

# 豪州高配当株 ツインαファンド (毎月分配型)

◆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／海外／資産複合				
信託期間	2012年8月31日から2026年4月27日まで				
運用方針	安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行います。				
主要運用対象	外国投資信託である「UBSユニバーサル・トラスト(ケイマン)II-豪州高配当株・ツインαファンド」および親投資信託である「T&Dマネーブルマザーファンド」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。				
	<table border="1"> <tr> <td>UBSユニバーサル・トラスト(ケイマン)II-豪州高配当株・ツインαファンド</td> <td>主としてオーストラリアの証券取引所に上場している株式および投資信託証券(不動産投資信託(リート)を含みます。)に投資することにより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行います。また、スワップ取引を通じて、実質的に豪州株式市場全体(株価指数等)のオプション取引(コールオプションの売却)および通貨のオプション取引の損益に連動する投資成果の享受を目指します。</td> </tr> <tr> <td>T&amp;Dマネーブルマザーファンド</td> <td>わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。</td> </tr> </table>	UBSユニバーサル・トラスト(ケイマン)II-豪州高配当株・ツインαファンド	主としてオーストラリアの証券取引所に上場している株式および投資信託証券(不動産投資信託(リート)を含みます。)に投資することにより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行います。また、スワップ取引を通じて、実質的に豪州株式市場全体(株価指数等)のオプション取引(コールオプションの売却)および通貨のオプション取引の損益に連動する投資成果の享受を目指します。	T&Dマネーブルマザーファンド	わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。
	UBSユニバーサル・トラスト(ケイマン)II-豪州高配当株・ツインαファンド	主としてオーストラリアの証券取引所に上場している株式および投資信託証券(不動産投資信託(リート)を含みます。)に投資することにより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行います。また、スワップ取引を通じて、実質的に豪州株式市場全体(株価指数等)のオプション取引(コールオプションの売却)および通貨のオプション取引の損益に連動する投資成果の享受を目指します。			
T&Dマネーブルマザーファンド	わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。				
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。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。				
分配方針	毎決算時(毎月25日、休業日の場合は翌営業日)に分配を行います。ただし、必ず分配を行うものではありません。分配金額は、分配対象額の範囲内で委託会社が決定するものとし、原則として、インカム収益を中心に分配を行うことを目指します。ただし、基準価額水準等によっては、売買益(評価益を含みます。)が中心となる場合があります。				

## 運用報告書(全体版)(満期償還)

第161期(決算日 2026年2月25日)  
第162期(決算日 2026年3月25日)  
第163期(償還日 2026年4月27日)

### 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、「豪州高配当株ツインαファンド(毎月分配型)」は、信託約款の規定に基づき、2026年4月27日に信託期間を満了し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/>

最近20作成期の運用実績、基準価額の推移等

最近20作成期の運用実績

決算期	基準価額			債組入比率	券率	債先物比率	券率	U ユニ バー サル ト ラ ス ト (ケイ マン) 豪 州 高 配 当 株 ツ イン a 組 入	B バ ス ト II ・ 当 株 ・ フ ン ド	S サ ム ア ン グ ・ バ ン ク ・ 信 託 ・ 債 券 ・ 外 貨 ・ 金 貨 ・ 現 金	純 資 産 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰 落 率								
第8 作 成 期	41期 (2016年2月25日)	円 4,775	円 100	% △ 2.5	% 0.0	% —	% 98.9	% —	% —	% —	百万円 20,699
	42期 (2016年3月25日)	5,065	100	8.2	—	—	99.1	—	—	21,515	
	43期 (2016年4月25日)	4,910	100	△ 1.1	—	—	99.0	—	—	20,552	
	44期 (2016年5月25日)	4,649	100	△ 3.3	—	—	99.4	—	—	19,249	
	45期 (2016年6月27日)	4,389	100	△ 3.4	—	—	99.2	—	—	17,909	
	46期 (2016年7月25日)	4,626	100	7.7	—	—	99.0	—	—	18,532	
第9 作 成 期	47期 (2016年8月25日)	4,499	100	△ 0.6	—	—	98.7	—	—	17,895	
	48期 (2016年9月26日)	4,375	100	△ 0.5	—	—	99.2	—	—	17,239	
	49期 (2016年10月25日)	4,379	100	2.4	—	—	98.8	—	—	17,225	
	50期 (2016年11月25日)	4,198	100	△ 1.8	—	—	98.9	—	—	16,407	
	51期 (2016年12月26日)	4,256	100	3.8	—	—	98.9	—	—	16,639	
	52期 (2017年1月25日)	4,117	100	△ 0.9	—	—	98.5	—	—	16,269	
第10 作 成 期	53期 (2017年2月27日)	4,121	100	2.5	—	—	98.8	—	—	16,375	
	54期 (2017年3月27日)	4,060	70	0.2	—	—	98.7	—	—	16,166	
	55期 (2017年4月25日)	3,964	70	△ 0.6	—	—	99.2	—	—	14,902	
	56期 (2017年5月25日)	3,980	70	2.2	—	—	99.0	—	—	14,328	
	57期 (2017年6月26日)	3,913	70	0.1	—	—	99.2	—	—	13,860	
	58期 (2017年7月25日)	3,879	70	0.9	—	—	99.2	—	—	13,608	
第11 作 成 期	59期 (2017年8月25日)	3,858	70	1.3	—	—	98.9	—	—	13,221	
	60期 (2017年9月25日)	3,841	70	1.4	—	—	99.3	—	—	12,806	
	61期 (2017年10月25日)	3,836	70	1.7	—	—	99.1	—	—	12,378	
	62期 (2017年11月27日)	3,643	70	△ 3.2	—	—	98.9	—	—	11,623	
	63期 (2017年12月25日)	3,630	70	1.6	—	—	99.0	—	—	11,404	
	64期 (2018年1月25日)	3,482	70	△ 2.1	—	—	99.0	—	—	10,723	
第12 作 成 期	65期 (2018年2月26日)	3,249	70	△ 4.7	—	—	98.9	—	—	9,892	
	66期 (2018年3月26日)	3,089	70	△ 2.8	—	—	99.0	—	—	9,338	
	67期 (2018年4月25日)	3,041	70	0.7	—	—	99.7	—	—	9,031	
	68期 (2018年5月25日)	2,967	70	△ 0.1	—	—	99.0	—	—	8,731	
	69期 (2018年6月25日)	2,876	70	△ 0.7	—	—	99.4	—	—	8,334	
	70期 (2018年7月25日)	2,843	70	1.3	—	—	99.1	—	—	8,146	
第13 作 成 期	71期 (2018年8月27日)	2,805	70	1.1	—	—	99.2	—	—	7,977	
	72期 (2018年9月25日)	2,676	70	△ 2.1	—	—	99.0	—	—	7,631	
	73期 (2018年10月25日)	2,528	50	△ 3.7	—	—	99.0	—	—	7,215	
	74期 (2018年11月26日)	2,465	50	△ 0.5	—	—	99.4	—	—	6,875	
	75期 (2018年12月25日)	2,249	50	△ 6.7	—	—	99.1	—	—	6,059	
	76期 (2019年1月25日)	2,326	50	5.6	—	—	98.8	—	—	6,228	

