

資源ツインαファンド (通貨選択型) マネープールコース

運用報告書 (全体版) (繰上償還)
(償還日 2020年5月20日)

◆当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／債券	
信託期間	2015年5月8日から2020年5月20日（当初2021年7月26日）まで	
運用方針	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。	
主要運用対象	ベビーファンド	「T & D マネープールマザーファンド」を主要投資対象とします。
	マザーファンド	わが国の国債および公社債ならびに短期金融商品を主要投資対象とします。
組入制限	ベビーファンド	株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への直接投資は行いません。
	マザーファンド	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。
分配方針	毎決算時（年2回、1月および7月の各25日、休業日の場合は翌営業日）に分配を行います。ただし、必ず分配を行うものではありません。 分配金額は、分配対象額の範囲内で委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。	

お客様へ

毎々格別のお引立てにあずかり厚く御礼申し上げます。

さて、「資源ツインαファンド（通貨選択型）マネープールコース」は、2020年5月20日に信託約款の規定に基づき繰上償還となりましたので、運用経過と償還内容をご報告申し上げます。

これまでのご愛顧に対しまして、厚く御礼申し上げます。

T&Dアセットマネジメント株式会社

〒108-0014 東京都港区芝5-36-7

お問い合わせ先

投信営業部 03-6722-4810

(受付時間：営業日の午前9時～午後5時)

<https://www.tdasset.co.jp/>

設定以来の運用実績、基準価額の推移等

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 込 配 金	期 騰 落 率			
設 定 日 2015年 5 月 8 日	円 10,000	円 —	% —	% —	% —	百万円 0.1
1 期 (2015年 7 月 27 日)	10,001	0	0.0	—	—	0.1
2 期 (2016年 1 月 25 日)	10,002	0	0.0	60.6	—	0.1
3 期 (2016年 7 月 25 日)	9,942	0	△0.6	—	—	0.09
4 期 (2017年 1 月 25 日)	9,938	0	△0.0	—	—	0.09
5 期 (2017年 7 月 25 日)	9,936	0	△0.0	—	—	0.1
6 期 (2018年 1 月 25 日)	9,932	0	△0.0	—	—	0.1
7 期 (2018年 7 月 25 日)	9,930	0	△0.0	—	—	0.1
8 期 (2019年 1 月 25 日)	9,927	0	△0.0	—	—	0.1
9 期 (2019年 7 月 25 日)	9,923	0	△0.0	—	—	0.09
10 期 (2020年 1 月 27 日)	9,920	0	△0.0	—	—	0.09
償 還 日 11 期 (2020年 5 月 20 日)	(償還価額) 9,918.30		△0.0	—	—	0.09

(注) 基準価額および分配金は1万円当たり。基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 設定日の基準価額および純資産総額には、当初元本を用いております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、組入比率は実質比率を記載しております。

(注) 先物比率=買建比率-売建比率

(注) 当ファンドは安定した収益の確保を目指すファンドであり、ベンチマークおよび参考指数はありません。

当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率		
期首 (前期末) 2020年 1 月 27 日	円 9,920	% —	% —	% —
1 月末	9,920	0.0	—	—
2 月末	9,919	△0.0	—	—
3 月末	9,919	△0.0	—	—
4 月末	9,918	△0.0	—	—
償 還 日 2020年 5 月 20 日	(償還価額) 9,918.30		△0.0	—

(注) 基準価額は1万円当たり。騰落率は期首比。

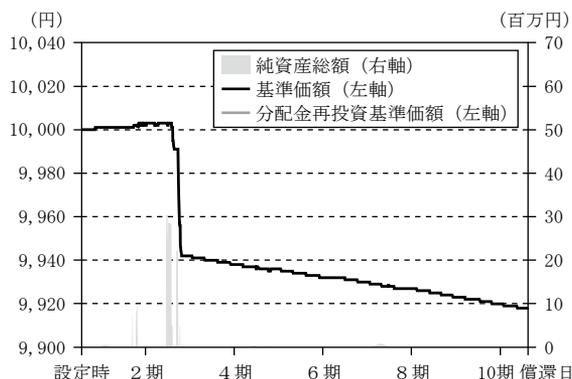
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、組入比率は実質比率を記載しております。

