

**【表紙】**

|            |                                    |
|------------|------------------------------------|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                            |
| 【提出先】      | 関東財務局長                             |
| 【提出日】      | 平成29年10月25日                        |
| 【計算期間】     | 第10特定期間（自 平成29年1月26日 至 平成29年7月25日） |
| 【ファンド名】    | 豪州高配当株ツイン ファンド（毎月分配型）              |
| 【発行者名】     | T & Dアセットマネジメント株式会社                |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 藤瀬 宏                       |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区芝五丁目36番7号                     |
| 【事務連絡者氏名】  | 富岡 秀夫                              |
| 【連絡場所】     | 東京都港区芝五丁目36番7号                     |
| 【電話番号】     | 03-6722-4813                       |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。                        |

## 第一部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行います。

ファンドの基本的性格

ファンドの商品分類および属性区分は以下の通りです。

ファンドが該当する商品分類および属性区分を網掛け表示しています。

<商品分類表>

| 単位型・追加型      | 投資対象地域    | 投資対象資産（収益の源泉）                 |
|--------------|-----------|-------------------------------|
| 単位型投信        | 国内        | 株式<br>債券                      |
| <b>追加型投信</b> | <b>海外</b> | 不動産投信<br>その他資産<br><b>資産複合</b> |
|              | 内外        |                               |

<属性区分表>

| 投資対象資産                          | 決算頻度                 | 投資対象地域                    | 投資形態                     | 為替ヘッジ     |
|---------------------------------|----------------------|---------------------------|--------------------------|-----------|
| 株式<br>一般<br>大型株<br>中小型株         | 年1回                  | グローバル                     | ファミリーファンド                | あり        |
| 債券<br>一般                        | 年2回                  | 日本                        |                          |           |
| 公債                              | 年4回                  | 北米                        |                          |           |
| 社債                              | 年6回                  | 欧州                        |                          |           |
| その他債券<br>クレジット属性                | 年12回<br>(隔月)         | アジア                       | <b>ファンド・オブ・<br/>ファンズ</b> | <b>なし</b> |
| 不動産投信                           | <b>年12回<br/>(毎月)</b> | <b>オセアニア</b>              |                          |           |
| <b>その他資産（投資信託証券<br/>(資産複合)）</b> | 日々                   | 中南米                       |                          |           |
| 資産複合                            | その他                  | アフリカ<br>中近東（中東）<br>エマージング |                          |           |

<商品分類の定義>

#### **追加型投信**

一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

#### **海外**

目論見書または信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

#### **資産複合**

目論見書または信託約款において、複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

<属性区分の定義>

#### **その他資産（投資信託証券（資産複合））**

目論見書または信託約款において、投資信託証券を通じて複数資産に投資を行う旨の記載があるものをいいます。

#### **年12回（毎月）**

目論見書または信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。

### **オセアニア**

目論見書または信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

### **ファンド・オブ・ファンズ**

一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。

### **為替ヘッジなし**

目論見書または信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

属性区分における「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

## ファンドの特色

1. オーストラリアの証券取引所に上場する高配当株式等※（以下「豪州高配当株」といいます。）を実質的な主要投資対象とし、相対的に高いインカムゲインの獲得と中長期的な信託財産の成長を目指します。  
※株式および投資信託証券（不動産投資信託（リート）を含みます。）をいいます。
2. 「株式オプションα戦略」および「通貨オプションα戦略」を実質的に活用し、更なる収益の獲得を目指します。

## 豪州高配当株オプションα戦略の運用イメージ

ファンドでは、豪州高配当株への投資に、「株式オプションα戦略」および「通貨オプションα戦略」を加えた、2つのカバードコール戦略を構築します。上記を組み合わせた戦略を、豪州高配当株オプションα戦略と呼びます。



上記は、「豪州高配当株オプションα戦略」の概略を簡易的に示したイメージです。  
資金動向や市況動向等によっては、上記のような運用が行われない場合があります。

## 【一般的なカバードコール戦略とは】

- カバードコール戦略とは、ある特定の資産(株式など)への投資に加え、当該資産等を対象とするコールオプションを売る戦略です。
- この戦略により、当該資産の値上がり益や配当収益とともに、オプションのプレミアム収入の獲得が期待されます。
- ただし、オプション取引の満期時(権利行使日)における当該資産の価格水準によっては、一定以上の値上がり益(権利行使価格を超えて値上がりした分)を放棄することがあります。

## 【一般的なコールオプションとは】

- コールオプションとは、ある特定の資産(株式など)を将来の特定期日(満期日など)に、あらかじめ定められた価格(=権利行使価格)で買う権利のことです。
- この権利を売却する対価として、売り手はオプションのプレミアム収入を獲得できますが、同時に満期日などにおいて権利行使に応じる義務を負います。
- 対象資産の価格水準や価格の変動率が上昇すること等が、コールオプションの市場価格の上昇要因となります。
- 満期日などに対象資産の市場価格が権利行使価格を上回っていた場合、コールオプションの買い手が権利を行使することで、売り手にとっては損失を被る要因となります。

## 1. 豪州高配当株への投資



豪州高配当株

豪州高配当株を実質的な主要投資対象とします。

主に配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。

「株式オプションα戦略」により、オプション取引の満期時（権利行使日）における当該資産の価格水準によっては、一定以上の値上がり益（権利行使価格を超えて値上がりした分）を享受できない場合があります。



豪ドル(対円)の  
為替変動

実質組入外貨建資産については原則として為替ヘッジは行いませんので、為替変動の影響を受けます。

円安・豪ドル高の場合は為替差益を得ることができ、円高・豪ドル安の場合は為替差損が発生します。

「通貨オプションα戦略」により、オプション取引の満期時（権利行使日）における当該資産の価格水準によっては、一定以上の値上がり益（権利行使価格を超えて値上がりした分）を享受できない場合があります。

豪州高配当株の運用は、レッグ・メイソン・グループのレッグ・メイソン・アセット・マネジメント・オーストラリア・リミテッド<sup>※</sup>が行います。

### レッグ・メイソン・グループ

米国メリーランド州ボルティモアを本拠地とする独立系の資産運用会社です。多くの運用子会社を傘下に有し、世界の中央銀行、国際機関、年金基金など幅広い顧客を対象に資産運用サービスを提供しています。

### レッグ・メイソン・アセット・マネジメント・オーストラリア・リミテッド<sup>※</sup>

レッグ・メイソン・インクの子会社で、オーストラリア株式運用において、30年以上の運用実績を有しています。

※レッグ・メイソン・アセット・マネジメント・オーストラリア・リミテッドの株式運用部門は、マーティン・カリー・オーストラリアのブランド名で事業活動を行っています。

## 2. オプションα戦略の活用



株式オプションα  
戦略

「株式オプションα戦略」とは、主に豪州株式市場全体（株価指数等）<sup>※</sup>にかかるコールオプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す戦略をいいます。

※以下「株価指数」ということがあります。

※市場環境によっては、株価指数にかかるコールオプションのほか、豪州株保有銘柄にかかるコールオプションの売却等を行う場合があります。



通貨オプションα  
戦略

「通貨オプションα戦略」とは、円に対する豪ドルのコールオプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す戦略をいいます。

- ・原則として保有する豪ドル建資産の評価額程度のコールオプションの売却を行います。
- ・各コールオプションの満期時においては、目標とするオプションのプレミアム収入が獲得できるような権利行使価格で各オプションα戦略を再構築することを基本とします。
- ・原則として権利行使が満期日のみに限定されているオプションを利用することを基本とします。
- ◆ 株価指数や豪ドル(対円)の上昇/下落にかかわらずコールオプションの売却によるオプションのプレミアム収入を獲得する一方、株価指数や豪ドル(対円)が権利行使価格を超えて上昇した場合には、権利行使に伴う支払いが発生します。
- ◆ ファンドは、外国投資信託を通じて「株式オプションα戦略」および「通貨オプションα戦略」を活用します。外国投資信託では直接オプション取引は行わず、クレディ・スイス・インターナショナル<sup>※</sup>を相手方とするスワップ取引を活用して、主に株価指数または豪ドル(対円)のコールオプションを売却した場合の損益に連動する投資成果の享受を目指します。  
※クレディ・スイス・インターナショナルは、1990年、英国 ロンドンに設立され、金利、為替、株式、コモディティ、クレジット商品にリンクしたデリバティブ商品の取引を含む銀行業を主に行っています。

各オプションα戦略の運用は、クレディ・スイス・グループのクレディ・スイス・マネジメント(ケイマン)リミテッドが行います。

### クレディ・スイス・グループ

スイス・チューリッヒを本拠地として、プライベート・バンキング、インベストメント・バンキング、アセット・マネジメント事業をグローバルに展開しています。

### クレディ・スイス・マネジメント(ケイマン)リミテッド

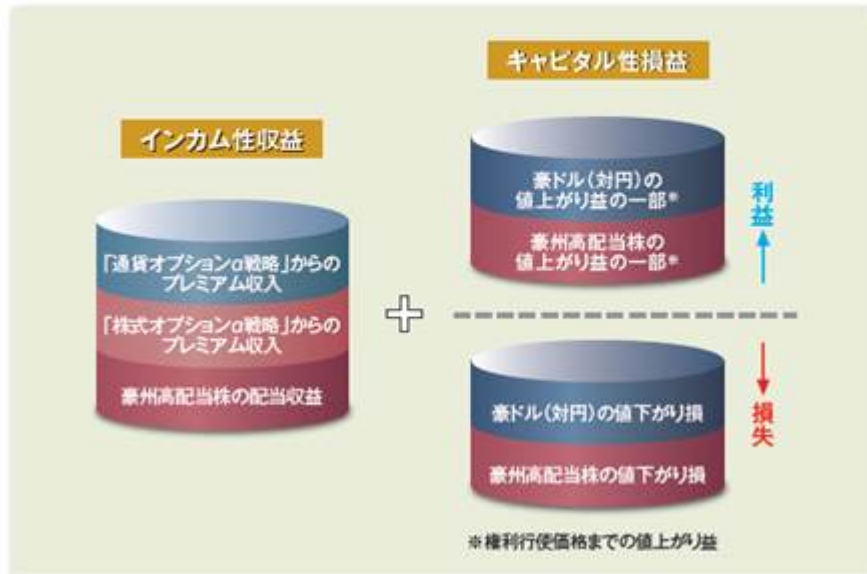
2000年にケイマン諸島会社法に基づきケイマン諸島に設立されたクレディ・スイス・グループのグループ会社です。各トラストやファンドの資産の一任管理や受益証券の発行等を行います。

資金動向や市況動向等によっては、上記のような運用が行われない場合があります。



### 「豪州高配当株オプションα戦略」の損益イメージ

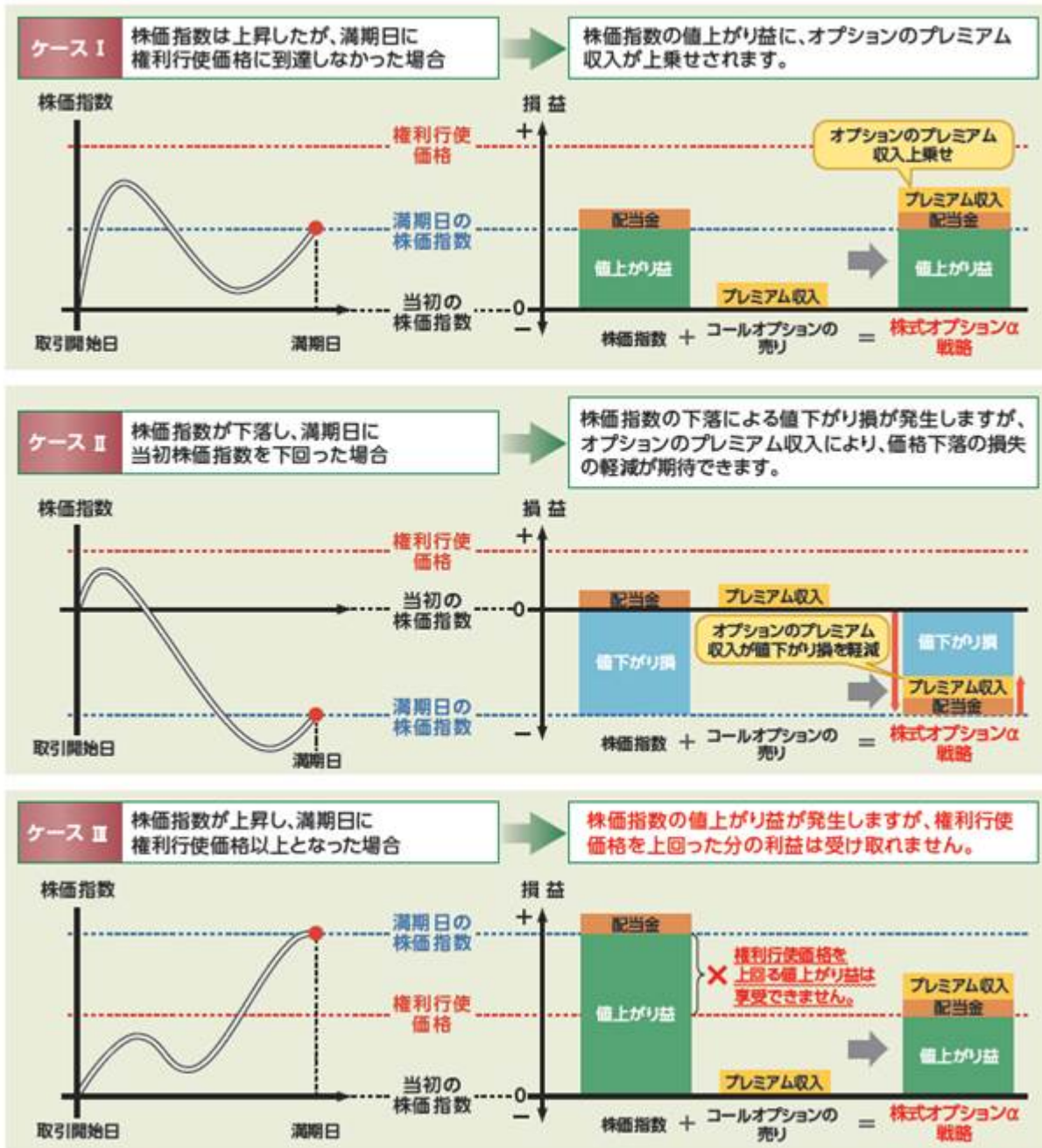
- ◆豪州高配当株への投資に、「株式オプションα戦略」および「通貨オプションα戦略」を加えることで、相対的に高い配当利回りの獲得と、中長期的な信託財産の成長およびオプションのプレミアム収入の獲得を目指します。豪州高配当株と豪ドル(対円)の値上がり益の一部または値下がり損の影響を直接受けることがあります。



資金動向や市況動向等によっては、上記のような運用が行われない場合があります。

### 豪州高配当株+「株式オプションα戦略」の効果(損益)のイメージ

- ◆「株式オプションα戦略」では、主に豪州株式市場全体(株価指数等)にかかるコールオプションを売却することを基本としますが、当該戦略の損益についてよりイメージしていただきやすくするため、**当該戦略で用いる株価指数が、外国投資信託における豪州高配当株のポートフォリオと同一の値動きをすると仮定してイメージ図を作成しています。実際のファンドの値動きを示唆・保証するものではありませんのでご注意ください。**

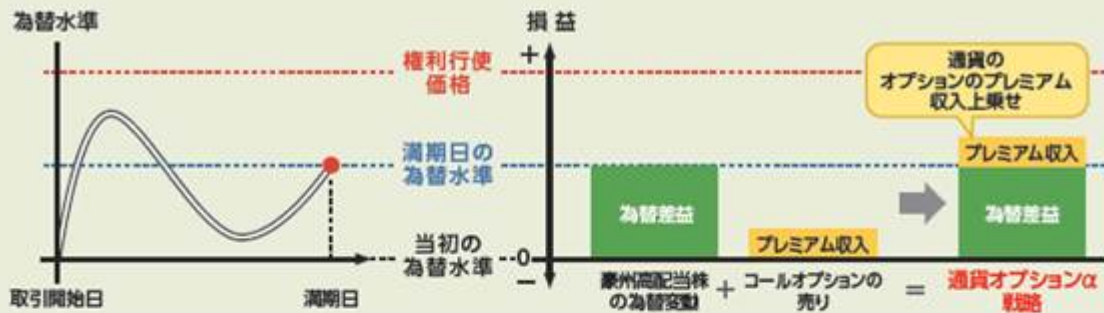


上図は「株式オプションα戦略」の損益イメージを表したものであり、ファンドの損益を示したものではありません。記載の内容は将来の投資成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、ファンドの将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

