりました。ロシア・ウクライナ情勢や、金融引き締め加速の観測などを背景に、株式市場は下落し、高配当株式はパフォーマンスのマイナス要因となりました。一方で、エネルギーセクターへの選好は、マイナス幅の一部抑制につながりました。債券については、金利が上昇し、クレジット資産が軟調に推移する中、一般的にマイナス要因となりました。特に、ハイイールド債券のマイナス幅が大きくなりました。

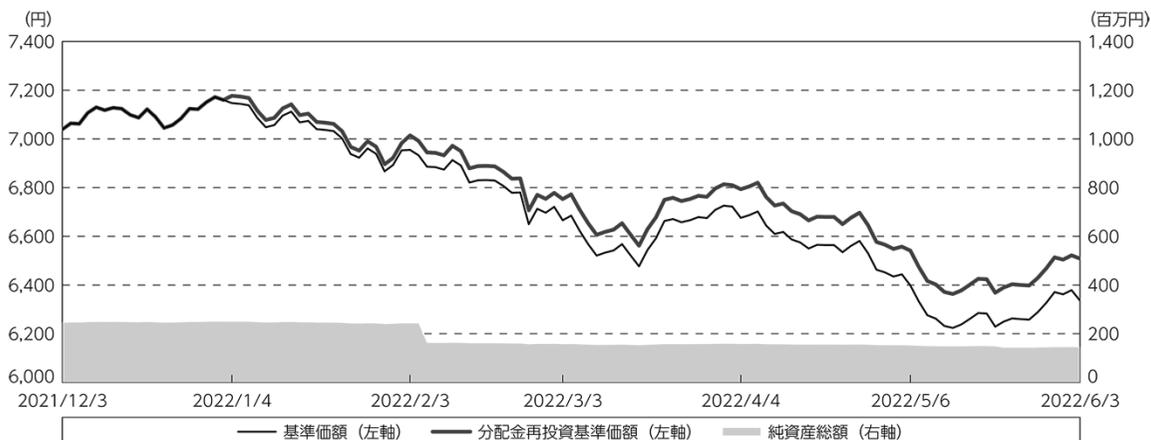
なお、当作成期、円安が大幅に進んだことから、為替ヘッジを行わない当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

Bコース (為替ヘッジあり)

○運用経過

(2021年12月4日～2022年6月3日)

作成期間中の基準価額等の推移



第103期首：7,039円

第108期末：6,336円 (既払分配金(税込み)：180円)

騰落率：△ 7.5% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、作成期首 (2021年12月3日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 当ファンドの値動きを表す適切な指標が存在しないため、ベンチマーク等は設けておりません。

○基準価額の変動要因

当作成期首7,039円でスタートした基準価額は、6,336円 (分配後) で当作成期末を迎え、当作成期首比7.5% (分配金再投資ベース) の下落となりました。

当作成期、マザーファンドの主要投資対象ファンド (米ドルベース) はマイナスのリターンとなりました。ロシア・ウクライナ情勢や、金融引き締め加速の観測などを背景に、株式市場は下落し、高配当株式はパフォーマンスのマイナス要因となりました。一方で、エネルギーセクターへの選好は、マイナス幅の一部抑制につながりました。債券については、金利が上昇し、クレジット資産が軟調に推移する中、一般的にマイナス要因となりました。特に、ハイイールド債券のマイナス幅が大きくなりました。

なお、当作成期、為替ヘッジを行う当ファンドの基準価額 (分配金再投資ベース) も下落しました。

投資環境

当作成期、ロシア・ウクライナ情勢を受けた警戒感の高まりや、金融引き締め加速の観測などを背景に、世界株式は総じて軟調に推移しました。2022年初から3月半ばにかけては、ロシアによるウクライナ侵攻を受け、投資家のリスク回避姿勢が強まり、株式市場は総じて下落しました。特に中国において、新型コロナウイルスの感染拡大を受けたロックダウン（都市封鎖）実施などが重しとなり、中国を中心に新興国株式は大幅に下落しました。3月半ばから3月末にかけては、株式は回復に向かったものの、金利の大幅上昇や、金融引き締め加速の観測などを背景に、再び下落基調に転じました。5月半ばから5月末にかけては、緩やかに上昇基調となったものの、当作成期、世界株式は下落して終わりました。債券については、米連邦準備制度理事会（FRB）のタカ派姿勢やインフレ圧力を背景に、国債利回りは総じて上昇（価格は下落）しました。特に2022年3月、FRBが利上げを実施し、インフレ圧力が高まる中、インフレ対応のための金融政策引き締めに積極的な姿勢を示したことから、3月以降は米国国債を中心に主要国の国債利回りは大きく上昇しました。クレジット資産についても下落し、特に新興国債券については、先進国市場を中心に利回りが総じて上昇するなか、新興国市場の債券や通貨は売り込まれ、大幅に下落しました。

当ファンドのポートフォリオ

シュローダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンドにおいて、投資比率が高位であるシュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド グローバル・マルチ・アセット・インカム クラスJの運用について

当作成期、景気減速懸念を背景に、ファンドのリスク削減を企図して、高配当株式やハイイールド債券の組入比率を引き下げました。

株式については、より選別的なアプローチを行い、高クオリティのサステナブル・グロース&インカム戦略に沿った銘柄を選好した一方で、2022年2月には、金利を巡る不透明感の高まりから、グローバルREITのポジションを解消しました。また、4月には、ヘルスケアやエネルギーなどのディフェンシブなセクターの組入比率を選別的に引き上げました。

債券については、ディフェンシブなアプローチを取るなかで、クレジット資産の組入比率を段階的に引き下げました。インフレ圧力上昇を背景にFRBが金融引き締めを大幅に行っていくことが見込まれることから、リスク削減を企図して、段階的に米国ハイイールド債券の組入比率を引き下げました。一方で、利上げが市場に織り込まれたと判断する米国国債や豪州国債の組入比率を引き上げました。ファンドのデュレーションは、低位で維持しました。

その他インカムアセットは、引き続き、流動性が高い上場銘柄を中心に組入れを維持しました。

マザーファンドの投資対象ファンドである
「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド グローバル・マルチ・アセット・インカム」

■ ポートフォリオ利回り

	利回り
高配当株式	4.3%
債券	5.2%
その他インカムアセット	4.2%
ポートフォリオ全体	4.1%

・ 利回りの計算は委託会社の見解に基づき行っています。

■ 資産配分比率

	比率
高配当株式	29.5%
債券	48.0%
その他インカムアセット	5.7%
キャッシュ等	16.8%
合計	100.0%

■ 通貨別構成比

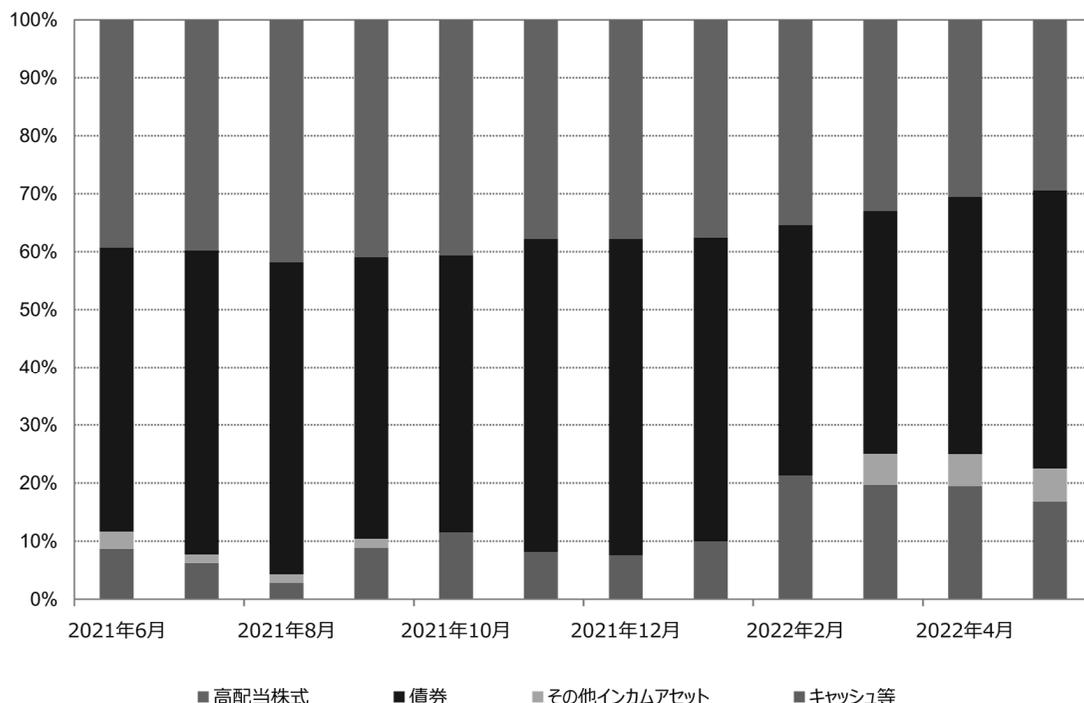
通貨	比率
米ドル・その他先進国通貨	99.9%
新興国通貨	0.1%
合計	100.0%

■ 地域別構成比

地域	比率
北米	44.2%
アジア・オセアニア	9.9%
欧州	9.9%
新興国	9.7%
英国	5.5%
その他	20.8%
合計	100.0%

■ 過去1年間のポートフォリオ利回り（上段）と資産配分比率（下段）の推移

2021年							2022年					
6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	
4.0%	3.9%	3.8%	3.9%	3.9%	4.1%	4.0%	4.1%	4.0%	3.8%	4.1%	4.1%	



※「キャッシュ等」は、先物、ヘッジポジション等を考慮して算出したものです。

※配分および構成比率について、四捨五入により合計が100%にならない場合があります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの値動きを表す適切な指標が存在しないため、ベンチマーク等は設けておりません。

分配金

Aコース (為替ヘッジなし)

収益分配金につきましては、基準価額水準、市場動向、信託財産の規模等を考慮し、第103期から第108期は、1万口当たり課税前で35円とさせていただきます。なお、留保益については、特に制限を設けず、当社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
	2021年12月4日～ 2022年1月4日	2022年1月5日～ 2022年2月3日	2022年2月4日～ 2022年3月3日	2022年3月4日～ 2022年4月4日	2022年4月5日～ 2022年5月6日	2022年5月7日～ 2022年6月3日
当期分配金 (対基準価額比率)	35 0.501%	35 0.519%	35 0.537%	35 0.508%	35 0.499%	35 0.506%
当期の収益	24	14	14	24	24	16
当期の収益以外	10	20	20	10	10	18
翌期繰越分配対象額	838	817	798	787	776	758

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

Bコース (為替ヘッジあり)

収益分配金につきましては、基準価額水準、市場動向、信託財産の規模等を考慮し、第103期から第108期は、1万口当たり課税前で30円とさせていただきます。なお、留保益については、特に制限を設けず、当社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
	2021年12月4日～ 2022年1月4日	2022年1月5日～ 2022年2月3日	2022年2月4日～ 2022年3月3日	2022年3月4日～ 2022年4月4日	2022年4月5日～ 2022年5月6日	2022年5月7日～ 2022年6月3日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.418%	30 0.429%	30 0.448%	30 0.447%	30 0.467%	30 0.471%
当期の収益	24	15	14	20	15	15
当期の収益以外	5	14	15	9	14	14
翌期繰越分配対象額	1,216	1,201	1,186	1,177	1,162	1,147

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

FRB、欧州中央銀行（ECB）、イングランド銀行（BOE）は、インフレ率が上昇するなか、引き続き利上げを実施していくことが見込まれます。実質賃金は低下しており、2022年後半について、経済成長や企業利益は厳しい状況となることを見込まれます。今後の世界経済を見通す上で、ゼロコロナ政策を行っている中国経済の動向が重要となると考えます。上海ではロックダウンが緩和され始めていますが、北京などの都市では、新型コロナウイルスの感染拡大を受け規制が強化されています。このほか、ロシア・ウクライナ情勢、インフレ、金利上昇、中央銀行による金融引き締めなどを背景に、当面はボラティリティ（価格の変動性）の高い環境となることを見込まれます。

このような環境下、ファンドでは、株式市場およびクレジット市場ともに、引き続き高クオリティ銘柄を嗜好する選別的なアプローチを行い、当面は慎重な運用姿勢を維持する方針です。

Aコース (為替ヘッジなし)

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年12月4日～2022年6月3日)

項 目	第103期～第108期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 53	% 0.782	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(23)	(0.343)	<ul style="list-style-type: none"> ・ファンドの運用判断、受託会社への指図 ・基準価額の算出ならびに公表 ・運用報告書等法定書面の作成、および受益者への情報提供資料の作成等 ・運用報告書等各種書類の交付 ・口座内でのファンドの管理、および受益者への情報提供等 ・ファンドの財産保管・管理 ・委託会社からの指図の実行等
(販 売 会 社)	(28)	(0.411)	
(受 託 会 社)	(2)	(0.027)	
(b) そ の 他 費 用	3	0.051	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(1)	(0.008)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印 刷 費 用)	(3)	(0.044)	・印刷費用は、印刷会社等に支払う運用報告書作成等に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	・その他は、金銭信託手数料等
合 計	56	0.833	
作成期間の平均基準価額は、6,806円です。			

(注) 作成期間の費用 (消費税等のかかるものは消費税等を含む) は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

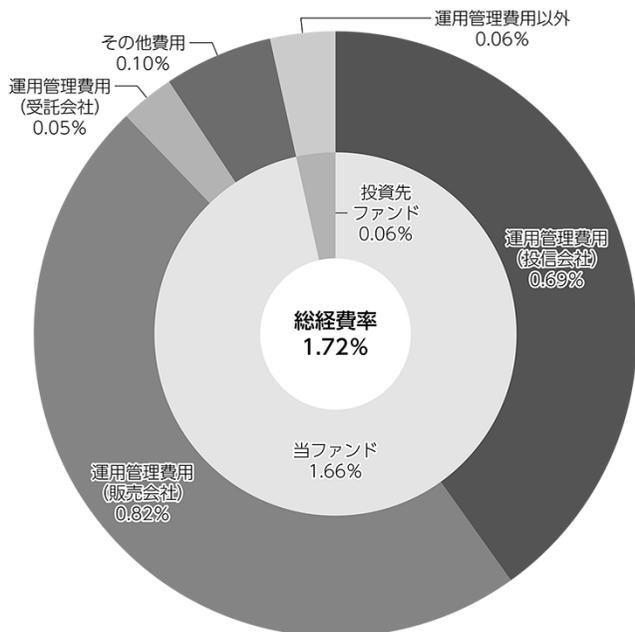
(注) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券 (親投資信託を除く) が支払った費用を含みません。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額 (円未満の端数を含む) を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.72%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.72
①当ファンドの費用の比率	1.66
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.06

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドの親投資信託が組み入れている投資信託証券です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用については、投資先ファンドの管理会社が発行する年次報告書（アナニュアル・レポート）の記載に基づきます。なお、投資先ファンドの運用管理費用（信託報酬）は当ファンドの運用管理費用（投信会社分）から支払われるため、別に収受しておりません。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

Aコース (為替ヘッジなし)

○売買及び取引の状況

(2021年12月4日～2022年6月3日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第103期～第108期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド		38,220	60,955	276,755	445,563

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年12月4日～2022年6月3日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2022年6月3日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第102期末	第108期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド		2,085,284	1,846,749	3,086,842

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

Aコース (為替ヘッジなし)

○投資信託財産の構成

(2022年6月3日現在)

項 目	第108期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド	3,086,842	99.9
コール・ローン等、その他	3,053	0.1
投資信託財産総額	3,089,895	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(注) シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産 (3,936,026千円) の投資信託財産総額 (4,013,329千円) に対する比率は98.1%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=129.83円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第103期末	第104期末	第105期末	第106期末	第107期末	第108期末
	2022年1月4日現在	2022年2月3日現在	2022年3月3日現在	2022年4月4日現在	2022年5月6日現在	2022年6月3日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,321,456,903	3,146,995,942	3,046,403,244	3,175,582,845	3,213,346,376	3,089,895,360
シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド	3,283,122,536	3,143,476,262	3,044,809,109	3,168,435,868	3,207,227,099	3,086,842,050
未収入金	38,334,367	3,519,680	1,594,135	7,146,977	6,119,277	3,053,310
(B) 負債	59,935,727	24,534,890	22,188,560	27,361,943	26,377,195	22,261,176
未払収益分配金	16,416,950	16,293,517	16,321,982	16,091,248	15,976,435	15,601,089
未払解約金	38,334,367	3,519,680	1,594,135	7,146,977	6,119,277	3,053,310
未払信託報酬	4,892,463	4,454,914	4,029,398	3,847,047	3,994,224	3,359,824
その他未払費用	291,947	266,779	243,045	276,671	287,259	246,953
(C) 純資産総額 (A - B)	3,261,521,176	3,122,461,052	3,024,214,684	3,148,220,902	3,186,969,181	3,067,634,184
元本	4,690,557,339	4,655,290,756	4,663,423,644	4,597,499,605	4,564,695,990	4,457,454,187
次期繰越損益金	△1,429,036,163	△1,532,829,704	△1,639,208,960	△1,449,278,703	△1,377,726,809	△1,389,820,003
(D) 受益権総口数	4,690,557,339口	4,655,290,756口	4,663,423,644口	4,597,499,605口	4,564,695,990口	4,457,454,187口
1万口当たり基準価額 (C / D)	6,953円	6,707円	6,485円	6,848円	6,982円	6,882円

[元本増減 - 第103期から第108期]

第103期首元本額 4,839,220,295円

第103～第108期中追加設定元本額 116,733,740円

第103～第108期中一部解約元本額 498,499,848円

Aコース (為替ヘッジなし)

○損益の状況

項 目	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
	2021年12月4日～ 2022年1月4日	2022年1月5日～ 2022年2月3日	2022年2月4日～ 2022年3月3日	2022年3月4日～ 2022年4月4日	2022年4月5日～ 2022年5月6日	2022年5月7日～ 2022年6月3日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	132,445,061	△ 93,171,379	△ 82,705,208	186,778,314	81,143,085	△ 25,160,189
売買益	134,453,544	629,464	101,868	189,910,583	81,851,460	2,801,012
売買損	△ 2,008,483	△ 93,800,843	△ 82,807,076	△ 3,132,269	△ 708,375	△ 27,961,201
(B) 信託報酬等	△ 5,184,410	△ 4,721,693	△ 4,272,443	△ 4,123,718	△ 4,281,483	△ 3,606,777
(C) 当期損益金 (A+B)	127,260,651	△ 97,893,072	△ 86,977,651	182,654,596	76,861,602	△ 28,766,966
(D) 前期繰越損益金	△ 328,181,065	△ 209,842,267	△ 313,142,722	△ 399,271,730	△ 225,352,849	△ 155,489,569
(E) 追加信託差損益金	△1,211,698,799	△1,208,800,848	△1,222,766,605	△1,216,570,321	△1,213,259,127	△1,189,962,379
(配当等相当額)	(397,982,428)	(390,127,067)	(381,436,846)	(366,884,528)	(359,567,756)	(346,314,442)
(売買損益相当額)	(△1,609,681,227)	(△1,598,927,915)	(△1,604,203,451)	(△1,583,454,849)	(△1,572,826,883)	(△1,536,276,821)
(F) 計 (C+D+E)	△1,412,619,213	△1,516,536,187	△1,622,886,978	△1,433,187,455	△1,361,750,374	△1,374,218,914
(G) 収益分配金	△ 16,416,950	△ 16,293,517	△ 16,321,982	△ 16,091,248	△ 15,976,435	△ 15,601,089
次期繰越損益金 (F+G)	△1,429,036,163	△1,532,829,704	△1,639,208,960	△1,449,278,703	△1,377,726,809	△1,389,820,003
追加信託差損益金	△1,216,628,575	△1,218,190,569	△1,232,079,462	△1,221,310,343	△1,218,179,869	△1,198,173,009
(配当等相当額)	(393,082,432)	(380,771,475)	(372,145,260)	(362,151,714)	(354,646,570)	(338,125,775)
(売買損益相当額)	(△1,609,711,007)	(△1,598,962,044)	(△1,604,224,722)	(△1,583,462,057)	(△1,572,826,439)	(△1,536,298,784)
分配準備積立金	3,624	3,710	215	3,518	2,796	3,543
繰越損益金	△ 212,411,212	△ 314,642,845	△ 407,129,713	△ 227,971,878	△ 159,549,736	△ 191,650,537

