

ロボット戦略Ⅱ 世界成長ファンド

愛称：あんしんロボ

第16期運用報告書（全体版）

（決算日 2026年5月25日）

◆当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／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・ターゲットリスクー日本円クラス（ヘッジ付）」および国内の証券投資信託である「T&Dマネーアカウンタマザーファンド」を主要投資対象とします。	
	マン・ファンズ・VI plc-マン・ターゲットリスクー日本円クラス（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マネーアカウンタマザーファンド	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。	

お客様へ

毎々格別のお引立てにあずかり厚く御礼申し上げます。

さて、「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ので、期中の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。



T&Dアセットマネジメント株式会社

〒108-0014 東京都港区芝5-36-7

お問い合わせ先

投信営業部 03-6722-4810

（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

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

最近 5 期の運用実績、基準価額の推移等

最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 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 (ハ ッ ジ 付) 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰 落 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
12期 (2024年 5 月 27 日)	9,343	0	11.1	0.0	—	95.1	2,913
13期 (2024年11月 25 日)	8,926	0	△ 4.5	0.0	—	98.0	2,426
14期 (2025年 5 月 26 日)	8,157	0	△ 8.6	0.0	—	96.8	1,777
15期 (2025年11月 25 日)	8,773	0	7.6	0.0	—	95.9	1,669
16期 (2026年 5 月 25 日)	9,533	0	8.7	0.0	—	96.4	1,544

(注) 基準価額および分配金は 1 万円当たり。基準価額の騰落率は分配金込み。
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、債券組入比率および債券先物比率は実質比率を記載しております。
(注) 先物比率＝買建比率－売建比率
(注) 当ファンドは、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。

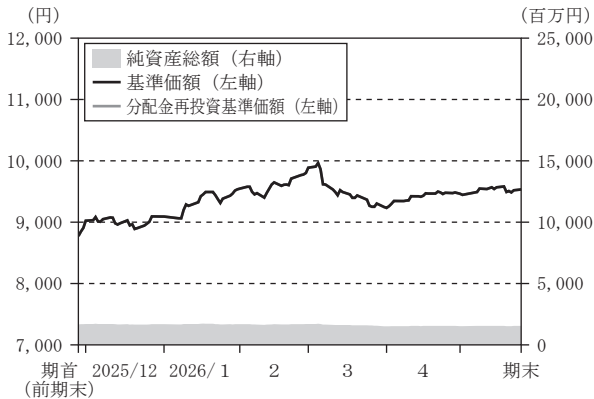
当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	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 (ハ ッ ジ 付) 組 入 比 率
		騰 落 率			
期首 (前期末) 2025年11月 25 日	円 8,773	% —	% 0.0	% —	% 95.9
11月末	9,025	2.9	0.0	—	96.3
12月末	9,093	3.6	0.0	—	95.1
2026年 1 月末	9,546	8.8	0.0	—	95.6
2 月末	9,890	12.7	0.0	—	98.0
3 月末	9,234	5.3	0.0	—	94.9
4 月末	9,464	7.9	0.0	—	95.8
期 末 2026年 5 月 25 日	9,533	8.7	0.0	—	96.4

(注) 基準価額は 1 万円当たり。期末基準価額は分配金込み。騰落率は期首比。
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、債券組入比率および債券先物比率は実質比率を記載しております。
(注) 先物比率＝買建比率－売建比率
(注) 当ファンドは、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。

当期の運用状況と今後の運用方針

■ 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。

■ 基準価額の主な変動要因

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マネーアカウンタマザーファンド	0.3

■ 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。

■ 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。

1 万口当たりの費用明細 (2025年11月26日から2026年 5 月25日まで)

