

ロボット戦略 世界分散ファンド

愛称:資産の番人

追加型投信/内外/資産複合/特殊型(絶対収益追求型)

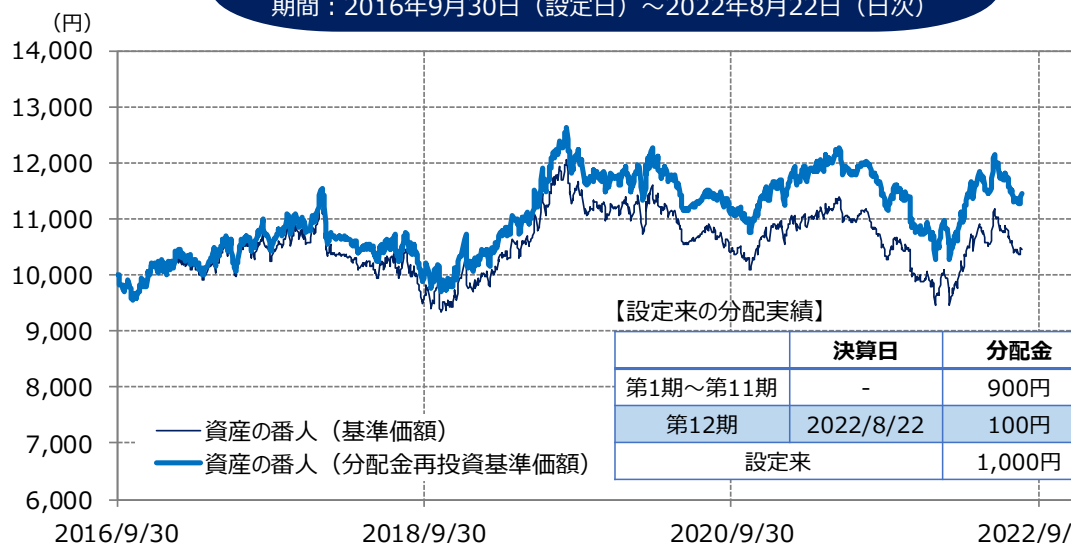


資産の番人コンピューター「マモル」
(ファンドのイメージキャラクターです。)

2022年8月22日に第12期決算を行い、 分配金100円をお支払いしました (1万口当たり、税引前)

【ファンドの基準価額の推移】

期間: 2016年9月30日(設定日)~2022年8月22日(日次)



2022年8月22日
分配金再投資
基準価額

11,472円

基準価額

10,453円

【設定来の分配実績】

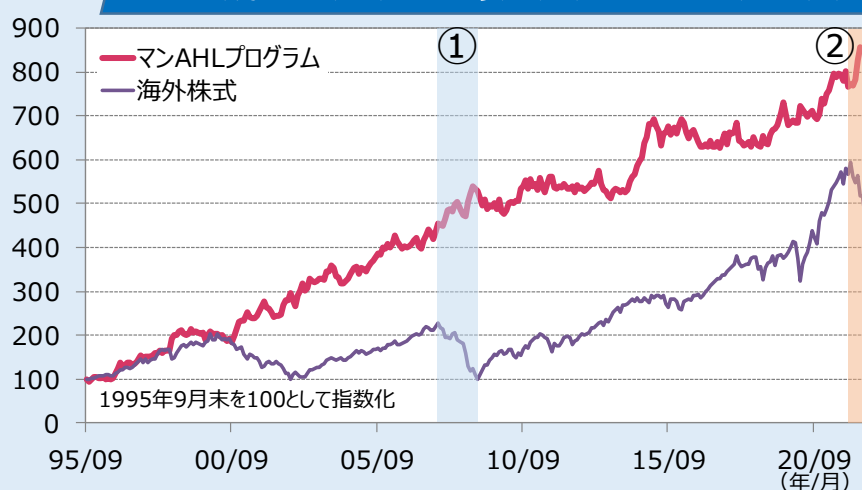
	決算日	分配金
第1期~第11期	-	900円
第12期	2022/8/22	100円
設定来		1,000円