(注) 先物比率=買建比率-売建比率

(注) 当ファンドは安定した収益の確保を目指すファンドであり、ベンチマークおよび参考指数はありません。

設定以来の運用状況

■ 基準価額等の推移



(注) 分配金再投資基準価額は、設定日（2015年5月8日）の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

(注) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 設定日の基準価額および純資産総額には、当初元本を用いております。

■ 基準価額の主な変動要因

基準価額は、主にコールローンおよび「T&Dマネープールマザーファンド」へ投資した結果、マザーファンドの基準価額変動の影響から、小幅に下落しました。

■ 投資環境

【国内短期金融市況】

設定日から2016年1月25日において、国庫短期証券3ヵ月物利回りは $\Delta 0.02\%$ から $\Delta 0.03\%$ となりました。海外勢による需要の低下などが金利上昇要因となり、日銀の国庫短期証券買入オペの金額拡大などが金利低下要因となりました。

2016年1月26日から2017年1月25日において、国庫短期証券3ヵ月物利回りは $\Delta 0.03\%$ から $\Delta 0.31\%$ となりました。日銀によるマイナス金利政策や「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」の導入などが金利低下要因となりました。

2017年1月26日から2018年1月25日において、国庫短期証券3ヵ月物利回りは $\Delta 0.31\%$ から $\Delta 0.15\%$ となりました。日銀の「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」が継続するなか、日銀の国庫短期証券買入オペ動向を巡る不透明感などが金利上昇要因となり、海外勢による需要の高まりなどが金利低下要因となりました。

2018年1月26日から2019年1月25日において、国庫短期証券3ヵ月物利回りは $\Delta 0.16\%$ から $\Delta 0.21\%$ となりました。需給悪化懸念や日銀の国庫短期証券買入オペ動向を巡る不透明感などが金利上昇要因となり、海外勢による需要や担保需要の高まりなどが金利低下要因となりました。

2019年1月26日から2020年5月20日において、国庫短期証券3ヵ月物利回りは、 $\Delta 0.28\%$ から $\Delta 0.13\%$ となりました。需給悪化懸念や日銀の国庫短期証券買入オペ動向を巡る不透明感などが金利上昇要因となり、海外勢による需要や担保需要の高まりなどが金利低下要因となりました。

■ 当該投資信託のポートフォリオ

【当ファンド】

設定来、「T&Dマネープールマザーファンド」を概ね高位に組入れ、残りの資産につきましてはコールローン等で運用を行いました。繰上償還に伴い、「T&Dマネープールマザーファンド」を売却し、償還日までコールローン等による安定運用を行いました。

【T&Dマネープールマザーファンド】

設定当初は国庫短期証券の組入比率を概ね85%程度の水準としましたが、国庫短期証券の利回りがマイナスとなった以降は組入れを見送り、全額コールローン等で運用を行いました。

■ 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドはベンチマークおよび参考指数がないため、本項目は記載しておりません。

1 万口当たりの費用明細 (2020年 1 月28日から2020年 5 月20日まで)

費用の明細

項目	当期		項目の概要
	2020/ 1 /28～2020/ 5 /20		
	金額	比率	
平均基準価額	9,919円		期中の平均基準価額です。
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	0円 (0) (0) (0)	0.000% (0.000) (0.000) (0.000)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 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 運用財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用 (その他)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 その他は、金銭信託に係る手数料
合計	0	0.000	