決 算 期		基 準 価 額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	U ニ ト （ ケ イ マ ン ） 豪 州 ツ イ ン α 組	B サ ル ト II ・ フ ア ン ド 率	S ・ ト ・ 株 ・ 率	純 資 産 額
		(分配落)	税 込 み 分 配 金	期 中 騰 落 率						
第 14 作 成 期	77期 (2019年2月25日)	円 2,337	円 50	% 2.6	% —	% —	% 99.0	% —	百万円 6,346	
	78期 (2019年3月25日)	2,276	50	△ 0.5	—	—	98.9	—	6,187	
	79期 (2019年4月25日)	2,300	50	3.3	—	—	97.8	—	6,150	
	80期 (2019年5月27日)	2,231	50	△ 0.8	—	—	99.0	—	6,020	
	81期 (2019年6月25日)	2,190	50	0.4	—	—	98.8	—	5,804	
	82期 (2019年7月25日)	2,195	50	2.5	—	—	99.0	—	5,764	
第 15 作 成 期	83期 (2019年8月26日)	2,038	50	△ 4.9	—	—	99.1	—	5,324	
	84期 (2019年9月25日)	2,091	35	4.3	—	—	99.0	—	5,439	
	85期 (2019年10月25日)	2,077	35	1.0	—	—	99.3	—	5,269	
	86期 (2019年11月25日)	2,020	35	△ 1.1	—	—	99.1	—	5,022	
	87期 (2019年12月25日)	2,033	35	2.4	—	—	99.4	—	4,920	
	88期 (2020年1月27日)	2,009	35	0.5	—	—	99.3	—	4,808	
第 16 作 成 期	89期 (2020年2月25日)	1,973	35	△ 0.0	—	—	99.2	—	4,708	
	90期 (2020年3月25日)	1,131	35	△40.9	—	—	98.7	—	2,637	
	91期 (2020年4月27日)	1,275	35	15.8	—	—	99.0	—	2,972	
	92期 (2020年5月25日)	1,326	35	6.7	—	—	99.0	—	3,098	
	93期 (2020年6月25日)	1,324	35	2.5	—	—	98.9	—	3,211	
	94期 (2020年7月27日)	1,320	35	2.3	—	—	98.9	—	3,228	
第 17 作 成 期	95期 (2020年8月25日)	1,313	35	2.1	—	—	98.7	—	3,170	
	96期 (2020年9月25日)	1,219	35	△ 4.5	—	—	98.9	—	2,901	
	97期 (2020年10月26日)	1,270	25	6.2	—	—	99.1	—	3,010	
	98期 (2020年11月25日)	1,364	25	9.4	—	—	99.0	—	3,070	
	99期 (2020年12月25日)	1,346	25	0.5	—	—	98.9	—	2,947	
	100期 (2021年1月25日)	1,366	25	3.3	—	—	98.8	—	2,998	
第 18 作 成 期	101期 (2021年2月25日)	1,389	25	3.5	—	—	99.0	—	3,029	
	102期 (2021年3月25日)	1,407	25	3.1	—	—	99.0	—	3,002	
	103期 (2021年4月26日)	1,410	25	2.0	—	—	99.0	—	3,028	
	104期 (2021年5月25日)	1,411	25	1.8	—	—	99.0	—	2,966	
	105期 (2021年6月25日)	1,413	25	1.9	—	—	99.1	—	2,938	
	106期 (2021年7月26日)	1,360	25	△ 2.0	—	—	99.2	—	2,786	
第 19 作 成 期	107期 (2021年8月25日)	1,375	25	2.9	—	—	99.0	—	2,820	
	108期 (2021年9月27日)	1,344	25	△ 0.4	—	—	98.9	—	2,690	
	109期 (2021年10月25日)	1,388	25	5.1	—	—	99.1	—	2,706	
	110期 (2021年11月25日)	1,367	25	0.3	—	—	99.1	—	2,596	
	111期 (2021年12月27日)	1,336	25	△ 0.4	—	—	98.1	—	2,501	
	112期 (2022年1月25日)	1,284	25	△ 2.0	—	—	98.9	—	2,443	

決 算 期		基 準 価 額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	U ユニバーサル・ トラス・II・ （ケイマン）当 豪州高配当株 ツインαフアン 組 入 比 率	純 資 産 額
		(分配落)	税 込 み 分 配 金	期 中 騰 落 率						
第 20 作 成 期	113期 (2022年2月25日)	円 1,317	円 25	% 4.5	% —	% —	% 98.9	百万円 2,528		
	114期 (2022年3月25日)	1,363	25	5.4	—	—	98.9	2,757		
	115期 (2022年4月25日)	1,390	25	3.8	—	—	98.2	2,805		
	116期 (2022年5月25日)	1,279	25	△ 6.2	—	—	98.7	2,920		
	117期 (2022年6月27日)	1,226	25	△ 2.2	—	—	98.7	3,075		
	118期 (2022年7月25日)	1,245	25	3.6	—	—	98.7	3,212		
第 21 作 成 期	119期 (2022年8月25日)	1,237	25	1.4	—	—	98.7	3,330		
	120期 (2022年9月26日)	1,194	25	△ 1.5	—	—	99.2	3,416		
	121期 (2022年10月25日)	1,160	25	△ 0.8	—	—	98.7	3,462		
	122期 (2022年11月25日)	1,194	25	5.1	—	—	98.7	3,668		
	123期 (2022年12月26日)	1,122	25	△ 3.9	—	—	92.8	3,858		
	124期 (2023年1月25日)	1,144	20	3.7	—	—	98.8	3,957		
第 22 作 成 期	125期 (2023年2月27日)	1,134	20	0.9	—	—	98.8	3,863		
	126期 (2023年3月27日)	1,032	20	△ 7.2	—	—	98.7	3,561		
	127期 (2023年4月25日)	1,089	20	7.5	—	—	98.1	3,830		
	128期 (2023年5月25日)	1,078	20	0.8	—	—	98.9	4,055		
	129期 (2023年6月26日)	1,080	20	2.0	—	—	98.8	4,218		
	130期 (2023年7月25日)	1,089	20	2.7	—	—	98.8	4,492		
第 23 作 成 期	131期 (2023年8月25日)	1,043	20	△ 2.4	—	—	98.7	4,667		
	132期 (2023年9月25日)	1,030	20	0.7	—	—	98.7	4,800		
	133期 (2023年10月25日)	991	20	△ 1.8	—	—	98.8	4,802		
	134期 (2023年11月27日)	1,009	20	3.8	—	—	98.9	5,128		
	135期 (2023年12月25日)	996	20	0.7	—	—	93.8	5,256		
	136期 (2024年1月25日)	994	20	1.8	—	—	98.0	5,444		
第 24 作 成 期	137期 (2024年2月26日)	1,013	20	3.9	—	—	96.6	5,396		
	138期 (2024年3月25日)	1,021	20	2.8	0.2	—	96.2	5,839		
	139期 (2024年4月25日)	991	20	△ 1.0	0.2	—	97.0	5,805		
	140期 (2024年5月27日)	977	20	0.6	0.2	—	98.5	5,903		
	141期 (2024年6月25日)	981	20	2.5	0.2	—	98.7	5,971		
	142期 (2024年7月25日)	928	20	△ 3.4	0.2	—	98.3	5,809		
第 25 作 成 期	143期 (2024年8月26日)	891	20	△ 1.8	0.3	—	98.1	5,228		
	144期 (2024年9月25日)	883	20	1.3	0.3	—	98.5	5,314		
	145期 (2024年10月25日)	878	15	1.1	0.3	—	98.5	5,411		
	146期 (2024年11月25日)	875	15	1.4	0.3	—	98.7	4,747		
	147期 (2024年12月25日)	826	15	△ 3.9	0.3	—	98.0	4,291		
	148期 (2025年1月27日)	832	15	2.5	0.3	—	96.9	4,190		

