

**【表紙】**

|                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>【提出書類】</b>     | 半期報告書                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>【提出先】</b>      | 関東財務局長                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>【提出日】</b>      | 2022年9月9日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>【計算期間】</b>     | 第1期中（自 2021年12月10日 至 2022年6月9日）                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>【ファンド名】</b>    | T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（インド・ダブルブル8）<br>T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（インド・ダブルベア8）<br>T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（中国・ダブルブル8）<br>T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（中国・ダブルベア8）<br>T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（ナスダック100・ダブルブル8）<br>T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（ナスダック100・ダブルベア8）<br>T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（金・ダブルブル8）<br>T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（金・ダブルベア8）<br>T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（マネーボールファンド8） |
| <b>【発行者名】</b>     | T & Dアセットマネジメント株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>【代表者の役職氏名】</b> | 代表取締役社長 田中 義久                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>【本店の所在の場所】</b> | 東京都港区芝五丁目36番7号                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>【事務連絡者氏名】</b>  | 富岡 秀夫                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>【連絡場所】</b>     | 東京都港区芝五丁目36番7号                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>【電話番号】</b>     | 03-6722-4813                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>【縦覧に供する場所】</b> | 該当事項はありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

## 1【ファンドの運用状況】

### 【T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（インド・ダブルブル8）】

#### （1）【投資状況】

資産の種類別、地域別の投資状況

（2022年6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 | 176       | 95.03   |
| 親投資信託受益証券           | 日本     | 0         | 0.01    |
| 現金・預金・その他の資産（負債差引後） | 日本     | 9         | 4.96    |
| 合計（純資産総額）           | -      | 185       | 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）【運用実績】

##### 【純資産の推移】

設定来の各月末の純資産の推移は次の通りです。

|            | 純資産総額<br>（分配落）<br>（単位：百万円） | 純資産総額<br>（分配付）<br>（単位：百万円） | 1口当たりの<br>純資産額<br>（分配落）<br>（単位：円） | 1口当たりの<br>純資産額<br>（分配付）<br>（単位：円） |
|------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 2021年12月末日 | 32                         | -                          | 9,400                             | -                                 |
| 2022年1月末日  | 123                        | -                          | 9,330                             | -                                 |
| 2022年2月末日  | 86                         | -                          | 8,827                             | -                                 |
| 2022年3月末日  | 154                        | -                          | 9,506                             | -                                 |
| 2022年4月末日  | 165                        | -                          | 8,905                             | -                                 |
| 2022年5月末日  | 187                        | -                          | 8,400                             | -                                 |
| 2022年6月末日  | 185                        | -                          | 7,472                             | -                                 |

##### 【分配の推移】

該当事項はありません。

##### 【収益率の推移】

|                                     | 収益率（％） |
|-------------------------------------|--------|
| 第1期 計算期間中（2021年12月10日 ～ 2022年6月30日） | 25.28  |

（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。ただし、第1期計算期間中については2022年6月30日の基準価額から前期末基準価額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。）

## 【T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（インド・ダブルベア8）】

## （１）【投資状況】

資産の種類別、地域別の投資状況

（2022年6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 | 46        | 93.50   |
| 親投資信託受益証券           | 日本     | 0         | 0.04    |
| 現金・預金・その他の資産（負債差引後） | 日本     | 3         | 6.46    |
| 合計（純資産総額）           | -      | 49        | 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）【運用実績】

## 【純資産の推移】

設定来の各月末の純資産の推移は次の通りです。

|            | 純資産総額<br>（分配落）<br>（単位：百万円） | 純資産総額<br>（分配付）<br>（単位：百万円） | 1口当たりの<br>純資産額<br>（分配落）<br>（単位：円） | 1口当たりの<br>純資産額<br>（分配付）<br>（単位：円） |
|------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 2021年12月末日 | 2                          | -                          | 10,443                            | -                                 |
| 2022年1月末日  | 3                          | -                          | 10,240                            | -                                 |
| 2022年2月末日  | 10                         | -                          | 10,811                            | -                                 |
| 2022年3月末日  | 4                          | -                          | 9,828                             | -                                 |
| 2022年4月末日  | 5                          | -                          | 10,304                            | -                                 |
| 2022年5月末日  | 44                         | -                          | 10,610                            | -                                 |
| 2022年6月末日  | 49                         | -                          | 11,615                            | -                                 |

## 【分配の推移】

該当事項はありません。

## 【収益率の推移】

|                                     | 収益率（％） |
|-------------------------------------|--------|
| 第1期 計算期間中（2021年12月10日 ～ 2022年6月30日） | 16.15  |

（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。

ただし、第1期計算期間中については2022年6月30日の基準価額から前期末基準価額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。）

## 【T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（中国・ダブルブル8）】

## （１）【投資状況】

資産の種類別、地域別の投資状況

（2022年6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 | 377       | 94.94   |
| 親投資信託受益証券           | 日本     | 0         | 0.01    |
| 現金・預金・その他の資産（負債差引後） | 日本     | 20        | 5.05    |
| 合計（純資産総額）           | -      | 397       | 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）【運用実績】

## 【純資産の推移】

設定来の各月末の純資産の推移は次の通りです。

|            | 純資産総額<br>（分配落）<br>（単位：百万円） | 純資産総額<br>（分配付）<br>（単位：百万円） | 1口当たりの<br>純資産額<br>（分配落）<br>（単位：円） | 1口当たりの<br>純資産額<br>（分配付）<br>（単位：円） |
|------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 2021年12月末日 | 99                         | -                          | 9,142                             | -                                 |
| 2022年1月末日  | 107                        | -                          | 9,058                             | -                                 |
| 2022年2月末日  | 363                        | -                          | 8,493                             | -                                 |
| 2022年3月末日  | 398                        | -                          | 7,286                             | -                                 |
| 2022年4月末日  | 314                        | -                          | 5,807                             | -                                 |
| 2022年5月末日  | 354                        | -                          | 6,527                             | -                                 |
| 2022年6月末日  | 397                        | -                          | 7,233                             | -                                 |

## 【分配の推移】

該当事項はありません。

## 【収益率の推移】

|                                     | 収益率（％） |
|-------------------------------------|--------|
| 第1期 計算期間中（2021年12月10日 ～ 2022年6月30日） | 27.67  |

（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。ただし、第1期計算期間中については2022年6月30日の基準価額から前期末基準価額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。）

## 【T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（中国・ダブルベア8）】

## （１）【投資状況】

資産の種類別、地域別の投資状況

（2022年6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 | 53        | 93.45   |
| 親投資信託受益証券           | 日本     | 0         | 0.04    |
| 現金・預金・その他の資産（負債差引後） | 日本     | 3         | 6.51    |
| 合計（純資産総額）           | -      | 56        | 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）【運用実績】

## 【純資産の推移】

設定来の各月末の純資産の推移は次の通りです。

|            | 純資産総額<br>（分配落）<br>（単位：百万円） | 純資産総額<br>（分配付）<br>（単位：百万円） | 1口当たりの<br>純資産額<br>（分配落）<br>（単位：円） | 1口当たりの<br>純資産額<br>（分配付）<br>（単位：円） |
|------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 2021年12月末日 | 2                          | -                          | 10,793                            | -                                 |
| 2022年1月末日  | 107                        | -                          | 10,512                            | -                                 |
| 2022年2月末日  | 24                         | -                          | 11,580                            | -                                 |
| 2022年3月末日  | 29                         | -                          | 10,678                            | -                                 |
| 2022年4月末日  | 42                         | -                          | 13,095                            | -                                 |
| 2022年5月末日  | 65                         | -                          | 11,275                            | -                                 |
| 2022年6月末日  | 56                         | -                          | 9,697                             | -                                 |

## 【分配の推移】

該当事項はありません。

## 【収益率の推移】

|                                     | 収益率（％） |
|-------------------------------------|--------|
| 第1期 計算期間中（2021年12月10日 ～ 2022年6月30日） | 3.03   |

（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。ただし、第1期計算期間中については2022年6月30日の基準価額から前期末基準価額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。）

## 【T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（ナスダック100・ダブルブル8）】

## （１）【投資状況】

資産の種類別、地域別の投資状況

（2022年6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 | 2,068     | 94.80   |
| 親投資信託受益証券           | 日本     | 0         | 0.00    |
| 現金・預金・その他の資産（負債差引後） | 日本     | 114       | 5.20    |
| 合計（純資産総額）           | -      | 2,182     | 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）【運用実績】

## 【純資産の推移】

設定来の各月末の純資産の推移は次の通りです。

|            | 純資産総額<br>（分配落）<br>（単位：百万円） | 純資産総額<br>（分配付）<br>（単位：百万円） | 1口当たりの<br>純資産額<br>（分配落）<br>（単位：円） | 1口当たりの<br>純資産額<br>（分配付）<br>（単位：円） |
|------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 2021年12月末日 | 314                        | -                          | 10,372                            | -                                 |
| 2022年1月末日  | 774                        | -                          | 8,004                             | -                                 |
| 2022年2月末日  | 1,044                      | -                          | 7,696                             | -                                 |
| 2022年3月末日  | 2,719                      | -                          | 9,394                             | -                                 |
| 2022年4月末日  | 2,382                      | -                          | 7,758                             | -                                 |
| 2022年5月末日  | 2,734                      | -                          | 7,159                             | -                                 |
| 2022年6月末日  | 2,182                      | -                          | 6,919                             | -                                 |

## 【分配の推移】

該当事項はありません。

## 【収益率の推移】

|                                     | 収益率（％） |
|-------------------------------------|--------|
| 第1期 計算期間中（2021年12月10日 ～ 2022年6月30日） | 30.81  |

（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。ただし、第1期計算期間中については2022年6月30日の基準価額から前期末基準価額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。）

## 【T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（ナスダック100・ダブルベア8）】

## （１）【投資状況】

資産の種類別、地域別の投資状況

（2022年6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 | 545       | 95.29   |
| 親投資信託受益証券           | 日本     | 0         | 0.00    |
| 現金・預金・その他の資産（負債差引後） | 日本     | 27        | 4.71    |
| 合計（純資産総額）           | -      | 572       | 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）【運用実績】

## 【純資産の推移】

設定来の各月末の純資産の推移は次の通りです。

|            | 純資産総額<br>（分配落）<br>（単位：百万円） | 純資産総額<br>（分配付）<br>（単位：百万円） | 1口当たりの<br>純資産額<br>（分配落）<br>（単位：円） | 1口当たりの<br>純資産額<br>（分配付）<br>（単位：円） |
|------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 2021年12月末日 | 8                          | -                          | 9,540                             | -                                 |
| 2022年1月末日  | 409                        | -                          | 11,899                            | -                                 |
| 2022年2月末日  | 659                        | -                          | 11,892                            | -                                 |
| 2022年3月末日  | 387                        | -                          | 9,096                             | -                                 |
| 2022年4月末日  | 697                        | -                          | 10,729                            | -                                 |
| 2022年5月末日  | 525                        | -                          | 10,933                            | -                                 |
| 2022年6月末日  | 572                        | -                          | 10,705                            | -                                 |

## 【分配の推移】

該当事項はありません。

## 【収益率の推移】

|                                     | 収益率（％） |
|-------------------------------------|--------|
| 第1期 計算期間中（2021年12月10日 ～ 2022年6月30日） | 7.05   |

（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。ただし、第1期計算期間中については2022年6月30日の基準価額から前期末基準価額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。）

## 【T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（金・ダブルブル8）】

## （１）【投資状況】

資産の種類別、地域別の投資状況

（2022年6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 | 629       | 95.07   |
| 親投資信託受益証券           | 日本     | 0         | 0.00    |
| 現金・預金・その他の資産（負債差引後） | 日本     | 33        | 4.93    |
| 合計（純資産総額）           | -      | 662       | 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）【運用実績】

## 【純資産の推移】

設定来の各月末の純資産の推移は次の通りです。

|            | 純資産総額<br>（分配落）<br>（単位：百万円） | 純資産総額<br>（分配付）<br>（単位：百万円） | 1口当たりの<br>純資産額<br>（分配落）<br>（単位：円） | 1口当たりの<br>純資産額<br>（分配付）<br>（単位：円） |
|------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 2021年12月末日 | 2                          | -                          | 10,315                            | -                                 |
| 2022年1月末日  | 76                         | -                          | 10,164                            | -                                 |
| 2022年2月末日  | 152                        | -                          | 11,413                            | -                                 |
| 2022年3月末日  | 608                        | -                          | 11,367                            | -                                 |
| 2022年4月末日  | 621                        | -                          | 11,105                            | -                                 |
| 2022年5月末日  | 699                        | -                          | 10,584                            | -                                 |
| 2022年6月末日  | 662                        | -                          | 10,074                            | -                                 |

## 【分配の推移】

該当事項はありません。

## 【収益率の推移】

|                                     | 収益率（％） |
|-------------------------------------|--------|
| 第1期 計算期間中（2021年12月10日 ～ 2022年6月30日） | 0.74   |

（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。ただし、第1期計算期間中については2022年6月30日の基準価額から前期末基準価額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。）

## 【T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（金・ダブルベア8）】

## （１）【投資状況】

資産の種類別、地域別の投資状況

（2022年6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 | 14        | 94.39   |
| 親投資信託受益証券           | 日本     | 0         | 0.14    |
| 現金・預金・その他の資産（負債差引後） | 日本     | 0         | 5.47    |
| 合計（純資産総額）           | -      | 14        | 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）【運用実績】

## 【純資産の推移】

設定来の各月末の純資産の推移は次の通りです。

|            | 純資産総額<br>（分配落）<br>（単位：百万円） | 純資産総額<br>（分配付）<br>（単位：百万円） | 1口当たりの<br>純資産額<br>（分配落）<br>（単位：円） | 1口当たりの<br>純資産額<br>（分配付）<br>（単位：円） |
|------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 2021年12月末日 | 1                          | -                          | 9,664                             | -                                 |
| 2022年1月末日  | 1                          | -                          | 9,744                             | -                                 |
| 2022年2月末日  | 16                         | -                          | 8,673                             | -                                 |
| 2022年3月末日  | 42                         | -                          | 8,518                             | -                                 |
| 2022年4月末日  | 27                         | -                          | 8,629                             | -                                 |
| 2022年5月末日  | 17                         | -                          | 8,927                             | -                                 |
| 2022年6月末日  | 14                         | -                          | 9,323                             | -                                 |

## 【分配の推移】

該当事項はありません。

## 【収益率の推移】

|                                     | 収益率（％） |
|-------------------------------------|--------|
| 第1期 計算期間中（2021年12月10日 ～ 2022年6月30日） | 6.77   |

（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。ただし、第1期計算期間中については2022年6月30日の基準価額から前期末基準価額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。）

