

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成26年12月10日
【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】	東京都港区海岸一丁目2番3号
【事務連絡者氏名】	岩松 覚
【電話番号】	03-3434-6630
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	新興国為替ファンド 韓国ウォン買い 新興国為替ファンド 韓国ウォン売り 新興国為替ファンド インドルピー買い 新興国為替ファンド インドルピー売り 新興国為替ファンド トルコリラ買い 新興国為替ファンド トルコリラ売り 新興国為替ファンド ブラジルリアル買い 新興国為替ファンド ブラジルリアル売り 新興国為替ファンド マネーアカウントファンド
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	継続募集額 各ファンドにつき2,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

新興国為替ファンド 韓国ウォン買い
 新興国為替ファンド 韓国ウォン売り
 新興国為替ファンド インドルピー買い
 新興国為替ファンド インドルピー売り
 新興国為替ファンド トルコリラ買い
 新興国為替ファンド トルコリラ売り
 新興国為替ファンド ブラジルリアル買い
 新興国為替ファンド ブラジルリアル売り
 新興国為替ファンド マネーアカウントファンド

本書においてファンドの名称を略称で記載する場合があります。

ファンドの名称	略称
新興国為替ファンド 韓国ウォン買い	韓国ウォン買い
新興国為替ファンド 韓国ウォン売り	韓国ウォン売り
新興国為替ファンド インドルピー買い	インドルピー買い
新興国為替ファンド インドルピー売り	インドルピー売り
新興国為替ファンド トルコリラ買い	トルコリラ買い
新興国為替ファンド トルコリラ売り	トルコリラ売り
新興国為替ファンド ブラジルリアル買い	ブラジルリアル買い
新興国為替ファンド ブラジルリアル売り	ブラジルリアル売り
新興国為替ファンド マネーアカウントファンド	マネーアカウントファンド

以上を総称して「新興国為替ファンド」、また、総称または個別に「ファンド」または「各ファンド」ということがあります。

韓国ウォン買い、インドルピー買い、トルコリラ買い、ブラジルリアル買いを総称して「買いファンド」、韓国ウォン売り、インドルピー売り、トルコリラ売り、ブラジルリアル売りを総称して「売りファンド」ということがあります。

なお、各ファンド共通の内容については、まとめて記載します。

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の振替内国投資信託受益権（以下「受益権」といいます。）です。

当初元本は1口当たり1万円です。

委託者（以下「委託会社」ということがあります。）の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「（１１）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）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ます（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社であるT & Dアセットマネジメント株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

（３）【発行（売出）価額の総額】

各ファンドにつき2,000億円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

購入申込受付日の翌営業日の基準価額 とします。

「基準価額」とは、ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）をその時の発行済受益権総口数で除した1口当たりの純資産価額をいいます。

基準価額につきましては、販売会社（委託会社の指定する金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者および委託会社の指定する金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。）または下記にお問い合わせください。

T & Dアセットマネジメント株式会社

電話番号 03-3434-5544（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/>

（５）【申込手数料】

2.16%（税抜2.0%）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。

ただし、マネーアカウントファンドへのスイッチング には、申込手数料はかかりません。

申込手数料は、ファンドの商品および関連する投資環境の説明ならびに情報提供、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。

「スイッチング」とは、保有しているファンドを換金した受取金額をもって、同時に他のファンドを購入することをいいます。

（６）【申込単位】

1口単位です。

（７）【申込期間】

平成26年12月11日から平成27年12月10日まで

なお、申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

（８）【申込取扱場所】

野村証券株式会社 東京都中央区日本橋一丁目9番1号

上記の販売会社の本・支店において申込の取扱いを行います。

（９）【払込期日】

ファンドの受益権の購入申込者は、購入申込受付日から起算して6営業日目までに、申込代金（発行価格に申込口数を乗じて得た額に申込手数料（税込）を加算した額をいいます。）をお申しいただきます販売会社に支払うものとします。

振替受益権に係る各購入申込日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託者（以下「受託会社」ということがあります。）の指定するファンド口座に振り込まれます。

（１０）【払込取扱場所】

払込取扱場所は申込取扱場所（販売会社）と同様です。お問い合わせにつきましては、前述の「（４）発行（売）価格」の照会先をご参照ください。

（１１）【振替機関に関する事項】

ファンドの振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

（１２）【その他】

申込方法

受益権の購入に関しては、販売会社所定の方法でお申込ください。

購入申込の受付は、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となります。また、平成29年6月1日以降は、購入およびスイッチングの申込はできません。

スイッチング

以下aからdのペア内および各ファンドとマネーアカウントファンド間で、スイッチングが可能です。

- a．韓国ウォン買い、韓国ウォン売り
- b．インドルピー買い、インドルピー売り
- c．トルコリラ買い、トルコリラ売り
- d．ブラジルリアル買い、ブラジルリアル売り

スイッチングの際には、購入、換金時と同様に費用等がかかりますのでご注意ください。ただし、マネーアカウントファンドへのスイッチングには手数料はかかりません。

申込不可日

下記のいずれかに該当する日には、購入、換金およびスイッチングの申込はできません。申込不可日につきましては、販売会社または委託会社にお問い合わせください。

韓国ウォン買い 韓国ウォン売り	・韓国、ニューヨーク、ルクセンブルクの 各銀行または各証券取引所の休業日 ・12月24日
インドルピー買い インドルピー売り	・インド、ニューヨーク、ルクセンブルクの 各銀行または各証券取引所の休業日 ・12月24日
トルコリラ買い トルコリラ売り	・トルコ、ニューヨーク、ルクセンブルクの 各銀行または各証券取引所の休業日 ・12月24日
ブラジルリアル買い ブラジルリアル売り	・ブラジル、ニューヨーク、ルクセンブルクの 各銀行または各証券取引所の休業日 ・12月24日

日本以外の地域における発行はありません。

振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、前述の「（１１）振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業に係る業務規程等の規則にしたがって取扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および前述の「（１１）振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

第二部【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

韓国ウォン買い	日々の基準価額の値動きが、韓国の通貨ウォンの円からみた日々の騰落率と「概ね同程度」となる投資成果を目指して運用を行います。
韓国ウォン売り	日々の基準価額の値動きが、韓国の通貨ウォンの円からみた日々の騰落率と「概ね同程度 <u>反対</u> 」となる投資成果を目指して運用を行います。
インドルピー買い	日々の基準価額の値動きが、インドの通貨ルピーの円からみた日々の騰落率と「概ね同程度」となる投資成果を目指して運用を行います。
インドルピー売り	日々の基準価額の値動きが、インドの通貨ルピーの円からみた日々の騰落率と「概ね同程度 <u>反対</u> 」となる投資成果を目指して運用を行います。
トルコリラ買い	日々の基準価額の値動きが、トルコの通貨リラの円からみた日々の騰落率と「概ね同程度」となる投資成果を目指して運用を行います。
トルコリラ売り	日々の基準価額の値動きが、トルコの通貨リラの円からみた日々の騰落率と「概ね同程度 <u>反対</u> 」となる投資成果を目指して運用を行います。
ブラジルリアル買い	日々の基準価額の値動きが、ブラジルの通貨リアルの円からみた日々の騰落率と「概ね同程度」となる投資成果を目指して運用を行います。
ブラジルリアル売り	日々の基準価額の値動きが、ブラジルの通貨リアルの円からみた日々の騰落率と「概ね同程度 <u>反対</u> 」となる投資成果を目指して運用を行います。
マネーアカウントファンド	安定した収益の確保を図ることを目的と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。

「各ファンド（マネーアカウントファンドを除く）」

< 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）	補足分類
単位型投信 追加型投信	国内 海外 内外	株式 債券 不動産投信 その他資産（通貨） 資産複合	インデックス型 特殊型 （ブル・ベア型）

< 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	特殊型
株式 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 不動産投信 その他資産 （投資信託証券 （為替取引） 資産複合	年1回 年2回 年4回 年6回 （隔月） 年12回 （毎月） 日々 その他	グローバル 日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 （中東） エマージング	ファミリー ファンド ファンド・オブ・ ファンズ	あり なし	ブル・ベア型 条件付運用型 ロング・ ショート型 / 絶対収益追求型 その他

「マネーアカウントファンド」

< 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 追加型投信	国内 海外 内外	株式 債券 不動産投信 その他資産 資産複合

< 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
株式 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 不動産投信 その他資産 （投資信託証券（債券）） 資産複合	年1回 年2回 年4回 年6回（隔月） 年12回（毎月） 日々 その他	グローバル 日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 （中東） エマージング	ファミリーファンド ファンド・オブ・ファンズ

< 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。

国内

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国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

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。

債券

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債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

その他資産

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株式、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

特殊型（ブル・ベア型）

目論見書または信託約款において、投資家に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があり、属性区分の特殊型において、ブル・ベア型に分類されるものをいいます。

<属性区分の定義>

その他資産（投資信託証券（為替取引））

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実質的に為替取引を行う旨の記載があるものをいいます。

その他資産（投資信託証券（債券））

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実質的に債券に投資を行う旨の記載があるものをいいます。

年1回

目論見書または信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。

日本

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日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

エマージング

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エマージング地域（新興成長国（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。

ファミリーファンド

目論見書または信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいいます。

ファンド・オブ・ファンズ

「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。

ブル・ベア型

目論見書または信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動（一定倍の連動もしくは逆連動を含む。）を目指す旨の記載があるものをいいます。

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

【 買いファンド 】		【 売りファンド 】	
日々の基準価額の値動きが、以下の対象通貨の円からみた日々の騰落率と「概ね同程度」となる投資成果を目指して運用を行います。		日々の基準価額の値動きが、以下の対象通貨の円からみた日々の騰落率と「概ね同程度反対」となる投資成果を目指して運用を行います。	
ファンド名	対象通貨	ファンド名	対象通貨
韓国ウォン買い	韓国ウォン	韓国ウォン売り	韓国ウォン
インドルピー買い	インドルピー	インドルピー売り	インドルピー
トルコリラ買い	トルコリラ	トルコリラ売り	トルコリラ
ブラジルリアル買い	ブラジルリアル	ブラジルリアル売り	ブラジルリアル
マネーアカウントファンド		安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。	

新興国為替ファンドは、9本(8本のファンドおよびマネーアカウントファンド)のスイッチング可能なファンドから構成されています。

ファンドの仕組み

- マネーアカウントファンドを除く各ファンドは、円建の外国投資信託であるエマーキング・カレンシー・ファンドおよび国内投資信託であるT&Dマネーアカウントマザーファンドに投資を行うファンド・オブ・ファンズです。
 - ・ 外国投資信託の組入比率は、原則として高位を保ちます。
 - ・ マネーアカウントファンドを除く各ファンドについても、T&Dマネーアカウントマザーファンドに投資を行います。
- マネーアカウントファンドは、T&Dマネーアカウントマザーファンドを親投資信託(マザーファンド)としたファミリーファンド方式で運用を行います。ファミリーファンド方式とは投資者からご投資いただいた資金をベビーファンドとしてまとめ、その資金を主としてマザーファンドに投資して、実質的な運用を行う仕組みです。



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。

ファンドが目標とする投資成果

【 買いファンド 】			【 売りファンド 】		
ファンド名	対象通貨	目標とする投資成果	ファンド名	対象通貨	目標とする投資成果
韓国ウォン買い	韓国ウォン	円から見た対象通貨の日々の値動きと「概ね同程度」となる投資成果を目指して運用を行います。	韓国ウォン売り	韓国ウォン	円から見た対象通貨の日々の値動きと「概ね同程度反対」となる投資成果を目指して運用を行います。
インドルピー買い	インドルピー	【買いファンド】において、円よりも短期金利の高い通貨を対象とする場合には、円と対象通貨の短期金利差に伴うプレミアムが発生しますが、円よりも短期金利が低い通貨を対象とする場合には、コストが発生します。	インドルピー売り	インドルピー	【売りファンド】において、円よりも短期金利の高い通貨を対象とする場合には、円と対象通貨の短期金利差に伴うコストが発生しますが、円よりも短期金利が低い通貨を対象とする場合には、プレミアムが発生します。
トルコリラ買い	トルコリラ		トルコリラ売り	トルコリラ	
ブラジルレアル買い	ブラジルレアル		ブラジルレアル売り	ブラジルレアル	

○上記の各ファンドは、外国投資信託を通じて、円建の日本国債に投資を行いながら、為替取引を積極的に活用し、目標とする投資成果を目指します。

ご参考 円と対象通貨の短期金利差に伴うコストおよびプレミアムについて

為替取引に伴い、円と対象通貨の短期金利差相当分の差損益（コスト／プレミアム）が発生します。

簡便法による算出

【買いファンド】 (対象通貨買い/円売り)	≡	対象通貨の短期金利	－	円の短期金利	※原則として、左記の結果がプラスの場合はプレミアム、マイナスの場合はコストとなります。
【売りファンド】 (円買い/対象通貨売り)	≡	円の短期金利	－	対象通貨の短期金利	

韓国ウォン、インドルピー、ブラジルレアルは、直物為替先渡取引（NDF取引[※]）を活用して実質的な為替取引を行います。（NDF取引に関する留意点は6ページをご覧ください。）

※NDF（ノン・デリバラブル・フォワード）取引とは

- ・投資対象通貨を用いた受渡を行わず、主に米ドル等による差金決済のみを行う取引をいいます。
- ・新興国通貨等への取引ニーズの高まりと共に、NDF取引が活用されるようになりました。

基準価額の主な変動要因

下記の表は、基準価額に影響を及ぼす為替や短期金利の影響を分かりやすくイメージしたものです。ただし、ファンドの運用時に発生するコスト等の様々な要因により必ずしも表記のとおり基準価額が上昇・下落するとは限りません。

	【 買いファンド 】	【 売りファンド 】
対象通貨高(対円)	上昇要因	下落要因
対象通貨安(対円)	下落要因	上昇要因
短期金利差(対象通貨>円)	短期金利差に伴うプレミアム	短期金利差に伴うコスト
短期金利差(円>対象通貨)	短期金利差に伴うコスト	短期金利差に伴うプレミアム


マネーアカウントファンド

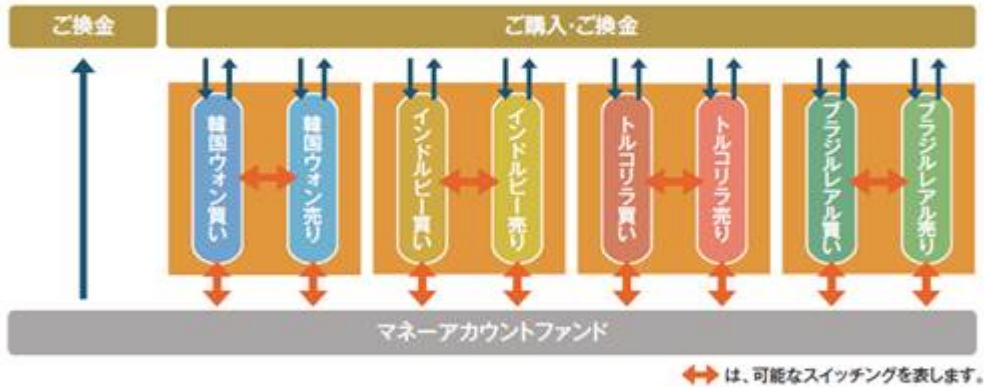
実質的にわが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。

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。

スイッチングについて

新興国為替ファンドを構成する各ファンド間で、下記の通りのスイッチングが可能です。

- ・新興国為替ファンドを構成するファンドを下図  の通り4つのペアに分け、同一ペア内および各ファンドとマネーアカウントファンド間でのスイッチングが可能です。
- ・異なるペア間のスイッチングは、マネーアカウントファンド経由で可能です。
- ・スイッチングの際には、販売会社が定める所定の手数料等がかかります。（ただし、マネーアカウントファンドへのスイッチングには手数料はかかりません。）



ファンドの信託期間について

ファンドの信託期間は、平成29年9月11日までです（原則として信託期間の延長は行いません。）。原則として基準価額の水準にかかわらず、同日をもって信託期間を終了し償還となりますので、十分ご留意のうえお申込みください。なお、平成29年6月1日以降は、ご購入およびスイッチングの各お申込みは行えません。

【売りファンド】の基準価額の値動きについて

各【売りファンド】は、日々の基準価額の値動きが、円から見た対象通貨の日々の値動きと「概ね同程度反対」となる投資成果を目指して運用を行います。したがって、たとえ正確に運用目標が達成されたとしても、**2日以上離れた日との比較においては、「概ね同程度反対」の投資成果が得られる訳ではありません**ので、十分にご留意ください。

例

前日との騰落率比較

	1日目	2日目	3日目
円から見た対象通貨の動き	+5.0%	+10.0%	+15.0%
売りファンド	-5.0%	-10.0%	-15.0%

基準日との騰落率比較

	1日目	2日目	3日目
円から見た対象通貨の動き	+5.0%	+15.5%	+32.8%
売りファンド	-5.0%	-14.5%	-27.3%

※小数第2位四捨五入



上表のように、円から見た対象通貨が1日目に5%上昇、2日目に10%上昇、3日目に15%上昇した場合、運用目標が正確に達成されれば、【売りファンド】の騰落率は5%下落、10%下落、15%下落となります。これを、基準日から3日目までの値動きでみると、円から見た対象通貨は32.8%上昇、【売りファンド】は27.3%下落となり、「概ね同程度反対」とはなりません。