(注) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

項 目	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
(a) 配当等収益 (費用控除後)	11,488,117円	6,886,637円	6,989,440円	11,352,880円	11,055,010円	7,391,277円
(b) 有価証券等損益額 (費用控除後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	398,012,208円	390,161,196円	381,458,117円	366,891,736円	359,567,312円	346,336,405円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	2,681円	20,869円	19,900円	1,864円	3,479円	2,725円
(e) 分配対象収益 (a+b+c+d)	409,503,006円	397,068,702円	388,467,457円	378,246,480円	370,625,801円	353,730,407円
(1 万 口 当 た り)	873円	852円	833円	822円	811円	793円
(f) 収 益 分 配 金 額	16,416,950円	16,293,517円	16,321,982円	16,091,248円	15,976,435円	15,601,089円
(1 万 口 当 た り)	35円	35円	35円	35円	35円	35円

Aコース (為替ヘッジなし)

○分配金のお知らせ

	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
1 万口当たり分配金 (税込み)	35円	35円	35円	35円	35円	35円

<分配金について>

- ・収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金 (特別分配金)」があります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本 (受益者のファンドの購入価額) と同額または上回る場合は、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金 (特別分配金)、残りの額は普通分配金となります。
- ・分配後の受益者の個別元本は、元本払戻金 (特別分配金) の額だけ減少します。

<お知らせ>

信託期間を2033年6月3日まで10年間延長し、信託報酬率を引下げ、解約時の信託財産留保額を撤廃するため、投資信託約款に変更を行いました。(2022年3月4日より適用)

Bコース (為替ヘッジあり)

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年12月4日～2022年6月3日)

項 目	第103期～第108期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 52	% 0.782	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(23)	(0.343)	<ul style="list-style-type: none"> ・ファンドの運用判断、受託会社への指図 ・基準価額の算出ならびに公表 ・運用報告書等法定書面の作成、および受益者への情報提供資料の作成等 ・運用報告書等各種書類の交付 ・口座内でのファンドの管理、および受益者への情報提供等
(販 売 会 社)	(28)	(0.411)	
(受 託 会 社)	(2)	(0.027)	
(b) そ の 他 費 用	4	0.056	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(2)	(0.030)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印 刷 費 用)	(2)	(0.026)	・印刷費用は、印刷会社等に支払う運用報告書作成等に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	・その他は、金銭信託手数料等
合 計	56	0.838	
作成期間の平均基準価額は、6,712円です。			

(注) 作成期間の費用 (消費税等のかかるものは消費税等を含む) は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

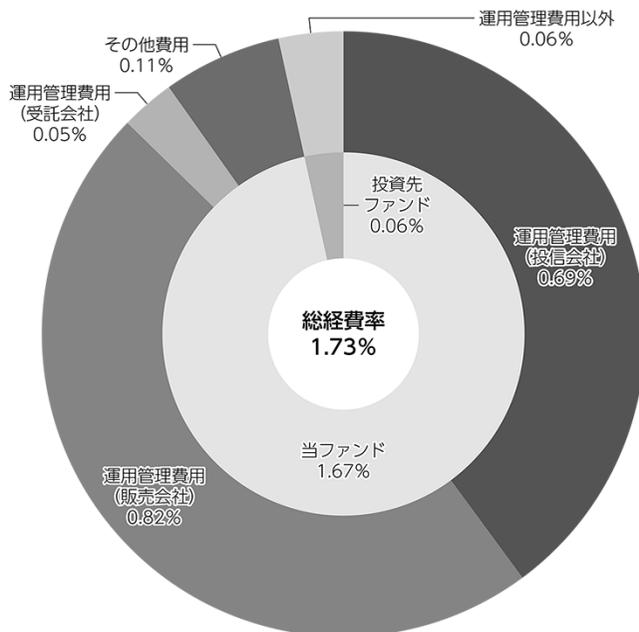
(注) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券 (親投資信託を除く) が支払った費用を含みません。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額 (円未満の端数を含む) を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.73%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.73
①当ファンドの費用の比率	1.67
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.06

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドの親投資信託が組み入れている投資信託証券です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用については、投資先ファンドの管理会社が発行する年次報告書（アナニュアル・レポート）の記載に基づきます。なお、投資先ファンドの運用管理費用（信託報酬）は当ファンドの運用管理費用（投信会社分）から支払われるため、別に収受しておりません。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

Bコース (為替ヘッジあり)

○売買及び取引の状況

(2021年12月4日～2022年6月3日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第103期～第108期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド		415	692	68,593	109,951

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年12月4日～2022年6月3日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2022年6月3日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第102期末	第108期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド		155,352	87,174	145,711

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

Bコース (為替ヘッジあり)

○投資信託財産の構成

(2022年6月3日現在)

項 目	第108期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
シュロージャー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド	145,711	99.8
コール・ローン等、その他	256	0.2
投資信託財産総額	145,967	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(注) シュロージャー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産 (3,936,026千円) の投資信託財産総額 (4,013,329千円) に対する比率は98.1%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=129.83円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第103期末	第104期末	第105期末	第106期末	第107期末	第108期末
	2022年1月4日現在	2022年2月3日現在	2022年3月3日現在	2022年4月4日現在	2022年5月6日現在	2022年6月3日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	484,211,703	496,285,628	326,281,584	312,686,410	325,737,129	298,502,526
シュロージャー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド	253,201,168	244,084,186	158,410,941	164,382,318	157,361,395	145,711,693
未収入金	231,010,535	252,201,442	167,870,643	148,304,092	168,375,734	152,790,833
(B) 負債	235,124,118	253,413,581	169,130,951	155,076,555	173,982,900	154,373,928
未払金	233,684,394	251,999,170	168,183,957	154,157,157	173,052,159	153,399,259
未払収益分配金	1,045,521	1,047,564	707,220	708,247	711,542	682,420
未払解約金	—	533	—	6	10,004	118,745
未払信託報酬	370,321	344,129	225,260	196,082	194,357	161,128
その他未払費用	23,882	22,185	14,514	15,063	14,928	12,376
(C) 純資産総額(A-B)	249,087,585	242,872,047	157,150,633	157,609,855	151,754,139	144,128,598
元本	348,507,322	349,188,154	235,740,205	236,082,466	237,180,757	227,473,589
次期繰越損益金	△ 99,419,737	△ 106,316,107	△ 78,589,572	△ 78,472,611	△ 85,426,618	△ 83,344,991
(D) 受益権総口数	348,507,322口	349,188,154口	235,740,205口	236,082,466口	237,180,757口	227,473,589口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,147円	6,955円	6,666円	6,676円	6,398円	6,336円

[元本増減-第103期から第108期]

第103期首元本額	347,705,521円
第103～第108期中追加設定元本額	4,331,659円
第103～第108期中一部解約元本額	124,563,591円

Bコース (為替ヘッジあり)

○損益の状況

項 目	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
	2021年12月4日～ 2022年1月4日	2022年1月5日～ 2022年2月3日	2022年2月4日～ 2022年3月3日	2022年3月4日～ 2022年4月4日	2022年4月5日～ 2022年5月6日	2022年5月7日～ 2022年6月3日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	5,217,189	△ 5,288,197	△ 5,865,498	1,150,472	△ 5,659,076	△ 558,414
売買益	11,007,056	2,952,273	582,872	11,070,961	11,399,810	5,282,624
売買損	△ 5,789,867	△ 8,240,470	△ 6,448,370	△ 9,920,489	△17,058,886	△ 5,841,038
(B) 信託報酬等	△ 394,203	△ 366,314	△ 239,774	△ 211,145	△ 209,285	△ 173,504
(C) 当期損益金 (A+B)	4,822,986	△ 5,654,511	△ 6,105,272	939,327	△ 5,868,361	△ 731,918
(D) 前期繰越損益金	△ 25,215,243	△ 21,235,600	△18,472,544	△24,926,475	△24,462,297	△29,392,961
(E) 追加信託差損益金	△ 77,981,959	△ 78,378,432	△53,304,536	△53,777,216	△54,384,418	△52,537,692
(配当等相当額)	(42,576,016)	(42,462,614)	(28,323,457)	(28,007,541)	(27,920,349)	(26,444,230)
(売買損益相当額)	(△120,557,975)	(△120,841,046)	(△81,627,993)	(△81,784,757)	(△82,304,767)	(△78,981,922)
(F) 計 (C+D+E)	△ 98,374,216	△105,268,543	△77,882,352	△77,764,364	△84,715,076	△82,662,571
(G) 収益分配金	△ 1,045,521	△ 1,047,564	△ 707,220	△ 708,247	△ 711,542	△ 682,420
次期繰越損益金 (F+G)	△ 99,419,737	△106,316,107	△78,589,572	△78,472,611	△85,426,618	△83,344,991
追加信託差損益金	△ 78,180,259	△ 78,890,342	△53,663,097	△53,993,704	△54,732,125	△52,874,580
(配当等相当額)	(42,379,825)	(41,952,624)	(27,966,934)	(27,791,053)	(27,572,614)	(26,108,176)
(売買損益相当額)	(△120,560,084)	(△120,842,966)	(△81,630,031)	(△81,784,757)	(△82,304,739)	(△78,982,756)
分配準備積立金	331	143	72	88	113	187
繰越損益金	△ 21,239,809	△ 27,425,908	△24,926,547	△24,478,995	△30,694,606	△30,470,598

(注) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

項 目	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
(a) 配当等収益 (費用控除後)	847,528円	535,466円	348,515円	491,775円	363,860円	345,611円
(b) 有価証券等損益額 (費用控除後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	42,578,125円	42,464,534円	28,325,495円	28,007,541円	27,920,321円	26,445,064円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	24円	331円	216円	72円	88円	108円
(e) 分配対象収益 (a+b+c+d)	43,425,677円	43,000,331円	28,674,226円	28,499,388円	28,284,269円	26,790,783円
(1 万 口 当 たり)	1,246円	1,231円	1,216円	1,207円	1,192円	1,177円
(f) 収 益 分 配 金 額	1,045,521円	1,047,564円	707,220円	708,247円	711,542円	682,420円
(1 万 口 当 たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

Bコース (為替ヘッジあり)

○分配金のお知らせ

	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
1 万口当たり分配金 (税込み)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

<分配金について>

- ・収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金 (特別分配金)」があります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本 (受益者のファンドの購入価額) と同額または上回る場合は、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金 (特別分配金)、残りの額は普通分配金となります。
- ・分配後の受益者の個別元本は、元本払戻金 (特別分配金) の額だけ減少します。

<お知らせ>

信託期間を2033年6月3日まで10年間延長し、信託報酬率を引下げ、解約時の信託財産留保額を撤廃するため、投資信託約款に変更を行いました。(2022年3月4日より適用)

〈シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド 第9期〉

【計算期間 2021年6月4日から2022年6月3日まで】

信託期間	無期限
決算日	毎年6月3日。ただし、当該日が休業日の場合は翌営業日
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指した運用を行います。投資信託証券（以下「指定投資信託証券」といいます。）を通じて複数のインカムアセット（世界の高配当株式、債券等）に投資し、市場環境に合わせて機動的に資産配分の調整を行います。
主要投資対象	<ul style="list-style-type: none"> ・ルクセンブルグ籍米ドル建て外国投資法人 「シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド グローバル・マルチ・アセット・インカム クラスJ投資証券」 ・ルクセンブルグ籍ユーロ建て外国投資法人 「シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド ユーロ・リクイディティ クラスI投資証券」 ・ルクセンブルグ籍米ドル建て外国投資法人 「シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド ドル・リクイディティ クラスI投資証券」 上記の指定投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。また、外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		投 資 信 託 証券 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率		
	円		%	%	百万円
5期(2018年6月4日)	12,734		0.5	96.9	13,108
6期(2019年6月3日)	12,860		1.0	98.0	10,797
7期(2020年6月3日)	12,823	△	0.3	96.9	7,194
8期(2021年6月3日)	15,358		19.8	97.3	5,360
9期(2022年6月3日)	16,715		8.8	97.8	4,010

(注) 基準価額は1万円当たり。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証券 率
		騰 落	率	
(期 首)	円		%	%
2021年6月3日	15,358		—	97.3
6月末	15,463		0.7	97.0
7月末	15,362		0.0	97.7
8月末	15,519		1.0	97.0
9月末	15,537		1.2	97.4
10月末	16,013		4.3	98.3
11月末	15,845		3.2	97.8
12月末	16,252		5.8	97.1
2022年1月末	15,732		2.4	97.8
2月末	15,476		0.8	97.6
3月末	16,464		7.2	97.5
4月末	16,649		8.4	97.9
5月末	16,531		7.6	97.7
(期 末)				
2022年6月3日	16,715		8.8	97.8

(注) 基準価額は1万円当たり。

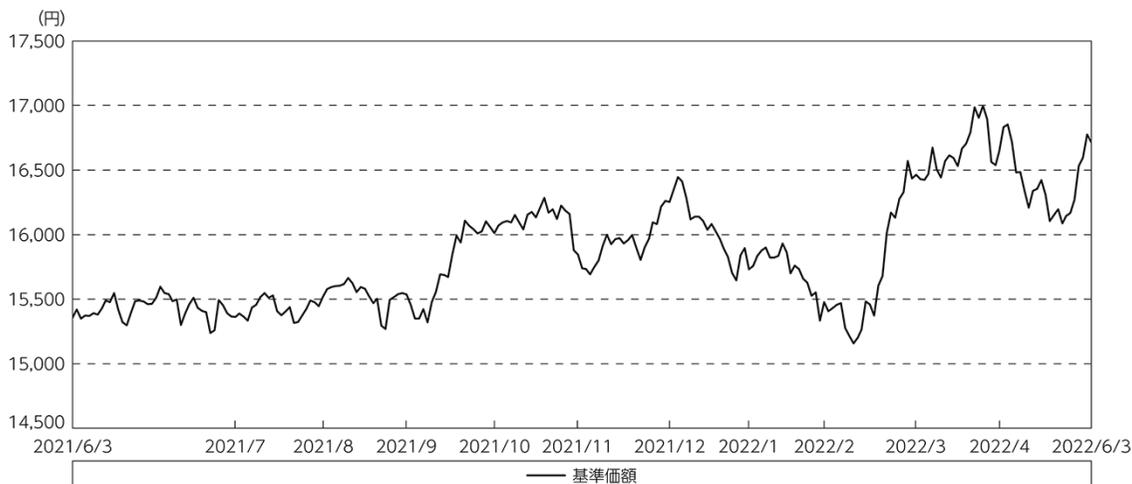
(注) 騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは、主に有価証券に投資する投資信託証券への投資を行い、複数のインカムアセット（世界の高配当株式、債券等）に投資を行います。
当ファンドの値動きを表す適切な指標が存在しないため、ベンチマーク等は設けておりません。

○運用経過

(2021年6月4日～2022年6月3日)

期中の基準価額等の推移



(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指標が存在しないため、ベンチマーク等は設けておりません。

○基準価額の主な変動要因

期首15,358円でスタートした基準価額は、16,715円で期末を迎え、期首比8.8%の上昇となりました。

当期、マザーファンドの主要投資対象ファンド(米ドルベース)はマイナスのリターンとなりました。ロシア・ウクライナ情勢や、金融引き締め加速の観測などを背景に、2022年初来、株式市場は大きく下落したことから、高配当株式はパフォーマンスのマイナス要因となりました。債券については、金利が上昇し、クレジット資産が軟調に推移する中、全般的にマイナス要因となりました。特に、ハイイールド債券のマイナス幅が大きくなりました。一方で、米国よりも欧州を選好していたことや、エネルギー関連への選好はマイナス幅の一部抑制につながりました。

投資環境

当期、2021年内については、世界株式は先進国株式が上昇した一方で、新興国株式が調整する二極化した相場展開となりました。上昇した先進国株式についても、堅調な企業業績や経済回復は株価の押し上げ要因となったものの、2021年9月に米連邦準備制度理事会（FRB）が年内テーパリング（量的金融緩和の縮小）開始の可能性を示唆したことや、11月には新型コロナウイルス変異株のオミクロン株への警戒感が高まったこと、インフレ上昇への懸念が高まったことなどが投資家心理の重しとなり、一時的に下落する局面もありました。また、新興国株式は、中国での規制強化の動きや、中国の不動産大手のデフォルト（債務不履行）を巡る懸念、中国の電力不足などが重しとなり下落しました。2022年初から3月半ばにかけては、ロシアによるウクライナ侵攻を受け、投資家のリスク回避姿勢が強まり、株式市場は総じて下落しました。特に中国において、新型コロナウイルスの感染拡大を受けたロックダウン（都市封鎖）実施などが重しとなり、中国を中心に新興国株式は大幅に下落しました。3月半ばから3月末にかけては、株式は回復に向かったものの、金利の大幅上昇や、金融引き締め加速の観測などを背景に、再び下落基調に転じました。5月半ばから5月末にかけては、緩やかに上昇基調となったものの、当期、世界株式は下落して終わりました。

債券については、2021年内は、オミクロン株への警戒感などから、主要国の国債利回りは小幅に低下（価格は上昇）しました。クレジット資産は2021年9月中旬頃までは上昇基調を辿りましたが、その後下落に転じました。2022年初来については、FRBのタカ派姿勢やインフレ圧力を背景に、国債利回りは総じて上昇（価格は下落）しました。特に3月、FRBが利上げを実施し、インフレ圧力が高まる中、インフレ対応のための金融政策引き締めに積極的な姿勢を示したことから、3月以降は米国国債を中心に主要国の国債利回りは大きく上昇しました。クレジット資産についても下落し、特に新興国債券については、先進国市場を中心に利回りが総じて上昇する中、新興国市場の債券や通貨は売り込まれ、大幅に下落しました。

当ファンドのポートフォリオ

当期、景気減速懸念を背景に、ファンドのリスク削減を企図して、高配当株式やハイイールド債券の組入比率を段階的に引き下げました。

株式については、より選別的なアプローチを行い、高クオリティのサステナブル・グロース&インカム戦略に沿った銘柄の組入比率を引き上げたほか、ボラティリティ（価格の変動性）の高い環境下、市場環境に合わせて、エネルギー、金融、ヘルスケアなど特定のセクターを選好しました。2021年6月から12月にかけては、グローバルREITの組入比率を引き上げましたが、FRBがタカ派姿勢を強める中、2022年2月にはグローバルREITのポジションを解消しました。

債券については、ディフェンシブなアプローチを取るなかで、クレジット資産の組入比率を段階的に引き下げました。インフレ圧力上昇を背景にFRBが金融引き締めを大幅に行っていくことが見込まれることから、リスク削減を企図して、米国ハイイールド債券の組入比率を引き下げました。また、エマーGING債券の組入比率も段階的に引き下げました。足元では、利上げが市場に織り込まれたと判断する米国国債や豪州国債の組入比率を引き上げました。ファンドのデュレーションは、低位で維持しました。

その他インカムアセットは、引き続き、流動性が高い上場銘柄を中心に組入れを維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの値動きを表す適切な指標が存在しないため、ベンチマーク等は設けておりません。

○今後の運用方針

FRB、欧州中央銀行（ECB）、イングランド銀行（BOE）は、インフレ率が上昇するなか、引き続き利上げを実施していくことが見込まれます。実質賃金は低下しており、2022年後半について、経済成長や企業利益は厳しい状況となることを見込まれます。今後の世界経済を見通す上で、ゼロコロナ政策を行っている中国経済の動向が重要となると考えます。上海ではロックダウンが緩和され始めていますが、北京などの都市では、新型コロナウイルスの感染拡大を受け規制が強化されています。このほか、ロシア・ウクライナ情勢、インフレ、金利上昇、中央銀行による金融引き締めなどを背景に、当面はボラティリティの高い環境となることを見込まれます。

このような環境下、ファンドでは、株式市場およびクレジット市場ともに、引き続き高クオリティ銘柄を愛好する選別的なアプローチを行い、当面は慎重な運用姿勢を維持する方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2021年6月4日～2022年6月3日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他費用 (その他)	0 (0)	0.000 (0.000)	(a)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ・その他は、グローバルな取引主体識別子 (LEI : Legal Entity Identifier) 登録費用、金銭信託手数料等
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、15,903円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券 (投資証券等を含む) が支払った費用を含みません。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額 (円未満の端数を含む) を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2021年6月4日～2022年6月3日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	シュローター・インターナショナル・セレクション・ ファンド グローバル・マルチ・アセット・インカム クラスJ	30,921	2,521	184,433	15,296

