

T&D日本株ファンド (通貨選択型) マネープールコース 愛称:ダブル・インパクト

運用報告書 (全体版) (満期償還)
(償還日 2021年6月25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	2013年7月5日から2021年6月25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マネーアカウント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	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	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。ただし、必ず分配を行うものではありません。	

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、「T & D日本株ファンド (通貨選択型) マネープールコース」は、信託約款の規定に基づき、2021年6月25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/>

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 (分配落)	基 準 価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率			
設 定 日 2013年7月5日	円 10,000	円 —	—	% —	% —	百万円 0.1	
1期 (2013年12月25日)	10,017	0	0.2	6.8	—	12	
2期 (2014年6月25日)	10,018	0	0.0	16.1	—	6	
3期 (2014年12月25日)	10,019	0	0.0	5.2	—	15	
4期 (2015年6月25日)	10,020	0	0.0	—	—	15	
5期 (2015年12月25日)	10,019	0	△0.0	60.1	—	46	
6期 (2016年6月27日)	10,015	0	△0.0	—	—	5	
7期 (2016年12月26日)	10,012	0	△0.0	—	—	77	
8期 (2017年6月26日)	10,007	0	△0.0	—	—	49	
9期 (2017年12月25日)	10,011	0	0.0	—	—	184	
10期 (2018年6月25日)	10,005	0	△0.1	—	—	3	
11期 (2018年12月25日)	10,002	0	△0.0	—	—	2	
12期 (2019年6月25日)	9,998	0	△0.0	—	—	2	
13期 (2019年12月25日)	9,995	0	△0.0	—	—	2	
14期 (2020年6月25日)	9,997	0	0.0	—	—	0.09	
15期 (2020年12月25日)	9,996	0	△0.0	—	—	0.09	
償 還 日 16期 (2021年6月25日)	(償還価額) 9,996.10		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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率		
期首 (前期末) 2020年12月25日	円 9,996	% —	% —	% —
12月末	9,996	0.0	—	—
2021年1月末	9,996	0.0	—	—
2月末	9,996	0.0	—	—
3月末	9,996	0.0	—	—
4月末	9,996	0.0	—	—
5月末	9,996	0.0	—	—
償 還 日 2021年6月25日	(償還価額) 9,996.10	0.0	—	—

(注) 基準価額は1万円当たり。騰落率は期首比。

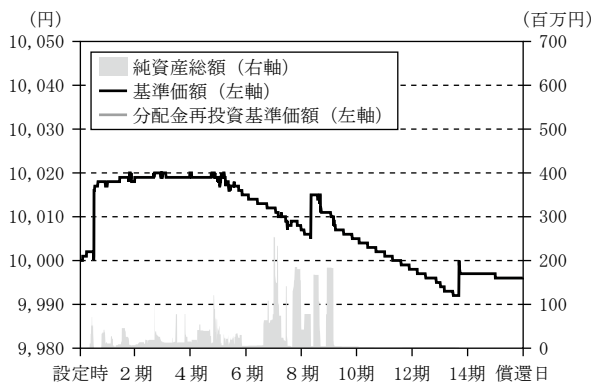
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、組入比率は実質比率を記載しております。

(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（2013年7月5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

運用対象である国庫短期証券やコールローンの利回りがマイナスで推移したため、基準価額は小幅な下落となりました。

■ 投資環境

【国内短期金融市場】

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、設定当初0.10%から償還日は Δ 0.10%となりました。設定当初、同利回りは0.05%~0.1%程度で推移していましたが、2016年1月下旬には日銀による「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 Δ 0.25%~ Δ 0.5%程度まで水準を切下げました。その後、2017年半ばにかけては、日銀による国庫短期証券買入の減少等を背景に同利回りは Δ 0.1%程度まで上昇しました。以降の期間においては、日銀による緩和的な金融政策が継続するもとで、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主な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主な金利低下要因となる形で推移しました。

■ 当該投資信託のポートフォリオ

【当ファンド】

「T&Dマネーアカウントマザーファンド」を主要投資対象とし、同マザーファンドの組入比率は概ね高位に保ちました。同マザーファンドを通じて主にわが国の短期金融商品に投資する運用を行いました。