なお、円から見た対象通貨が上昇・下落を繰り返して動いた場合には、ファンドにとってはマイナス要因となり、基準価額が押し下げられることとなります。

※上記は、正確に運用目標が達成された場合を前提に、円から見た対象通貨の値動きとファンドの基準価額の値動きの関係を分かりやすく説明するための計算例であり、実際の値動きとは異なります。また、円から見た対象通貨の値動きやファンドの基準価額の値動きを示唆・保証するものではありません。

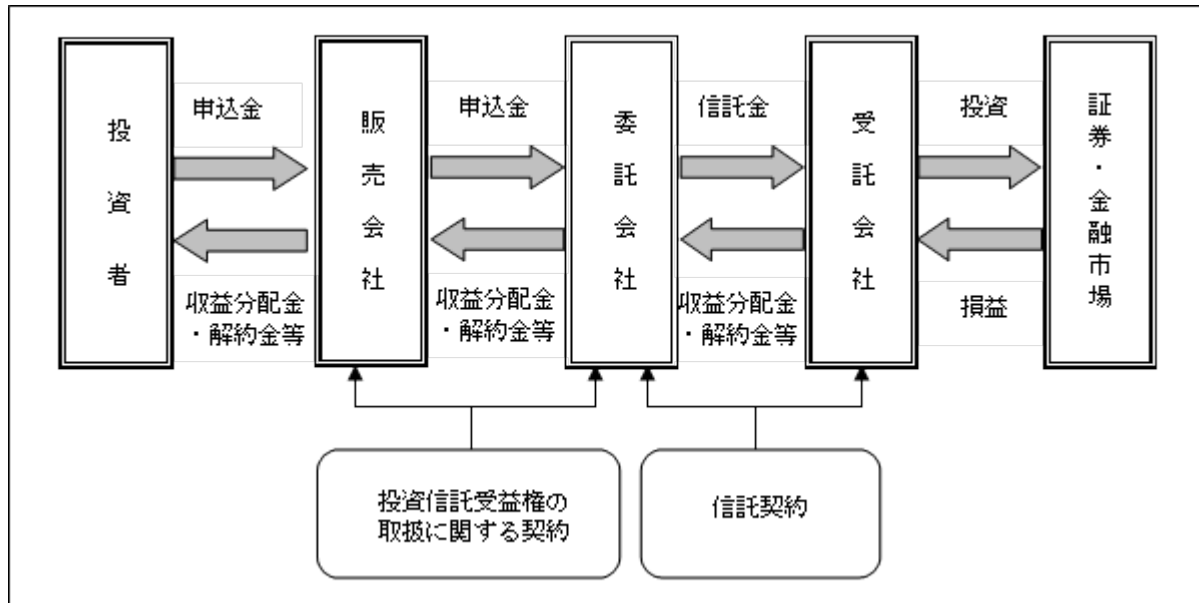
信託金の限度額は各ファンド2,000億円です。ただし、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

（２）【ファンドの沿革】

平成24年9月5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

マネーアカウントファンドを除く各ファンドは、主として投資信託証券に投資を行うファンド・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。

ファミリーファンド方式の仕組み

マネーアカウントファンドは、運用効率化のためファミリーファンド方式で運用を行います。ファミリーファンド方式とは、投資者からご投資いただいた資金をベビーファンドとしてまとめ、その資金を主としてマザーファンドに投資して、実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。

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

野村信託銀行株式会社

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いに関する契約」（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26年9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、 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、 投資助言・代理業、投資運用業の登録

c. 大株主の状況

平成26年9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	東京都港区海岸一丁目2番3号	1,082,500株	100%

2【投資方針】

下記の（１）および（２）において、（ ）となっている箇所は、それぞれ下記の通りにあてはめてご覧下さい。

ファンド名	投資対象とする外国投資信託
韓国ウォン買い	エマージング・カレンシー・ファンド Class A - KRW long
韓国ウォン売り	エマージング・カレンシー・ファンド Class B - KRW short
インドルピー買い	エマージング・カレンシー・ファンド Class C - INR long
インドルピー売り	エマージング・カレンシー・ファンド Class D - INR short
トルコリラ買い	エマージング・カレンシー・ファンド Class E - TRY long
トルコリラ売り	エマージング・カレンシー・ファンド Class F - TRY short
ブラジルリアル買い	エマージング・カレンシー・ファンド Class G - BRL long
ブラジルリアル売り	エマージング・カレンシー・ファンド Class H - BRL short

（１）【投資方針】

「各ファンド（マネーアカウントファンドを除く）」

「買いファンド」は日々の基準価額の値動きが、以下の対象通貨^{（注）}の円からみた日々の騰落率と「概ね同程度」、「売りファンド」は日々の基準価額の値動きが、以下の対象通貨の円からみた日々の騰落率と「概ね同程度反対」となる投資成果を目指して運用を行います。

（注）各ファンドの対象通貨は以下の通りです。

ファンド名	対象通貨
韓国ウォン買い / 韓国ウォン売り	韓国ウォン
インドルピー買い / インドルピー売り	インドルピー
トルコリラ買い / トルコリラ売り	トルコリラ
ブラジルリアル買い / ブラジルリアル売り	ブラジルリアル

円建の外国投資信託^{（ ）}および国内の証券投資信託であるT & Dマネーアカウントマザーファンド（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。

各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向等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。

外国投資信託^{（ ）}においては、デリバティブ取引を積極的に利用します。

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。

「マネーアカウントファンド」

マザーファンド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。

マザーファンドへの投資を通じて、実質的に円建の短期公社債等に投資し、安定した収益の確保を目指します。

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】

「各ファンド（マネーアカウントファンドを除く）」

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 円建外国投資信託 「エマージング・カレンシー・ファンド（ ）」

親投資信託 「T & D マネーアカウントマザーファンド」

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

「マネーアカウントファンド」

この信託において投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）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ます。）
- (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、マザーファンドおよび次の有価証券（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（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）
- (2) 特定目的会社に係る特定社債券（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。）
- (3) 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。）
- (4) 転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得した株券
- (5) コマーシャル・ペーパー
- (6) 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。）および新株予約権証券
- (7) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- (8) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
- (9) 投資証券または外国投資証券（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。）
- (10) 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。）
- (11) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- (12) 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
- (13) 外国の者に対する権利で前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
- (14) 指定金銭信託の受益証券（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限ります。）

(15) 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)

なお、(4)の証券または証書および(7)の証券または証書のうち(4)の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、(1)から(3)の証券ならびに(7)の証券または証書のうち(1)から(3)の証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、(8)および(9)の証券を以下「投資信託証券」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

(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

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者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。

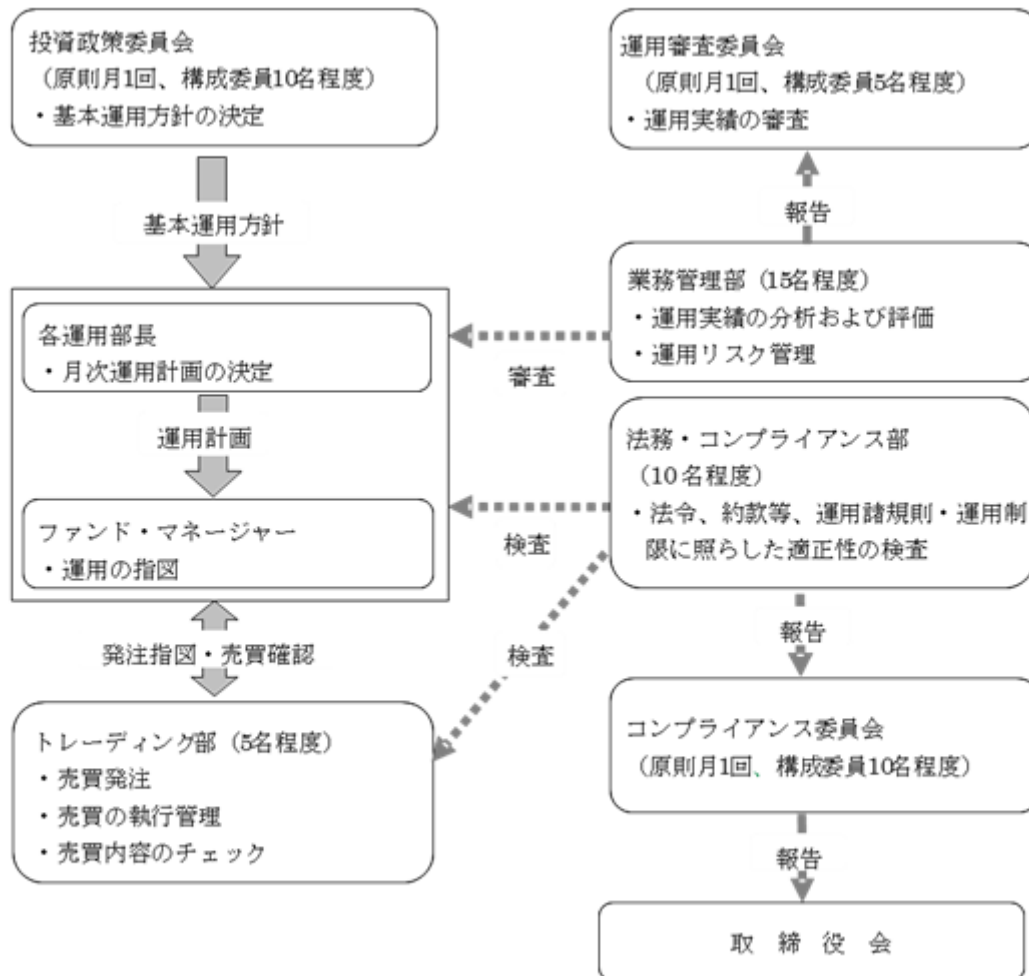
（参考）投資する投資信託証券の概要

ファンド名	エマージング・カレンシー・ファンド ファンドが各々投資対象とする外国投資信託は以下の通りです。			
	韓国ウォン買い	エマージング・カレンシー・ファンド Class A -KRW long		
	韓国ウォン売り	エマージング・カレンシー・ファンド Class B -KRW short		
	インドルピー買い	エマージング・カレンシー・ファンド Class C -INR long		
	インドルピー売り	エマージング・カレンシー・ファンド Class D -INR short		
	トルコリラ買い	エマージング・カレンシー・ファンド Class E -TRY long		
	トルコリラ売り	エマージング・カレンシー・ファンド Class F -TRY short		
	ブラジルレアル買い	エマージング・カレンシー・ファンド Class G -BRL long		
ブラジルレアル売り	エマージング・カレンシー・ファンド Class H -BRL short			
分類	ケイマン籍／外国投資信託／円建			
設定日	2012年9月5日			
運用の基本方針 主な投資対象	主として円建の短期の日本国債に投資を行い、安定的なインカム収益の獲得と信託財産の成長を目指して運用を行います。 また、為替取引(NDF取引を含みます。)を積極的に活用します。			
投資態度	①主として円建の短期の日本国債を投資対象とします。 ②各クラスにおいて、為替取引(NDF取引を含みます。)を積極的に活用します。 【各クラスの為替取引】 各クラス毎に、原則として純資産相当額の以下の為替取引を行います。			
	Class A -KRW long	韓国ウォン買い／円売り	Class B -KRW short	円買い／韓国ウォン売り
	Class C -INR long	インドルピー買い／円売り	Class D -INR short	円買い／インドルピー売り
	Class E -TRY long	トルコリラ買い／円売り	Class F -TRY short	円買い／トルコリラ売り
	Class G -BRL long	ブラジルレアル買い／円売り	Class H -BRL short	円買い／ブラジルレアル売り
	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株式への直接投資は行いません。 ②公社債については、原則として、円建の短期の日本国債以外への投資は行いません。			
分配方針	原則として、年1回分配を行います。			
決算日	4月30日			
信託報酬等	純資産総額の年0.2%程度。内訳は以下の通りです。 運用報酬：0.02% 受託報酬：年10,000米ドル 管理事務代行報酬：0.06%あるいは最低報酬額として年45,000米ドル 保管受託報酬：0.04%あるいは最低報酬額として年4,800米ドル 名義番換事務代行報酬：0.01% その他の費用：売買時の売買委託手数料、監査費用、為替取引(NDF取引を含みます。)に係る費用等がかかります。 その他費用の一部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。			
投資顧問会社	T&Dアセットマネジメント株式会社			
受託会社	インタートラスト(ケイマン)リミテッド ※2014年12月23日より、グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニーに移管されます。			
管理事務代行会社、保管会社	ブラウンブラザーズハリマン ※2014年12月23日より、ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エーに移管されます。			
ファンド名	T&Dマネーアカウントマザーファンド			
分類	親投資信託			
設定日	2012年9月5日			
運用基本方針	安定した収益の確保を目標として運用を行います。			
主な投資対象	わが国の国債、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。 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	9月10日(休業日の場合は翌営業日)			
委託会社	T&Dアセットマネジメント株式会社			
受託会社	野村信託銀行株式会社			

※各概要は2014年9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26年9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1回、決算時（原則として9月10日。ただし、該当日が休業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。ただし、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、信託報酬（税込）、監査費用（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、信託報酬（税込）、監査費用（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】

「各ファンド（マネーアカウントファンドを除く）」

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への直接投資は行いません。

株式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。

- 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（換金申込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、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. 換金申込に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、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. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

「マネーアカウントファンド」

株式への直接投資は行いません。株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）を行使したものに限り、委託会社は、信託財産に属する株式の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図は行いません。

投資信託証券（マザーファンドを除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

外貨建資産への投資は行いません。

株式への投資は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権を行使したものに限り、わが国の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式については、この限りではありません。

- a. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の株式の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。
- b. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

委託会社は、取得時において信託財産に属する同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

- a. 委託会社は、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金融商品取引所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、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所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。

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲で貸付けることの指図をすることができます。

(1) 株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。

(2) 公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

- b. 前項に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- c. 委託会社は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。
 - 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を目的として、資金の借入れ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. 換金申込に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約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. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

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者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。

（参考）T & D マネーアカウントマザーファンドの概要

（1）投資方針

この投資信託は、安定した収益の確保を目標として運用を行います。

主としてわが国の国債、公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を図ります。

有価証券先物取引等は、信託約款の範囲内で行います。

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。

（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かかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第17条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、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（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）

（２）資産の流動化にかかる特定社債券（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。）

（３）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。）

（４）コマーシャル・ペーパー

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

（６）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。）

（７）外国法人が発行する譲渡性預金証書

（８）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（３）までの証券および（５）の証券または証書のうち（１）から（３）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

（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

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者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。

（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、わが国の金融商品取引所等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金融商品取引所等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、わが国の金融商品取引所等における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所等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。

- a . 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する公社債を貸付けることの指図をすることができます。公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
- b . 前項に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- c . 委託会社は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

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。

「各ファンド（マネーアカウントファンドを除く）」

為替変動リスク

外国投資信託を通じて、買いファンドは対象通貨買い/円売り、売りファンドは円買い/対象通貨売りの為替取引を行うため、円に対する各対象通貨の為替変動の影響を受けます。なお、一般的に新興国通貨の場合は、為替変動リスクが相対的に高くなる可能性があります。

また、為替取引において、短期金利が低い通貨を買い、高い通貨を売る場合は、その金利差相当分のコストがかかることにご留意ください。

債券価格変動リスク

債券（公社債）は、市場金利や信用度の変動により価格が変動します。一般に市場金利が上昇した場合や発行体の信用度が低下した場合には債券の価格は下落し、基準価額が値下がりする要因となります。

「マネーアカウントファンド」

債券価格変動リスク

債券（公社債）は、市場金利や信用度の変動により価格が変動します。一般に市場金利が上昇した場合や発行体の信用度が低下した場合には債券の価格は下落し、基準価額が値下がりする要因となります。

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。

NDF取引に関する留意点

韓国ウォン、インドルピーおよびブラジルリアルは、NDF取引を活用して実質的な為替取引を行います。NDF取引は、通常の為替予約取引と比べ、為替市場、金利市場の影響により、NDFの取引価格から想定される金利（NDF想定金利）が、取引時点における当該通貨の短期金利水準から、大きく乖離する場合があります。その場合、円と対象通貨の短期金利差に伴うコストおよびプレミアムの拡大がファンドのパフォーマンスに影響を与えることがあり、ファンドが目標とする投資成果から乖離する要因の一つとなります。

為替取引等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手先の倒産等により契約が不履行になる可能性があります。

目標とする投資成果が達成できないリスクについて（マネーアカウントファンドを除く）

以下の要因等により、各ファンドが目標とする、日々の基準価額の値動きが、円から見た対象通貨の日々の値動きと「概ね同程度」および「概ね同程度反対」となる投資成果を達成できない場合があります。

- ・ 日々の購入、換金等に対応するために行った為替取引の約定値段と、当該日の評価値段との差異
- ・ 為替取引において発生する円と対象通貨の短期金利差に伴うコスト／プレミアム
- ・ 市場の大幅な変動や流動性の低下等により、為替取引が成立せず、または必要な取引数量のうち全部または一部が成立しないこと
- ・ 取引を行う為替市場における取引規制
- ・ 運用資金が少額、または購入、換金等により大幅な増減があった場合
- ・ ファンドの流動性を確保するためにファンドの一部を短期金融資産に投資すること
- ・ ファンドの運用管理費用（信託報酬）、監査費用等