## 【T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（マネープールファンド8）】

## （１）【投資状況】

資産の種類別、地域別の投資状況

（2022年6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 | 712       | 69.93   |
| 現金・預金・その他の資産（負債差引後） | 日本 | 305       | 30.07   |
| 合計（純資産総額）           | -  | 1,017     | 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）【運用実績】

## 【純資産の推移】

設定来の各月末の純資産の推移は次の通りです。

|            | 純資産総額<br>（分配落）<br>（単位：百万円） | 純資産総額<br>（分配付）<br>（単位：百万円） | 1口当たりの<br>純資産額<br>（分配落）<br>（単位：円） | 1口当たりの<br>純資産額<br>（分配付）<br>（単位：円） |
|------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 2021年12月末日 | 179                        | -                          | 10,000                            | -                                 |
| 2022年1月末日  | 147                        | -                          | 9,999                             | -                                 |
| 2022年2月末日  | 510                        | -                          | 9,999                             | -                                 |
| 2022年3月末日  | 891                        | -                          | 9,998                             | -                                 |
| 2022年4月末日  | 625                        | -                          | 9,998                             | -                                 |
| 2022年5月末日  | 531                        | -                          | 9,997                             | -                                 |
| 2022年6月末日  | 1,017                      | -                          | 9,997                             | -                                 |

## 【分配の推移】

該当事項はありません。

## 【収益率の推移】

|                                     | 収益率（％） |
|-------------------------------------|--------|
| 第1期 計算期間中（2021年12月10日 ～ 2022年6月30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。

ただし、第1期計算期間中については2022年6月30日の基準価額から前期末基準価額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。）

**（参考）マネーアカウントマザーファンド**

親投資信託資産の種類別、地域別の投資状況

（2022年6月30日現在）

| 資産の種類               | 国名 | 時価合計（百万円） | 投資比率（％） |
|---------------------|----|-----------|---------|
| 現金・預金・その他の資産（負債差引後） | 日本 | 727       | 100.00  |
| 合計（純資産総額）           | -  | 727       | 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【設定及び解約の実績】

## T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（インド・ダブルブル8）

|                                     | 設定口数   | 解約口数   |
|-------------------------------------|--------|--------|
| 第1期 計算期間中（2021年12月10日 ～ 2022年6月30日） | 39,177 | 14,447 |

## T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（インド・ダブルベア8）

|                                     | 設定口数  | 解約口数  |
|-------------------------------------|-------|-------|
| 第1期 計算期間中（2021年12月10日 ～ 2022年6月30日） | 5,669 | 1,421 |

## T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（中国・ダブルブル8）

|                                     | 設定口数   | 解約口数   |
|-------------------------------------|--------|--------|
| 第1期 計算期間中（2021年12月10日 ～ 2022年6月30日） | 69,534 | 14,697 |

## T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（中国・ダブルベア8）

|                                     | 設定口数   | 解約口数   |
|-------------------------------------|--------|--------|
| 第1期 計算期間中（2021年12月10日 ～ 2022年6月30日） | 17,468 | 11,645 |

## T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（ナスダック100・ダブルブル8）

|                                     | 設定口数    | 解約口数    |
|-------------------------------------|---------|---------|
| 第1期 計算期間中（2021年12月10日 ～ 2022年6月30日） | 581,391 | 266,102 |

## T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（ナスダック100・ダブルベア8）

|                                     | 設定口数    | 解約口数   |
|-------------------------------------|---------|--------|
| 第1期 計算期間中（2021年12月10日 ～ 2022年6月30日） | 147,453 | 94,030 |

**T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（金・ダブルブル8）**

|                                     | 設定口数   | 解約口数   |
|-------------------------------------|--------|--------|
| 第1期 計算期間中（2021年12月10日 ～ 2022年6月30日） | 83,579 | 17,889 |

**T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（金・ダブルベア8）**

|                                     | 設定口数  | 解約口数  |
|-------------------------------------|-------|-------|
| 第1期 計算期間中（2021年12月10日 ～ 2022年6月30日） | 7,953 | 6,398 |

**T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（マネーブルファンド8）**

|                                     | 設定口数    | 解約口数    |
|-------------------------------------|---------|---------|
| 第1期 計算期間中（2021年12月10日 ～ 2022年6月30日） | 324,819 | 223,046 |

（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。

### 3【ファンドの経理状況】

- 1．当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)(以下「中間財務諸表等規則」という。)並びに同規則第38条の3および第57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1期中間計算期間(2021年12月10日から2022年6月9日まで)の中間財務諸表について、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

## 中間財務諸表

【T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（インド・ダブルブル8）】

（1）【中間貸借対照表】

（単位：円）

| 第1期中間計算期間<br>（2022年6月9日現在） |             |
|----------------------------|-------------|
| 資産の部                       |             |
| 流動資産                       |             |
| コール・ローン                    | 15,294,857  |
| 投資信託受益証券                   | 176,663,508 |
| 親投資信託受益証券                  | 19,994      |
| 流動資産合計                     | 191,978,359 |
| 資産合計                       | 191,978,359 |
| 負債の部                       |             |
| 流動負債                       |             |
| 未払金                        | 5,485,077   |
| 未払解約金                      | 24,384      |
| 未払受託者報酬                    | 26,819      |
| 未払委託者報酬                    | 536,333     |
| 未払利息                       | 27          |
| その他未払費用                    | 10,669      |
| 流動負債合計                     | 6,083,309   |
| 負債合計                       | 6,083,309   |
| 純資産の部                      |             |
| 元本等                        |             |
| 元本                         | 229,940,000 |
| 剰余金                        |             |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）            | 44,044,950  |
| 元本等合計                      | 185,895,050 |
| 純資産合計                      | 185,895,050 |
| 負債純資産合計                    | 191,978,359 |

## （２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                         | 第1期中間計算期間<br>（自 2021年12月10日<br>至 2022年6月9日） |
|-------------------------|---------------------------------------------|
| 営業収益                    |                                             |
| 受取利息                    | 170                                         |
| 有価証券売買等損益               | 27,171,943                                  |
| 営業収益合計                  | 27,171,773                                  |
| 営業費用                    |                                             |
| 支払利息                    | 2,653                                       |
| 受託者報酬                   | 26,819                                      |
| 委託者報酬                   | 536,333                                     |
| その他費用                   | 10,669                                      |
| 営業費用合計                  | 576,474                                     |
| 営業利益                    | 27,748,247                                  |
| 経常利益                    | 27,748,247                                  |
| 中間純利益                   | 27,748,247                                  |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額      | 6,223,347                                   |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）         | -                                           |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額          | 4,757,230                                   |
| 中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 4,757,230                                   |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額          | 27,277,280                                  |
| 中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 27,277,280                                  |
| 分配金                     | -                                           |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）         | 44,044,950                                  |

## （３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                   |                                                                                                                        |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 運用資産の評価基準及び評価方法 | (1)投資信託受益証券<br>基準価額で評価しております。<br><br>(2)親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |
| 2 費用・収益の計上基準      | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。                                                                                           |

（中間貸借対照表に関する注記）

| 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在)               |             |
|------------------------------------------|-------------|
| 1 中間計算期間の末日における受益権の総数                    | 22,994口     |
| 2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額<br>元本の欠損 | 44,044,950円 |
| 3 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 | 8,085円      |

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

|                           | 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在)                                                                                                          |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 中間貸借対照表計上額、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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                                                               |
| 2 中間貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法    | 投資信託受益証券、親投資信託受益証券については、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）の1 運用資産の評価基準及び評価方法に記載の通りです。<br>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務については、時価が帳簿価額と近似しているため帳簿価額を時価としております。 |
| 3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                    |

（その他の注記）

1 元本の移動

| 項 目       | 期 別 | 第1期中間計算期間<br>(自 2021年12月10日<br>至 2022年6月9日) |
|-----------|-----|---------------------------------------------|
|           |     |                                             |
| 期首元本額     |     | - 円                                         |
| 期中追加設定元本額 |     | 372,170,000 円                               |
| 期中一部解約元本額 |     | 142,230,000 円                               |

2 デリバティブ取引関係

第1期中間計算期間（自 2021年12月10日 至 2022年6月9日）

該当事項はありません。

## 【T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（インド・ダブルベア8）】

## （1）【中間貸借対照表】

（単位：円）

| 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在) |            |
|----------------------------|------------|
| <b>資産の部</b>                |            |
| 流動資産                       |            |
| コール・ローン                    | 3,349,249  |
| 投資信託受益証券                   | 42,317,964 |
| 親投資信託受益証券                  | 19,994     |
| 流動資産合計                     | 45,687,207 |
| 資産合計                       | 45,687,207 |
| <b>負債の部</b>                |            |
| 流動負債                       |            |
| 未払受託者報酬                    | 1,322      |
| 未払委託者報酬                    | 26,278     |
| 未払利息                       | 5          |
| その他未払費用                    | 474        |
| 流動負債合計                     | 28,079     |
| 負債合計                       | 28,079     |
| <b>純資産の部</b>               |            |
| 元本等                        |            |
| 元本                         | 41,670,000 |
| 剰余金                        |            |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）            | 3,989,128  |
| 元本等合計                      | 45,659,128 |
| 純資産合計                      | 45,659,128 |
| 負債純資産合計                    | 45,687,207 |

## （２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                         | 第1期中間計算期間<br>（自 2021年12月10日<br>至 2022年6月9日） |
|-------------------------|---------------------------------------------|
| 営業収益                    |                                             |
| 受取利息                    | 24                                          |
| 有価証券売買等損益               | 288,527                                     |
| 営業収益合計                  | 288,551                                     |
| 営業費用                    |                                             |
| 支払利息                    | 194                                         |
| 受託者報酬                   | 1,322                                       |
| 委託者報酬                   | 26,278                                      |
| その他費用                   | 474                                         |
| 営業費用合計                  | 28,268                                      |
| 営業利益                    | 260,283                                     |
| 経常利益                    | 260,283                                     |
| 中間純利益                   | 260,283                                     |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額      | 252,327                                     |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）         | -                                           |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額          | 4,438,369                                   |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 4,438,369                                   |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額          | 457,197                                     |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 457,197                                     |
| 分配金                     | -                                           |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）         | 3,989,128                                   |

## （３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                   |                                                                                                                        |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 運用資産の評価基準及び評価方法 | (1)投資信託受益証券<br>基準価額で評価しております。<br><br>(2)親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |
| 2 費用・収益の計上基準      | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。                                                                                           |

（中間貸借対照表に関する注記）

| 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在)               |         |
|------------------------------------------|---------|
| 1 中間計算期間の末日における受益権の総数                    | 4,167口  |
| 2 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 | 10,957円 |

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

|                           | 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在)                                                                                                           |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 中間貸借対照表計上額、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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                                                                |
| 2 中間貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法    | 投資信託受益証券、親投資信託受益証券については、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）の 1 運用資産の評価基準及び評価方法に記載の通りです。<br>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務については、時価が帳簿価額と近似しているため帳簿価額を時価としております。 |
| 3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                     |

（その他の注記）

1 元本の移動

| 項 目       | 期 別 | 第1期中間計算期間<br>（自 2021年12月10日<br>至 2022年6月9日） |
|-----------|-----|---------------------------------------------|
| 期首元本額     |     | - 円                                         |
| 期中追加設定元本額 |     | 54,340,000 円                                |
| 期中一部解約元本額 |     | 12,670,000 円                                |

2 デリバティブ取引関係

第1期中間計算期間（自 2021年12月10日 至 2022年6月9日）

該当事項はありません。

## 【T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（中国・ダブルブル8）】

## （1）【中間貸借対照表】

（単位：円）

| 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在) |             |
|----------------------------|-------------|
| <b>資産の部</b>                |             |
| 流動資産                       |             |
| コール・ローン                    | 18,836,959  |
| 投資信託受益証券                   | 375,246,629 |
| 親投資信託受益証券                  | 19,994      |
| 未収入金                       | 403,508     |
| 流動資産合計                     | 394,507,090 |
| 資産合計                       | 394,507,090 |
| <b>負債の部</b>                |             |
| 流動負債                       |             |
| 未払解約金                      | 315,514     |
| 未払受託者報酬                    | 55,142      |
| 未払委託者報酬                    | 1,102,819   |
| 未払利息                       | 33          |
| その他未払費用                    | 21,995      |
| 流動負債合計                     | 1,495,503   |
| 負債合計                       | 1,495,503   |
| <b>純資産の部</b>               |             |
| 元本等                        |             |
| 元本                         | 542,430,000 |
| 剰余金                        |             |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）            | 149,418,413 |
| 元本等合計                      | 393,011,587 |
| 純資産合計                      | 393,011,587 |
| 負債純資産合計                    | 394,507,090 |

## （２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                         | 第1期中間計算期間<br>（自 2021年12月10日<br>至 2022年6月9日） |
|-------------------------|---------------------------------------------|
| 営業収益                    |                                             |
| 受取利息                    | 123                                         |
| 有価証券売買等損益               | 99,990,523                                  |
| 営業収益合計                  | 99,990,400                                  |
| 営業費用                    |                                             |
| 支払利息                    | 5,232                                       |
| 受託者報酬                   | 55,142                                      |
| 委託者報酬                   | 1,102,819                                   |
| その他費用                   | 21,995                                      |
| 営業費用合計                  | 1,185,188                                   |
| 営業利益                    | 101,175,588                                 |
| 経常利益                    | 101,175,588                                 |
| 中間純利益                   | 101,175,588                                 |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額      | 8,189,879                                   |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）         | -                                           |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額          | 11,483,749                                  |
| 中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 11,483,749                                  |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額          | 67,916,453                                  |
| 中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 67,916,453                                  |
| 分配金                     | -                                           |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）         | 149,418,413                                 |

## （３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                   |                                                                                                                        |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 運用資産の評価基準及び評価方法 | (1)投資信託受益証券<br>基準価額で評価しております。<br><br>(2)親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |
| 2 費用・収益の計上基準      | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。                                                                                           |

（中間貸借対照表に関する注記）

| 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在)               |              |
|------------------------------------------|--------------|
| 1 中間計算期間の末日における受益権の総数                    | 54,243口      |
| 2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額<br>元本の欠損 | 149,418,413円 |
| 3 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 | 7,245円       |

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

|                           | 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在)                                                                                                          |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 中間貸借対照表計上額、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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                                                               |
| 2 中間貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法    | 投資信託受益証券、親投資信託受益証券については、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）の1 運用資産の評価基準及び評価方法に記載の通りです。<br>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務については、時価が帳簿価額と近似しているため帳簿価額を時価としております。 |
| 3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                    |

（その他の注記）

1 元本の移動

| 項 目       | 期 別 | 第1期中間計算期間<br>(自 2021年12月10日<br>至 2022年6月9日) |
|-----------|-----|---------------------------------------------|
| 期首元本額     |     | - 円                                         |
| 期中追加設定元本額 |     | 686,060,000 円                               |
| 期中一部解約元本額 |     | 143,630,000 円                               |