【T&Dマネーアカウントマザーファンド】

設定来、金利水準および純資産の増減を考慮しながら国庫短期証券の組入比率を調整しました。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、本項目は記載していません。

1万口当たりの費用明細 (2020年12月26日から2021年6月25日まで)

費用の明細

項目	当期		項目の概要
	2020/12/26～2021/6/25		
	金額	比率	
平均基準価額	9,996円		期中の平均基準価額です。
信託報酬	0円	0.001%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(0)	(0.000)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(0)	(0.000)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(0)	(0.000)	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
合計	0	0.001	

(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。

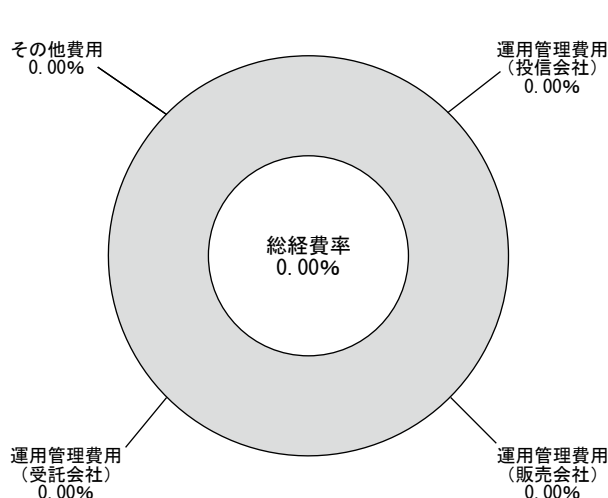
(注) 平均基準価額の円未満は切捨て、それ以外の各金額は項目ごとに四捨五入してあります。

(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12月26日から2021年6月25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マネーアカウントマザーファンド	千口 —	千円 —	千口 98	千円 98

(注) 単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況等 (2020年12月26日から2021年6月25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12月26日から2021年6月25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 (2021年6月25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 (2021年6月25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

2021年6月25日現在

項 目	償 還 時
(A) 資 産	99,961円
コール・ローン等	99,961
(B) 純 資 産 総 額(A)	99,961
元 本	100,000
償 還 差 損 益 金	△ 39
(C) 受 益 権 総 口 数	100,000口
1万口当たり償還価額(B/C)	9,996円10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39円です。

(注) 1口当たり純資産額は0,999610円です。

損益の状況

当期 自2020年12月26日 至2021年6月25日

項 目	当 期
(A) 前 期 繰 越 損 益 金	△54円
(B) 追 加 信 託 差 損 益 金	15
(配 当 等 相 当 額)	(18)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3)
償 還 差 損 益 金(A+B)	△39

(注) 損益の状況の中で

(B)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	2013年7月5日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年6月25日		資産総額	99,961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	－円
				純資産総額	99,961円
受益権口数	100,000口	100,000口	－口	受益権口数	100,000口
元本額	100,000円	100,000円	－円	1万口当たり償還金	9,996.10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	12,939,984円	12,962,379円	10,017円	0円	0.0000%
第2期	6,782,671	6,794,947	10,018	0	0.0000
第3期	15,822,104	15,852,952	10,019	0	0.0000
第4期	15,350,292	15,380,967	10,020	0	0.0000
第5期	46,791,779	46,879,780	10,019	0	0.0000
第6期	5,366,774	5,374,752	10,015	0	0.0000
第7期	77,216,180	77,307,004	10,012	0	0.0000
第8期	49,044,259	49,079,216	10,007	0	0.0000
第9期	183,847,626	184,048,524	10,011	0	0.0000
第10期	3,698,267	3,700,114	10,005	0	0.0000
第11期	2,141,357	2,141,735	10,002	0	0.0000
第12期	2,339,688	2,339,143	9,998	0	0.0000
第13期	2,230,376	2,229,151	9,995	0	0.0000
第14期	100,000	99,970	9,997	0	0.0000
第15期	100,000	99,961	9,996	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）