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年6月4日～2022年6月3日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2022年6月3日現在)

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
シュローター・インターナショナル・セレクション・ ファンド ドル・リクイディティ クラス I	0.9	0.9	0.106	13	0.0	
シュローター・インターナショナル・セレクション・ ファンド グローバル・マルチ・アセット・インカム クラス J	554,433	400,921	30,204	3,921,506	97.8	
合 計	口 数 ・ 金 額	554,434	400,922	30,205	3,921,520	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 97.8% >	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

○投資信託財産の構成

(2022年6月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 3,921,520	% 97.7
コール・ローン等、その他	91,809	2.3
投資信託財産総額	4,013,329	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(3,936,026千円)の投資信託財産総額(4,013,329千円)に対する比率は98.1%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=129.83円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年6月3日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	4,013,329,961	
コール・ローン等	77,303,501	
投資証券(評価額)	3,921,520,748	
未収配当金	14,505,712	
(B) 負債	3,258,329	
未払解約金	3,256,304	
未払利息	226	
その他未払費用	1,799	
(C) 純資産総額(A-B)	4,010,071,632	
元本	2,399,095,248	
次期繰越損益金	1,610,976,384	
(D) 受益権総口数	2,399,095,248口	
1万口当たり基準価額(C/D)	16,715円	

[元本増減]

期首元本額	3,490,353,799円
期中追加設定元本額	119,655,294円
期中一部解約元本額	1,210,913,845円

[当マザーファンドの当期末における元本の内訳]

シュロダー・インカムアセット・アロケーション(毎月決算型)Aコース(為替ヘッジなし)	1,846,749,656円
シュロダー・インカムアセット・アロケーション(毎月決算型)Bコース(為替ヘッジあり)	87,174,211円
シュロダー・インカムアセット・アロケーション(1年決算型)Aコース(為替ヘッジなし)	330,637,744円
シュロダー・インカムアセット・アロケーション(1年決算型)Bコース(為替ヘッジあり)	134,533,637円

○損益の状況 (2021年6月4日~2022年6月3日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	233,968,106	
受取配当金	234,037,069	
支払利息	△ 68,963	
(B) 有価証券売買損益	141,907,381	
売買益	741,177,723	
売買損	△ 599,270,342	
(C) 保管費用等	△ 10,179	
(D) 当期損益金(A+B+C)	375,865,308	
(E) 前期繰越損益金	1,870,074,236	
(F) 追加信託差損益金	69,977,160	
(G) 解約差損益金	△ 704,940,320	
(H) 計(D+E+F+G)	1,610,976,384	
次期繰越損益金(H)	1,610,976,384	

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<参考>マザーファンドが投資対象とする組入投資信託証券の内容

以下、当運用報告書作成期末時点でシュロージャー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンドが保有している各投資信託証券の直前の計算期間の内容を開示いたします。

「シュロージャー・インターナショナル・セレクトション・ファンド グローバル・マルチ・アセット・インカム クラスJ投資証券」の運用状況

<ファンドの概要>

形態	ルクセンブルグ籍外国投資法人／米ドル建て	
主な投資対象	世界の株式、債券、代替資産等	
運用の基本方針および主な投資制限	<p>世界の様々な資産クラスへの分散投資を通じて、収益確保および中長期的な元本成長を目指します。</p> <p>※欧州委員会が制定した指令（UCITS指令）に準拠して分散投資を行います。</p> <p>■ ファンドはアクティブ運用され、株式および株式関連証券、固定利付債券、代替資産（不動産、インフラ、未公開株、商品、貴金属、ヘッジファンド）への投資割合は（デリバティブを通じた間接的な投資割合を含め）、純資産の2/3以上とします。代替資産への投資は投資適格資産に限ります。</p> <p>■ 投資適格未満（S&P グローバル・レーティングによる格付あるいは他社同等格付）の固定利付債券および変動利付債券や無格付け債券への投資割合は純資産の50%以下とします。</p> <p>■ 新興市場における固定利付債券および変動利付債券への投資割合は純資産の50%超となる場合があります。</p> <p>■ 資産担保証券および不動産担保証券への投資割合は純資産の20%以下とします。</p> <p>■ 収益の追求、運用資産の価格下落リスクの抑制および資産の効率的な運用のため、デリバティブ取引（トータル・リターン・スワップを含む）を買い建て、売り建て共に活用することがあります。</p> <p>■ トータル・リターン・スワップや差金決済取引は、株式および株式関連証券、固定利付債券や変動利付債券もしくは商品先物指数の買い建て、売り建てに使われることがあり、原則として純資産の20%に収まる範囲で活用し、最大でも純資産の30%を超えることはありません。</p> <p>また、当該スワップの原資産はファンドの投資対象資産に限定します。</p> <p>■ 投資信託証券への投資割合は、純資産の10%以下とします。</p> <p>■ 短期金融商品に投資し、現金を保有することがあります。</p> <p>■ 投資運用会社の評価方式に基づき、MSCI AC World Index (USD) の30%、Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) の40%、Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) の30%よりも総合して高いサステナビリティ・スコアを維持します。（投資プロセスは交付目論見書「追加的記載事項」に掲載の「サステナビリティ基準」をご参照ください。）</p> <p>■ ファンドは投資運用会社のウェブページ www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfci に掲げる「サステナビリティ情報」に記載される上限を超えて特定の活動、業界または発行体グループへの直接投資は行いません。</p>	
投資運用報酬	ありません。	
管理報酬等	ファンドの純資産総額に対して年率0.06%程度（実績値）を管理報酬、保管報酬、弁護士費用、および監査費用等の精算にあてております。この料率は運用・管理状況等によって変動することがあります。	
決算日	12月31日	
設定日	2013年5月22日	
ファンドの関係法人	管理会社	シュロージャー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイ
	投資運用会社	シュロージャー・インベストメント・マネージメント・リミテッド
	保管会社	J. P. モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店

*保管会社は、2022年1月22日付でJ. P. モルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイから変更されました。

(注) 以下の内容は、シュロージャー・インターナショナル・セレクトション・ファンド グローバル・マルチ・アセット・インカムの全てのクラスを合算しております。

(注) 以下の内容は、シュロージャー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイから入手した財務書類の一部を抜粋・翻訳したものです。

シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・グローバル・マルチ・アセット・インカム
2021年12月31日現在の財務諸表注記
外国為替先渡契約明細表

買い 通貨	買建額	売り 通貨	売建額	満期日	カウンター・パーティ	未実現評価益 /(損) 米ドル	純資産 構成比 (%)
CZK	4,065,000	USD	185,332	12/01/2022	BNP Paribas	186	-
CZK	4,065,000	USD	185,259	12/01/2022	Citibank	258	-
CLP	623,010,000	USD	714,953	13/01/2022	Bank of America	15,886	-
USD	716,550	COP	2,870,500,000	13/01/2022	J.P. Morgan	12,049	-
USD	13,777	KRW	16,277,000	13/01/2022	J.P. Morgan	89	-
USD	69,363,630	TWD	1,917,072,000	13/01/2022	Citibank	156,385	0.01
PEN	2,070,000	USD	505,519	14/01/2022	Bank of America	13,149	-
USD	359,109	HUF	114,950,000	21/01/2022	BNP Paribas	6,671	-
CHF	17,730,000	USD	19,323,956	25/01/2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	142,480	0.01
GBP	21,120,000	USD	28,234,378	25/01/2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	291,037	0.02
PLN	2,969,153	USD	723,948	25/01/2022	Morgan Stanley	8,912	-
USD	211,081,383	EUR	185,713,806	25/01/2022	Morgan Stanley	196,459	0.01
USD	19,780,910	JPY	2,256,192,000	25/01/2022	Barclays	176,479	0.01
USD	4,025,509	ZAR	63,118,000	25/01/2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	80,372	0.01
CZK	6,140,000	USD	275,854	03/02/2022	UBS	3,777	-
USD	252,971	HUF	81,070,000	03/02/2022	BNP Paribas	4,709	-
USD	354,452	CLP	300,016,000	04/02/2022	BNP Paribas	3,710	-
USD	361,890	ZAR	5,745,000	07/02/2022	Goldman Sachs	3,476	-
CNH	9,956,000	USD	1,546,975	14/02/2022	Morgan Stanley	15,338	-
USD	537,675	HUF	172,500,000	14/02/2022	BNP Paribas	9,983	-
USD	362,300	RUB	27,110,000	22/02/2022	Bank of America	3,603	-
BRL	2,245,000	USD	393,466	24/02/2022	Morgan Stanley	4,721	-
USD	531,594	CLP	451,050,000	24/02/2022	BNP Paribas	6,019	-
IDR	5,156,750,000	USD	353,328	25/02/2022	UBS	8,289	-
MXN	11,420,000	USD	529,317	28/02/2022	BNP Paribas	26,007	-
MYR	2,400,000	USD	563,116	28/02/2022	Goldman Sachs	11,603	-
外国為替先渡契約未実現評価益 - 資産						1,201,647	0.07
シェアクラスごとのヘッジ							
CNH	52,321,982	USD	8,169,761	28/01/2022	HSBC	49,792	-
USD	-	CNH	3	28/01/2022	HSBC	-	-
AUD	93,401,917	USD	66,911,076	31/01/2022	HSBC	890,967	0.05
CHF	898,642	USD	980,839	31/01/2022	HSBC	5,970	-
EUR	443,750,358	USD	503,637,366	31/01/2022	HSBC	320,619	0.02
GBP	106,219,894	USD	141,549,000	31/01/2022	HSBC	1,913,191	0.11
NOK	91,295	USD	10,155	31/01/2022	HSBC	195	-
PLN	14,858,784	USD	3,630,127	31/01/2022	HSBC	35,763	-
SEK	1,743	USD	192	31/01/2022	HSBC	-	-

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

買い 通貨	買建額	売り 通貨	売建額	満期日	カウンター・パーティ	未実現評価益 /(損) 米ドル	純資産 構成比 (%)
SGD	197,885,045	USD	144,820,189	31/01/2022	HSBC	1,832,761	0.10
USD	162,754	AUD	224,133	31/01/2022	HSBC	52	-
USD	3	EUR	2	31/01/2022	HSBC	-	-
USD	1	SGD	1	31/01/2022	HSBC	-	-
為替ヘッジ付きシェアクラスの純資産額における外国為替先渡契約に係る未実現評価益 - 資産						5,049,310	0.28
外国為替先渡契約未実現評価益 - 資産合計						6,250,957	0.35
USD	360,727	CZK	8,130,000	12/01/2022	BNP Paribas	(10,308)	-
USD	18,580,676	AUD	26,211,000	13/01/2022	Bank of America	(445,084)	(0.03)
USD	18,261,216	CAD	23,422,000	13/01/2022	Lloyds Bank	(176,738)	(0.01)
USD	18,307,755	SGD	25,049,000	13/01/2022	UBS	(277,063)	(0.02)
USD	238,302	PEN	960,000	14/01/2022	Bank of America	(2,240)	-
USD	274,676	PEN	1,110,000	14/01/2022	Morgan Stanley	(3,450)	-
PEN	1,475,000	USD	372,522	18/01/2022	BNP Paribas	(3,013)	-
THB	12,195,000	USD	367,613	18/01/2022	BNP Paribas	(2,586)	-
USD	364,452	PEN	1,475,000	18/01/2022	Morgan Stanley	(5,057)	-
USD	361,612	THB	12,195,000	18/01/2022	Goldman Sachs	(3,415)	-
THB	12,370,000	USD	370,526	20/01/2022	BNP Paribas	(266)	-
USD	364,559	THB	12,370,000	20/01/2022	Deutsche Bank	(5,701)	-
HUF	114,950,000	USD	370,128	21/01/2022	BNP Paribas	(17,691)	-
MYR	1,550,000	USD	371,792	21/01/2022	Morgan Stanley	(23)	-
USD	364,620	MYR	1,550,000	21/01/2022	Morgan Stanley	(7,148)	-
JPY	4,150,161,000	USD	36,813,845	25/01/2022	BNP Paribas	(752,399)	(0.04)
JPY	2,256,172,000	USD	19,831,106	25/01/2022	Citibank	(226,848)	(0.02)
NOK	331,638,000	USD	37,832,311	25/01/2022	Goldman Sachs	(227,904)	(0.02)
USD	18,216,809	AUD	25,895,000	25/01/2022	J.P. Morgan	(580,401)	(0.03)
USD	19,159,849	CHF	17,732,000	25/01/2022	UBS	(308,782)	(0.02)
USD	4,198,686	GBP	3,115,758	25/01/2022	J.P. Morgan	(9,566)	-
USD	24,238,512	GBP	18,004,242	25/01/2022	State Street	(78,650)	-
USD	18,562,203	NOK	166,650,607	25/01/2022	BNP Paribas	(334,297)	(0.02)
USD	9,155,365	NOK	82,081,643	25/01/2022	Deutsche Bank	(151,867)	(0.01)
USD	9,252,185	NOK	82,910,750	25/01/2022	Morgan Stanley	(149,059)	(0.01)
USD	716,216	ZAR	11,563,846	25/01/2022	Citibank	(6,573)	-
HUF	81,070,000	USD	259,393	03/02/2022	Morgan Stanley	(11,131)	-
USD	180,523	CZK	4,075,000	03/02/2022	BNP Paribas	(5,063)	-
USD	91,938	CZK	2,065,000	03/02/2022	J.P. Morgan	(2,108)	-
CLP	300,016,000	USD	364,628	04/02/2022	Morgan Stanley	(13,886)	-
MYR	2,133,000	USD	512,309	04/02/2022	Goldman Sachs	(1,034)	-
USD	501,469	MYR	2,133,000	04/02/2022	Morgan Stanley	(9,806)	-
USD	357,655	ZAR	5,825,000	07/02/2022	Barclays	(5,750)	-
ZAR	11,570,000	USD	724,897	07/02/2022	BNP Paribas	(3,078)	-
CZK	15,740,000	USD	719,442	14/02/2022	UBS	(3,345)	-
HUF	172,500,000	USD	550,826	14/02/2022	State Street	(23,134)	-
PLN	1,495,000	USD	375,620	14/02/2022	Morgan Stanley	(7,165)	-
RON	1,575,000	USD	365,192	14/02/2022	Barclays	(5,307)	-

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

買い 通貨	買建額	売り 通貨	売建額	満期日	カウンター・パーティ	未実現評価益 /(損) 米ドル	純資産 構成比 (%)
THB	57,105,000	USD	1,742,706	14/02/2022	Goldman Sachs	(33,645)	-
USD	1,552,627	CNH	9,956,000	14/02/2022	State Street	(9,686)	-
USD	700,154	CZK	15,740,000	14/02/2022	J.P. Morgan	(15,943)	-
USD	366,736	PLN	1,495,000	14/02/2022	BNP Paribas	(1,719)	-
USD	358,626	RON	1,575,000	14/02/2022	J.P. Morgan	(1,260)	-
USD	1,682,578	THB	57,105,000	14/02/2022	Goldman Sachs	(26,484)	-
RUB	81,900,000	USD	1,093,020	22/02/2022	Bank of America	(9,386)	-
USD	717,608	RUB	54,790,000	22/02/2022	Bank of America	(7,329)	-
CLP	451,050,000	USD	551,406	24/02/2022	Morgan Stanley	(25,831)	-
USD	390,163	BRL	2,245,000	24/02/2022	Goldman Sachs	(8,023)	-
USD	354,782	IDR	5,156,750,000	25/02/2022	Morgan Stanley	(6,836)	-
USD	157,248	MXN	3,510,000	28/02/2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(13,433)	-
USD	356,395	MXN	7,910,000	28/02/2022	Goldman Sachs	(28,247)	-
USD	563,645	MYR	2,400,000	28/02/2022	Morgan Stanley	(11,074)	-
外国為替先渡契約未実現評価損 - 負債						(4,075,832)	(0.23)
シェアクラスごとのヘッジ							
USD	161,649	CNH	1,034,547	28/01/2022	HSBC	(874)	-
AUD	91	USD	66	31/01/2022	HSBC	-	-
NOK	1,001	USD	114	31/01/2022	HSBC	-	-
SEK	132,172	USD	14,639	31/01/2022	HSBC	(13)	-
USD	707,646	AUD	991,175	31/01/2022	HSBC	(11,866)	-
USD	5,452	CHF	5,034	31/01/2022	HSBC	(76)	-
USD	5,425,812	EUR	4,803,005	31/01/2022	HSBC	(28,857)	-
USD	478,421	GBP	360,534	31/01/2022	HSBC	(8,521)	-
USD	62	NOK	557	31/01/2022	HSBC	(1)	-
USD	21,776	PLN	89,965	31/01/2022	HSBC	(419)	-
USD	949,438	SGD	1,295,245	31/01/2022	HSBC	(11,442)	-
為替ヘッジ付きシェアクラスの純資産額における外国為替先渡契約に係る 未実現評価損-負債						(62,069)	-
外国為替先渡契約未実現評価損 - 負債合計						(4,137,901)	(0.23)
外国為替先渡契約未実現評価益 - 資産の純変動						2,113,056	0.12

金融先物契約明細表

銘柄	契約数	通貨	未実現評価益/(損) 米ドル	純資産 構成比 (%)
Euro-Bobl, 08/03/2022	(18)	EUR	19,920	-
Euro-Bund, 08/03/2022	(19)	EUR	58,035	-
MSCI Emerging Markets Index, 18/03/2022	(314)	USD	34,269	-
S&P 500 Emini Index, 18/03/2022	25	USD	79,525	0.01
US 5 Year Note, 31/03/2022	(70)	USD	27,492	-
US 10 Year Note, 22/03/2022	(320)	USD	41,563	-
US Ultra Bond, 22/03/2022	199	USD	422,383	0.03
金融先物契約未実現評価益 - 資産合計			683,187	0.04
FTSE 100 Index, 18/03/2022	(689)	GBP	(907,888)	(0.05)
SPI 200 Index, 17/03/2022	(428)	AUD	(543,662)	(0.03)
US 2 Year Note, 31/03/2022	10	USD	(3,125)	-
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	293	USD	(289,739)	(0.02)
US Long Bond, 22/03/2022	15	USD	(5,375)	-
金融先物契約未実現評価損 - 負債合計			(1,749,789)	(0.10)
金融先物契約未実現評価損 - 負債の純変動			(1,066,602)	(0.06)

買建オプション契約

数量	銘柄	通貨	カウンター・ パーティ	評価額 (米ドル)	純資産 構成比 (%)
116	S&P 500 Index, Put, 4,600,000, 18/02/2022	USD	UBS	650,760	0.04
110	S&P 500 Index, Put, 4,650,000, 18/02/2022	USD	UBS	722,150	0.04
買建オプション契約評価額 - 資産合計				1,372,910	0.08

売建オプション契約

数量	銘柄	通貨	カウンター・ パーティ	評価額 (米ドル)	純資産 構成比 (%)
(5,200)	AbbVie, Inc., Call, 124.750, 14/01/2022	USD	RBC	(52,240)	(0.01)
(3,300)	Activision Blizzard, Inc., Call, 70.320, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(2,311)	-
(1,100)	Adobe, Inc., Call, 767.490, 14/01/2022	USD	RBC	(12)	-
(97,000)	AIA Group Ltd., Call, 90.555, 14/01/2022	HKD	Morgan Stanley	(39)	-
(956)	Air Liquide SA, Call, 154.421, 14/01/2022	EUR	RBC	(1,405)	-
(700)	Alphabet, Inc., Call, 3,144.100, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(676)	-
(500)	Amazon.com, Inc., Call, 3,802.060, 14/01/2022	USD	RBC	(543)	-
(1,500)	Anthem, Inc., Call, 438.270, 14/01/2022	USD	RBC	(45,125)	(0.01)
(1,100)	Aon Global Ltd., Call, 326.020, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(30)	-
(18,900)	Apple, Inc., Call, 181.870, 14/01/2022	USD	RBC	(34,273)	-
(3,531)	AstraZeneca plc, Call, 88.887, 14/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(2,069)	-
(5,592)	Atlas Copco AB, Call, 613.454, 14/01/2022	SEK	RBC	(10,921)	-
(3,500)	Ball Corp., Call, 102.360, 14/01/2022	USD	RBC	(154)	-
(521,000)	Bank of China Ltd., Call, 2.888, 14/01/2022	HKD	Morgan Stanley	(308)	-
(3,362)	Bayer AG, Call, 50.727, 14/01/2022	EUR	Citigroup	(79)	-
(4,800)	Berkshire Hathaway, Inc., Call, 296.980, 14/01/2022	USD	RBC	(24,623)	-
(3,900)	Blackstone, Inc., Call, 161.920, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(15)	-
(2,700)	Block, Inc., Call, 253.890, 14/01/2022	USD	Goldman Sachs	(12)	-
(8,300)	Bridgestone Corp., Call, 4,967.000, 14/01/2022	JPY	J.P. Morgan	(5,355)	-
(1,800)	Carrier Global Corp., Call, 61.750, 14/01/2022	USD	RBC	(1)	-
(100)	Chipotle Mexican Grill, Inc., Call, 1,813.030, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(894)	-
(11,400)	Cisco Systems Inc/Delaware, Call, 63.240, 14/01/2022	USD	RBC	(10,400)	-