ファンドの継続保有に際してご注意いただきたい事項（マネーアカウントファンドを除く）

ファンドの基準価額の値動きにおいて、日々発生する信託報酬等の費用、実質的な為替取引に伴うコスト負担等は、ファンドが目標とする日々の投資成果に対する押し下げ要因となります。したがって、投資期間が長期にわたる場合にはこれらのコスト負担が大きくなり、投資成果に大きな影響を与えます。

また、売りファンドについて、対象通貨の値動きが、一定の範囲で上昇・下落を繰り返す動きとなった場合には、ファンドの投資成果は悪化することが想定されます。そのため、対象通貨の将来の水準が投資時点と同じであっても、基準価額が下落している可能性があります。

分配金に関する留意点

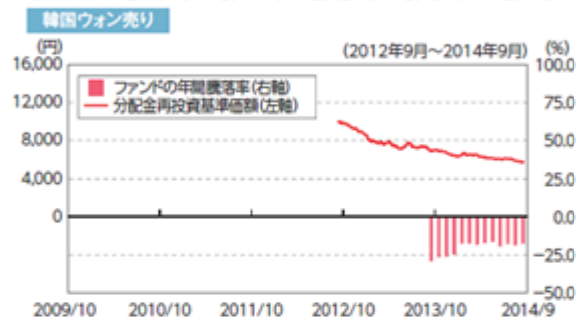
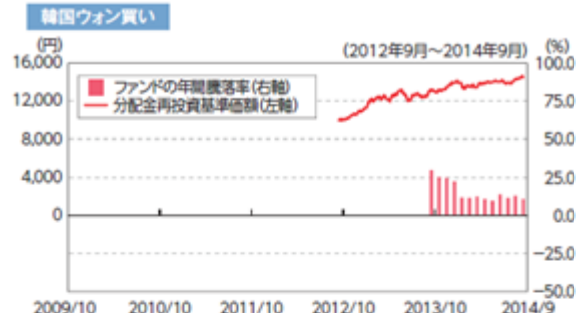
- ・ 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- ・ 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- ・ 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

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、登録金融機関でご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。

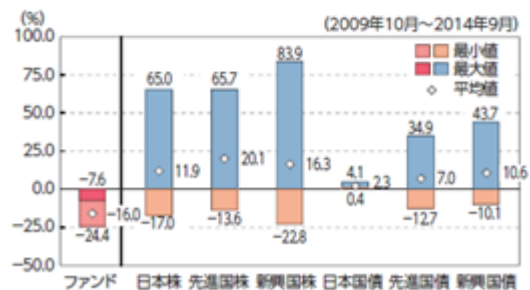
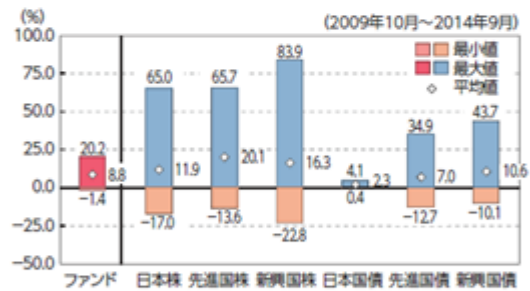
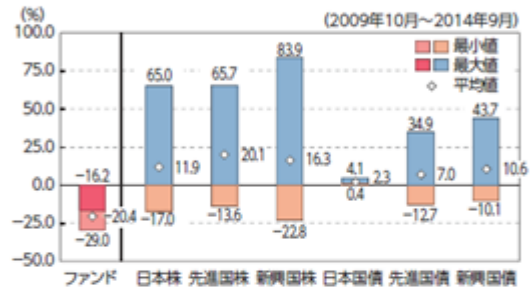
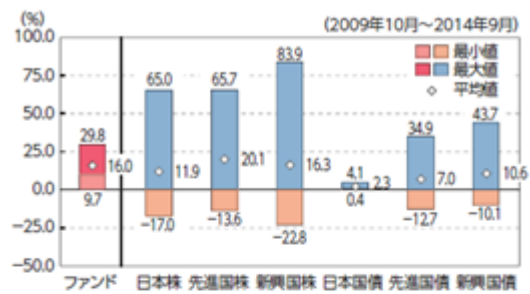
《参考情報》

代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

<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>



<ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較>



(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。

*ファンドは2012年9月5日に設定されたため、2012年9月以降のデータをもとに表示しています。

*右のグラフは、2009年10月から2014年9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2014年9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。

<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>

トルコリラ買い



トルコリラ売り



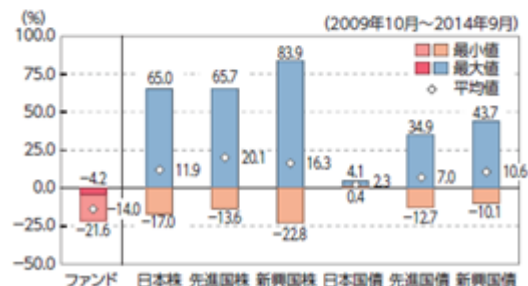
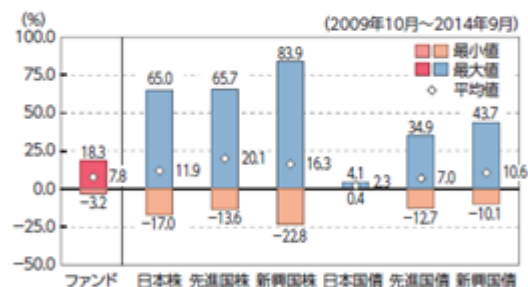
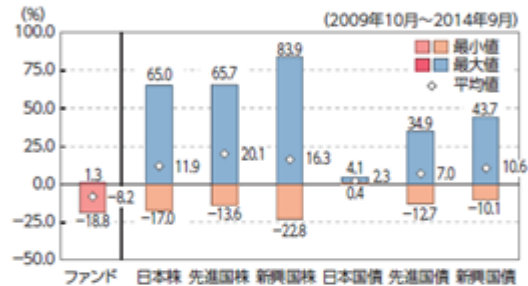
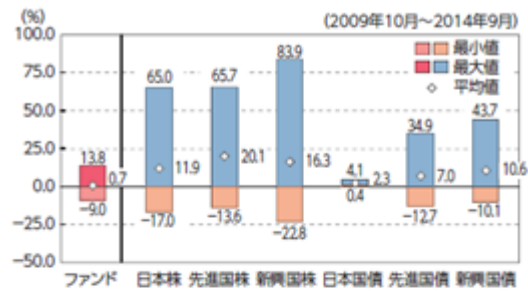
ブラジルレアル買い



ブラジルレアル売り



<ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較>



(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。

*ファンドは2012年9月5日に設定されたため、2012年9月以降のデータをもとに表示しています。

*右のグラフは、2009年10月から2014年9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。

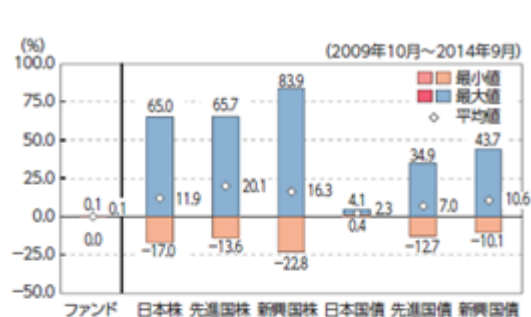
*右グラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものであり、全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

*上記の騰落率は2014年9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。

<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>



<ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較>



(注) ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額は、取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。

*ファンドは2012年9月5日に設定されたため、2012年9月以降のデータをもとに表示しています。

*右のグラフは、2009年10月から2014年9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2014年9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、知的財産権その他の一切の権利は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、知的財産権その他の一切の権利は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募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、知的財産権その他の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。

(3) リスクの管理体制

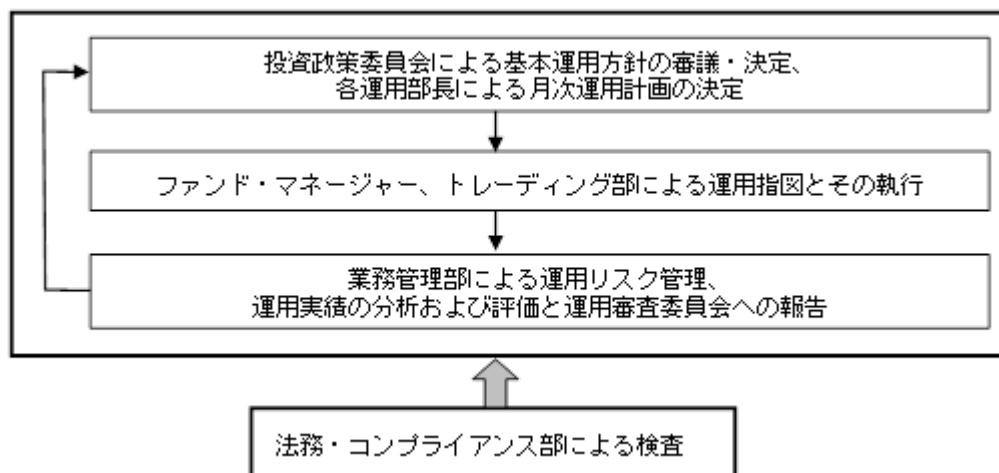
委託会社では、運用部門は定められた運用プロセスを通じて投資リスクを管理します。

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評価・分析および法令・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おります。

- ・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評価・分析等ファンドの運用に関する審査を月次にて行い、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検査を行い、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26年9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【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

2.16%（税抜2.0%）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。ただし、マネーアカウントファンドへのスイッチングには、申込手数料はかかりません。

申込手数料は、ファンドの商品および関連する投資環境の説明ならびに情報提供、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、各ファンド（マネーアカウントファンドを除く）の換金の際には、換金申込受付日の翌営業日の基準価額に0.15%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】**「各ファンド（マネーアカウントファンドを除く）」**

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0.6804%（税抜0.63%）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]

委託会社	年0.324%（税抜0.3%）
販売会社	年0.324%（税抜0.3%）
受託会社	年0.0324%（税抜0.03%）

上記の信託報酬の総額は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または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、各エマージング・カレンシー・ファンドの純資産総額の年0.2%程度を信託財産中から支弁します。

外国投資信託の信託報酬等は、外国投資信託の運用の対価、運用財産の管理等の対価です。したがって、実質的な信託報酬等の水準は、信託財産の純資産総額の年0.8804%（税抜0.83%）程度となります。

「マネーアカウントファンド」

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0.594%（税抜0.55%）以内の率を乗じて得た額とし、金利水準によって変動します。

前月の最終営業日の翌日から当月の最終営業日までの日々の信託報酬率は、当該各月の前月最終5営業日間の当該信託の日々の基準価額算出に用いたコール・ローンのオーバーナイト物レートの最低レート（以下「コールレート」といいます。）に応じた次に掲げる率とします。

なお、月中において、日々の基準価額算出に用いたコール・ローンのオーバーナイト物レートが信託報酬率を下回った場合には、その翌日以降の信託報酬率はそのコール・ローンのオーバーナイト物レートをコールレートとし、次に掲げる率として見直す場合があります。

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）

コールレート	0.4%未満	0.4%以上0.65%未満	0.65%以上
信託報酬率	0.162%（税抜0.15%）以内	0.324%（税抜0.3%）	0.594%（税抜0.55%）
配分	委託会社	0.0702%（税抜0.065%）以内	0.1404%（税抜0.13%）
	販売会社	0.0756%（税抜0.07%）以内	0.1512%（税抜0.14%）
	受託会社	0.0162%（税抜0.015%）以内	0.0324%（税抜0.03%）

上記の信託報酬の総額は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または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

（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、受益者の負担とし、ファンドの信託財産中から支弁します。

信託財産の財務諸表にかかる監査費用（税込）は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に下記の率を乗じて得た額とし、信託報酬支弁のとき信託財産中から支弁します。

「各ファンド（マネーアカウントファンドを除く）」 年0.00864%（税抜0.008%）

「マネーアカウントファンド」 年0.0054%（税抜0.005%）

ファンドの証券取引に伴う手数料等は、信託財産が負担します。

上記、の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。

上記の費用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）」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」は、平成26年1月1日以降の非課税制度です。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、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。）。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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には販売会社毎に、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、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。

上記は平成26年9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。

税金の取扱いの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】

【新興国為替ファンド 韓国ウォン買い】

(1)【投資状況】

資産の種類別、地域別の投資状況

(平成26年9月30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	19	98.56
親投資信託受益証券	日本	0	0.25
コール・ローン、その他の資産(負債差引後)	日本	1	1.19
合計(純資産総額)	-	20	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26年9月30日現在)

	国/地域	種類	銘柄名	券面総額	簿価単価(円) 簿価金額(円)	時価単価(円) 時価金額(円)	投資比率 (%)
1	ケイマン諸島	投資信託受益証券	エマージング・カレンシー・ファンドClass A -KRW long	1,331.00	14,527.58 19,336,219	14,625.20 19,466,141	98.56
2	日本	親投資信託受益証券	T & D マネーアカウントマザーファンド	50,000	1.0018 50,090	1.0018 50,090	0.25

(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26年9月30日現在)

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.56
親投資信託受益証券	0.25
合計	98.81

(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26年9月末日及び同日前1年以内における各月末及び各計算期間末日の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (単位:百万円)	純資産総額 (分配付) (単位:百万円)	1口当たりの 純資産額(分配落) (単位:円)	1口当たりの 純資産額(分配付) (単位:円)
第1期 計算期間 (平成25年9月10日現在)	15	15	13,151	13,151
平成25年9月末日	14	-	13,056	-
平成25年10月末日	21	-	13,216	-
平成25年11月末日	17	-	13,675	-
平成25年12月末日	15	-	14,174	-
平成26年1月末日	14	-	13,513	-
平成26年2月末日	15	-	13,572	-
平成26年3月末日	15	-	13,641	-
平成26年4月末日	15	-	13,989	-
平成26年5月末日	15	-	14,046	-
平成26年6月末日	15	-	14,044	-
平成26年7月末日	15	-	14,019	-
平成26年8月末日	15	-	14,301	-
第2期 計算期間 (平成26年9月10日現在)	18	18	14,359	14,359
平成26年9月末日	20	-	14,480	-

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1期 計算期間(平成25年9月10日)	0
第2期 計算期間(平成26年9月10日)	0

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1期 計算期間(平成24年9月5日 ~ 平成25年9月10日)	31.51
第2期 計算期間(平成25年9月11日 ~ 平成26年9月10日)	9.19

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(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期計算期間においては、前期末基準価額(1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あります。)

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数
第1期 計算期間（平成24年9月5日～平成25年9月10日）	5,949	4,846
第2期 計算期間（平成25年9月11日～平成26年9月10日）	822	637

(注) 1 第1期計算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。

【新興国為替ファンド 韓国ウォン売り】

(1) 【投資状況】

資産の種類別、地域別の投資状況

(平成26年9月30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	32	98.65
親投資信託受益証券	日本	0	0.15
コール・ローン、その他の資産(負債差引後)	日本	1	1.20
合計(純資産総額)	-	33	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26年9月30日現在)

	国/地域	種類	銘柄名	券面総額	簿価単価(円) 簿価金額(円)	時価単価(円) 時価金額(円)	投資比率 (%)
1	ケイマン諸島	投資信託受益証券	エマージング・カレンシー・ファンドClass B -KRW short	5,711.00	5,721.64 32,676,310	5,680.68 32,442,363	98.65
2	日本	親投資信託受益証券	T & D マネー・アカウント マザーファンド	50,000	1.0018 50,090	1.0018 50,090	0.15

(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26年9月30日現在)

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.65
親投資信託受益証券	0.15
合計	98.80

(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26年9月末日及び同日前1年以内における各月末及び各計算期間末日の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (単位:百万円)	純資産総額 (分配付) (単位:百万円)	1口当たりの 純資産額(分配落) (単位:円)	1口当たりの 純資産額(分配付) (単位:円)
第1期 計算期間 (平成25年9月10日現在)	10	10	6,969	6,969
平成25年9月末日	11	-	6,986	-
平成25年10月末日	11	-	6,863	-
平成25年11月末日	10	-	6,603	-
平成25年12月末日	15	-	6,331	-
平成26年1月末日	11	-	6,587	-
平成26年2月末日	10	-	6,519	-
平成26年3月末日	11	-	6,430	-
平成26年4月末日	32	-	6,212	-
平成26年5月末日	32	-	6,135	-
平成26年6月末日	24	-	6,090	-
平成26年7月末日	24	-	6,052	-
平成26年8月末日	23	-	5,891	-
第2期 計算期間 (平成26年9月10日現在)	23	23	5,847	5,847
平成26年9月末日	33	-	5,769	-

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1期 計算期間(平成25年9月10日)	0
第2期 計算期間(平成26年9月10日)	0

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1期 計算期間(平成24年9月5日 ~ 平成25年9月10日)	30.31
第2期 計算期間(平成25年9月11日 ~ 平成26年9月10日)	16.10

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(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期計算期間においては、前期末基準価額(1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あります。)

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数
第1期 計算期間（平成24年9月5日～平成25年9月10日）	18,328	16,837
第2期 計算期間（平成25年9月11日～平成26年9月10日）	5,112	2,679