## 豪ドル(対円)の為替変動+「通貨オプションα戦略」の効果(損益)のイメージ

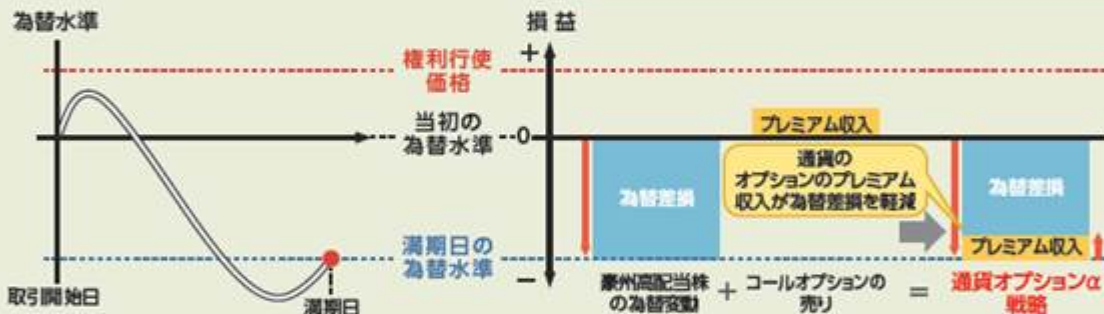
ケースⅠ 豪ドル(対円)は上昇したが、満期日に権利行使価格に到達しなかった場合

豪ドル(対円)の為替差益に、オプションのプレミアム収入が上乗せされます。



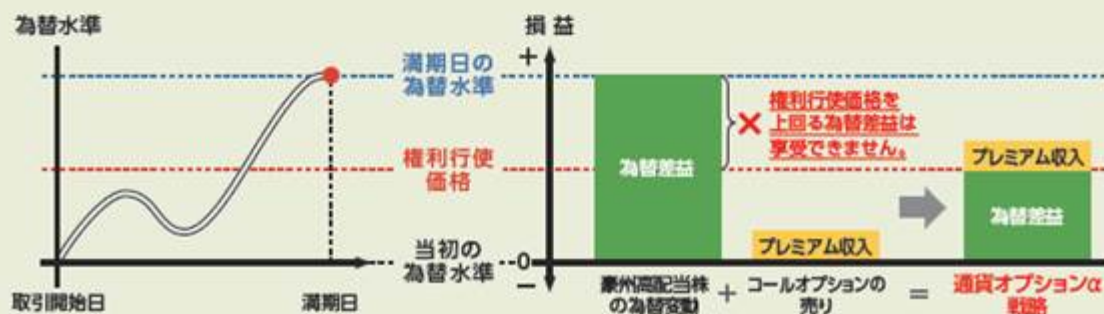
ケースⅡ 豪ドル(対円)が下落し、満期日に当初の為替水準を下回った場合

豪ドル(対円)の下落による為替差損が発生しますが、オプションのプレミアム収入により為替差損の軽減が期待できます。



ケースⅢ 豪ドル(対円)が上昇し、満期日に権利行使価格以上となった場合

豪ドル(対円)の為替差益が発生しますが、権利行使価格を上回った分の利益は受け取れません。



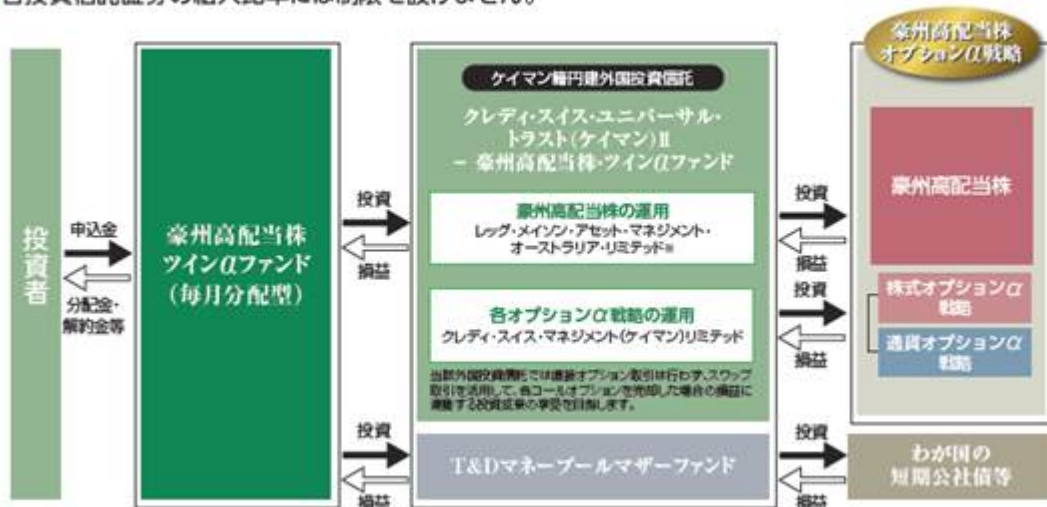
上図は「通貨オプションα戦略」の損益イメージを表したものであり、ファンドの損益を示したものではありません。記載の内容は将来の投資成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、ファンドの将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。



## ◆ ファンドの仕組み

ファンドは、以下の投資信託証券に投資を行うファンド・オブ・ファンズです。

- 外国投資信託証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。
- 各投資信託証券の組入比率には制限を設けません。



※レグ・メイソン・アセット・マネジメント・オーストラリア・リミテッドの株式運用部門は、マーティン・カーリー・オーストラリアのブランド名で事業活動を行っています。

資金動向や市況動向等によっては、上記のような運用が行われない場合があります。

## ◆ 分配方針

毎決算時(毎月25日、休業日の場合は翌営業日)に分配を行います。ただし、必ず分配を行うものではありません。

- 分配金額は、分配対象額の範囲内で委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定するものとし、原則として、インカム収益を中心に分配を行うことを目指します。ただし、基準価額水準等によっては、売買益(評価益を含みます。)が中心となる場合があります。
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。



上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆・保証するものではありません。

信託金の限度額は1,000億円です。ただし、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

## 収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

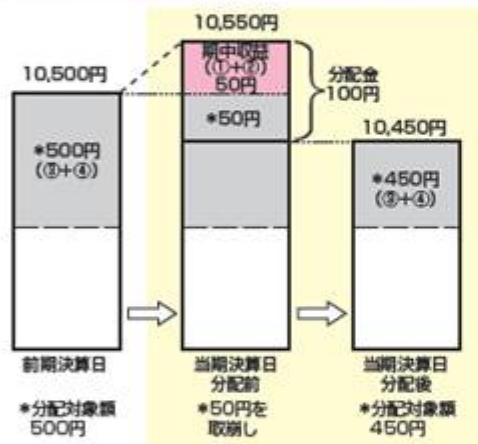
投資信託で分配金が支払われるイメージ



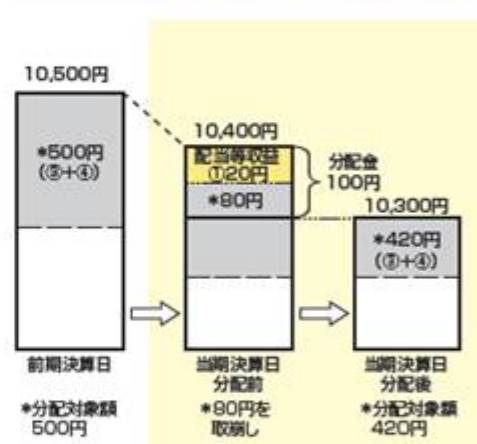
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算日から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算日から基準価額が下落した場合



(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

#### 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

#### 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

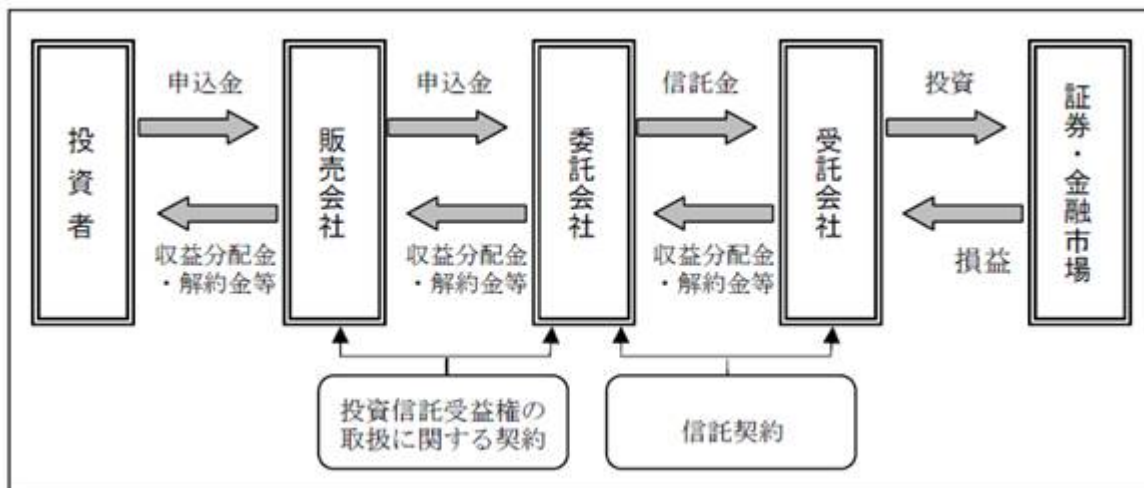
元本払戻金(特別分配金)：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

## (2) 【ファンドの沿革】

平成24年8月31日 信託契約締結、ファンドの設定、運用開始

### （３）【ファンドの仕組み】

#### ファンドの仕組み図



#### ファンド・オブ・ファンズについて

ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ形式で運用を行います。詳しくは、前述の「（１）ファンドの目的及び基本的性格 ファンドの特色 ファンドの仕組み」をご参照ください。

委託会社およびファンドの関係法人の名称およびファンドの運営上の役割

（委託会社が関係法人と締結している契約等の概要を含みます。）

#### a. 委託会社

T & Dアセットマネジメント株式会社

委託会社は、信託約款（信託契約）の規定等に基づき主に次の業務を行います。

- (1) 信託約款の届出
- (2) 信託財産の運用指図
- (3) 信託財産の計算（毎日の基準価額の計算）
- (4) 目論見書および運用報告書の作成等

#### b. 受託会社

三菱UFJ信託銀行株式会社

（再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）

受託会社は、信託約款（信託契約）の規定等に基づき主に次の業務を行います。

- (1) 信託財産の保管・管理・計算
- (2) 委託会社の指図に基づく信託財産の処分等

#### c. 販売会社

販売会社は、委託会社との間に締結した「投資信託受益権の取扱に関する契約書」（別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含みます。）等に基づき、主に次の業務を行います。

- (1) 受益権の募集・販売の取扱い
- (2) 受益権の換金（解約）申込の取扱い
- (3) 換金代金、収益分配金および償還金の支払いの取扱い
- (4) 目論見書、運用報告書の交付等

#### 委託会社の概況

##### a. 資本金

平成29年8月末日現在 11億円

##### b. 会社の沿革

昭和55年12月19日 第一投信株式会社設立  
同年12月26日「証券投資信託法」（当時）に基づく免許取得  
平成 9年12月 1日 社名を長期信用投信株式会社に変更  
平成11年 2月25日 大同生命保険相互会社（現：大同生命保険株式会社）の傘下に入る

|             |   |
|-------------|---|
| 平成11年 4月 1日 | 社名を大同ライフ投信株式会社に変更   |
| 平成14年 1月24日 | 投資顧問業者の登録   |
| 平成14年 6月11日 | 投資一任契約に係る業務の認可  |
| 平成14年 7月 1日 | ティ・アンド・ディ太陽大同投資顧問株式会社と合併、<br>ティ・アンド・ディ・アセットマネジメント株式会社に社名を変更 |
| 平成18年 8月28日 | 社名をT & Dアセットマネジメント株式会社に変更                                   |
| 平成19年 3月30日 | 株式会社T & Dホールディングスの直接子会社となる                                  |
| 平成19年 9月30日 | 金融商品取引法の施行に伴い、第二種金融商品取引業、<br>投資助言・代理業、投資運用業の登録              |

## c . 大株主の状況

平成29年8月末日現在

| 株主名               | 住所               | 所有株数       | 所有比率 |
|-------------------|------------------|------------|------|
| 株式会社T & Dホールディングス | 東京都中央区日本橋二丁目7番1号 | 1,082,500株 | 100% |

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

外国投資信託であるクレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト（ケイマン） - 豪州高配当株・ツインファンド（以下「外国投資信託」ということがあります。）および国内の証券投資信託であるT & Dマネープールマザーファンド（以下「マザーファンド」ということがあります。）を主要投資対象とします。なお、短期金融商品等に直接投資する場合があります。

外国投資信託を通じて、実質的に豪州の証券取引所に上場している株式および投資信託証券（不動産投資信託を含む。）へ主に投資することにより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指すとともに、株式オプション取引ならびに通貨オプション取引の投資成果を享受することを目指して運用を行います。

外国投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向などを勘案して決定するものとし、外国投資信託の組入比率は原則として高位とすることを基本とします。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向や市況動向等によっては、上記のような運用が行われない場合があります。



**（２）【投資対象】**

以下の2つの投資信託受益証券を主要投資対象とします。

ケイマン籍 外国投資信託

・クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト（ケイマン） - 豪州高配当株・ツイン ファンド

親投資信託

・T & D マネープールマザーファンド

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

a . 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。）

（１）有価証券

（２）金銭債権

（３）約束手形

b . 次に掲げる特定資産以外の資産

（１）為替手形

委託会社は、信託金を、外国投資信託およびマザーファンドならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

（１）国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）

（２）コマーシャル・ペーパー

（３）外国または外国の者の発行する証券または証書で、前2号の証券または証書の性質を有するもの

なお、（１）の証券を以下「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は、短期社債等への投資ならびに現先取引および債券貸借取引に限り行うことができます。

委託会社は、信託金を に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

（１）預金

（２）指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

（３）コール・ローン

（４）手形割引市場において売買される手形

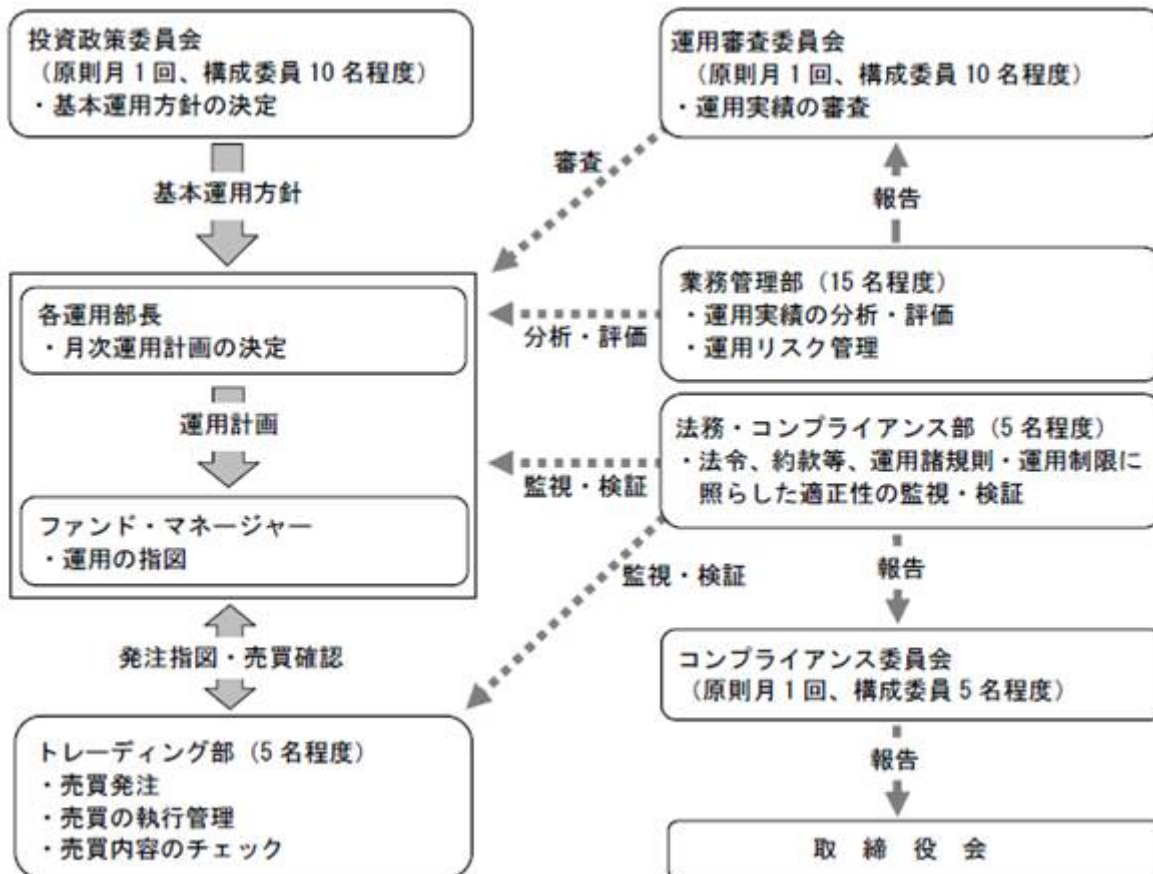
## (参考) 投資する投資信託証券の概要

|                   |   |
|-------------------|---|
| ファンド名             | クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト(ケイマン)Ⅱ - 豪州高配当株・ツインαファンド<br>英名: Credit Suisse Universal Trust (Cayman) II - Australian High Dividend Equity Twin Alpha Fund  |
| 分類                | ケイマン籍/外国投資信託/円建   |
| 設定日               | 2012年9月3日   |
| 運用の基本方針<br>主な投資対象 | 主としてオーストラリアの証券取引所に上場している株式および投資信託証券(不動産投資信託(リート)を含みます。)に投資することにより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行います。<br>また、スワップ取引を通じて、実質的に豪州株式市場全体(株価指数等)のオプション取引(コールオプションの売却)および通貨のオプション取引の損益に連動する投資成果の享受を目指します。   |
| 投資態度              | 【高配当株投資】<br>・主としてオーストラリアの証券取引所に上場している株式および投資信託証券(不動産投資信託(リート)を含みます。)に投資を行います。<br>・主に配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。<br>・組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。<br>【株式オプションα戦略・通貨オプションα戦略】<br>・スワップ取引を通じて、実質的に豪州株価指数等*を対象としたオプション取引の損益に連動する投資成果の享受を目指します。<br>※市場環境によっては、豪州株保有銘柄を対象とする場合があります。<br>・スワップ取引を通じて、実質的に豪ドル(対円)を対象としたオプション取引の損益に連動する投資成果の享受を目指します。<br>・原則として概ね保有する豪ドル建資産の評価額程度のコールオプションの売却を行います。<br>資金動向や市況動向等によっては、上記のような運用が行われない場合があります。 |
| 主な投資制限            | ①転換社債、ワラントへの投資は行いません。<br>②同一発行体への投資割合は、原則として、純資産総額の10%以下とします。<br>③同一業種への投資割合は、原則として、純資産総額の35%以下とします。  |
| 分配方針              | 原則として、毎月分配を行います。  |
| 決算日               | 1月末日  |
| 信託報酬等             | 純資産総額の年0.5%程度<br>その他、信託財産に関する租税、組入有価証券の売買手数料、信託事務の処理に関する費用および信託財産の監査に要する費用、外貨建資産の保管などに要する費用、外国投資信託の設立に係る費用等を負担します。  |
| 投資顧問会社            | クレディ・スイス・マネジメント(ケイマン)リミテッド [各オプションα戦略の運用]   |
| 副投資顧問会社           | レップ・メイソン・アセット・マネジメント・オーストラリア・リミテッド* [豪州高配当株の運用]<br>※レップ・メイソン・アセット・マネジメント・オーストラリア・リミテッドの株式運用部門は、マーティン・カーリー・オーストラリアのブランド名で事業活動を行っています。  |
| ファンド名             | T&Dマネープールマザーファンド  |
| 分類                | 親投資信託   |
| 設定日               | 2005年2月28日  |
| 運用基本方針            | 安定した収益の確保を目指して運用を行います。  |
| 主な投資対象            | わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。  |
| 主な投資制限            | ①株式への投資は行いません。<br>②外貨建資産への投資は行いません。   |
| 分配方針              | 分配は行いません。   |
| 決算日               | 6月、12月の各10日(休業日の場合は翌営業日)  |
| 信託報酬等             | 信託報酬、申込手数料、信託財産留保額はありませぬ。   |
| 委託会社              | T&Dアセットマネジメント株式会社   |