決算期		基準価額			債券組入比率	債券先物比率	UBSユニバーサル・トラスト(ケイマン)II-豪州高配当株・ツインαファンド組入比率	純資産額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率				
第26 作成 成 期	149期 (2025年2月25日)	円 812	円 15	% △ 0.6	% 0.4	% —	% 98.5	百万円 3,993
	150期 (2025年3月25日)	795	15	△ 0.2	0.3	—	98.8	3,777
	151期 (2025年4月25日)	728	15	△ 6.5	0.4	—	98.3	3,507
	152期 (2025年5月26日)	714	15	0.1	0.3	—	98.3	3,538
	153期 (2025年6月25日)	710	15	1.5	0.4	—	98.0	3,398
	154期 (2025年7月25日)	720	15	3.5	0.4	—	98.3	3,444
第27 作成 成 期	155期 (2025年8月25日)	724	15	2.6	0.4	—	98.5	3,461
	156期 (2025年9月25日)	721	15	1.7	0.4	—	98.3	3,350
	157期 (2025年10月27日)	723	15	2.4	0.4	—	98.5	3,327
	158期 (2025年11月25日)	700	15	△ 1.1	0.3	—	98.5	3,114
	159期 (2025年12月25日)	706	15	3.0	0.3	—	98.5	3,065
	160期 (2026年1月26日)	703	15	1.7	0.4	—	97.7	2,868
第28 作成 成 期	161期 (2026年2月25日)	706	15	2.6	0.4	—	98.9	2,780
	162期 (2026年3月25日)	690	15	△ 0.1	0.4	—	98.8	2,451
	償還日 163期 (2026年4月27日)	(償還価額) 718.98		4.2	—	—	—	2,237

(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) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、債券組入比率および債券先物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) 当ファンドは豪州高配当株とオプション取引を組合わせた運用を行っており、比較対象として適切な指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

## 当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	U B S ユニバーサル・ トラスト (ケイマン) II- 豪州高配当株・ ツインαファンド 組 入 比 率
		円	騰 落 率			
第161期	期 首 (前期末) 2026年 1月26日	703	—	0.4	—	97.7
	1 月 末	701	△0.3	0.4	—	98.9
	期 末 2026年 2月25日	721	2.6	0.4	—	98.9
第162期	期 首 (前期末) 2026年 2月25日	706	—	0.4	—	98.9
	2 月 末	709	0.4	0.4	—	98.7
	期 末 2026年 3月25日	705	△0.1	0.4	—	98.8
第163期	期 首 (前期末) 2026年 3月25日	690	—	0.4	—	98.8
	3 月 末	691	0.1	0.4	—	87.2
	償 還 日 2026年 4月27日	(償還価額) 718.98	4.2	—	—	—

(注) 基準価額は1万円当たり。期末基準価額は分配金込み。騰落率は期首比。

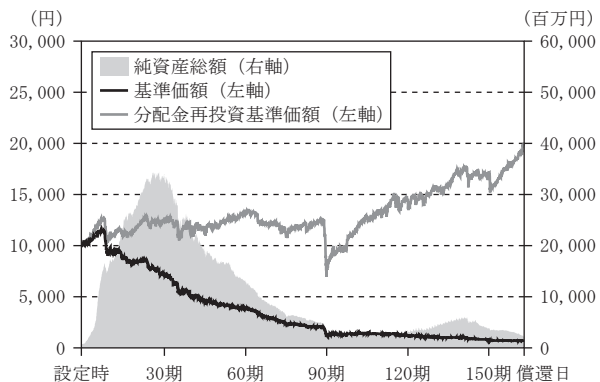
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、債券組入比率および債券先物比率は実質比率を記載しております。

(注) 先物比率＝買建比率－売建比率

(注) 当ファンドは豪州高配当株とオプション取引を組合わせた運用を行っており、比較対象として適切な指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

## 設定以来の運用経過

### ■ 基準価額等の推移



(注) 分配金再投資基準価額は、設定日(2012年8月31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。

### ■ 基準価額の変動要因

高位に組入れている外国投資信託において、信託報酬などのその他要因、株式カバードコール戦略等がマイナス寄与しましたが、株式配当金、オーストラリア株式および通貨の価格上昇等のプラス寄与が上回り、基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

### ■ 投資環境

#### 【オーストラリア株式市況】

オーストラリア株式市場は上昇しました。設定当初から2019年にかけては、中国の景気減速懸念や資源価格の下落、米中貿易摩擦激化への懸念から下落する局面がありましたが、世界的な金融緩和などが支えとなり堅調に推移しました。2020年には新型コロナウイルスの世界的な感染拡大により急落する局面もありましたが、その後各国で金融緩和や景気刺激策が打ち出され、値を戻しました。その後2023年にかけて概ね横ばいで推移しました。2024年はF R B(米連邦準備制度理事会)やR B A(オーストラリア準備銀行)の利下げ期待が高まり上昇基調となりました。2025年はランプ米大統領による関税強化に対して中国が対抗措置を発表したことから世界的な景気後退への懸念が高まり下落しましたが、その後相互関税の一時停止を受けて上昇しました。その後償還日にかけては概ね横ばいで推移しました。

## 【為替市況】

豪ドルは対円で上昇しました。設定当初から2013年前半にかけては、アベノミクスによる大規模金融緩和を背景に上昇しましたが、2013年半ばには、F R Bによる量的緩和縮小観測から円キャリートレードの巻き戻しが起こり、大きく下落しました。その後は緩やかに上昇したものの、2016年にかけては、中国経済の減速懸念や資源価格の下落を背景に下落し、2019年まで概ね横ばいで推移しました。2020年にはコロナショックの影響から下落しましたが、その後は各国で金融緩和や景気刺激策が打ち出され、値を戻しました。2022年は、日銀が大規模金融緩和を維持する一方で、豪州では利上げが実施されたことで日豪金利差が意識され、2024年半ばにかけて上昇しました。その後、2024年7月の日銀の金融政策正常化を受けて円高が進み、下落しました。2025年には、ランプ米大統領による関税強化を受けた中国の対抗措置などから世界景気の不透明感が高まり下落する局面はありましたが、その後は償還日にかけて日豪の金利差が意識され、上昇しました。

## 【国内短期金融市況】

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、設定日の0.10%から償還日は0.78%となりました。設定当初より、日銀総裁による緩和的な金融政策のもと、同利回りは0.1%程度で推移しました。2013年3月に総裁に就任した黒田氏のもとでも日銀の緩和的な姿勢は継続し、同利回りは0.1%を下回る水準で推移しました。2016年1月下旬には「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入が決定され、同利回りはマイナス圏で推移していましたが、2024年3月にマイナス金利政策が解除されて以降は、殆どの期間において同利回りはプラス圏での推移となりました。信託期間においては、日銀の利上げに対する思惑や日本の財政悪化懸念、国庫短期証券の入札に伴う需給悪化懸念などが金利上昇要因となり、海外勢による需要や金融機関の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

### 【当ファンド】

信託期間を通じて、「UBSユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅱ－豪州高配当株・ツイン $\alpha$ ファンド」、「T&Dマネープールマザーファンド」およびコール・ローン等で運用を行いました。2026年4月中旬に、「UBSユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅱ－豪州高配当株・ツイン $\alpha$ ファンド」、「T&Dマネープールマザーファンド」を全売却し、償還に向けて、安定運用へ移行しました。