(注) 1 第1期計算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。

【新興国為替ファンド インドルピー買い】

(1) 【投資状況】

資産の種類別、地域別の投資状況

(平成26年9月30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	197	98.75
親投資信託受益証券	日本	0	0.04
コール・ローン、その他の資産(負債差引後)	日本	2	1.21
合計(純資産総額)	-	199	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26年9月30日現在)

	国/地域	種類	銘柄名	券面総額	簿価単価(円) 簿価金額(円)	時価単価(円) 時価金額(円)	投資比率 (%)
1	ケイマン諸島	投資信託受益証券	エマージング・カレンシー・ファンドClass C - INR long	14,528.32	13,390.17 194,536,798	13,557.79 196,971,911	98.75
2	日本	親投資信託受益証券	T & D マネーアカウント マザーファンド	69,989	1.0018 70,114	1.0018 70,114	0.04

(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26年9月30日現在)

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.75
親投資信託受益証券	0.04
合計	98.79

(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26年9月末日及び同日前1年以内における各月末及び各計算期間末日の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (単位:百万円)	純資産総額 (分配付) (単位:百万円)	1口当たりの 純資産額(分配落) (単位:円)	1口当たりの 純資産額(分配付) (単位:円)
第1期 計算期間 (平成25年9月10日現在)	14	14	11,351	11,351
平成25年9月末日	16	-	11,544	-
平成25年10月末日	18	-	11,964	-
平成25年11月末日	20	-	12,238	-
平成25年12月末日	17	-	12,739	-
平成26年1月末日	14	-	12,346	-
平成26年2月末日	15	-	12,429	-
平成26年3月末日	16	-	12,999	-
平成26年4月末日	21	-	12,799	-
平成26年5月末日	34	-	13,090	-
平成26年6月末日	60	-	12,808	-
平成26年7月末日	115	-	12,922	-
平成26年8月末日	178	-	12,958	-
第2期 計算期間 (平成26年9月10日現在)	182	182	13,247	13,247
平成26年9月末日	199	-	13,432	-

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1期 計算期間(平成25年9月10日)	0
第2期 計算期間(平成26年9月10日)	0

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1期 計算期間(平成24年9月5日 ~ 平成25年9月10日)	13.51
第2期 計算期間(平成25年9月11日 ~ 平成26年9月10日)	16.70

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(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期計算期間においては、前期末基準価額(1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あります。)

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数
第1期 計算期間（平成24年9月5日～平成25年9月10日）	9,396	8,135
第2期 計算期間（平成25年9月11日～平成26年9月10日）	15,150	2,706

(注) 1 第1期計算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。

【新興国為替ファンド インドルピー売り】

(1) 【投資状況】

資産の種類別、地域別の投資状況

(平成26年9月30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	18	98.30
親投資信託受益証券	日本	0	0.27
コール・ローン、その他の資産(負債差引後)	日本	0	1.43
合計(純資産総額)	-	18	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26年9月30日現在)

	国/地域	種類	銘柄名	券面総額	簿価単価(円) 簿価金額(円)	時価単価(円) 時価金額(円)	投資比率 (%)
1	ケイマン諸島	投資信託受益証券	エマージング・カレンシー・ファンドClass D - INR short	2,972.55	6,117.92 18,185,832	6,050.05 17,984,076	98.30
2	日本	親投資信託受益証券	T & D マネーアカウントマザーファンド	50,000	1.0018 50,090	1.0018 50,090	0.27

(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26年9月30日現在)

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.30
親投資信託受益証券	0.27
合計	98.57

(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26年9月末日及び同日前1年以内における各月末及び各計算期間末日の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (単位:百万円)	純資産総額 (分配付) (単位:百万円)	1口当たりの 純資産額(分配落) (単位:円)	1口当たりの 純資産額(分配付) (単位:円)
第1期 計算期間 (平成25年9月10日現在)	17	17	7,972	7,972
平成25年9月末日	16	-	7,785	-
平成25年10月末日	15	-	7,476	-
平成25年11月末日	15	-	7,258	-
平成25年12月末日	14	-	6,922	-
平成26年1月末日	14	-	7,084	-
平成26年2月末日	14	-	7,000	-
平成26年3月末日	13	-	6,628	-
平成26年4月末日	14	-	6,672	-
平成26年5月末日	13	-	6,470	-
平成26年6月末日	13	-	6,560	-
平成26年7月末日	13	-	6,445	-
平成26年8月末日	13	-	6,377	-
第2期 計算期間 (平成26年9月10日現在)	13	13	6,216	6,216
平成26年9月末日	18	-	6,096	-

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1期 計算期間(平成25年9月10日)	0
第2期 計算期間(平成26年9月10日)	0

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1期 計算期間(平成24年9月5日 ~ 平成25年9月10日)	20.28
第2期 計算期間(平成25年9月11日 ~ 平成26年9月10日)	22.03

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(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期計算期間においては、前期末基準価額(1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 計算期間（平成24年9月5日～平成25年9月10日）	24,366	22,253
第2期 計算期間（平成25年9月11日～平成26年9月10日）	33	104

(注) 1 第1期計算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。

【新興国為替ファンド トルコリラ買い】

(1) 【投資状況】

資産の種類別、地域別の投資状況

(平成26年9月30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	142	98.93
親投資信託受益証券	日本	0	0.06
コール・ローン、その他の資産(負債差引後)	日本	2	1.01
合計(純資産総額)	-	144	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26年9月30日現在)

	国/地域	種類	銘柄名	券面総額	簿価単価(円) 簿価金額(円)	時価単価(円) 時価金額(円)	投資比率 (%)
1	ケイマン諸島	投資信託 受益証券	エマージング・カレンシー・ ファンドClass E -TRY long	11,956.77	11,976.75 143,203,362	11,873.90 141,973,491	98.93
2	日本	親投資信託 受益証券	T & Dマネーアカウント マザーファンド	79,979	1.0018 80,122	1.0018 80,122	0.06

(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26年9月30日現在)

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.93
親投資信託受益証券	0.06
合計	98.99

(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26年9月末日及び同日前1年以内における各月末及び各計算期間末日の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (単位:百万円)	純資産総額 (分配付) (単位:百万円)	1口当たりの 純資産額(分配落) (単位:円)	1口当たりの 純資産額(分配付) (単位:円)
第1期 計算期間 (平成25年9月10日現在)	84	84	11,582	11,582
平成25年9月末日	86	-	11,425	-
平成25年10月末日	80	-	11,695	-
平成25年11月末日	82	-	11,988	-
平成25年12月末日	45	-	11,650	-
平成26年1月末日	57	-	10,946	-
平成26年2月末日	59	-	11,055	-
平成26年3月末日	57	-	11,344	-
平成26年4月末日	91	-	11,709	-
平成26年5月末日	143	-	11,856	-
平成26年6月末日	141	-	11,669	-
平成26年7月末日	139	-	11,787	-
平成26年8月末日	139	-	11,807	-
第2期 計算期間 (平成26年9月10日現在)	140	140	11,916	11,916
平成26年9月末日	144	-	11,813	-

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1期 計算期間(平成25年9月10日)	0
第2期 計算期間(平成26年9月10日)	0

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1期 計算期間(平成24年9月5日 ~ 平成25年9月10日)	15.82
第2期 計算期間(平成25年9月11日 ~ 平成26年9月10日)	2.88

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(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期計算期間においては、前期末基準価額(1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 計算期間（平成24年9月5日～平成25年9月10日）	23,669	16,384
第2期 計算期間（平成25年9月11日～平成26年9月10日）	19,624	15,140

(注) 1 第1期計算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。

【新興国為替ファンド トルコリラ売り】

(1) 【投資状況】

資産の種類別、地域別の投資状況

(平成26年9月30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	17	98.61
親投資信託受益証券	日本	0	0.30
コール・ローン、その他の資産(負債差引後)	日本	0	1.09
合計(純資産総額)	-	17	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26年9月30日現在)

	国/地域	種類	銘柄名	券面総額	簿価単価(円) 簿価金額(円)	時価単価(円) 時価金額(円)	投資比率 (%)
1	ケイマン 諸島	投資信託 受益証券	エマージング・カレンシー・ ファンドClass F -TRY short	2,380.00	6,949.44 16,539,689	6,997.99 16,655,216	98.61
2	日本	親投資信託 受益証券	T & D マネーアカウント マザーファンド	50,000	1.0018 50,090	1.0018 50,090	0.30

(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26年9月30日現在)

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.61
親投資信託受益証券	0.30
合計	98.91

(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26年9月末日及び同日前1年以内における各月末及び各計算期間末日の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (単位:百万円)	純資産総額 (分配付) (単位:百万円)	1口当たりの 純資産額(分配落) (単位:円)	1口当たりの 純資産額(分配付) (単位:円)
第1期 計算期間 (平成25年9月10日現在)	13	13	7,944	7,944
平成25年9月末日	9	-	8,000	-
平成25年10月末日	20	-	7,776	-
平成25年11月末日	19	-	7,548	-
平成25年12月末日	13	-	7,721	-
平成26年1月末日	8	-	8,165	-
平成26年2月末日	14	-	8,044	-
平成26年3月末日	11	-	7,748	-
平成26年4月末日	11	-	7,450	-
平成26年5月末日	7	-	7,293	-
平成26年6月末日	8	-	7,345	-
平成26年7月末日	7	-	7,215	-
平成26年8月末日	7	-	7,151	-
第2期 計算期間 (平成26年9月10日現在)	7	7	7,062	7,062
平成26年9月末日	17	-	7,085	-

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1期 計算期間(平成25年9月10日)	0
第2期 計算期間(平成26年9月10日)	0

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1期 計算期間(平成24年9月5日 ~ 平成25年9月10日)	20.56
第2期 計算期間(平成25年9月11日 ~ 平成26年9月10日)	11.10

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(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期計算期間においては、前期末基準価額(1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あります。)

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数
第1期 計算期間（平成24年9月5日～平成25年9月10日）	21,923	20,310
第2期 計算期間（平成25年9月11日～平成26年9月10日）	4,315	4,901

(注) 1 第1期計算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。

【新興国為替ファンド ブラジルリアル買い】

(1) 【投資状況】

資産の種類別、地域別の投資状況

(平成26年9月30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	84	98.46
親投資信託受益証券	日本	0	0.34
コール・ローン、その他の資産(負債差引後)	日本	1	1.20
合計(純資産総額)	-	85	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26年9月30日現在)

	国/地域	種類	銘柄名	券面総額	簿価単価(円) 簿価金額(円)	時価単価(円) 時価金額(円)	投資比率 (%)
1	ケイマン 諸島	投資信託 受益証券	エマージング・カレンシー・ ファンドClass G -BRL long	6,682.08	12,987.92 86,786,320	12,502.36 83,541,769	98.46
2	日本	親投資信託 受益証券	T & D マネーアカウント マザーファンド	289,748	1.0018 290,269	1.0018 290,269	0.34

(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26年9月30日現在)

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.46
親投資信託受益証券	0.34
合計	98.80

(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26年9月末日及び同日前1年以内における各月末及び各計算期間末日の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (単位:百万円)	純資産総額 (分配付) (単位:百万円)	1口当たりの 純資産額(分配落) (単位:円)	1口当たりの 純資産額(分配付) (単位:円)
第1期 計算期間 (平成25年9月10日現在)	204	204	11,600	11,600
平成25年9月末日	177	-	11,622	-
平成25年10月末日	189	-	12,025	-
平成25年11月末日	216	-	11,873	-
平成25年12月末日	207	-	12,045	-
平成26年1月末日	182	-	11,520	-
平成26年2月末日	183	-	11,870	-
平成26年3月末日	169	-	12,394	-
平成26年4月末日	91	-	12,516	-
平成26年5月末日	130	-	12,572	-
平成26年6月末日	86	-	12,730	-
平成26年7月末日	95	-	12,679	-
平成26年8月末日	92	-	12,828	-
第2期 計算期間 (平成26年9月10日現在)	89	89	12,992	12,992
平成26年9月末日	85	-	12,476	-

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1期 計算期間(平成25年9月10日)	0
第2期 計算期間(平成26年9月10日)	0

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1期 計算期間(平成24年9月5日 ~ 平成25年9月10日)	16.00
第2期 計算期間(平成25年9月11日 ~ 平成26年9月10日)	12.00

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(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期計算期間においては、前期末基準価額(1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あります。)

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数
第1期 計算期間（平成24年9月5日～平成25年9月10日）	64,565	46,981
第2期 計算期間（平成25年9月11日～平成26年9月10日）	20,913	31,639

(注) 1 第1期計算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。

【新興国為替ファンド ブラジルリアル売り】

(1) 【投資状況】

資産の種類別、地域別の投資状況

(平成26年9月30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	50	98.71
親投資信託受益証券	日本	0	0.10
コール・ローン、その他の資産(負債差引後)	日本	1	1.19
合計(純資産総額)	-	51	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26年9月30日現在)

	国/地域	種類	銘柄名	券面総額	簿価単価(円) 簿価金額(円)	時価単価(円) 時価金額(円)	投資比率 (%)
1	ケイマン 諸島	投資信託 受益証券	エマージング・カレンシー・ ファンドClass H -BRL short	7,595.00	6,459.29 49,058,313	6,644.36 50,463,914	98.71
2	日本	親投資信託 受益証券	T & D マネーアカウント マザーファンド	50,000	1.0018 50,090	1.0018 50,090	0.10

(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26年9月30日現在)

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.71
親投資信託受益証券	0.10
合計	98.81

(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26年9月末日及び同日前1年以内における各月末及び各計算期間末日の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (単位:百万円)	純資産総額 (分配付) (単位:百万円)	1口当たりの 純資産額(分配落) (単位:円)	1口当たりの 純資産額(分配付) (単位:円)
第1期 計算期間 (平成25年9月10日現在)	9	9	7,935	7,935
平成25年9月末日	9	-	7,878	-
平成25年10月末日	20	-	7,591	-
平成25年11月末日	20	-	7,629	-
平成25年12月末日	10	-	7,474	-
平成26年1月末日	10	-	7,748	-
平成26年2月末日	20	-	7,471	-
平成26年3月末日	17	-	7,084	-
平成26年4月末日	45	-	6,948	-
平成26年5月末日	30	-	6,862	-
平成26年6月末日	29	-	6,721	-
平成26年7月末日	24	-	6,690	-
平成26年8月末日	15	-	6,569	-
第2期 計算期間 (平成26年9月10日現在)	15	15	6,462	6,462
平成26年9月末日	51	-	6,685	-

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1期 計算期間(平成25年9月10日)	0
第2期 計算期間(平成26年9月10日)	0

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1期 計算期間(平成24年9月5日 ~ 平成25年9月10日)	20.65
第2期 計算期間(平成25年9月11日 ~ 平成26年9月10日)	18.56

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(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期計算期間においては、前期末基準価額(1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 計算期間（平成24年9月5日～平成25年9月10日）	11,354	10,182
第2期 計算期間（平成25年9月11日～平成26年9月10日）	9,266	8,189

(注) 1 第1期計算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。

【新興国為替ファンド マネーアカウントファンド】

(1) 【投資状況】

資産の種類別、地域別の投資状況

(平成26年9月30日現在)

資産の種類	国名	時価合計(百万円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	1	98.16
コール・ローン、その他の資産(負債差引後)	日本	0	1.84
合計(純資産総額)	-	1	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26年9月30日現在)

	国名	種類	銘柄名	数量(口)	簿価単価(円)	時価単価(円)	投資比率 (%)
					簿価金額(円)	時価金額(円)	
1	日本	親投資信託 受益証券	T & Dマネーアカウント マザーファンド	1,255,728	1.0018 1,257,989	1.0018 1,257,988	98.16

(注) 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。

ロ. 投資有価証券の種類別比率

(平成26年9月30日現在)

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	98.16
合計	98.16

(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26年9月末日及び同日前1年以内における各月末及び各計算期間末日の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (単位:百万円)	純資産総額 (分配付) (単位:百万円)	1口当たりの 純資産額(分配落) (単位:円)	1口当たりの 純資産額(分配付) (単位:円)
第1期 計算期間 (平成25年9月10日現在)	2	2	10,010	10,010
平成25年9月末日	10	-	10,010	-
平成25年10月末日	6	-	10,011	-
平成25年11月末日	6	-	10,011	-
平成25年12月末日	35	-	10,010	-
平成26年1月末日	11	-	10,013	-
平成26年2月末日	2	-	10,013	-
平成26年3月末日	19	-	10,014	-
平成26年4月末日	6	-	10,013	-
平成26年5月末日	3	-	10,013	-
平成26年6月末日	3	-	10,014	-
平成26年7月末日	6	-	10,014	-
平成26年8月末日	5	-	10,014	-
第2期 計算期間 (平成26年9月10日現在)	20	20	10,013	10,013
平成26年9月末日	1	-	10,013	-

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1期 計算期間(平成25年9月10日)	0
第2期 計算期間(平成26年9月10日)	0

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1期 計算期間(平成24年9月5日 ~ 平成25年9月10日)	0.10
第2期 計算期間(平成25年9月11日 ~ 平成26年9月10日)	0.03

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(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期計算期間においては、前期末基準価額(1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あります。)

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数
第1期 計算期間（平成24年9月5日～平成25年9月10日）	27,984	27,739
第2期 計算期間（平成25年9月11日～平成26年9月10日）	20,295	18,530

(注) 1 第1期計算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 & D マネーアカウント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26年9月30日現在）

