

受益者の皆様へ

毎々格別のお引立てにあずかり厚く御礼申し上げます。

さて、「ロボット戦略Ⅱ 世界成長ファンド」は、2026年5月25日に第16期決算を行いました。

当ファンドはアイルランド籍投資法人「マン・ファンズ・VI plc」のサブファンドである「マン・ターゲットリスク」が発行する外国投資信託証券への投資を通じて、世界各国の株価指数先物、債券先物、インフレ連動債、クレジット・デフォルト・スワップ、コモディティ・インデックス・スワップ等の幅広い資産に投資を行い、値上がり益の獲得を目指します。当作成対象期間につきましてもそれに沿った運用を行いました。

ここに運用状況をご報告申し上げます。今後ともより一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドは、約款において運用報告書（全体版）に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めており、以下の方法でご覧いただけます。なお、書面をご要望の場合は、販売会社までお問い合わせください。

<閲覧方法>

右記URL⇒「ファンド情報」⇒「ファンド情報トップ」⇒当ファンド名を選択または検索⇒「各種資料のダウンロード」⇒「運用報告書（全体版）」を選択

ロボット戦略Ⅱ 世界成長ファンド
愛称: あんしんロボ

商品分類（追加型投信／内外／資産複合）

第16期（決算日 2026年5月25日）

作成対象期間：2025年11月26日～2026年5月25日

第16期末（2026年5月25日）	
基準価額	9,533円
純資産総額	1,544百万円
第16期	
騰落率	8.7%
分配金合計	0円

(注) 騰落率は収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。



T&Dアセットマネジメント株式会社

〒108-0014 東京都港区芝5-36-7

お問い合わせ先

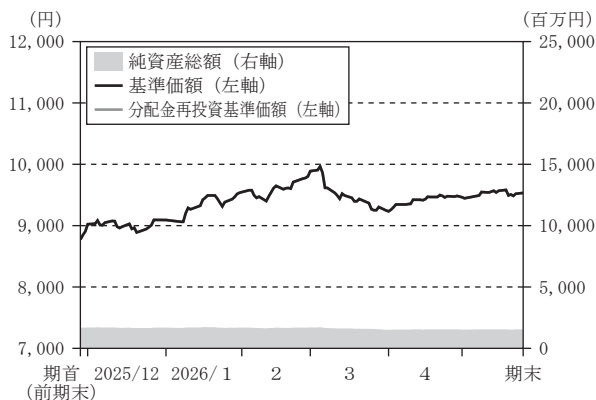
投信営業部 03-6722-4810

(受付時間：営業日の午前9時～午後5時)

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

運用経過

基準価額等の推移



第16期首：8,773円

第16期末：9,533円（既払分配金0円）

騰落率：8.7%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、期首（2025年11月25日）の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

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

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

基準価額の変動要因

高位に組入れている「マン・ファンズ・VI plc-マン・ターゲットリスクー日本円クラス（ヘッジ付）」において、株式や商品セクターのプラス寄与を主因に、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

■ 組入ファンドの当期中の騰落率

組入ファンド	騰落率
マン・ファンズ・VI plc-マン・ターゲットリスクー日本円クラス（ヘッジ付）	9.5%
T&Dマネーアカウントマザーファンド	0.3

1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2025/11/26～2026/5/25		
	金額	比率	
平均基準価額	9,375円		期中の平均基準価額です。
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	42円 (15) (25) (2)	0.447% (0.164) (0.267) (0.016)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 運用財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用 (監査費用)	1 (1)	0.009 (0.009)	(b) その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合計	43	0.456	

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

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

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

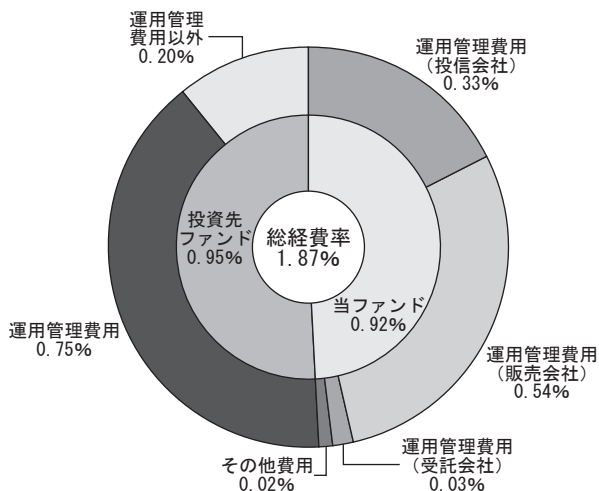
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）が支払った費用を含みません。