分配金再投資基準価額は、
収益分配金(税引前)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。基準価額および
分配金再投資基準価額
は信託報酬控除後です。

いつ何が起こるか分からない、不確実かつ激変する市況環境に対する備え

24時間、365日、最先端のコンピュータープログラムが市場全体をモニタリングし、世界100以上の投資対象市場で「上昇」と「下落」のトレンドに追随する取引を行います。上昇と下落の両局面で収益獲得の機会を目指します。

幾多の危機を乗り越え、長期で卓越した運用実績を有する



① 世界金融危機

2007年10月~2009年2月

マンAHLプログラム 16.4%
海外株式 -55.7%

② 米国の金融引き締め

2021年12月~2022年6月

マンAHLプログラム 10.9%
海外株式 -20.6%

期間: 1995年9月末~2022年7月末
(月次、外貨建資産は円ヘッジベース)
海外株式: MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)
出所: マン・グループ、Bloomberg、MSCIのデータに
基づきT&Dアセットマネジメントが作成

上記のマンAHLプログラムは、AHL(AHLについては3ページをご参照ください。)の旗艦コンピュータープログラムの過去の長期運用実績をご紹介しますために、AHLアルファ・プログラム(費用控除後、以下AHLアルファ)の運用実績を示しています。ファンドが主要投資対象とする外国投資信託はAHLアルファと投資対象市場の一部が異なります(AHLアルファは商品市場やクレジットデリバティブなども投資対象に含みます)。外国投資信託が投資対象としている株価指数、債券・金利、通貨については同一の運用戦略を採用しています。上記はAHLアルファの過去の運用実績であり、将来のファンドの投資成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

記載のデータは過去の実績であり、将来の投資成果等を示唆あるいは保証するものではありません。
当資料をご覧ください。6ページのご留意いただきたい事項を必ずご確認ください。

ロボット戦略シリーズ

～24時間、休むことなくロボット（コンピュータープログラム）が運用～

◆ファンドの魅力

すべての投資対象市場の「**上昇トレンド**」や「**下落トレンド**」を判断し、原則としてそれに**追従する取引を執行**します。（トレンドとは市場の方向性のことです。）
価格の上昇局面だけでなく、**下落局面についても収益機会の獲得を目指します。**

伝統的な資産との相関が低いことが特徴です。
相関が低い資産を組み合わせることで、**分散投資効果**が期待できます。

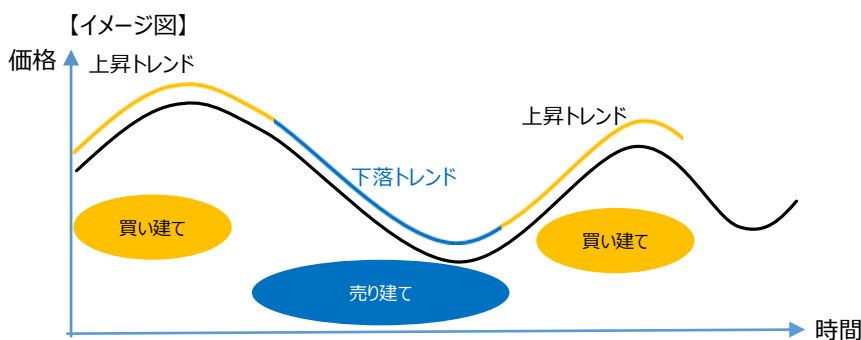
◆ファンドの投資戦略

- 24時間、休むことなく**ロボット（コンピュータープログラム）が運用、リスク管理**を行う（**目標リスク 年率10%程度**）
- 世界中の100以上の投資対象市場に分散投資

ロボットが「**上昇トレンド**」と判断した場合は「**買い**」のポジション、「**下落トレンド**」と判断した場合は「**売り**」のポジションを構築し、トレンドが反転した場合は速やかにポジションを解消します。