2 デリバティブ取引関係

第1期中間計算期間（自 2021年12月10日 至 2022年6月9日）

該当事項はありません。

## 【T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（中国・ダブルベア8）】

## （1）【中間貸借対照表】

（単位：円）

| 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在) |            |
|----------------------------|------------|
| <b>資産の部</b>                |            |
| 流動資産                       |            |
| コール・ローン                    | 3,907,473  |
| 投資信託受益証券                   | 54,185,911 |
| 親投資信託受益証券                  | 19,994     |
| 流動資産合計                     | 58,113,378 |
| 資産合計                       | 58,113,378 |
| <b>負債の部</b>                |            |
| 流動負債                       |            |
| 未払受託者報酬                    | 6,455      |
| 未払委託者報酬                    | 129,053    |
| 未払利息                       | 6          |
| その他未払費用                    | 2,529      |
| 流動負債合計                     | 138,043    |
| 負債合計                       | 138,043    |
| <b>純資産の部</b>               |            |
| 元本等                        |            |
| 元本                         | 57,970,000 |
| 剰余金                        |            |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）            | 5,335      |
| 元本等合計                      | 57,975,335 |
| 純資産合計                      | 57,975,335 |
| 負債純資産合計                    | 58,113,378 |

## （２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                         | 第1期中間計算期間<br>（自 2021年12月10日<br>至 2022年6月9日） |
|-------------------------|---------------------------------------------|
| 営業収益                    |                                             |
| 受取利息                    | 187                                         |
| 有価証券売買等損益               | 3,170,205                                   |
| 営業収益合計                  | 3,170,018                                   |
| 営業費用                    |                                             |
| 支払利息                    | 1,018                                       |
| 受託者報酬                   | 6,455                                       |
| 委託者報酬                   | 129,053                                     |
| その他費用                   | 2,529                                       |
| 営業費用合計                  | 139,055                                     |
| 営業利益                    | 3,309,073                                   |
| 経常利益                    | 3,309,073                                   |
| 中間純利益                   | 3,309,073                                   |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額      | 6,353,836                                   |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）         | -                                           |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額          | 12,580,552                                  |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 12,580,552                                  |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額          | 2,912,308                                   |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 2,912,308                                   |
| 分配金                     | -                                           |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）         | 5,335                                       |

## （３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                   |                                                                                                                        |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 運用資産の評価基準及び評価方法 | (1)投資信託受益証券<br>基準価額で評価しております。<br><br>(2)親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |
| 2 費用・収益の計上基準      | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。                                                                                           |

（中間貸借対照表に関する注記）

| 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在)               |         |
|------------------------------------------|---------|
| 1 中間計算期間の末日における受益権の総数                    | 5,797口  |
| 2 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 | 10,001円 |

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

|                           | 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在)                                                                                                           |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 中間貸借対照表計上額、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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                                                                |
| 2 中間貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法    | 投資信託受益証券、親投資信託受益証券については、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）の 1 運用資産の評価基準及び評価方法に記載の通りです。<br>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務については、時価が帳簿価額と近似しているため帳簿価額を時価としております。 |
| 3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                     |

（その他の注記）

1 元本の移動

| 項 目       | 期 別 | 第1期中間計算期間<br>(自 2021年12月10日<br>至 2022年6月9日) |
|-----------|-----|---------------------------------------------|
|           |     |                                             |
| 期首元本額     |     | - 円                                         |
| 期中追加設定元本額 |     | 173,830,000 円                               |
| 期中一部解約元本額 |     | 115,860,000 円                               |

2 デリバティブ取引関係

第1期中間計算期間（自 2021年12月10日 至 2022年6月9日）

該当事項はありません。

## 【T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（ナスダック100・ダブルブル8）】

## （1）【中間貸借対照表】

（単位：円）

| 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在) |               |
|----------------------------|---------------|
| <b>資産の部</b>                |               |
| 流動資産                       |               |
| コール・ローン                    | 205,597,513   |
| 投資信託受益証券                   | 2,803,737,513 |
| 親投資信託受益証券                  | 19,994        |
| 未収入金                       | 48,670,912    |
| 流動資産合計                     | 3,058,025,932 |
| 資産合計                       | 3,058,025,932 |
| <b>負債の部</b>                |               |
| 流動負債                       |               |
| 未払解約金                      | 107,716,720   |
| 未払受託者報酬                    | 352,945       |
| 未払委託者報酬                    | 7,941,152     |
| 未払利息                       | 366           |
| その他未払費用                    | 141,124       |
| 流動負債合計                     | 116,152,307   |
| 負債合計                       | 116,152,307   |
| <b>純資産の部</b>               |               |
| 元本等                        |               |
| 元本                         | 3,755,580,000 |
| 剰余金                        |               |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）            | 813,706,375   |
| 元本等合計                      | 2,941,873,625 |
| 純資産合計                      | 2,941,873,625 |
| 負債純資産合計                    | 3,058,025,932 |

## （２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                         | 第1期中間計算期間<br>（自 2021年12月10日<br>至 2022年6月9日） |
|-------------------------|---------------------------------------------|
| 営業収益                    |                                             |
| 受取利息                    | 1,283                                       |
| 有価証券売買等損益               | 963,368                                     |
| 営業収益合計                  | 964,651                                     |
| 営業費用                    |                                             |
| 支払利息                    | 32,109                                      |
| 受託者報酬                   | 352,945                                     |
| 委託者報酬                   | 7,941,152                                   |
| その他費用                   | 141,124                                     |
| 営業費用合計                  | 8,467,330                                   |
| 営業利益                    | 7,502,679                                   |
| 経常利益                    | 7,502,679                                   |
| 中間純利益                   | 7,502,679                                   |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額      | 607,013                                     |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）         | -                                           |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額          | 321,626,575                                 |
| 中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 321,626,575                                 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額          | 1,128,437,284                               |
| 中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 1,128,437,284                               |
| 分配金                     | -                                           |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）         | 813,706,375                                 |

## （３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                   |                                                                                                                        |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 運用資産の評価基準及び評価方法 | (1)投資信託受益証券<br>基準価額で評価しております。<br><br>(2)親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |
| 2 費用・収益の計上基準      | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。                                                                                           |

（中間貸借対照表に関する注記）

| 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在)               |              |
|------------------------------------------|--------------|
| 1 中間計算期間の末日における受益権の総数                    | 375,558口     |
| 2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額<br>元本の欠損 | 813,706,375円 |
| 3 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 | 7,833円       |

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

|                           | 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在)                                                                                                          |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 中間貸借対照表計上額、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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                                                               |
| 2 中間貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法    | 投資信託受益証券、親投資信託受益証券については、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）の1 運用資産の評価基準及び評価方法に記載の通りです。<br>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務については、時価が帳簿価額と近似しているため帳簿価額を時価としております。 |
| 3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                    |

（その他の注記）

1 元本の移動

| 項 目       | 期 別 | 第1期中間計算期間<br>（自 2021年12月10日<br>至 2022年6月9日） |
|-----------|-----|---------------------------------------------|
| 期首元本額     |     | - 円                                         |
| 期中追加設定元本額 |     | 5,625,730,000 円                             |
| 期中一部解約元本額 |     | 1,870,150,000 円                             |

2 デリバティブ取引関係

第1期中間計算期間（自 2021年12月10日 至 2022年6月9日）

該当事項はありません。

## 【T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（ナスダック100・ダブルベア8）】

## （1）【中間貸借対照表】

（単位：円）

| 第1期中間計算期間<br>（2022年6月9日現在） |             |
|----------------------------|-------------|
| <b>資産の部</b>                |             |
| 流動資産                       |             |
| コール・ローン                    | 26,894,734  |
| 投資信託受益証券                   | 451,709,993 |
| 親投資信託受益証券                  | 19,994      |
| 未収入金                       | 1,094,752   |
| 流動資産合計                     | 479,719,473 |
| 資産合計                       | 479,719,473 |
| <b>負債の部</b>                |             |
| 流動負債                       |             |
| 未払解約金                      | 385,130     |
| 未払受託者報酬                    | 85,808      |
| 未払委託者報酬                    | 1,930,695   |
| 未払利息                       | 47          |
| その他未払費用                    | 34,267      |
| 流動負債合計                     | 2,435,947   |
| 負債合計                       | 2,435,947   |
| <b>純資産の部</b>               |             |
| 元本等                        |             |
| 元本                         | 483,000,000 |
| 剰余金                        |             |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）            | 5,716,474   |
| 元本等合計                      | 477,283,526 |
| 純資産合計                      | 477,283,526 |
| 負債純資産合計                    | 479,719,473 |

## （２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                         | 第1期中間計算期間<br>（自 2021年12月10日<br>至 2022年6月9日） |
|-------------------------|---------------------------------------------|
| 営業収益                    |                                             |
| 受取利息                    | 493                                         |
| 有価証券売買等損益               | 50,176,390                                  |
| 営業収益合計                  | 50,175,897                                  |
| 営業費用                    |                                             |
| 支払利息                    | 10,872                                      |
| 受託者報酬                   | 85,808                                      |
| 委託者報酬                   | 1,930,695                                   |
| その他費用                   | 34,267                                      |
| 営業費用合計                  | 2,061,642                                   |
| 営業利益                    | 52,237,539                                  |
| 経常利益                    | 52,237,539                                  |
| 中間純利益                   | 52,237,539                                  |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額      | 12,537,845                                  |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）         | -                                           |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額          | 149,282,138                                 |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 149,282,138                                 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額          | 90,223,228                                  |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 90,223,228                                  |
| 分配金                     | -                                           |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）         | 5,716,474                                   |

## （３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                   |                                                                                                                        |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 運用資産の評価基準及び評価方法 | (1)投資信託受益証券<br>基準価額で評価しております。<br><br>(2)親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |
| 2 費用・収益の計上基準      | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。                                                                                           |

（中間貸借対照表に関する注記）

| 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在)               |            |
|------------------------------------------|------------|
| 1 中間計算期間の末日における受益権の総数                    | 48,300口    |
| 2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額<br>元本の欠損 | 5,716,474円 |
| 3 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 | 9,882円     |

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

|                           | 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在)                                                                                                          |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 中間貸借対照表計上額、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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                                                               |
| 2 中間貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法    | 投資信託受益証券、親投資信託受益証券については、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）の1 運用資産の評価基準及び評価方法に記載の通りです。<br>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務については、時価が帳簿価額と近似しているため帳簿価額を時価としております。 |
| 3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                    |

（その他の注記）

1 元本の移動

| 項 目       | 期 別<br>第1期中間計算期間<br>（自 2021年12月10日<br>至 2022年6月9日） |
|-----------|----------------------------------------------------|
| 期首元本額     | - 円                                                |
| 期中追加設定元本額 | 1,169,370,000 円                                    |
| 期中一部解約元本額 | 686,370,000 円                                      |

2 デリバティブ取引関係

第1期中間計算期間（自 2021年12月10日 至 2022年6月9日）

該当事項はありません。

## 【T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（金・ダブルブル8）】

## （1）【中間貸借対照表】

（単位：円）

| 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在) |             |
|----------------------------|-------------|
| <b>資産の部</b>                |             |
| 流動資産                       |             |
| コール・ローン                    | 34,799,292  |
| 投資信託受益証券                   | 658,761,001 |
| 親投資信託受益証券                  | 19,994      |
| 流動資産合計                     | 693,580,287 |
| 資産合計                       | 693,580,287 |
| <b>負債の部</b>                |             |
| 流動負債                       |             |
| 未払受託者報酬                    | 73,711      |
| 未払委託者報酬                    | 1,474,331   |
| 未払利息                       | 61          |
| その他未払費用                    | 29,423      |
| 流動負債合計                     | 1,577,526   |
| 負債合計                       | 1,577,526   |
| <b>純資産の部</b>               |             |
| 元本等                        |             |
| 元本                         | 660,290,000 |
| 剰余金                        |             |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）            | 31,712,761  |
| 元本等合計                      | 692,002,761 |
| 純資産合計                      | 692,002,761 |
| 負債純資産合計                    | 693,580,287 |

## （２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                         | 第1期中間計算期間<br>（自 2021年12月10日<br>至 2022年6月9日） |
|-------------------------|---------------------------------------------|
| 営業収益                    |                                             |
| 受取利息                    | 189                                         |
| 有価証券売買等損益               | 19,185,998                                  |
| 営業収益合計                  | 19,185,809                                  |
| 営業費用                    |                                             |
| 支払利息                    | 6,663                                       |
| 受託者報酬                   | 73,711                                      |
| 委託者報酬                   | 1,474,331                                   |
| その他費用                   | 29,423                                      |
| 営業費用合計                  | 1,584,128                                   |
| 営業利益                    | 20,769,937                                  |
| 経常利益                    | 20,769,937                                  |
| 中間純利益                   | 20,769,937                                  |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額      | 24,556,192                                  |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）         | -                                           |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額          | 87,846,044                                  |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 87,846,044                                  |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額          | 10,807,154                                  |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 10,807,154                                  |
| 分配金                     | -                                           |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）         | 31,712,761                                  |

## （３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                   |                                                                                                                        |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 運用資産の評価基準及び評価方法 | (1)投資信託受益証券<br>基準価額で評価しております。<br><br>(2)親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |
| 2 費用・収益の計上基準      | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。                                                                                           |

（中間貸借対照表に関する注記）

| 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在)               |         |
|------------------------------------------|---------|
| 1 中間計算期間の末日における受益権の総数                    | 66,029口 |
| 2 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 | 10,480円 |

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

|                           | 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在)                                                                                                           |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 中間貸借対照表計上額、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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                                                                |
| 2 中間貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法    | 投資信託受益証券、親投資信託受益証券については、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）の 1 運用資産の評価基準及び評価方法に記載の通りです。<br>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務については、時価が帳簿価額と近似しているため帳簿価額を時価としております。 |
| 3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                     |

（その他の注記）

1 元本の移動

| 項 目       | 期 別<br>第1期中間計算期間<br>（自 2021年12月10日<br>至 2022年6月9日） |
|-----------|----------------------------------------------------|
| 期首元本額     | - 円                                                |
| 期中追加設定元本額 | 835,760,000 円                                      |
| 期中一部解約元本額 | 175,470,000 円                                      |