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

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は、1.87%です。



総経費率 (①+②+③)	1.87%
①当ファンドの費用の比率	0.92%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.75%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.20%

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

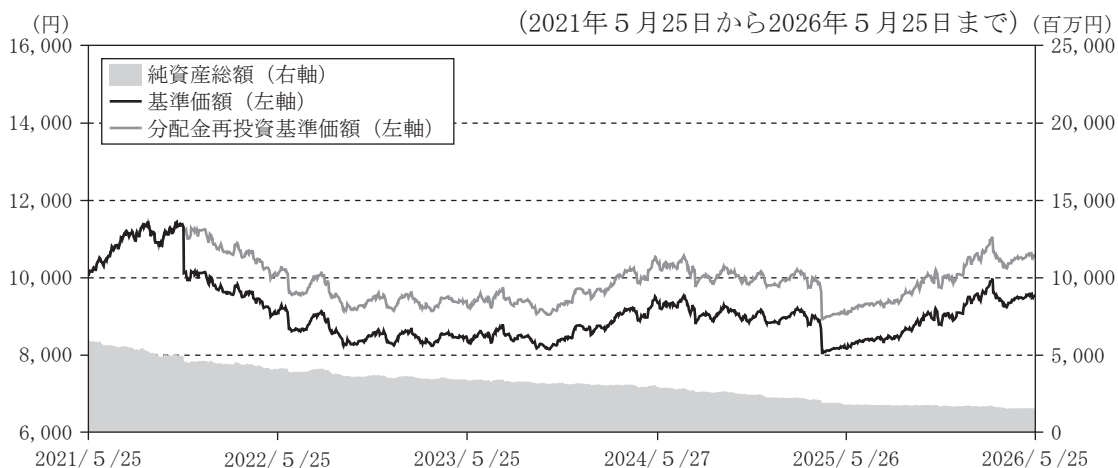
(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（親投資信託を除く）です。

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

最近5年間の基準価額等の推移



(注) 分配金再投資基準価額は、2021年5月25日の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

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

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

	2021年5月25日 期初	2022年5月25日 決算日	2023年5月25日 決算日	2024年5月27日 決算日	2025年5月26日 決算日	2026年5月25日 決算日
基準価額 (分配前) (円)	10,040	9,110	8,417	9,343	8,157	9,533
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	1,100	0	0	0	0
分配金再投資基準価額の騰落率 (%)	—	0.6	△ 7.6	11.0	△ 12.7	16.9
純資産総額 (百万円)	5,791	4,096	3,379	2,913	1,777	1,544

(注) 当ファンドは、特定の指数に連動すること・指数を上回ることを目的として運用していないため、また、運用方針に対し適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

投資環境

■ 株式市場

株式市場は堅調な展開となりました。期前半は、A I（人工知能）関連投資期待や日本での財政拡張的な政策への期待などを背景に上昇しました。2026年3月に中東情勢の悪化を受け株式市場が調整する局面も見られたものの、4月以降は、米国とイランの交渉進展期待の高まりやA I関連を中心に投資家のリスク選好が回復するなか、米国・アジア株主導で反発しました。

■ 債券市場

債券市場では、2026年1月にかけては、日銀の利上げ期待の高まりや日本の拡張的な財政に対する警戒感などから金利は上昇基調で推移しました。2月には、中東情勢やプライベート・クレジット市場の不透明感などから金利が低下する局面も見られましたが、3月にはイラン情勢悪化に伴う原油価格上昇から世界的にインフレ懸念が高まり、期末にかけて金利は上昇基調で推移しました。

■ その他市場

インフレ連動債は、原油価格上昇を背景としたインフレ期待の高まりがプラス要因となりました。社債は、プライベート・クレジット市場の不透明感や中東情勢悪化などを背景にクレジット・スプレッドが拡大する局面も見られましたが、堅調な株式市場など投資家のリスク許容度が回復する中、クレジット・スプレッドは縮小しました。