資産の種類	国名	時価合計（百万円）	投資比率（％）
コール・ローン	日本	19	91.82
国債証券	日本	2	8.18
その他の資産（負債差引後）	日本	0	0
合計（純資産総額）	-	21	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26年9月30日現在）

	国名	種類	銘柄名	券面総額 （円）	簿価単価（円） 簿価金額（円）	時価単価（円） 時価金額（円）	投資比率 （％）	クーポン （％）	償還日
1	日本	国債証券	第321回 利付国債（2年）	1,700,000	100.00 1,700,102	100.00 1,700,034	8.18	0.10	H26.10.15

（注）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。

ロ．投資有価証券の種類別比率

（平成26年9月30日現在）

種類	投資比率（％）
国債証券	8.18
合計	8.18

（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。

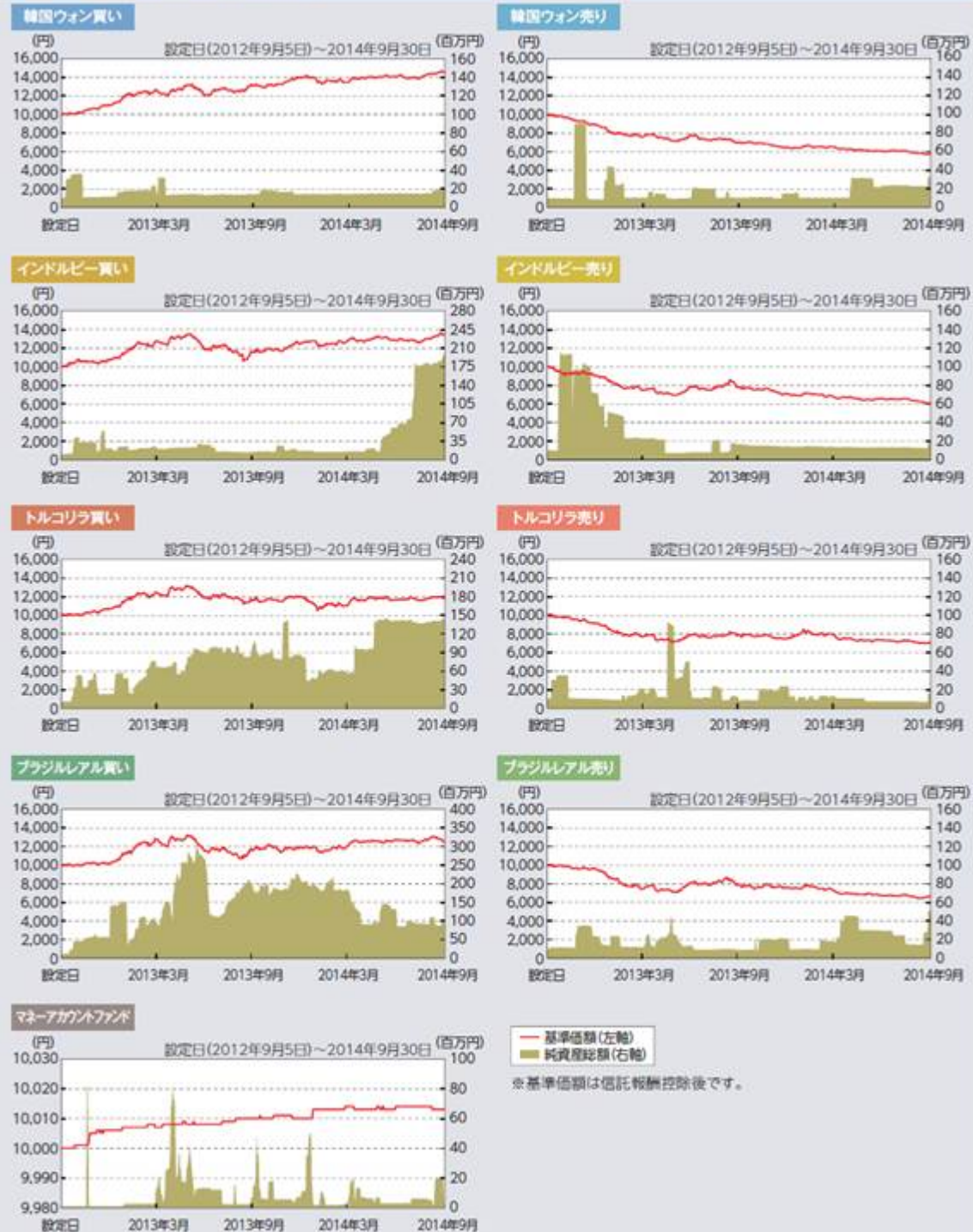
その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(参考) 運用実績

2014年9月30日現在

基準価額・純資産の推移



分配の推移（1口当たり、税引前）

	韓国ウォン買い	韓国ウォン売り	インドルピー買い	インドルピー売り
2014年9月	0円	0円	0円	0円
2013年9月	0円	0円	0円	0円
—	—	—	—	—
—	—	—	—	—
—	—	—	—	—
設定来累計	0円	0円	0円	0円

	トルコリラ買い	トルコリラ売り	ブラジルレアル買い	ブラジルレアル売り	マネーアカウントファンド
2014年9月	0円	0円	0円	0円	0円
2013年9月	0円	0円	0円	0円	0円
—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—
設定来累計	0円	0円	0円	0円	0円

主要な資産の状況

投資比率

韓国ウォン買い	
エマージング・カレンシー・ファンド Class A-KRW long	98.6%
T&Dマネーアカウントマザーファンド	0.3%
コール・ローン、その他	1.2%
合計	100.0%

韓国ウォン売り	
エマージング・カレンシー・ファンド Class B-KRW short	98.6%
T&Dマネーアカウントマザーファンド	0.2%
コール・ローン、その他	1.2%
合計	100.0%

インドルピー買い	
エマージング・カレンシー・ファンド Class C-INR long	98.7%
T&Dマネーアカウントマザーファンド	0.0%
コール・ローン、その他	1.2%
合計	100.0%

インドルピー売り	
エマージング・カレンシー・ファンド Class D-INR short	98.3%
T&Dマネーアカウントマザーファンド	0.3%
コール・ローン、その他	1.4%
合計	100.0%

トルコリラ買い	
エマージング・カレンシー・ファンド Class E-TRY long	98.9%
T&Dマネーアカウントマザーファンド	0.1%
コール・ローン、その他	1.0%
合計	100.0%

トルコリラ売り	
エマージング・カレンシー・ファンド Class F-TRY short	98.6%
T&Dマネーアカウントマザーファンド	0.3%
コール・ローン、その他	1.1%
合計	100.0%

ブラジルレアル買い	
エマージング・カレンシー・ファンド Class G-BRL long	98.5%
T&Dマネーアカウントマザーファンド	0.3%
コール・ローン、その他	1.2%
合計	100.0%

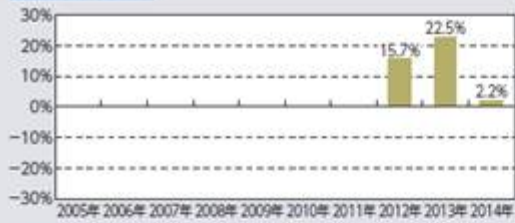
ブラジルレアル売り	
エマージング・カレンシー・ファンド Class H-BRL short	98.7%
T&Dマネーアカウントマザーファンド	0.1%
コール・ローン、その他	1.2%
合計	100.0%

マネーアカウントファンド	
T&Dマネーアカウントマザーファンド	98.2%
コール・ローン、その他	1.8%
合計	100.0%

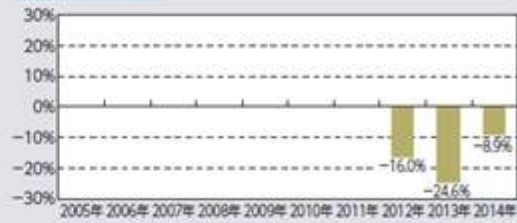
※比率は、表示桁数未満を四捨五入しているため、合計の数値が必ずしも100とはなりません。

年間収益率の推移（暦年ベース）

韓国ウォン買い



韓国ウォン売り



インドルピー買い



インドルピー売り



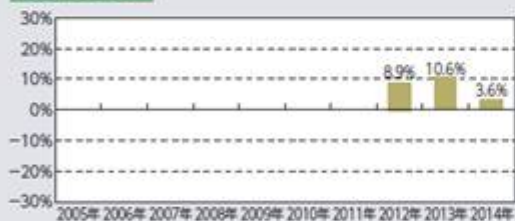
トルコリラ買い



トルコリラ売り



ブラジルレアル買い



ブラジルレアル売り



マネーアカウントファンド



※ファンドにはベンチマークはありません。

※2012年は設定日(9月5日)から年末まで、2014年は年初から9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、申込期間における毎営業日に販売会社で受付けます。ただし、平成29年6月1日以降は、購入およびスイッチングの申込はできません。また、販売会社の営業日であっても下記の申込不可日のいずれかに該当する日には、購入およびスイッチングの申込はできません。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。

韓国ウォン買い 韓国ウォン売り	・韓国、ニューヨーク、ルクセンブルクの 各銀行または各証券取引所の休業日 ・12月24日
インドルピー買い インドルピー売り	・インド、ニューヨーク、ルクセンブルクの 各銀行または各証券取引所の休業日 ・12月24日
トルコリラ買い トルコリラ売り	・トルコ、ニューヨーク、ルクセンブルクの 各銀行または各証券取引所の休業日 ・12月24日
ブラジルリアル買い ブラジルリアル売り	・ブラジル、ニューヨーク、ルクセンブルクの 各銀行または各証券取引所の休業日 ・12月24日

購入申込の受付は、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となります。ただし、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。

受益権は1口単位をもって購入することができます。

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、当該購入の代金の支払と引き換えに、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、購入申込受付日から起算して6営業日目までに、購入代金をお申しいただきます販売会社に支払うものとします。詳しくは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、購入申込およびスイッチングの受付を中止することおよびすでに受付けた申込の受付を取消すことがあります。

2【換金（解約）手続等】

受益者は、1口単位をもって換金申込を行うことができます。ただし、販売会社の営業日であっても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となります。ただし、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、当該一部解約にかか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。

各ファンド（マネーアカウントファンドを除く）の換金価額（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0.15%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。

マネーアカウントファンドの換金価額は、換金申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

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、換金申込の受付を中止することおよびすでに受付けた換金申込の受付を取消すことができます。

換金代金は、換金申込受付日から起算して、原則として6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。

販売会社により、買取請求の取扱いを行う場合がありますが、詳しく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。

当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。

当ファンドの主な投資対象

- ・外国投資信託：原則として当ファンドの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：原則として当ファンドの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 03-3434-5544（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29年9月11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。

(4)【計算期間】

ファンドの計算期間は、毎年9月11日から翌年9月10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。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、信託期間中において、この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5万口を下回ることとなったとき（マネーアカウントファンドを除く）、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、この投資信託が下記に該当する場合は、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。

「各ファンド（マネーアカウントファンドを除く）」

マネーアカウントファンドを除く各ファンドが主要投資対象とする外国投資信託が存続しないこととなる場合。

「マネーアカウントファンド」

マネーアカウントファンドを除く各ファンドがすべてその信託を終了させることとなる場合。

- (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れ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發します。
- (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、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れ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すべ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

はじめ、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等の事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れ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發します。

- 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、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れ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。
- e . 書面決議の効力は、この信託のすべ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すべ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であっても、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。

ファンドの投資制限の管理

a. マネーアカウントファンドのデリバティブ取引の管理

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。

b. マザーファンドのデリバティブ取引の管理

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。

関係法人との契約の更改に関する手続

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.tdasset.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

毎決算時および償還時に運用報告書（交付運用報告書を作成している場合は交付運用報告書）を作成し、知れている受益者に交付します。

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てします。）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。

（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）反対者の受益権買取請求の不適用

受益者が「２ 換金（解約）手続等」に規定する一部解約の実行の請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、「３ 資産管理等の概要（５）その他 信託の終了 a. ファンドの繰上償還」に規定する信託契約の解約または「３ 資産管理等の概要（５）その他 信託約款の変更」に規定する重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

（５）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．当ファンドは、第2期計算期間（平成25年9月11日から平成26年9月10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】

【新興国為替ファンド 韓国ウォン買い】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	132,566	387,653
投資信託受益証券	14,379,094	18,108,529
親投資信託受益証券	50,065	50,090
流動資産合計	14,561,725	18,546,272
資産合計	14,561,725	18,546,272
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	2,632	2,443
未払委託者報酬	52,530	49,213
その他未払費用	663	587
流動負債合計	55,825	52,243
負債合計	55,825	52,243
純資産の部		
元本等		
元本	11,030,000	12,880,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	3,475,900	5,614,029
(分配準備積立金)	1,448,364	2,128,164
元本等合計	14,505,900	18,494,029
純資産合計	14,505,900	18,494,029
負債純資産合計	14,561,725	18,546,272

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第1期 (自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日)	第2期 (自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10日)
営業収益		
受取利息	256	22
有価証券売買等損益	3,771,754	1,554,312
営業収益合計	3,772,010	1,554,334
営業費用		
受託者報酬	5,474	4,905
委託者報酬	109,317	98,198
その他費用	1,371	1,189
営業費用合計	116,162	104,292
営業利益	3,655,848	1,450,042
経常利益	3,655,848	1,450,042
当期純利益	3,655,848	1,450,042
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	2,207,484	211,691
期首剰余金又は期首欠損金 ()	-	3,475,900
剰余金増加額又は欠損金減少額	5,621,793	2,890,031
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	5,621,793	2,890,031
剰余金減少額又は欠損金増加額	3,594,257	1,990,253
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	3,594,257	1,990,253
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金 ()	3,475,900	5,614,029

(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 基準価額で評価しております。 (2)親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 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	有価証券売買等損益 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1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10日現在)
1 計算期間の末日における受益権の総数 1,103口	1 計算期間の末日における受益権の総数 1,288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 13,151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 14,359円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

期 別	第1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10日)
項 目		
分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後配当 等収益(91円)、費用控除後有価証券 売買等損益(1,448,273円)、収益調整 金(2,027,536円)、及び分配準備積立 金(0円)より、分配対象収益は 3,475,900円(1口当たり3,151円)とな りましたが、当期の分配は見送りとさ せていただきました。	計算期間末における費用控除後配当等 収益(21円)、費用控除後有価証券買 等損益(1,238,330円)、収益調整金 (3,485,865円)、及び分配準備積立金 (889,813円)より、分配対象収益は 5,614,029円(1口当たり4,358円)とな りましたが、当期の分配は見送りとさせ ていただきました。

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	第1期 （自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日）	第2期 （自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10日）
1 金融商品に対する取組方針	<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。</p> <p>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>	同左
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 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 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 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1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10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。 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1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10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

期別 項目	第1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10日)
期首元本額	- 円	11,030,000 円
期中追加設定元本額	59,490,000 円	8,220,000 円
期中一部解約元本額	48,460,000 円	6,370,000 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

第1期（自平成24年9月5日 至平成25年9月10日）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	1,455,608 円
親投資信託受益証券	65 円
合計	1,455,673 円

第2期（自平成25年9月11日 至平成26年9月10日）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	1,324,572 円
親投資信託受益証券	25 円
合計	1,324,597 円

3 デリバティブ取引関係

第1期（自平成24年9月5日 至平成25年9月10日）

該当事項はありません。

第2期（自平成25年9月11日 至平成26年9月10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26年9月10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	エマージング・カレンシー・ ファンドClass A -KRW long	1,248.00	18,108,529	
合計		1,248.00	18,108,529	

（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26年9月10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マネーアカウント マザーファンド	50,000	50,090	
合計		50,000	50,090	

（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。

【新興国為替ファンド 韓国ウォン売り】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	303,473	378,187
投資信託受益証券	10,084,083	22,591,811
親投資信託受益証券	50,065	50,090
流動資産合計	10,437,621	23,020,088
資産合計	10,437,621	23,020,088
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	2,235	3,583
未払委託者報酬	44,700	71,769
その他未払費用	533	893
流動負債合計	47,468	76,245
負債合計	47,468	76,245
純資産の部		
元本等		
元本	14,910,000	39,240,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	4,519,847	16,296,157
元本等合計	10,390,153	22,943,843
純資産合計	10,390,153	22,943,843
負債純資産合計	10,437,621	23,020,088

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位 : 円)

	第1期 (自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日)	第2期 (自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10日)
営業収益		
受取利息	948	64
有価証券売買等損益	9,774,463	3,047,480
営業収益合計	9,773,515	3,047,416
営業費用		
受託者報酬	6,285	5,389
委託者報酬	125,545	107,829
その他費用	1,565	1,320
営業費用合計	133,395	114,538
営業利益	9,906,910	3,161,954
経常利益	9,906,910	3,161,954
当期純利益	9,906,910	3,161,954
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	8,808,122	974,840
期首剰余金又は期首欠損金 ()	-	4,519,847
剰余金増加額又は欠損金減少額	17,857,486	9,135,933
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	17,857,486	9,135,933
剰余金減少額又は欠損金増加額	21,278,545	18,725,129
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	21,278,545	18,725,129
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金 ()	4,519,847	16,296,157

(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 基準価額で評価しております。 (2)親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 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	有価証券売買等損益 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1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10日現在)
1 計算期間の末日における受益権の総数 1,491口	1 計算期間の末日における受益権の総数 3,924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 元本の欠損 4,519,847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 元本の欠損 16,296,157円
3 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 6,969円	3 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 5,847円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