2 デリバティブ取引関係

第1期中間計算期間（自 2021年12月10日 至 2022年6月9日）

該当事項はありません。

## 【T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（金・ダブルベア8）】

## （1）【中間貸借対照表】

（単位：円）

| 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在) |            |
|----------------------------|------------|
| <b>資産の部</b>                |            |
| 流動資産                       |            |
| コール・ローン                    | 911,336    |
| 投資信託受益証券                   | 15,386,924 |
| 親投資信託受益証券                  | 19,994     |
| 流動資産合計                     | 16,318,254 |
| 資産合計                       | 16,318,254 |
| <b>負債の部</b>                |            |
| 流動負債                       |            |
| 未払受託者報酬                    | 4,072      |
| 未払委託者報酬                    | 81,618     |
| 未払利息                       | 1          |
| その他未払費用                    | 1,569      |
| 流動負債合計                     | 87,260     |
| 負債合計                       | 87,260     |
| <b>純資産の部</b>               |            |
| 元本等                        |            |
| 元本                         | 18,040,000 |
| 剰余金                        |            |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）            | 1,809,006  |
| 元本等合計                      | 16,230,994 |
| 純資産合計                      | 16,230,994 |
| 負債純資産合計                    | 16,318,254 |

## （２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                         | 第1期中間計算期間<br>（自 2021年12月10日<br>至 2022年6月9日） |
|-------------------------|---------------------------------------------|
| 営業収益                    |                                             |
| 受取利息                    | 11                                          |
| 有価証券売買等損益               | 1,000,840                                   |
| 営業収益合計                  | 1,000,851                                   |
| 営業費用                    |                                             |
| 支払利息                    | 547                                         |
| 受託者報酬                   | 4,072                                       |
| 委託者報酬                   | 81,618                                      |
| その他費用                   | 1,569                                       |
| 営業費用合計                  | 87,806                                      |
| 営業利益                    | 913,045                                     |
| 経常利益                    | 913,045                                     |
| 中間純利益                   | 913,045                                     |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額      | 75,456                                      |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）         | -                                           |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額          | 9,322,842                                   |
| 中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 9,322,842                                   |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額          | 12,120,349                                  |
| 中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 12,120,349                                  |
| 分配金                     | -                                           |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）         | 1,809,006                                   |

## （３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                   |                                                                                                                        |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 運用資産の評価基準及び評価方法 | (1)投資信託受益証券<br>基準価額で評価しております。<br><br>(2)親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |
| 2 費用・収益の計上基準      | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。                                                                                           |

（中間貸借対照表に関する注記）

| 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在)               |            |
|------------------------------------------|------------|
| 1 中間計算期間の末日における受益権の総数                    | 1,804口     |
| 2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額<br>元本の欠損 | 1,809,006円 |
| 3 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 | 8,997円     |

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

|                           | 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在)                                                                                                          |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 中間貸借対照表計上額、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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                                                               |
| 2 中間貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法    | 投資信託受益証券、親投資信託受益証券については、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）の1 運用資産の評価基準及び評価方法に記載の通りです。<br>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務については、時価が帳簿価額と近似しているため帳簿価額を時価としております。 |
| 3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                    |

（その他の注記）

1 元本の移動

| 項 目       | 期 別 | 第1期中間計算期間<br>(自 2021年12月10日<br>至 2022年6月9日) |
|-----------|-----|---------------------------------------------|
|           |     |                                             |
| 期首元本額     |     | - 円                                         |
| 期中追加設定元本額 |     | 79,520,000 円                                |
| 期中一部解約元本額 |     | 61,480,000 円                                |

2 デリバティブ取引関係

第1期中間計算期間（自 2021年12月10日 至 2022年6月9日）

該当事項はありません。

## 【T &amp; Dダブルブル・ベア・シリーズ8（マネーブルファンド8）】

## （1）【中間貸借対照表】

（単位：円）

| 第1期中間計算期間<br>(2022年6月9日現在) |             |
|----------------------------|-------------|
| <b>資産の部</b>                |             |
| 流動資産                       |             |
| コール・ローン                    | 180,412,157 |
| 親投資信託受益証券                  | 401,504,506 |
| 流動資産合計                     | 581,916,663 |
| 資産合計                       | 581,916,663 |
| <b>負債の部</b>                |             |
| 流動負債                       |             |
| 未払解約金                      | 8,017,594   |
| 未払受託者報酬                    | 268         |
| 未払委託者報酬                    | 2,221       |
| 未払利息                       | 321         |
| その他未払費用                    | 25,420      |
| 流動負債合計                     | 8,045,824   |
| 負債合計                       | 8,045,824   |
| <b>純資産の部</b>               |             |
| 元本等                        |             |
| 元本                         | 574,060,000 |
| 剰余金                        |             |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）            | 189,161     |
| 元本等合計                      | 573,870,839 |
| 純資産合計                      | 573,870,839 |
| 負債純資産合計                    | 581,916,663 |

## （２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                         | 第1期中間計算期間<br>（自 2021年12月10日<br>至 2022年6月9日） |
|-------------------------|---------------------------------------------|
| 営業収益                    |                                             |
| 受取利息                    | 1,366                                       |
| 有価証券売買等損益               | 95,494                                      |
| 営業収益合計                  | 94,128                                      |
| 営業費用                    |                                             |
| 支払利息                    | 37,171                                      |
| 受託者報酬                   | 268                                         |
| 委託者報酬                   | 2,221                                       |
| その他費用                   | 25,420                                      |
| 営業費用合計                  | 65,080                                      |
| 営業利益                    | 159,208                                     |
| 経常利益                    | 159,208                                     |
| 中間純利益                   | 159,208                                     |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額      | 81,835                                      |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）         | -                                           |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額          | 191,808                                     |
| 中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 191,808                                     |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額          | 303,596                                     |
| 中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 303,596                                     |
| 分配金                     | -                                           |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）         | 189,161                                     |

## （３）【中間注記表】

（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<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |
| 2 費用・収益の計上基準      | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。                                                   |

（中間貸借対照表に関する注記）

| 第1期中間計算期間<br>（2022年6月9日現在）               |          |
|------------------------------------------|----------|
| 1 中間計算期間の末日における受益権の総数                    | 57,406口  |
| 2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額<br>元本の欠損 | 189,161円 |
| 3 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 | 9,997円   |

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

|                           | 第1期中間計算期間<br>（2022年6月9日現在）                                                                                                  |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 中間貸借対照表計上額、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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                                                       |
| 2 中間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。<br>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務については、時価が帳簿価額と近似しているため帳簿価額を時価としております。 |
| 3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                            |

（その他の注記）

## 1 元本の移動

| 項 目       | 期 別 | 第1期中間計算期間<br>（自 2021年12月10日<br>至 2022年6月9日） |
|-----------|-----|---------------------------------------------|
| 期首元本額     |     | - 円                                         |
| 期中追加設定元本額 |     | 2,445,150,000 円                             |
| 期中一部解約元本額 |     | 1,871,090,000 円                             |

## 2 デリバティブ取引関係

第1期中間計算期間（自 2021年12月10日 至 2022年6月9日）

該当事項はありません。

## （参考）パッシム・トラストの状況

パッシム・トラスト - インディア 2x ブル・ファンド - クラスD証券  
 パッシム・トラスト - インディア 2x ベア・ファンド - クラスD証券  
 パッシム・トラスト - チャイナ 2x ブル・ファンド - クラスD証券  
 パッシム・トラスト - チャイナ 2x ベア・ファンド - クラスD証券  
 パッシム・トラスト - US テクノロジー 2x ブル・ファンド - クラスD証券  
 パッシム・トラスト - US テクノロジー 2x ベア・ファンド - クラスD証券  
 パッシム・トラスト - ゴールド 2x ブル・ファンド - クラスD証券  
 パッシム・トラスト - ゴールド 2x ベア・ファンド - クラスD証券

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

以下の組入資産の明細は、J P モルガン証券株式会社より入手したデータをもとに作成しております。委託会社は、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。

| J.P Morgan India 2x Bull Fund      |                   |                |                            |                              | 2022/6/29 |
|------------------------------------|-------------------|----------------|----------------------------|------------------------------|-----------|
| Security name                      | Security currency | Quantity       | Security's quotation price | Evaluation price in fund ccy |           |
| SWAPS (F)                          | JPY               | 198,870,000.00 | 0.00                       | -15,034,572.00               |           |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 20-01/08/2022 | JPY               | 8,000,000.00   | 100.02                     | 8,005,084.00                 |           |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 20-01/09/2022 | JPY               | 50,000,000.00  | 100.04                     | 50,036,438.00                |           |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 21-01/02/2023 | JPY               | 45,000,000.00  | 100.14                     | 45,078,997.00                |           |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 21-01/03/2023 | JPY               | 20,000,000.00  | 100.16                     | 20,037,575.00                |           |
| Incorporation costs                | JPY               |                |                            | 6,710,482.62                 |           |
| Amort.on incorp.costs (A)          | JPY               |                |                            | -7,027,727.00                |           |
| Payable Redemptions                | JPY               |                |                            | -148,087.00                  |           |
| Incorporation cost payable         | JPY               |                |                            | -669,265.62                  |           |
| CIMA Mutual Offering fees (M)      | JPY               |                |                            | 606,366.93                   |           |
| CIMA mutual offering fees (A)      | JPY               |                |                            | -1,899,886.00                |           |
| Fee cap adjustment                 | JPY               |                |                            | 6,090,327.35                 |           |
| Custody safekeeping fees (A)       | JPY               |                |                            | -23,381.00                   |           |
| Custody safekeeping fees (A)       | JPY               |                |                            | -89,776.00                   |           |
| Custody safekeeping fees (M)       | JPY               |                |                            | -24,902.00                   |           |
| Trustee fees (A)                   | JPY               |                |                            | -196,723.00                  |           |
| Trustee fees (A)                   | JPY               |                |                            | -37,329.00                   |           |
| Trustee fees (M)                   | JPY               |                |                            | 433,623.07                   |           |
| Financial reporting fees (A)       | JPY               |                |                            | -32,192.00                   |           |
| Financial reporting fees (A)       | JPY               |                |                            | -8,521.00                    |           |
| Financial reporting fees (M)       | JPY               |                |                            | -8,061.00                    |           |
| Administration fees (A)            | JPY               |                |                            | -213,291.00                  |           |
| Administration fees (A)            | JPY               |                |                            | -805,546.00                  |           |
| Legal and audit fees (A)           | JPY               |                |                            | -13,653.00                   |           |
| Legal and audit fees (A)           | JPY               |                |                            | -81,375.00                   |           |
| Administration fees (M)            | JPY               |                |                            | -201,692.00                  |           |
| Legal and audit fees (M)           | JPY               |                |                            | -31,507.00                   |           |
| Transfer agent fees (A)            | JPY               |                |                            | -173,188.00                  |           |
| Transfer agent fees (A)            | JPY               |                |                            | -45,857.00                   |           |
| Transfer agent fees (M)            | JPY               |                |                            | -43,364.00                   |           |
| Cash at sight DE - BP2S SINGAPORE  | JPY               |                |                            | 65,390,898.00                |           |
|                                    |                   |                |                            | 175,599,896.35               |           |

| J.P Morgan India 2x Bear Fund        |                   |                |                            |                              | 2022/6/29 |
|--------------------------------------|-------------------|----------------|----------------------------|------------------------------|-----------|
| Security name                        | Security currency | Quantity       | Security's quotation price | Evaluation price in fund ccy |           |
| SWAPS (F)                            | JPY               | 224,510,000.00 | 0.00                       | 2,828,826.00                 |           |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 20-01/07/2022   | JPY               | 100,000.00     | 100.00                     | 100,051.00                   |           |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 20-01/11/2022   | JPY               | 300,000.00     | 100.08                     | 300,285.00                   |           |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 20-01/12/2022   | JPY               | 300,000.00     | 100.10                     | 300,311.00                   |           |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 21-01/02/2023   | JPY               | 1,000,000.00   | 100.14                     | 1,001,755.00                 |           |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 21-01/03/2023   | JPY               | 1,000,000.00   | 100.16                     | 1,001,879.00                 |           |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.005% 21-01/04/2023 | JPY               | 15,000,000.00  | 100.10                     | 15,015,183.00                |           |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.005% 21-01/05/2023 | JPY               | 15,000,000.00  | 100.10                     | 15,015,721.00                |           |
| Incorporation costs                  | JPY               |                |                            | 331,427.62                   |           |
| Amort.on incorp.costs (A)            | JPY               |                |                            | -342,339.00                  |           |
| Swaps - Receivable                   | JPY               |                |                            | 12,533.00                    |           |
| Payable Redemptions                  | JPY               |                |                            | -230,247.00                  |           |
| Incorporation cost payable           | JPY               |                |                            | -81,356.62                   |           |
| CIMA Mutual Offering fees (M)        | JPY               |                |                            | 606,366.93                   |           |
| CIMA mutual offering fees (A)        | JPY               |                |                            | -1,899,927.00                |           |
| Fee cap adjustment                   | JPY               |                |                            | 3,243,438.50                 |           |
| Custody safekeeping fees (A)         | JPY               |                |                            | -21,867.00                   |           |
| Custody safekeeping fees (A)         | JPY               |                |                            | -80,867.00                   |           |
| Custody safekeeping fees (M)         | JPY               |                |                            | -20,226.00                   |           |
| Trustee fees (A)                     | JPY               |                |                            | -196,723.00                  |           |
| Trustee fees (A)                     | JPY               |                |                            | -37,329.00                   |           |
| Trustee fees (M)                     | JPY               |                |                            | 433,623.07                   |           |
| Financial reporting fees (A)         | JPY               |                |                            | -2,344.00                    |           |
| Financial reporting fees (A)         | JPY               |                |                            | -623.00                      |           |
| Financial reporting fees (M)         | JPY               |                |                            | -587.00                      |           |
| Administration fees (A)              | JPY               |                |                            | -213,291.00                  |           |
| Administration fees (A)              | JPY               |                |                            | -805,546.00                  |           |
| Legal and audit fees (A)             | JPY               |                |                            | -1,957.00                    |           |
| Legal and audit fees (A)             | JPY               |                |                            | -3,556.00                    |           |
| Administration fees (M)              | JPY               |                |                            | -201,692.00                  |           |
| Legal and audit fees (M)             | JPY               |                |                            | -356.00                      |           |
| Transfer agent fees (A)              | JPY               |                |                            | -144,987.00                  |           |
| Transfer agent fees (A)              | JPY               |                |                            | -38,388.00                   |           |
| Transfer agent fees (M)              | JPY               |                |                            | -36,300.00                   |           |
| Cash at sight DE - BP2S SINGAPORE    | JPY               |                |                            | 10,301,101.00                |           |
|                                      |                   |                |                            | 46,131,992.50                |           |