コモディティでは、原油価格は中東情勢悪化から大きく上昇しました。金価格は、期前半は堅調に推移したものの、期後半は米ドル高や金利上昇を受け下落しました。

■ 国内短期金融市場

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、期首の0.45%から期末は0.87%となりました。期中においては、日銀の追加利上げに対する思惑や日本の財政悪化懸念、国庫短期証券の入札に伴う需給悪化懸念などが金利上昇要因となり、金融機関の担保需要などが金利低下要因となりました。

当該投資信託のポートフォリオ

■ 当ファンド

「マン・ファンズ・VI plc—マン・ターゲットリスクー日本円クラス（ヘッジ付）」の組入比率は概ね高位を保ちました。また、「T&Dマネーアカウントマザーファンド」を組入れました。

■ マン・ファンズ・VI plc—マン・ターゲットリスクー日本円クラス（ヘッジ付）

世界各国の株価指数先物、債券先物、インフレ連動債、クレジット・デフォルト・スワップ、コモディティ・インデックス・スワップ等の幅広い資産クラスを投資対象とし、コンピュータープログラムを利用してポジションを構築し、市場環境に応じてエクスポージャーを増減させることで、中期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いました。

■ T&Dマネーアカウントマザーファンド

国庫短期証券を50%超組入れました。残りの資産については、コール・ローン等で運用を行いました。

当該投資信託のベンチマークとの差異

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

分配金

1万口当たりの分配金（税込み）は基準価額水準、市況動向等を勘案し、見送らせていただきました。収益分配に充てなかった利益は、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項目	当期
	2025年11月26日 ～2026年5月25日
当期分配金	0
（対基準価額比率）	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2

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

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

今後の運用方針

■ 当ファンド

「マン・ファンズ・VI plc－マン・ターゲットリスクー日本円クラス（ヘッジ付）」の組入比率を高位に保ち、「T&Dマネーアカウントマザーファンド」を組入れた運用を行う方針です。

■ マン・ファンズ・VI plc－マン・ターゲットリスクー日本円クラス（ヘッジ付）

世界各国の株価指数先物、債券先物、インフレ連動債、クレジット・デフォルト・スワップ、コモディティ・インデックス・スワップ等の幅広い資産クラスを投資対象とし、コンピュータープログラムを利用してポジションを構築し、市場環境に応じてエクスポージャーを増減させることで、中期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。

■ T&Dマネーアカウントマザーファンド

日本経済は、雇用・所得環境が改善する下で緩やかな回復が続くことが期待されます。インフレ率については、プラス圏で推移していくと予想されます。こうしたなか、日銀は利上げ姿勢を維持していくことが見込まれ、国内金利は緩やかに上昇しつつも比較的底堅く推移すると予想します。

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

お知らせ

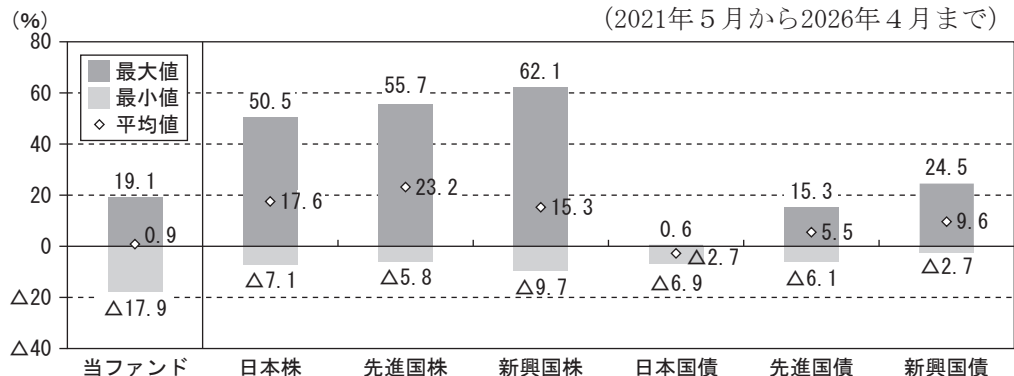
2026年4月1日適用で、「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が合併し「一般社団法人資産運用業協会」が発足したことに伴う名称変更について、信託約款の変更を行いました。