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

数量	銘柄	通貨	カウンター・ パーティ	評価額 (米ドル)	純資産 構成比 (%)
(11,100)	Comcast Corp., Call, 57.040, 14/01/2022	USD	J. P. Morgan	(145)	-
(14,047)	Compass Group plc, Call, 17.287, 14/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(1,162)	-
(8,800)	Corning, Inc., Call, 44.450, 14/01/2022	USD	RBC	-	-
(1,200)	Cummins, Inc., Call, 237.950, 14/01/2022	USD	RBC	(40)	-
(1,200)	Deere & Co., Call, 391.120, 14/01/2022	USD	RBC	(46)	-
(10,070)	Diageo plc, Call, 40.501, 14/01/2022	GBP	J. P. Morgan	(5,616)	-
(1,100)	Dollar General Corp., Call, 232.100, 14/01/2022	USD	J. P. Morgan	(5,849)	-
(2,857)	DSV A/S, Call, 1,509.750, 14/01/2022	DKK	Morgan Stanley	(19,539)	-
(2,600)	Eaton Corp. plc, Call, 181.130, 14/01/2022	USD	J. P. Morgan	(227)	-
(5,200)	eBay, Inc., Call, 76.370, 14/01/2022	USD	Goldman Sachs	(87)	-
(1,000)	Eli Lilly & Co., Call, 279.660, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(4,927)	-
(9,190)	Equinor ASA, Call, 253.634, 14/01/2022	NOK	Morgan Stanley	(624)	-
(823)	EssilorLuxottica SA, Call, 195.045, 14/01/2022	EUR	RBC	(328)	-
(1,500)	Estee Lauder Cos., Inc. (The), Call, 366.330, 14/01/2022	USD	J. P. Morgan	(10,278)	-
(700)	Fast Retailing Co. Ltd., Call, 75,640.000, 14/01/2022	JPY	UBS	(2)	-
(800)	FedEx Corp., Call, 271.000, 14/01/2022	USD	RBC	(444)	-
(3,500)	Fiserv, Inc., Call, 112.120, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(595)	-
(98)	Givaudan SA, Call, 4,764.362, 14/01/2022	CHF	RBC	(7,577)	-
(1,653)	Heineken NV, Call, 96.738, 14/01/2022	EUR	RBC	(5,179)	-
(3,900)	Hilton Worldwide Holdings, Inc., Call, 161.560, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(3,509)	-
(2,100)	Home Depot, Inc. (The), Call, 443.120, 14/01/2022	USD	J. P. Morgan	(233)	-
(112,000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 113.880, 14/01/2022	USD	J. P. Morgan	(22)	-
(2,400)	Hoya Corp., Call, 19,497.000, 14/01/2022	JPY	J. P. Morgan	(26)	-
(700)	Illinois Tool Works, Inc., Call, 248.800, 14/01/2022	USD	RBC	(998)	-

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

数量	銘柄	通貨	カウンター・ パーティ	評価額 (米ドル)	純資産 構成比 (%)
(4,889)	Industria de Diseno Textil SA, Call, 31.981, 14/01/2022	EUR	Morgan Stanley	(11)	-
(265,000)	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Call, 4.666, 14/01/2022	HKD	J. P. Morgan	(89)	-
(27,656)	Investor AB, Call, 226.600, 14/01/2022	SEK	Morgan Stanley	(10,605)	-
(1,900)	IQVIA Holdings, Inc., Call, 286.450, 14/01/2022	USD	RBC	(5,657)	-
(4,400)	JD.com, Inc., Call, 103.330, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(34)	-
(8,700)	Johnson & Johnson, Call, 166.420, 14/01/2022	USD	Goldman Sachs	(54,430)	(0.01)
(1,200)	Kimberly-Clark Corp., Call, 140.410, 14/01/2022	USD	RBC	(2,745)	-
(12,000)	Komatsu Ltd., Call, 2,904.000, 14/01/2022	JPY	J. P. Morgan	(376)	-
(6,050)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 31.760, 14/01/2022	EUR	Morgan Stanley	(182)	-
(2,155)	Koninklijke DSM NV, Call, 202.288, 14/01/2022	EUR	UBS	(1,979)	-
(2,915)	London Stock Exchange Group plc, Call, 73.916, 14/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(351)	-
(665)	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Call, 751.415, 14/01/2022	EUR	RBC	(2,307)	-
(2,200)	Marriott International, Inc., Call, 174.450, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(1,191)	-
(2,500)	Marsh & McLennan Cos., Inc., Call, 180.900, 14/01/2022	USD	J. P. Morgan	(576)	-
(4,100)	Merck & Co., Inc., Call, 81.010, 14/01/2022	USD	J. P. Morgan	(657)	-
(1,408)	Merck KGaA, Call, 234.218, 14/01/2022	EUR	Morgan Stanley	(2,075)	-
(2,700)	Meta Platforms, Inc., Call, 353.130, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(10,007)	-
(5,200)	Micron Technology, Inc., Call, 102.880, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(2,208)	-
(8,000)	Microsoft Corp., Call, 355.680, 14/01/2022	USD	J. P. Morgan	(4,099)	-
(60,700)	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Call, 666.000, 14/01/2022	JPY	Morgan Stanley	(416)	-
(11,800)	Mitsui Fudosan Co. Ltd., Call, 2,593.000, 14/01/2022	JPY	J. P. Morgan	(31)	-
(2,400)	Moderna, Inc., Call, 457.270, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(30)	-

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

数量	銘柄	通貨	カウンター・ パーティ	評価額 (米ドル)	純資産 構成比 (%)
(15,477)	National Australia Bank Ltd., Call, 29.201, 14/01/2022	AUD	UBS	(2,304)	-
(18,820)	National Grid plc, Call, 10.161, 14/01/2022	GBP	Morgan Stanley	(11,472)	-
(4,300)	NetEase, Inc., Call, 133.320, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(96)	-
(1,800)	Newmont Corp., Call, 62.500, 14/01/2022	USD	RBC	(1,632)	-
(5,200)	NextEra Energy, Inc., Call, 95.000, 14/01/2022	USD	RBC	(2,228)	-
(13,900)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 3,241.000, 14/01/2022	JPY	J. P. Morgan	(1,559)	-
(800)	Norfolk Southern Corp., Call, 302.020, 14/01/2022	USD	RBC	(1,000)	-
(3,435)	Novartis AG, Call, 78.582, 14/01/2022	CHF	Morgan Stanley	(7,720)	-
(6,200)	NVIDIA Corp., Call, 408.030, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(94)	-
(1,900)	NXP Semiconductors NV, Call, 257.480, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(463)	-
(3,700)	Oracle Corp., Call, 102.340, 14/01/2022	USD	RBC	(147)	-
(14,800)	ORIX Corp., Call, 2,408.000, 14/01/2022	JPY	J. P. Morgan	(2,402)	-
(54,600)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 11.831, 14/01/2022	SGD	RBC	(381)	-
(1,300)	Parker-Hannifin Corp., Call, 338.320, 14/01/2022	USD	RBC	(93)	-
(4,200)	PepsiCo, Inc., Call, 168.830, 14/01/2022	USD	RBC	(19,144)	-
(20,400)	Pfizer, Inc., Call, 63.010, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(5,597)	-
(27,500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 63.210, 14/01/2022	HKD	Morgan Stanley	(111)	-
(3,100)	Procter & Gamble Co. (The), Call, 154.170, 14/01/2022	USD	RBC	(27,386)	-
(3,100)	Progressive Corp. (The), Call, 102.760, 14/01/2022	USD	J. P. Morgan	(5,244)	-
(1,400)	Prologis, Inc., Call, 165.970, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(5,691)	-
(10,882)	Prudential plc, Call, 14.419, 14/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(11)	-
(2,300)	QUALCOMM, Inc., Call, 204.290, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(305)	-

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

数量	銘柄	通貨	カウンター・ パーティ	評価額 (米ドル)	純資産 構成比 (%)
(1,845)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 65.401, 14/01/2022	GBP	J. P. Morgan	(238)	-
(3,906)	Rio Tinto plc, Call, 52.738, 14/01/2022	GBP	UBS	(254)	-
(1,539)	Roche Holding AG, Call, 385.293, 14/01/2022	CHF	Morgan Stanley	(3,937)	-
(1,300)	Roper Technologies, Inc., Call, 512.830, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(756)	-
(4,400)	Ross Stores, Inc., Call, 126.880, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(78)	-
(116)	S&P 500 Index, Put, 4,200.000, 18/02/2022	USD	UBS	(205,900)	(0.01)
(110)	S&P 500 Index, Put, 4,250.000, 18/02/2022	USD	UBS	(222,750)	(0.02)
(1,700)	salesforce.com, Inc., Call, 292.940, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(117)	-
(2,434)	SAP SE, Call, 125.646, 14/01/2022	EUR	RBC	(4,610)	-
(800)	SBA Communications Corp., Call, 390.470, 14/01/2022	USD	J. P. Morgan	(3,912)	-
(15,513)	Sberbank of Russia PJSC, Call, 19.760, 14/01/2022	USD	HSBC	(1)	-
(2,348)	Schneider Electric SE, Call, 173.870, 14/01/2022	EUR	HSBC	(4,732)	-
(1,000)	ServiceNow, Inc., Call, 722.300, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(790)	-
(1,300)	Sherwin-Williams Co. (The), Call, 366.130, 14/01/2022	USD	RBC	(483)	-
(5,295)	SK Hynix, Inc., Call, 138,852.000, 14/01/2022	USD	UBS	(4,186)	-
(700)	SMC Corp., Call, 81,697.000, 14/01/2022	JPY	UBS	(1,515)	-
(34,700)	SoftBank Corp., Call, 1,600.000, 14/01/2022	JPY	UBS	(4)	-
(13,500)	Sun Hung Kai Properties Ltd., Call, 101.862, 14/01/2022	HKD	J. P. Morgan	(18)	-
(2,612)	Swiss Re AG, Call, 93.763, 14/01/2022	CHF	Morgan Stanley	(73)	-
(1,700)	Synopsys, Inc., Call, 395.370, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(1,325)	-
(6,500)	Sysco Corp., Call, 79.360, 14/01/2022	USD	J. P. Morgan	(3,704)	-
(9,400)	TJX Cos., Inc. (The), Call, 77.140, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(5,064)	-
(3,900)	Tokio Marine Holdings, Inc., Call, 6,135.000, 14/01/2022	JPY	J. P. Morgan	(9,668)	-

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

数量	銘柄	通貨	カウンター・ パーティ	評価額 (米ドル)	純資産 構成比 (%)
(800)	Tokyo Electron Ltd., Call, 67,028,000, 14/01/2022	JPY	J. P. Morgan	(8,051)	-
(8,100)	Truist Financial Corp., Call, 66,830, 14/01/2022	USD	RBC	(9)	-
(9,200)	Uber Technologies, Inc., Call, 49,680, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(780)	-
(500)	United Parcel Service, Inc., Call, 216,810, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(980)	-
(1,600)	UnitedHealth Group, Inc., Call, 483,170, 14/01/2022	USD	RBC	(36,401)	-
(4,300)	Verizon Communications, Inc., Call, 53,690, 14/01/2022	USD	J. P. Morgan	(381)	-
(2,750)	Vinci SA, Call, 96,932, 14/01/2022	EUR	UBS	(823)	-
(9,771)	Wesfarmers Ltd., Call, 60,989, 14/01/2022	AUD	Goldman Sachs	(1,557)	-
(9,400)	Weyerhaeuser Co., Call, 42,920, 14/01/2022	USD	RBC	(826)	-
(11,325)	Woodside Petroleum Ltd., Call, 23,518, 14/01/2022	AUD	RBC	(197)	-
(646)	Zurich Insurance Group AG, Call, 406,493, 14/01/2022	CHF	J. P. Morgan	(1,208)	-
売建オプション契約評価額-負債合計				(979,402)	(0.06)

2021年12月31日現在の投資有価証券一覧表

投資有価証券明細表

シュロージャー・インターナショナル・セレクトション・ファンド・ グローバル・マルチアセット・インカム				
投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
公的取引所への上場承認を受けた譲渡可能証券および短期金融市場証券				
社債				
通信サービス				
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	562,000	655,516	0.04
Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	508,000	564,104	0.03
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	977,000	1,054,522	0.06
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	1,652,000	1,612,253	0.09
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	663,000	743,846	0.04
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	667,000	738,614	0.04
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	1,294,000	1,536,868	0.09
AT&T, Inc. 3.4% 15/05/2025	USD	2,000,000	2,115,221	0.12
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	657,000	713,604	0.04
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	642,000	762,860	0.04
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.625% 15/10/2028	EUR	268,000	321,161	0.02
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	2,858,000	3,014,333	0.16
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073	USD	3,137,000	3,308,594	0.18
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	820,000	948,258	0.05
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	1,815,000	2,109,519	0.12
Netflix, Inc. 3.625% 15/05/2027	EUR	288,000	376,020	0.02
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	1,649,000	2,234,438	0.13
SoftBank Group Corp., Reg. S 4.5% 20/04/2025	EUR	507,000	601,309	0.03
SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	542,000	585,319	0.03
SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	319,000	373,462	0.02
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	570,000	604,569	0.03
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	1,309,000	1,443,650	0.08
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	900,000	1,055,507	0.06
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	700,000	844,193	0.05

シュローター・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	500,000	610,827	0.03
Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	400,000	498,854	0.03
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.375% 15/04/2029	USD	994,000	1,015,292	0.06
T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027	USD	1,250,000	1,354,509	0.08
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	750,000	822,243	0.05
UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	666,000	773,103	0.04
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3.625% 15/06/2029	EUR	884,000	1,027,832	0.06
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	1,155,000	1,314,427	0.07
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	1,158,000	1,212,108	0.07
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	713,000	704,080	0.04
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031	EUR	770,000	869,974	0.05
Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080	EUR	237,000	274,387	0.02
Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	479,000	549,477	0.03
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029	EUR	580,000	638,400	0.04
WP/AP Telecom Holdings IV BV, Reg. S 3.75% 15/01/2029	EUR	428,000	491,874	0.03
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	150,000	166,462	0.01
			40,641,589	2.28
一般消費財				
Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3.5% 15/08/2024	EUR	1,840,000	2,119,784	0.12
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	260,000	270,660	0.02
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	755,000	737,356	0.04
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	1,945,000	2,404,914	0.14
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	580,833	668,923	0.04
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	507,000	573,313	0.03
Dana Financing Luxembourg Sarl, Reg. S 3% 15/07/2029	EUR	549,000	631,508	0.04
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	964,000	1,012,803	0.06
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	707,000	752,163	0.04
Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026	EUR	624,000	709,688	0.04

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025	EUR	1,017,000	1,162,513	0.07
eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	583,000	681,550	0.04
Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	1,462,000	1,694,615	0.10
Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	1,104,000	1,311,626	0.07
Goodyear Europe BV, Reg. S 2.75% 15/08/2028	EUR	661,000	764,639	0.04
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	651,961	756,159	0.04
International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	1,250,000	1,395,757	0.08
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	1,201,000	1,223,724	0.07
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	1,100,000	1,216,545	0.07
Motion Finco Sarl, Reg. S 7% 15/05/2025	EUR	1,104,000	1,315,123	0.07
Paganini Bidco SpA, Reg. S 4.25% 30/10/2028	EUR	812,000	928,250	0.05
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025	EUR	652,000	757,619	0.04
Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	1,000,000	1,266,687	0.07
Scientific Games International, Inc., Reg. S 3.375% 15/02/2026	EUR	919,000	1,055,438	0.06
Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	193,000	222,789	0.01
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.625% 26/08/2028	USD	2,114,000	1,962,585	0.11
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	700,000	800,771	0.04
			28,397,502	1.60
生活必需品				
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	780,000	792,999	0.04
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 1.865% 13/06/2022	EUR	400,000	454,483	0.03
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 3.58% 07/02/2025	EUR	500,000	549,546	0.03
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 6.625% 15/01/2026	EUR	365,000	419,977	0.02
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.048% 05/08/2026	EUR	100,000	108,653	0.01
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2.5% 24/06/2028	EUR	308,000	350,814	0.02
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	936,000	1,093,852	0.06
			3,770,324	0.21
エネルギー				
Apache Corp. 4.625% 15/11/2025	USD	400,000	428,496	0.02
BP Capital Markets plc 4.875% Perpetual	USD	1,100,000	1,190,750	0.07
BP Capital Markets plc 8.75% Perpetual	USD	4,251,000	4,452,923	0.24
Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	2,500,000	2,766,390	0.15
Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052	USD	614,000	616,842	0.03

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	318,000	344,324	0.02
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	2,205,000	2,461,320	0.13
ENLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	860,000	880,795	0.05
EQT Corp. 6.625% 01/02/2025	USD	1,119,000	1,265,886	0.07
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	796,000	867,963	0.05
Kinder Morgan, Inc. 3.15% 15/01/2023	USD	1,000,000	1,021,589	0.06
Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	319,000	353,023	0.02
Occidental Petroleum Corp. 3.4% 15/04/2026	USD	450,000	461,725	0.03
Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	6,110,000	7,210,593	0.40
OQ SAOC, Reg. S 5.125% 06/05/2028	USD	1,000,000	1,019,137	0.06
Ovintiv Exploration, Inc. 5.625% 01/07/2024	USD	1,065,000	1,173,281	0.07
Petroleos Mexicanos, Reg. S, FRN 1.836% 24/08/2023	EUR	1,700,000	1,918,247	0.11
Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1,023,000	1,228,747	0.07
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	1,007,000	1,239,207	0.07
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	1,743,000	1,882,004	0.11
Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	440,000	471,574	0.03
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	309,000	327,058	0.02
Suncor Energy, Inc. 2.8% 15/05/2023	USD	1,500,000	1,535,185	0.09
Western Midstream Operating LP 6.5% 01/02/2050	USD	884,000	1,046,669	0.06
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	500,000	558,697	0.03
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	500,000	553,025	0.03
			37,275,450	2.09
金融				
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	858,000	869,255	0.05
AIB Group plc, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	2,500,000	3,020,099	0.17
AXA SA, Reg. S, FRN 1.82% Perpetual	USD	2,742,000	2,604,392	0.15
Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	872,000	993,511	0.06
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	1,000,000	1,092,154	0.06
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	500,000	651,451	0.04
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	1,100,000	1,229,021	0.07
Banco Santander SA, FRN 1.241% 12/04/2023	USD	1,600,000	1,616,514	0.09
Bank of America Corp. 3.5% 19/04/2026	USD	3,000,000	3,236,338	0.18

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	1,286,000	1,262,285	0.07
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6% 31/12/2164	EUR	2,000,000	2,481,503	0.14
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 5.125% Perpetual	USD	3,000,000	3,135,000	0.18
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025	CLP	380,000,000	408,062	0.02
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	185,000,000	208,355	0.01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6% 01/01/2043	CLP	95,000,000	117,615	0.01
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2023	BRL	1,103,300	1,682,494	0.09
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024	BRL	421,300	613,605	0.03
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	143,000	253,003	0.01
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	512,500	899,577	0.05
Colombia Government Bond 6% 28/04/2028	COP	5,236,100,000	1,163,734	0.07
Colombia Government Bond 7.25% 26/10/2050	COP	1,342,500,000	284,185	0.02
Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	782,000	996,559	0.06
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	900,000	1,113,653	0.06
Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031	CZK	22,640,000	891,824	0.05
Czech Republic Government Bond, Reg. S 5.7% 25/05/2024	CZK	15,810,000	757,915	0.04
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026	EUR	900,000	1,169,107	0.07
Dominican Republic Government Bond, 144A 5.95% 25/01/2027	USD	1,000,000	1,115,000	0.06
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2060	USD	1,500,000	1,443,750	0.08
Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	1,800,000	1,790,516	0.10
Egypt Government Bond, Reg. S 5.625% 16/04/2030	EUR	1,250,000	1,285,641	0.07
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	1,600,000	1,520,880	0.09
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	2,800,000	3,507,713	0.20
FCE Bank plc, Reg. S 1.615% 11/05/2023	EUR	593,000	686,861	0.04
Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	1,500,000	1,512,390	0.08
Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	529,000	604,923	0.03