### 【UBSユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅱ－豪州高配当株・ツイン $\alpha$ ファンド】

信託期間を通じて、主としてオーストラリアの高配当株式および投資信託証券（不動産投資信託（リート）を含む）への投資を行うと同時に、スワップ取引を通じて、オーストラリア株式市場全体（株価指数等）にかかるコールオプションを売却する「株式オプション $\alpha$ 戦略」および、円に対する豪ドルのコールオプションを売却する「通貨オプション $\alpha$ 戦略」を組合わせた運用を行いました。2026年4月より保有資産の売却等を行い、償還に向けて、安定運用へ移行しました。

### 【T&Dマネープールマザーファンド】

設定以降、金利水準を考慮しながら国庫短期証券の組入比率を概ね55～85%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期間においては原則組入れを見送り、全額コール・ローン等で運用を行いました。国庫短期証券の利回りがプラスとなった2024年3月中旬以降は、国庫短期証券の組入比率を50%超としました。

## ■ 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、本項目は記載していません。

## ■ 分配金

1万口当たりの分配金（税込み）は、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、第161期から第162期まで各15円とさせていただきました。収益分配に充てなかった利益は、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたしました。

1 万口当たりの費用明細 (2026年 1 月27日から2026年 4 月27日まで)

費用の明細

項目	第161期～第163期		項目の概要
	2026/ 1 /27～2026/ 4 /27		
	金額	比率	
平均基準価額	700円		作成期間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)	3円 ( 1) ( 2)  ( 0)	0.365% (0.137) (0.219)  (0.008)	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×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) 売買委託手数料 ( 投資信託証券)	1 ( 1)	0.093 (0.093)	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料／作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) その他費用 ( 監査費用)	0 ( 0)	0.004 (0.004)	(c) その他費用＝作成期間のその他費用／作成期間の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合計	4	0.462	

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

(注) 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。

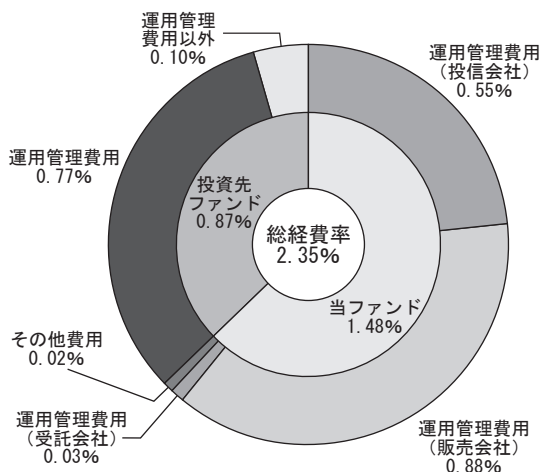
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組入れている投資信託証券(親投資信託を除く。)が支払った費用を含みません。

(注) 「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)を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

■ 総経費率

当作成期中の運用・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。)を作成期中の平均受益権口数に作成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、2.35%です。



総経費率 (①+②+③)	2.35%
①当ファンドの費用の比率	1.48%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.77%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.10%

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券(親投資信託を除く)です。

(注) ①の費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(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 (2026年1月27日から2026年4月27日まで)

(1) 投資信託証券

		第 161 期 ~ 第 163 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国 (邦貨建)	UBSユニバーサル・トラスト(ケイマン) II-豪州高配当株・ツインαファンド	口 419,627	千円 278,000	口 4,627,463	千円 3,137,236

(注) 金額は受渡代金。単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

		第 161 期 ~ 第 163 期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
T & D マネープールマザーファンド		千口 -	千円 -	千口 15,602	千円 15,913

(注) 単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況等 (2026年1月27日から2026年4月27日まで)

当作成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 (2026年4月27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 (2026年4月27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 2,240,380	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	2,240,380	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

項 目	2026年2月25日現在		2026年3月25日現在		2026年4月27日現在	
	第 161 期 末	第 162 期 末	第 162 期 末	償 還 時	第 162 期 末	第 163 期 末
(A) 資 産	2,878,625,456円	2,526,666,386円	2,526,666,386円	2,240,380,089円	2,240,380,089円	2,240,380,089円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	114,084,445	92,345,314	92,345,314	2,240,337,008	2,240,337,008	2,240,337,008
U B S ユ ニ バ ー サ ル ・ ト ラ ス ト (ケ イ マ ン) Ⅱ - 豪 州 高 配 当 株 ・ ツ イ ン a フ ァ ン ド (評 価 額)	2,748,638,632	2,421,082,359	2,421,082,359	—	—	—
T & D マ ネ ー プ ー ル マ ー ジ ー フ ァ ン ド (評 価 額)	15,900,186	13,236,939	13,236,939	—	—	—
未 収 利 息	2,193	1,774	1,774	43,081	43,081	43,081
(B) 負 債	98,504,121	75,189,570	75,189,570	3,242,245	3,242,245	3,242,245
未 払 金	15,000,000	—	—	—	—	—
未 払 収 益 分 配 金	59,053,807	53,274,596	53,274,596	—	—	—
未 払 解 約 金	21,021,828	18,943,654	18,943,654	—	—	—
未 払 信 託 報 酬	3,392,781	2,940,378	2,940,378	3,208,481	3,208,481	3,208,481
そ の 他 未 払 費 用	35,705	30,942	30,942	33,764	33,764	33,764
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2,780,121,335	2,451,476,816	2,451,476,816	2,237,137,844	2,237,137,844	2,237,137,844
元 本	39,369,205,294	35,516,397,459	35,516,397,459	31,115,303,536	31,115,303,536	31,115,303,536
次 期 繰 越 損 益 金	△36,589,083,959	△33,064,920,643	△33,064,920,643	—	—	—
償 還 差 損 益 金	—	—	—	△28,878,165,692	△28,878,165,692	△28,878,165,692
(D) 受 益 権 総 額	39,369,205,294円	35,516,397,459円	35,516,397,459円	31,115,303,536円	31,115,303,536円	31,115,303,536円
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	706円	690円	690円	—	—	—
1 万 口 当 たり 償 還 価 額 (C / D)	—	—	—	718円98銭	718円98銭	718円98銭

(注) 当ファンドの第161期首元本額は40,784,242,276円、第161～163期中追加設定元本額は1,400,339,596円、第161～163期中一部解約元本額は11,069,278,336円です。