当該投資信託の概要

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2018年7月17日から2028年11月27日まで	
運用方針	値上がり益の獲得を目指して運用を行います。	
主要運用対象	アイルランド籍投資法人「マン・ファンズ・VI plc」のサブファンドである「マン・ターゲットリスク」が発行する外国投資信託証券「日本円クラス（ヘッジ付）」および国内の証券投資信託である「T&Dマネーアカウントマザーファンド」を主要投資対象とします。	
	マン・ファンズ・VI plc－マン・ターゲットリスク－日本円クラス（ヘッジ付）	デリバティブ取引を積極的に活用し、世界各国の株価指数先物、債券先物、インフレ連動債、クレジット・デフォルト・スワップ、コモディティ・インデックス・スワップ等を主要投資対象とします。
	T&Dマネーアカウントマザーファンド	わが国の国債、公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への直接投資は行いません。 有価証券先物取引等の派生商品取引の指図は行いません。	
分配方針	毎決算時（5月と11月の各25日、休業日の場合は翌営業日）に分配を行います。分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。	

【参考情報】

■ 代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(注) 上記は、2021年5月から2026年4月の5年間の各月末における直近1年間騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

(注) 当ファンドおよび代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものであり、全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注) 騰落率は直近月末から60ヵ月遡って算出した結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

(注) 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

○各資産クラスの指数

日本株・・・東証株価指数（TOPIX、配当込み）※1

先進国株・・・MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）※2

新興国株・・・MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）※3

日本国債・・・NOMURA-BPI 国債※4

先進国債・・・FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）※5

新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ベース）※6

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースの指数を採用しております。

※1 東証株価指数（TOPIX、配当込み）とは、株式会社JPX総研が算出する株価指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。配当込みTOPIXの指数値及び配当込みTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社の知的財産です。

※2 MSCI コクサイ・インデックスはMSCIが開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国の株式市場の動きを捉える指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利はMSCIに帰属します。

※3 MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCIが開発した新興国の株式市場の動きを捉える株価指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利はMSCIに帰属します。

※4 NOMURA-BPI 国債の知的財産権およびその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、NOMURA-BPI 国債の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当ファンドの設定の可否、運用成果等並びに当ファンド及びNOMURA-BPI 国債に関連して行われる当社のサービス提供等の行為に関して一切責任を負いません。

※5 FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

※6 JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイドは、JPモルガン社が算出し公表している、現地通貨建てのエマージング・マーケット債で構成されている指数です。同指数の著作権はJPモルガン社に帰属します。

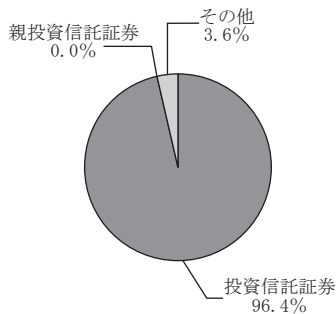
当該投資信託のデータ

当該ファンドの組入資産の内容

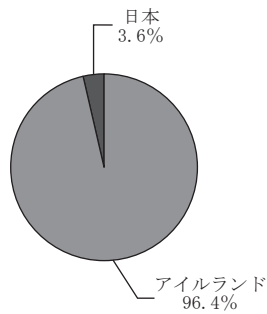
■ 組入（上位）ファンド（銘柄）

銘柄名	当期末
	2026年5月25日
	比率
マン・ファンズ・VI plc-マン・ターゲットリスク-日本円クラス（ヘッジ付）	96.4%
T&Dマネーアカウントマザーファンド	0.0
その他	3.6

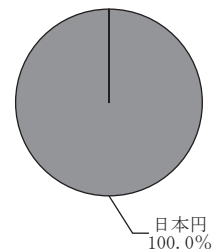
■ 資産別配分



■ 国別配分



■ 通貨別配分



(注) 組入（上位）ファンド（銘柄）および各配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 国別配分は発行国を表示しております。

※詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）をご覧ください。

純資産等

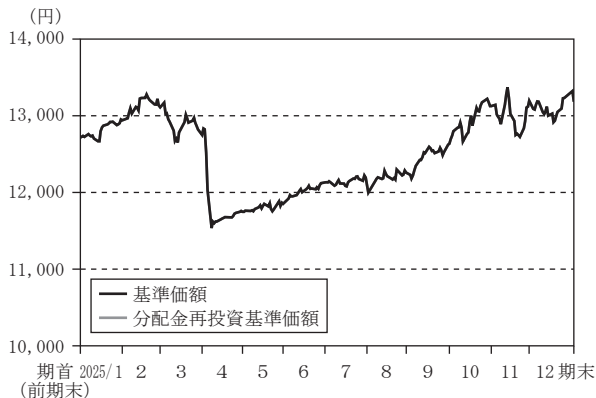
項目	当期末
	2026年5月25日
純資産総額	1,544,587,014円
受益権総口数	1,620,210,847口
1万口当たり基準価額	9,533円