期別	第1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10日)
分配金の計算過程	計算期間末における分配対象収益は0円(1口当たり0円)であるため、当期の分配は見送りとさせていただきます。	計算期間末における分配対象収益は0円(1口当たり0円)であるため、当期の分配は見送りとさせていただきます。

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	第1期 （自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日）	第2期 （自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10日）
1 金融商品に対する取組方針	<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。</p> <p>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>	同左
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 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 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 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1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10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。 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1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10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

期別 項目	第1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10日)
期首元本額	- 円	14,910,000 円
期中追加設定元本額	183,280,000 円	51,120,000 円
期中一部解約元本額	168,370,000 円	26,790,000 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

第1期（自平成24年9月5日 至平成25年9月10日）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	1,104,162 円
親投資信託受益証券	65 円
合計	1,104,097 円

第2期（自平成25年9月11日 至平成26年9月10日）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	2,114,394 円
親投資信託受益証券	25 円
合計	2,114,369 円

3 デリバティブ取引関係

第1期（自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日）

該当事項はありません。

第2期（自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10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26年9月10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	エマージング・カレンシー・ ファンドClass B -KRW short	3,923.00	22,591,811	
合計		3,923.00	22,591,811	

(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26年9月10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 マネーアカウント マザーファンド	50,000	50,090	
合計		50,000	50,090	

(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。

【新興国為替ファンド インドルピー買い】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	304,882	2,309,559
投資信託受益証券	14,010,159	179,403,052
親投資信託受益証券	70,079	70,114
未収利息	-	1
流動資産合計	14,385,120	181,782,726
資産合計	14,385,120	181,782,726
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	3,380	11,071
未払委託者報酬	67,381	221,247
その他未払費用	843	2,885
流動負債合計	71,604	235,203
負債合計	71,604	235,203
純資産の部		
元本等		
元本	12,610,000	137,050,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	1,703,516	44,497,523
(分配準備積立金)	-	5,208,641
元本等合計	14,313,516	181,547,523
純資産合計	14,313,516	181,547,523
負債純資産合計	14,385,120	181,782,726

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位 : 円)

	第1期 (自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日)	第2期 (自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10日)
営業収益		
受取利息	574	325
有価証券売買等損益	2,554,882	6,850,255
営業収益合計	2,555,456	6,850,580
営業費用		
受託者報酬	7,271	13,717
委託者報酬	145,025	273,985
その他費用	1,821	3,534
営業費用合計	154,117	291,236
営業利益	2,401,339	6,559,344
経常利益	2,401,339	6,559,344
当期純利益	2,401,339	6,559,344
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	2,718,539	1,261,297
期首剰余金又は期首欠損金 ()	-	1,703,516
剰余金増加額又は欠損金減少額	6,871,239	43,133,321
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	6,871,239	43,133,321
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,850,523	5,637,361
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,850,523	5,637,361
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金 ()	1,703,516	44,497,523

(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 基準価額で評価しております。 (2)親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 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	有価証券売買等損益 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1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10日現在)
1 計算期間の末日における受益権の総数 1,261口	1 計算期間の末日における受益権の総数 13,705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 11,351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 13,247円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

期 別	第1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10日)
分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後配当 等収益(0円)、費用控除後有価証券売 買等損益(0円)、収益調整金 (1,703,516円)、及び分配準備積立金 (0円)より、分配対象収益は 1,703,516円(1口当たり1,350円)とな りましたが、当期の分配は見送りとさ せていただきました。	計算期間末における費用控除後配当等 収益(254円)、費用控除後有価証券売 買等損益(5,208,387円)、収益調整金 (39,288,882円)、及び分配準備積立金 (0円)より、分配対象収益は 44,497,523円(1口当たり3,246円)とな りましたが、当期の分配は見送りとさせ ていただきました。

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	第1期 （自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日）	第2期 （自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10日）
1 金融商品に対する取組方針	<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。</p> <p>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>	同左
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 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 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 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1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10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。 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1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10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

期別 項目	第1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10日)
期首元本額	- 円	12,610,000 円
期中追加設定元本額	93,960,000 円	151,500,000 円
期中一部解約元本額	81,350,000 円	27,060,000 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

第1期（自平成24年9月5日 至平成25年9月10日）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	305,911 円
親投資信託受益証券	79 円
合計	305,832 円

第2期（自平成25年9月11日 至平成26年9月10日）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	5,596,958 円
親投資信託受益証券	35 円
合計	5,596,993 円

3 デリバティブ取引関係

第1期（自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日）

該当事項はありません。

第2期（自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10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26年9月10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	エマージング・カレンシー・ ファンドClass C -INR long	13,421.32	179,403,052	
合計		13,421.32	179,403,052	

(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26年9月10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 マネーアカウント マザーファンド	69,989	70,114	
合計		69,989	70,114	

(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。

【新興国為替ファンド インドルピー売り】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	343,932	205,509
投資信託受益証券	16,496,989	12,484,169
親投資信託受益証券	50,065	50,090
流動資産合計	16,890,986	12,739,768
資産合計	16,890,986	12,739,768
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	2,202	2,182
未払委託者報酬	43,875	43,302
その他未払費用	508	552
流動負債合計	46,585	46,036
負債合計	46,585	46,036
純資産の部		
元本等		
元本	21,130,000	20,420,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	4,285,599	7,726,268
元本等合計	16,844,401	12,693,732
純資産合計	16,844,401	12,693,732
負債純資産合計	16,890,986	12,739,768

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位 : 円)

	第1期 (自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日)	第2期 (自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10日)
営業収益		
受取利息	1,496	2
有価証券売買等損益	15,143,275	3,473,249
営業収益合計	15,141,779	3,473,247
営業費用		
受託者報酬	11,735	4,477
委託者報酬	234,464	89,371
その他費用	2,999	1,113
営業費用合計	249,198	94,961
営業利益	15,390,977	3,568,208
経常利益	15,390,977	3,568,208
当期純利益	15,390,977	3,568,208
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	14,604,411	26,426
期首剰余金又は期首欠損金 ()	-	4,285,599
剰余金増加額又は欠損金減少額	15,198,604	210,954
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	15,198,604	210,954
剰余金減少額又は欠損金増加額	18,697,637	109,841
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	18,697,637	109,841
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金 ()	4,285,599	7,726,268

(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 基準価額で評価しております。 (2)親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 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	有価証券売買等損益 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1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10日現在)
1 計算期間の末日における受益権の総数 2,113口	1 計算期間の末日における受益権の総数 2,042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 元本の欠損 4,285,599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 元本の欠損 7,726,268円
3 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 7,972円	3 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 6,216円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

期 別	第1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10日)
項目		
分配金の計算過程	計算期間末における分配対象収益は0 円(1口当たり0円)であるため、当期 の分配は見送りとさせていただきます。 す。	計算期間末における分配対象収益は0 円(1口当たり0円)であるため、当期の 分配は見送りとさせていただきます。

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	第1期 （自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日）	第2期 （自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10日）
1 金融商品に対する取組方針	<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。</p> <p>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>	同左
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 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 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 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1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10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。 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1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10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

期別 項目	第1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10日)
期首元本額	- 円	21,130,000 円
期中追加設定元本額	243,660,000 円	330,000 円
期中一部解約元本額	222,530,000 円	1,040,000 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

第1期（自平成24年9月5日 至平成25年9月10日）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	789,363 円
親投資信託受益証券	65 円
合計	789,298 円

第2期（自平成25年9月11日 至平成26年9月10日）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	3,451,758 円
親投資信託受益証券	25 円
合計	3,451,733 円

3 デリバティブ取引関係

第1期（自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日）

該当事項はありません。

第2期（自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10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26年9月10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	エマージング・カレンシー・ ファンドClass D - INR short	2,022.55	12,484,169	
合計		2,022.55	12,484,169	

(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26年9月10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 マネーアカウント マザーファンド	50,000	50,090	
合計		50,000	50,090	

(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。

【新興国為替ファンド トルコリラ買い】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,182,140	1,953,468
投資信託受益証券	83,402,609	138,732,718
親投資信託受益証券	80,082	80,122
未収利息	-	1
流動資産合計	84,664,831	140,766,309
資産合計	84,664,831	140,766,309
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	119,360
未払受託者報酬	13,512	19,172
未払委託者報酬	270,131	383,336
その他未払費用	3,544	5,046
流動負債合計	287,187	526,914
負債合計	287,187	526,914
純資産の部		
元本等		
元本	72,850,000	117,690,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	11,527,644	22,549,395
(分配準備積立金)	-	2,374,272
元本等合計	84,377,644	140,239,395
純資産合計	84,377,644	140,239,395
負債純資産合計	84,664,831	140,766,309

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第1期 (自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日)	第2期 (自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10日)
営業収益		
受取利息	1,024	805
有価証券売買等損益	513,153	6,236,125
営業収益合計	514,177	6,236,930
営業費用		
受託者報酬	19,443	31,310
委託者報酬	388,562	626,034
その他費用	5,062	8,228
営業費用合計	413,067	665,572
営業利益	101,110	5,571,358
経常利益	101,110	5,571,358
当期純利益	101,110	5,571,358
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	5,328,998	2,571,657
期首剰余金又は期首欠損金 ()	-	11,527,644
剰余金増加額又は欠損金減少額	36,099,963	31,553,016
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	36,099,963	31,553,016
剰余金減少額又は欠損金増加額	19,344,431	23,530,966
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	19,344,431	23,530,966
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金 ()	11,527,644	22,549,395

(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 基準価額で評価しております。 (2)親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 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	有価証券売買等損益 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1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10日現在)
1 計算期間の末日における受益権の総数 7,285口	1 計算期間の末日における受益権の総数 11,769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 11,582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 11,916円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

期 別	第1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10日)
分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後配当 等収益(0円)、費用控除後有価証券売 買等損益(0円)、収益調整金 (11,527,644円)、及び分配準備積立 金(0円)より、分配対象収益は 11,527,644円(1口当たり1,582円)と なりましたが、当期の分配は見送りと させていただきます。	計算期間末における費用控除後配当等 収益(426円)、費用控除後有価証券売 買等損益(2,373,846円)、収益調整金 (20,175,123円)、及び分配準備積立金 (0円)より、分配対象収益は 22,549,395円(1口当たり1,915円)と なりましたが、当期の分配は見送りと させていただきます。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	第1期 (自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日)	第2期 (自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10日)
1 金融商品に対する取組方針	<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。</p> <p>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>	同左
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 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 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 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1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10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。 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1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10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

期別 項目	第1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10日)
期首元本額	- 円	72,850,000 円
期中追加設定元本額	236,690,000 円	196,240,000 円
期中一部解約元本額	163,840,000 円	151,400,000 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

第1期（自平成24年9月5日 至平成25年9月10日）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	5,125,389 円
親投資信託受益証券	82 円
合計	5,125,307 円

第2期（自平成25年9月11日 至平成26年9月10日）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	3,347,883 円
親投資信託受益証券	40 円
合計	3,347,923 円

3 デリバティブ取引関係

第1期（自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日）

該当事項はありません。

第2期（自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10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26年9月10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	エマージング・カレンシー・ ファンドClass E -TRY Long	11,584.77	138,732,718	
合計		11,584.77	138,732,718	

(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26年9月10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 マネーアカウント マザーファンド	79,979	80,122	
合計		79,979	80,122	

(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。

【新興国為替ファンド トルコリラ売り】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	226,227	158,247
投資信託受益証券	12,623,563	7,075,408
親投資信託受益証券	50,065	50,090
流動資産合計	12,899,855	7,283,745
資産合計	12,899,855	7,283,745
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	4,069	1,494
未払委託者報酬	81,323	29,383
その他未払費用	1,013	319
流動負債合計	86,405	31,196
負債合計	86,405	31,196
純資産の部		
元本等		
元本	16,130,000	10,270,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	3,316,550	3,017,451
(分配準備積立金)	272,152	19,083
元本等合計	12,813,450	7,252,549
純資産合計	12,813,450	7,252,549
負債純資産合計	12,899,855	7,283,745

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第1期 (自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日)	第2期 (自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10日)
営業収益		
受取利息	603	110
有価証券売買等損益	3,628,613	1,577,499
営業収益合計	3,628,010	1,577,389
営業費用		
受託者報酬	6,410	3,685
委託者報酬	127,957	73,175
その他費用	1,600	849
営業費用合計	135,967	77,709
営業利益	3,763,977	1,655,098
経常利益	3,763,977	1,655,098
当期純利益	3,763,977	1,655,098
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	4,036,129	744,946
期首剰余金又は期首欠損金 ()	-	3,316,550
剰余金増加額又は欠損金減少額	41,136,664	10,375,995
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	41,136,664	10,375,995
剰余金減少額又は欠損金増加額	44,725,366	9,166,744
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	44,725,366	9,166,744
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金 ()	3,316,550	3,017,451

(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 基準価額で評価しております。 (2)親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 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	有価証券売買等損益 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1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10日現在)
1 計算期間の末日における受益権の総数 1,613口	1 計算期間の末日における受益権の総数 1,027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 元本の欠損 3,316,550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 元本の欠損 3,017,451円
3 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 7,944円	3 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 7,062円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

期 別	第1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10日)
分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後配当 等収益(182円)、費用控除後有価証券 売買等損益(271,970円)、収益調整金 (292円)、及び分配準備積立金(0 円)より、分配対象収益は272,444円 (1口当たり168円)となりましたが、 当期の分配は見送りとさせていただきます ました。	計算期間末における費用控除後配当等 収益(0円)、費用控除後有価証券売買 等損益(0円)、収益調整金(177,287 円)、及び分配準備積立金(19,083円) より、分配対象収益は196,370円(1口当 たり191円)となりましたが、当期の分 配は見送りとさせていただきます ました。

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	第1期 （自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日）	第2期 （自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10日）
1 金融商品に対する取組方針	<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。</p> <p>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>	同左
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 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 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 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1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10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。 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1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10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

期別 項目	第1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10日)
期首元本額	- 円	16,130,000 円
期中追加設定元本額	219,230,000 円	43,150,000 円
期中一部解約元本額	203,100,000 円	49,010,000 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

第1期（自平成24年9月5日 至平成25年9月10日）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	244,137 円
親投資信託受益証券	65 円
合計	244,202 円

第2期（自平成25年9月11日 至平成26年9月10日）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	886,073 円
親投資信託受益証券	25 円
合計	886,048 円

3 デリバティブ取引関係

第1期（自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日）

該当事項はありません。

第2期（自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10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26年9月10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	エマージング・カレンシー・ ファンドClass F -TRY short	1,014.00	7,075,408	
合計		1,014.00	7,075,408	

(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26年9月10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 マネーアカウント マザーファンド	50,000	50,090	
合計		50,000	50,090	

(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。

【新興国為替ファンド ブラジルリアル買い】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	2,665,492	14,535,961
投資信託受益証券	201,650,731	87,624,295
親投資信託受益証券	290,124	290,269
未収入金	9,131,792	7,613,643
未収利息	2	7
流動資産合計	213,738,141	110,064,175
資産合計	213,738,141	110,064,175
負債の部		
流動負債		
未払解約金	9,130,400	20,560,321
未払受託者報酬	29,550	18,928
未払委託者報酬	591,003	378,467
その他未払費用	7,814	4,986
流動負債合計	9,758,767	20,962,702
負債合計	9,758,767	20,962,702
純資産の部		
元本等		
元本	175,840,000	68,580,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	28,139,374	20,521,473
(分配準備積立金)	-	4,263,332
元本等合計	203,979,374	89,101,473
純資産合計	203,979,374	89,101,473
負債純資産合計	213,738,141	110,064,175

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第1期 (自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日)	第2期 (自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10日)
営業収益		
受取利息	3,631	1,538
有価証券売買等損益	666,572	19,214,704
営業収益合計	670,203	19,216,242
営業費用		
受託者報酬	41,437	49,251
委託者報酬	828,697	984,799
その他費用	10,932	13,016
営業費用合計	881,066	1,047,066
営業利益	210,863	18,169,176
経常利益	210,863	18,169,176
当期純利益	210,863	18,169,176
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	7,478,290	13,395,631
期首剰余金又は期首欠損金 ()	-	28,139,374
剰余金増加額又は欠損金減少額	118,126,588	44,604,932
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	118,126,588	44,604,932
剰余金減少額又は欠損金増加額	82,298,061	56,996,378
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	82,298,061	56,996,378
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金 ()	28,139,374	20,521,473

(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 基準価額で評価しております。 (2)親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 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	有価証券売買等損益 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1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10日現在)
1 計算期間の末日における受益権の総数 17,584口	1 計算期間の末日における受益権の総数 6,858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 11,600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 12,992円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

期 別	第1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10日)
分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後配当 等収益(0円)、費用控除後有価証券売 買等損益(0円)、収益調整金 (28,139,374円)、及び分配準備積立 金(0円)より、分配対象収益は 28,139,374円(1口当たり1,600円)と なりましたが、当期の分配は見送りと させていただきます。	計算期間末における費用控除後配当等 収益(338円)、費用控除後有価証券売 買等損益(4,262,994円)、収益調整金 (16,258,141円)、及び分配準備積立金 (0円)より、分配対象収益は 20,521,473円(1口当たり2,992円)と なりましたが、当期の分配は見送りとさ させていただきます。