| J.P Morgan China 2x Bull Fund        |                   |                  |                            | 2022/6/29                    |  |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------------------|--|
| Security name                        | Security currency | Quantity         | Security's quotation price | Evaluation price in fund ccy |  |
| SWAPS (F)                            | JPY               | 1,652,900,000.00 | 0.00                       | -495,870.00                  |  |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 20-01/08/2022   | JPY               | 107,000,000.00   | 100.02                     | 107,067,996.00               |  |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 21-01/02/2023   | JPY               | 30,000,000.00    | 100.14                     | 30,052,664.00                |  |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 21-01/03/2023   | JPY               | 50,000,000.00    | 100.16                     | 50,093,938.00                |  |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.005% 21-01/04/2023 | JPY               | 30,000,000.00    | 100.10                     | 30,030,366.00                |  |
| Incorporation costs                  | JPY               |                  |                            | 2,158,824.34                 |  |
| Amort.on incorp.costs (A)            | JPY               |                  |                            | -2,306,781.00                |  |
| Payable Redemptions                  | JPY               |                  |                            | -1,465,020.00                |  |
| Incorporation cost payable           | JPY               |                  |                            | -362,377.34                  |  |
| CIMA Mutual Offering fees (M)        | JPY               |                  |                            | 606,366.93                   |  |
| CIMA mutual offering fees (A)        | JPY               |                  |                            | -1,899,522.00                |  |
| Fee cap adjustment                   | JPY               |                  |                            | 9,400,754.66                 |  |
| Custody safekeeping fees (A)         | JPY               |                  |                            | -25,577.00                   |  |
| Custody safekeeping fees (A)         | JPY               |                  |                            | -97,567.00                   |  |
| Custody safekeeping fees (M)         | JPY               |                  |                            | -2,070.00                    |  |
| Trustee fees (A)                     | JPY               |                  |                            | -196,737.00                  |  |
| Trustee fees (A)                     | JPY               |                  |                            | -37,313.00                   |  |
| Trustee fees (M)                     | JPY               |                  |                            | 433,623.07                   |  |
| Financial reporting fees (A)         | JPY               |                  |                            | -2,615.00                    |  |
| Financial reporting fees (A)         | JPY               |                  |                            | -690.00                      |  |
| Financial reporting fees (M)         | JPY               |                  |                            | -658.00                      |  |
| Administration fees (A)              | JPY               |                  |                            | -213,196.00                  |  |
| Administration fees (A)              | JPY               |                  |                            | -805,669.00                  |  |
| Legal and audit fees (A)             | JPY               |                  |                            | -113,212.00                  |  |
| Legal and audit fees (A)             | JPY               |                  |                            | -28,372.00                   |  |
| Administration fees (M)              | JPY               |                  |                            | -201,637.00                  |  |
| Legal and audit fees (M)             | JPY               |                  |                            | -32,097.00                   |  |
| Transaction charges (M)              | JPY               |                  |                            | -6,311.81                    |  |
| Transfer agent fees (A)              | JPY               |                  |                            | -193,360.00                  |  |
| Transfer agent fees (A)              | JPY               |                  |                            | -51,165.00                   |  |
| Transfer agent fees (M)              | JPY               |                  |                            | -17,037.00                   |  |
| Cash at sight DE - BP2S SINGAPORE    | JPY               |                  |                            | 155,295,534.00               |  |
|                                      |                   |                  |                            | 376,585,212.85               |  |

| J.P Morgan China 2x Bear Fund        |                   |                |                            | 2022/6/29                    |  |
|--------------------------------------|-------------------|----------------|----------------------------|------------------------------|--|
| Security name                        | Security currency | Quantity       | Security's quotation price | Evaluation price in fund ccy |  |
| SWAPS (F)                            | JPY               | 166,350,000.00 | 0.00                       | -1,796,580.00                |  |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 20-01/07/2022   | JPY               | 2,000,000.00   | 100.00                     | 2,001,021.00                 |  |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 20-01/08/2022   | JPY               | 3,000,000.00   | 100.02                     | 3,001,906.00                 |  |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 20-01/09/2022   | JPY               | 5,000,000.00   | 100.04                     | 5,003,644.00                 |  |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 20-01/11/2022   | JPY               | 5,000,000.00   | 100.08                     | 5,004,758.00                 |  |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 21-01/03/2023   | JPY               | 7,000,000.00   | 100.16                     | 7,013,151.00                 |  |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.005% 21-01/04/2023 | JPY               | 15,000,000.00  | 100.10                     | 15,015,183.00                |  |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.005% 21-01/05/2023 | JPY               | 10,000,000.00  | 100.10                     | 10,010,481.00                |  |
| Incorporation costs                  | JPY               |                |                            | 1,205,813.15                 |  |
| Amort.on incorp.costs (A)            | JPY               |                |                            | -1,228,101.00                |  |
| Incorporation cost payable           | JPY               |                |                            | -262,740.15                  |  |
| CIMA Mutual Offering fees (M)        | JPY               |                |                            | 606,366.93                   |  |
| CIMA mutual offering fees (A)        | JPY               |                |                            | -1,899,376.00                |  |
| Fee cap adjustment                   | JPY               |                |                            | 7,252,037.37                 |  |
| Custody safekeeping fees (A)         | JPY               |                |                            | -21,994.00                   |  |
| Custody safekeeping fees (A)         | JPY               |                |                            | -82,393.00                   |  |
| Custody safekeeping fees (M)         | JPY               |                |                            | -21,121.00                   |  |
| Trustee fees (A)                     | JPY               |                |                            | -196,654.00                  |  |
| Trustee fees (A)                     | JPY               |                |                            | -37,298.00                   |  |
| Trustee fees (M)                     | JPY               |                |                            | 433,623.07                   |  |
| Financial reporting fees (A)         | JPY               |                |                            | -1,835.00                    |  |
| Financial reporting fees (A)         | JPY               |                |                            | -6,932.00                    |  |
| Financial reporting fees (M)         | JPY               |                |                            | -1,737.00                    |  |
| Administration fees (A)              | JPY               |                |                            | -213,112.00                  |  |
| Administration fees (A)              | JPY               |                |                            | -805,243.00                  |  |
| Legal and audit fees (A)             | JPY               |                |                            | -12,340.00                   |  |
| Legal and audit fees (A)             | JPY               |                |                            | -4,531.00                    |  |
| Administration fees (M)              | JPY               |                |                            | -201,633.00                  |  |
| Legal and audit fees (M)             | JPY               |                |                            | -6,353.00                    |  |
| Transaction charges (M)              | JPY               |                |                            | -139,787.00                  |  |
| Transfer agent fees (A)              | JPY               |                |                            | -161,064.00                  |  |
| Transfer agent fees (A)              | JPY               |                |                            | -42,626.00                   |  |
| Transfer agent fees (M)              | JPY               |                |                            | -40,328.00                   |  |
| Cash at sight DE - BP2S SINGAPORE    | JPY               |                |                            | 3,401,493.00                 |  |
|                                      |                   |                |                            | 52,767,699.37                |  |

| US TECHNOLOGY 2X BULL FUND         |                   |                  |                            | 2022/6/29                    |
|------------------------------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------------------|
| Security name                      | Security currency | Quantity         | Security's quotation price | Evaluation price in fund ccy |
| SWAPS (C)                          | JPY               | -735,950,000.00  | 0.00                       | 0.00                         |
| SWAPS (F)                          | JPY               | 735,950,000.00   | 0.00                       | -289,964,300.00              |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 20-01/08/2022 | JPY               | 300,000,000.00   | 100.02                     | 300,190,644.00               |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 20-01/11/2022 | JPY               | 1,000,000,000.00 | 100.08                     | 1,000,951,644.00             |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 21-01/02/2023 | JPY               | 380,000,000.00   | 100.14                     | 380,667,082.00               |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 21-01/03/2023 | JPY               | 150,000,000.00   | 100.16                     | 150,281,815.00               |
| Amort. on Incorp. costs (A)        | JPY               |                  |                            | -145,436.00                  |
| Amort. on Incorp. costs (A)        | JPY               |                  |                            | -3,304,118.00                |
| Payable Redemptions                | JPY               |                  |                            | -99,230,599.00               |
| Payable SWP                        | JPY               |                  |                            | -8,858,210.00                |
| Management fees (M)                | JPY               |                  |                            | 320,725.48                   |
| Custody fees (A)                   | JPY               |                  |                            | -100,111.00                  |
| Custody fees (A)                   | JPY               |                  |                            | -21,285.00                   |
| Cap Fees CHD (A)                   | JPY               |                  |                            | 37,889.25                    |
| Cap Fees DDD (A)                   | JPY               |                  |                            | 319,526.75                   |
| Custody fees (M)                   | JPY               |                  |                            | -5,707,356.57                |
| Audit fees (A)                     | JPY               |                  |                            | -3,004,688.00                |
| Audit fees (M)                     | JPY               |                  |                            | -84,100.00                   |
| Trustee fees (A)                   | JPY               |                  |                            | -193,480.00                  |
| Trustee fees (A)                   | JPY               |                  |                            | -41,141.00                   |
| Safekeeping fee (A)                | JPY               |                  |                            | -228,387.00                  |
| Safekeeping fee (A)                | JPY               |                  |                            | -27,268.00                   |
| Trustee fees (M)                   | JPY               |                  |                            | 492,568.00                   |
| Financial reporting (A)            | JPY               |                  |                            | -42,569.00                   |
| Financial reporting (A)            | JPY               |                  |                            | -5,946.00                    |
| Administration fees (A)            | JPY               |                  |                            | -1,121,058.00                |
| Administration fees (A)            | JPY               |                  |                            | -238,380.00                  |
| Compliance fees (A)                | JPY               |                  |                            | -12,775.00                   |
| Compliance fees (A)                | JPY               |                  |                            | -91,455.00                   |
| Legal fees (A)                     | JPY               |                  |                            | -1,245.00                    |
| Legal fees (A)                     | JPY               |                  |                            | -28,716.00                   |
| Transaction fees (M)               | JPY               |                  |                            | -6,890,656.91                |
| Transfer agent fees (A)            | JPY               |                  |                            | -104,110.00                  |
| Transfer agent fees (A)            | JPY               |                  |                            | -22,138.00                   |
| Cash at sight DE - BP2S SINGAPORE  | JPY               |                  |                            | 654,247,275.00               |
|                                    |                   |                  |                            | 2,068,039,641.00             |

| US TECHNOLOGY 2X BEAR FUND           |                   |                   |                            | 2022/6/29                    |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|------------------------------|
| Security name                        | Security currency | Quantity          | Security's quotation price | Evaluation price in fund ccy |
| SWAPS (C)                            | JPY               | -2,764,400,000.00 | 0.00                       | 0.00                         |
| SWAPS (F)                            | JPY               | 2,764,400,000.00  | 0.00                       | 44,506,840.00                |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 20-01/08/2022   | JPY               | 80,000,000.00     | 100.02                     | 80,057,193.00                |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 21-01/03/2023   | JPY               | 80,000,000.00     | 100.16                     | 80,150,301.00                |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.005% 21-01/04/2023 | JPY               | 120,000,000.00    | 100.10                     | 120,121,463.00               |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.005% 21-01/06/2023 | JPY               | 150,000,000.00    | 100.11                     | 150,170,075.00               |
| Amort. on Incorp. costs (A)          | JPY               |                   |                            | -38,423.00                   |
| Amort. on Incorp. costs (A)          | JPY               |                   |                            | -848,557.00                  |
| Receivable Subscriptions             | JPY               |                   |                            | 4,759,867.00                 |
| Payable SWP                          | JPY               |                   |                            | -534,315.00                  |
| Management fees (M)                  | JPY               |                   |                            | 332,600.59                   |
| Custody fees (A)                     | JPY               |                   |                            | -100,111.00                  |
| Custody fees (A)                     | JPY               |                   |                            | -21,285.00                   |
| Cap Fees CHD (A)                     | JPY               |                   |                            | 247,816.08                   |
| Cap Fees DDD (A)                     | JPY               |                   |                            | 1,340,945.92                 |
| Custody fees (M)                     | JPY               |                   |                            | -1,008,256.83                |
| Audit fees (A)                       | JPY               |                   |                            | -368,904.00                  |
| Audit fees (M)                       | JPY               |                   |                            | -23,268.00                   |
| Trustee fees (A)                     | JPY               |                   |                            | -193,480.00                  |
| Trustee fees (A)                     | JPY               |                   |                            | -41,141.00                   |
| Safekeeping fee (A)                  | JPY               |                   |                            | -50,499.00                   |
| Safekeeping fee (A)                  | JPY               |                   |                            | -7,204.00                    |
| Trustee fees (M)                     | JPY               |                   |                            | 492,568.00                   |
| Financial reporting (A)              | JPY               |                   |                            | -42,569.00                   |
| Financial reporting (A)              | JPY               |                   |                            | -5,946.00                    |
| Administration fees (A)              | JPY               |                   |                            | -1,121,058.00                |
| Administration fees (A)              | JPY               |                   |                            | -238,380.00                  |
| Compliance fees (A)                  | JPY               |                   |                            | -12,775.00                   |
| Compliance fees (A)                  | JPY               |                   |                            | -91,455.00                   |
| Legal fees (A)                       | JPY               |                   |                            | -1,245.00                    |
| Legal fees (A)                       | JPY               |                   |                            | -28,716.00                   |
| Transaction fees (M)                 | JPY               |                   |                            | -1,371,878.87                |
| Transfer agent fees (A)              | JPY               |                   |                            | -104,110.00                  |
| Transfer agent fees (A)              | JPY               |                   |                            | -22,138.00                   |
| Cash at sight DE - BP2S SINGAPORE    | JPY               |                   |                            | 59,091,570.00                |
|                                      |                   |                   |                            | 544,995,524.89               |