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

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

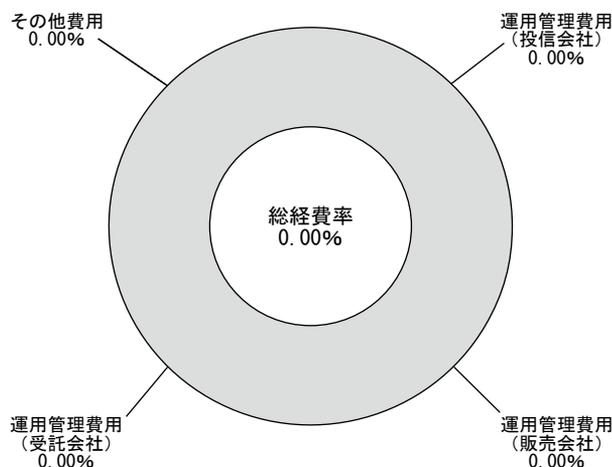
(注) 平均基準価額の円未満は切捨て、それ以外の各金額は項目ごとに四捨五入してあります。

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

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は、0.00%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

売買および取引の状況 (2020年1月28日から2020年5月20日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
T & Dマネーブルマザーファンド	千口 —	千円 —	千口 87	千円 88

(注) 単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況等 (2020年1月28日から2020年5月20日まで)

当期における利害関係人との取引はありません。

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

自社による当ファンドの設定・解約状況 (2020年1月28日から2020年5月20日まで)

期首残高 (元本)	当期設定元本	当期解約元本	償還時残高 (元本)	取 引 の 理 由
千円 100	千円 —	千円 —	千円 100	当初設定時における取得

(注) 単位未満は切捨て。

組入資産の明細 (2020年5月20日現在)

償還時における組入れはありません。

投資信託財産の構成 (2020年5月20日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 99	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	99	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

資産、負債、元本および償還価額ならびに損益の状況

資産、負債、元本および償還価額の状況

2020年5月20日現在

項	目	償 還 時
(A) 資	産	99,183円
	コ ー ル ・ ロ ー ン 等	99,183
(B) 純 資 産 総 額 (A)		99,183
	元 本	100,000
	償 還 差 損 益 金	△ 817
(C) 受 益 権 総 口 数		100,000口
	1 万 口 当 たり 償 還 価 額 (B/C)	9,918円30銭

(注) 期首元本額 100,000円
 期中追加設定元本額 0円
 期中一部解約元本額 0円

(注) 元本の欠損
 償還時現在、純資産総額は元本を下回っており、その差額は817円です。

(注) 1口当たり純資産額は0.991830円です。

損益の状況

当期 自2020年1月28日 至2020年5月20日

項	目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益		△ 18円
	売 買 損	△ 18
(B) 当 期 損 益 金 (A)		△ 18
(C) 前 期 繰 越 損 益 金		△ 87
(D) 追 加 信 託 差 損 益 金		△712
	(配 当 等 相 当 額)	(△361)
	(売 買 損 益 相 当 額)	(△351)
(E) 収 益 分 配 金		—
	償 還 差 損 益 金 (B+C+D+E)	△817

(注) 損益の状況の中で

(D)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2015年5月8日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年5月20日		資産総額	99,183円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	0円
				純資産総額	99,183円
受益権口数	100,000口	100,000口	一口	受益権口数	100,000口
元本額	100,000円	100,000円	一元	1万口当たり償還金	9,918.30円
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	100,000円	100,009円	10,001円	0円	0.0000%
第2期	100,000	100,022	10,002	0	0.0000
第3期	100,000	99,416	9,942	0	0.0000
第4期	100,000	99,381	9,938	0	0.0000
第5期	108,501	107,802	9,936	0	0.0000
第6期	108,501	107,767	9,932	0	0.0000
第7期	121,428	120,578	9,930	0	0.0000
第8期	167,128	165,900	9,927	0	0.0000
第9期	100,000	99,227	9,923	0	0.0000
第10期	100,000	99,201	9,920	0	0.0000

償還金のご案内

1万口（元本10,000円）当たり償還金（税込み）

9,918円30銭

〈お知らせ〉

2020年5月19日に投資信託契約解約届出書を金融庁に提出しました。

補足情報

T&Dマネープールマザーファンドにおける主要な売買銘柄

当期における売買はありません。

T & D マネープールマザーファンド

運用報告書（全体版） 第30期（決算日 2019年12月10日）
（計算期間 2019年6月11日から2019年12月10日）

「T & D マネープールマザーファンド」は、2019年12月10日に第30期決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