各概要は2017年8月末日現在のものであり、今後変更になる場合があります。

### （３）【運用体制】

委託会社の運用体制は以下の通りです。



個別ファンドの運用計画については、ファンド・マネージャーが組入比率等の計画を立案し、各運用部長の承認を経て実施されます。

受託会社に対しては、日々の純資産照合等を行っています。また、内部統制の有効性に関する報告書を定期的に受け取っています。

委託会社の運用体制等は平成29年8月末日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

#### （４）【分配方針】

年12回、毎決算時（原則として毎月25日。ただし該当日が休日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき収益の分配を行います。

分配対象額は、経費控除後の配当等収益および売買益等の全額とします。

分配金額は、分配対象額の範囲内で、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定するものとします。

原則として、配当等収益を中心に分配を行うことを目指します。ただし、基準価額水準等によっては売買益が中心となる場合があります。また、必ず分配を行うものではありません。

収益分配に充てず、信託財産に留保した利益については、運用の基本方針にしたがって運用を行います。

将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆・保証するものではありません。

配当等収益とは、配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額で、諸経費、監査費用（税込）、信託報酬（税込）を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

売買益とは、売買損益に評価損益を加減して得た利益金額で、諸経費、監査費用（税込）、信託報酬（税込）を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

#### （５）【投資制限】

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

株式への直接投資は行いません。

外貨建資産への直接投資は行いません。

有価証券先物取引等の派生商品取引の指図は行いません。

一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会の規則に従い当該比率以内となるよう調整を行います。

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、信託財産において換金代金の支払資金の手当て（換金に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- b. 換金に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または解約代金の入金日までの間もしくは償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- c. 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- d. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

#### （参考）T & Dマネープールマザーファンドの概要

##### （１）投資方針

主としてわが国の公社債および短期金融商品を投資対象とし、安定した収益の確保を目指して安定運用を行います。

信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引等を行うことができます。

資金動向や市況動向等によっては、上記のような運用が行われない場合があります。



## （２）投資対象

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

### a．次に掲げる特定資産

- （１）有価証券
- （２）デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款に定めるものに限り、）
- （３）金銭債権
- （４）約束手形

### b．次に掲げる特定資産以外の資産

- （１）為替手形

委託会社は、信託金を、主として次の有価証券（本邦通貨表示のものに限り、金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- （１）国債証券
- （２）地方債証券
- （３）特別の法律により法人の発行する債券
- （４）資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- （５）社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券を除きます。）
- （６）投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
- （７）コマーシャル・ペーパー
- （８）外国または外国の者の発行する証券で、前各号の証券の性質を有するもの
- （９）外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- （１０）外国法人が発行する譲渡性預金証書
- （１１）貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

なお、（１）から（６）までの証券および（８）の証券のうち（１）から（６）までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。

委託会社は、信託金を に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することの指図ができます。

- （１）預金
- （２）指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- （３）コール・ローン
- （４）手形割引市場において売買される手形
- （５）貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- （６）外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

## （３）投資制限

株式への投資は行いません。

外貨建資産への投資は行いません。

- a．委託会社は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引および有価証券オプション取引ならびに外国の市場におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めて取り扱うものとします。
- b．委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の市場におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

デリバティブ取引等については、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額として、一般社団法人投資信託協会規則および委託会社が定める合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産を超えないこととします。

一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会の規則に従い当該比率以内となるよう調整を行います。

### 3【投資リスク】

#### (1) 基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、投資を行っている有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの運用による利益および損失は全て投資者に帰属します。

したがって、ファンドは投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。なお、ファンドは預貯金とは異なります。

ファンドの基準価額の変動要因となる主なリスクは次の通りです。

##### 価格変動リスク

株式の価格は、発行企業の業績や財務状況、市場・経済の状況等を反映して変動します。特に企業が倒産や大幅な業績悪化に陥った場合、当該企業の株価が大きく下落し、基準価額が値下がりする要因となります。

リートの価格は、当該リートの組入不動産等の価値や賃料、不動産市況の変動、リートに関する法制度の変更等様々な市場・経済の状況等を反映して変動します。リートの市場価格が下落した場合、基準価額が値下がりする要因となります。

##### 為替変動リスク

外貨建資産は通貨の価格変動によって評価額が変動します。一般に外貨建資産の評価額は、円高になれば下落します。外貨建資産の評価額が下落した場合、基準価額が値下がりする要因となります。

##### オプション 戦略に伴うリスク

外国投資信託は、オプション 戦略により、スワップ取引を通じて実質的に株価指数および豪ドル（対円）のコールオプションの売却を行います。売却後に株価や為替レートの水準、株価や為替レートの変動率が上昇した場合等には当該コールオプションの価値の上昇により損失を被る可能性があり、基準価額が値下がりする要因となります。

オプション 戦略では、株価指数や豪ドル（対円）がコールオプションの権利行使価格を超えて上昇した場合には、権利行使に伴う支払いが発生します。このため、各オプション 戦略を行わずに豪州高配当株に投資した場合に比べ、投資成果が劣る可能性があります。

オプションのプレミアム収入の水準は、コールオプションの売却を行う時点の株価や為替レートの水準、株価や為替レートの変動率、権利行使価格水準、満期までの期間、市場での需給関係等複数の要因により決まりますので、当初想定したオプションのプレミアム収入の水準が確保できない可能性があります。

オプション 戦略において、特定の権利行使期間で株価や為替レートが下落した場合、オプション 戦略を再構築した場合の株式、通貨の値上がり益は、再構築日に設定される権利行使価格までの上昇に伴う収益に限定されますので、その後に当初の水準まで株価や為替レートが回復しても、基準価額は当初の水準を下回る可能性があります。

ファンドは外国投資信託を通じて豪州高配当株に投資を行います。株式オプション 戦略では、主に豪州株式市場全体（株価指数等）に係るコールオプションの売却を行います。このため、豪州高配当株と当該株価指数等が異なる値動きをした場合は、上記について必ずしも当てはまらない場合がありますので、ご注意ください。

##### スワップ取引に伴うリスク

外国投資信託におけるスワップ取引は、当該取引の相手方の信用リスク等の影響を受け、その倒産等により、契約が不履行になり、損失を被る可能性があります。また、投資対象の外国投資信託は、スワップ取引の相手方が実際に取引するオプション取引については、何らの権利も有しておりません。

基準価額の変動要因（リスク）は、上記に限定されるものではありません。

## （２）その他の留意点

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

ファンドは、預貯金や保険契約と異なり、預金保険・貯金保険・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関で購入いただいた場合、投資者保護基金の支払対象とはなりません。

## （３）リスクの管理体制

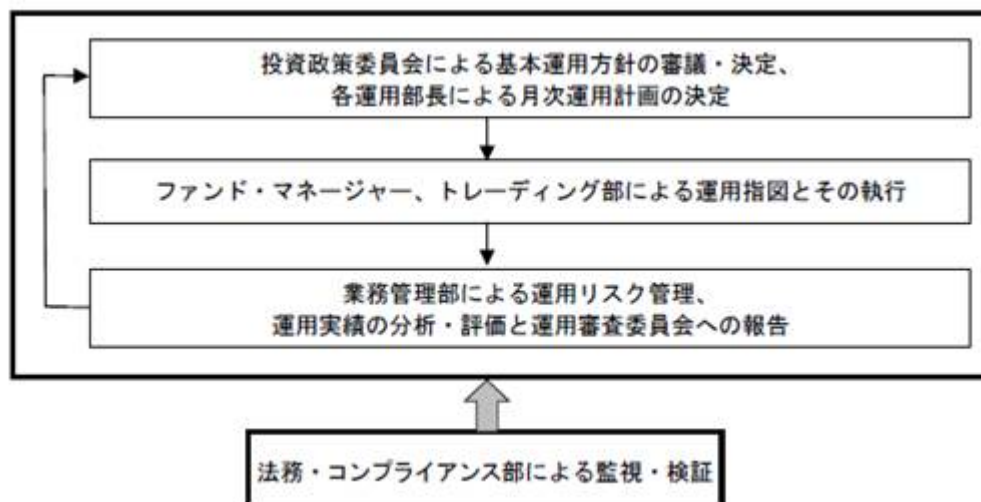
委託会社では、運用部門は定められた運用プロセスを通じて投資リスクを管理します。

また、運用部門から独立した部門がファンドのパフォーマンス分析・評価および法令・運用諸規則等に照らした適正性の審査等の結果について、各種委員会等に報告を行い、必要に応じて適切な措置を講じる体制となっております。

委託会社のリスクの管理体制は、以下の通りです。

委託会社は、社内規程において投資リスクに関する取扱い基準およびその管理体制についても定めており、下記の運用体制のサイクル自体が、投資リスクの管理体制を兼ねたものとなっています。

- ・ファンド・マネージャーは定期的に、投資環境および市況見通し、ポートフォリオの状況および運用成果等をモニタリングして運用リスクの管理を行いつつ、原則として月次にて（投資環境および市況の著しい変化等に対応する場合には随時）運用計画の見直しを行い、各運用部長による承認を経て、実際の運用指図を行い、トレーディング部がその執行を行っています。
- ・業務管理部は、運用リスク管理を所管するとともに、ファンドのパフォーマンス分析・評価等を月次にて行い、運用審査委員会に報告を行うことにより、運用成績の改善のサポートを行っています。
- ・法務・コンプライアンス部は、法令、約款等、運用諸規則・運用制限に照らした適正性の監視・検証を行い、コンプライアンス委員会および取締役会に報告を行っています。



リスクの管理体制は平成29年8月末日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 参考情報

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較

&lt;ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移&gt;



&lt;ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較&gt;



(注)ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額が記載されており、実際の基準価額及び実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

\*右のグラフは、2012年9月から2017年8月の5年間の各月末における直近1年間騰落率の平均・最大・最小を、ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

\*右のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものであり、全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

\*上記の騰落率は2017年8月末から遡って算出した結果であり、ファンドの決算日に対応した数値とは異なります。

## ○各資産クラスの指数

日本株… 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

先進国株… MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)

新興国株… MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

日本国債… NOMURA-BPI国債

先進国債… シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

新興国債… JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド (円ベース)

(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースの指数を採用しております。

\*詳細は「指数に関して」をご参照ください。

## ●指数に関して

## ○「代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指数について

## 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

東証株価指数 (TOPIX)とは、東証第一部上場全銘柄の時価総額を基準時の時価総額で除して算出したわが国の株式市場全体の値動きを表す代表的な株価指数です。TOPIXに関する一切の知的財産権その他一切の権利は株式会社東京証券取引所に帰属します。

## MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)

MSCIコクサイ・インデックスはMSCIが開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国の株式市場の動きを捉える指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCIに帰属します。

## MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCIが開発した新興国の株式市場の動きを捉える株価指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCIに帰属します。

## NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が公表している指数で、日本で発行されている公算利付国債の市場全体を表す投資収益指数です。その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスを用いて行われるT&Dアセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

## シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)は、シティグループ・インデックスLLCが開発した、日本を除く世界主要国の国債の総合利回りを各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はシティグループ・インデックスLLCに帰属します。

## JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド (円ベース)

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイドは、JPモルガン社が算出し公表している、現地通貨建てのエマージング・マーケット債で構成されている指数です。同指数の著作権はJPモルガン社に帰属します。



## 4【手数料等及び税金】

### （１）【申込手数料】

4.32%（税抜4.0%）を上限として販売会社が個別に定める率を、発行価格に乗じて得た額とします。なお、収益分配金を再投資する場合は無手数料とします。

申込手数料は、ファンドの商品説明、販売に係る事務費用等の対価です。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

### （２）【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。ただし、換金の際には、換金申込受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を信託財産留保額としてご負担いただきます。

「信託財産留保額」とは、運用の安定性を高めるとともに、継続保有される投資者との公平性を確保するため、換金する投資者が負担する一定の金額をいい、信託財産に繰り入れられます。

### （３）【信託報酬等】

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年1.4364%（税抜1.33%）の率を乗じて得た額とします。信託報酬の配分については、以下の通りとします。

[信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率] (年率)

| 純資産総額<br>支払先 | 30億円以下<br>の部分        | 30億円超<br>60億円以下<br>の部分 | 60億円超<br>100億円以下<br>の部分 | 100億円超<br>500億円以下<br>の部分 | 500億円超<br>の部分       |
|--------------|----------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------|
| 委託会社         | 0.54%<br>(税抜0.50%)   | 0.432%<br>(税抜0.40%)    | 0.351%<br>(税抜0.325%)    | 0.297%<br>(税抜0.275%)     | 0.27%<br>(税抜0.25%)  |
| 販売会社         | 0.864%<br>(税抜0.80%)  | 0.972%<br>(税抜0.90%)    | 1.053%<br>(税抜0.975%)    | 1.107%<br>(税抜1.025%)     | 1.134%<br>(税抜1.05%) |
| 受託会社         | 0.0324%<br>(税抜0.03%) |                        |                         |                          |                     |

上記の信託報酬の総額は、毎計算期末および信託終了のとき信託財産中から支弁します。

[信託報酬等の対価の内容]

委託会社：委託した資金の運用等の対価

販売会社：購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価

受託会社：運用財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価

その他、投資対象とする外国投資信託の信託報酬等として、当該ファンドの純資産総額の年0.5%程度を信託財産中から支弁します。したがって、ファンドの実質的な信託報酬等は、信託財産の純資産総額の年1.9364%（税抜1.83%）程度となります。

### （４）【その他の手数料等】

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息は、信託財産中から支弁します。

信託財産の財務諸表に係る監査費用（税込）は、信託財産中から支弁します。

証券取引に伴う手数料、組入資産の保管等に要する費用等は、信託財産中から支弁します。

また、組入外国投資信託においても、証券取引・オプション取引等に伴う手数料、その他ファンドの運営に必要な各種費用等がかかります。

その他の手数料等については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。

上記の手数料等の合計額については、投資者がファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

マザーファンドには、信託報酬および監査費用はありません。

## （５）【課税上の取扱い】

ファンドは、課税上は株式投資信託として取扱われます。

公募株式投資信託は、税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

### 個人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金は、配当所得として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率により源泉徴収が行われます。確定申告は不要ですが、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。

換金時および償還時の差益（譲渡益）については、譲渡所得として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。ただし、特定口座（源泉徴収選択口座）を利用した場合は、原則として確定申告は不要です。

なお、換金時および償還時の損益については、確定申告により、上場株式等の譲渡損益および申告分離課税を選択した上場株式等の配当所得ならびに特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の利子所得等および譲渡所得等との損益通算が可能です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA」をご利用の場合

NISAおよびジュニアNISAは、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

### 法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）の税率により源泉徴収が行われます（地方税の源泉徴収はありません。）。

### 個別元本について

受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料（税込）は含まれません。）が当該受益者の個別元本にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回購入した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で購入する場合は販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを購入する場合は当該支店毎に、一般コースと自動継続投資コースの両コースで購入する場合はコース別に、個別元本の算出が行われる場合があります。受益者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

### 収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、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）」の区分があります。