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	第1期 （自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日）	第2期 （自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10日）
1 金融商品に対する取組方針	<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。</p> <p>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>	同左
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 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 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 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1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10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。 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1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10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

期別 項目	第1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10日)
期首元本額	- 円	175,840,000 円
期中追加設定元本額	645,650,000 円	209,130,000 円
期中一部解約元本額	469,810,000 円	316,390,000 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

第1期（自平成24年9月5日 至平成25年9月10日）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	6,862,823 円
親投資信託受益証券	124 円
合計	6,862,699 円

第2期（自平成25年9月11日 至平成26年9月10日）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	4,924,978 円
親投資信託受益証券	145 円
合計	4,925,123 円

3 デリバティブ取引関係

第1期（自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日）

該当事項はありません。

第2期（自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10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26年9月10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	エマージング・カレンシー・ ファンドClass G -BRL long	6,725.08	87,624,295	
合計		6,725.08	87,624,295	

(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26年9月10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 マネーアカウント マザーファンド	289,748	290,269	
合計		289,748	290,269	

(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。

【新興国為替ファンド ブラジルリアル売り】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	157,584	267,117
投資信託受益証券	9,144,413	14,312,608
親投資信託受益証券	50,065	50,090
流動資産合計	9,352,062	14,629,815
資産合計	9,352,062	14,629,815
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	2,453	4,541
未払委託者報酬	49,091	90,677
その他未払費用	602	1,148
流動負債合計	52,146	96,366
負債合計	52,146	96,366
純資産の部		
元本等		
元本	11,720,000	22,490,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	2,420,084	7,956,551
(分配準備積立金)	410,658	26,781
元本等合計	9,299,916	14,533,449
純資産合計	9,299,916	14,533,449
負債純資産合計	9,352,062	14,629,815

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第1期 (自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日)	第2期 (自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10日)
営業収益		
受取利息	311	197
有価証券売買等損益	4,297,974	3,628,481
営業収益合計	4,297,663	3,628,284
営業費用		
受託者報酬	5,294	6,730
委託者報酬	105,743	134,349
その他費用	1,294	1,678
営業費用合計	112,331	142,757
営業利益	4,409,994	3,771,041
経常利益	4,409,994	3,771,041
当期純利益	4,409,994	3,771,041
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	4,820,652	2,202,660
期首剰余金又は期首欠損金 ()	-	2,420,084
剰余金増加額又は欠損金減少額	16,481,932	21,446,581
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	16,481,932	21,446,581
剰余金減少額又は欠損金増加額	19,312,674	25,414,667
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	19,312,674	25,414,667
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金 ()	2,420,084	7,956,551

(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 基準価額で評価しております。 (2)親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 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	有価証券売買等損益 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1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10日現在)
1 計算期間の末日における受益権の総数 1,172口	1 計算期間の末日における受益権の総数 2,249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 元本の欠損 2,420,084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 元本の欠損 7,956,551円
3 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 7,935円	3 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 6,462円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

期 別	第1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10日)
分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後配当 等収益(244円)、費用控除後有価証券 売買等損益(410,414円)、収益調整金 (0円)、及び分配準備積立金(0円) より、分配対象収益は410,658円(1口 当たり350円)となりましたが、当期の 分配は見送りとさせていただきます た。	計算期間末における費用控除後配当等 収益(0円)、費用控除後有価証券売買 等損益(0円)、収益調整金(813,560 円)、及び分配準備積立金(26,781円) より、分配対象収益は840,341円(1口当 たり373円)となりましたが、当期の分 配は見送りとさせていただきます。

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	第1期 （自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日）	第2期 （自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10日）
1 金融商品に対する取組方針	<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。</p> <p>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>	同左
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 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 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 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1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10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。 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1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10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

期別	第1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10日)
期首元本額	- 円	11,720,000 円
期中追加設定元本額	113,540,000 円	92,660,000 円
期中一部解約元本額	101,820,000 円	81,890,000 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

第1期（自平成24年9月5日 至平成25年9月10日）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	408,137 円
親投資信託受益証券	65 円
合計	408,202 円

第2期（自平成25年9月11日 至平成26年9月10日）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	1,531,097 円
親投資信託受益証券	25 円
合計	1,531,072 円

3 デリバティブ取引関係

第1期（自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日）

該当事項はありません。

第2期（自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10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26年9月10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	エマージング・カレンシー・ ファンドClass H -BRL short	2,230.00	14,312,608	
合計		2,230.00	14,312,608	

(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26年9月10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 マネーアカウント マザーファンド	50,000	50,090	
合計		50,000	50,090	

(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。

【新興国為替ファンド マネーアカウントファンド】
（1）【貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 （平成25年9月10日現在）	第2期 （平成26年9月10日現在）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	100,163	218,652
親投資信託受益証券	2,354,568	19,907,989
流動資産合計	2,454,731	20,126,641
資産合計	2,454,731	20,126,641
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	204	26
未払委託者報酬	1,778	319
その他未払費用	342	82
流動負債合計	2,324	427
負債合計	2,324	427
純資産の部		
元本等		
元本	2,450,000	20,100,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,407	26,214
（分配準備積立金）	240	-
元本等合計	2,452,407	20,126,214
純資産合計	2,452,407	20,126,214
負債純資産合計	2,454,731	20,126,641

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第1期 (自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日)	第2期 (自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10日)
営業収益		
受取利息	932	549
有価証券売買等損益	3,568	3,421
営業収益合計	4,500	3,970
営業費用		
受託者報酬	227	126
委託者報酬	2,049	1,323
その他費用	373	306
営業費用合計	2,649	1,755
営業利益	1,851	2,215
経常利益	1,851	2,215
当期純利益	1,851	2,215
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	1,611	2,304
期首剰余金又は期首欠損金 ()	-	2,407
剰余金増加額又は欠損金減少額	165,424	228,903
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	165,424	228,903
剰余金減少額又は欠損金増加額	163,257	205,007
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	163,257	205,007
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金 ()	2,407	26,214

(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	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 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	有価証券売買等損益 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1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10日現在)
1 計算期間の末日における受益権の総数 245口	1 計算期間の末日における受益権の総数 2,010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 10,010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 10,013円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

期 別	第1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10日)
分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後配当等収益(28円)、費用控除後有価証券売買等損益(212円)、収益調整金(2,167円)、及び分配準備積立金(0円)より、分配対象収益は2,407円(1口当たり9円)となりましたが、当期の分配は見送りとさせていただきます。	計算期間末における費用控除後配当等収益(0円)、費用控除後有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(26,214円)、及び分配準備積立金(0円)より、分配対象収益は26,214円(1口当たり13円)となりましたが、当期の分配は見送りとさせていただきます。

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	第1期 （自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日）	第2期 （自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10日）
1 金融商品に対する取組方針	<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。</p> <p>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>	同左
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、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 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 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 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1期 (平成25年9月10日現在)	第2期 (平成26年9月10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	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。 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1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10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

期別	第1期 (自平成24年9月5日 至平成25年9月10日)	第2期 (自平成25年9月11日 至平成26年9月10日)
期首元本額	- 円	2,450,000 円
期中追加設定元本額	279,840,000 円	202,950,000 円
期中一部解約元本額	277,390,000 円	185,300,000 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

第1期（自平成24年9月5日 至平成25年9月10日）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	469 円
合計	469 円

第2期（自平成25年9月11日 至平成26年9月10日）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	226 円
合計	226 円

3 デリバティブ取引関係

第1期（自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日）

該当事項はありません。

第2期（自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10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26年9月10日現在)

種類	銘柄	券面総額(口)	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	T & Dマネーアカウント マザーファンド	19,872,220	19,907,989	
合計		19,872,220	19,907,989	

(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) T & D マネーアカウント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 マネーアカウントマザーファンド」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25年9月10日現在)	(平成26年9月10日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		33,411,854	39,249,712
国債証券		1,700,289	1,700,102
未収利息		225	357
前払費用		894	298
流動資産合計		35,113,262	40,950,469
資産合計		35,113,262	40,950,469
負債の部			
負債合計		-	-
純資産の部			
元本等			
元本		35,067,615	40,876,587
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金()		45,647	73,882
元本等合計		35,113,262	40,950,469
純資産合計		35,113,262	40,950,469
負債純資産合計		35,113,262	40,950,469

(2) 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	<p>国債証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として、市場価額のあるものについてはその終値（終値のないものについてはそれに準ずる価額）、金融商品取引所に上場されていないものについては、以下のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）値段 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない） 価額情報会社の提供する価額</p> <p>なお、買付にかかる約定日から1年以内で償還を迎える公社債等（償還日の前年応答日が到来したものを含む。）で価格変動性が限定的であり、償却原価法による評価方法が合理的かつ受益者の利害を害しないと投資信託委託会社が判断した場合には、当該方式によって評価しております。</p>
2 費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

(平成25年9月10日現在)	(平成26年9月10日現在)
<p>1 計算期間の末日における受益権の総数</p> <p style="text-align: right;">35,067,615口</p>	<p>1 計算期間の末日における受益権の総数</p> <p style="text-align: right;">40,876,587口</p>
<p>2 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額</p> <p style="text-align: right;">1口当たり純資産額 1.0013円 (1万口当たり純資産額 10,013円)</p>	<p>2 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額</p> <p style="text-align: right;">1口当たり純資産額 1.0018円 (1万口当たり純資産額 10,018円)</p>

(その他の注記)

1 元本の移動

項目	対象年月日 (平成25年9月10日現在)	(平成26年9月10日現在)
期首元本額	- 円	35,067,615 円
期中追加設定元本額	255,635,425 円	327,311,541 円
期中一部解約元本額	220,567,810 円	321,502,569 円
期末元本額	35,067,615 円	40,876,587 円
元本の内訳*		
新興国為替ファンド 韓国ウォン買い	50,000 円	50,000 円
新興国為替ファンド 韓国ウォン売り	50,000 円	50,000 円
新興国為替ファンド インドルピー買い	69,989 円	69,989 円
新興国為替ファンド インドルピー売り	50,000 円	50,000 円
新興国為替ファンド トルコリラ買い	79,979 円	79,979 円
新興国為替ファンド トルコリラ売り	50,000 円	50,000 円
新興国為替ファンド ブラジルリアル買い	289,748 円	289,748 円
新興国為替ファンド ブラジルリアル売り	50,000 円	50,000 円
新興国為替ファンド マネーアカウントファンド	2,351,512 円	19,872,220 円
T & D 日本株ファンド（通貨選択型）マネープールコース	32,026,387 円	20,314,651 円
合計	35,067,615 円	40,876,587 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24年9月5日 至 平成25年9月10日)

種類	貸借対照表計上額	当計算期間の損益に 含まれた評価差額
国債証券	1,700,289 円	119 円
合計	1,700,289 円	119 円

(自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10日)

種類	貸借対照表計上額	当計算期間の損益に 含まれた評価差額
国債証券	1,700,102 円	136 円
合計	1,700,102 円	136 円

3 デリバティブ取引関係

(自 平成24年9月5日 至 平成25年9月10日)

該当事項はありません。

(自 平成25年9月11日 至 平成26年9月10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

(平成26年9月10日現在)

種類	銘柄	額面総額(円)	評価額(円)	備考
国債証券	第3 2 1 回利付国債(2年)	1,700,000	1,700,102	
合計		1,700,000	1,700,102	

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26年9月30日

新興国為替ファンド 韓国ウォン買い

資産総額	19,758,480 円
負債総額	7,144 円
純資産総額（ - ）	19,751,336 円
発行済数量	1,364 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	14,480 円

新興国為替ファンド 韓国ウォン売り

資産総額	32,895,963 円
負債総額	9,502 円
純資産総額（ - ）	32,886,461 円
発行済数量	5,701 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	5,769 円

新興国為替ファンド インドルピー買い

資産総額	211,426,948 円
負債総額	11,953,221 円
純資産総額（ - ）	199,473,727 円
発行済数量	14,851 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	13,432 円

新興国為替ファンド インドルピー売り

資産総額	18,299,568 円
負債総額	5,263 円
純資産総額（ - ）	18,294,305 円
発行済数量	3,001 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	6,096 円

新興国為替ファンド トルコリラ買い

資産総額	143,558,400 円
負債総額	53,565 円
純資産総額（ - ）	143,504,835 円
発行済数量	12,148 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	11,813 円

新興国為替ファンド トルコリラ売り

資産総額	16,893,086 円
負債総額	3,614 円
純資産総額（ - ）	16,889,472 円
発行済数量	2,384 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	7,085 円

新興国為替ファンド ブラジルリアル買い

資産総額	101,164,024 円
負債総額	16,311,918 円
純資産総額（ - ）	84,852,106 円
発行済数量	6,801 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	12,476 円

新興国為替ファンド ブラジルリアル売り

資産総額	51,134,668 円
負債総額	11,134 円
純資産総額（ - ）	51,123,534 円
発行済数量	7,647 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	6,685 円

新興国為替ファンド マネーアカウントファンド

資産総額	19,124,932 円
負債総額	17,843,314 円
純資産総額（ - ）	1,281,618 円
発行済数量	128 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	10,013 円

（参考）T & D マネーアカウントマザーファンド

資産総額	20,790,855 円
負債総額	- 円
純資産総額（ - ）	20,790,855 円
発行済数量	20,752,808 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	1.0018 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、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、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。

第三部【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26年9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のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時までとし、補欠により選任された取締役の任期は、前任者の残任期間とします。

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、専務取締役および常務取締役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26年9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26年9月末日現在、166本であり、その純資産総額の合計は835,552百万円です（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	142本	751,011百万円
単位型株式投資信託	16本	53,837百万円
追加型公社債投資信託	1本	16,940百万円

単位型公社債投資信託	7本	13,764百万円
合計	166本	835,552百万円

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34期事業年度（平成25年4月1日から平成26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 番号	第33期 (平成25年3月31日現在)		第34期 (平成26年3月31日現在)	
		内訳 (千円)	金額 (千円)	内訳 (千円)	金額 (千円)
(資産の部)					
流動資産					
1. 預金			4,352,656		5,057,972
2. 有価証券			2,000,000		2,000,000
3. 前払費用			57,091		68,916
4. 未収入金			77,226		-
5. 未収委託者報酬			676,084		578,201
6. 未収運用受託報酬			412,970		400,065
7. 繰延税金資産			116,960		96,193
8. その他			601		5,698
流動資産計			7,693,591		8,207,047
固定資産					
1. 有形固定資産					
(1) 建物	1	50,187		43,178	
(2) 器具備品	1	23,315		24,230	
(3) その他		897		897	
2. 無形固定資産					
(1) 電話加入権		2,862		2,862	
(2) ソフトウェア		65,893		45,793	
(3) ソフトウェア仮勘定		433		1,601	
3. 投資その他の資産					
(1) 投資有価証券		198,667	533,591	187,596	483,292
(2) 関係会社株式		7,086		5,386	
(3) 長期差入保証金		142,445		141,107	
(4) 繰延税金資産		184,712		148,738	
(5) その他		679		463	
固定資産計			677,181		601,855
資産合計			8,370,773		8,808,902

区分	注記 番号	第33期 (平成25年3月31日現在)		第34期 (平成26年3月31日現在)	
		内訳 (千円)	金額 (千円)	内訳 (千円)	金額 (千円)
(負債の部)					
流動負債					
1. 預り金			80,752		60,329
2. 未払金			273,758		415,875
(1) 未払収益分配金		291		665	
(2) 未払償還金		5,658		5,658	
(3) 未払手数料		221,974		197,992	
(4) その他未払金		45,834		211,559	
3. 未払費用			368,212		354,021
4. 未払法人税等			6,858		18,326
5. 未払消費税等			24,035		23,294
6. 賞与引当金			206,147		203,351
7. 役員賞与引当金			26,000		26,000
流動負債計			985,764		1,101,200
固定負債					
1. 退職給付引当金			362,699		374,966
2. 役員退職慰労引当金			15,463		20,830
固定負債計			378,163		395,797
負債合計			1,363,928		1,496,997
(純資産の部)					
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			5,628,577		5,936,462
(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		2,315,787		2,623,672	
株主資本計			7,006,245		7,314,130
評価・換算差額等					
1. その他有価証券評価差額金			599		2,225
評価・換算差額等計			599		2,225
純資産合計			7,006,844		7,311,904
負債純資産合計			8,370,773		8,808,902

（２）【損益計算書】

区分	注記 番号	第33期 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)		第34期 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)	
		内訳 (千円)	金額 (千円)	内訳 (千円)	金額 (千円)
営業収益					
1. 委託者報酬			4,391,282		4,889,793
2. 運用受託報酬			1,640,368		1,810,078
3. その他営業収益			-		7,865
営業収益計			6,031,651		6,707,737
営業費用					
1. 支払手数料			1,941,607		2,234,424
2. 広告宣伝費			7,158		26,770
3. 調査費			1,312,244		1,461,086
(1) 調査費		20,689		25,526	
(2) 委託調査費		916,186		1,072,157	
(3) 情報機器関連費		373,546		361,948	
(4) 図書費		1,822		1,453	
4. 委託計算費			164,954		170,888
5. 営業雑経費			137,250		155,892
(1) 通信費		9,999		8,354	
(2) 印刷費		92,168		101,645	
(3) 協会費		10,379		9,917	
(4) 諸会費		2,770		3,284	
(5) 紹介手数料		21,931		32,689	
営業費用計			3,563,215		4,049,062
一般管理費					
1. 給料			1,283,296		1,200,292
(1) 役員報酬		72,306		66,804	
(2) 給料・手当		1,160,622		1,084,917	
(3) 賞与		50,367		48,571	
2. 法定福利費			175,566		166,706
3. 退職金			15,559		4,438
4. 福利厚生費			2,650		2,842
5. 交際費			2,809		3,395
6. 旅費交通費			27,294		20,598
7. 事務委託費			73,323		96,003
8. 租税公課			15,824		18,879
9. 不動産賃借料			159,588		159,588
10. 退職給付費用			60,300		59,465
11. 役員退職慰労引当金繰入			5,262		5,366
12. 賞与引当金繰入			206,147		203,351
13. 役員賞与引当金繰入			26,000		26,000
14. 固定資産減価償却費			56,688		49,718
15. 諸経費			95,739		103,673
一般管理費計			2,206,052		2,120,323
営業利益			262,383		538,351