| J.P Morgan Gold 2x Bull Fund       |                   |                |                            |                              | 2022/6/29 |
|------------------------------------|-------------------|----------------|----------------------------|------------------------------|-----------|
| Security name                      | Security currency | Quantity       | Security's quotation price | Evaluation price in fund ccy |           |
| SWAPS (F)                          | JPY               | 513,570,000.00 | 0.00                       | -26,264,784.00               |           |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 20-01/07/2022 | JPY               | 10,000,000.00  | 100.00                     | 10,005,104.00                |           |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 20-01/08/2022 | JPY               | 30,000,000.00  | 100.02                     | 30,019,064.00                |           |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 21-01/02/2023 | JPY               | 20,000,000.00  | 100.14                     | 20,035,110.00                |           |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 21-01/03/2023 | JPY               | 500,000,000.00 | 100.16                     | 500,939,384.00               |           |
| Incorporation costs                | JPY               |                |                            | 1,368,307.04                 |           |
| Amort.on incorp.costs (A)          | JPY               |                |                            | -1,519,895.00                |           |
| Amort.on incorp.costs (A)          | JPY               |                |                            | 14,578.00                    |           |
| Incorporation cost payable         | JPY               |                |                            | -84,159.04                   |           |
| CIMA Mutual Offering fees (M)      | JPY               |                |                            | 606,366.93                   |           |
| CIMA mutual offering fees (A)      | JPY               |                |                            | -1,899,346.00                |           |
| Fee cap adjustment                 | JPY               |                |                            | 4,570,682.89                 |           |
| Custody safekeeping fees (A)       | JPY               |                |                            | -112,739.00                  |           |
| Custody safekeeping fees (A)       | JPY               |                |                            | -28,998.00                   |           |
| Custody safekeeping fees (M)       | JPY               |                |                            | -34,809.00                   |           |
| Trustee fees (A)                   | JPY               |                |                            | -196,624.00                  |           |
| Trustee fees (A)                   | JPY               |                |                            | -37,225.00                   |           |
| Trustee fees (M)                   | JPY               |                |                            | 433,623.07                   |           |
| Financial reporting fees (A)       | JPY               |                |                            | -2,010.00                    |           |
| Financial reporting fees (A)       | JPY               |                |                            | -7,600.00                    |           |
| Financial reporting fees (M)       | JPY               |                |                            | -1,904.00                    |           |
| Administration fees (A)            | JPY               |                |                            | -212,696.00                  |           |
| Administration fees (A)            | JPY               |                |                            | -804,959.00                  |           |
| Legal and audit fees (A)           | JPY               |                |                            | -214,840.00                  |           |
| Legal and audit fees (A)           | JPY               |                |                            | -51,522.00                   |           |
| Administration fees (M)            | JPY               |                |                            | -201,719.00                  |           |
| Legal and audit fees (M)           | JPY               |                |                            | -97,549.00                   |           |
| Transfer agent fees (A)            | JPY               |                |                            | -144,880.00                  |           |
| Transfer agent fees (A)            | JPY               |                |                            | -38,280.00                   |           |
| Transfer agent fees (M)            | JPY               |                |                            | -36,303.00                   |           |
| Cash at sight DE - BP2S SINGAPORE  | JPY               |                |                            | 93,169,081.00                |           |
|                                    |                   |                |                            | 629,138,459.89               |           |

| J.P Morgan Gold 2x Bear Fund       |                   |               |                            |                              | 2022/6/29 |
|------------------------------------|-------------------|---------------|----------------------------|------------------------------|-----------|
| Security name                      | Security currency | Quantity      | Security's quotation price | Evaluation price in fund ccy |           |
| SWAPS (F)                          | JPY               | 37,720,000.00 | 0.00                       | 516,764.00                   |           |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 20-01/07/2022 | JPY               | 500,000.00    | 100.00                     | 500,255.00                   |           |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 20-01/08/2022 | JPY               | 3,000,000.00  | 100.02                     | 3,001,906.00                 |           |
| JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 21-01/03/2023 | JPY               | 5,000,000.00  | 100.16                     | 5,009,394.00                 |           |
| Incorporation costs                | JPY               |               |                            | 125,190.47                   |           |
| Amort.on incorp.costs (A)          | JPY               |               |                            | -129,675.00                  |           |
| Incorporation cost payable         | JPY               |               |                            | -22,571.47                   |           |
| CIMA Mutual Offering fees (M)      | JPY               |               |                            | 606,366.93                   |           |
| CIMA mutual offering fees (A)      | JPY               |               |                            | -1,899,657.00                |           |
| Fee cap adjustment                 | JPY               |               |                            | 6,278,447.00                 |           |
| Custody safekeeping fees (A)       | JPY               |               |                            | -21,514.00                   |           |
| Custody safekeeping fees (A)       | JPY               |               |                            | -81,904.00                   |           |
| Custody safekeeping fees (M)       | JPY               |               |                            | -20,332.00                   |           |
| Trustee fees (A)                   | JPY               |               |                            | -196,697.00                  |           |
| Trustee fees (A)                   | JPY               |               |                            | -37,343.00                   |           |
| Trustee fees (M)                   | JPY               |               |                            | 433,623.07                   |           |
| Financial reporting fees (A)       | JPY               |               |                            | -142.00                      |           |
| Financial reporting fees (A)       | JPY               |               |                            | -555.00                      |           |
| Financial reporting fees (M)       | JPY               |               |                            | -144.00                      |           |
| Administration fees (A)            | JPY               |               |                            | -213,374.00                  |           |
| Administration fees (A)            | JPY               |               |                            | -805,426.00                  |           |
| Legal and audit fees (A)           | JPY               |               |                            | -1,152.00                    |           |
| Legal and audit fees (A)           | JPY               |               |                            | -8,941.00                    |           |
| Administration fees (M)            | JPY               |               |                            | -201,680.00                  |           |
| Legal and audit fees (M)           | JPY               |               |                            | -1,067.00                    |           |
| Transfer agent fees (A)            | JPY               |               |                            | -120,827.00                  |           |
| Transfer agent fees (A)            | JPY               |               |                            | -32,012.00                   |           |
| Transfer agent fees (M)            | JPY               |               |                            | -30,254.00                   |           |
| Cash at sight DE - BP2S SINGAPORE  | JPY               |               |                            | 1,038,314.00                 |           |
|                                    |                   |               |                            | 13,684,993.00                |           |

**（参考）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「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 | （2022年6月9日現在） |
|-----------------|-------|---------------|
|                 |       | 金額            |
| 資産の部            |       |               |
| 流動資産            |       |               |
| コール・ローン         |       | 416,775,237   |
| 流動資産合計          |       | 416,775,237   |
| 資産合計            |       | 416,775,237   |
| 負債の部            |       |               |
| 流動負債            |       |               |
| 未払利息            |       | 742           |
| 流動負債合計          |       | 742           |
| 負債合計            |       | 742           |
| 純資産の部           |       |               |
| 元本等             |       |               |
| 元本              |       | 416,970,731   |
| 剰余金             |       |               |
| 期末剰余金又は期末欠損金（　） |       | 196,236       |
| 元本等合計           |       | 416,774,495   |
| 純資産合計           |       | 416,774,495   |
| 負債純資産合計         |       | 416,775,237   |

**（２）注記表**

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

該当事項はありません。

## （貸借対照表に関する注記）

| （2022年6月9日現在）                   |              |
|---------------------------------|--------------|
| 1 計算期間の末日における受益権の総数             | 416,970,731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                           | 196,236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                       | 0.9995円      |
| （1万口当たり純資産額）                    | 9,995円）      |

## （その他の注記）

## 1 元本の移動

| 項 目                                  | 対象年月日 | （2022年6月9日現在）   |
|--------------------------------------|-------|-----------------|
| 期首元本額                                |       | 697,403,215 円   |
| 期中追加設定元本額                            |       | 982,073,484 円   |
| 期中一部解約元本額                            |       | 1,262,505,968 円 |
| 期末元本額                                |       | 416,970,731 円   |
| 元本の内訳 *                              |       |                 |
| リビング・アース戦略ファンド（年2回決算コース）             |       | 99,632 円        |
| リビング・アース戦略ファンド（年4回決算コース）             |       | 99,632 円        |
| デジタルヘルス株式ファンド                        |       | 14,906,068 円    |
| T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（インド・ダブルブル8）      |       | 20,005 円        |
| T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（インド・ダブルベア8）      |       | 20,005 円        |
| T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（中国・ダブルブル8）       |       | 20,005 円        |
| T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（中国・ダブルベア8）       |       | 20,005 円        |
| T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（ナスダック100・ダブルブル8） |       | 20,005 円        |
| T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（ナスダック100・ダブルベア8） |       | 20,005 円        |
| T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（金・ダブルブル8）        |       | 20,005 円        |
| T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（金・ダブルベア8）        |       | 20,005 円        |
| T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（マネーボールファンド8）     |       | 401,705,359 円   |
| 合計                                   |       | 416,970,731 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 デリバティブ取引関係

（自 2021年12月10日 至 2022年6月9日）

該当事項はありません。

#### 4【委託会社等の概況】

##### （１）【資本金の額】

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| 2022年6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  |
| 過去5年間ににおける主な資本金の額の増減 | 該当事項はありません。 |

##### （２）【事業の内容及び営業の状況】

「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2022年6月末日現在、243本であり、その純資産総額の合計は959,713百万円です（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  | 121本 | 529,863百万円 |
| 単位型株式投資信託  | 63本  | 207,279百万円 |
| 単位型公社債投資信託 | 59本  | 222,571百万円 |
| 合計         | 243本 | 959,713百万円 |

##### （３）【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。

## 5【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42期事業年度（2021年4月1日から2022年3月31日まで）の財務諸表について、EY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】

|                 |          | 第41期<br>( 2021年 3 月31日現在 ) |              | 第42期<br>( 2022年 3 月31日現在 ) |              |
|-----------------|----------|----------------------------|--------------|----------------------------|--------------|
| 区分              | 注記<br>番号 | 内訳<br>( 千円 )               | 金額<br>( 千円 ) | 内訳<br>( 千円 )               | 金額<br>( 千円 ) |
| ( 資産の部 )        |          |                            |              |                            |              |
| 流動資産            |          |                            |              |                            |              |
| 1 . 預金          |          |                            | 7,160,745    |                            | 6,978,199    |
| 2 . 前払費用        |          |                            | 53,716       |                            | 54,274       |
| 3 . 未収入金        |          |                            | -            |                            | 8,625        |
| 4 . 未収委託者報酬     |          |                            | 864,128      |                            | 716,365      |
| 5 . 未収運用受託報酬    |          |                            | 346,844      |                            | 354,202      |
| 6 . その他         |          |                            | 33,509       |                            | 24,792       |
| 流動資産計           |          |                            | 8,458,944    |                            | 8,136,459    |
| 固定資産            |          |                            |              |                            |              |
| 1 . 有形固定資産      |          |                            | 91,256       |                            | 74,400       |
| ( 1 ) 建物        | 1        | 73,436                     |              | 66,050                     |              |
| ( 2 ) 器具備品      | 1        | 17,660                     |              | 8,230                      |              |
| ( 3 ) その他       | 1        | 159                        |              | 119                        |              |
| 2 . 無形固定資産      |          |                            | 68,667       |                            | 71,539       |
| ( 1 ) 電話加入権     |          | 2,862                      |              | 2,862                      |              |
| ( 2 ) ソフトウェア    |          | 54,941                     |              | 59,406                     |              |
| ( 3 ) ソフトウェア仮勘定 |          | 10,863                     |              | 9,269                      |              |
| 3 . 投資その他の資産    |          |                            | 844,672      |                            | 939,668      |
| ( 1 ) 投資有価証券    |          | 496,104                    |              | 604,303                    |              |
| ( 2 ) 関係会社株式    |          | 3,264                      |              | -                          |              |
| ( 3 ) 長期差入保証金   |          | 101,261                    |              | 95,968                     |              |
| ( 4 ) 繰延税金資産    |          | 226,048                    |              | 218,220                    |              |
| ( 5 ) 長期前払費用    |          | 17,993                     |              | 21,176                     |              |
| 固定資産計           |          |                            | 1,004,597    |                            | 1,085,609    |
| 資産合計            |          |                            | 9,463,541    |                            | 9,222,068    |

|                  |          | 第41期<br>( 2021年 3 月31日現在 ) |              | 第42期<br>( 2022年 3 月31日現在 ) |              |
|------------------|----------|----------------------------|--------------|----------------------------|--------------|
| 区分               | 注記<br>番号 | 内訳<br>( 千円 )               | 金額<br>( 千円 ) | 内訳<br>( 千円 )               | 金額<br>( 千円 ) |
| ( 負債の部 )         |          |                            |              |                            |              |
| 流動負債             |          |                            |              |                            |              |
| 1 . 預り金          |          |                            | 4,236        |                            | 218          |
| 2 . 未払金          |          |                            | 373,559      |                            | 278,345      |
| ( 1 ) 未払収益分配金    |          | 1,521                      |              | 2,286                      |              |
| ( 2 ) 未払償還金      |          | 2                          |              | 2                          |              |
| ( 3 ) 未払手数料      |          | 302,483                    |              | 228,262                    |              |
| ( 4 ) その他未払金     |          | 69,552                     |              | 47,794                     |              |
| 3 . 未払費用         |          |                            | 613,492      |                            | 519,451      |
| 4 . 未払法人税等       |          |                            | 12,283       |                            | 12,080       |
| 5 . 未払消費税等       |          |                            | 25,230       |                            | 16,108       |
| 6 . 賞与引当金        |          |                            | 191,517      |                            | 187,243      |
| 7 . 役員賞与引当金      |          |                            | 14,800       |                            | 8,700        |
| 8 . 時効後支払損引当金    |          |                            | 37,988       |                            | -            |
| 流動負債計            |          |                            | 1,273,108    |                            | 1,022,147    |
| 固定負債             |          |                            |              |                            |              |
| 1 . 退職給付引当金      |          |                            | 462,595      |                            | 467,064      |
| 2 . 役員退職慰労引当金    |          |                            | 36,524       |                            | 20,098       |
| 固定負債計            |          |                            | 499,119      |                            | 487,162      |
| 負債合計             |          |                            | 1,772,228    |                            | 1,509,309    |
| ( 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        |          |                            | 6,343,225    |                            | 6,380,670    |
| ( 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          |          | 3,030,435                  |              | 3,067,880                  |              |
| 株主資本計            |          |                            | 7,720,893    |                            | 7,758,338    |
| 評価・換算差額等         |          |                            |              |                            |              |
| 1 . その他有価証券評価差額金 |          |                            | 29,580       |                            | 45,578       |
| 評価・換算差額等計        |          |                            | 29,580       |                            | 45,578       |
| 純資産合計            |          |                            | 7,691,313    |                            | 7,712,759    |
| 負債・純資産合計         |          |                            | 9,463,541    |                            | 9,222,068    |