受益者が収益分配金を受取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

税金の取扱いについては、平成29年8月末日現在のものであり、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。



## 5【運用状況】

## (1)【投資状況】

資産の種類別、地域別の投資状況

(平成29年8月31日現在)

| 資産の種類               | 国/地域   | 時価合計(百万円) | 投資比率(%) |
|---------------------|--------|-----------|---------|
| 投資信託受益証券            | ケイマン諸島 | 13,054    | 98.90   |
| 親投資信託受益証券           | 日本     | 71        | 0.54    |
| 現金・預金・その他の資産(負債差引後) | 日本     | 75        | 0.56    |
| 合計(純資産総額)           | -      | 13,200    | 100.00  |

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(小数点以下第3位を四捨五入して算出しております。)

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄(全銘柄)

(平成29年8月31日現在)

|   | 国/地域   | 種類        | 銘柄名  | 券面総額         | 簿価単価(円)<br>簿価金額(円)         | 時価単価(円)<br>時価金額(円)         | 投資比率(%) |
|---|--------|-----------|--|--------------|----------------------------|----------------------------|---------|
| 1 | ケイマン諸島 | 投資信託受益証券  | クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト(ケイマン) - 豪州高配当株・ツイン ファンド | 3,583,200.89 | 3,648.89<br>13,074,705,895 | 3,643.23<br>13,054,424,978 | 98.90   |
| 2 | 日本     | 親投資信託受益証券 | T & D マネープールマザーファンド                          | 70,138,996   | 1.0174<br>71,359,414       | 1.0174<br>71,359,414       | 0.54    |

(注) 1 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する各銘柄の評価額比率です。

2 投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

ロ. 投資有価証券の種類別比率

(平成29年8月31日現在)

| 種類        | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券  | 98.90   |
| 親投資信託受益証券 | 0.54    |
| 合計        | 99.44   |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する各種類の評価額比率です。

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3)【運用実績】

## 【純資産の推移】



平成29年8月末日及び同日前1年以内における各月末及び各特定期間末日の純資産の推移は次の通りです。

|                             | 純資産総額<br>(分配落)<br>(単位:百万円) | 純資産総額<br>(分配付)<br>(単位:百万円) | 1口当たりの<br>純資産額<br>(分配落)<br>(単位:円) | 1口当たりの<br>純資産額<br>(分配付)<br>(単位:円) |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 第1期 特定期間<br>(平成25年1月25日現在)  | 4,151                      | 4,311                      | 1.0926                            | 1.1546                            |
| 第2期 特定期間<br>(平成25年7月25日現在)  | 17,240                     | 18,598                     | 0.9716                            | 1.0736                            |
| 第3期 特定期間<br>(平成26年1月27日現在)  | 25,389                     | 27,801                     | 0.8543                            | 0.9563                            |
| 第4期 特定期間<br>(平成26年7月25日現在)  | 30,496                     | 33,877                     | 0.8486                            | 0.9506                            |
| 第5期 特定期間<br>(平成27年1月26日現在)  | 33,692                     | 38,023                     | 0.7369                            | 0.8389                            |
| 第6期 特定期間<br>(平成27年7月27日現在)  | 27,815                     | 32,508                     | 0.6126                            | 0.7146                            |
| 第7期 特定期間<br>(平成28年1月25日現在)  | 22,082                     | 26,074                     | 0.5001                            | 0.5881                            |
| 第8期 特定期間<br>(平成28年7月25日現在)  | 18,532                     | 21,032                     | 0.4626                            | 0.5226                            |
| 第9期 特定期間<br>(平成29年1月25日現在)  | 16,270                     | 18,632                     | 0.4117                            | 0.4717                            |
| 第10期 特定期間<br>(平成29年7月25日現在) | 13,609                     | 15,293                     | 0.3879                            | 0.4329                            |
| 平成28年8月末日                   | 17,981                     | -                          | 0.4519                            | -                                 |
| 平成28年9月末日                   | 17,265                     | -                          | 0.4374                            | -                                 |
| 平成28年10月末日                  | 16,900                     | -                          | 0.4289                            | -                                 |
| 平成28年11月末日                  | 16,548                     | -                          | 0.4234                            | -                                 |
| 平成28年12月末日                  | 16,611                     | -                          | 0.4224                            | -                                 |
| 平成29年1月末日                   | 16,314                     | -                          | 0.4117                            | -                                 |
| 平成29年2月末日                   | 16,393                     | -                          | 0.4120                            | -                                 |
| 平成29年3月末日                   | 16,424                     | -                          | 0.4147                            | -                                 |
| 平成29年4月末日                   | 14,910                     | -                          | 0.4029                            | -                                 |
| 平成29年5月末日                   | 13,963                     | -                          | 0.3938                            | -                                 |
| 平成29年6月末日                   | 13,814                     | -                          | 0.3936                            | -                                 |
| 平成29年7月末日                   | 13,602                     | -                          | 0.3895                            | -                                 |
| 平成29年8月末日                   | 13,200                     | -                          | 0.3851                            | -                                 |

(注) 分配付の金額は、特定期間末の金額に当該特定期間中の分配金累計額を加算した金額です。

#### 【分配の推移】

|                                   | 1口当たりの分配金(円) |
|-----------------------------------|--------------|
| 第1期 特定期間(平成24年8月31日 ~ 平成25年1月25日) | 0.0620       |
| 第2期 特定期間(平成25年1月26日 ~ 平成25年7月25日) | 0.1020       |
| 第3期 特定期間(平成25年7月26日 ~ 平成26年1月27日) | 0.1020       |
| 第4期 特定期間(平成26年1月28日 ~ 平成26年7月25日) | 0.1020       |
| 第5期 特定期間(平成26年7月26日 ~ 平成27年1月26日) | 0.1020       |

|                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| 第6期 特定期間（平成27年1月27日～平成27年7月27日）  | 0.1020 |
| 第7期 特定期間（平成27年7月28日～平成28年1月25日）  | 0.0880 |
| 第8期 特定期間（平成28年1月26日～平成28年7月25日）  | 0.0600 |
| 第9期 特定期間（平成28年7月26日～平成29年1月25日）  | 0.0600 |
| 第10期 特定期間（平成29年1月26日～平成29年7月25日） | 0.0450 |

## 【収益率の推移】

|                                  | 収益率（％） |
|----------------------------------|--------|
| 第1期 特定期間（平成24年8月31日～平成25年1月25日）  | 15.46  |
| 第2期 特定期間（平成25年1月26日～平成25年7月25日）  | 1.74   |
| 第3期 特定期間（平成25年7月26日～平成26年1月27日）  | 1.57   |
| 第4期 特定期間（平成26年1月28日～平成26年7月25日）  | 11.27  |
| 第5期 特定期間（平成26年7月26日～平成27年1月26日）  | 1.14   |
| 第6期 特定期間（平成27年1月27日～平成27年7月27日）  | 3.03   |
| 第7期 特定期間（平成27年7月28日～平成28年1月25日）  | 4.00   |
| 第8期 特定期間（平成28年1月26日～平成28年7月25日）  | 4.50   |
| 第9期 特定期間（平成28年7月26日～平成29年1月25日）  | 1.97   |
| 第10期 特定期間（平成29年1月26日～平成29年7月25日） | 5.15   |

（注）収益率とは、特定期間末の基準価額（分配付の額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た額に100を乗じて得た数字です。なお、第1期特定期間においては、前期末基準価額（1万口当たり）を1万円として計算しています。（小数点以下第3位を四捨五入して算出しております。）

## （４）【設定及び解約の実績】

|                                  | 設定口数           | 解約口数          |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| 第1期 特定期間（平成24年8月31日～平成25年1月25日）  | 3,978,575,723  | 179,915,339   |
| 第2期 特定期間（平成25年1月26日～平成25年7月25日）  | 15,340,518,741 | 1,395,597,031 |
| 第3期 特定期間（平成25年7月26日～平成26年1月27日）  | 14,552,318,330 | 2,576,042,218 |
| 第4期 特定期間（平成26年1月28日～平成26年7月25日）  | 12,670,475,308 | 6,452,885,793 |
| 第5期 特定期間（平成26年7月26日～平成27年1月26日）  | 15,336,695,078 | 5,554,308,668 |
| 第6期 特定期間（平成27年1月27日～平成27年7月27日）  | 7,477,994,685  | 7,789,630,129 |
| 第7期 特定期間（平成27年7月28日～平成28年1月25日）  | 7,360,853,433  | 8,611,308,724 |
| 第8期 特定期間（平成28年1月26日～平成28年7月25日）  | 1,796,141,933  | 5,889,657,494 |
| 第9期 特定期間（平成28年7月26日～平成29年1月25日）  | 3,776,004,488  | 4,322,638,651 |
| 第10期 特定期間（平成29年1月26日～平成29年7月25日） | 3,886,467,284  | 8,316,894,793 |

（注）1 第1期特定期間の設定口数には、当初申込期間がある場合の当該設定口数を含みます。

2 設定口数および解約口数は、全て本邦内におけるものです。

## （参考）T &amp; D マネープールマザーファンドの状況

## （１）投資状況

親投資信託資産の種類別、地域別の投資状況

（平成29年8月31日現在）

| 資産の種類               | 国名 | 時価合計（百万円） | 投資比率（％） |
|---------------------|----|-----------|---------|
| 現金・預金・その他の資産（負債差引後） | 日本 | 840       | 100.00  |

|           |   |     |        |
|-----------|---|-----|--------|
| 合計(純資産総額) | - | 840 | 100.00 |
|-----------|---|-----|--------|

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(小数点以下第3位を四捨五入して算出しております。)

## (2) 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

該当事項はありません。

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## （参考）運用実績

（2017年8月31日現在）

## 基準価額・純資産の推移



## 分配の推移(1万口当たり、税引前)

|         |        |
|---------|--------|
| 2017年8月 | 70円    |
| 2017年7月 | 70円    |
| 2017年6月 | 70円    |
| 2017年5月 | 70円    |
| 2017年4月 | 70円    |
| 直近1年間累計 | 1,020円 |
| 設定来累計   | 8,320円 |

## 主要な資産の状況

## ●投資比率

|  |        |
|--|--------|
| グレイ・スイス・ユニバーサル・トラスト(ケイマン)Ⅱ-豪州高配当株・ツインαファンド | 98.9%  |
| T&Dマネープールマザーファンド                           | 0.5%   |
| 現金・預金等                                     | 0.6%   |
| 合計   | 100.0% |

※比率は、表示桁数未満を四捨五入しているため、合計の数値が必ずしも100とはなりません。

## ●グレイ・スイス・ユニバーサル・トラスト(ケイマン)Ⅱ-豪州高配当株・ツインαファンドの運用状況 2017年8月末現在(現地基準)

## &lt; 組入上位銘柄 &gt;

| 銘柄名(銘柄数 45)                  | 業種          | 比率   |
|------------------------------|-------------|------|
| WESFARMERS LTD               | 食品・生活必需品小売り | 6.0% |
| WESTPAC BANKING CORP         | 銀行          | 5.4% |
| AUST AND NZ BANKING GROUP    | 銀行          | 5.0% |
| TELSTRA CORP LTD             | 電気通信サービス    | 4.9% |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL | 銀行          | 4.8% |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP    | 保険          | 4.6% |
| AMP LTD                      | 保険          | 4.0% |
| VICINITY CENTRES             | 不動産         | 3.1% |
| SCENTRE GROUP                | 不動産         | 3.1% |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD  | 銀行          | 3.0% |

## &lt; 組入上位業種 &gt;

| 業種          | 比率    |
|-------------|-------|
| 銀行          | 19.0% |
| 不動産         | 13.0% |
| 保険          | 11.1% |
| 食品・生活必需品小売り | 8.7%  |
| 公益事業        | 8.3%  |

※投資対象ファンドの運用状況は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン(シンガポール支店)、グレイ・スイス・インターナショナルおよび副投資顧問会社であるレグ・メイソン・アセット・マネジメント・オーストラリア・リミテッドより入手したデータをもとに作成しております。

※レグ・メイソン・アセット・マネジメント・オーストラリア・リミテッドの株式運用部門は、マーティン・カーリー・オーストラリアのブランド名で事業活動を行っています。

※比率は、投資対象ファンドの純資産総額に対する比率です。

## 年間収益率の推移(暦年ベース)



※ファンドの収益率は分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※ファンドにはベンチマークはありません。

※2012年は設定日(8月31日)から年末まで、2017年は年初から8月末までの収益率を表示しています。

◆運用実績は過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

◆最新の運用状況は委託会社のホームページでご覧いただけます。



## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

ファンドの受益権の購入申込は、販売会社において取引口座を開設のうえ行うものとします。

購入申込は、毎営業日に販売会社で受付けます。ただし、下記のいずれかに該当する日には、購入申込を受付けないものとします。申込不可日につきましては、販売会社にお問い合わせください。

< 申込不可日 >

- ・ 申込日または申込日の翌営業日がオーストラリアの証券取引所（半休日を含みます。）、シドニーの銀行およびメルボルンの銀行のいずれかの休業日に該当する日

購入申込の受付けは、原則として営業日の午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合は翌営業日の受付けとなります。ただし、受付時間は販売会社によって異なることもあります。また、販売会社により受付時間が変更になることもありますのでご注意ください。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

申込方法には、一般コースと自動継続投資コースがあります。自動継続投資コースを選択された場合には、販売会社との間で「自動継続投資契約」を締結していただきます。

これと異なる名称で同一の権利義務関係を規定した契約を含むものとします。

受益権の購入価額（発行価格）は、購入申込受付日の翌営業日の基準価額とします。購入価額に申込口数を乗じて得た金額が申込金額となります。

ファンドの購入申込者は販売会社に、購入申込と同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該購入申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該購入申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該購入申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

申込手数料につきましては、前述の「第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金（1）申込手数料」をご参照ください。

購入申込者は、購入代金を払込期日までにお申込みの販売会社に支払うものとします。払込期日は販売会社により異なりますので、販売会社にお問い合わせください。

委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、購入申込の受付けを中止することおよびすでに受付けた購入申込の受付けを取り消すことがあります。

### 2【換金（解約）手続等】

受益者は、販売会社が定める単位をもって、換金申込を行うことができます。ただし、申込不可日のいずれかに該当する日には、換金申込を受付けないものとします。申込不可日につきましては、前述の「1 申込（販売）手続等」をご参照ください。

換金申込の受付けは、原則として営業日の午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合は翌営業日の受付けとなります。ただし、受付時間は販売会社によって異なることもあります。また、販売会社により受付時間が変更になることもありますのでご注意ください。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

委託会社は、換金申込を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。

ファンドの換金申込を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

換金価額（解約価額）は、換金申込受付日の翌営業日の基準価額から、当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を信託財産留保額として控除した価額とします。

「信託財産留保額」とは、運用の安定性を高めるとともに、継続保有される投資者との公平性を確保するため、換金する投資者が負担する一定の金額をいい、信託財産に繰り入れられます。

換金申込は、振替受益権をもって行うものとします。

委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、換金申込の受け付けを中止することおよびすでに受け付けた換金申込の受け付けを取り消すことができます。なお、換金申込の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受け付けの中止以前に行った当日の換金申込を撤回できます。ただし、受益者がその換金申込を撤回しない場合には、当該受益権の換金価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が申込不可日であるときは、この計算日以降の最初の換金申込を受け付けることができる日とします。）に、換金申込を受け付けたものとしての規定に準じて計算された価額とします。

換金代金は、換金申込受付日から起算して、原則として7営業日目から販売会社において支払います。ただし、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、上記原則による支払開始日が遅延する場合があります。

信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金申込等に制限を設ける場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

換金価額につきましては、委託会社または販売会社にお問い合わせください。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

ファンドおよびマザーファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

ファンドの主な投資対象

- ・外国投資信託：原則として基準価額計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。
- ・マザーファンド：原則として基準価額計算日の基準価額で評価します。

マザーファンドの主な投資対象

- ・公社債等：a．日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）  
b．金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く。）  
c．価格情報会社の提供する価額

残存期間1年以内の公社債等については、一部償却原価法により評価をすることができます。

基準価額は毎営業日算出され、販売会社にお問い合わせいただければ、お知らせいたします。また、基準価額は原則として翌日の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

基準価額につきましては、下記においてもご照会いただけます。

T & Dアセットマネジメント株式会社

電話番号 03-6722-4810（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

インターネットホームページ <http://www.tdasset.co.jp/>

#### (2)【保管】

ありません。

#### (3)【信託期間】

ファンドの信託期間は、平成32年7月27日までですが、後述の「(5)その他 信託の終了」の規定により信託を終了させる場合があります。また、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認められる場合には、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することがあります。

#### (4)【計算期間】

ファンドの計算期間は、毎月26日から翌月25日までです。該当日が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌日以降の最初の営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

なお、最終計算期間の終了日は信託期間の終了日とします。

## （５）【その他】

### 信託の終了

#### a．ファンドの繰上償還

- (1) 委託会社は、信託契約の一部を解約することにより受益権の総口数が10億口を下回ることとなったとき、信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めたととき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- (2) 委託会社は、この投資信託が主要投資対象とする外国投資信託受益証券が存続しないこととなる場合は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- (3) 委託会社は、(1)の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- (4) (3)の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- (5) (3)の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- (6) (3)から(5)までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係る全ての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときおよび(2)の規定に基づいてこの信託契約を解約する場合には適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、(3)から(5)までの手続きを行うことが困難な場合も適用しません。

b．委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

c．委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。なお、監督官庁が、この信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、後述の「信託約款の変更」の書面決議で否決された場合を除き、当該委託会社と受託会社との間において存続します。

d．受託会社が辞任する場合または受託会社を解任する場合、委託会社は、後述の「信託約款の変更」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