9,996円10銭

補足情報

T & D マネーアカウントマザーファンドの主要な売買銘柄

当期における売買はありません。

T & D マネーアカウントマザーファンド

運用報告書（全体版） 第8期（決算日 2020年9月10日）
（計算期間 2019年9月11日から2020年9月10日）

「T & D マネーアカウントマザーファンド」は、2020年9月10日に第8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標として運用を行います。
主要運用対象	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。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。 株式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	騰落率			
4期（2016年9月12日）	10,016	△0.0	—	—	百万円 8
5期（2017年9月11日）	10,012	△0.0	—	—	4
6期（2018年9月10日）	10,006	△0.1	—	—	2
7期（2019年9月10日）	10,000	△0.1	—	—	2
8期（2020年9月10日）	9,995	△0.1	—	—	0.19858

（注）基準価額は1万円当たり。

（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 騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率	券 率
期首 (前期末) 2019年 9月10日	円 10,000	% —	% —	% —	% —
9月末	9,999	△0.0	—	—	—
10月末	9,999	△0.0	—	—	—
11月末	9,999	△0.0	—	—	—
12月末	9,998	△0.0	—	—	—
2020年 1月末	9,997	△0.0	—	—	—
2月末	9,997	△0.0	—	—	—
3月末	9,996	△0.0	—	—	—
4月末	9,996	△0.0	—	—	—
5月末	9,995	△0.1	—	—	—
6月末	9,995	△0.1	—	—	—
7月末	9,995	△0.1	—	—	—
8月末	9,995	△0.1	—	—	—
期 末 2020年 9月10日	9,995	△0.1	—	—	—

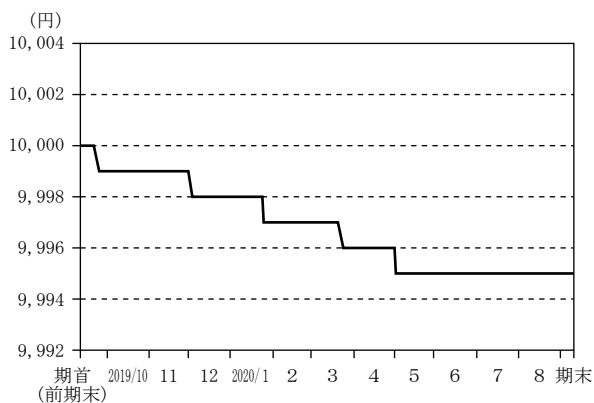
(注) 基準価額は1万円当たり。騰落率は期首比。

(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



■ 基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の10,000円からスタートし、期末は9,995円へ下落しました。運用対象であるコールローンの利回りがマイナスで推移したため、下落となりました。

■ 投資環境

【国内短期金融市場】

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、期首の△0.18%から期末は△0.14%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、海外勢による需要の高まり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、当面、国内外における新型コロナウイルスの感染拡大の影響から厳しい状態が続くとみられます。また、インフレ率についても、新型コロナウイルスの感染拡大や原油価格の下落などの影響を受けて弱含むとみられます。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9月11日から2020年9月10日まで)

費用の明細

項目	当期	
	2019/9/11~2020/9/10	
	金額	比率
平均基準価額	9,996円	
その他費用 (その他)	0円	0.001%
合計	(0)	(0.001)
	0	0.001

(注) 費用項目について、その他費用は期中のその他費用/期中の平均受益権口数です。また、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9月11日から2020年9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9月11日から2020年9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 (2020年9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 (2020年9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 198	%
投資信託財産総額	198	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

2020年9月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	198,580円
コール・ローン等	198,580
(B) 純 資 産 総 額 (A)	198,580
元 本	198,686
次 期 繰 越 損 益 金	△ 106
(C) 受 益 権 総 口 数	198,686口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (B/C)	9,995円

(注) 期首元本額 2,289,524円
 期中追加設定元本額 0円
 期中一部解約元本額 2,090,838円

(注) 元本の欠損
 当期末現在、純資産総額は元本を下回っており、その差額は106円です。

(注) 1口当たり純資産額は0.9995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日本株ファンド(通貨選択型) マネーボールコース 98,799円
 ロボット戦略 世界分散ファンド 49,921円
 ロボット戦略II 世界成長ファンド 49,966円

損益の状況

当期 自2019年9月11日 至2020年9月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△877円
支 払 利 息	△877
(B) そ の 他 費 用 等	△ 11
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	△888
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 56
(E) 解 約 差 損 益 金	838
(F) 合 計 (C+D+E)	△106
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	△106

(注) 損益の状況の中で

(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。