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	2,283,000	2,485,730	0.14
Ford Motor Credit Co. LLC 3.375% 13/11/2025	USD	843,000	876,918	0.05
Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	959,000	1,135,455	0.06
Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	2,940,000	3,171,496	0.18
Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028	USD	1,036,000	1,040,077	0.06
Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	1,163,000	1,250,783	0.07
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	1,862,000	2,196,721	0.12
General Motors Financial Co., Inc. 4.15% 19/06/2023	USD	1,000,000	1,039,969	0.06
HSBC Bank plc, FRN 0.75% Perpetual	USD	7,240,000	6,730,521	0.38
Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025	HUF	290,340,000	927,765	0.05
Hungary Government Bond 2.25% 20/04/2033	HUF	123,130,000	305,107	0.02
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	100,000	113,337	0.01
Indonesia Government Bond 5.625% 15/05/2023	IDR	19,215,000,000	1,383,844	0.08
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	26,394,000,000	1,871,516	0.11
Indonesia Treasury 7.5% 15/04/2040	IDR	6,718,000,000	493,109	0.03
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	2,280,000	2,855,512	0.16
Lloyds Banking Group plc 1.326% 15/06/2023	USD	759,000	760,377	0.04
Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	33,556,400	1,676,890	0.09
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	12,001,600	623,847	0.04
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	8,265,700	410,490	0.02
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	6,926,800	330,173	0.02
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	6,822,500	332,430	0.02
MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	177,000	186,100	0.01
Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	1,799,000	1,989,473	0.11
Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026	USD	339,000	333,007	0.02
Nationwide Building Society, 144A 3.766% 08/03/2024	USD	372,000	383,291	0.02
NatWest Group plc 5.125% 31/12/2164	GBP	2,500,000	3,549,808	0.20
NatWest Markets plc, 144A 0.8% 12/08/2024	USD	623,000	613,184	0.03
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 6.625% Perpetual	USD	2,050,000	2,337,000	0.13
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	1,485,000	1,598,536	0.09
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	3,133,000	3,075,572	0.17
Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031	PEN	2,612,000	705,832	0.04
Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	PEN	1,580,000	400,233	0.02
Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	PLN	7,548,000	1,761,691	0.10
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	3,724,000	3,946,017	0.22

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Romania Government Bond 4.5% 17/06/2024	RON	5,405,000	1,239,060	0.07
Russian Federal Bond - OFZ 6.5% 28/02/2024	RUB	73,457,000	944,121	0.05
Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	123,666,000	1,547,157	0.09
Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/05/2034	RUB	54,904,000	675,899	0.04
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	2,026,000	2,113,296	0.12
Saudi Government Bond, Reg. S 3.25% 22/10/2030	USD	2,000,000	2,152,700	0.12
Sherwood Financing plc, Reg. S 4.625% 15/11/2027	EUR	1,605,000	1,830,226	0.10
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	18,724,289	1,299,564	0.07
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	5,656,472	327,402	0.02
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	6,016,075	340,594	0.02
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	12,291,675	651,455	0.04
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	17,882,976	972,065	0.05
Standard Chartered plc, FRN, 144A 1.639% Perpetual	USD	7,400,000	7,168,750	0.39
Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	USD	586,000	585,949	0.03
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	2,004,000	2,094,180	0.12
UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual	USD	443,000	438,703	0.02
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual	USD	5,200,000	5,610,514	0.32
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.875% 20/02/2029	EUR	1,098,000	1,338,743	0.08
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	972,000	1,127,064	0.06
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	1,100,000	1,360,145	0.08
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	EUR	2,094,000	2,662,649	0.15
Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	300,000	315,535	0.02
Wells Fargo & Co. 4.1% 03/06/2026	USD	1,781,000	1,935,193	0.11
			137,841,660	7.74

ヘルスケア

CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	1,497,000	1,702,425	0.10
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	903,000	1,026,231	0.06
Centene Corp. 2.625% 01/08/2031	USD	549,000	538,934	0.03
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	945,000	961,538	0.05
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	571,000	661,292	0.04

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	763,000	905,497	0.05
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	1,575,000	1,622,557	0.09
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	2,315,000	2,387,865	0.13
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	655,000	779,851	0.04
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	860,000	878,808	0.05
Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	1,591,000	1,817,101	0.10
Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	630,000	715,794	0.04
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	1,832,000	2,149,704	0.12
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	3,915,000	4,127,389	0.24
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	1,731,000	1,967,031	0.11
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	2,002,000	2,295,673	0.13
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	507,000	620,355	0.03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	898,000	1,059,517	0.06
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	673,000	761,502	0.04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	1,210,000	1,217,036	0.07
			28,196,100	1.58

工業

Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	300,000	347,835	0.02
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	2,078,000	2,151,686	0.11
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	1,378,000	1,534,772	0.09
Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028	EUR	851,000	992,036	0.06
Autostrade per l'Italia SpA 5.875% 09/06/2024	EUR	600,000	765,763	0.04
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	813,000	957,575	0.05
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	1,608,000	1,886,760	0.11
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	486,000	558,307	0.03
Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	1,707,000	2,000,014	0.11
Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029	USD	236,000	236,044	0.01
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	267,000	315,938	0.02
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	614,000	706,892	0.04
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	1,022,000	1,145,521	0.06
IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	348,000	407,183	0.02

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	1,245,000	1,406,808	0.08
Orano SA, Reg. S 2.75% 08/03/2028	EUR	500,000	592,354	0.03
PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	431,000	506,610	0.03
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	126,000	138,372	0.01
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2026	EUR	610,000	672,079	0.04
Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024	USD	881,000	871,563	0.05
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	1,076,000	1,096,217	0.06
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	891,000	933,468	0.05
Southwest Airlines Co. 5.25% 04/05/2025	USD	251,000	278,417	0.02
TK Elevator Holdco GmbH, 144A 7.625% 15/07/2028	USD	286,000	306,782	0.02
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	889,000	1,045,878	0.06
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	1,170,000	1,231,460	0.07
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	1,054,000	1,070,305	0.06
United Rentals North America, Inc. 3.75% 15/01/2032	USD	985,000	993,311	0.06
Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	1,024,000	1,186,978	0.07
Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	791,000	897,825	0.05
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	500,000	496,498	0.03
			27,731,251	1.56
情報技術				
ams AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	1,503,000	1,808,424	0.10
Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	1,876,000	2,093,623	0.12
United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026	EUR	841,000	929,506	0.05
United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	701,000	790,757	0.04
VMware, Inc. 2.2% 15/08/2031	USD	1,000,000	982,618	0.06
			6,604,928	0.37
素材				
AngloGold Ashanti Holdings plc 3.75% 01/10/2030	USD	1,713,000	1,727,526	0.10
Cemex SAB de CV, Reg. S 3.125% 19/03/2026	EUR	528,000	610,787	0.03
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	642,000	772,145	0.04
HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	335,000	345,531	0.02
INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	1,337,000	1,553,604	0.09
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	266,000	300,995	0.02
Kleopatra Finco Sarl, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	150,000	165,059	0.01

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	4,900,000	5,874,511	0.33
OCI NV, Reg. S 3.625% 15/10/2025	EUR	706,500	833,031	0.05
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 3.875% 01/10/2028	EUR	797,000	910,150	0.05
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	523,000	602,892	0.03
SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026	EUR	412,000	476,701	0.03
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	648,000	747,008	0.04
			14,919,940	0.84
不動産				
ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	2,200,000	2,176,606	0.12
ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	200,000	191,965	0.01
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	1,100,000	1,039,422	0.06
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	1,316,000	1,562,128	0.09
American Tower Corp., REIT 1.3% 15/09/2025	USD	750,000	739,569	0.04
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	7,531,000	8,052,215	0.45
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	2,126,000	2,495,017	0.14
Crown Castle International Corp., REIT 1.35% 15/07/2025	USD	500,000	493,866	0.03
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	992,000	1,077,190	0.06
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.248% 31/12/2164	EUR	1,255,000	1,430,720	0.08
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	1,104,000	1,245,382	0.07
Kimco Realty Corp., REIT 3.8% 01/04/2027	USD	1,000,000	1,083,362	0.06
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	2,053,000	2,169,467	0.12
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	3,821,000	3,879,424	0.22
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	837,000	858,813	0.05
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	4,500,000	4,050,317	0.23
Vivion Investments Sarl, Reg. S 3% 08/08/2024	EUR	200,000	222,955	0.01
Vivion Investments Sarl, Reg. S 3.5% 01/11/2025	EUR	400,000	446,416	0.03
			33,214,834	1.87
公益				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	500,000	628,931	0.04

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	1,400,000	1,637,988	0.09
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	400,000	470,160	0.03
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	2,931,000	3,044,020	0.17
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.625% Perpetual	USD	2,483,000	2,622,569	0.15
Eversource Energy 0.8% 15/08/2025	USD	1,000,000	970,921	0.05
NiSource, Inc. 0.95% 15/08/2025	USD	1,000,000	975,083	0.05
Oryx Funding Ltd., Reg. S 5.8% 03/02/2031	USD	1,958,000	2,077,951	0.12
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	1,400,000	1,583,681	0.09
			14,011,304	0.79
社債合計			372,604,882	20.93
転換社債				
金融				
Bank of America Corp. 7.25%	USD	7,837	11,410,672	0.64
			11,410,672	0.64
工業				
Colfax Corp. 5.75%	USD	16,385	3,058,096	0.17
Stanley Black & Decker, Inc. 5.25%	USD	27,453	2,982,494	0.17
			6,040,590	0.34
転換社債合計			17,451,262	0.98
株式				
通信サービス				
Activision Blizzard, Inc.	USD	4,709	317,520	0.02
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	83,000	572,631	0.03
Alphabet, Inc. 'A'	USD	4,213	12,300,369	0.68
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1,268	3,697,443	0.21
America Movil SAB de CV	MXN	907,802	963,808	0.05
AT&T, Inc.	USD	25,343	627,672	0.04
Baidu, Inc., ADR	USD	3,687	554,499	0.03
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	782	513,642	0.03
Comcast Corp. 'A'	USD	16,824	850,293	0.05
Deutsche Telekom AG	EUR	24,734	456,688	0.03
Electronic Arts, Inc.	USD	2,610	350,742	0.02
Globe Telecom, Inc.	PHP	12,690	826,713	0.05
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	785,000	1,054,927	0.06
KDDI Corp.	JPY	167,500	4,885,440	0.27
LG Uplus Corp.	KRW	65,072	743,132	0.04
Liberty Broadband Corp. 'C'	USD	5,276	854,118	0.05
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	10,820	3,720,413	0.21
NAVER Corp.	KRW	5,894	1,874,100	0.11
NetEase, Inc., ADR	USD	6,495	673,201	0.04

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
NetEase, Inc.	HKD	51,300	1,037,394	0.06
Netflix, Inc.	USD	2,550	1,559,350	0.09
Nintendo Co. Ltd.	JPY	800	375,496	0.02
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	15,500	424,372	0.02
Orange SA	EUR	8,344	89,149	0.01
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	597,300	1,029,571	0.06
Snap, Inc. 'A'	USD	8,543	409,456	0.02
SoftBank Corp.	JPY	51,500	649,814	0.04
SoftBank Group Corp.	JPY	8,400	406,965	0.02
Spark New Zealand Ltd.	NZD	650,763	2,010,373	0.11
Telefonica SA	EUR	58,748	255,002	0.01
TELUS Corp.	CAD	199,071	4,663,934	0.26
Tencent Holdings Ltd.	HKD	36,300	2,128,328	0.12
T-Mobile US, Inc.	USD	4,400	512,159	0.03
Twitter, Inc.	USD	8,173	362,809	0.02
Universal Music Group NV	EUR	16,357	460,066	0.03
Verizon Communications, Inc.	USD	4,821	251,837	0.01
Vivendi SE	EUR	18,860	254,530	0.01
Vodafone Group plc	GBP	168,786	255,930	0.01
Walt Disney Co. (The)	USD	9,030	1,406,502	0.08
			54,380,388	3.05

一般消費財

adidas AG	EUR	8,171	2,336,592	0.13
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	10,844	1,332,390	0.07
Amazon.com, Inc.	USD	2,072	6,980,642	0.40
Aptiv plc	USD	4,517	735,608	0.04
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	80,238	2,539,145	0.14
AutoZone, Inc.	USD	252	524,824	0.03
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	45,410	4,559,369	0.26
Booking Holdings, Inc.	USD	2,744	6,563,560	0.38
Bridgestone Corp.	JPY	142,800	6,144,166	0.35
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	289	504,332	0.03
Cie Financiere Richemont SA	CHF	4,720	704,668	0.04
Compass Group plc	GBP	20,811	464,086	0.03
Crown Resorts Ltd.	AUD	79,670	691,937	0.04
Daimler AG	EUR	7,753	592,430	0.03
Dollar General Corp.	USD	1,529	360,393	0.02
Dollar Tree, Inc.	USD	1,627	229,641	0.01
eBay, Inc.	USD	7,736	516,071	0.03
EssilorLuxottica SA	EUR	3,619	769,134	0.04
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	800	453,929	0.03
Ford Motor Co.	USD	29,607	605,152	0.03
General Motors Co.	USD	10,282	596,763	0.03
HelloFresh SE	EUR	4,896	376,186	0.02
Hermes International	EUR	393	685,171	0.04
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	5,824	901,280	0.05

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
HLB, Inc.	KRW	9,113	266,935	0.01
Home Depot, Inc. (The)	USD	4,541	1,859,651	0.10
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	9,300	262,630	0.01
Hong Kong Technology Venture Co. Ltd.	HKD	759,000	828,869	0.05
Industria de Diseno Textil SA	EUR	203,505	6,540,345	0.38
JD.com, Inc., ADR	USD	11,599	815,653	0.05
Kering SA	EUR	480	385,136	0.02
LG Electronics, Inc.	KRW	16,807	1,955,583	0.11
Lowe's Cos., Inc.	USD	4,165	1,066,696	0.06
Lululemon Athletica, Inc.	USD	972	387,017	0.02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1,100	907,699	0.05
Marriott International, Inc. 'A'	USD	3,319	546,310	0.03
McDonald's Corp.	USD	1,517	405,030	0.02
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	33,800	978,443	0.05
MercadoLibre, Inc.	USD	253	342,456	0.02
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	4,269	661,628	0.04
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	111,000	1,651,988	0.09
NIKE, Inc. 'B'	USD	5,706	954,662	0.05
NIO, Inc., ADR	USD	11,799	381,826	0.02
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	961	673,865	0.04
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	3,000	505,180	0.03
Pandox AB	SEK	4,613	74,325	-
Pinduoduo, Inc., ADR	USD	5,393	319,880	0.02
Prosus NV	EUR	9,979	832,850	0.05
Ross Stores, Inc.	USD	4,978	567,912	0.03
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	207,100	3,458,743	0.19
Sony Group Corp.	JPY	9,500	1,197,885	0.07
Starbucks Corp.	USD	6,849	795,187	0.04
Target Corp.	USD	2,965	686,915	0.04
Tesla, Inc.	USD	4,217	4,504,302	0.25
TJX Cos., Inc. (The)	USD	10,481	790,664	0.04
Toyota Motor Corp.	JPY	46,400	853,898	0.05
VF Corp.	USD	2,545	186,011	0.01
Volkswagen AG Preference	EUR	2,251	450,721	0.03
Wesfarmers Ltd.	AUD	13,572	584,288	0.03
Yum China Holdings, Inc.	USD	15,564	766,375	0.04
Yum China Holdings, Inc.	HKD	27,800	1,365,370	0.08
Yum! Brands, Inc.	USD	2,348	324,664	0.02
			80,305,061	4.51
生活必需品				
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	6,297	264,518	0.01
Ambev SA	BRL	83,034	230,122	0.01
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	6,690	403,746	0.02
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	7,500	500,986	0.03
Coca-Cola Co. (The)	USD	12,408	728,862	0.04
Colgate-Palmolive Co.	USD	1,252	105,874	0.01

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Costco Wholesale Corp.	USD	2,523	1,421,542	0.08
CP ALL PCL, NVDR	THB	207,600	367,104	0.02
Danone SA	EUR	3,624	224,552	0.01
Diageo plc	GBP	25,856	1,409,521	0.08
Endeavour Group Ltd.	AUD	139,723	683,825	0.04
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	2,042	749,030	0.04
General Mills, Inc.	USD	4,539	304,276	0.02
Heineken NV	EUR	2,450	274,917	0.02
Hershey Co. (The)	USD	2,691	514,485	0.03
Hindustan Unilever Ltd.	INR	15,836	502,792	0.03
Kao Corp.	JPY	5,900	309,202	0.02
Kimberly-Clark Corp.	USD	1,886	266,907	0.01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	6,723	229,958	0.01
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	499	460,934	0.03
L'Oreal SA	EUR	1,622	767,626	0.04
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	7,601	499,479	0.03
Monster Beverage Corp.	USD	5,016	477,988	0.03
Nestle SA	CHF	61,241	8,553,334	0.47
PepsiCo, Inc.	USD	4,695	810,230	0.05
Pernod Ricard SA	EUR	4,211	1,010,906	0.06
President Chain Store Corp.	TWD	79,000	781,087	0.04
Procter & Gamble Co. (The)	USD	6,347	1,032,681	0.06
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	86,394	7,400,630	0.41
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	15,100	663,652	0.04
Shiseido Co. Ltd.	JPY	6,500	361,969	0.02
Sysco Corp.	USD	7,294	568,208	0.03
Tesco plc	GBP	80,363	314,676	0.02
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	3,987	344,001	0.02
Unilever plc	GBP	95,268	5,077,010	0.29
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	6,634	344,611	0.02
Walmart, Inc.	USD	1,644	235,249	0.01
Woolworths Group Ltd.	AUD	10,792	297,749	0.02
			39,494,239	2.22
エネルギー				
BP plc	GBP	106,358	474,789	0.03
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	18,119	764,283	0.04
Chevron Corp.	USD	5,986	702,166	0.04
ConocoPhillips	USD	7,573	546,610	0.03
Enbridge, Inc.	CAD	15,093	585,928	0.03
Eni SpA	EUR	33,112	456,313	0.03
EOG Resources, Inc.	USD	5,450	485,328	0.03
Equinor ASA	NOK	13,615	362,274	0.02
Exxon Mobil Corp.	USD	16,198	983,491	0.05
Gazprom PJSC, ADR	USD	72,704	671,785	0.04
Kinder Morgan, Inc.	USD	9,690	152,946	0.01
LUKOIL PJSC, ADR	USD	6,217	556,422	0.03

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Marathon Petroleum Corp.	USD	9,193	582,250	0.03
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	65,713	336,070	0.02
Phillips 66	USD	4,631	335,071	0.02
Pioneer Natural Resources Co.	USD	2,962	536,277	0.03
Reliance Industries Ltd.	INR	18,689	595,303	0.03
Repsol SA	EUR	22,184	262,305	0.01
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	17,717	388,102	0.02
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	19,844	434,857	0.02
Schlumberger NV	USD	5,869	174,735	0.01
Suncor Energy, Inc.	CAD	19,800	493,099	0.03
TC Energy Corp.	CAD	5,451	252,619	0.01
TotalEnergies SE	EUR	12,312	623,692	0.04
Valero Energy Corp.	USD	4,218	312,879	0.02
Williams Cos., Inc. (The)	USD	10,447	270,554	0.02
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	18,782	299,102	0.02
			12,639,250	0.71
金融				
Aflac, Inc.	USD	7,307	427,386	0.02
AIA Group Ltd.	HKD	832,600	8,411,745	0.47
Allstate Corp. (The)	USD	786	92,422	0.01
American Express Co.	USD	4,596	753,494	0.04
American International Group, Inc.	USD	8,731	494,753	0.03
Aon plc 'A'	USD	1,775	531,758	0.03
ASX Ltd.	AUD	28,118	1,896,473	0.11
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	142,192	2,839,603	0.16
AXA SA	EUR	6,987	207,663	0.01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1,127,049	2,249,876	0.13
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	54,745	326,417	0.02
Banco Santander SA	EUR	86,077	287,603	0.02
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	9,248,100	4,759,676	0.27
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	1,911,100	946,775	0.05
Bank of America Corp.	USD	27,814	1,237,146	0.07
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1,158,000	417,629	0.02
Bank of Montreal	CAD	7,111	764,303	0.04
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	5,470	393,048	0.02
Barclays plc	GBP	163,377	412,659	0.02
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	5,390	1,615,554	0.09
BlackRock, Inc.	USD	844	770,002	0.04
Blackstone Group, Inc. (The) 'A'	USD	5,367	688,474	0.04
BNP Paribas SA	EUR	6,583	454,076	0.03
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	2,685,000	8,809,056	0.49
Brookfield Asset Management, Inc. 'A'	CAD	14,737	893,460	0.05
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	4,292	498,697	0.03
Capital One Financial Corp.	USD	3,644	529,417	0.03
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	TWD	961,110	590,406	0.03
Charles Schwab Corp. (The)	USD	9,651	814,035	0.05