(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28,878,165,692円です。

(注) 償還時の1口当たり純資産額は0.071898円です。

### 損益の状況

項 目	自2026年1月27日 至2026年2月25日		自2026年2月26日 至2026年3月25日		自2026年3月26日 至2026年4月27日	
	第 161 期	第 162 期	第 162 期	第 163 期	第 163 期	第 164 期
(A) 配 当 等 収 益	61,067,658円	55,344,585円	55,344,585円	552,932円	552,932円	552,932円
受 取 配 当 金	61,031,927	55,305,868	55,305,868	—	—	—
受 取 利 息	35,731	38,717	38,717	552,932	552,932	552,932
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	11,153,218	△ 57,967,732	△ 57,967,732	91,676,991	91,676,991	91,676,991
売 買 益 損	11,894,762	△ 50,764	△ 50,764	98,497,002	98,497,002	98,497,002
売 買 損 益	△ 741,544	△ 57,916,968	△ 57,916,968	△ 6,820,011	△ 6,820,011	△ 6,820,011
(C) 信 託 報 酬 等	△ 3,428,486	△ 2,971,320	△ 2,971,320	△ 3,242,245	△ 3,242,245	△ 3,242,245
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	68,792,390	△ 5,594,467	△ 5,594,467	88,987,678	88,987,678	88,987,678
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 778,818,071	△ 685,243,617	△ 685,243,617	△ 648,047,349	△ 648,047,349	△ 648,047,349
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△35,820,004,471	△32,320,807,963	△32,320,807,963	△28,319,106,021	△28,319,106,021	△28,319,106,021
(配 当 等 相 当 額)	( 4,456,755,279)	( 4,021,940,307)	( 4,021,940,307)	( 3,524,007,991)	( 3,524,007,991)	( 3,524,007,991)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△40,276,759,750)	(△36,342,748,270)	(△36,342,748,270)	(△31,843,114,012)	(△31,843,114,012)	(△31,843,114,012)
(G) 合 計 (D + E + F)	△36,530,030,152	△33,011,646,047	△33,011,646,047	—	—	—
(H) 取 益 分 配 金	△ 59,053,807	△ 53,274,596	△ 53,274,596	—	—	—
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△36,589,083,959	△33,064,920,643	△33,064,920,643	—	—	—
償 還 差 損 益 金 (D + E + F + H)	—	—	—	△28,878,165,692	△28,878,165,692	△28,878,165,692
追 加 信 託 差 損 益 金	△35,820,004,471	△32,320,807,963	△32,320,807,963	—	—	—
(配 当 等 相 当 額)	( 4,456,755,279)	( 4,021,940,307)	( 4,021,940,307)	( — )	( — )	( — )
(売 買 損 益 相 当 額)	(△40,276,759,750)	(△36,342,748,270)	(△36,342,748,270)	( — )	( — )	( — )
分 配 準 備 積 立 金	113,310,201	100,817,088	100,817,088	—	—	—
繰 越 損 益	△ 882,389,689	△ 844,929,768	△ 844,929,768	—	—	—

(注) 損益の状況の中で

(B) 有価証券売買損益は、各期末の評価換えによるものを含みます。

(C) 信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

## 分配金の計算過程

### 〔第161期〕

計算期間末における費用控除後の配当等収益（58,168,530円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（4,456,755,279円）および分配準備積立金（114,195,478円）より、分配対象収益は4,629,119,287円（1万口当たり1,175円）であり、うち59,053,807円（1万口当たり15円）を分配金額としております。

### 〔第162期〕

計算期間末における費用控除後の配当等収益（52,373,265円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（4,021,940,307円）および分配準備積立金（101,718,419円）より、分配対象収益は4,176,031,991円（1万口当たり1,175円）であり、うち53,274,596円（1万口当たり15円）を分配金額としております。

## 分配金のご案内

### 分配金および分配原資の内訳

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項目	第161期	第162期
	2026年1月27日 ～2026年2月25日	2026年2月26日 ～2026年3月25日
当期分配金	15	15
（対基準価額比率）	2.080	2.128
当期の収益	14	14
当期の収益以外	0	0
翌期繰越分配対象額	1,160	1,160

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

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

（注）投資信託の計理上、翌期繰越分配対象額が基準価額を上回っている場合がありますが、基準価額を超える分配金をお支払いすることはありません。

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

※元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額がその後の新たな個別元本となります。

## 投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2012年8月31日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2026年4月27日		資産総額	2,240,380,089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	3,242,245円
				純資産総額	2,237,137,844円
受益権口数	508,419,655口	31,115,303,536口	30,606,883,881口	受益権口数	31,115,303,536口
元本額	508,419,655円	31,115,303,536円	30,606,883,881円	1万口当たり償還金	718.98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	1,319,807,605円	1,347,495,225円	10,210円	150円	1.5000%
第2期	2,082,871,969	2,127,567,586	10,215	150	1.5000
第3期	2,982,545,519	3,141,633,563	10,533	150	1.5000
第4期	3,798,660,384	4,150,549,168	10,926	170	1.7000
第5期	7,046,801,566	7,867,771,536	11,165	170	1.7000
第6期	10,479,986,362	11,719,205,482	11,182	170	1.7000
第7期	13,192,117,813	14,976,365,133	11,353	170	1.7000
第8期	14,950,947,003	15,676,908,656	10,486	170	1.7000
第9期	16,464,220,679	14,925,856,383	9,066	170	1.7000
第10期	17,743,582,094	17,239,822,650	9,716	170	1.7000
第11期	18,449,074,519	17,112,280,199	9,275	170	1.7000
第12期	19,135,335,248	17,961,509,630	9,387	170	1.7000
第13期	21,296,438,492	19,989,439,527	9,386	170	1.7000
第14期	25,045,691,053	22,650,571,641	9,044	170	1.7000
第15期	28,208,828,566	24,695,345,397	8,754	170	1.7000
第16期	29,719,858,206	25,389,311,797	8,543	170	1.7000
第17期	31,046,594,675	26,124,213,095	8,415	170	1.7000
第18期	31,093,934,255	25,546,990,901	8,216	170	1.7000
第19期	32,431,403,074	27,054,227,629	8,342	170	1.7000
第20期	33,373,483,704	27,751,150,162	8,315	170	1.7000
第21期	35,034,983,407	29,390,640,776	8,389	170	1.7000
第22期	35,937,447,721	30,495,842,601	8,486	170	1.7000
第23期	37,629,159,745	32,098,967,779	8,530	170	1.7000
第24期	40,952,659,140	32,563,642,851	7,952	170	1.7000
第25期	42,309,398,630	32,681,972,527	7,725	170	1.7000
第26期	43,773,976,416	33,452,591,105	7,642	170	1.7000
第27期	44,396,002,259	33,426,417,505	7,529	170	1.7000
第28期	45,719,834,131	33,691,529,731	7,369	170	1.7000
第29期	46,092,725,099	32,916,577,393	7,141	170	1.7000
第30期	46,185,572,570	33,456,281,820	7,244	170	1.7000
第31期	46,243,555,808	32,560,759,718	7,041	170	1.7000

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32期	46,345,888,387円	31,678,902,625円	6,835円	170円	1.7000%
第33期	45,806,258,164	30,296,666,371	6,614	170	1.7000
第34期	45,408,198,687	27,814,975,757	6,126	170	1.7000
第35期	45,201,340,294	24,228,983,818	5,360	170	1.7000
第36期	44,922,387,871	23,595,871,057	5,253	170	1.7000
第37期	45,186,628,101	25,310,339,347	5,601	170	1.7000
第38期	46,338,937,548	25,638,887,974	5,533	170	1.7000
第39期	46,213,941,135	24,742,942,335	5,354	100	1.0000
第40期	44,157,743,396	22,081,749,520	5,001	100	1.0000
第41期	43,355,054,474	20,699,968,008	4,775	100	1.0000
第42期	42,476,311,448	21,515,209,371	5,065	100	1.0000
第43期	41,860,099,062	20,552,084,794	4,910	100	1.0000
第44期	41,410,448,002	19,249,878,565	4,649	100	1.0000
第45期	40,805,032,201	17,909,525,926	4,389	100	1.0000
第46期	40,064,227,835	18,532,290,561	4,626	100	1.0000
第47期	39,775,394,602	17,895,596,975	4,499	100	1.0000
第48期	39,400,261,103	17,239,229,861	4,375	100	1.0000
第49期	39,339,682,751	17,225,414,237	4,379	100	1.0000
第50期	39,082,712,926	16,407,162,739	4,198	100	1.0000
第51期	39,100,030,406	16,639,858,817	4,256	100	1.0000
第52期	39,517,593,672	16,269,744,084	4,117	100	1.0000
第53期	39,732,238,033	16,375,181,205	4,121	100	1.0000
第54期	39,815,491,661	16,166,733,647	4,060	70	0.7000
第55期	37,597,451,498	14,902,811,975	3,964	70	0.7000
第56期	36,000,617,402	14,328,334,777	3,980	70	0.7000
第57期	35,417,877,045	13,860,248,242	3,913	70	0.7000
第58期	35,087,166,163	13,608,686,866	3,879	70	0.7000
第59期	34,270,924,789	13,221,008,533	3,858	70	0.7000
第60期	33,338,377,322	12,806,157,453	3,841	70	0.7000
第61期	32,267,837,161	12,378,765,484	3,836	70	0.7000
第62期	31,909,222,641	11,623,117,675	3,643	70	0.7000
第63期	31,412,536,500	11,404,283,025	3,630	70	0.7000
第64期	30,796,139,819	10,723,484,509	3,482	70	0.7000
第65期	30,448,057,590	9,892,441,702	3,249	70	0.7000
第66期	30,227,937,313	9,338,876,147	3,089	70	0.7000
第67期	29,694,420,510	9,031,150,323	3,041	70	0.7000
第68期	29,425,787,076	8,731,994,376	2,967	70	0.7000
第69期	28,978,532,782	8,334,889,950	2,876	70	0.7000
第70期	28,651,239,862	8,146,096,161	2,843	70	0.7000
第71期	28,441,099,390	7,977,109,882	2,805	70	0.7000