強み
トレンドが明確で急な反転がない局面

弱み
相場の反転時や相場のトレンドが明確とならず、方向性に欠ける局面



上図は、トレンドに応じたポジション構築のイメージであり、必ずしもその通りになるとは限りません。

ファンドの特色

1. 主として円建の外国投資信託証券であるマン・AHL・アルファ・コア・オルタナティブー日本円クラス（ヘッジ付）（以下「外国投資信託」ということがあります。）への投資を通じて、先進国および新興国の株価指数先物取引、債券先物取引、金利先物取引および為替先渡取引等を活用し、幅広い資産に投資を行います。
2. 外国投資信託の運用は、1987年の創業以来、一貫したコンピューター運用の実績を持つ英国のAHLパートナーズLLP（以下「AHL」ということがあります）が行います。AHLが世界最先端の金融技術の研究・開発により生み出した独自の定量モデルが、投資判断を行います。
 - 主として市場動向の方向性にそって多数の先物等について「買い建て（ロング）ポジション」または「売り建て（ショート）ポジション」を構築することにより、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。
 - 先進国および新興国における多くの市場を対象としたシステムチック運用により、市場の上昇および下落局面において収益を追求します。特定の市場の動向に左右されにくい収益の追求を目指すことを絶対収益追求といいますが、必ず収益を得られることを意味するものではありません。
 - 原則として、コモディティ市場への投資は行いません。
3. 外国投資信託においては、原則として当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、円に対する米ドルの為替変動リスクの低減を図ります。
 - 外国投資信託の実質的な通貨配分における各通貨と米ドルの間に発生する為替変動の影響を受けることがあります。



ファンドが投資する外国投資信託 の運用会社のご紹介



マン・グループ（本社：英国 ロンドン）は、5つの運用会社を傘下にもつ、世界最大級のオルタナティブ投資を中心とする先進的資産運用会社です。

※オルタナティブとは株式や債券等の伝統的な資産とは異なる資産のこと

- ◆ 運用資産残高1,514億ドル(約18兆円)
- ◆ 1783年創業
- ◆ ロンドンに本社を置き、世界の主要都市に拠点を構える

出所：マン・グループ
 2022年3月末時点
 1米ドル＝121.67円で円換算

外国投資信託の運用は、AHL パートナース LLPが行います。AHLが世界最先端の金融技術の研究・開発により生み出した独自の定量モデルが、投資判断を行います。



AHLはマン・グループ傘下のクオンツ・マルチアセット運用を提供する運用会社です。

※クオンツとは金融工学等の知識を駆使し数学的手法を用いて分析を行うこと

AHLは、1987年の創業以来、30年以上、一貫してコンピューター運用の最先端を走っています。

- ◆ コンピューター運用の開拓者として30年以上の運用実績を有する
- ◆ 世界の大手年金基金やソブリンウェルスファンド（政府系ファンド）を顧客に持ち、運用資産残高570億米ドル（約6.5兆円）を誇る世界有数のクオンツ運用マネジャー
- ◆ 堅固なりサーチ体制と最先端のトレーディング・テクノロジーを有する（100名を超える研究者集団（数学博士、物理学博士なども含む））
- ◆ 複数のバックアップ・サイトを保持し、頑健なシステムを構築