シュロージャー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	3,818,000	2,647,597	0.15
Chubb Ltd.	USD	1,702	328,304	0.02
Citigroup, Inc.	USD	5,721	345,346	0.02
CME Group, Inc.	USD	2,158	493,018	0.03
Commonwealth Bank of Australia	AUD	9,046	663,185	0.04
Credit Suisse Group AG	CHF	18,502	179,250	0.01
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	384,200	9,326,666	0.51
Deutsche Boerse AG	EUR	1,602	265,976	0.01
Discover Financial Services	USD	3,340	386,182	0.02
Erste Group Bank AG	EUR	94,282	4,397,978	0.25
Fifth Third Bancorp	USD	11,117	483,963	0.03
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	2,161	832,092	0.05
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	2,602	179,670	0.01
HDFC Bank Ltd.	INR	315,399	6,275,585	0.35
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	132,442	7,747,657	0.44
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	15,925	553,998	0.03
HSBC Holdings plc	GBP	76,013	460,632	0.03
ICICI Bank Ltd.	INR	70,770	704,435	0.04
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	454,000	256,436	0.01
ING Groep NV	EUR	33,660	467,715	0.03
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2,884	394,109	0.02
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	181,730	469,955	0.03
Investor AB 'B'	SEK	40,973	1,027,120	0.06
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	4,480	16,846	-
JPMorgan Chase & Co.	USD	8,939	1,415,237	0.08
Lloyds Banking Group plc	GBP	554,795	358,195	0.02
London Stock Exchange Group plc	GBP	3,239	303,182	0.02
M&T Bank Corp.	USD	1,826	279,320	0.02
Macquarie Group Ltd.	AUD	34,882	5,203,579	0.29
Manulife Financial Corp.	CAD	26,998	516,452	0.03
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	3,279	568,367	0.03
Medibank Pvt Ltd.	AUD	797,451	1,939,275	0.11
MetLife, Inc.	USD	6,561	410,042	0.02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	90,000	489,331	0.03
Moody's Corp.	USD	1,199	468,327	0.03
Morgan Stanley	USD	61,136	6,032,188	0.34
National Australia Bank Ltd.	AUD	22,929	480,029	0.03
Noah Holdings Ltd., ADR	USD	12,027	367,054	0.02
Nordea Bank Abp	SEK	17,449	213,325	0.01
ORIX Corp.	JPY	22,000	448,202	0.03
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	81,000	687,019	0.04
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	61,500	443,395	0.02
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	2,519	505,700	0.03

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Progressive Corp. (The)	USD	3,477	358,074	0.02
Prudential Financial, Inc.	USD	7,603	824,811	0.05
Prudential plc	GBP	16,122	277,535	0.02
Royal Bank of Canada	CAD	592	62,641	-
S&P Global, Inc.	USD	1,432	672,951	0.04
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	22,983	368,877	0.02
Singapore Exchange Ltd.	SGD	182,100	1,257,520	0.07
Societe Generale SA	EUR	11,209	384,291	0.02
Standard Chartered plc	GBP	15,406	93,307	0.01
State Street Corp.	USD	4,648	432,734	0.02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	7,700	262,841	0.01
Sun Life Financial, Inc.	CAD	9,256	512,024	0.03
Swiss Re AG	CHF	4,333	427,417	0.02
T Rowe Price Group, Inc.	USD	2,991	591,653	0.03
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	5,800	322,377	0.02
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	117,117	8,962,456	0.49
Truist Financial Corp.	USD	12,036	703,098	0.04
UBS Group AG	CHF	30,358	544,012	0.03
UniCredit SpA	EUR	14,017	213,669	0.01
United Overseas Bank Ltd.	SGD	37,900	757,807	0.04
US Bancorp	USD	6,613	370,893	0.02
Wells Fargo & Co.	USD	20,710	994,712	0.06
Westpac Banking Corp.	AUD	23,539	364,818	0.02
Willis Towers Watson plc	USD	1,038	245,881	0.01
Woori Financial Group, Inc.	KRW	64,602	688,390	0.04
Zurich Insurance Group AG	CHF	718	314,431	0.02
			124,154,760	6.97

ヘルスケア

Abbott Laboratories	USD	7,308	1,029,828	0.06
AbbVie, Inc.	USD	9,854	1,338,624	0.08
Agilent Technologies, Inc.	USD	4,358	700,303	0.04
Alcon, Inc.	CHF	7,745	683,737	0.04
Amgen, Inc.	USD	1,978	447,666	0.03
Anthem, Inc.	USD	1,709	797,662	0.04
Astellas Pharma, Inc.	JPY	32,200	522,853	0.03
AstraZeneca plc	GBP	59,295	6,950,189	0.39
Baxter International, Inc.	USD	2,328	201,172	0.01
Bayer AG	EUR	7,473	396,173	0.02
Becton Dickinson and Co.	USD	1,415	358,282	0.02
Biogen, Inc.	USD	727	174,389	0.01
Boston Scientific Corp.	USD	9,745	418,444	0.02
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	16,518	1,032,325	0.06
Centene Corp.	USD	3,764	315,936	0.02
Cerner Corp.	USD	3,566	331,963	0.02
Cigna Corp.	USD	2,091	482,060	0.03
Cochlear Ltd.	AUD	7,299	1,145,226	0.06

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
CSL Ltd.	AUD	14,700	3,102,099	0.17
CVS Health Corp.	USD	6,485	671,948	0.04
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	12,800	325,350	0.02
Danaher Corp.	USD	3,673	1,205,705	0.07
Dexcom, Inc.	USD	1,002	541,649	0.03
Edwards Lifesciences Corp.	USD	6,796	886,966	0.05
Eli Lilly & Co.	USD	4,455	1,234,241	0.07
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	3,209	128,798	0.01
Gilead Sciences, Inc.	USD	3,181	233,272	0.01
GlaxoSmithKline plc	GBP	361,310	7,840,552	0.43
HCA Healthcare, Inc.	USD	2,164	557,978	0.03
Hoya Corp.	JPY	3,600	534,474	0.03
Humana, Inc.	USD	828	385,824	0.02
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	1,471	971,442	0.05
Illumina, Inc.	USD	1,375	527,744	0.03
Intuitive Surgical, Inc.	USD	3,035	1,100,979	0.06
IQVIA Holdings, Inc.	USD	2,581	728,628	0.04
Johnson & Johnson	USD	9,746	1,678,624	0.09
Koninklijke Philips NV	EUR	3,713	138,086	0.01
Lonza Group AG	CHF	1,248	1,040,444	0.06
McKesson Corp.	USD	2,327	578,660	0.03
Medtronic plc	USD	3,735	389,829	0.02
Merck & Co., Inc.	USD	11,092	855,404	0.05
Merck KGaA	EUR	2,087	537,820	0.03
Moderna, Inc.	USD	2,667	671,017	0.04
Novartis AG	CHF	7,474	656,866	0.04
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	14,260	1,589,455	0.09
Pfizer, Inc.	USD	26,519	1,548,710	0.09
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	755	484,690	0.03
Roche Holding AG	CHF	14,036	5,828,230	0.33
Sanofi	EUR	4,627	465,211	0.03
Smith & Nephew plc	GBP	17,023	297,414	0.02
Stryker Corp.	USD	2,055	555,555	0.03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	19,900	542,142	0.03
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	7,461	4,961,653	0.28
UnitedHealth Group, Inc.	USD	16,846	8,490,718	0.47
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	2,133	474,201	0.03
Viatis, Inc.	USD	10,280	139,183	0.01
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	1,947	249,470	0.01
Zoetis, Inc.	USD	4,141	1,014,227	0.06
			71,492,090	4.02

工業

3M Co.	USD	1,671	296,644	0.02
ABB Ltd.	CHF	19,606	746,933	0.04
Airbus SE	EUR	3,424	436,677	0.02
AMETEK, Inc.	USD	4,180	611,534	0.03

シュロージャー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Assa Abloy AB 'B'	SEK	12,446	378,659	0.02
Atlas Copco AB 'A'	SEK	7,106	492,111	0.03
BAE Systems plc	GBP	16,012	118,908	0.01
Boeing Co. (The)	USD	3,561	720,538	0.04
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund 'F'	THB	2,978,000	386,904	0.02
Canadian National Railway Co.	CAD	2,758	336,636	0.02
Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	6,010	431,036	0.02
Carrier Global Corp.	USD	12,043	644,108	0.04
Caterpillar, Inc.	USD	2,758	567,696	0.03
Central Japan Railway Co.	JPY	1,500	199,709	0.01
Cintas Corp.	USD	1,012	444,157	0.02
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	69,000	445,724	0.03
CoStar Group, Inc.	USD	6,710	537,361	0.03
CSX Corp.	USD	9,045	337,171	0.02
Cummins, Inc.	USD	1,383	300,936	0.02
Daikin Industries Ltd.	JPY	2,100	476,348	0.03
Daimler Truck Holding AG	EUR	3,876	142,058	0.01
Deere & Co.	USD	1,842	629,236	0.04
Deutsche Post AG	EUR	9,249	591,753	0.03
DSV A/S	DKK	4,233	983,285	0.06
East Japan Railway Co.	JPY	4,700	288,590	0.02
Eaton Corp. plc	USD	3,865	661,692	0.04
Emerson Electric Co.	USD	5,462	505,440	0.03
Experian plc	GBP	8,044	394,618	0.02
FANUC Corp.	JPY	1,400	297,196	0.02
FedEx Corp.	USD	1,227	316,895	0.02
Fortive Corp.	USD	3,815	289,772	0.02
General Dynamics Corp.	USD	334	69,262	-
General Electric Co.	USD	6,792	642,341	0.04
Hitachi Ltd.	JPY	11,100	601,566	0.03
Honeywell International, Inc.	USD	2,905	600,986	0.03
IHS Markit Ltd.	USD	5,249	693,754	0.04
Illinois Tool Works, Inc.	USD	804	197,121	0.01
ITOCHU Corp.	JPY	11,300	345,339	0.02
Johnson Controls International plc	USD	8,682	702,404	0.04
Komatsu Ltd.	JPY	12,800	298,416	0.02
L3Harris Technologies, Inc.	USD	2,415	513,858	0.03
Mitsubishi Corp.	JPY	9,400	297,980	0.02
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	10,900	138,292	0.01
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	15,500	366,708	0.02
Nidec Corp.	JPY	4,000	470,543	0.03
Norfolk Southern Corp.	USD	1,291	380,132	0.02
Northrop Grumman Corp.	USD	521	200,227	0.01
Otis Worldwide Corp.	USD	6,707	578,657	0.03
PACCAR, Inc.	USD	992	86,625	-

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Parker-Hannifin Corp.	USD	1,541	484,689	0.03
Raytheon Technologies Corp.	USD	9,024	773,289	0.04
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	97,700	5,924,464	0.33
RELX plc	GBP	151,669	4,920,721	0.28
Roper Technologies, Inc.	USD	1,550	757,538	0.04
Safran SA	EUR	3,143	384,073	0.02
SATS Ltd.	SGD	168,000	486,302	0.03
Schneider Electric SE	EUR	35,284	6,906,869	0.39
Siemens AG	EUR	3,327	573,480	0.03
Siemens Energy AG	EUR	9,847	250,239	0.01
SMC Corp.	JPY	800	539,706	0.03
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	1,125	209,794	0.01
TransDigm Group, Inc.	USD	668	423,226	0.02
Transurban Group	AUD	46,162	463,150	0.03
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	TRY	1	1	-
Uber Technologies, Inc.	USD	13,645	581,080	0.03
Union Pacific Corp.	USD	1,726	430,248	0.02
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	3,655	781,064	0.04
Verisk Analytics, Inc.	USD	1,590	362,328	0.02
Vinci SA	EUR	4,881	514,738	0.03
Volvo AB 'B'	SEK	17,084	394,081	0.02
Waste Connections, Inc.	USD	4,437	601,148	0.03
Waste Management, Inc.	USD	3,111	515,245	0.03
			48,472,009	2.72
情報技術				
Accenture plc 'A'	USD	3,605	1,489,860	0.08
Adobe, Inc.	USD	6,372	3,629,392	0.20
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	6,961	1,008,366	0.06
Advantech Co. Ltd.	TWD	182,374	2,611,040	0.15
Amadeus IT Group SA	EUR	5,967	401,397	0.02
Amphenol Corp. 'A'	USD	11,156	969,359	0.05
Analog Devices, Inc.	USD	3,745	653,549	0.04
Apple, Inc.	USD	75,701	13,469,083	0.76
Applied Materials, Inc.	USD	6,226	981,233	0.06
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	419,000	1,623,706	0.09
ASML Holding NV	EUR	6,254	5,016,583	0.28
Autodesk, Inc.	USD	2,048	575,956	0.03
Automatic Data Processing, Inc.	USD	3,413	837,217	0.05
BlackBerry Ltd.	CAD	38,723	369,080	0.02
Block, Inc. 'A'	USD	4,061	669,914	0.04
Broadcom, Inc.	USD	1,893	1,256,847	0.07
Canon, Inc.	JPY	8,500	207,405	0.01
Cisco Systems, Inc.	USD	16,346	1,038,912	0.06
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	4,970	441,493	0.02
Corning, Inc.	USD	9,836	365,486	0.02

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	3,808	418,425	0.02
Fiserv, Inc.	USD	4,520	471,964	0.03
FleetCor Technologies, Inc.	USD	1,449	326,501	0.02
Getac Holdings Corp.	TWD	1,134,000	2,287,908	0.13
Global Payments, Inc.	USD	2,957	402,472	0.02
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	451,000	1,696,788	0.10
Infineon Technologies AG	EUR	19,592	899,682	0.05
Infosys Ltd., ADR	USD	32,559	826,334	0.05
Intel Corp.	USD	15,599	805,878	0.05
International Business Machines Corp.	USD	4,831	646,555	0.04
Intuit, Inc.	USD	7,029	4,514,592	0.25
Keyence Corp.	JPY	1,200	753,046	0.04
Kingsoft Cloud Holdings Ltd., ADR	USD	12,270	193,408	0.01
KLA Corp.	USD	1,523	649,015	0.04
Kyocera Corp.	JPY	4,300	268,454	0.02
Lam Research Corp.	USD	861	617,173	0.03
Lenovo Group Ltd.	HKD	2,248,000	2,585,764	0.15
Lite-On Technology Corp.	TWD	367,000	846,571	0.05
Mastercard, Inc. 'A'	USD	17,700	6,379,537	0.36
MediaTek, Inc.	TWD	76,000	3,269,966	0.18
Microchip Technology, Inc.	USD	4,883	424,228	0.02
Micron Technology, Inc.	USD	5,549	519,970	0.03
Microsoft Corp.	USD	66,375	22,492,645	1.25
Motorola Solutions, Inc.	USD	2,450	663,386	0.04
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	4,800	382,043	0.02
Nokia OYJ	EUR	68,858	433,381	0.02
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	203,000	3,956,271	0.22
NVIDIA Corp.	USD	12,582	3,713,274	0.21
NXP Semiconductors NV	USD	2,310	526,885	0.03
Oracle Corp.	USD	8,447	742,748	0.04
Paychex, Inc.	USD	3,388	461,806	0.03
PayPal Holdings, Inc.	USD	5,723	1,096,151	0.06
QUALCOMM, Inc.	USD	5,410	986,765	0.06
salesforce.com, Inc.	USD	24,845	6,335,435	0.36
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	23,827	1,568,721	0.09
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	160,323	9,594,891	0.54
SAP SE	EUR	5,230	734,412	0.04
ServiceNow, Inc.	USD	1,975	1,290,354	0.07
Shopify, Inc. 'A'	CAD	949	1,326,061	0.07
SK Hynix, Inc.	KRW	5,884	649,034	0.04
Synopsys, Inc.	USD	2,206	816,443	0.05
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	955,000	21,147,509	1.19
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	57,175	2,875,048	0.16
TE Connectivity Ltd.	USD	4,859	779,075	0.04

シュロージャー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Tech Mahindra Ltd.	INR	33,923	816,854	0.05
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	18,675	204,353	0.01
Texas Instruments, Inc.	USD	38,118	7,207,856	0.40
Tokyo Electron Ltd.	JPY	1,200	691,085	0.04
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	407,000	2,315,490	0.13
Venture Corp. Ltd.	SGD	156,700	2,133,777	0.12
VeriSign, Inc.	USD	2,410	612,331	0.03
Visa, Inc. 'A'	USD	4,219	917,978	0.05
Workday, Inc. 'A'	USD	2,910	803,271	0.05
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	173,400	421,092	0.02
			166,116,534	9.33
素材				
ACC Ltd.	INR	15,950	475,362	0.03
Air Liquide SA	EUR	1,146	199,434	0.01
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	1,149	348,867	0.02
Anglo American plc	GBP	19,741	804,191	0.05
Ball Corp.	USD	3,963	378,065	0.02
Barrick Gold Corp.	CAD	38,207	723,393	0.04
BASF SE	EUR	3,610	251,886	0.01
BHP Group Ltd.	AUD	13,657	411,581	0.02
BHP Group plc	GBP	128,861	3,828,285	0.21
BlueScope Steel Ltd.	AUD	67,024	1,017,221	0.06
Corteva, Inc.	USD	12,425	584,731	0.03
CRH plc	EUR	2,525	133,326	0.01
CRH plc	GBP	10,842	571,127	0.03
Dow, Inc.	USD	8,653	490,677	0.03
DuPont de Nemours, Inc.	USD	1,852	148,213	0.01
Ecolab, Inc.	USD	1,129	263,912	0.01
Givaudan SA	CHF	192	1,007,912	0.06
Glencore plc	GBP	148,035	749,716	0.04
Holcim Ltd.	CHF	7,599	386,165	0.02
Incitec Pivot Ltd.	AUD	646,436	1,520,778	0.08
Koninklijke DSM NV	EUR	3,193	717,595	0.04
Linde plc	USD	3,582	1,232,033	0.07
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	3,393	312,394	0.02
Newcrest Mining Ltd.	AUD	46,790	831,353	0.05
Newmont Corp.	USD	9,521	586,224	0.03
Nutrien Ltd.	CAD	5,757	431,215	0.02
PPG Industries, Inc.	USD	2,114	361,330	0.02
Rio Tinto Ltd.	AUD	19,553	1,421,550	0.08
Rio Tinto plc	GBP	4,735	312,871	0.02
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	2,058	720,435	0.04
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	3,300	572,650	0.03
Siam Cement PCL (The), NVDR	THB	9,900	114,508	0.01
Taiwan Cement Corp.	TWD	371,000	644,085	0.04