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72期	28,522,334,203円	7,631,520,161円	2,676円	70円	0.7000%
第73期	28,541,394,029	7,215,057,971	2,528	50	0.5000
第74期	27,898,197,889	6,875,849,024	2,465	50	0.5000
第75期	26,939,943,894	6,059,741,296	2,249	50	0.5000
第76期	26,779,434,081	6,228,055,967	2,326	50	0.5000
第77期	27,159,501,005	6,346,329,619	2,337	50	0.5000
第78期	27,180,261,182	6,187,378,934	2,276	50	0.5000
第79期	26,743,473,956	6,150,130,991	2,300	50	0.5000
第80期	26,990,928,652	6,020,462,778	2,231	50	0.5000
第81期	26,497,006,517	5,804,063,494	2,190	50	0.5000
第82期	26,264,873,839	5,764,688,940	2,195	50	0.5000
第83期	26,123,047,388	5,324,909,299	2,038	50	0.5000
第84期	26,017,135,743	5,439,280,752	2,091	35	0.3500
第85期	25,367,749,163	5,269,299,081	2,077	35	0.3500
第86期	24,867,581,935	5,022,544,330	2,020	35	0.3500
第87期	24,197,243,160	4,920,272,652	2,033	35	0.3500
第88期	23,932,778,706	4,808,801,008	2,009	35	0.3500
第89期	23,863,878,264	4,708,528,366	1,973	35	0.3500
第90期	23,315,389,429	2,637,336,189	1,131	35	0.3500
第91期	23,316,938,691	2,972,166,559	1,275	35	0.3500
第92期	23,368,142,821	3,098,962,303	1,326	35	0.3500
第93期	24,248,886,934	3,211,240,780	1,324	35	0.3500
第94期	24,460,124,379	3,228,135,196	1,320	35	0.3500
第95期	24,146,019,438	3,170,477,593	1,313	35	0.3500
第96期	23,797,000,670	2,901,459,489	1,219	35	0.3500
第97期	23,698,149,986	3,010,213,168	1,270	25	0.2500
第98期	22,505,516,772	3,070,440,766	1,364	25	0.2500
第99期	21,899,333,176	2,947,051,369	1,346	25	0.2500
第100期	21,954,277,888	2,998,081,784	1,366	25	0.2500
第101期	21,809,906,068	3,029,120,192	1,389	25	0.2500
第102期	21,339,343,706	3,002,805,332	1,407	25	0.2500
第103期	21,473,927,634	3,028,117,602	1,410	25	0.2500
第104期	21,022,315,906	2,966,857,591	1,411	25	0.2500
第105期	20,797,320,898	2,938,893,120	1,413	25	0.2500
第106期	20,483,354,607	2,786,528,689	1,360	25	0.2500
第107期	20,513,642,798	2,820,320,358	1,375	25	0.2500
第108期	20,025,482,262	2,690,643,497	1,344	25	0.2500
第109期	19,495,589,477	2,706,521,169	1,388	25	0.2500
第110期	18,998,460,477	2,596,356,256	1,367	25	0.2500
第111期	18,720,354,422	2,501,258,905	1,336	25	0.2500

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112期	19,030,056,455円	2,443,544,679円	1,284円	25円	0.2500%
第113期	19,208,789,306	2,528,859,017	1,317	25	0.2500
第114期	20,222,361,351	2,757,276,213	1,363	25	0.2500
第115期	20,179,354,303	2,805,158,571	1,390	25	0.2500
第116期	22,841,344,490	2,920,992,028	1,279	25	0.2500
第117期	25,098,945,174	3,075,890,544	1,226	25	0.2500
第118期	25,803,559,586	3,212,770,646	1,245	25	0.2500
第119期	26,914,956,604	3,330,391,171	1,237	25	0.2500
第120期	28,619,409,294	3,416,964,458	1,194	25	0.2500
第121期	29,837,473,459	3,462,390,180	1,160	25	0.2500
第122期	30,718,106,693	3,668,359,311	1,194	25	0.2500
第123期	34,385,725,925	3,858,668,468	1,122	25	0.2500
第124期	34,594,156,708	3,957,807,092	1,144	20	0.2000
第125期	34,073,888,471	3,863,918,141	1,134	20	0.2000
第126期	34,523,024,314	3,561,090,927	1,032	20	0.2000
第127期	35,164,395,933	3,830,759,398	1,089	20	0.2000
第128期	37,612,777,235	4,055,714,745	1,078	20	0.2000
第129期	39,070,510,192	4,218,969,571	1,080	20	0.2000
第130期	41,240,884,025	4,492,000,684	1,089	20	0.2000
第131期	44,729,819,686	4,667,277,870	1,043	20	0.2000
第132期	46,615,338,604	4,800,253,113	1,030	20	0.2000
第133期	48,455,202,421	4,802,587,436	991	20	0.2000
第134期	50,846,439,854	5,128,388,746	1,009	20	0.2000
第135期	52,795,356,677	5,256,293,828	996	20	0.2000
第136期	54,790,990,222	5,444,768,540	994	20	0.2000
第137期	53,256,117,847	5,396,554,493	1,013	20	0.2000
第138期	57,180,722,525	5,839,188,854	1,021	20	0.2000
第139期	58,587,612,621	5,805,938,758	991	20	0.2000
第140期	60,440,097,652	5,903,969,226	977	20	0.2000
第141期	60,845,589,906	5,971,393,929	981	20	0.2000
第142期	62,620,813,988	5,809,021,327	928	20	0.2000
第143期	58,675,149,736	5,228,683,982	891	20	0.2000
第144期	60,207,939,705	5,314,801,606	883	20	0.2000
第145期	61,662,844,943	5,411,582,543	878	15	0.1500
第146期	54,249,799,764	4,747,052,864	875	15	0.1500
第147期	51,948,004,327	4,291,123,851	826	15	0.1500
第148期	50,376,729,582	4,190,255,756	832	15	0.1500
第149期	49,185,247,996	3,993,880,452	812	15	0.1500
第150期	47,512,043,159	3,777,420,634	795	15	0.1500
第151期	48,194,052,252	3,507,611,559	728	15	0.1500