### 信託約款の変更

- a．委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- b．委託会社は、aの事項（aの変更事項にあっては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあってはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。

- c. bの書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使うことができます。なお、知っている受益者が議決権を行行使わないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. bの書面決議は議決権を行行使うことができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 書面決議の効力は、この信託の全ての受益者に対してその効力を生じます。
- f. bからeまでの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係る全ての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- g. aからfの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合に係る一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

#### 関係法人との契約の更改に関する手続き

委託会社が販売会社と締結している「投資信託受益権の取扱に関する契約」は、契約満了日の3ヵ月前までに当事者から別段の意思表示のない限り、1年毎に自動更新されます。

#### 公告

委託会社が投資者に対してする公告は、原則として電子公告により行い、委託会社のホームページ（<http://www.tdasstet.co.jp/>）に掲載します。ただし、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

#### 運用に係る報告等開示方法

1月および7月の決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて知っている受益者に交付します。運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページにおいて開示します。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、これを交付します。

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。なお、受益者は、自己に帰属する受益権の口数に応じて、均等にファンドの受益権を保有します。

### （1）収益分配金の請求権

受益者は、ファンドの収益分配金を自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る決算日以前において換金が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る計算期間の末日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として購入申込者としします。）に、原則として決算日から起算して5営業日目までに支払いを開始します。収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等にて行うものとしします。ただし、受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

上記に関わらず自動継続投資コースを選択した受益者に対しては、分配金は税引後無手数料で再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

### （2）償還金の請求権

受益者は、ファンドの償還金を自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。

償還金は、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において換金が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については、原則として購入申込者としします。）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託



の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

償還金は、原則として信託終了日から起算して5営業日目までに支払いを開始します。償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。ただし、受益者が償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときはその権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

### (3) 換金(解約)請求権

受益者は、受益権の換金を販売会社を通じて委託会社に請求できます。権利行使の方法等については、前述の「2 換金(解約)手続等」をご参照ください。

### (4) 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

- 1．当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しており、金額は円単位で表示しております。
- 2．当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は原則として6ヵ月毎に作成しております。
- 3．当ファンドは、第10期特定期間（平成29年1月26日から平成29年7月25日まで）の財務諸表について、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

豪州高配当株ツイン ファンド（毎月分配型）

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 第9期 特定期間<br>(平成29年1月25日現在) | 第10期 特定期間<br>(平成29年7月25日現在) |
|-----------------|----------------------------|-----------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                            |                             |
| 流動資産            |                            |                             |
| コール・ローン         | 699,098,079                | 470,293,259                 |
| 投資信託受益証券        | 16,029,201,028             | 13,493,848,074              |
| 親投資信託受益証券       | 5,004,425                  | 71,366,428                  |
| 流動資産合計          | 16,733,303,532             | 14,035,507,761              |
| 資産合計            | 16,733,303,532             | 14,035,507,761              |
| <b>負債の部</b>     |                            |                             |
| 流動負債            |                            |                             |
| 未払金             | -                          | 90,000,000                  |
| 未払収益分配金         | 395,175,936                | 245,610,163                 |
| 未払解約金           | 48,426,908                 | 75,302,787                  |
| 未払受託者報酬         | 445,429                    | 355,066                     |
| 未払委託者報酬         | 19,301,866                 | 15,386,240                  |
| 未払利息            | 1,452                      | 951                         |
| その他未払費用         | 207,857                    | 165,688                     |
| 流動負債合計          | 463,559,448                | 426,820,895                 |
| 負債合計            | 463,559,448                | 426,820,895                 |
| <b>純資産の部</b>    |                            |                             |
| 元本等             |                            |                             |
| 元本              | 39,517,593,672             | 35,087,166,163              |
| 剰余金             |                            |                             |
| 期末剰余金又は期末欠損金( ) | 23,247,849,588             | 21,478,479,297              |
| 元本等合計           | 16,269,744,084             | 13,608,686,866              |
| 純資産合計           | 16,269,744,084             | 13,608,686,866              |
| 負債純資産合計         | 16,733,303,532             | 14,035,507,761              |

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位：円 )

|                         | 第9期 特定期間<br>( 自 平成28年7月26日<br>至 平成29年1月25日 ) | 第10期 特定期間<br>( 自 平成29年1月26日<br>至 平成29年7月25日 ) |
|-------------------------|--|---|
| <b>営業収益</b>             |  |   |
| 受取配当金                   | 2,398,779,475                                | 1,752,400,722                                 |
| 有価証券売買等損益               | 1,926,493,985                                | 845,327,409                                   |
| 営業収益合計                  | 472,285,490                                  | 907,073,313                                   |
| <b>営業費用</b>             |  |   |
| 支払利息                    | 118,255                                      | 91,452  |
| 受託者報酬                   | 2,823,496                                    | 2,449,559                                     |
| 委託者報酬                   | 122,351,463                                  | 106,147,600                                   |
| その他費用                   | 977,399                                      | 1,143,062                                     |
| 営業費用合計                  | 126,270,613                                  | 109,831,673                                   |
| 営業利益                    | 346,014,877                                  | 797,241,640                                   |
| 経常利益                    | 346,014,877                                  | 797,241,640                                   |
| 当期純利益                   | 346,014,877                                  | 797,241,640                                   |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額      | 4,364,496                                    | 13,405,627                                    |
| 期首剰余金又は期首欠損金 ( )        | 21,531,937,274                               | 23,247,849,588                                |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額          | 2,424,514,575                                | 4,975,757,929                                 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 2,424,514,575                                | 4,975,757,929                                 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額          | 2,128,649,509                                | 2,305,471,047                                 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 2,128,649,509                                | 2,305,471,047                                 |
| 分配金                     | 2,362,156,753                                | 1,684,752,604                                 |
| 期末剰余金又は期末欠損金 ( )        | 23,247,849,588                               | 21,478,479,297                                |



## （ 3 ）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                   |   |
|-------------------|---|
| 1 運用資産の評価基準及び評価方法 | (1)投資信託受益証券<br>基準価額で評価しております。<br>(2)親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。      |
| 2 費用・収益の計上基準      | (1)受取配当金<br>原則として、収益分配金落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額を計上、未だ確定していない場合は入金日基準で計上しております。<br>(2)有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。 |

（貸借対照表に関する注記）

| 第9期 特定期間<br>(平成29年1月25日現在)  | 第10期 特定期間<br>(平成29年7月25日現在)   |
|---|---|
| 1 特定期間の末日における受益権の総数<br>39,517,593,672口                                | 1 特定期間の末日における受益権の総数<br>35,087,166,163口                                |
| 2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額<br>元本の欠損 23,247,849,588円              | 2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額<br>元本の欠損 21,478,479,297円              |
| 3 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 0.4117円<br>(1万口当たり純資産額 4,117円) | 3 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 0.3879円<br>(1万口当たり純資産額 3,879円) |

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

| 期 別 | 第9期 特定期間<br>(自平成28年7月26日<br>至平成29年1月25日) | 第10期 特定期間<br>(自平成29年1月26日<br>至平成29年7月25日) |
|-----|--|---|
| 項 目 |  |   |

|                 |   |  |
|-----------------|---|--|
| <p>分配金の計算過程</p> | <p>平成28年7月26日から平成28年8月25日までの計算期間末における分配対象金額5,370,368,366円（1万口当たり1,350円）のうち、397,753,946円（1万口当たり100円）を分配金額としております。</p> <p>平成28年8月26日から平成28年9月26日までの計算期間末における分配対象金額5,303,290,773円（1万口当たり1,345円）のうち、394,002,611円（1万口当たり100円）を分配金額としております。</p> <p>平成28年9月27日から平成28年10月25日までの計算期間末における分配対象金額5,282,158,620円（1万口当たり1,342円）のうち、393,396,827円（1万口当たり100円）を分配金額としております。</p> <p>平成28年10月26日から平成28年11月25日までの計算期間末における分配対象金額5,235,885,736円（1万口当たり1,339円）のうち、390,827,129円（1万口当たり100円）を分配金額としております。</p> <p>平成28年11月26日から平成28年12月26日までの計算期間末における分配対象金額5,234,684,630円（1万口当たり1,338円）のうち、391,000,304円（1万口当たり100円）を分配金額としております。</p> <p>平成28年12月27日から平成29年1月25日までの計算期間末における分配対象金額5,278,979,995円（1万口当たり1,335円）のうち、395,175,936円（1万口当たり100円）を分配金額としております。</p> | <p>平成29年1月26日から平成29年2月27日までの計算期間末における分配対象金額5,291,004,276円（1万口当たり1,331円）のうち、397,322,380円（1万口当たり100円）を分配金額としております。</p> <p>平成29年2月28日から平成29年3月27日までの計算期間末における分配対象金額5,169,725,548円（1万口当たり1,298円）のうち、278,708,441円（1万口当たり70円）を分配金額としております。</p> <p>平成29年3月28日から平成29年4月25日までの計算期間末における分配対象金額4,871,057,064円（1万口当たり1,295円）のうち、263,182,160円（1万口当たり70円）を分配金額としております。</p> <p>平成29年4月26日から平成29年5月25日までの計算期間末における分配対象金額4,664,363,043円（1万口当たり1,295円）のうち、252,004,321円（1万口当たり70円）を分配金額としております。</p> <p>平成29年5月26日から平成29年6月26日までの計算期間末における分配対象金額4,584,094,961円（1万口当たり1,294円）のうち、247,925,139円（1万口当たり70円）を分配金額としております。</p> <p>平成29年6月27日から平成29年7月25日までの計算期間末における分配対象金額4,541,724,171円（1万口当たり1,294円）のうち、245,610,163円（1万口当たり70円）を分配金額としております。</p> |
|-----------------|---|--|

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

|                       | <p>第9期 特定期間<br/>（自 平成28年7月26日<br/>至 平成29年1月25日）</p>   | <p>第10期 特定期間<br/>（自 平成29年1月26日<br/>至 平成29年7月25日）</p> |
|-----------------------|---|--|
| <p>1 金融商品に対する取組方針</p> | <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であります。<br/>有価証券等の金融商品に対して、信託約款及び委託会社で定めた投資ガイドラインや運用計画書等に従い、投資として運用することを目的としております。</p> | <p>同左</p>  |

|                           |  |    |
|---------------------------|--|----|
| 2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク   | <p>金融商品の内容は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務となります。有価証券の詳細については、（その他の注記）2 有価証券関係に記載の通りです。</p> <p>有価証券に係るリスクとしては、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、カントリーリスク、信用リスク、流動性リスクなどがあります。</p>   | 同左 |
| 3 金融商品に係るリスク管理体制          | <p>委託会社においては、運用部門と独立した運用審査委員会を設け、パフォーマンスの分析・評価及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理<br/>価格変動リスク等の市場リスクに関しては、パフォーマンスの実績等の状況を常時分析・把握し、投資方針に従っているかを管理しております。</p> <p>信用リスクの管理<br/>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理<br/>流動性リスクに関しては、市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p> | 同左 |
| 4 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることがあります。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。</p>  | 同左 |

## 金融商品の時価等に関する事項

|                     | 第9期 特定期間<br>(平成29年1月25日現在)                          | 第10期 特定期間<br>(平成29年7月25日現在) |
|---------------------|---|-----------------------------|
| 1 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 証券投資信託では、金融商品は原則として時価評価されるため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 | 同左                          |

|                      |  |    |
|----------------------|--|----|
| 2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法 | 投資信託受益証券、親投資信託受益証券については、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）の 1 運用資産の評価基準及び評価方法に記載の通りです。<br>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務については、時価が帳簿価額と近似しているため帳簿価額を時価としております。 | 同左 |
|----------------------|--|----|

## （関連当事者との取引に関する注記）

|  |   |
|--|---|
| 第9期 特定期間<br>（自 平成28年7月26日<br>至 平成29年1月25日） | 第10期 特定期間<br>（自 平成29年1月26日<br>至 平成29年7月25日） |
| 該当事項はありません。                                | 同左  |

## （その他の注記）

## 1 元本の移動

| 項 目       | 期 別<br>第9期 特定期間<br>（自 平成28年7月26日<br>至 平成29年1月25日） | 第10期 特定期間<br>（自 平成29年1月26日<br>至 平成29年7月25日） |
|-----------|---|---|
| 期首元本額     | 40,064,227,835 円                                  | 39,517,593,672 円                            |
| 期中追加設定元本額 | 3,776,004,488 円                                   | 3,886,467,284 円                             |
| 期中一部解約元本額 | 4,322,638,651 円                                   | 8,316,894,793 円                             |

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

第9期 特定期間（自 平成28年7月26日 至 平成29年1月25日）

| 種類        | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|---------------------|
| 投資信託受益証券  | 533,971,342 円       |
| 親投資信託受益証券 | 492 円               |
| 合計        | 533,971,834 円       |

第10期 特定期間（自 平成29年1月26日 至 平成29年7月25日）

| 種類        | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|---------------------|
| 投資信託受益証券  | 123,788,332 円       |
| 親投資信託受益証券 | 0 円                 |
| 合計        | 123,788,332 円       |

## 3 デリバティブ取引関係

第9期 特定期間（自 平成28年7月26日 至 平成29年1月25日）

該当事項はありません。

第10期 特定期間（自 平成29年1月26日 至 平成29年7月25日）

該当事項はありません。

**（４）【附属明細表】**

## 有価証券明細表

## a．株式

該当事項はありません。

## b．株式以外の有価証券

（平成29年7月25日現在）

| 種類       | 銘柄   | 券面総額         | 評価額（円）         | 備考 |
|----------|--|--------------|----------------|----|
| 投資信託受益証券 | クレディ・スイス・ユニバーサル・<br>トラスト（ケイマン） - 豪州高配<br>当株・ツイン ファンド | 3,680,408.05 | 13,493,848,074 |    |
| 合計       |  | 3,680,408.05 | 13,493,848,074 |    |

（注）投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

（平成29年7月25日現在）

| 種類        | 銘柄                 | 券面総額       | 評価額（円）     | 備考 |
|-----------|--------------------|------------|------------|----|
| 親投資信託受益証券 | T & Dマネープールマザーファンド | 70,138,996 | 71,366,428 |    |
| 合計        |                    | 70,138,996 | 71,366,428 |    |

（注）親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。



## (参考)

## クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト(ケイマン) - 豪州高配当株・ツイン ファンドの状況

以下の記載は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン(シンガポール支店)、クレディ・スイス・インターナショナルおよびレグ・メイソン・アセット・マネジメント・オーストラリア・リミテッドより入手したデータをもとに作成したものです。当社はその内容の正確性・完全性を保証するものではありません。