（2021年12月末現在）

オックスフォード・マン定量ファイナンス研究所（OMI）

2007年に英国・オックスフォード大学と提携し、共同で研究所を設立
 世界最先端の金融技術の研究・開発を行っています。



お申込みメモ

購入時	購入単位	販売会社が定める単位 詳しくは販売会社にお問い合わせください。
	購入価額	購入申込受付日の翌々営業日の基準価額
換金時	換金単位	販売会社が定める単位
	換金価額	換金申込受付日の翌々営業日の基準価額
	換金代金	原則として換金申込受付日から起算して9営業日目からお支払いします。
申込締切時間		原則として午後3時までに販売会社が受付けたものを当日の申込分とします。
信託期間		2026年8月24日まで（2016年9月30日設定）
決算日		2月、8月の各22日（休業日の場合は翌営業日）
収益分配		年2回、毎決算時に収益分配方針に基づいて収益の分配を行います。販売会社との契約によっては税引き後無手数料で再投資が可能です。ただし、必ず分配を行うものではありません。
申込不可日		下記のいずれかに該当する日には、購入・換金の申込はできません。 ・ ロンドン、ルクセンブルク、ニューヨークの各銀行または各証券取引所の休業日 ・ ロンドン、ルクセンブルク、ニューヨークの各銀行または各証券取引所の休業日の前営業日 ・ 12月24日およびその前営業日 ・ 日本の祝日の前営業日および前々営業日

ファンドの費用

◆ 投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料	購入価額に、 3.3%（税抜3.0%） を上限として販売会社が個別に定める率を乗じて得た額とします。 詳しくは販売会社にお問い合わせください。
信託財産留保額	ありません。

◆ 投資者が信託財産で間接的に負担する費用

運用管理費用 （信託報酬）	ファンド	毎日、ファンドの純資産総額に 年1.012%（税抜0.92%） の率を乗じて得た額とします。
	投資対象とする 外国投資信託	<基本報酬> ・ 運用報酬 投資対象である外国投資信託において、外国投資信託の純資産総額に対して年1.0%の運用報酬がかかります。 ・ 管理報酬 マン・AHL・アルファ・コア・オルタナティブの純資産総額に対して、上限年0.2%程度の管理報酬がかかります。 <成功報酬> 外国投資信託の純資産総額（基本報酬控除後、成功報酬計上前）がハイ・ウォーター・マーク*を上回った場合、その超過部分に対して15%の成功報酬がかかります。 *ハイ・ウォーター・マークは外国投資信託の当初設定元本または直近の決算日（最終営業日）において外国投資信託に成功報酬が発生した場合の成功報酬控除後の純資産総額となり、成功報酬計算期間を通じて毎日計算されます。計算期間内に外国投資信託に追加投資があった場合には当該追加投資金額分に応じて上昇し、解約があった場合には当該解約金額分に応じて減少します。
	実質的な負担	年2.212%（税抜2.12%）程度 + 成功報酬 ファンドが投資対象とする外国投資信託の信託報酬を加味して、受益者が実質的に負担する信託報酬率について算出したものです。
その他の 費用・手数料		・ 信託財産にかかる監査費用および当該監査費用にかかる消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。 ・ 証券取引に伴う手数料、組入資産の保管に要する費用等は、信託財産中から支弁します。また、組入外国投資信託においても、証券取引・オプション取引等に伴う手数料、その他ファンドの運営に必要な各種費用等がかかります。 これらの費用・手数料については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率・上限額等を示すことができません。

上記の費用の合計額については、投資者がファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

販売会社の名称等

販売会社		登録番号	日本証券業協会	一般社団法人 日本投資 顧問業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 第二種 金融商品 取引業協会
今村証券株式会社	金融商品 取引業者	北陸財務局長 (金商) 第3号	○			
auカブコム証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長 (金商) 第61号	○	○	○	○
株式会社イオン銀行	登録金融 機関	関東財務局長 (登金) 第633号	○			
株式会社SBI証券	金融商品 取引業者	関東財務局長 (金商) 第44号	○		○	○
株式会社愛媛銀行	登録金融 機関	四国財務局長 (登金) 第6号	○			
株式会社高知銀行	登録金融 機関	四国財務局長 (登金) 第8号	○			
株式会社十六銀行	登録金融 機関	東海財務局長 (登金) 第7号	○		○	
株式会社東和銀行	登録金融 機関	関東財務局長 (登金) 第60号	○			
株式会社長崎銀行	登録金融 機関	福岡財務支局長 (登金) 第11号	○			
株式会社西日本シティ銀行	登録金融 機関	福岡財務支局長 (登金) 第6号	○		○	
株式会社福島銀行	登録金融 機関	東北財務局長 (登金) 第18号	○			
株式会社山形銀行	登録金融 機関	東北財務局長 (登金) 第12号	○			
静岡東海証券株式会社	金融商品 取引業者	東海財務局長 (金商) 第8号	○			
第四北越証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長 (金商) 第128号	○			
ちばぎん証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長 (金商) 第114号	○			
中銀証券株式会社	金融商品 取引業者	中国財務局長 (金商) 第6号	○			
東海東京証券株式会社	金融商品 取引業者	東海財務局長 (金商) 第140号	○		○	○
フィデリティ証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長 (金商) 第152号	○	○		
西日本シティT T証券株式会社	金融商品 取引業者	福岡財務支局長 (金商) 第75号	○			
水戸証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長 (金商) 第181号	○	○		
めぶき証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長 (金商) 第1771号	○			
株式会社常陽銀行	登録金融 機関	関東財務局長 (登金) 第45号	○		○	
委託金融商品取引業者 めぶき証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長 (金商) 第1771号	○			
楽天証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長 (金商) 第195号	○	○	○	○
ワイエム証券株式会社	金融商品 取引業者	中国財務局長 (金商) 第8号	○			