費用の明細

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。

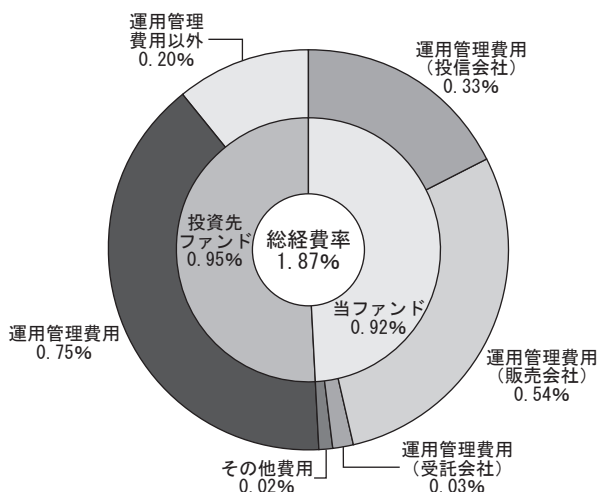
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組入れている投資信託証券(親投資信託を除く。)が支払った費用を含みません。

(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。

売買および取引の状況（2025年11月26日から2026年5月25日まで）

(1) 投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国 (邦貨建)	マン・ファンズ・VI plc－マン・ターゲット トリスクー日本円クラス（ヘッジ付）	口 —	千円 —	口 19,008	千円 259,000

（注）金額は受渡代金。単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

当期における設定、解約はありません。

利害関係人との取引状況等（2025年11月26日から2026年5月25日まで）

当期における利害関係人との取引はありません。

（注）利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

組入資産の明細（2026年5月25日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	期首（前期末）	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
マン・ファンズ・VI plc－マン・ターゲット トリスクー日本円クラス（ヘッジ付）	口 125,807	口 106,799	千円 1,488,692	% 96.4

（注）比率は純資産総額に対する評価額の比率。

（注）口数・評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	期首（前期末）	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	
T & Dマネーアカウントマザーファンド	千口 99	千口 99	千円 100	

（注）T & Dマネーアカウントマザーファンド全体の受益権口数は199千口です。

（注）単位未満は切捨て。

投資信託財産の構成 (2026年 5 月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
マン・ファンズ・VI plc-マン・ターゲット リスカー日本円クラス (ヘッジ付)	1,488,692	95.6
T & Dマネーアカウンタマザーファンド	100	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	68,991	4.4
投 資 信 託 財 産 総 額	1,557,783	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

資産、負債、元本および基準価額ならびに損益の状況

資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年 5 月25日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,557,783,960円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	68,990,010
マン・ファンズ・VI plc-マン・ターゲットリ スカー日本円クラス (ヘッジ付) (評価額)	1,488,692,257
T & Dマネーアカウンタマザーファンド(評価額)	100,366
未 収 利 息	1,327
(B) 負 債	13,196,946
未 払 解 約 金	5,753,311
未 払 信 託 報 酬	7,301,229
そ の 他 未 払 費 用	142,406
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,544,587,014
元 本	1,620,210,847
次 期 繰 越 損 益 金	△ 75,623,833
(D) 受 益 権 総 口 数	1,620,210,847口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	9.533円

- (注) 期首元本額 1,902,778,629円
期中追加設定元本額 5,476,719円
期中一部解約元本額 288,044,501円
- (注) 元本の欠損
当期末現在、純資産総額は元本を下回っており、その差額は
75,623,833円です。
- (注) 1口当たり純資産額は0.9533円です。

分配金の計算過程

計算期間末における費用控除後の配当等収益 (230,184円)、費用控除後の有価証券売買等損益 (0円) および分配準備積立金 (124,010円) より、分配対象収益は354,194円 (1万口当たり2円) となりましたが、当期の分配は見送らせていただきました。

損益の状況

当期 自2025年11月26日 至2026年 5 月25日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	244,327円
受 取 利 息	244,327
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	130,126,911
売 買 益	146,017,178
売 買 損	△ 15,890,267
(C) 信 託 報 酬 等	△ 7,443,635
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	122,927,603
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△178,625,516
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 19,925,920
(配 当 等 相 当 額)	(△ 1,824)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 19,924,096)
(G) 合 計 (D + E + F)	△ 75,623,833
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 75,623,833
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 19,925,920
(配 当 等 相 当 額)	(△ 1,824)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 19,924,096)
分 配 準 備 積 立 金	354,194
繰 越 損 益 金	△ 56,052,107