## 組入資産の明細

作成基準日：2017年4月28日

## 1. 株式現物

| 銘柄名                          | 業種                          | 株数            | 評価額(円)            | 比率(%) |
|------------------------------|-----------------------------|---------------|-------------------|-------|
| WESTPAC BANKING CORP         | Banks                       | 288,017.00    | 841,770,258.42    | 5.66  |
| WESFARMERS LTD               | Food & Staples Retailing    | 232,584.00    | 833,703,901.30    | 5.61  |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL | Banks                       | 112,303.00    | 818,212,920.97    | 5.50  |
| TELSTRA CORP LTD             | Telecommunication Services  | 2,090,029.00  | 735,238,611.20    | 4.95  |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP    | Insurance                   | 1,401,107.00  | 725,314,644.05    | 4.88  |
| AUST AND NZ BANKING GROUP    | Banks                       | 254,608.00    | 695,311,610.54    | 4.68  |
| AMP LTD                      | Insurance                   | 1,456,017.00  | 650,571,117.04    | 4.38  |
| VICINITY CENTRES             | Real Estate                 | 2,245,247.00  | 539,038,959.65    | 3.63  |
| APA GROUP                    | Utilities                   | 546,728.00    | 417,474,864.95    | 2.81  |
| DUET GROUP                   | Utilities                   | 1,516,608.00  | 381,806,948.98    | 2.57  |
| SYDNEY AIRPORT               | Transportation              | 647,514.00    | 371,904,923.31    | 2.50  |
| TRANSURBAN GROUP             | Transportation              | 359,301.00    | 365,411,153.72    | 2.46  |
| ASX LTD                      | Diversified Financials      | 85,167.00     | 360,092,550.85    | 2.42  |
| STOCKLAND                    | Real Estate                 | 849,973.00    | 343,645,302.60    | 2.31  |
| WOOLWORTHS LTD               | Food & Staples Retailing    | 141,009.00    | 315,965,481.83    | 2.13  |
| AUSNET SERVICES              | Utilities                   | 2,130,265.00  | 310,767,234.91    | 2.09  |
| AGL ENERGY LTD               | Utilities                   | 136,995.00    | 305,600,716.91    | 2.06  |
| TATTS GROUP LTD              | Retailing                   | 835,167.00    | 299,367,964.32    | 2.01  |
| SPARK INFRASTRUCTURE GROUP   | Utilities                   | 1,338,561.00  | 277,844,022.17    | 1.87  |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD  | Banks                       | 95,665.00     | 271,141,213.74    | 1.82  |
| WOODSIDE PETROLEUM LTD       | Energy                      | 98,330.00     | 263,776,208.74    | 1.77  |
| COCA-COLA AMATIL LTD         | Food, Beverage & Tobacco    | 323,557.00    | 252,728,333.61    | 1.70  |
| SUNCORP GROUP LTD            | Insurance                   | 218,740.00    | 251,634,878.29    | 1.69  |
| SCENTRE GROUP                | Real Estate                 | 667,113.00    | 239,684,647.38    | 1.61  |
| GPT GROUP                    | Real Estate                 | 534,754.00    | 234,032,885.96    | 1.57  |
| ADELAIDE BRIGHTON LTD        | Materials                   | 459,591.00    | 226,807,162.39    | 1.53  |
| IOOF HOLDINGS LTD            | Diversified Financials      | 300,235.00    | 220,746,307.10    | 1.49  |
| MACQUARIE GROUP LTD          | Diversified Financials      | 28,021.00     | 217,235,161.72    | 1.46  |
| JB HI-FI LTD                 | Retailing                   | 104,646.00    | 215,380,938.65    | 1.45  |
| DEXUS PROPERTY GROUP         | Real Estate                 | 249,467.00    | 212,117,655.89    | 1.43  |
| ILUKA RESOURCES LTD          | Materials                   | 291,385.00    | 204,037,512.50    | 1.37  |
| HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD   | Retailing                   | 576,815.00    | 201,471,728.08    | 1.36  |
| FAIRFAX MEDIA LTD            | Media                       | 1,981,763.00  | 175,114,103.03    | 1.18  |
| SEVEN GROUP HOLDINGS LTD     | Capital Goods               | 156,729.00    | 144,892,014.84    | 0.97  |
| PERPETUAL LTD                | Diversified Financials      | 31,757.00     | 139,724,446.48    | 0.94  |
| MEDIBANK PRIVATE LTD         | Insurance                   | 562,779.00    | 136,519,413.97    | 0.92  |
| BENDIGO AND ADELAIDE BANK    | Banks                       | 130,603.00    | 134,130,456.82    | 0.90  |
| AURIZON HOLDINGS LTD         | Transportation              | 310,285.00    | 133,208,381.96    | 0.90  |
| CHARTER HALL RETAIL REIT     | Real Estate                 | 237,405.00    | 88,462,850.12     | 0.60  |
| PLATINUM ASSET MANAGEMENT    | Diversified Financials      | 217,193.00    | 84,371,405.47     | 0.57  |
| SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA | Real Estate                 | 415,614.00    | 80,032,372.46     | 0.54  |
| G.U.D. HOLDINGS LTD          | Consumer Durables & Apparel | 65,548.00     | 67,974,084.69     | 0.46  |
| GENWORTH MORTGAGE INSURANCE  | Banks                       | 205,081.00    | 56,245,122.54     | 0.38  |
| SEVEN WEST MEDIA LTD         | Media                       | 887,939.00    | 54,774,496.50     | 0.37  |
| BWP TRUST                    | Real Estate                 | 160,928.00    | 39,172,204.07     | 0.26  |
| WPP AUNZ LTD                 | Media                       | 284,208.00    | 27,601,060.35     | 0.19  |
| 合計                           |                             | 26,263,351.00 | 13,962,060,235.07 | 93.93 |

(注) 日付は現地基準です。

(注) リートを含みます。

(注) 比率はクレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト(ケイマン) - 豪州高配当株・ツイン ファンドの純資産総額に対する比率です。

## 2. スワップ

| 想定元本額(円)       | 評価額(円)        |
|----------------|---------------|
| 179,261,256.00 | 70,577,776.93 |

(注) 日付は現地基準です。

**（参考）T & Dマネープールマザーファンドの状況**

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

当ファンドは「T & Dマネープールマザーファンド」受益証券を投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」はすべて同マザーファンド受益証券です。

**（1）貸借対照表**

（単位：円）

| 科 目             | 対象年月日 | （平成29年1月25日現在） | （平成29年7月25日現在） |
|-----------------|-------|----------------|----------------|
|                 |       | 金額             | 金額             |
| 資産の部            |       |                |                |
| 流動資産            |       |                |                |
| コール・ローン         |       | 768,627,948    | 840,304,137    |
| 流動資産合計          |       | 768,627,948    | 840,304,137    |
| 資産合計            |       | 768,627,948    | 840,304,137    |
| 負債の部            |       |                |                |
| 流動負債            |       |                |                |
| 未払利息            |       | 1,596          | 1,700          |
| 流動負債合計          |       | 1,596          | 1,700          |
| 負債合計            |       | 1,596          | 1,700          |
| 純資産の部           |       |                |                |
| 元本等             |       |                |                |
| 元本              |       | 755,172,341    | 825,875,181    |
| 剰余金             |       |                |                |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） |       | 13,454,011     | 14,427,256     |
| 元本等合計           |       | 768,626,352    | 840,302,437    |
| 純資産合計           |       | 768,626,352    | 840,302,437    |
| 負債純資産合計         |       | 768,627,948    | 840,304,137    |

## ( 2 ) 注記表

( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

該当事項はありません。

( 貸借対照表に関する注記 )

| (平成29年1月25日現在)            |   | (平成29年7月25日現在)            |   |
|---------------------------|---|---------------------------|---|
| 1 計算期間の末日における受益権の総数       | 755,172,341口                              | 1 計算期間の末日における受益権の総数       | 825,875,181口                              |
| 2 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 | 1口当たり純資産額 1.0178円<br>(1万口当たり純資産額 10,178円) | 2 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 | 1口当たり純資産額 1.0175円<br>(1万口当たり純資産額 10,175円) |

( その他の注記 )

1 元本の移動

| 項 目                             | 対象年月日 | (平成29年1月25日現在) | (平成29年7月25日現在) |
|---------------------------------|-------|----------------|----------------|
|                                 |       | 期首元本額          | 843,409,080 円  |
| 期中追加設定元本額                       |       | 170,941 円      | 116,659,795 円  |
| 期中一部解約元本額                       |       | 88,407,680 円   | 45,956,955 円   |
| 期末元本額                           |       | 755,172,341 円  | 825,875,181 円  |
| 元本の内訳*                          |       |                |                |
| 世界物価連動国債ファンド                    |       | 90,610,452 円   | 90,610,452 円   |
| 野村エマージング債券投信(円コース)毎月分配型         |       | 33,903,179 円   | 33,903,179 円   |
| 野村エマージング債券投信(円コース)年2回決算型        |       | 5,675,163 円    | 5,675,163 円    |
| 野村エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型       |       | 38,989,580 円   | 38,989,580 円   |
| 野村エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型      |       | 2,636,170 円    | 2,636,170 円    |
| 野村エマージング債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型   |       | 311,359,888 円  | 311,359,888 円  |
| 野村エマージング債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型  |       | 9,735,828 円    | 9,735,828 円    |
| 野村エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型  |       | 1,413,489 円    | 1,413,489 円    |
| 野村エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型 |       | 131,726 円      | 131,726 円      |
| 野村エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型  |       | 4,673,404 円    | 3,683,004 円    |
| T & Dインド中小型株ファンド                |       | 19,910,198 円   | 69,040,591 円   |
| 野村エマージング債券投信(カナダドルコース)毎月分配型     |       | 2,513,771 円    | 1,825,877 円    |
| 野村エマージング債券投信(カナダドルコース)年2回決算型    |       | 799,555 円      | 308,202 円      |
| 野村エマージング債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型    |       | 70,541,888 円   | 55,801,321 円   |

|                                   |               |               |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| 野村エマージング債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型     | 11,872,046 円  | 11,872,046 円  |
| 野村エマージング債券投信(トルコリラコース)毎月分配型       | 47,975,980 円  | 33,235,413 円  |
| 野村エマージング債券投信(トルコリラコース)年2回決算型      | 4,042,047 円   | 4,042,047 円   |
| 野村エマージング債券投信(金コース)毎月分配型           | 20,422,125 円  | 20,422,125 円  |
| 野村エマージング債券投信(金コース)年2回決算型          | 8,783,712 円   | 8,783,712 円   |
| 米国リート・プレミアムファンド(毎月分配型)円ヘッジ・コース    | 3,385,141 円   | 3,385,141 円   |
| 米国リート・プレミアムファンド(毎月分配型)通貨プレミアム・コース | 40,218,191 円  | 28,219,370 円  |
| 豪州高配当株ツイン ファンド(毎月分配型)             | 4,916,905 円   | 70,138,996 円  |
| 米国リート・プレミアムファンド(年2回決算型)マネープール・コース | 88,475 円      | 88,475 円      |
| 野村エマージング債券投信(米ドルコース)毎月分配型         | 6,884,550 円   | 6,884,550 円   |
| 野村エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型        | 1,424,313 円   | 1,424,313 円   |
| 資源ツイン ファンド(通貨選択型)ブラジルリアルコース       | 4,910,145 円   | 4,910,145 円   |
| 資源ツイン ファンド(通貨選択型)トルコリラコース         | 883,826 円     | 883,826 円     |
| 資源ツイン ファンド(通貨選択型)米ドルコース           | 6,383,188 円   | 6,383,188 円   |
| 資源ツイン ファンド(通貨選択型)マネープールコース        | 87,406 円      | 87,364 円      |
| 合計                                | 755,172,341 円 | 825,875,181 円 |

\* 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 2 売買目的有価証券の貸借対照表計上額等

(自 平成28年7月26日 至 平成29年1月25日)

該当事項はありません。

(自 平成29年1月26日 至 平成29年7月25日)

該当事項はありません。

## 3 デリバティブ取引関係

(自 平成28年7月26日 至 平成29年1月25日)

該当事項はありません。

(自 平成29年1月26日 至 平成29年7月25日)

該当事項はありません。

## (3) 附属明細表

有価証券明細表

a. 株式

該当事項はありません。

b . 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。



## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

(平成29年8月31日現在)

|                  |                  |
|------------------|------------------|
| 資産総額             | 13,251,551,334 円 |
| 負債総額             | 51,906,745 円     |
| 純資産総額 ( - )      | 13,199,644,589 円 |
| 発行済数量            | 34,276,070,831 口 |
| 1単位当たり純資産額 ( / ) | 0.3851 円         |

(参考) T &amp; D マネープールマザーファンド

|                  |               |
|------------------|---------------|
| 資産総額             | 840,141,496 円 |
| 負債総額             | 1,737 円       |
| 純資産総額 ( - )      | 840,139,759 円 |
| 発行済数量            | 825,773,942 口 |
| 1単位当たり純資産額 ( / ) | 1.0174 円      |

#### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

##### 1．名義書換についての手続き、取扱場所等

ありません。

##### 2．受益者に対する特典

ありません。

##### 3．受益権の譲渡

譲渡制限はありません。ただし、受益権の譲渡の手続きおよび受益権の譲渡の対抗要件は以下によるものとします。

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

委託会社は、上記に規定する振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

##### 4．受益権の再分割

委託会社は、受託会社と合意のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できます。

##### 5．質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、換金申込の受付け、換金代金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額

|                   |            |
|-------------------|------------|
| 平成29年8月末日現在の資本金の額 | 11億円       |
| 会社が発行する株式の総数      | 2,294,100株 |
| 発行済株式総数           | 1,082,500株 |

##### (2) 会社の機構

###### 経営体制

16名以内の取締役が、株主総会において選任されます。取締役の選任は株主総会において、総株主の議決権の3分の1以上に当たる株式を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもってこれを行い、累積投票によらないものとします。

取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度に関する定時株主総会終結の時までとします。

取締役会はその決議をもって、取締役中より取締役会長、取締役社長各1名、取締役副社長若干名を選定することができます。また取締役中より代表取締役を選定します。

取締役会は、取締役社長が招集します。取締役社長に事故があるときは、取締役会においてあらかじめ定めた順序により、他の取締役がこれを招集します。取締役会の招集通知は会日の2日前までにこれを発します。ただし、緊急の場合は、この期間を短縮することができます。また取締役および監査役全員の同意がある場合は、これを省略することができます。

取締役会は、法令または定款に定める事項の他、業務執行に関する重要事項を決定します。その決議は、取締役の過半数が出席し、その出席取締役の過半数をもって行います。

###### 投資信託運用の意思決定と運用の流れ

###### a. 基本運用方針、月次運用計画の決定

投資政策委員会（原則月1回開催）において投資信託の基本運用方針に関する事項が審議・決定され、各運用部長において月次運用計画に関する事項が決定されます。

###### b. 運用の実行

月次運用計画に沿って、ファンド・マネージャーからトレーディング部に売買発注指示があり、売買が執行されます。

###### c. 運用のチェック等

- ・業務管理部において、運用上の諸リスクの管理および運用実績の評価等を行い、運用審査委員会にて報告・審議が行われます。
- ・法務・コンプライアンス部において、日次で有価証券等の取引内容のチェック・運用制限遵守のチェック等が実施され、コンプライアンス委員会および取締役会に報告を行っています。

会社の機構は平成29年8月末日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務および第二種金融商品取引業を行っています。

委託会社の運用する証券投資信託は平成29年8月末日現在、242本であり、その純資産総額の合計は1,119,299百万円です（ただし、親投資信託を除きます。）。

| 種類         | 本数   | 純資産総額        |
|------------|------|--------------|
| 追加型株式投資信託  | 162本 | 480,557百万円   |
| 単位型株式投資信託  | 34本  | 103,548百万円   |
| 単位型公社債投資信託 | 46本  | 535,194百万円   |
| 合計         | 242本 | 1,119,299百万円 |

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）により作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第37期事業年度（平成28年4月1日から平成29年3月31日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。



## ( 1 ) 【貸借対照表】

| 区分            | 注記<br>番号 | 第36期<br>(平成28年3月31日現在) |            | 第37期<br>(平成29年3月31日現在) |            |
|---------------|----------|------------------------|------------|------------------------|------------|
|               |          | 内訳<br>(千円)             | 金額<br>(千円) | 内訳<br>(千円)             | 金額<br>(千円) |
| (資産の部)        |          |                        |            |                        |            |
| 流動資産          |          |                        |            |                        |            |
| 1. 預金         |          |                        | 6,399,568  |                        | 6,642,674  |
| 2. 前払費用       |          |                        | 42,361     |                        | 39,531     |
| 3. 未収入金       |          |                        | 125,183    |                        | 48,324     |
| 4. 未収委託者報酬    |          |                        | 541,361    |                        | 854,047    |
| 5. 未収運用受託報酬   |          |                        | 313,690    |                        | 383,416    |
| 6. 未収法人税等     |          |                        | 2,251      |                        | -          |
| 7. 未収消費税等     |          |                        | 40,776     |                        | -          |
| 8. 繰延税金資産     |          |                        | 54,160     |                        | 52,937     |
| 9. その他        |          |                        | 328        |                        | -          |
| 流動資産計         |          |                        | 7,519,682  |                        | 8,020,932  |
| 固定資産          |          |                        |            |                        |            |
| 1. 有形固定資産     |          |                        | 222,294    |                        | 176,527    |
| (1) 建物        | 1        | 129,493                |            | 114,696                |            |
| (2) 器具備品      | 1        | 92,128                 |            | 61,326                 |            |
| (3) その他       | 1        | 672                    |            | 504                    |            |
| 2. 無形固定資産     |          |                        | 45,558     |                        | 48,795     |
| (1) 電話加入権     |          | 2,862                  |            | 2,862                  |            |
| (2) ソフトウェア    |          | 41,328                 |            | 42,345                 |            |
| (3) ソフトウェア仮勘定 |          | 1,366                  |            | 3,586                  |            |
| 3. 投資その他の資産   |          |                        | 423,342    |                        | 296,532    |
| (1) 投資有価証券    |          | 63,050                 |            | 38,529                 |            |
| (2) 関係会社株式    |          | 5,386                  |            | 5,386                  |            |
| (3) 長期差入保証金   |          | 185,682                |            | 122,433                |            |
| (4) 繰延税金資産    |          | 132,823                |            | 103,847                |            |
| (5) その他       |          | 36,400                 |            | 26,335                 |            |
| 固定資産計         |          |                        | 691,195    |                        | 521,854    |
| 資産合計          |          |                        | 8,210,877  |                        | 8,542,787  |

| 区分              | 注記<br>番号 | 第36期<br>(平成28年3月31日現在) |            | 第37期<br>(平成29年3月31日現在) |            |
|-----------------|----------|------------------------|------------|------------------------|------------|
|                 |          | 内訳<br>(千円)             | 金額<br>(千円) | 内訳<br>(千円)             | 金額<br>(千円) |
| <b>(負債の部)</b>   |          |                        |            |                        |            |
| 流動負債            |          |                        |            |                        |            |
| 1. 預り金          |          |                        | 136,502    |                        | 14,970     |
| 2. 未払金          |          |                        | 291,814    |                        | 396,503    |
| (1) 未払収益分配金     |          | 1,205                  |            | 1,704                  |            |
| (2) 未払償還金       |          | 5,660                  |            | 5,660                  |            |
| (3) 未払手数料       |          | 210,892                |            | 343,787                |            |
| (4) その他未払金      |          | 74,055                 |            | 45,350                 |            |
| 3. 未払費用         |          |                        | 268,567    |                        | 583,303    |
| 4. 未払法人税等       |          |                        | -          |                        | 11,174     |
| 5. 未払消費税等       |          |                        | -          |                        | 38,997     |
| 6. 賞与引当金        |          |                        | 115,430    |                        | 91,112     |
| 7. 役員賞与引当金      |          |                        | 6,175      |                        | 6,458      |
| 流動負債計           |          |                        | 818,489    |                        | 1,142,521  |
| 固定負債            |          |                        |            |                        |            |
| 1. 退職給付引当金      |          |                        | 410,278    |                        | 408,206    |
| 2. 役員退職慰労引当金    |          |                        | 26,676     |                        | 19,356     |
| 固定負債計           |          |                        | 436,955    |                        | 427,562    |
| 負債合計            |          |                        | 1,255,444  |                        | 1,570,083  |
| <b>(純資産の部)</b>  |          |                        |            |                        |            |
| 株主資本            |          |                        |            |                        |            |
| 1. 資本金          |          |                        | 1,100,000  |                        | 1,100,000  |
| 2. 資本剰余金        |          |                        | 277,667    |                        | 277,667    |
| (1) 資本準備金       |          | 277,667                |            | 277,667                |            |
| 3. 利益剰余金        |          |                        | 5,580,304  |                        | 5,594,927  |
| (1) 利益準備金       |          | 175,000                |            | 175,000                |            |
| (2) その他利益剰余金    |          |                        |            |                        |            |
| 別途積立金           |          | 3,137,790              |            | 3,137,790              |            |
| 繰越利益剰余金         |          | 2,267,514              |            | 2,282,136              |            |
| 株主資本計           |          |                        | 6,957,972  |                        | 6,972,595  |
| 評価・換算差額等        |          |                        |            |                        |            |
| 1. その他有価証券評価差額金 |          |                        | 2,539      |                        | 108        |
| 評価・換算差額等計       |          |                        | 2,539      |                        | 108        |
| 純資産合計           |          |                        | 6,955,433  |                        | 6,972,703  |
| 負債純資産合計         |          |                        | 8,210,877  |                        | 8,542,787  |