加入協会に○印を記載しています。

株式会社愛媛銀行は、ネット取引でのお取り扱いとなります。

中銀証券株式会社は、新規取引のお申込は受付けておりません。

ファンドの関係法人

委託会社：T&Dアセットマネジメント株式会社

信託財産の運用指図等を行います。

受託会社：野村信託銀行株式会社

信託財産の保管・管理業務等を行います。

照会先

T&Dアセットマネジメント株式会社

電話番号：03-6722-4810

(受付時間は営業日の午前9時～午後5時)

インターネットホームページ：<https://www.tdasset.co.jp/>

ファンドの基準価額は、投資を行っている有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの運用による損益は全て投資者に帰属します。したがって、ファンドは投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。なお、ファンドは預貯金とは異なります。

ファンドの基準価額の変動要因となる主なリスクは次の通りです。

価格変動リスク	金利変動リスク	信用リスク	為替変動リスク	流動性リスク
カントリーリスク	デリバティブのリスク	レバレッジリスク	システムリスク	

※基準価額の変動要因（リスク）は、上記に限定されるものではありません。

【その他の留意点】

- ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- 大量の解約・換金申込を受け付け短期間で解約資金を準備する必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、投資する有価証券の価格が下落し、基準価額が変動する要因となります。また、換金申込の受付が中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。
- **分配金に関する留意点**
 - ・ 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
 - ・ 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
 - ・ 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

【当資料で使用するデータについて】

海外株式：MSCIコクサイ・インデックス

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。

ご留意いただきたい事項

- 当資料はT&Dアセットマネジメントが情報提供を目的として作成したものであり、投資勧誘を目的としたものではありません。当資料は当社が信頼性が高いと判断した情報等に基づいて作成したのですが、その正確性・完全性を保証するものではありません。また、当資料で使用するデータは過去の実績もしくは表記時点での予測であり、将来の投資成果等を示唆あるいは保証するものではありません。当資料に記載された意見・見通しは表記時点での当社の判断を反映したものであり、将来の投資成果等を示唆あるいは保証するものではありません。また、将来予告なく変更されることがあります。
- 投資信託はリスクを含む商品であり、株式および公社債等値動きのある有価証券（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、運用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本が保証されているものではありません。これら運用による損益は全て投資者に帰属します。
- 投資信託は預貯金や保険契約と異なり、預金保険・貯金保険・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関でご購入いただいた場合、投資者保護基金の支払対象とはなりません。
- 購入のお申込みにあたっては、投資信託説明書（交付目論見書）をお渡ししますので必ず内容をご確認の上、ご自身でご判断いただきますようお願い致します。投資信託説明書（交付目論見書）は販売会社にてご入手いただけます。

■ 設定・運用は



T&Dアセットマネジメント

商号：T & Dアセットマネジメント株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第357号
加入協会：一般社団法人投資信託協会
一般社団法人日本投資顧問業協会