◆当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は原則無期限です。
運用方針	安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の公社債および短期金融商品等を主要投資対象とします。
組入制限	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。

最近5期の運用実績、基準価額の推移等

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債組入比率	債先物比率	純資産総額
	円	騰落中率 %			
26期（2017年12月11日）	10,172	△0.0	—	—	百万円 747
27期（2018年6月11日）	10,169	△0.0	—	—	717
28期（2018年12月10日）	10,165	△0.0	—	—	701
29期（2019年6月10日）	10,161	△0.0	—	—	652
30期（2019年12月10日）	10,158	△0.0	—	—	733

(注) 基準価額は1万口当たり。

(注) 先物比率＝買建比率－売建比率

(注) 当ファンドは安定した収益の確保を目指すファンドであり、ベンチマークおよび参考指数はありません。

当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額 円	騰 落 率	債券組入比率 %	債券先物比率 %
		%		
期首 (前期末) 2019年6月10日	10,161	—	—	—
6月末	10,161	0.0	—	—
7月末	10,160	△0.0	—	—
8月末	10,160	△0.0	—	—
9月末	10,159	△0.0	—	—
10月末	10,159	△0.0	—	—
11月末	10,158	△0.0	—	—
期 末 2019年12月10日	10,158	△0.0	—	—

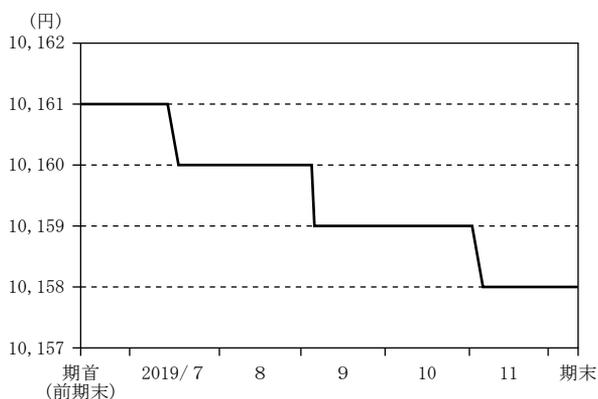
(注) 基準価額は1万円当たり。騰落率は期首比。

(注) 先物比率=買建比率-売建比率

(注) 当ファンドは安定した収益の確保を目指すファンドであり、ベンチマークおよび参考指数はありません。

当期の運用状況と今後の運用方針

■ 基準価額の推移



■ 基準価額の変動要因

基準価額は、期首の10,161円から期末は10,158円となりました。運用対象であるコールローン等の利回りがマイナスで推移したことから下落しました。

■ 投資環境

【国内短期金融市況】

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、期首の△0.15%から期末は△0.11%となりました。期中においては、需給悪化懸念や日銀の国庫短期証券買入オペ動向を巡る不透明感などが金利上昇要因となり、海外勢による需要や担保需要などが金利低下要因となりました。

■ 当該投資信託のポートフォリオ

国庫短期証券の利回りがマイナスで推移したため組入れを見送り、期を通じて組入比率は0%としました。資産については、全額コールローン等で運用を行いました。

■ 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドはベンチマークおよび参考指数がないため、本項目は記載しておりません。

■ 今後の運用方針

日本経済は、雇用・所得環境の改善が続くなかで、緩やかな回復が続くことが期待されます。インフレ率は緩やかに上昇していくことが見込まれるものの、依然、基調的なインフレ圧力は弱く、インフレ期待が急速に高まる可能性は低いとみられます。こうしたなか、日銀の「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」が金利抑制要因として作用することから、国内短期金利は低位で推移すると予想します。

相対的に金利リスクの高い長期債への投資は見送り、国庫短期証券や短期金融商品等を中心とした安定的な運用を行います。

1万口当たりの費用明細 (2019年6月11日から2019年12月10日まで)