## (2) 【損益計算書】

| 区分                 | 注記<br>番号 | 第36期<br>(自 平成27年4月1日<br>至 平成28年3月31日) |            | 第37期<br>(自 平成28年4月1日<br>至 平成29年3月31日) |            |
|--------------------|----------|---------------------------------------|------------|---------------------------------------|------------|
|                    |          | 内訳<br>(千円)                            | 金額<br>(千円) | 内訳<br>(千円)                            | 金額<br>(千円) |
| 営業収益               |          |                                       |            |                                       |            |
| 1. 委託者報酬           |          |                                       | 3,485,554  |                                       | 4,248,077  |
| 2. 運用受託報酬          |          |                                       | 1,528,989  |                                       | 1,289,990  |
| 営業収益計              |          |                                       | 5,014,544  |                                       | 5,538,067  |
| 営業費用               |          |                                       |            |                                       |            |
| 1. 支払手数料           |          |                                       | 1,612,217  |                                       | 1,860,395  |
| 2. 広告宣伝費           |          |                                       | 3,125      |                                       | 2,604      |
| 3. 調査費             |          |                                       | 1,294,581  |                                       | 1,492,104  |
| (1) 調査費            |          | 112,170                               |            | 129,459                               |            |
| (2) 委託調査費          |          | 800,411                               |            | 988,082                               |            |
| (3) 情報機器関連費        |          | 380,676                               |            | 373,672                               |            |
| (4) 図書費            |          | 1,323                                 |            | 888                                   |            |
| 4. 委託計算費           |          |                                       | 164,312    |                                       | 181,296    |
| 5. 営業雑経費           |          |                                       | 144,458    |                                       | 104,940    |
| (1) 通信費            |          | 8,940                                 |            | 7,672                                 |            |
| (2) 印刷費            |          | 92,160                                |            | 87,593                                |            |
| (3) 協会費            |          | 7,526                                 |            | 5,876                                 |            |
| (4) 諸会費            |          | 4,191                                 |            | 3,797                                 |            |
| (5) 紹介手数料          |          | 31,640                                |            | -                                     |            |
| 営業費用計              |          |                                       | 3,218,696  |                                       | 3,641,341  |
| 一般管理費              |          |                                       |            |                                       |            |
| 1. 給料              |          |                                       | 1,202,318  |                                       | 1,133,594  |
| (1) 役員報酬           |          | 87,538                                |            | 68,848                                |            |
| (2) 給料・手当          |          | 1,066,119                             |            | 1,010,113                             |            |
| (3) 賞与             |          | 48,661                                |            | 54,633                                |            |
| 2. 法定福利費           |          |                                       | 176,641    |                                       | 169,520    |
| 3. 退職金             |          |                                       | 4,021      |                                       | 6,136      |
| 4. 福利厚生費           |          |                                       | 3,654      |                                       | 3,723      |
| 5. 交際費             |          |                                       | 4,379      |                                       | 2,273      |
| 6. 旅費交通費           |          |                                       | 15,873     |                                       | 11,895     |
| 7. 事務委託費           |          |                                       | 96,492     |                                       | 94,455     |
| 8. 租税公課            |          |                                       | 20,908     |                                       | 68,018     |
| 9. 不動産賃借料          |          |                                       | 157,838    |                                       | 125,103    |
| 10. 退職給付費用         |          |                                       | 55,672     |                                       | 51,318     |
| 11. 役員退職慰労金        |          |                                       | 200        |                                       | -          |
| 12. 役員退職慰労引当金繰入    |          |                                       | 6,278      |                                       | 4,451      |
| 13. 賞与引当金繰入        |          |                                       | 116,045    |                                       | 91,112     |
| 14. 役員賞与引当金繰入      |          |                                       | 6,175      |                                       | 6,458      |
| 15. 固定資産減価償却費      |          |                                       | 55,329     |                                       | 63,703     |
| 16. 諸経費            |          |                                       | 141,211    |                                       | 62,410     |
| 一般管理費計             |          |                                       | 2,063,042  |                                       | 1,894,176  |
| 営業利益または<br>営業損失( ) |          |                                       | 267,194    |                                       | 2,549      |

| 区分                         | 注記<br>番号 | 第36期<br>(自 平成27年 4月 1日<br>至 平成28年 3月31日) |            | 第37期<br>(自 平成28年 4月 1日<br>至 平成29年 3月31日) |            |
|----------------------------|----------|--|------------|--|------------|
|                            |          | 内訳<br>(千円)                               | 金額<br>(千円) | 内訳<br>(千円)                               | 金額<br>(千円) |
| 営業外収益                      |          |  |            |  |            |
| 1. 受取配当金                   |          |  | 1,284      |  | 1,096      |
| 2. 有価証券利息                  |          |  | 885        |  | -          |
| 3. 受取利息                    |          |  | 631        |  | 68         |
| 4. 雑収入                     |          |  | 9          |  | 751        |
| 営業外収益計                     |          |  | 2,810      |  | 1,916      |
| 営業外費用                      |          |  |            |  |            |
| 1. 為替差損                    |          |  | 1,381      |  | 526        |
| 2. 雑損失                     |          |  | 6,372      |  | 651        |
| 営業外費用計                     |          |  | 7,754      |  | 1,177      |
| 経常利益または<br>経常損失( )         |          |  | 272,137    |  | 3,288      |
| 特別利益                       |          |  |            |  |            |
| 1. 投資有価証券売却益               |          |  | 52,535     |  | 725        |
| 特別利益計                      |          |  | 52,535     |  | 725        |
| 特別損失                       |          |  |            |  |            |
| 1. 固定資産除却損                 | 1        |  | 993        |  | 50         |
| 2. 投資有価証券売却損               |          |  | 2,642      |  | 6,007      |
| 3. 本社移転費用                  |          |  | 257,044    |  | -          |
| 特別損失計                      |          |  | 260,680    |  | 6,057      |
| 税引前当期純利益または<br>税引前当期純損失( ) |          |  | 480,283    |  | 2,043      |
| 法人税、住民税及び事業税               |          |  | 100,821    |  | 45,696     |
| 法人税等調整額                    |          |  | 43,150     |  | 29,030     |
| 当期純利益または<br>当期純損失( )       |          |  | 422,613    |  | 14,622     |

## （ 3 ） 【株主資本等変動計算書】

第36期（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

（単位：千円）

|                             | 株 主 資 本   |           |                 |           |           |             |                 | 株主資本<br>合計 |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------------|-----------|-----------|-------------|-----------------|------------|
|                             | 資本金       | 資 本 剰 余 金 |                 | 利 益 剰 余 金 | 利 益 剰 余 金 |             | 株主資本<br>合計      |            |
|                             |           | 資本<br>準備金 | 資本<br>剰余金<br>合計 |           | 利益<br>準備金 | その他利益剰余金    |                 |            |
|                             |           |           |                 |           | 別途<br>積立金 | 繰越利益<br>剰余金 | 利益<br>剰余金<br>合計 |            |
| 当期首残高                       | 1,100,000 | 277,667   | 277,667         | 175,000   | 3,137,790 | 2,690,127   | 6,002,917       | 7,380,585  |
| 当期変動額                       |           |           |                 |           |           |             |                 |            |
| 剰余金の配当                      |           |           |                 |           |           |             |                 |            |
| 当期純利益または<br>当期純損失( )        |           |           |                 |           |           | 422,613     | 422,613         | 422,613    |
| 株主資本以外の項<br>目の当期変動額<br>(純額) |           |           |                 |           |           |             |                 |            |
| 当期変動額合計                     | -         | -         | -               | -         | -         | 422,613     | 422,613         | 422,613    |
| 当期末残高                       | 1,100,000 | 277,667   | 277,667         | 175,000   | 3,137,790 | 2,267,514   | 5,580,304       | 6,957,972  |

|                             | 評価・換算差額等             |                    | 純資産<br>合計 |
|-----------------------------|----------------------|--------------------|-----------|
|                             | その他有<br>価証券評<br>価差額金 | 評価・換<br>算差額等<br>合計 |           |
| 当期首残高                       | 1,080                | 1,080              | 7,379,505 |
| 当期変動額                       |                      |                    |           |
| 剰余金の配当                      |                      |                    | -         |
| 当期純利益または<br>当期純損失( )        |                      |                    | 422,613   |
| 株主資本以外の項<br>目の当期変動額<br>(純額) | 1,458                | 1,458              | 1,458     |
| 当期変動額合計                     | 1,458                | 1,458              | 424,072   |
| 当期末残高                       | 2,539                | 2,539              | 6,955,433 |

第37期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

（単位：千円）

|                             | 株 主 資 本   |           |                 |           |           |             |                 | 株主資本<br>合計 |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------------|-----------|-----------|-------------|-----------------|------------|
|                             | 資本金       | 資 本 剰 余 金 |                 | 利 益 剰 余 金 | 利 益 剰 余 金 |             | 利益<br>剰余金<br>合計 |            |
|                             |           | 資本<br>準備金 | 資本<br>剰余金<br>合計 |           | その他利益剰余金  | 繰越利益<br>剰余金 |                 |            |
|                             |           |           |                 | 利益<br>準備金 | 別途<br>積立金 |             |                 |            |
| 当期首残高                       | 1,100,000 | 277,667   | 277,667         | 175,000   | 3,137,790 | 2,267,514   | 5,580,304       | 6,957,972  |
| 当期変動額                       |           |           |                 |           |           |             |                 |            |
| 剰余金の配当                      |           |           |                 |           |           |             |                 |            |
| 当期純利益または<br>当期純損失( )        |           |           |                 |           |           | 14,622      | 14,622          | 14,622     |
| 株主資本以外の項<br>目の当期変動額<br>(純額) |           |           |                 |           |           |             |                 |            |
| 当期変動額合計                     | -         | -         | -               | -         | -         | 14,622      | 14,622          | 14,622     |
| 当期末残高                       | 1,100,000 | 277,667   | 277,667         | 175,000   | 3,137,790 | 2,282,136   | 5,594,927       | 6,972,595  |

|                             | 評価・換算差額等             |                    | 純資産<br>合計 |
|-----------------------------|----------------------|--------------------|-----------|
|                             | その他有<br>価証券評<br>価差額金 | 評価・換<br>算差額等<br>合計 |           |
| 当期首残高                       | 2,539                | 2,539              | 6,955,433 |
| 当期変動額                       |                      |                    |           |
| 剰余金の配当                      |                      |                    | -         |
| 当期純利益または<br>当期純損失( )        |                      |                    | 14,622    |
| 株主資本以外の項<br>目の当期変動額<br>(純額) | 2,647                | 2,647              | 2,647     |
| 当期変動額合計                     | 2,647                | 2,647              | 17,270    |
| 当期末残高                       | 108                  | 108                | 6,972,703 |



## 重要な会計方針

### 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

#### (1) 子会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

#### (2) その他有価証券

##### 時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法を採用しております。（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。）

##### 時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

### 2. 固定資産の減価償却の方法

#### (1) 有形固定資産

定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

|      |       |
|------|-------|
| 建物   | 3～50年 |
| 器具備品 | 2～15年 |
| その他  | 8年    |

#### (2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

自社利用のソフトウェアについては、社内における見込利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。

### 3. 引当金の計上基準

#### (1) 賞与引当金

従業員賞与の支出に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。

#### (2) 役員賞与引当金

役員賞与の支出に備えるため、当事業年度における支給見込額に基づき計上しております。

#### (3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、簡便法（期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法）により、期末要支給額を計上しております。

#### (4) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

### 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

#### (1) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

#### (2) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

## 会計方針の変更

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第32号 平成28年6月17日）を当事業年度に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

この変更による当事業年度の財務諸表に与える影響はありません。

## 追加情報

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日）を当事業年度から適用しております。

## 注記事項

## （貸借対照表関係）

| 第36期<br>(平成28年3月31日現在)                                       | 第37期<br>(平成29年3月31日現在)  |
|--|---|
| 1 有形固定資産の減価償却累計額<br>建物 6,710千円<br>器具備品 83,324千円<br>その他 224千円 | 1 有形固定資産の減価償却累計額<br>建物 21,507千円<br>器具備品 92,906千円<br>その他 392千円 |

## （損益計算書関係）

| 第36期<br>(自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日)                    | 第37期<br>(自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日)                 |
|--|---|
| 1 固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。<br>器具備品 315千円<br>ソフトウェア 677千円 | 1 固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。<br>器具備品 1千円<br>ソフトウェア 48千円 |

## （株主資本等変動計算書関係）

第36期（自平成27年4月1日 至平成28年3月31日）

## 1．発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首<br>株式数（千株） | 当事業年度増加<br>株式数（千株） | 当事業年度減少<br>株式数（千株） | 当事業年度末<br>株式数（千株） |
|-------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 普通株式  | 1,082              | -                  | -                  | 1,082             |
| 合計    | 1,082              | -                  | -                  | 1,082             |

## 2．配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

該当事項はありません。

## (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

該当事項はありません。

第37期（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）

## 1．発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首<br>株式数（千株） | 当事業年度増加<br>株式数（千株） | 当事業年度減少<br>株式数（千株） | 当事業年度末<br>株式数（千株） |
|-------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 普通株式  | 1,082              | -                  | -                  | 1,082             |
| 合計    | 1,082              | -                  | -                  | 1,082             |

## 2．配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

該当事項はありません。

- (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの  
該当事項はありません。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社では、資金運用については原則として預金等の資産を中心に投資する方針であり、有価証券の取得を行う場合には、投機的な取引は行いません。

また、資金調達については、主に金融機関からの借入による方針です。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は顧客の信用リスクに晒されておりますが、主に信託銀行により分別管理が行われている信託財産から支弁されており、当該リスクの影響は軽微であります。

投資有価証券及び関係会社株式は、主に非上場株式、子会社株式及び投資信託であります。非上場株式及び子会社株式は業務上の関係維持を目的として保有しており、定期的に発行体の財務状況等の把握を行っております。投資信託は当社が設定する投資信託を商品性の維持等を目的に取得しているものであり、市場価格等の変動リスクは軽微であります。長期差入保証金については、主に本社ビルの賃貸借契約に基づき差入れたものであり、信用リスクの影響は軽微であります。

未払金、未払費用は、ほとんどが1年以内の支払期日です。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

当社は、「リスク管理基本方針」にて各種リスクの基本的考え方を定めており、「財務リスク管理規程」によって、財務リスク（資金繰りリスク、信用リスク）の管理方法を定めています。財務リスクの状況は、月次で開催されるリスク管理委員会にてモニタリングが行われます。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません（（注2）参照のこと。）。

第36期（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

（単位：千円）

|                       | 貸借対照表<br>計上額(*) | 時価(*)     | 差額 |
|-----------------------|-----------------|-----------|----|
| (1) 預金                | 6,399,568       | 6,399,568 | -  |
| (2) 未収入金              | 125,183         | 125,183   | -  |
| (3) 未収委託者報酬           | 541,361         | 541,361   | -  |
| (4) 未収運用受託報酬          | 313,690         | 313,690   | -  |
| (5) 投資有価証券<br>その他有価証券 | 32,850          | 32,850    | -  |
| 資産計                   | 7,412,654       | 7,412,654 | -  |
| (1) 未払金<br>未払収益分配金    | (1,205)         | (1,205)   | -  |
| 未払償還金                 | (5,660)         | (5,660)   | -  |
| 未払手数料                 | (210,892)       | (210,892) | -  |
| その他未払金                | (74,055)        | (74,055)  | -  |
| (2) 未払費用              | (268,567)       | (268,567) | -  |
| 負債計                   | (560,381)       | (560,381) | -  |

(\*) 負債に計上されているものについては、（ ）で示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資産

(1) 預金

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(2) 未収入金、未収委託者報酬及び未収運用受託報酬

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

## (3) 投資有価証券(投資信託)

投資信託は公表されている基準価額によっております。

## 負債

## (1) 未払金及び未払費用

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

## (注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

| 区分      | 貸借対照表計上額 |
|---------|----------|
| 非上場株式   | 30,200   |
| 子会社株式   | 5,386    |
| 長期差入保証金 | 185,682  |
| 合計      | 221,269  |