## （２）【損益計算書】

|                |          | 第41期<br>(自 2020年 4 月 1 日<br>至 2021年 3 月31日) |            | 第42期<br>(自 2021年 4 月 1 日<br>至 2022年 3 月31日) |            |
|----------------|----------|---------------------------------------------|------------|---------------------------------------------|------------|
| 区分             | 注記<br>番号 | 内訳<br>(千円)                                  | 金額<br>(千円) | 内訳<br>(千円)                                  | 金額<br>(千円) |
| 営業収益           |          |                                             |            |                                             |            |
| １．委託者報酬        |          |                                             | 5,245,922  |                                             | 4,558,494  |
| ２．運用受託報酬       |          |                                             | 1,397,717  |                                             | 1,399,429  |
| ３．投資助言報酬       |          |                                             | 10,000     |                                             | 10,000     |
| ４．その他営業収益      |          |                                             | -          |                                             | 18,298     |
| 営業収益計          |          |                                             | 6,653,639  |                                             | 5,986,222  |
| 営業費用           |          |                                             |            |                                             |            |
| １．支払手数料        |          |                                             | 2,010,648  |                                             | 1,627,048  |
| ２．広告宣伝費        |          |                                             | 160        |                                             | 277        |
| ３．調査費          |          |                                             | 2,025,602  |                                             | 1,954,047  |
| （１）調査費         |          | 133,814                                     |            | 116,921                                     |            |
| （２）委託調査費       |          | 1,491,662                                   |            | 1,426,947                                   |            |
| （３）情報機器関連費     |          | 399,102                                     |            | 409,466                                     |            |
| （４）図書費         |          | 1,022                                       |            | 711                                         |            |
| ４．委託計算費        |          |                                             | 212,665    |                                             | 203,993    |
| ５．営業雑経費        |          |                                             | 101,181    |                                             | 100,494    |
| （１）通信費         |          | 9,730                                       |            | 8,831                                       |            |
| （２）印刷費         |          | 80,401                                      |            | 81,080                                      |            |
| （３）協会費         |          | 6,748                                       |            | 5,861                                       |            |
| （４）諸会費         |          | 4,300                                       |            | 4,721                                       |            |
| 営業費用計          |          |                                             | 4,350,259  |                                             | 3,885,861  |
| 一般管理費          |          |                                             |            |                                             |            |
| １．給料           |          |                                             | 1,237,133  |                                             | 1,178,821  |
| （１）役員報酬        |          | 87,649                                      |            | 60,206                                      |            |
| （２）給料・手当       |          | 1,085,640                                   |            | 1,053,344                                   |            |
| （３）賞与          |          | 63,844                                      |            | 65,270                                      |            |
| ２．法定福利費        |          |                                             | 198,885    |                                             | 193,545    |
| ３．退職金          |          |                                             | -          |                                             | 3,106      |
| ４．福利厚生費        |          |                                             | 4,808      |                                             | 4,677      |
| ５．交際費          |          |                                             | 105        |                                             | 521        |
| ６．寄付金          |          |                                             | 500        |                                             | 86         |
| ７．旅費交通費        |          |                                             | 8,997      |                                             | 842        |
| ８．事務委託費        |          |                                             | 102,494    |                                             | 91,137     |
| ９．租税公課         |          |                                             | 137,151    |                                             | 112,592    |
| １０．不動産賃借料      |          |                                             | 154,577    |                                             | 156,478    |
| １１．退職給付費用      |          |                                             | 55,702     |                                             | 52,920     |
| １２．役員退職慰労金     |          |                                             | -          |                                             | 2,880      |
| １３．役員退職慰労引当金繰入 |          |                                             | 5,867      |                                             | 4,201      |
| １４．賞与引当金繰入     |          |                                             | 191,517    |                                             | 187,243    |
| １５．役員賞与引当金繰入   |          |                                             | 14,800     |                                             | 8,700      |
| １６．固定資産減価償却費   |          |                                             | 34,453     |                                             | 33,353     |
| １７．諸経費         |          |                                             | 42,241     |                                             | 41,846     |
| 一般管理費計         |          |                                             | 2,189,236  |                                             | 2,072,955  |
| 営業利益           |          |                                             | 114,143    |                                             | 27,404     |
| 営業外収益          |          |                                             |            |                                             |            |
| １．受取配当金        |          |                                             | 985        |                                             | 983        |

|                |   |  |         |  |        |
|----------------|---|--|---------|--|--------|
| 2. 受取利息        |   |  | 69      |  | 48     |
| 3. 時効成立分配金・償還金 |   |  | 498     |  | -      |
| 4. 助成金収入       |   |  | 482     |  | 581    |
| 5. 時効後支払損引当金戻入 |   |  | -       |  | 37,988 |
| 6. 雑収入         |   |  | 70      |  | 1,408  |
| 営業外収益計         |   |  | 2,106   |  | 41,010 |
| 営業外費用          |   |  |         |  |        |
| 1. 為替差損        |   |  | 7,741   |  | 12,166 |
| 2. 雑損失         |   |  | -       |  | 0      |
| 営業外費用計         |   |  | 7,741   |  | 12,166 |
| 経常利益           |   |  | 108,508 |  | 56,248 |
| 特別利益           |   |  |         |  |        |
| 1. 投資有価証券売却益   |   |  | 2       |  | 319    |
| 特別利益計          |   |  | 2       |  | 319    |
| 特別損失           |   |  |         |  |        |
| 1. 固定資産除却損     | 1 |  | 820     |  | -      |
| 2. 関係会社株式清算損   | 2 |  | -       |  | 1,110  |
| 3. 投資有価証券評価損   |   |  | 695     |  | -      |
| 4. 投資有価証券売却損   |   |  | 2,084   |  | 734    |
| 5. 関係会社株式評価損   |   |  | 2,121   |  | -      |
| 特別損失計          |   |  | 5,723   |  | 1,844  |
| 税引前当期純利益       |   |  | 102,788 |  | 54,722 |
| 法人税、住民税及び事業税   |   |  | 42,912  |  | 2,388  |
| 法人税等調整額        |   |  | 2,215   |  | 14,889 |
| 当期純利益          |   |  | 57,660  |  | 37,444 |

## （３）【株主資本等変動計算書】

第41期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：千円）

|                             | 株 主 資 本   |           |             |           |           |             |             |            |
|-----------------------------|-----------|-----------|-------------|-----------|-----------|-------------|-------------|------------|
|                             | 資本金       | 資 本 剰 余 金 |             | 利 益 剰 余 金 |           |             |             | 株主資本<br>合計 |
|                             |           | 資本<br>準備金 | 資本剰余金<br>合計 | 利益<br>準備金 | その他利益剰余金  |             | 利益剰余金<br>合計 |            |
|                             |           |           |             |           | 別途積立金     | 繰越利益<br>剰余金 |             |            |
| 当期首残高                       | 1,100,000 | 277,667   | 277,667     | 175,000   | 3,137,790 | 2,972,775   | 6,285,565   | 7,663,233  |
| 当期変動額                       |           |           |             |           |           |             |             |            |
| 当期純利益                       |           |           |             |           |           | 57,660      | 57,660      | 57,660     |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額(純額) |           |           |             |           |           |             |             |            |
| 当期変動額合計                     | -         | -         | -           | -         | -         | 57,660      | 57,660      | 57,660     |
| 当期末残高                       | 1,100,000 | 277,667   | 277,667     | 175,000   | 3,137,790 | 3,030,435   | 6,343,225   | 7,720,893  |

|                         | 評価・換算差額等     |            | 純資産<br>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                   | 1,215        | 1,215      | 7,662,018  |
| 当期変動額                   |              |            |            |
| 当期純利益                   |              |            | 57,660     |
| 株主資本以外の項目の当期変動額<br>(純額) | 28,364       | 28,364     | 28,364     |
| 当期変動額合計                 | 28,364       | 28,364     | 29,295     |
| 当期末残高                   | 29,580       | 29,580     | 7,691,313  |

第42期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：千円）

|                             | 株 主 資 本   |           |             |           |           |             |             |            |
|-----------------------------|-----------|-----------|-------------|-----------|-----------|-------------|-------------|------------|
|                             | 資本金       | 資 本 剰 余 金 |             | 利 益 剰 余 金 |           |             |             | 株主資本<br>合計 |
|                             |           | 資本<br>準備金 | 資本剰余金<br>合計 | 利益<br>準備金 | その他利益剰余金  |             | 利益剰余金<br>合計 |            |
|                             |           |           |             |           | 別途積立金     | 繰越利益<br>剰余金 |             |            |
| 当期首残高                       | 1,100,000 | 277,667   | 277,667     | 175,000   | 3,137,790 | 3,030,435   | 6,343,225   | 7,720,893  |
| 当期変動額                       |           |           |             |           |           |             |             |            |
| 当期純利益                       |           |           |             |           |           | 37,444      | 37,444      | 37,444     |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額<br>(純額) |           |           |             |           |           |             |             |            |
| 当期変動額合計                     | -         | -         | -           | -         | -         | 37,444      | 37,444      | 37,444     |
| 当期末残高                       | 1,100,000 | 277,667   | 277,667     | 175,000   | 3,137,790 | 3,067,880   | 6,380,670   | 7,758,338  |

|                     | 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               | 29,580       | 29,580       | 7,691,313 |
| 当期変動額               |              |              |           |
| 当期純利益               |              |              | 37,444    |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 15,998       | 15,998       | 15,998    |
| 当期変動額合計             | 15,998       | 15,998       | 21,445    |
| 当期末残高               | 45,578       | 45,578       | 7,712,759 |

## 重要な会計方針

### １．有価証券の評価基準及び評価方法

#### （１）其他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

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。）

市場価格のない株式等

移動平均法に基づく原価法を採用しております。

### ２．固定資産の減価償却の方法

#### （１）有形固定資産

定率法を採用しております。ただし、1998年４月１日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに2016年４月１日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

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

#### （２）無形固定資産

定額法を採用しております。

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

### ３．引当金の計上基準

#### （１）賞与引当金

従業員賞与の支出に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。

#### （２）役員賞与引当金

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

#### （３）退職給付引当金

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

#### （４）役員退職慰労引当金

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

#### 4．収益及び費用の計上基準

##### （1）委託者報酬

委託者報酬は、投資信託約款に基づき、一定の期間にわたる運用により履行義務が充足されると判断しているため、投資信託の日々の純資産総額に信託報酬率を乗じた金額で収益を認識しております。

委託者報酬に含まれる成功報酬については、投資信託約款に基づき対象となる投資信託の特定のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。

##### （2）運用受託報酬

運用受託報酬は、投資一任契約に基づき、契約期間にわたる運用により履行義務が充足されると判断しているため、投資一任契約に基づき算出された計算基礎残高に投資顧問料率を乗じた金額で収益を認識しております。

運用受託報酬に含まれる成功報酬については、投資一任契約に基づき対象となる運用資産の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。

##### （3）投資助言報酬

投資助言報酬は、投資顧問契約に基づき、契約期間にわたり均一の助言サービスを提供するものであるため、期間の経過に応じて履行義務が充足されると判断しており、役務を提供する期間にわたり収益を認識しております。

#### 5．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。

なお、当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

## 会計方針の変更

## １．収益認識に関する会計基準等の適用

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。

収益認識会計基準等の適用については、収益認識基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っておりますが、利益剰余金の期首残高に与える影響はありません。

## ２．時価の算定に関する会計基準等の適用

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）第44-2項に定める経過的な取り扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしました。これによる財務諸表に与える影響はありません。

## 未適用の会計基準等

（時価の算定に関する会計基準等）

・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日 企業会計基準委員会）

## （１）概要

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準委員会 企業会計基準適用指針第31号）の 2021年6月17日の改正は、2019年7月4日の公表時において、「投資信託の時価の算定」に関する検討には、関係者との協議等に一定の期間が必要と考えられるため、また、「貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合等への出資」の時価の注記についても、一定の検討を要するため、「時価の算定に関する会計基準」公表後、概ね１年をかけて検討を行うこととされていたものが、改正され、公表されたものです。

## （２）適用予定日

2023年3月期の期首から適用します。

## （３）当該会計基準等の適用による影響

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点では評価中であり、ます。

（グループ通算制度を適用する場合の会計処理等）

- ・「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日 企業会計基準委員会）

（１）概要

2020年3月27日に成立した「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において、連結納税制度を見直しグループ通算制度へ移行することとされたことを受け、グループ通算制度を適用する場合における法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示の取扱いを明らかにすることを目的として企業会計基準委員会から公表されたものです。

（２）適用予定日

2023年3月期の期首から適用します。

（３）当該会計基準等の適用による影響

「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

## 注記事項

## （貸借対照表関係）

| 第41期<br>(2021年3月31日現在)                                                | 第42期<br>(2022年3月31日現在)                                                |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| <b>1 有形固定資産の減価償却累計額</b><br>建物 63,145千円<br>器具備品 166,398千円<br>その他 737千円 | <b>1 有形固定資産の減価償却累計額</b><br>建物 70,532千円<br>器具備品 175,827千円<br>その他 777千円 |

## （損益計算書関係）

| 第41期<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日)                                                   | 第42期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日)                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1 固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。</b><br>器具備品 0千円<br>ソフトウェア 820千円<br><br><b>2 該当事項はありません。</b> | <b>1 固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。</b><br>器具備品 -千円<br>ソフトウェア -千円<br><br><b>2 関係会社株式清算損は、子会社である、T&amp;D Asset Management Cayman Inc.の清算によるものです。</b> |

## （株主資本等変動計算書関係）

第41期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

## 1．発行済株式に関する事項

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

## 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42期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

## 1．発行済株式に関する事項

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

## 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

2022年6月10日開催の第42期定時株主総会において、次のとおり決議する予定です。

|             |             |
|-------------|-------------|
| 1) 配当金の総額   | 2,000,460千円 |
| 2) 配当の原資    | 利益剰余金       |
| 3) 1株当たり配当額 | 1,848.00円   |
| 4) 基準日      | 2022年3月31日  |
| 5) 効力発生日    | 2022年6月13日  |

## (金融商品関係)

### 1. 金融商品の状況に関する事項

#### (1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金調達については、主に金融機関からの借入による方針です。

#### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

投資有価証券は、主に非上場株式及び投資信託であります。非上場株式は業務上の関係維持を目的として保有しており、定期的に発行体の財務状況等の把握を行っております。投資信託は当社が設定する投資信託を商品性の維持等を目的に取得しているものであり、市場価格等の変動リスクに晒されております。

未払金、未払費用は、ほとんどが1年以内の支払期日です。

#### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

当社は、「リスク管理基本方針」にて各種リスクの基本的考え方を定めており、「財務リスク管理規程」によって、財務リスク（資金繰りリスク、信用リスク、価格変動リスク）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

第41期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

2021年3月31日における貸借対照表計上額、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。市場価格のない株式等は、次表に含めておりません（（注1）参照）。また、預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未払金及び未払費用は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しております。

（単位：千円）

|                      | 貸借対照表計上額 | 時価      | 差額 |
|----------------------|----------|---------|----|
| (1) 投資有価証券<br>其他有価証券 | 465,904  | 465,904 | -  |
| 資産計                  | 465,904  | 465,904 | -  |

(注1)市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであり、金融商品の時価情報の「其他有価証券」には含めておりません。

（単位：千円）

| 区分       | 貸借対照表計上額 |
|----------|----------|
| (1)非上場株式 | 30,200   |
| (2)子会社株式 | 3,264    |
| 合計       | 33,464   |

(注2)金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

|                                 | 1年以内      | 1年超<br>5年以内 | 5年超   |
|---------------------------------|-----------|-------------|-------|
| 預金                              | 7,160,745 | -           | -     |
| 未収委託者報酬                         | 864,128   | -           | -     |
| 未収運用受託報酬                        | 346,844   | -           | -     |
| 投資有価証券<br>其他有価証券のうち満期があるもの(その他) | 5,211     | 2,529       | 1,063 |
| 合計                              | 8,376,929 | 2,529       | 1,063 |

第42期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

2022年3月31日における貸借対照表計上額、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。市場価格のない株式等は、次表に含めておりません（（注1）参照）。また、預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未払金及び未払費用は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しております。