- (注) 損益の状況の中で
(B) 有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。
(C) 信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含
めて表示しています。
- (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追
加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。

分配金のご案内

分配金および分配原資の内訳 (単位：円・％、1万口当たり・税引前)

項目	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。

《お知らせ》

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

補足情報

T & D マネーアカウントマザーファンドにおける主要な売買銘柄

公社債

2025年11月26日から2026年5月25日まで

買		付		売		付	
銘柄	柄	金	額	銘柄	柄	金	額
第1294回国庫短期証券		千円	149	—		千円	—
第1367回国庫短期証券			149				

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

T & D マネーアカウントマザーファンドの組入資産の明細

下記は、T & D マネーアカウントマザーファンド全体(199千口)の内容です。

公社債

(A) 国内(邦貨建) 公社債<種類別>

2026年5月25日現在

区 分	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国 債 証 券	千円 150 (150)	千円 149 (149)	% 74.5 (74.5)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 74.5 (74.5)
合 計	150 (150)	149 (149)	74.5 (74.5)	— (—)	— (—)	— (—)	74.5 (74.5)

(注) () 内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の比率。

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

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

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

(B) 国内(邦貨建) 公社債<銘柄別>

2026年5月25日現在

銘 柄	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
(国債証券)	%	千円	千円	
第1367回国庫短期証券	—	150	149	2026/9/10
合 計		150	149	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

組入投資信託証券の内容

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）

◆当ファンドの仕組みは次の通りです。

分 類	アイルランド籍／外国投資法人／円建
運用の基本方針	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。
主 な 投 資 対 象	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。
投 資 態 度	①投資運用会社独自の数量モデル「マン・ターゲットリスク戦略」に基づき、デリバティブ取引を積極的に活用します。 ②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に投資します。 ③システマティック・アルゴリズ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ます。 ④目標ボラティリティ水準を維持することにより、あらゆる市場環境において超過収益の獲得を目指します。なお、目標ボラティリティは10%とします。 ⑤デリバティブ取引において、レバレッジを活用します。 ⑥投資運用会社の判断により、ショートポジションを構築して保有しているロングポジションを相殺し、ポジションを削減する場合があります。 ⑦資金動向や市況動向等によっては、上記のような運用が行われない場合があります。
主 な 投 資 制 限	①有価証券（先物等のデリバティブ取引は含みません。）の空売りは行いません。 ②純資産総額の10%を超える借入れは行いません。 ③一発行会社の発行する譲渡可能な証券、金融市場証券の組入れは、原則として10%以下とします。 ④店頭デリバティブ取引におけるカウンターパーティーへのリスクエクスポージャーは、原則として純資産総額の5%以下とします。
決 算 日	毎年12月31日
分 配 方 針	原則として分配は行いません。
管 理 会 社	マン・アセット・マネジメント（アイルランド）リミテッド
投 資 運 用 会 社	AHL パートナーズ LLP

※次ページ以降の記載は、マン・グループ・ジャパン・リミテッドより入手した「マン・ファンズ・VI plc－マン・ターゲットリスク」の監査済報告書および保有明細をもとに作成しております。当社は、その内容の正確性・完全性を保証するものではありません。

※「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）」は、「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」が発行する円建て外国投資信託証券です。

マン・ファンズ・VI plc—マン・ターゲットリスク

(1) 損益計算書

計算期間：2025年1月1日～2025年12月31日

単位：米ドル

収益

損益を通じて公正価値で測定する金融資産・負債に係る純損益 324,657,435

収益合計 324,657,435

費用

運用報酬 23,205,081

事務代行費用 8,129,824

保管費用 389,639

弁護士費用 93,578

監査費用 33,141

役員報酬 600

その他費用 725,320

合計 32,577,183

経費精算額 4,043,978

費用合計 28,533,205

財務費用

受益証券保有者への分配金 150,255

150,255

受益証券保有者に帰属する当期純損益

295,973,975

(注) 日付は現地基準です。

(注) 「マン・ファンズ・VI plc—マン・ターゲットリスク」における「日本円クラス（ヘッジ付）」の持分比率は9.1%です。
 なお、持分比率は監査済報告書の情報をもとに当社が算出したものです。