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152期	49,547,143,236円	3,538,500,911円	714円	15円	0.1500%
第153期	47,868,590,366	3,398,143,560	710	15	0.1500
第154期	47,822,202,458	3,444,893,318	720	15	0.1500
第155期	47,783,915,804	3,461,557,302	724	15	0.1500
第156期	46,436,491,321	3,350,097,834	721	15	0.1500
第157期	46,001,953,515	3,327,225,083	723	15	0.1500
第158期	44,475,232,504	3,114,330,484	700	15	0.1500
第159期	43,415,486,718	3,065,864,213	706	15	0.1500
第160期	40,784,242,276	2,868,898,623	703	15	0.1500
第161期	39,369,205,294	2,780,121,335	706	15	0.1500
第162期	35,516,397,459	2,451,476,816	690	15	0.1500

### 償還金のご案内

1 万 口 (元本10,000円) 当 たり 償 還 金 (税 込 み)	718円98銭
--------------------------------------	---------

### 《お知らせ》

2026年4月1日適用で、「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が合併し「一般社団法人資産運用業協会」が発足したことに伴う名称変更について、信託約款の変更を行いました。

### 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

##### 公社債

2026年1月27日から2026年4月27日まで

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
第1367回国庫短期証券	千円 141,433	第1367回国庫短期証券	千円 19,928

(注) 金額は受渡代金(経過利子分は含まれておりません)。単位未満は切捨て。

## 組入投資信託証券の内容

### UBSユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅱ－豪州高配当株・ツイン $\alpha$ ファンド

◆当ファンドの仕組みは次の通りです。

分 類	ケイマン籍／外国投資信託／円建
基本運用方針	主としてオーストラリアの証券取引所に上場している株式および投資信託証券（不動産投資信託（リート）を含みます。）に投資することにより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行います。 また、スワップ取引を通じて、実質的に豪州株式市場全体（株価指数等）のオプション取引（コールオプションの売却）および通貨のオプション取引の損益に連動する投資成果の享受を目指します。
投資態度	<p><b>[高配当株投資]</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>主としてオーストラリアの証券取引所に上場している株式および投資信託証券（不動産投資信託（リート）を含みます。）に投資を行います。</li> <li>主に配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。</li> <li>組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</li> </ul> <p><b>[株式オプション<math>\alpha</math>戦略・通貨オプション<math>\alpha</math>戦略]</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>スワップ取引を通じて、実質的に豪州株価指数等*を対象としたオプション取引の損益に連動する投資成果の享受を目指します。 *市場環境によっては、豪州株保有銘柄を対象とする場合があります。</li> <li>スワップ取引を通じて、実質的に豪ドル（対円）を対象としたオプション取引の損益に連動する投資成果の享受を目指します。</li> <li>原則として概ね保有する豪ドル建資産の評価額程度のコールオプションの売却を行います。</li> </ul> <p>※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。</p>
主な投資制限	<p>転換社債、ワラントへの投資は行いません。</p> <p>同一発行体への投資割合は、原則として、純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一業種への投資割合は、原則として、純資産総額の35%以下とします。</p>
分配方針	原則として、毎月分配を行います。
投資顧問会社	UBS マネジメント（ケイマン） リミテッド（各オプション $\alpha$ 戦略の運用）
副投資顧問会社	<p>フランクリン・templton・オーストラリア・リミテッド*（豪州高配当株の運用）</p> <p>※フランクリン・templton・オーストラリア・リミテッドの株式運用部門は、マーティン・カリー・オーストラリアのブランド名で事業活動を行っています。</p>

※次ページ以降の記載は、バンクオブニューヨークメロン証券株式会社およびザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン（シンガポール支店）より入手した情報をもとに作成しております。(1)は監査済報告書を当社が一部翻訳したもの、(2)は保有明細をもとに当社が作成したものです。当社は、その内容の正確性・完全性を保証するものではありません。

(1) 損益計算書

計算期間：2024年2月1日～2025年1月31日

単位：円

収益

受取配当金	221,451,475
スワップ取引に係る収益・費用	(284,364,859)
投資に係る純損益	434,331,316
<b>投資純損益</b>	<b>371,417,932</b>
その他収益	4,260,569
外国為替取引に係る純損益	(19,254,027)
<b>収益合計</b>	<b>356,424,474</b>

費用

投資顧問料	25,442,622
その他費用	6,071,965
取引手数料	4,260,569
支払利息	121,176
管理・保管費用	18,318,078
事務代行手数料	2,078,260
運用報酬	741,150
<b>運用費用合計</b>	<b>57,033,820</b>

税引前損益	299,390,654
源泉徴収税	(11,318,533)

**期中の純資産変動** **288,072,121**

(注) 日付は現地基準です。

(注) ( ) 書きは負数です。

世界産業分類基準（GICS<sup>®</sup>）は、S&PとMSCIによって作成され、同二社の独占的財産かつ商標です。MSCI、S&P、およびGICS分類の作成または編纂に関与したその他の当事者のいずれも、かかる基準または分類（またはそれを利用することで得られる結果）に関して、いかなる明示的または黙示的な保証または保証も行わず、かかる当事者はすべて、かかる基準または分類に関して、独自性、正確性、完全性、商品性または特定目的への適合性のすべての保証を本書により明示的に否認します。前述の内容に制限を加えることなく、いかなる場合でも、MSCI、S&P、その関連会社またはGICS分類の作成または編纂に関わるいかなる第三者も、いかなる直接的、間接的、特別、懲戒的、派生的、またはその他の損害（逸失利益を含む）について、たとえかかる損害の可能性について知らされていたとしても、責任を負いません。

(2) 組入資産の明細

作成基準日：2025年1月31日

1. 株式現物

銘柄名	株数	評価額	業種
	株	円	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	58,930	174,291,181	銀行
AMPOL LTD	19,129	53,767,401	エネルギー
LOTTERY CORP LTD/THE	141,478	69,010,326	消費者サービス
VENTIA SERVICES GROUP PTY LTD	182,226	67,236,870	資本財
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	93,488	38,197,068	生活必需品流通・小売り
AMOTIV LTD	26,511	27,758,064	自動車・自動車部品
MEDIBANK PRIVATE LTD	515,152	199,034,869	保険
IPH LTD	55,299	26,760,165	商業・専門サービス
AGL ENERGY LTD	96,819	107,732,530	公益事業
SOUTH32 LTD	160,173	51,983,124	素材
VICINITY CENTRES	370,682	79,127,521	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
COLES GROUP LTD	46,419	87,430,745	生活必需品流通・小売り
ATLAS ARTERIA	217,333	106,430,823	運輸
WESTPAC BANKING CORP	20,679	67,372,034	銀行
TELSTRA GROUP LTD	494,458	188,651,512	電気通信サービス
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	29,952	39,345,813	銀行
BHP GROUP LTD	29,985	115,705,665	素材
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	117,738	59,136,250	一般消費財・サービス流通・小売り
TRANSURBAN GROUP	99,844	129,036,291	運輸
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	3,762	58,343,159	銀行
RIO TINTO LTD	6,082	68,968,106	素材
APA GROUP	202,678	133,513,374	公益事業
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	52,957	47,059,249	保険
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	36,400	62,828,938	消費者サービス
ELDERS LTD	63,178	43,693,082	食品・飲料・タバコ
GPT GROUP	116,670	52,176,384	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
GWA GROUP LTD	48,411	11,736,850	資本財
DOWNER EDI LTD	115,117	63,712,973	商業・専門サービス
WORLEY LTD	23,292	32,531,857	資本財
SUNCORP GROUP LTD	46,783	94,035,954	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	28,336	109,862,556	銀行
PERPETUAL LTD	20,014	41,466,271	金融サービス
JB HI-FI LTD	5,963	58,466,544	一般消費財・サービス流通・小売り
INSIGNIA FINANCIAL LTD	150,452	64,377,703	金融サービス
QBE INSURANCE GROUP LTD	80,890	163,608,287	保険
STOCKLAND	99,124	49,499,766	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
WESFARMERS LTD	7,053	52,183,889	一般消費財・サービス流通・小売り
WOOLWORTHS GROUP LTD	19,092	56,171,382	生活必需品流通・小売り
BRAMBLES LTD	19,052	36,436,743	商業・専門サービス
MACQUARIE GROUP LTD	1,560	36,283,976	金融サービス
AURIZON HOLDINGS LTD	466,083	147,662,730	運輸
NINE ENTERTAINMENT CO HOLDINGS	374,479	49,192,644	メディア・娯楽
ORORA LTD	255,240	58,429,325	素材
DETERRA ROYALTIES LTD	84,871	33,364,722	素材
SCENTRE GROUP	470,979	167,865,595	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
合計		3,481,480,311	