費用の明細

項目	当期	
	2019/6/11~2019/12/10	
	金額	比率
平均基準価額	10,159円	
その他費用 (その他)	0円 (0)	0.000% (0.000)
合計	0	0.000

(注) その他費用のその他は、金銭信託に係る手数料です。

売買および取引の状況 (2019年6月11日から2019年12月10日まで)

当期における売買はありません。

利害関係人との取引状況等 (2019年6月11日から2019年12月10日まで)

当期における利害関係人との取引はありません。

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

組入資産の明細 (2019年12月10日現在)

当期末における組入れはありません。

投資信託財産の構成 (2019年12月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 733,037	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	733,037	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

資産、負債、元本および基準価額ならびに損益の状況

資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年12月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	733,037,235円
コー ル ・ ロ ー ン 等	733,037,235
(B) 負 債	1,295
未 払 利 息	1,295
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	733,035,940
元 本	721,650,571
次 期 繰 越 損 益 金	11,385,369
(D) 受 益 権 総 口 数	721,650,571口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	10,158円

(注) 期首元本額 642,505,535円
 期中追加設定元本額 84,767,134円
 期中一部解約元本額 5,622,098円

(注) 1口当たり純資産額は1.0158円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本の内訳
 T & Dインド中小型株ファンド 69,040,591円
 米国リート・プレミアムファンド (毎月分配型) 円ヘッジ・コース 1,653,709円
 米国リート・プレミアムファンド (毎月分配型) 通貨プレミアム・コース 57,394,392円
 米国リート・プレミアムファンド (年2回決算型) マネーボール・コース 88,475円
 豪州高配当株ツインαファンド (毎月分配型) 24,294,948円
 野村エマージング債券投信 (円コース) 毎月分配型 22,097,965円
 野村エマージング債券投信 (円コース) 年2回決算型 5,675,163円
 野村エマージング債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型 6,884,550円
 野村エマージング債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型 1,424,313円
 野村エマージング債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型 31,119,437円
 野村エマージング債券投信 (豪ドルコース) 年2回決算型 2,636,170円
 野村エマージング債券投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型 311,359,888円
 野村エマージング債券投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型 9,735,828円
 野村エマージング債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型 1,413,489円
 野村エマージング債券投信 (南アフリカランドコース) 年2回決算型 131,726円
 野村エマージング債券投信 (カナダドルコース) 毎月分配型 1,038,862円
 野村エマージング債券投信 (カナダドルコース) 年2回決算型 308,202円
 野村エマージング債券投信 (メキシコペソコース) 毎月分配型 43,012,339円
 野村エマージング債券投信 (メキシコペソコース) 年2回決算型 11,872,046円
 野村エマージング債券投信 (トルコリラコース) 毎月分配型 33,235,413円
 野村エマージング債券投信 (トルコリラコース) 年2回決算型 4,042,047円
 野村エマージング債券投信 (金コース) 毎月分配型 13,535,750円
 野村エマージング債券投信 (金コース) 年2回決算型 8,783,712円
 野村エマージング債券投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型 48,607,127円
 資源ツインαファンド (通貨選択型) ブラジルリアルコース 4,910,145円
 資源ツインαファンド (通貨選択型) トルコリラコース 883,826円
 資源ツインαファンド (通貨選択型) 米ドルコース 6,383,188円
 資源ツインαファンド (通貨選択型) マネーボールコース 87,270円

損益の状況

当期 自2019年6月11日 至2019年12月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 224,202円
受 取 利 息	46
支 払 利 息	△ 224,248
(B) そ の 他 費 用	△ 1,664
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	△ 225,866
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	10,359,271
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,340,866
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 88,902
(G) 合 計 (C+D+E+F)	11,385,369
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	11,385,369

(注) 損益の状況の中で
 (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。
 (F)解約差損益金とあるのは、一部解約の際、元本から解約価額を差引いた差額分をいいます。