(2) 組入資産の明細

作成基準日：2025年12月31日

(A) 国債

銘柄名	数量	評価額
フランス		米ドル
French Republic Government Bond OAT 0.10% 25/07/2053	33,198,825	22,062,695
Government of France 0.60% 25/07/2034	54,183,715	59,112,495
小計		81,175,190
イタリア		
Italy Buoni Poliennali 1.80% 15/05/2036	67,216,095	78,813,267
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.4% 15/05/2030	43,633,450	49,872,700
小計		128,685,967
イギリス		
United Kingdom I/L Gilt 0.75% 22/11/2033	50,339,640	64,427,800
United Kingdom Inflation Linked Gilt 0.625% 22/03/2045	27,982,500	28,903,055
United Kingdom Inflation Linked Gilt 1.13% 22/09/2035	83,372,000	107,325,359
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.25% 22/11/2054	23,672,220	25,991,730
小計		226,647,944
アメリカ		
United States Treasury Bill 0% 05/03/2026	75,000,000	74,544,745
United States Treasury Bill 0% 12/03/2026	100,000,000	99,326,459
United States Treasury Bill 0% 14/05/2026	100,000,000	98,717,136
United States Treasury Bill 0% 19/03/2026	100,000,000	99,258,800
United States Treasury Bill 0% 23/04/2026	100,000,000	98,919,279
United States Treasury Bill 0% 26/02/2026	45,000,000	44,754,210
United States Treasury Inflation Indexed 1.13% 15/10/2030	64,921,185	63,970,192
United States Treasury Inflation Indexed 1.88% 15/07/2035	258,050,275	257,460,591
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.63% 15/04/2030	215,293,085	216,478,878
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.13% 15/01/2035	50,551,340	51,471,533
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.38% 15/02/2055	48,493,660	46,032,039
小計		1,150,933,862
合計		1,587,442,963

(B) クレジット・デフォルト・スワップ

売り		
銘柄名	数量	評価額
欧州		米ドル
ITraxx Europe44v1-5 Years 100 OBps 20 December 2030 BAC	(15,000,000)	406,836
ITraxx Europe44v1-5 Years 100 OBps 20 December 2030 C	(45,000,000)	1,220,509
ITraxx Europe44v1-5 Years 100 OBps 20 December 2030 GS	(515,000,000)	13,968,044
ITraxx-xovers44v1-5 Years 500 OBps 20 December 2030 BAC	(5,000,000)	649,887
ITraxx-xovers44v1-5 Years 500 OBps 20 December 2030 DB	(5,000,000)	649,885
ITraxx-xovers44v1-5 Years 500 OBps 20 December 2030 GS	(185,000,000)	24,045,764
小計		40,940,925
アメリカ		
Nahys 43V 1-5 Years 500 OBps 20 December 2030 DB	(5,000,000)	381,186
Nahys 43V 1-5 Years 500 OBps 20 December 2030 JPM	(260,000,000)	19,821,676
Naigs45CV 1-5 Years 100 OBps 20 December 2030 BB	(675,000,000)	15,290,883
小計		35,493,745
合計		76,434,670

買い		
銘柄名	数量	評価額
欧州		米ドル
ITraxx Europe44v1-5 Years 100 OBps 20 December 2030 BB	25,000,000	(678,060)
ITraxx Europe44v1-5 Years 100 OBps 20 December 2030 C	5,000,000	(135,612)
ITraxx Europe44v1-5 Years 100 OBps 20 December 2030 HSBC	10,000,000	(271,224)
ITraxx-xovers44v1-5 Years 500 OBps 20 December 2030 C	10,000,000	(1,299,772)
小計		(2,384,668)
アメリカ		
Nahys 43V 1-5 Years 500 OBps 20 December 2030 BB	15,000,000	(1,143,558)
Naigs45CV 1-5 Years 100 OBps 20 December 2030 BB	70,000,000	(1,585,722)
Naigs45CV 1-5 Years 100 OBps 20 December 2030 C	5,000,000	(113,266)
Naigs45CV 1-5 Years 100 OBps 20 December 2030 MS	10,000,000	(226,532)
小計		(3,069,078)
合計		(5,453,746)