これらについては、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから時価開示の対象とはしておりません。

## (注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：千円)

|                            | 1年以内      | 1年超<br>5年以内 | 5年超   |
|----------------------------|-----------|-------------|-------|
| 預金                         | 6,399,568 | -           | -     |
| 未収入金                       | 125,183   | -           | -     |
| 未収委託者報酬                    | 541,361   | -           | -     |
| 未収運用受託報酬                   | 313,690   | -           | -     |
| 投資有価証券                     |           |             |       |
| その他有価証券のうち<br>満期があるもの(その他) | 23,921    | 1,400       | 7,528 |
| 合計                         | 7,403,725 | 1,400       | 7,528 |

## 第37期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

(単位：千円)

|              | 貸借対照表<br>計上額(*) | 時価(*)     | 差額 |
|--------------|-----------------|-----------|----|
| (1) 預金       | 6,642,674       | 6,642,674 | -  |
| (2) 未収入金     | 48,324          | 48,324    | -  |
| (3) 未収委託者報酬  | 854,047         | 854,047   | -  |
| (4) 未収運用受託報酬 | 383,416         | 383,416   | -  |
| (5) 投資有価証券   |                 |           |    |
| その他有価証券      | 8,329           | 8,329     | -  |
| 資産計          | 7,936,792       | 7,936,792 | -  |
| (1) 未払金      |                 |           |    |
| 未払収益分配金      | (1,704)         | (1,704)   | -  |
| 未払償還金        | (5,660)         | (5,660)   | -  |
| 未払手数料        | (343,787)       | (343,787) | -  |
| その他未払金       | (45,350)        | (45,350)  | -  |
| (2) 未払費用     | (583,303)       | (583,303) | -  |
| 負債計          | (979,807)       | (979,807) | -  |

(\*) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

## (注1) 金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

## 資産

## (1) 預金

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

## (2) 未収入金、未収委託者報酬及び未収運用受託報酬

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

## (3) 投資有価証券(投資信託)

投資信託は公表されている基準価額によっております。

## 負債

## (1) 未払金及び未払費用

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

## (注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

| 区分      | 貸借対照表計上額 |
|---------|----------|
| 非上場株式   | 30,200   |
| 子会社株式   | 5,386    |
| 長期差入保証金 | 122,433  |
| 合計      | 158,019  |

これらについては、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから時価開示の対象とはしておりません。

## (注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：千円)

|                                      | 1年以内      | 1年超<br>5年以内 | 5年超   |
|--------------------------------------|-----------|-------------|-------|
| 預金                                   | 6,642,674 | -           | -     |
| 未収入金                                 | 48,324    | -           | -     |
| 未収委託者報酬                              | 854,047   | -           | -     |
| 未収運用受託報酬                             | 383,416   | -           | -     |
| 投資有価証券<br>その他有価証券のうち<br>満期があるもの(その他) | 999       | 6,274       | 1,055 |
| 合計                                   | 7,929,462 | 6,274       | 1,055 |

## （有価証券関係）

第36期（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

その他有価証券の当事業年度中の売却額は107,042千円であり、売却益の合計額は52,535千円、売却損の合計額は2,642千円であります。また、その他有価証券において、種類ごとの取得原価、貸借対照表計上額及びこれらの差額については、次のとおりであります。

（単位：千円）

|                      | 種類(*)      | 取得原価   | 貸借対照表計上額 | 差額    |
|----------------------|------------|--------|----------|-------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | (1) その他の証券 | 14,353 | 16,214   | 1,861 |
|                      | 小計         | 14,353 | 16,214   | 1,861 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1) その他の証券 | 22,156 | 16,635   | 5,520 |
|                      | 小計         | 22,156 | 16,635   | 5,520 |
| 合計                   |            | 36,509 | 32,850   | 3,659 |

(\*) 当事業年度中において、保有目的が変更となった有価証券はありません。

第37期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

その他有価証券の当事業年度中の売却額は39,705千円であり、売却益の合計額は725千円、売却損の合計額は6,007千円であります。また、その他有価証券において、種類ごとの取得原価、貸借対照表計上額及びこれらの差額については、次のとおりであります。

（単位：千円）

|                      | 種類(*)      | 取得原価  | 貸借対照表計上額 | 差額  |
|----------------------|------------|-------|----------|-----|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | (1) その他の証券 | 3,250 | 3,515    | 265 |
|                      | 小計         | 3,250 | 3,515    | 265 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1) その他の証券 | 4,922 | 4,813    | 109 |
|                      | 小計         | 4,922 | 4,813    | 109 |
| 合計                   |            | 8,172 | 8,329    | 156 |

(\*) 当事業年度中において、保有目的が変更となった有価証券はありません。

## （退職給付関係）

第36期（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度を採用しております。なお、従業員の一部について平成16年7月より確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を開始しました。

当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

## 2. 確定給付制度

## (1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

|              |           |
|--------------|-----------|
| 退職給付引当金の期首残高 | 402,572千円 |
| 退職給付費用       | 47,397千円  |
| 退職給付の支払額     | 39,691千円  |
| 退職給付引当金の期末残高 | 410,278千円 |



## (2)退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

|                     |           |
|---------------------|-----------|
| 退職一時金制度の退職給付債務      | 410,278千円 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 410,278千円 |

|                     |           |
|---------------------|-----------|
| 退職給付引当金             | 410,278千円 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 410,278千円 |

## (3)退職給付費用

|                |          |
|----------------|----------|
| 簡便法で計算した退職給付費用 | 47,397千円 |
|----------------|----------|

## 3. 確定拠出制度

|              |         |
|--------------|---------|
| 確定拠出制度への要拠出額 | 8,275千円 |
|--------------|---------|

## 第37期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度を採用しております。なお、従業員の一部について平成16年7月より確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を開始しました。

当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

## 2. 確定給付制度

## (1)簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

|              |           |
|--------------|-----------|
| 退職給付引当金の期首残高 | 410,278千円 |
| 退職給付費用       | 42,832千円  |
| 退職給付の支払額     | 44,904千円  |
| 退職給付引当金の期末残高 | 408,206千円 |

## (2)退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

|                     |           |
|---------------------|-----------|
| 退職一時金制度の退職給付債務      | 408,206千円 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 408,206千円 |

|                     |           |
|---------------------|-----------|
| 退職給付引当金             | 408,206千円 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 408,206千円 |

## (3)退職給付費用

|                |          |
|----------------|----------|
| 簡便法で計算した退職給付費用 | 42,832千円 |
|----------------|----------|

## 3. 確定拠出制度

|              |         |
|--------------|---------|
| 確定拠出制度への要拠出額 | 8,486千円 |
|--------------|---------|

## （税効果会計関係）

## 1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|                        | 第36期（平成28年3月31日現在） | 第37期（平成29年3月31日現在） |
|------------------------|--------------------|--------------------|
|                        | （単位：千円）            | （単位：千円）            |
| （繰延税金資産）               |                    |                    |
| 賞与引当金                  | 35,621             | 28,117             |
| 未払事業税                  | -                  | 2,741              |
| 未払社会保険料                | 5,848              | 4,731              |
| 退職給付引当金                | 133,942            | 130,989            |
| 子会社株式評価損               | 1,246              | 1,246              |
| 連結納税加入に伴う有価証券<br>時価評価益 | 15,056             | 15,056             |
| 減価償却超過額否認              | 2,962              | -                  |
| 長期差入保証金                | 29,925             | 2,700              |
| 本社移転費用                 | 24,338             | 75                 |
| 繰越欠損金                  | 24,938             | 39,461             |
| その他有価証券評価差額金           | 1,120              | -                  |
| その他                    | 5,468              | 5,200              |
| 小計                     | 280,470            | 230,321            |
| 評価性引当額                 | 93,346             | 73,487             |
| 繰延税金資産計                | 187,123            | 156,833            |
| （繰延税金負債）               |                    |                    |
| 未収事業税                  | 139                | -                  |
| その他有価証券評価差額金           | -                  | 47                 |
| 繰延税金負債計                | 139                | 47                 |
| 繰延税金資産の純額              | 186,983            | 156,785            |

## 2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳

| 第36期（平成28年3月31日現在）                | 第37期（平成29年3月31日現在）                |
|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 税引前当期純損失を計上しているため<br>注記を省略しております。 | 税引前当期純損失を計上しているため<br>注記を省略しております。 |

## （資産除去債務関係）

## 1．当該資産除去債務の概要

本社の賃貸借契約に伴う原状回復義務であります。

## 2．当該資産除去債務の金額の算定方法

当社は、資産除去債務の負債計上に代えて、賃貸借契約に関連する長期差入保証金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積もり、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上する方法によっております。

## 3. 当該資産除去債務の総額の増減

|                   | 第36期<br>(自 平成27年 4月 1日<br>至 平成28年 3月31日) | 第37期<br>(自 平成28年 4月 1日<br>至 平成29年 3月31日) |
|-------------------|--|--|
| 期首残高              | 163,632千円                                | 158,204千円                                |
| 貸借契約締結にともなう増加額    | 52,929                                   | -  |
| 見積りの変更による増加額（減少額） | 58,356                                   | 5,382                                    |
| 資産除去債務の履行による減少額   | -  | 99,893                                   |
| 期末残高              | 158,204                                  | 52,929                                   |

## (セグメント情報等)

## 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

第36期（自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日）

## (1) 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益各項目の区分と同一であることから、製品及びサービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2) 地域ごとの情報

## 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## (3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

第37期（自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日）

## (1) 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益各項目の区分と同一であることから、製品及びサービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2) 地域ごとの情報

## 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## (3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

## (関連当事者との取引)

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等の場合に限る。)等

第36期(自平成27年4月1日至平成28年3月31日)

| 種類  | 会社等の名称又は氏名     | 所在地    | 資本金又は出資金(百万円) | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関連当事者との関係 | 取引の内容            | 取引金額(千円) | 科目   | 期末残高(千円) |
|-----|----------------|--------|---------------|-----------|-------------------|-----------|------------------|----------|------|----------|
| 親会社 | (株)T&Dホールディングス | 東京都中央区 | 207,111       | 持株会社      | (被所有)直接 100       | 経営管理役員の兼任 | 連結納税に伴う受取予定額(*1) | 113,644  | 未収入金 | 113,644  |

(注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(\*1)連結法人税額のうち当社の個別帰属額であり、連結納税親会社から受け取る金額であります。

第37期(自平成28年4月1日至平成29年3月31日)

| 種類  | 会社等の名称又は氏名     | 所在地    | 資本金又は出資金(百万円) | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関連当事者との関係 | 取引の内容            | 取引金額(千円) | 科目   | 期末残高(千円) |
|-----|----------------|--------|---------------|-----------|-------------------|-----------|------------------|----------|------|----------|
| 親会社 | (株)T&Dホールディングス | 東京都中央区 | 207,111       | 持株会社      | (被所有)直接 100       | 経営管理役員の兼任 | 連結納税に伴う受取予定額(*1) | 48,324   | 未収入金 | 48,324   |

(注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(\*1)連結法人税額のうち当社の個別帰属額であり、連結納税親会社から受け取る金額であります。

## (2) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

第36期(自平成27年4月1日至平成28年3月31日)

| 種類          | 会社等の名称又は氏名 | 所在地    | 資本金又は出資金(百万円) | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関連当事者との関係      | 取引の内容      | 取引金額(千円) | 科目       | 期末残高(千円) |
|-------------|------------|--------|---------------|-----------|-------------------|----------------|------------|----------|----------|----------|
| 同一の親会社を持つ会社 | 大同生命保険(株)  | 大阪府大阪市 | 110,000       | 生命保険業     | -                 | 投資顧問契約の締結役員の兼任 | 投資顧問契約(*1) | 311,115  | 未収運用受託報酬 | 90,373   |

(注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(\*1)投資顧問料については、運用の種類・受託資産の規模等を勘案し総合的に決定しております。

第37期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

| 種類          | 会社等の名称又は氏名 | 所在地    | 資本金又は出資金(百万円) | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関連当事者との関係          | 取引の内容      | 取引金額(千円) | 科目       | 期末残高(千円) |
|-------------|------------|--------|---------------|-----------|-------------------|--------------------|------------|----------|----------|----------|
| 同一の親会社を持つ会社 | 大同生命保険㈱    | 大阪府大阪市 | 110,000       | 生命保険業     | -                 | 投資顧問契約の締結<br>役員の兼任 | 投資顧問契約(*1) | 321,896  | 未収運用受託報酬 | 86,177   |

(注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(\*1) 投資顧問契約にかかる報酬については、運用の種類・受託資産の規模等を勘案し総合的に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

株式会社T &amp; Dホールディングス（東京証券取引所に上場）

## (1株当たり情報)

| 第36期<br>(自 平成27年4月1日<br>至 平成28年3月31日)              |           | 第37期<br>(自 平成28年4月1日<br>至 平成29年3月31日)              |           |
|--|-----------|--|-----------|
| 1株当たり純資産額  | 6,425.34円 | 1株当たり純資産額  | 6,441.29円 |
| 1株当たり当期純損失金額                                       | 390.40円   | 1株当たり当期純利益金額                                       | 13.50円    |
| なお、潜在株式調整後1株当たり当期純損失金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 |           | なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 |           |
| 1株当たり当期純損失金額の算定上の基礎                                |           | 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎                                |           |
| 当期純損失(千円)  | 422,613   | 当期純利益(千円)  | 14,622    |
| 普通株主に帰属しない金額(千円)                                   | -         | 普通株主に帰属しない金額(千円)                                   | -         |
| 普通株式に係る当期純損失(千円)                                   | 422,613   | 普通株式に係る当期純利益(千円)                                   | 14,622    |
| 期中平均株式数(千株)  | 1,082     | 期中平均株式数(千株)  | 1,082     |

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次の行為が禁止されています。

1. 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
2. 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
3. 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下4、5において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
4. 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
5. 上記3、4に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

## 5【その他】

定款の変更等

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の特別決議が必要です。

訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

三菱UFJ信託銀行株式会社

- ・ 資本金の額 324,279百万円（平成29年3月末日現在）
- ・ 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

< 信託事務の一部委託先 >

日本マスタートラスト信託銀行株式会社

- ・ 資本金の額 10,000百万円（平成29年3月末日現在）
- ・ 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

#### (2) 販売会社

| 名 称           | 資本金の額<br>(単位：百万円)<br>(平成29年3月末日現在) | 事業の内容                         |
|---------------|------------------------------------|-------------------------------|
| あかつき証券株式会社    | 3,067                              | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 池田泉州TT証券株式会社  | 1,250                              |                               |
| 今村証券株式会社      | 857                                |                               |
| 株式会社SBI証券     | 48,323                             |                               |
| カブドットコム証券株式会社 | 7,196                              |                               |
| 第四証券株式会社      | 600                                |                               |
| 高木証券株式会社      | 11,069                             |                               |
| ちばぎん証券株式会社    | 4,374                              |                               |
| 中銀証券株式会社      | 2,000                              |                               |
| 東武証券株式会社      | 420                                |                               |
| 日産証券株式会社      | 1,500                              |                               |
| ニュース証券株式会社    | 1,000                              |                               |
| 野村證券株式会社      | 10,000                             |                               |
| ひろぎん証券株式会社    | 5,000                              |                               |
| フィデリティ証券株式会社  | 8,157                              |                               |
| マネックス証券株式会社   | 12,200                             |                               |
| 楽天証券株式会社      | 7,495                              |                               |

### 2【関係業務の概要】

「受託会社」は主に以下の業務を行います。

- a. 信託財産の保管・管理・計算
- b. 委託会社の指図に基づく信託財産の処分等

「販売会社」は主に以下の業務を行います。

- a. 受益権の募集・販売の取扱い
- b. 受益権の換金（解約）申込の取扱い
- c. 換金代金、収益分配金および償還金の支払いの取扱い
- d. 目論見書、運用報告書の交付等

### 3【資本関係】

（持株比率5.0%以上を記載します。）



平成29年8月末日現在、該当事項はありません。

**第3【参考情報】**

当特定期間において提出した金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類は以下の通りです。

|             |               |
|-------------|---------------|
| 平成29年 2月 2日 | 臨時報告書         |
| 平成29年 4月25日 | 有価証券報告書       |
| 平成29年 4月25日 | 有価証券届出書の訂正届出書 |
| 平成29年 5月 8日 | 臨時報告書         |
| 平成29年 6月 1日 | 有価証券届出書の訂正届出書 |

## 独立監査人の監査報告書

平成29年6月5日

T & Dアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

|                    |       |       |
|--------------------|-------|-------|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 蒲谷 剛史 |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 伊藤 雅人 |

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているT & Dアセットマネジメント株式会社の平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第37期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、T & Dアセットマネジメント株式会社の平成29年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

- (注) 1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. X B R Lデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

平成29年9月21日

T & Dアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

|          |       |       |
|----------|-------|-------|
| 指定有限責任社員 | 公認会計士 | 蒲谷 剛史 |
| 業務執行社員   |       |       |
| 指定有限責任社員 | 公認会計士 | 伊藤 雅人 |
| 業務執行社員   |       |       |

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている豪州高配当株ツイン ファンド（毎月分配型）の平成29年1月26日から平成29年7月25日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、豪州高配当株ツイン ファンド（毎月分配型）の平成29年7月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

T & Dアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。