(注) 期中における追加設定元本額は5,476,719円、同解約元本額は288,044,501円です。

組入上位ファンドの概要

マン・ファンズ・VI plc-マン・ターゲットリスク-日本円クラス（ヘッジ付）（2025年1月1日から2025年12月31日まで）

■ 基準価額の推移



(注) 分配金再投資基準価額は、期首（2024年12月31日）の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

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

以下は、「マン・ファンズ・VI plc-マン・ターゲットリスク」の状況です。

■ 組入銘柄（債券）（上位10銘柄）（組入銘柄数：19銘柄）

銘柄名	国	比率
United States Treasury Inflation Indexed 1.88% 15/07/2035	アメリカ	10.8%
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.63% 15/04/2030	アメリカ	9.1
United Kingdom Inflation Linked Gilt 1.13% 22/09/2035	イギリス	4.5
United States Treasury Bill 0% 12/03/2026	アメリカ	4.2
United States Treasury Bill 0% 19/03/2026	アメリカ	4.2
United States Treasury Bill 0% 23/04/2026	アメリカ	4.2
United States Treasury Bill 0% 14/05/2026	アメリカ	4.2
Italy Buoni Poliennali 1.80% 15/05/2036	イタリア	3.3
United States Treasury Bill 0% 05/03/2026	アメリカ	3.1
United Kingdom I/L Gilt 0.75% 22/11/2033	イギリス	2.7

■ 為替先渡取引（上位10銘柄）（組入銘柄数：38銘柄）

通貨		満期日	比率
買い	売り		
GBP	USD	2026/1/30	0.7%
EUR	USD	2026/1/30	0.6
CHF	USD	2026/1/30	0.0
USD	EUR	2026/1/15	0.0
GBP	USD	2026/1/15	0.0
USD	EUR	2026/1/30	0.0
EUR	USD	2026/1/15	0.0
AUD	USD	2026/1/30	0.0
USD	JPY	2026/1/30	0.0
SGD	USD	2026/1/30	0.0

■ 先物取引（上位10銘柄）（組入銘柄数：42銘柄）

買い			
銘柄名	国	比率	
FTSE 100 Index Futures March 2026	イギリス	0.1%	
SWISS MKT IX Futures March 2026	ドイツ	0.1	
KOSPI2 INX Futures March 2026	韓国	0.1	
Stoxx Euro 50 Index Futures March 2026	ドイツ	0.1	
OMXS30 IND Futures January 2026	スウェーデン	0.1	
Topix Index Futures March 2026	日本	0.1	
FTSE/MIB Index Futures March 2026	イタリア	0.1	
Long Gilt Futures March 2026	イギリス	0.1	
DAX Index Futures March 2026	ドイツ	0.0	
SPI 200 Index Futures March 2026	オーストラリア	0.0	

■ トータル・リターン・スワップ取引 （組入銘柄数：1銘柄）

銘柄名	国・地域	数量	比率
BBG Comdex AG&LV Capital Partners	アメリカ	3,329,000	△0.1%

■ クレジット・デフォルト・スワップ取引 売り（上位5銘柄）（組入銘柄数：9銘柄）

銘柄名	国・地域	数量	比率
ITraxx-xovers44v1-5 Years 500 0Bps 20 December 2030 GS	欧州	△185,000,000	1.0%
Nahys 43V 1-5 Years 500 0Bps 20 December 2030 JPM	アメリカ	△260,000,000	0.8
Naigs45CV 1-5 Years 100 0Bps 20 December 2030 BB	アメリカ	△675,000,000	0.6
ITraxx Europe44v1-5 Years 100 0Bps 20 December 2030 GS	欧州	△515,000,000	0.6
ITraxx Europe44v1-5 Years 100 0Bps 20 December 2030 C	欧州	△45,000,000	0.1