区分	注記 番号	第33期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)		第34期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	
		内訳 (千円)	金額 (千円)	内訳 (千円)	金額 (千円)
営業外収益					
1. 受取配当金	1		86,193		2,187
2. 有価証券利息			601		1,465
3. 受取利息			879		635
4. 時効成立分配金・償還金			249		-
5. その他			899		11
営業外収益計			88,824		4,299
営業外費用					
1. 為替差損			82,502		1,301
2. 雑損失			223		127
営業外費用計			82,725		1,429
経常利益			268,481		541,222
特別利益					
1. 固定資産売却益	2		134		158
2. 投資有価証券売却益			5,943		1,552
特別利益計			6,077		1,710
特別損失					
1. 固定資産除却損	3		2,540		131
2. 投資有価証券売却損			1,090		978
3. 子会社株式評価損			210		-
特別損失計			3,841		1,110
税引前当期純利益			270,718		541,822
法人税、住民税及び事業税			77,758		175,594
法人税等調整額			156,526		58,341
当期純利益			191,950		307,885

（ 3 ） 【株主資本等変動計算書】

第33期（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

（単位：千円）

	株 主 資 本							株主資本 合計
	資本金	資 本 剰 余 金		利 益 剰 余 金	利 益 剰 余 金		株主資本 合計	
		資本準備金	資本剰余金 合計		利益準備金	その他利益剰余金		
					別途積立金	繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	1,100,000	277,667	277,667	175,000	3,137,790	2,123,836	5,436,626	6,814,294
当期変動額								
剰余金の配当								
当期純利益						191,950	191,950	191,950
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)								
当期変動額合計	-	-	-	-	-	191,950	191,950	191,950
当期末残高	1,100,000	277,667	277,667	175,000	3,137,790	2,315,787	5,628,577	7,006,245

	評価・換算差額等		純資産 合 計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	990	990	6,815,285
当期変動額			
剰余金の配当			-
当期純利益			191,950
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	391	391	391
当期変動額合計	391	391	191,559
当期末残高	599	599	7,006,844

第34期（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

（単位：千円）

	株 主 資 本							株主資本 合計
	資本金	資 本 剰 余 金		利 益 剰 余 金				
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
				別途積立金	繰越利益 剰余金			
当期首残高	1,100,000	277,667	277,667	175,000	3,137,790	2,315,787	5,628,577	7,006,245
当期変動額								
剰余金の配当								
当期純利益						307,885	307,885	307,885
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)								
当期変動額合計	-	-	-	-	-	307,885	307,885	307,885
当期末残高	1,100,000	277,667	277,667	175,000	3,137,790	2,623,672	5,936,462	7,314,130

	評価・換算差額等		純資産 合 計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	599	599	7,006,844
当期変動額			
剰余金の配当			-
当期純利益			307,885
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	2,825	2,825	2,825
当期変動額合計	2,825	2,825	305,059
当期末残高	2,225	2,225	7,311,904

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。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 8～18年

器具備品 3～15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。

注記事項

（貸借対照表関係）

第33期 (平成25年3月31日現在)	第34期 (平成26年3月31日現在)
1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 84,264千円 器具備品 197,601千円	1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 91,273千円 器具備品 147,915千円

（損益計算書関係）

第33期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	第34期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
1 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。 関係会社からの受取配当金 84,552千円	1 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。 関係会社からの受取配当金 263千円
2 固定資産売却益の内訳は次のとおりであります。 器具備品 134千円	2 固定資産売却益の内訳は次のとおりであります。 器具備品 158千円
3 固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。 器具備品 2,540千円	3 固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。 器具備品 131千円

（株主資本等変動計算書関係）

第33期（自 平成24年4月1日 至 平成25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 株式数（千株）	当事業年度増加 株式数（千株）	当事業年度減少 株式数（千株）	当事業年度末 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34期（自 平成25年4月1日 至 平成26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 株式数（千株）	当事業年度増加 株式数（千株）	当事業年度減少 株式数（千株）	当事業年度末 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。

有価証券は、短期の譲渡性預金であり、市場価格等の変動リスクは軽微であります。

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。投資信託は投資手法の開発等を目的に当社が設定する投資信託を取得しているものです。

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係る同居覚書に基づき、親会社へ差入れたものです。

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33期（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額
(1) 預金	4,352,656	4,352,656	-
(2) 有価証券			
その他有価証券	2,000,000	2,000,000	-
(3) 未収委託者報酬	676,084	676,084	-
(4) 未収運用受託報酬	412,970	412,970	-
(5) 投資有価証券			
その他有価証券	136,467	136,467	-
資産計	7,578,179	7,578,179	-
(1) 未払金			
未払収益分配金	(291)	(291)	-
未払償還金	(5,658)	(5,658)	-
未払手数料	(221,974)	(221,974)	-
その他未払金	(45,834)	(45,834)	-
(2) 未払費用	(368,212)	(368,212)	-
負債計	(641,970)	(641,970)	-

(*) 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

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) 有価証券(譲渡性預金)及び投資有価証券(投資信託)

譲渡性預金は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。また、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	62,200
子会社株式	7,086
長期差入保証金	142,445
合計	211,732

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 5年以内	5年超
預金	4,352,656	-	-
有価証券			
その他有価証券のうち 満期があるもの(その他)	2,000,000	-	-
未収委託者報酬	676,084	-	-
未収運用受託報酬	412,970	-	-
投資有価証券			
その他有価証券のうち 満期があるもの(その他)	1,881	94,790	19,777
合計	7,443,593	94,790	19,777

第34期（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

(単位：千円)

	貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額
(1) 預金	5,057,972	5,057,972	-
(2) 有価証券			
その他有価証券	2,000,000	2,000,000	-
(3) 未収委託者報酬	578,201	578,201	-
(4) 未収運用受託報酬	400,065	400,065	-
(5) 投資有価証券			
その他有価証券	125,396	125,396	-
資産計	8,161,636	8,161,636	-
(1) 未払金			
未払収益分配金	(665)	(665)	-
未払償還金	(5,658)	(5,658)	-
未払手数料	(197,992)	(197,992)	-
その他未払金	(211,559)	(211,559)	-
(2) 未払費用	(354,021)	(354,021)	-
負債計	(769,897)	(769,897)	-

(*) 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) 有価証券(譲渡性預金)及び投資有価証券(投資信託)

譲渡性預金は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。また、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	62,200
子会社株式	5,386
長期差入保証金	141,107
合計	208,693

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 5年以内	5年超
預金	5,057,972	-	-
有価証券			
其他有価証券のうち 満期があるもの(その他)	2,000,000	-	-
未収委託者報酬	578,201	-	-
未収運用受託報酬	400,065	-	-
投資有価証券			
其他有価証券のうち 満期があるもの(その他)	6,220	80,252	38,923
合計	8,042,460	80,252	38,923

（有価証券関係）

第33期（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

その他有価証券の当事業年度中の売却額は126,963千円であり、売却益の合計額は5,943千円、売却損の合計額は1,090千円であります。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	65,146	75,683	10,536
	小計	65,146	75,683	10,536
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	2,070,354	2,060,784	9,569
	小計	2,070,354	2,060,784	9,569
合計		2,135,500	2,136,467	967

(*) 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34期（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

その他有価証券の当事業年度中の売却額は59,878千円であり、売却益の合計額は1,552千円、売却損の合計額は978千円であります。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	56,700	68,005	11,305
	小計	56,700	68,005	11,305
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	2,072,154	2,057,390	14,764
	小計	2,072,154	2,057,390	14,764
合計		2,128,854	2,125,396	3,458

(*) 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33期（自 平成24年4月1日 至 平成25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。

2. 退職給付債務に関する事項

(1) 退職給付債務 362,699千円

(2) 退職給付引当金 362,699千円

(注) 当社は、対象人員が300名未満と少なく年齢や勤続期間にも偏りがあり、数理計算結果に一定の高い水準の信頼性を得ることが困難であると判断して、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）により退職給付債務を算定しております。

3. 退職給付費用に関する事項

退職給付費用

勤務費用	55,676千円
確定拠出年金への掛金支払額	<u>4,623千円</u>
退職給付費用	60,300千円

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

当社は簡便法を採用しておりますので、基礎率等について記載しておりません。

第34期（自 平成25年4月1日 至 平成26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	362,699千円
退職給付費用	51,813千円
<u>退職給付の支払額</u>	<u>39,547千円</u>
退職給付引当金の期末残高	374,966千円

(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

<u>退職一時金制度の退職給付債務</u>	<u>374,966千円</u>
<u>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</u>	<u>374,966千円</u>

<u>退職給付引当金</u>	<u>374,966千円</u>
<u>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</u>	<u>374,966千円</u>

(3)退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用	51,813千円
----------------	----------

3. 確定拠出制度

確定拠出制度への要拠出額	7,652千円
--------------	---------

(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33期（平成25年3月31日現在）	第34期（平成26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	78,356	72,474
未払事業税	1,754	5,734
未払社会保険料	11,094	10,404
貯蔵品	1,598	1,508
退職給付引当金	135,561	141,062
子会社株式評価損	1,451	1,451
連結納税加入に伴う有価証券 時価評価益	23,788	23,363
減価償却超過額否認	5,096	4,418
繰越欠損金	62,041	2,468
その他有価証券評価差額金	-	1,232
その他	9,331	9,322
小計	330,075	273,443
評価性引当額	28,034	28,511
繰延税金資産計	302,040	244,931
（繰延税金負債）		
その他有価証券評価差額金	367	-
繰延税金負債計	367	-
繰延税金資産の純額	301,673	244,931

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33期（平成25年3月31日現在）	第34期（平成26年3月31日現在）	
法定実効税率	38.0 %	法定実効税率	38.0 %
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	5.0 %	交際費等永久に損金に算入されない項目	2.1 %
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	11.3 %	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	0.0 %
住民税均等割	0.8 %	住民税均等割	0.4 %
評価性引当額	0.2 %	評価性引当額	0.1 %
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	-	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	1.2 %
その他	3.7 %	その他	1.4 %
税効果会計適用後の法人税率の負担率	29.1 %	税効果会計適用後の法人税率の負担率	43.2 %

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

平成26年3月31日付で、「所得税法等の一部を改正する法律」（平成26年法律第10号）が公布され、平成26年4月1日以降に開始する事業年度から復興特別法人税が課されないことになりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれるものについては従来の38.0%から35.6%になります。この変更により、当事業年度末の繰延税金資産の純額は6百万円減少し、法人税等調整額が6百万円増加しております。

（資産除去債務関係）

第33期（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

記載すべき重要な事項はありません。

第34期（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

記載すべき重要な事項はありません。

（セグメント情報等）

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。

関連情報

第33期（自 平成24年4月1日 至 平成25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

(1) 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。

(2) 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34期（自 平成25年4月1日 至 平成26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

(1) 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。

(2)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33期（自 平成24年4月1日 至 平成25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	東京都港区	207,111	持株会社	(被所有) 直接 100	経営管理 役員の兼任	賃借契約に係る敷金の差入 (*1)	-	長期差入保証金	142,395

(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)長期差入保証金については、床面積を基準に決定しております。

第34期（自 平成25年4月1日 至 平成26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	東京都港区	207,111	持株会社	(被所有) 直接 100	経営管理 役員の兼任	賃借契約に係る敷金の差入 (*1)	-	長期差入保証金	141,057
							連結納税に伴う支払予定額	163,840	未払金	163,840

(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)長期差入保証金については、床面積を基準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 & 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33期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)		第34期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	
1株当たり純資産額	6,472.83円	1株当たり純資産額	6,754.64円
1株当たり当期純利益金額	177.32円	1株当たり当期純利益金額	284.42円
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いません。		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いません。	
1株当たり当期純利益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	
当期純利益（千円）	191,950	当期純利益（千円）	307,885
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利益（千円）	191,950	普通株式に係る当期純利益（千円）	307,885
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、ファンドの運用指図を行うに当たり、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

野村信託銀行株式会社

- ・ 資本金の額 30,000百万円(平成26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

野村証券株式会社

- ・ 資本金の額 10,000百万円（平成26年3月末日現在）
- ・ 事業の内容 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。

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26年9月末日現在、該当事項はありません。

第3【その他】

1. 目論見書は別称として「投資信託説明書」と称して使用することがあります。
2. 目論見書の表紙にロゴ・マーク、図案を使用することがあります。
3. 目論見書の表紙等に、以下の事項を記載することがあります。
 - ・ 金融商品取引法上の目論見書である旨
 - ・ 目論見書の使用を開始する日
 - ・ 信託財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨
 - ・ 委託会社の金融商品取引業者登録番号
4. 詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載することがあります。
 - ・ 委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間
 - ・ 請求目論見書の入手方法および信託約款が請求目論見書に掲載されている旨
 - ・ 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨
5. 届出の効力に関する事項について、以下のいずれかの内容を記載することがあります。
 - ・ 届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日
 - ・ 届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法
6. 届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表等を付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
7. 請求目論見書の巻末に、ファンドの信託約款の全文を掲載することがあります。
8. 目論見書は電子媒体、インターネット等に掲載することがあります。

独立監査人の監査報告書

平成26年6月3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	小澤 裕治
業務執行社員		
指定有限責任社員	公認会計士	蒲谷 剛史
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、「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25年4月1日から平成26年3月31日までの第34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26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26年11月6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	小澤 裕治
業務執行社員		
指定有限責任社員	公認会計士	蒲谷 剛史
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」に掲げられている新興国為替ファンド 韓国ウォン買いの平成25年9月11日から平成26年9月10日までの計算期間の財務諸表、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、新興国為替ファンド 韓国ウォン買いの平成26年9月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。

独立監査人の監査報告書

平成26年11月6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	小澤 裕治
業務執行社員		
指定有限責任社員	公認会計士	蒲谷 剛史
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」に掲げられている新興国為替ファンド 韓国ウォン売りの平成25年9月11日から平成26年9月10日までの計算期間の財務諸表、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、新興国為替ファンド 韓国ウォン売りの平成26年9月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。

独立監査人の監査報告書

平成26年11月6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	小澤 裕治
業務執行社員		
指定有限責任社員	公認会計士	蒲谷 剛史
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」に掲げられている新興国為替ファンド インドルピー買いの平成25年9月11日から平成26年9月10日までの計算期間の財務諸表、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、新興国為替ファンド インドルピー買いの平成26年9月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。

独立監査人の監査報告書

平成26年11月6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	小澤 裕治
業務執行社員		
指定有限責任社員	公認会計士	蒲谷 剛史
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」に掲げられている新興国為替ファンド インドルピー売りの平成25年9月11日から平成26年9月10日までの計算期間の財務諸表、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、新興国為替ファンド インドルピー売りの平成26年9月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。

独立監査人の監査報告書

平成26年11月6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	小澤 裕治
業務執行社員		
指定有限責任社員	公認会計士	蒲谷 剛史
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」に掲げられている新興国為替ファンド トルコリラ買いの平成25年9月11日から平成26年9月10日までの計算期間の財務諸表、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、新興国為替ファンド トルコリラ買いの平成26年9月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。

独立監査人の監査報告書

平成26年11月6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	小澤 裕治
業務執行社員		
指定有限責任社員	公認会計士	蒲谷 剛史
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」に掲げられている新興国為替ファンド トルコリラ売りの平成25年9月11日から平成26年9月10日までの計算期間の財務諸表、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、新興国為替ファンド トルコリラ売りの平成26年9月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。

独立監査人の監査報告書

平成26年11月6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	小澤 裕治
業務執行社員		
指定有限責任社員	公認会計士	蒲谷 剛史
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」に掲げられている新興国為替ファンド ブラジルリアル買いの平成25年9月11日から平成26年9月10日までの計算期間の財務諸表、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、新興国為替ファンド ブラジルリアル買いの平成26年9月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。

独立監査人の監査報告書

平成26年11月6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	小澤 裕治
業務執行社員		
指定有限責任社員	公認会計士	蒲谷 剛史
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」に掲げられている新興国為替ファンド ブラジルリアル売りの平成25年9月11日から平成26年9月10日までの計算期間の財務諸表、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、新興国為替ファンド ブラジルリアル売りの平成26年9月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。

独立監査人の監査報告書

平成26年11月6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	小澤 裕治
業務執行社員		
指定有限責任社員	公認会計士	蒲谷 剛史
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」に掲げられている新興国為替ファンド マネーアカウントファンドの平成25年9月11日から平成26年9月10日までの計算期間の財務諸表、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、新興国為替ファンド マネーアカウントファンドの平成26年9月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。