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Vale SA	BRL	47,608	667,382	0.04
			23,220,467	1.30
不動産				
Aberdeen Standard European Logistics Income plc, REIT, Reg. S	GBP	59,572	94,143	0.01
Activia Properties, Inc., REIT	JPY	37	133,702	0.01
Advance Residence Investment Corp., REIT	JPY	68	224,506	0.01
Aedifica SA, REIT	EUR	2,686	350,301	0.02
Aeon Mall Co. Ltd.	JPY	4,000	57,044	-
AEON REIT Investment Corp.	JPY	99	138,555	0.01
Agree Realty Corp., REIT	USD	4,274	304,438	0.02
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	7,366	1,642,611	0.09
Allied Properties Real Estate Investment Trust	CAD	12,127	420,112	0.02
Allreal Holding AG	CHF	999	221,038	0.01
American Assets Trust, Inc., REIT	USD	3,397	127,240	0.01
American Campus Communities, Inc., REIT	USD	6,800	388,100	0.02
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	13,907	605,199	0.03
American Tower Corp., REIT	USD	2,100	610,967	0.03
Americold Realty Trust, REIT	USD	12,363	406,320	0.02
Apartment Income REIT Corp.	USD	7,879	427,079	0.02
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	11,062	178,530	0.01
Aroundtown SA	EUR	60,239	362,989	0.02
Artis Real Estate Investment Trust	CAD	26,136	244,781	0.01
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	187,200	410,546	0.02
Assura plc, REIT	GBP	142,028	133,902	0.01
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	9,147	2,296,442	0.13
Azrieli Group Ltd.	ILS	2,172	207,792	0.01
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	9,353	215,647	0.01
Boston Properties, Inc., REIT	USD	7,356	850,212	0.05
randywine Realty Trust, REIT	USD	10,232	138,179	0.01
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	46,161	331,077	0.02
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	15,355	388,095	0.02
Broadstone Net Lease, Inc., REIT	USD	9,138	223,708	0.01
BWP Trust, REIT	AUD	39,221	118,156	0.01
CA Immobilien Anlagen AG	EUR	3,965	148,241	0.01
Camden Property Trust, REIT	USD	5,108	909,545	0.05
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	262,723	398,589	0.02
Capitaland Investment Ltd.	SGD	134,800	342,179	0.02
CareTrust REIT, Inc.	USD	5,473	124,617	0.01
Castellum AB	SEK	16,250	438,324	0.02
Catena AB	SEK	2,348	146,265	0.01
Charter Hall Long Wale REIT	AUD	109,300	400,726	0.02
Charter Hall Retail REIT	AUD	48,510	150,026	0.01

シュロージャー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
China Resources Land Ltd.	HKD	280,000	1,179,712	0.07
City Developments Ltd.	SGD	26,000	131,787	0.01
Civitas Social Housing plc, REIT, Reg. S	GBP	63,089	82,573	-
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	94,500	596,222	0.03
Cofinimmo SA, REIT	EUR	1,798	286,735	0.02
Comforia Residential REIT, Inc.	JPY	38	112,721	0.01
Cominar Real Estate Investment Trust	CAD	26,287	241,658	0.01
Community Healthcare Trust, Inc., REIT	USD	2,024	95,811	0.01
Corporate Office Properties Trust, REIT	USD	4,891	138,611	0.01
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	8,156	328,809	0.02
Covivio, REIT	EUR	2,306	188,978	0.01
Crown Castle International Corp., REIT	USD	1,755	364,683	0.02
CubeSmart, REIT	USD	10,586	603,276	0.03
CyrusOne, Inc., REIT	USD	5,861	528,379	0.03
Daiwa House REIT Investment Corp.	JPY	110	333,127	0.02
Daiwa Office Investment Corp., REIT	JPY	17	103,400	0.01
Daiwa Securities Living Investments Corp., REIT	JPY	135	139,014	0.01
Derwent London plc, REIT	GBP	5,154	237,735	0.01
Deutsche EuroShop AG	EUR	3,795	62,950	-
Dexus, REIT	AUD	57,385	463,246	0.03
DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	11,304	108,297	0.01
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	14,551	2,561,081	0.14
DigitalBridge Group, Inc., REIT	USD	25,151	209,448	0.01
Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	8,197	276,114	0.02
Duke Realty Corp., REIT	USD	17,978	1,170,359	0.07
Easterly Government Properties, Inc., REIT	USD	4,928	112,934	0.01
EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	2,024	458,076	0.03
Empire State Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	8,747	78,291	-
EPR Properties, REIT	USD	3,748	177,815	0.01
Equinix, Inc., REIT	USD	4,575	3,866,325	0.21
Equity Commonwealth, REIT	USD	4,166	109,083	0.01
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	8,410	732,390	0.04
Equity Residential, REIT	USD	23,252	2,103,447	0.12
Essential Properties Realty Trust, Inc., REIT	USD	6,802	194,546	0.01
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	4,814	1,696,204	0.10
Eurocommercial Properties NV, REIT	EUR	3,695	80,047	-
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	6,376	1,437,246	0.08
Fabege AB	SEK	11,703	195,629	0.01
Fastighets AB Balder 'B'	SEK	4,917	353,830	0.02
Fortune Real Estate Investment Trust	HKD	112,000	115,123	0.01
Four Corners Property Trust, Inc., REIT	USD	4,882	145,141	0.01
Frasers Centrepoint Trust, REIT	SGD	81,500	140,014	0.01

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Frasers Logistics & Commercial Trust, REIT, Reg. S	SGD	223,900	252,762	0.01
Frontier Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	29	125,201	0.01
Fukuoka REIT Corp.	JPY	67	97,082	0.01
Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	10,367	502,435	0.03
Gecina SA, REIT	EUR	2,346	327,261	0.02
GLP J-Reit, REIT	JPY	212	366,431	0.02
GPT Group (The), REIT	AUD	106,440	418,799	0.02
Grainger plc	GBP	40,310	171,507	0.01
Grand City Properties SA	EUR	5,059	119,849	0.01
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	15,850	155,855	0.01
Hammerson plc, REIT	GBP	229,363	101,615	0.01
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	96,000	197,703	0.01
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	USD	6,915	220,690	0.01
Healthcare Trust of America, Inc., REIT 'A'	USD	10,847	365,990	0.02
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	24,249	872,324	0.05
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	61,000	260,047	0.01
Highwoods Properties, Inc., REIT	USD	5,822	261,118	0.01
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	59,300	308,630	0.02
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	33,296	583,412	0.03
Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	USD	8,051	199,569	0.01
Hufvudstaden AB 'A'	SEK	5,523	82,432	-
Hulic Co. Ltd.	JPY	15,800	150,058	0.01
Hulic Reit, Inc.	JPY	75	112,816	0.01
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	37,000	114,439	0.01
ICADE, REIT	EUR	1,733	124,120	0.01
Independence Realty Trust, Inc., REIT	USD	9,470	238,634	0.01
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp., REIT	JPY	103	198,733	0.01
Industrial Logistics Properties Trust, REIT	USD	5,952	150,395	0.01
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	EUR	14,656	136,776	0.01
Intershop Holding AG	CHF	179	120,129	0.01
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	274	86,636	-
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	27,944	1,260,979	0.07
Irish Residential Properties REIT plc	EUR	60,254	114,624	0.01
Japan Excellent, Inc., REIT	JPY	76	88,013	-
Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPY	237	115,661	0.01
Japan Logistics Fund, Inc., REIT	JPY	49	151,764	0.01
Japan Metropolitan Fund Invest, REIT	JPY	339	291,953	0.02
Japan Prime Realty Investment Corp., REIT	JPY	47	162,887	0.01
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	61	346,087	0.02
JBG SMITH Properties, REIT	USD	6,208	180,004	0.01
Kenedix Office Investment Corp., REIT	JPY	18	111,137	0.01

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Kenedix Residential Next Investment Corp., REIT	JPY	70	135,206	0.01
Kenedix Retail REIT Corp.	JPY	50	122,896	0.01
Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	USD	7,970	188,081	0.01
Keppel REIT	SGD	188,100	157,957	0.01
Kerry Properties Ltd.	HKD	802,500	2,091,516	0.12
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	5,592	373,298	0.02
Kimco Realty Corp., REIT	USD	28,517	698,273	0.04
Kite Realty Group Trust, REIT	USD	12,806	277,624	0.02
Kiwi Property Group Ltd., REIT	NZD	145,901	119,239	0.01
Klepierre SA, REIT	EUR	8,144	192,734	0.01
Kojamo OYJ	EUR	10,748	258,600	0.01
Land Securities Group plc, REIT	GBP	35,756	374,967	0.02
LaSalle Logiport REIT	JPY	110	193,781	0.01
LEG Immobilien SE	EUR	3,124	434,998	0.02
Lexington Realty Trust, REIT	USD	14,366	224,522	0.01
Life Storage, Inc., REIT	USD	4,113	624,761	0.04
Link REIT	HKD	661,303	5,828,320	0.32
LondonMetric Property plc, REIT	GBP	63,283	242,240	0.01
Macerich Co. (The), REIT	USD	10,620	185,938	0.01
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	1,230,551	1,828,811	0.10
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	66,920	134,775	0.01
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	185,400	261,953	0.01
Medical Properties Trust, Inc., REIT	USD	28,623	670,847	0.04
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	18,341	198,125	0.01
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	5,658	1,294,348	0.07
Mirvac Group, REIT	AUD	202,965	428,735	0.02
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	56,900	788,387	0.04
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	59,400	1,175,824	0.07
Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT	JPY	33	184,998	0.01
Mobimo Holding AG	CHF	682	228,272	0.01
Mori Hills REIT Investment Corp.	JPY	85	115,248	0.01
Mori Trust Sogo Reit, Inc.	JPY	60	75,475	-
National Health Investors, Inc., REIT	USD	2,322	132,895	0.01
National Retail Properties, Inc., REIT	USD	8,715	418,453	0.02
National Storage Affiliates Trust, REIT	USD	5,565	382,369	0.02
National Storage REIT	AUD	133,317	257,553	0.01
New World Development Co. Ltd.	HKD	69,000	273,308	0.02
Nippon Accommodations Fund, Inc., REIT	JPY	24	138,213	0.01
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	71	413,236	0.02
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	108	381,920	0.02
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	5,000	114,959	0.01
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	212	298,018	0.02
NTT UD REIT Investment Corp.	JPY	90	121,368	0.01
Nyfosa AB	SEK	11,642	200,392	0.01

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Office Properties Income Trust, REIT	USD	3,840	96,397	0.01
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	11,753	348,172	0.02
Orion Office REIT, Inc.	USD	3,984	74,302	-
Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	129	201,608	0.01
Park Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	11,889	225,223	0.01
Pebblebrook Hotel Trust, REIT	USD	6,943	154,916	0.01
Physicians Realty Trust, REIT	USD	9,429	178,078	0.01
Piedmont Office Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	7,521	138,611	0.01
Precinct Properties New Zealand Ltd., REIT	NZD	165,321	188,815	0.01
Primary Health Properties plc, REIT	GBP	79,952	163,499	0.01
Prologis, Inc., REIT	USD	41,067	6,892,235	0.38
PS Business Parks, Inc., REIT	USD	1,097	202,595	0.01
PSP Swiss Property AG	CHF	2,220	276,495	0.02
Public Storage, REIT	USD	8,723	3,247,585	0.17
Realty Income Corp., REIT	USD	34,639	2,488,890	0.14
Regency Centers Corp., REIT	USD	8,505	635,378	0.04
Retail Opportunity Investments Corp., REIT	USD	8,366	163,544	0.01
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	7,644	616,347	0.03
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	36,379	656,069	0.04
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	8,973	124,861	0.01
RPT Realty, REIT	USD	6,848	90,546	0.01
Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT	USD	2,974	270,346	0.02
Sabra Health Care REIT, Inc.	USD	10,870	147,875	0.01
Safehold, Inc., REIT	USD	1,161	91,222	0.01
Safestore Holdings plc, REIT	GBP	16,274	309,716	0.02
Sagax AB 'B'	SEK	9,839	331,038	0.02
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	SEK	52,607	385,442	0.02
SBA Communications Corp., REIT	USD	951	369,296	0.02
Scentre Group, REIT	AUD	262,095	601,407	0.03
Segro plc, REIT	GBP	59,655	1,157,474	0.07
Sekisui House Reit, Inc.	JPY	257	191,365	0.01
Shaftesbury plc, REIT	GBP	14,898	123,755	0.01
Shopping Centres Australasia Property Group, REIT	AUD	97,582	210,453	0.01
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	20,795	3,322,433	0.18
Sino Land Co. Ltd.	HKD	166,000	206,960	0.01
Sirius Real Estate Ltd.	GBP	82,330	157,241	0.01
SITE Centers Corp., REIT	USD	10,017	158,242	0.01
SL Green Realty Corp., REIT	USD	3,155	228,190	0.01
Spirit Realty Capital, Inc., REIT	USD	6,349	304,602	0.02
STAG Industrial, Inc., REIT	USD	9,251	438,944	0.02
Stockland, REIT	AUD	123,939	381,498	0.02
STORE Capital Corp., REIT	USD	172,868	5,986,031	0.33
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	17,900	526,346	0.03

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Summit Hotel Properties, Inc., REIT	USD	7,717	75,958	-
Sun Communities, Inc., REIT	USD	5,680	1,188,983	0.07
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	98,000	1,190,197	0.07
Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	USD	11,121	129,578	0.01
Suntec Real Estate Investment Trust	SGD	172,500	193,692	0.01
Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	222,500	1,267,690	0.07
Swire Properties Ltd.	HKD	50,200	125,895	0.01
Swiss Prime Site AG	CHF	3,910	383,869	0.02
TAG Immobilien AG	EUR	7,694	214,872	0.01
Tanger Factory Outlet Centers, Inc., REIT	USD	5,747	111,058	0.01
Terreno Realty Corp., REIT	USD	3,565	303,157	0.02
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	9,800	142,947	0.01
Tokyu REIT, Inc.	JPY	66	113,509	0.01
Tricon Residential, Inc.	CAD	24,453	368,467	0.02
Tritax Big Box REIT plc	GBP	107,555	361,734	0.02
UDR, Inc., REIT	USD	14,641	875,882	0.05
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	6,405	439,497	0.02
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	27,341	410,102	0.02
United Urban Investment Corp., REIT	JPY	148	173,803	0.01
UOL Group Ltd.	SGD	30,700	161,848	0.01
Urban Edge Properties, REIT	USD	6,843	128,875	0.01
Ventas, Inc., REIT	USD	18,762	962,685	0.05
Veris Residential, Inc., REIT	USD	5,652	104,735	0.01
VICI Properties, Inc., REIT	USD	28,381	848,642	0.05
Vicinity Centres, REIT	AUD	209,957	257,653	0.01
Vonovia SE	EUR	44,834	2,462,557	0.14
Vornado Realty Trust, REIT	USD	8,836	374,499	0.02
Wallenstam AB 'B'	SEK	14,197	263,501	0.01
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	7,911	378,750	0.02
Washington Real Estate Investment Trust	USD	5,116	131,797	0.01
Welltower, Inc., REIT	USD	26,307	2,257,276	0.13
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	10,496	429,443	0.02
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	79,000	401,923	0.02
Wihlborgs Fastigheter AB	SEK	7,163	162,414	0.01
Workspace Group plc, REIT	GBP	8,470	92,496	0.01
WP Carey, Inc., REIT	USD	9,021	739,098	0.04
Xenia Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	6,488	117,134	0.01
			122,751,038	6.90
公益				
American Electric Power Co., Inc.	USD	1,544	136,883	0.01
American Water Works Co., Inc.	USD	2,244	421,711	0.02
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	1,050,297	3,753,927	0.21
Consolidated Edison, Inc.	USD	1,443	122,890	0.01
Dominion Energy, Inc.	USD	4,272	335,072	0.02
DTE Energy Co.	USD	4,270	509,232	0.03
Duke Energy Corp.	USD	2,038	213,505	0.01

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
E.ON SE	EUR	40,113	556,640	0.03
Edison International	USD	5,746	388,408	0.02
Enel SpA	EUR	54,563	434,890	0.02
Engie SA	EUR	11,007	162,590	0.01
Entergy Corp.	USD	1,755	195,818	0.01
Eversource Energy	USD	2,917	265,753	0.01
Exelon Corp.	USD	8,395	481,084	0.03
FirstEnergy Corp.	USD	5,192	214,598	0.01
Iberdrola SA	EUR	28,756	338,959	0.02
Mercury NZ Ltd.	NZD	181,878	760,494	0.04
National Grid plc	GBP	31,212	446,791	0.03
NextEra Energy, Inc.	USD	10,958	1,015,709	0.06
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	712,803	1,959,987	0.11
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	5,248	347,831	0.02
Sempra Energy	USD	2,233	294,006	0.02
WEC Energy Group, Inc.	USD	2,104	204,298	0.01
Xcel Energy, Inc.	USD	3,942	268,855	0.02
			13,829,931	0.78
株式合計			756,855,767	42.51
公的取引所への上場承認を受けた譲渡可能証券 および短期金融市場証券の合計			1,146,911,911	64.42
その他の規制市場で取引される譲渡可能証券および短期金融市場証券				
社債				
通信サービス				
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	1,800,000	1,921,545	0.11
Altice France SA, 144A 5.125% 15/01/2029	USD	1,843,000	1,798,473	0.10
Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2028	USD	1,357,000	1,317,647	0.07
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	730,000	716,506	0.04
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	6,250,000	6,412,532	0.35
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	2,616,000	2,647,510	0.15
CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032	USD	920,000	944,532	0.05
Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	1,479,000	1,567,740	0.09
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	800,000	827,952	0.05
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	3,930,000	4,078,770	0.23
Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	1,170,000	1,215,373	0.07
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	2,754,000	2,792,845	0.16
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	1,266,000	1,340,751	0.08
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	656,000	673,587	0.04
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	1,032,000	1,028,615	0.06
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	754,000	791,104	0.04

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028	USD	1,249,000	1,224,688	0.07
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	1,038,000	1,209,763	0.07
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	1,216,000	1,242,539	0.07
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	1,582,000	1,599,750	0.09
Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	770,000	771,167	0.04
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	884,000	929,581	0.05
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	4,030,000	4,037,153	0.23
Sprint Corp. 7.625% 15/02/2025	USD	1,121,000	1,290,568	0.07
Sprint Corp. 7.625% 01/03/2026	USD	2,899,000	3,484,207	0.20
T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029	USD	4,513,000	4,453,113	0.24
T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031	USD	679,000	673,385	0.04
Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	1,304,000	1,389,099	0.08
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	1,197,000	1,211,101	0.07
Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	1,910,000	1,970,079	0.11
Verizon Communications, Inc., 144A 2.355% 15/03/2032	USD	1,287,000	1,272,482	0.07
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	1,381,000	1,411,596	0.08
WMG Acquisition Corp., 144A 3% 15/02/2031	USD	224,000	215,081	0.01
			58,460,834	3.28

一般消費財

Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	1,748,000	1,867,205	0.10
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	989,000	1,051,920	0.06
Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	1,266,000	1,227,102	0.07
Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	614,000	696,383	0.04
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	1,015,000	1,037,401	0.06
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 15/06/2031	USD	517,000	531,484	0.03
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	971,000	1,019,574	0.06
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	1,226,000	1,232,627	0.07
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	1,074,000	1,126,540	0.06
Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	715,000	752,083	0.04
Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	605,000	602,883	0.03
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	1,038,000	1,034,922	0.06
Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	1,796,000	1,790,567	0.10
Carvana Co., 144A 5.625% 01/10/2025	USD	175,000	175,219	0.01

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Carvana Co., 144A 5.875% 01/10/2028	USD	1,215,000	1,212,151	0.07
Carvana Co., 144A 4.875% 01/09/2029	USD	596,000	568,554	0.03
CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026	USD	176,000	183,780	0.01
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	2,265,000	2,357,050	0.13
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	1,290,000	1,369,058	0.08
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	3,463,000	3,509,888	0.21
Expedia Group, Inc. 4.625% 01/08/2027	USD	429,000	478,277	0.03
Expedia Group, Inc. 2.95% 15/03/2031	USD	179,000	179,054	0.01
Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	729,000	719,199	0.04
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	62,000	64,906	-
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	2,004,000	2,006,605	0.11
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 144A 5.25% 15/07/2031	USD	1,895,000	2,055,611	0.12
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	372,093	380,337	0.02
International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026	USD	2,350,000	2,423,579	0.14
Marriott International, Inc. 2.75% 15/10/2033	USD	700,000	680,509	0.04
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	370,000	369,687	0.02
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	1,582,000	1,553,057	0.09
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	2,216,000	2,223,856	0.12
NCL Corp. Ltd., 144A 10.25% 01/02/2026	USD	1,100,000	1,279,867	0.07
Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024	USD	553,000	553,583	0.03
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	575,000	600,740	0.03
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	225,000	252,285	0.01
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 31/08/2026	USD	1,987,000	2,014,063	0.11
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 01/04/2028	USD	501,000	509,377	0.03
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	1,118,000	1,181,139	0.07
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	947,000	1,063,808	0.06
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	519,000	589,592	0.03
Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	3,170,000	3,261,755	0.19
Wolverine Escrow LLC, 144A 13.125% 15/11/2027	USD	530,000	339,889	0.02