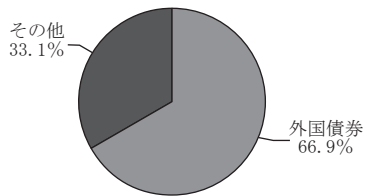
■ 買い（上位5銘柄）（組入銘柄数：8銘柄）

銘柄名	国・地域	数量	比率
Naigs45CV 1-5 Years 100 0Bps 20 December 2030 C	アメリカ	5,000,000	△0.0%
ITraxx Europe44v1-5 Years 100 0Bps 20 December 2030 C	欧州	5,000,000	△0.0
Naigs45CV 1-5 Years 100 0Bps 20 December 2030 MS	アメリカ	10,000,000	△0.0
ITraxx Europe44v1-5 Years 100 0Bps 20 December 2030 HSBC	欧州	10,000,000	△0.0
ITraxx Europe44v1-5 Years 100 0Bps 20 December 2030 BB	欧州	25,000,000	△0.0

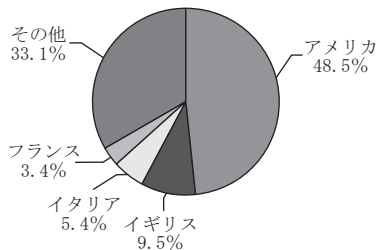
■ 1口当たりの費用明細

1口当たりの費用明細に相当する情報がないため、開示することができません。

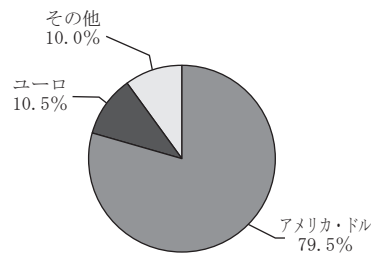
■ 資産別配分



■ 国別配分



■ 通貨別配分

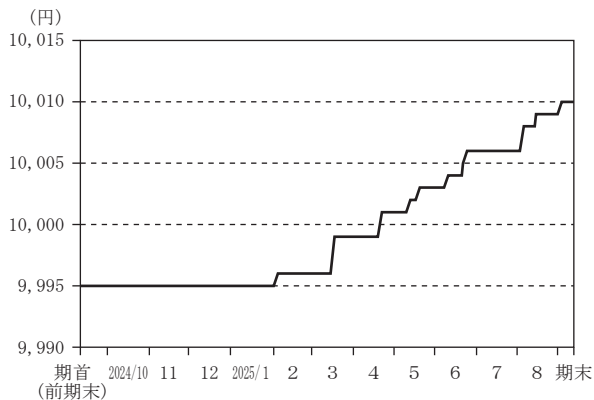


- (注) 組入銘柄、為替先渡取引、先物取引、スワップ取引および各配分のデータは直近の決算日現在のものです。日付は現地基準日です。
 (注) 組入銘柄、為替先渡取引、先物取引、スワップ取引および各配分の比率は純資産総額に対する評価額（先物取引、スワップ取引については、監査済報告書の損益計算書上のFair Value、為替先渡取引についてはUnrealized gain/loss）の比率です。
 (注) 組入銘柄、為替先渡取引、先物取引、スワップ取引および各配分はマン・グループ・ジャパン・リミテッドより入手したデータをもとに作成したものです。

※詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）をご覧ください。

T & D マネーアカウントマザーファンド (2024年9月11日から2025年9月10日まで)

■ 基準価額の推移



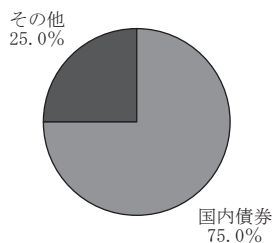
■ 組入銘柄 (組入銘柄数：1銘柄)

銘柄名	種類	利率	償還日	比率
第1314回国庫短期証券	国債	—%	2025/9/22	75.0%

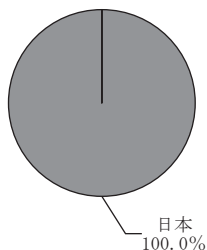
■ 1万口当たりの費用明細

当期において発生した費用はありません。

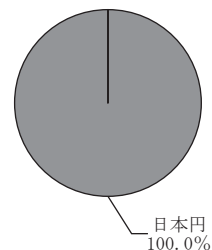
■ 資産別配分



■ 国別配分



■ 通貨別配分



(注) 組入銘柄および各配分のデータは直近の決算日現在のものです。
 (注) 組入銘柄および各配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
 (注) 国別配分は発行国を表示しております。
 ※詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)でご覧いただけます。



T&Dアセットマネジメント株式会社