2. スワップ

想定元本額	評価額
円	円
4,437,945,426	(13,109,691)

(注) ( ) 書きは負数です。

(注) 日付は現地基準です。

(注) リートを含みます。

(注) 業種はG I C S (世界産業分類基準) によるものです。

## T & D マネープールマザーファンド

運用報告書（全体版） 第42期（決算日 2025年12月10日）  
（計算期間 2025年6月11日から2025年12月10日）

「T & D マネープールマザーファンド」は、2025年12月10日に第42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 %			
38期（2023年12月11日）	10,134	△0.0	—	—	百万円 245
39期（2024年6月10日）	10,134	0.0	60.0	—	245
40期（2024年12月10日）	10,137	0.0	61.4	—	240
41期（2025年6月10日）	10,155	0.2	64.2	—	220
42期（2025年12月10日）	10,178	0.2	65.1	—	217

(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） 2025年6月10日	10,155	—	64.2	—
6月末	10,157	0.0	64.2	—
7月末	10,161	0.1	64.2	—
8月末	10,165	0.1	64.2	—
9月末	10,169	0.1	64.2	—
10月末	10,173	0.2	64.2	—
11月末	10,176	0.2	65.2	—
期 末 2025年12月10日	10,178	0.2	65.1	—

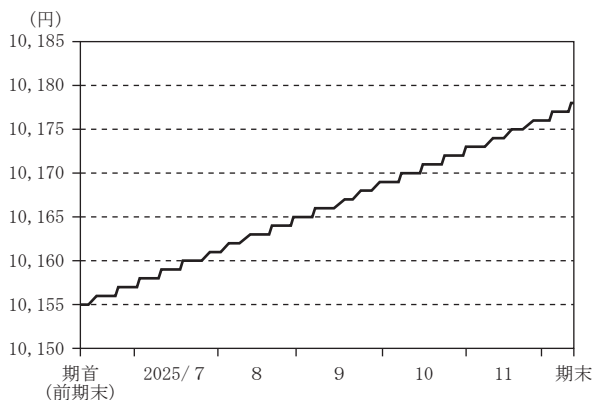
(注) 基準価額は1万円当たり。騰落率は期首比。

(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10,155円からスタートし、期末は10,178円となりました。運用対象である国庫短期証券やコール・ローン等の利回りがプラスで推移したことから、基準価額は上昇しました。

## ■ 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0.46%から期末は0.58%となりました。期中においては、日銀の追加利上げに対する思惑や国庫短期証券の入札に伴う需給悪化懸念などが金利上昇要因となり、金融機関の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

国庫短期証券を50%超組入れました。残りの資産については、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・所得環境が改善する下で緩やかな回復が続くことが期待されます。インフレ率については、プラス圏で推移していくと予想されます。こうしたなか、日銀は利上げ姿勢を維持していくことが見込まれますが、依然として金融環境は緩和的であり、国内金利は比較的安定的に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 (2025年6月11日から2025年12月10日まで)

当期において発生した費用はありません。

売買および取引の状況 (2025年6月11日から2025年12月10日まで)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国 債 証 券	千円 283,601	千円 — (284,000)

(注) 金額は受渡代金(経過利子分は含まれておりません)。単位未満は切捨て。

(注) ( ) 内は償還等による増減分です。

主要な売買銘柄 (2025年6月11日から2025年12月10日まで)

公社債

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
第1329回国庫短期証券		千円 141,849		—	千円 —
第1294回国庫短期証券		141,751			

(注) 金額は受渡代金(経過利子分は含まれておりません)。単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況等 (2025年6月11日から2025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 (2025年12月10日現在)

下記は、T&Dマネープールマザーファンド全体(214,094千口)の内容です。

公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債<種類別>

区 分	当 期		末				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	142,000 (142,000)	141,751 (141,751)	65.1 (65.1)	— (—)	— (—)	— (—)	65.1 (65.1)
合 計	142,000 (142,000)	141,751 (141,751)	65.1 (65.1)	— (—)	— (—)	— (—)	65.1 (65.1)

(注) ( )内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 残存期間が1年以内の公社債は、原則として償却原価法により評価しております。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

(B) 国内(邦貨建)公社債<銘柄別>

銘 柄	当 期		末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(国債証券)	%	千円	千円	
第1294回国庫短期証券	—	142,000	141,751	2026/3/23
合 計		142,000	141,751	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

投資信託財産の構成 (2025年12月10日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%	千円	%
	141,751	65.1	141,751	65.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	76,145	34.9	76,145	34.9
投 資 信 託 財 産 総 額	217,896	100.0	217,896	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

2025年12月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	217,896,047円
コール・ローン等	76,143,178
公 社 債(評価額)	141,751,926
未 収 利 息	943
(B) 純 資 産 総 額(A)	217,896,047
元 本	214,094,289
次 期 繰 越 損 益 金	3,801,758
(C) 受 益 権 総 口 数	214,094,289口
1万口当たり基準価額(B/C)	10,178円

(注) 期首元本額 217,436,141円  
 期中追加設定元本額 0円  
 期中一部解約元本額 3,341,852円

(注) 1口当たり純資産額は1,0178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
豪州高配当株ツインαファンド(毎月分配型)	15,602,185円
エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	5,339,572円
エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	1,731,068円
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
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
エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	6,489,753円
エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	664,851円
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	50,273,085円
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	2,834,026円
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	614,593円
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	624,969円
エマージング債券投信(カナダドルコース)毎月分配型	555,674円
エマージング債券投信(カナダドルコース)年2回決算型	32,310円
エマージング債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	23,292,362円
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	3,988,327円
エマージング債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	15,489,184円
エマージング債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	2,464,915円
エマージング債券投信(金コース)毎月分配型	3,974,765円
エマージング債券投信(金コース)年2回決算型	2,773,196円

### 損益の状況

当期 自2025年6月11日 至2025年12月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	492,918円
受 取 利 息	492,918
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	166
売 買 益	166
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	493,084
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	3,366,822
(E) 解 約 差 損 益 金	△ 58,148
(F) 合 計(C+D+E)	3,801,758
次 期 繰 越 損 益 金(F)	3,801,758

(B) 有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。  
 (E) 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。