（単位：千円）

|                      | 貸借対照表計上額 | 時価      | 差額 |
|----------------------|----------|---------|----|
| (1) 投資有価証券<br>其他有価証券 | 574,103  | 574,103 | -  |
| 資産計                  | 574,103  | 574,103 | -  |

（注1）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであり、金融商品の時価情報の「其他有価証券」には含めておりません。

（単位：千円）

| 区分        | 貸借対照表計上額 |
|-----------|----------|
| (1) 非上場株式 | 30,200   |
| 合計        | 30,200   |

（注2）金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

|                                 | 1年以内      | 1年超<br>5年以内 | 5年超    |
|---------------------------------|-----------|-------------|--------|
| 預金                              | 6,978,199 | -           | -      |
| 未収委託者報酬                         | 716,365   | -           | -      |
| 未収運用受託報酬                        | 354,202   | -           | -      |
| 投資有価証券<br>其他有価証券のうち満期があるもの(その他) | -         | 45,173      | 98,930 |
| 合計                              | 8,048,767 | 45,173      | 98,930 |

### 3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1 の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2 の時価：レベル1 のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3 の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価で貸借対照表に計上している金融商品

第42期（2022年3月31日現在）

当該金融商品は投資信託のみであり、投資信託の時価はレベルごとの内訳表記をしておりません。投資信託の貸借対照表計上額は574,103千円です。

## （有価証券関係）

第41期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

## 1. その他有価証券

その他有価証券の当事業年度中の売却額は17,633千円であり、売却益の合計額は2千円、売却損の合計額は2,084千円であります。また、その他有価証券において、種類ごとの貸借対照表計上額、取得原価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(*)   | 貸借対照表計上額 | 取得原価    | 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 | 5,147    | 4,588   | 559    |
|                      | 小計      | 5,147    | 4,588   | 559    |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1) その他 | 460,757  | 503,951 | 43,194 |
|                      | 小計      | 460,757  | 503,951 | 43,194 |
| 合計                   |         | 465,904  | 508,539 | 42,634 |

(\*) 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。

## 2. 減損処理を行った有価証券

当事業年度中において、投資有価証券について695千円（その他有価証券695千円）、関係会社株式について2,121千円減損処理を行っております。

第42期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

## 1. その他有価証券

その他有価証券の当事業年度中の売却額は12,497千円であり、売却益の合計額は319千円、売却損の合計額は734千円であります。また、その他有価証券において、種類ごとの貸借対照表計上額、取得原価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(*)   | 貸借対照表計上額 | 取得原価    | 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 | 39,911   | 34,197  | 5,713  |
|                      | 小計      | 39,911   | 34,197  | 5,713  |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1) その他 | 534,191  | 605,600 | 71,408 |
|                      | 小計      | 534,191  | 605,600 | 71,408 |
| 合計                   |         | 574,103  | 639,797 | 65,694 |

(\*) 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。

## 2. 減損処理を行った有価証券

該当事項はありません。

## （収益認識関係）

## 1．収益を分解した情報

（単位：千円）

|           | 第41期<br>(自 2020年 4 月 1 日<br>至 2021年 3 月31日) | 第42期<br>(自 2021年 4 月 1 日<br>至 2022年 3 月31日) |
|-----------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| 1．委託者報酬   | 5,245,922                                   | 4,558,494                                   |
| 2．運用受託報酬  | 1,397,717                                   | 1,399,429                                   |
| 3．投資助言報酬  | 10,000                                      | 10,000                                      |
| 4．その他営業収益 | -                                           | 18,298                                      |
| 合計        | 6,653,639                                   | 5,986,222                                   |

2．収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 4．収益及び費用の計上基準」に記載の通りです。

## （退職給付関係）

第41期（自 2020年 4 月 1 日 至 2021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設けております。また、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

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 | 419,613千円 |
| 退職給付費用       | 42,982千円  |
| 退職給付の支払額     | - 千円      |
| 退職給付引当金の期末残高 | 462,595千円 |

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

|                     |           |
|---------------------|-----------|
| 退職一時金制度の退職給付債務      | 462,595千円 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 462,595千円 |

|                     |           |
|---------------------|-----------|
| 退職給付引当金             | 462,595千円 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 462,595千円 |

## (3)退職給付費用

|                |          |
|----------------|----------|
| 簡便法で計算した退職給付費用 | 43,987千円 |
|----------------|----------|

（注）退職給付費用には株式会社 T & D ホールディングスからの出向者に対する当社負担分を含めております。

## 3．確定拠出制度

|              |          |
|--------------|----------|
| 確定拠出制度への要拠出額 | 11,714千円 |
|--------------|----------|

第42期（自 2021年4月1日 至 2022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設けております。また、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

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 | 462,595千円 |
| 退職給付費用       | 39,993千円  |
| 退職給付の支払額     | 35,524千円  |
| 退職給付引当金の期末残高 | 467,064千円 |

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

|                     |           |
|---------------------|-----------|
| 退職一時金制度の退職給付債務      | 467,064千円 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 467,064千円 |

|                     |           |
|---------------------|-----------|
| 退職給付引当金             | 467,064千円 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 467,064千円 |

### (3)退職給付費用

|                |          |
|----------------|----------|
| 簡便法で計算した退職給付費用 | 41,812千円 |
|----------------|----------|

（注）退職給付費用には株式会社T & Dホールディングスからの出向者に対する当社負担分を含めております。

## 3．確定拠出制度

|              |          |
|--------------|----------|
| 確定拠出制度への要拠出額 | 11,108千円 |
|--------------|----------|

(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41期（2021年3月31日現在） | 第42期（2022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                  | 58,642             | 57,333             |
| 未払社会保険料                | 9,817              | 9,416              |
| 未払事業税                  | 2,429              | 2,628              |
| 退職給付引当金                | 152,830            | 149,169            |
| 連結納税加入に伴う有価証券<br>時価評価益 | 15,061             | 15,061             |
| 時効後支払損引当金              | 11,632             | -                  |
| その他の有価証券評価差額金          | 13,054             | 20,115             |
| その他                    | 17,952             | 17,344             |
| 小計                     | 281,421            | 271,069            |
| 評価性引当額                 | 55,372             | 52,848             |
| 繰延税金資産計                | 226,048            | 218,220            |
| 繰延税金資産の純額              | 226,048            | 218,220            |

## 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41期（2021年3月31日現在） | 第42期（2022年3月31日現在）                                              |
|--------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------|
| 法定実効税率             | 30.6 %             | 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間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。 |
| (調整)               |                    |                                                                 |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 4.6                |                                                                 |
| 住民税均等割             | 2.2                |                                                                 |
| 評価性引当額             | 6.7                |                                                                 |
| その他                | 0.3                |                                                                 |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率  | 43.9               |                                                                 |

## （セグメント情報等）

## 1．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2．関連情報

第41期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

## (1) 製品及びサービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 営業収益

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

第42期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

## (1) 製品及びサービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 営業収益

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## （関連当事者との取引）

## 1. 関連当事者との取引

（1）財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等

第41期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

| 種類  | 会社等の<br>名称又は<br>氏名         | 所在地        | 資本金又は<br>出資金<br>(百万円) | 事業の<br>内容又は<br>職業 | 議決権等の所<br>有(被所有)割<br>合(%) | 関連当事者<br>との関係 | 取引の内容                             | 取引金額<br>(千円) | 科目  | 期末残高<br>(千円) |
|-----|----------------------------|------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|---------------|-----------------------------------|--------------|-----|--------------|
| 親会社 | ㈱T&D<br>ホー ル<br>ディ ング<br>ス | 東京都<br>中央区 | 207,111               | 持株<br>会社          | (被所有)<br>直接 100           | 経営管理          | 連結納税に伴<br>う支払額及び<br>支払予定額<br>(*1) | 32,605       | 未払金 | 8,424        |

（注）1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(\*1)連結法人税額のうち当社の個別帰属額であり、連結納税親会社へ支払った額及び支払う額であります。

第42期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

該当事項はありません。

（2）財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

第41期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

| 種類          | 会社等の<br>名称又は<br>氏名 | 所在地       | 資本金又は<br>出資金<br>(百万円) | 事業の<br>内容又は<br>職業 | 議決権等の所<br>有(被所有)<br>割合(%) | 関連当事者<br>との関係 | 取引の<br>内容          | 取引金額<br>(千円) | 科目           | 期末残高<br>(千円) |
|-------------|--------------------|-----------|-----------------------|-------------------|---------------------------|---------------|--------------------|--------------|--------------|--------------|
| 親会社の<br>子会社 | 大同生命<br>保険㈱        | 大阪市<br>西区 | 110,000               | 生命<br>保険業         | -                         | 投資一任契<br>約の締結 | 投資一任<br>契約<br>(*1) | 349,256      | 未収運用<br>受託報酬 | 93,225       |

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(\*1) 投資一任契約にかかる報酬については、運用の種類・受託資産の規模等を勘案し総合的に決定しております。

第42期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

| 種類          | 会社等の<br>名称又は<br>氏名 | 所在地       | 資本金又は<br>出資金<br>(百万円) | 事業の<br>内容又は<br>職業 | 議決権等の所<br>有(被所有)<br>割合(%) | 関連当事者<br>との関係 | 取引の<br>内容          | 取引金額<br>(千円) | 科目           | 期末残高<br>(千円) |
|-------------|--------------------|-----------|-----------------------|-------------------|---------------------------|---------------|--------------------|--------------|--------------|--------------|
| 親会社の<br>子会社 | 大同生命<br>保険㈱        | 大阪市<br>西区 | 110,000               | 生命<br>保険業         | -                         | 投資一任契<br>約の締結 | 投資一任<br>契約<br>(*1) | 318,063      | 未収運用<br>受託報酬 | 111,263      |

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(\*1) 投資一任契約にかかる報酬については、運用の種類・受託資産の規模等を勘案し総合的に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

株式会社T &amp; Dホールディングス（東京証券取引所に上場）

## (1株当たり情報)

| 第41期<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日)            |           | 第42期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日)            |           |
|--------------------------------------------------|-----------|--------------------------------------------------|-----------|
| 1株当たり純資産額                                        | 7,105.13円 | 1株当たり純資産額                                        | 7,124.95円 |
| 1株当たり当期純利益                                       | 53.26円    | 1株当たり当期純利益                                       | 34.59円    |
| なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 |           | なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 |           |
| 1株当たり当期純利益の算定上の基礎                                |           | 1株当たり当期純利益の算定上の基礎                                |           |
| 当期純利益（千円）                                        | 57,660    | 当期純利益（千円）                                        | 37,444    |
| 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）                                 | 57,660    | 普通株式に係る当期純利益（千円）                                 | 37,444    |
| 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。

## 独立監査人の監査報告書

2022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

EY新日本有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 羽柴 則央  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤 雅人  
業務執行社員

## 監査意見

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2021年4月1日から2022年3月31日までの第42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。

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2022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、全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。

## 監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

## その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

## 財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

#### 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. 上記の監査報告書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。

## 独立監査人の中間監査報告書

2022年8月22日

T & Dアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

羽柴 則央

公認会計士

福村 寛

## 中間監査意見

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T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（インド・ダブルブル8）の2021年12月10日から2022年6月9日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（インド・ダブルブル8）の2022年6月9日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2021年12月10日から2022年6月9日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、T & Dアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の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。

## 中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間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、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

- ・ 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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 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. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2022年8月22日

T & Dアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

羽柴 則央

公認会計士

福村 寛

## 中間監査意見

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T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（インド・ダブルベア8）の2021年12月10日から2022年6月9日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（インド・ダブルベア8）の2022年6月9日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2021年12月10日から2022年6月9日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、T & Dアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の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。

## 中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間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、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

- ・ 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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 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. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2022年8月22日

T & Dアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

羽柴 則央

公認会計士

福村 寛

## 中間監査意見

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T & Dダブルブル・ペア・シリーズ8（中国・ダブルブル8）の2021年12月10日から2022年6月9日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、T & Dダブルブル・ペア・シリーズ8（中国・ダブルブル8）の2022年6月9日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2021年12月10日から2022年6月9日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、T & Dアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の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。

## 中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間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、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

- ・ 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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 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. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2022年8月22日

T & Dアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

公認会計士

羽柴 則央

業務執行社員

指定有限責任社員

公認会計士

福村 寛

業務執行社員

## 中間監査意見

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T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（中国・ダブルベア8）の2021年12月10日から2022年6月9日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（中国・ダブルベア8）の2022年6月9日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2021年12月10日から2022年6月9日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、T & Dアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の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。

## 中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間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、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

- ・ 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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 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. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2022年8月22日

T & Dアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

公認会計士

羽柴 則央

業務執行社員

指定有限責任社員

公認会計士

福村 寛

業務執行社員

## 中間監査意見

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T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（ナスダック100・ダブルブル8）の2021年12月10日から2022年6月9日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（ナスダック100・ダブルブル8）の2022年6月9日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2021年12月10日から2022年6月9日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、T & Dアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の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。

## 中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。

- ・ 中間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、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 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. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2022年8月22日

T & Dアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

公認会計士

羽柴 則央

業務執行社員

指定有限責任社員

公認会計士

福村 寛

業務執行社員

## 中間監査意見

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T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（ナスダック100・ダブルベア8）の2021年12月10日から2022年6月9日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（ナスダック100・ダブルベア8）の2022年6月9日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2021年12月10日から2022年6月9日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、T & Dアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の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。

## 中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。

- ・ 中間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、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 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. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2022年8月22日

T & Dアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

羽柴 則央

公認会計士

福村 寛

## 中間監査意見

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T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（金・ダブルブル8）の2021年12月10日から2022年6月9日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（金・ダブルブル8）の2022年6月9日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2021年12月10日から2022年6月9日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、T & Dアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の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。

## 中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間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、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

- ・ 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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 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. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2022年8月22日

T & Dアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

羽柴 則央

公認会計士

福村 寛

## 中間監査意見

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T & Dダブルブル・ペア・シリーズ8（金・ダブルペア8）の2021年12月10日から2022年6月9日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、T & Dダブルブル・ペア・シリーズ8（金・ダブルペア8）の2022年6月9日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2021年12月10日から2022年6月9日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、T & Dアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の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。

## 中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間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、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

- ・ 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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 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. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。  
2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2022年8月22日

T & Dアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

公認会計士

羽柴 則央

業務執行社員

指定有限責任社員

公認会計士

福村 寛

業務執行社員

## 中間監査意見

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T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（マネープールファンド8）の2021年12月10日から2022年6月9日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、T & Dダブルブル・ベア・シリーズ8（マネープールファンド8）の2022年6月9日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2021年12月10日から2022年6月9日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、T & Dアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の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。

## 中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間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、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

- ・ 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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 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. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。  
2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。