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	515,000	533,154	0.03
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	1,290,000	1,323,985	0.07
			49,984,305	2.81
生活必需品				
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	3,443,000	3,654,331	0.20
Amaggi Luxembourg International Sarl, Reg. S 5.25% 28/01/2028	USD	4,688,000	4,741,934	0.26
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	1,030,000	1,063,218	0.06
Kraft Heinz Foods Co. 4.625% 01/10/2039	USD	1,758,000	2,058,312	0.12
Kraft Heinz Foods Co. 4.875% 01/10/2049	USD	2,471,000	3,103,776	0.17
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	2,068,000	2,117,487	0.12
Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	877,000	870,440	0.05
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	760,000	798,312	0.04
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	1,206,000	1,230,494	0.07
Rite Aid Corp., 144A 7.5% 01/07/2025	USD	790,000	812,942	0.05
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	2,212,000	2,258,817	0.13
United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	468,000	501,825	0.03
			23,211,888	1.30
エネルギー				
Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	1,471,000	1,581,855	0.09
Antero Resources Corp., 144A 8.375% 15/07/2026	USD	210,000	239,364	0.01
Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	1,042,000	1,158,272	0.07
Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	1,100,000	1,247,488	0.07
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	1,803,000	1,882,584	0.11
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	1,395,000	1,462,658	0.08
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	USD	726,000	775,672	0.04
Cheniere Energy Partners LP, 144A 3.25% 31/01/2032	USD	1,156,000	1,172,762	0.07
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	4,585,000	4,820,830	0.27
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	1,251,000	1,321,838	0.07
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	148,000	160,093	0.01
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	1,454,000	1,492,756	0.08
Continental Resources, Inc., 144A 2.268% 15/11/2026	USD	817,000	811,734	0.05

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	998,000	1,176,941	0.07
Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	1,365,000	1,337,277	0.08
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	898,000	934,055	0.05
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	1,570,000	1,607,162	0.09
DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	933,000	956,712	0.05
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	574,000	597,844	0.03
Enbridge, Inc., FRN 6.25% 01/03/2078	USD	4,328,000	4,719,642	0.27
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	240,000	253,484	0.01
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	745,000	790,359	0.04
Energy Transfer LP 6.25% Perpetual	USD	3,819,000	3,327,533	0.19
EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	1,120,000	1,166,435	0.07
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	1,839,000	1,476,643	0.08
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	1,095,000	1,119,700	0.06
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	342,000	369,743	0.02
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	1,467,000	1,644,888	0.09
Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	1,180,000	1,264,276	0.07
Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	2,061,000	2,049,057	0.12
ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	991,000	983,310	0.06
New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	1,215,000	1,207,248	0.07
Occidental Petroleum Corp. 3.45% 15/07/2024	USD	1,085,000	1,111,154	0.06
Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	1,885,000	1,878,666	0.11
Targa Resources Partners LP, 144A 4% 15/01/2032	USD	1,994,000	2,087,180	0.12
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	1,837,000	2,010,009	0.11
Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	2,102,000	2,286,303	0.13
TransCanada PipeLines Ltd., FRN 2.366% 15/05/2067	USD	7,207,000	6,181,949	0.34
Transcanada Trust, FRN 5.875% 15/08/2076	USD	2,000,000	2,180,000	0.12
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	756,000	787,499	0.04

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	633,000	676,823	0.04
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	480,000	496,097	0.03
			64,805,895	3.64
金融				
Aegon NV, Reg. S, FRN 1.65% Perpetual	USD	4,490,000	4,212,216	0.23
American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	358,000	359,208	0.02
Bank of America Corp. 1.734% 22/07/2027	USD	153,000	152,034	0.01
Bank of America Corp. 2.496% 13/02/2031	USD	184,000	184,951	0.01
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	297,000	311,108	0.02
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.819% 19/11/2025	USD	1,000,000	1,029,946	0.06
BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	2,000,000	2,019,181	0.11
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	1,209,000	1,221,090	0.07
Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	2,904,000	3,172,620	0.18
Citigroup, Inc., FRN 1.194% 01/06/2024	USD	3,000,000	3,029,108	0.17
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	769,000	783,419	0.04
Credit Suisse AG 0.44% 02/02/2024	USD	977,000	974,652	0.05
Credit Suisse Group AG, 144A 1.305% 02/02/2027	USD	750,000	725,430	0.04
Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027	USD	2,000,000	2,001,776	0.11
Discover Bank 3.35% 06/02/2023	USD	1,000,000	1,024,234	0.06
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	920,000	986,700	0.06
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0.46% 27/01/2023	USD	2,000,000	2,000,085	0.11
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.005% 13/03/2026	USD	3,755,000	3,803,407	0.21
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.702% 06/05/2030	USD	500,000	547,309	0.03
JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	2,020,000	2,020,000	0.11
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	2,650,000	2,495,015	0.14
Malaysia Government Bond 4.258% 26/07/2027	MYR	7,474,000	1,877,394	0.11
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	4,233,000	1,011,883	0.06
Morgan Stanley, FRN 2.72% 22/07/2025	USD	1,000,000	1,031,300	0.06
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	975,000	988,160	0.06
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	3,010,000	3,025,607	0.17

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	992,000	1,015,253	0.06
Societe Generale SA, 144A 5.375% 31/12/2164	USD	1,100,000	1,158,190	0.07
Thailand Government Bond 0.95% 17/06/2025	THB	59,127,000	1,771,963	0.10
Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	32,007,000	1,123,696	0.06
Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	THB	11,590,000	351,514	0.02
UBS Group AG, 144A 1.364% 30/01/2027	USD	1,000,000	978,333	0.05
UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	468,000	456,396	0.03
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	1,569,000	1,715,723	0.10
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	1,232,000	1,239,082	0.07
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	1,090,000	1,120,656	0.06
			51,918,639	2.92

ヘルスケア

Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	254,000	267,345	0.02
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	602,000	619,470	0.03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	2,044,000	2,067,026	0.12
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	655,000	670,923	0.04
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	564,000	498,613	0.03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 15/02/2031	USD	877,000	772,023	0.04
Baxter International, Inc., 144A 2.272% 01/12/2028	USD	2,250,000	2,269,184	0.13
Centene Corp. 3.375% 15/02/2030	USD	4,405,000	4,511,447	0.25
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	626,000	633,158	0.04
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	356,000	365,272	0.02
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	2,582,000	2,675,301	0.15
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	497,000	537,451	0.03
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	509,000	519,323	0.03
Community Health Systems, Inc., 144A 6.125% 01/04/2030	USD	992,000	983,583	0.06
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	1,470,000	1,507,573	0.08
Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl, 144A 6.125% 01/04/2029	USD	774,000	756,179	0.04

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	1,112,000	1,113,718	0.06
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	2,334,000	2,453,034	0.14
Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 3.875% 01/04/2029	USD	2,319,000	2,312,043	0.13
Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 5.25% 01/10/2029	USD	259,000	262,129	0.01
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	2,050,000	2,086,859	0.12
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	979,000	1,001,272	0.06
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	1,880,000	1,981,097	0.11
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	1,629,000	1,726,960	0.10
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	1,545,000	1,457,769	0.08
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	5,238,000	5,328,537	0.29
			39,377,289	2.21
工業				
Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	1,093,000	1,120,325	0.06
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	490,000	483,995	0.03
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	1,530,000	1,517,416	0.09
American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	1,796,000	1,861,653	0.10
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	1,326,000	1,414,888	0.08
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	2,732,000	2,824,150	0.16
British Airways Pass-Through Trust 'A', 144A 4.25% 15/05/2034	USD	149,863	158,992	0.01
Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	1,885,000	1,855,490	0.10
General Electric Co., FRN 3.533% Perpetual	USD	1,050,000	1,050,000	0.06
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	140,000	147,906	0.01
Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	1,387,000	1,424,359	0.08
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	1,745,000	1,812,924	0.10
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	2,363,000	2,443,992	0.14
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	1,229,000	1,186,925	0.07
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	1,018,000	1,038,894	0.06

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	1,659,000	1,685,610	0.09
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	2,870,000	2,986,637	0.16
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	145,000	144,175	0.01
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	1,080,000	1,089,526	0.06
Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	1,215,000	1,238,541	0.07
United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	601,000	625,079	0.04
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	608,000	628,265	0.04
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	1,405,000	1,466,399	0.08
			30,206,141	1.70
情報技術				
Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	365,000	365,102	0.02
Black Knight InfoServ LLC, 144A 3.625% 01/09/2028	USD	862,000	861,172	0.05
CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	376,000	385,823	0.02
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	1,520,000	1,567,644	0.08
Dell International LLC 4% 15/07/2024	USD	1,000,000	1,061,867	0.06
II-VI, Inc., 144A 5% 15/12/2029	USD	343,000	352,288	0.02
Kyndryl Holdings, Inc., 144A 2.7% 15/10/2028	USD	600,000	581,569	0.03
LogMeIn, Inc., 144A 5.5% 01/09/2027	USD	1,055,000	1,061,372	0.06
NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	1,072,000	1,108,780	0.06
Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024	USD	816,000	817,386	0.05
Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	252,000	267,845	0.02
QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030	USD	500,000	503,332	0.03
Seagate HDD Cayman 3.125% 15/07/2029	USD	938,000	918,152	0.05
Seagate HDD Cayman 3.375% 15/07/2031	USD	871,000	851,254	0.05
Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	257,000	296,557	0.02
Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	3,343,000	3,339,441	0.18
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	950,000	986,589	0.06
Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	1,015,000	1,018,974	0.06
Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	820,000	839,848	0.05
			17,184,995	0.97
素材				
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 3.25% 01/09/2028	USD	2,031,000	2,011,117	0.11
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	930,000	961,188	0.05
Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029	USD	1,074,000	1,040,679	0.06
Berry Global, Inc. 1.65% 15/01/2027	USD	347,000	339,531	0.02

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	1,827,000	1,786,377	0.10
Cemex SAB de CV, 144A 5.2% 17/09/2030	USD	2,520,000	2,705,282	0.16
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	1,286,000	1,308,203	0.07
Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	1,257,000	1,327,706	0.07
Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	550,000	553,539	0.03
First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 15/10/2027	USD	1,000,000	1,077,345	0.06
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	933,000	967,055	0.05
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026	USD	284,000	284,327	0.02
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	485,000	514,815	0.03
Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	553,000	590,513	0.03
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	2,024,000	1,973,936	0.11
Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	1,358,000	1,423,299	0.08
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	1,425,000	1,460,625	0.08
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	756,000	776,631	0.04
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	462,000	484,985	0.03
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	589,000	591,150	0.03
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	1,923,000	2,024,881	0.12
Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	2,054,000	2,044,355	0.12
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	1,279,000	1,425,663	0.08
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	1,811,000	1,894,596	0.11
			29,567,798	1.66
不動産				
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	1,170,000	1,226,844	0.07
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 3.875% 15/02/2029	USD	607,000	640,575	0.04
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	2,120,000	2,307,747	0.13
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	61,000	59,846	-
Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	1,730,000	1,814,569	0.10
SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.125% 01/02/2029	USD	3,154,000	3,032,697	0.17
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	2,841,000	3,044,942	0.17

シュロダー・インカムアセット・アロケーション・マザーファンド

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030	USD	770,000	816,810	0.05
			12,944,030	0.73
公益				
AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026	USD	750,000	729,168	0.04
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	898,000	900,245	0.05
Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	1,176,000	1,223,040	0.07
Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	1,587,000	1,546,817	0.09
NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	585,000	581,259	0.03
NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	2,060,000	2,021,550	0.11
NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	729,000	712,022	0.04
NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	1,456,000	1,429,188	0.08
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	1,280,000	1,331,430	0.07
Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	926,000	985,033	0.06
Vistra Corp., 144A 7% 31/12/2164	USD	909,000	924,708	0.05
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4.375% 01/05/2029	USD	679,000	681,475	0.04
			13,065,935	0.73
社債合計			390,727,749	21.95
転換社債				
生活必需品				
Bunge Ltd. 4.875%	USD	78,937	9,946,851	0.56
			9,946,851	0.56
転換社債合計			9,946,851	0.56
株式				
一般消費財				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	209,800	2,438,735	0.14
			2,438,735	0.14
不動産				
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	3,879	531,281	0.03
			531,281	0.03
株式合計			2,970,016	0.17
その他の規制市場で取引される譲渡可能証券 および短期金融市場証券の合計			403,644,616	22.68
その他の譲渡可能証券および短期金融市場証券				
株式				
素材				
China Lumena New Materials Corp. #	HKD	113,800	-	-
China Metal Recycling Holdings Ltd. #	HKD	62,400	-	-
不動産				
CA Immobilien Anlagen AG	EUR	2,157	-	-

投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
認可された譲渡可能証券の集団投資事業またはその他の集団投資事業				
集団投資スキーム-UCITS				
投資ファンド				
Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset - Class I USD Distribution	USD	339,597	33,548,473	1.88
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Class I USD Distribution' I'	USD	500,579	47,457,824	2.67
			81,006,297	4.55
集団投資スキーム-UCITS合計			81,006,297	4.55
上場投資信託(ETF)				
投資ファンド				
iShares China CNY Bond Fund' D'	USD	680,669	3,829,376	0.22
iShares USD High Yield Corp. Bond ESG Fund	USD	8,441,459	47,571,842	2.67
			51,401,218	2.89
ETF合計			51,401,218	2.89
認可された譲渡可能証券の集団投資事業または その他の集団投資事業の合計			132,407,515	7.44
投資総額			1,682,964,042	94.54
現金			103,807,771	5.83
その他資産/(負債)			(6,646,879)	(0.37)
純資産総額			1,780,124,934	100.00

※ 公正価値に基づき評価されております。

2021年12月31日現在の連結費用明細表および純資産変動計算書

シュロージャー・インターナショナル・セレクション・ ファンド・グローバル・マルチアセット・インカム (米ドル)	
期首純資産価額	2, 103, 069, 165
収益	
配当金収益、源泉徴収後	25, 046, 109
投資による金利収益、源泉徴収後	40, 997, 745
スワップ契約利息	262, 004
銀行利息	1, 424
合計	66, 307, 282
費用	
運用報酬	22, 663, 126
管理報酬	3, 786, 336
年次税	847, 707
保管料	650, 584
販売手数料	1, 869, 440
銀行その他支払利息	76, 624
営業費	754, 419
合計	30, 648, 236
投資純利益(損失)	35, 659, 046
実現純利益/ (損失) :	
投資の売却	111, 114, 963
オプション契約	(6, 160, 294)
金融先物契約	(10, 967, 634)
外国為替先渡契約	(60, 402, 429)
スワップ契約	(3, 556, 728)
外国為替	(1, 001, 736)
当期実現純利益/ (損失)	29, 026, 142

未実現評価益／（損）の純変動額：	
投資	(47, 823, 899)
オプション契約	(643, 223)
金融先物契約	1, 904, 226
外国為替先渡契約	5, 585, 829
スワップ契約	3, 595, 368
外国為替	(65, 121)
当期未実現評価益／（損）の純変動額	(37, 446, 820)
運用による純資産の増加／（減少）額	27, 238, 368
追加金	2, 243, 006, 254
解約金	(2, 540, 150, 265)
資本金の増減による純資産の増加／（減少）額	(297, 144, 011)
配当金	(53, 038, 588)
期末純資産価額	1, 780, 124, 934

「シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド ドル・リクイディティ クラス I 投資証券」の運用状況

<ファンドの概要>

形態	ルクセンブルグ籍外国投資法人／米ドル建て	
主な投資対象	米ドル建ての短期金融資産	
運用の基本方針および主な投資制限	<p>ファンドはアクティブ運用され、主として米ドル建ての短期金融資産（S&P グローバル・レーティングによる投資適格以上あるいは管理会社の内部格付調査において取得した他社同等格付以上）への投資を通じて、流動性の確保と元本の保全を目指します。これらの証券は、取得時において、当初から又は残存期間が12ヶ月以内であること（付随する金融商品を考慮に入れる）、もしくは採用金利が少なくとも市況に応じて年次で調整され残存期間が2年以内であるものを前提とします。</p> <p>※元本の保全と流動性の確保を保証するものではありません。 ※欧州委員会が制定した指令（UCITS指令）に準拠して分散投資を行います。</p> <p>■為替変動リスクおよび金利変動リスクのヘッジのため、デリバティブ取引を活用することがあります。 ■現金を保有し、金融機関へ預金することがあります。</p>	
投資運用報酬	ありません。	
管理報酬等	ファンドの純資産総額に対して年率0.05%程度（実績値）を管理報酬、保管報酬、弁護士費用、および監査費用等の精算にあてております。この料率は運用・管理状況等によって変動することがあります。	
決算日	12月31日	
設定日	2002年7月4日	
ファンドの関係法人	管理会社	シュロダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイ
	投資運用会社	シュロダー・インベストメント・マネージメント・ノースアメリカ・インク
	保管会社	J. P. モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店

*保管会社は、2022年1月22日付でJ. P. モルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイから変更されました。

(注) 以下の内容は、シュロダー・インターナショナル・セレクション・ファンド ドル・リクイディティの全てのクラスを合算しております。

(注) 以下の内容は、シュロダー・インベストメント・マネージメント（ヨーロッパ）エス・エイから入手した財務書類の一部を抜粋・翻訳したものです。

シュロージャー・インターナショナル・セレクション・ファンド ドル・リクイディティ
2021年12月31日現在の投資有価証券一覧表

投資有価証券明細表

シュロージャー・インターナショナル・セレクション・ファンド・ ドル・リクイディティ				
投資	通貨	株数/額面金額	評価額 (米ドル)	純資産構成比 (%)
公的取引所への上場承認を受けた譲渡可能証券および短期金融市場証券				
社債				
金融				
US Treasury 2.125% 15/05/2022	USD	30,000,000	30,213,281	8.19
US Treasury Bill 0% 24/02/2022	USD	6,500,000	6,499,730	1.76
			36,713,011	9.95
社債合計			36,713,011	9.95
公的取引所への上場承認を受けた譲渡可能証券および短期金融市場証券の合計			36,713,011	9.95
その他の規制市場で取引される譲渡可能証券および短期金融市場証券				
社債				
金融				
US Treasury Bill 0% 04/01/2022	USD	30,000,000	30,000,033	8.13
US Treasury Bill 0% 13/01/2022	USD	30,200,000	30,200,052	8.18
US Treasury Bill 0% 27/01/2022	USD	19,500,000	19,499,724	5.29
US Treasury Bill 0% 17/02/2022	USD	6,000,000	5,999,738	1.63
US Treasury Bill 0% 10/03/2022	USD	26,300,000	26,297,951	7.13
US Treasury Bill 0% 17/02/2022	USD	1,700,000	1,699,792	0.46
US Treasury Bill 0% 10/03/2022	USD	300,000	299,952	0.08
			113,997,242	30.90
社債合計			113,997,242	30.90
コマーシャルペーパー				
金融				
Banco Santander SA 0% 04/04/2022	USD	19,500,000	19,486,558	5.28
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0% 16/06/2022	USD	24,000,000	23,970,942	6.50
DNB Bank ASA 0% 14/07/2022	USD	13,600,000	13,574,069	3.68
DNB Bank ASA 0% 10/11/2022	USD	14,250,000	14,186,487	3.85
Mizuho Bank Ltd. 0% 17/03/2022	USD	17,850,000	17,843,142	4.84
Nordea Bank AB 0% 22/02/2022	USD	24,000,000	23,997,174	6.49
Royal Bank of Canada 0% 21/03/2022	USD	24,000,000	23,989,707	6.50
Societe Generale SA 0% 03/01/2022	USD	19,000,000	18,999,889	5.15
Societe Generale SA 0% 11/08/2022	USD	9,800,000	9,774,382	2.65
Standard Chartered Bank 0% 21/01/2022	USD	15,000,000	14,998,731	4.07
			180,821,081	49.01
コマーシャルペーパー合計			180,821,081	49.01
その他の規制市場で取引される譲渡可能証券および短期金融市場証券の合計			294,818,323	79.91
投資総額			331,531,334	89.86
現金			36,773,462	9.97
その他資産/(負債)			630,725	0.17
純資産総額			368,935,521	100.00

2021年12月31日現在の連結費用明細表および純資産変動計算書

シュロダー・インターナショナル・セレクション・ ファンド・ドル・リクイディティ (米ドル)	
期首純資産価額	492,660,002
収益	
投資による金利収益、源泉徴収後	545,528
銀行利息	39
合計	545,567
費用	
運用報酬	693,433
管理報酬	215,646
年次税	39,260
保管料	19,071
営業費	69,949
合計	1,037,359
投資純利益(損失)	(491,792)
実現純利益/(損失)：	
投資の売却	4,854
外国為替	(10,033)
当期実現純利益/(損失)	(5,179)
未実現評価益/(損)の純変動額：	
投資	(166,055)
外国為替	31
当期未実現評価益/(損)の純変動額	(166,024)
運用による純資産の増加/(減少)額	(662,995)
追加金	200,483,660
解約金	(323,545,146)
資本金の増減による純資産の増加/(減少)額	(123,061,486)
期末純資産価額	368,935,521