(C) トータル・リターン・スワップ

銘柄名	数量	評価額
アメリカ		米ドル
BBG Commex AG&LV Capital Partners	3,329,000	(2,492,478)
合計		(2,492,478)

(D) 先物取引

銘柄名	買／売	数量	評価額
オーストラリア			米ドル
Australian 10 Years Bond Futures March 2026	買	792	188,937
SPI 200 Index Futures March 2026	買	850	669,434
Australian 3 Years Bond Futures March 2026	買	583	68,066
小計			926,437
カナダ			
S&P/TSX 60 Index Futures March 2026	買	655	574,325
ドイツ			
Stoxx Euro ESG-X March 2026	買	162	85,866
DAX Index Futures March 2026	買	118	904,243
SWISS MKT IX Futures March 2026	買	785	2,614,462
Stoxx Euro 50 Index Futures March 2026	買	2,067	1,573,204
小計			5,177,775
イタリア			
FTSE/MIB Index Futures March 2026	買	255	1,381,209
日本			
Topix Index Futures March 2026	買	753	1,406,733
オランダ			
Amsterdam Index Futures January 2026	買	315	421,630
シンガポール			
MSCI SING IX ETS January 2026	買	756	44,505
FTSE Taiwan Index January 2026	買	302	559,801
小計			604,306
南アフリカ			
FTSE/JSE TOP 40 March 2026	買	271	402,537
韓国			
Korea 10 Years Bond Futures March 2026	買	390	39,499
Korea 3 Years Bond Futures March 2026	買	807	131,110
KOSPI2 INX Futures March 2026	買	437	1,673,595
小計			1,844,204
スウェーデン			
OMXS30 ESG Futures January 2026	買	62	33,075
OMXS30 IND Futures January 2026	買	2,483	1,573,103
小計			1,606,178

銘柄名	買／売	数量	評価額
イギリス			米ドル
Long Gilt Futures March 2026	買	1,661	1,293,413
FTSE 100 Index Futures March 2026	買	1,182	2,815,190
小計			4,108,603
アメリカ			
EMINI S&P500 ESG March 2026	買	25	28,965
合計			18,482,902

銘柄名	買／売	数量	評価額
カナダ			米ドル
Canadian 10 Years Bond Futures March 2026	買	2,240	(1,875,666)
フランス			
CAC 40 Index Futures January 2026	買	808	(91,614)
ドイツ			
Euro-Bobl Futures March 2026	買	769	(469,204)
Euro-Btp Futures March 2026	買	1,178	(435,145)
Euro-Bund Futures March 2026	買	457	(589,561)
Euro-Buxl Futures March 2026	買	283	(611,299)
Euro-Oat Futures March 2026	買	1,155	(623,681)
小計			(2,728,890)
香港			
HANG SENG Index Futures January 2026	買	274	(335,787)
HSCEI Index Futures January 2026	買	717	(176,211)
小計			(511,998)
インド			
IFSC NIFTY 50 Futures January 2026	買	218	(44,756)
日本			
Japanese 10 Years Bond Futures March 2026	買	205	(1,322,075)
シンガポール			
FTSE CHINA A50 January 2026	買	4,186	(116,679)
NIKKEI 225 Index Futures March 2026	買	555	(236,964)
小計			(353,643)
アメリカ			
NASDAQ 100 E-MINI March 2026	買	280	(1,836,553)
S&P500 EMINI Futures March 2026	買	892	(2,657,128)
United States 10 Years Note Futures March 2026	買	1,537	(1,026,656)
United States 2 Years Note Futures March 2026	買	1,177	(121,954)
United States 5 Years Note Futures March 2026	買	1,775	(634,758)
United States Long Bond CBT Futures March 2026	買	706	(878,630)
United States Ultra Bond CBT Futures March 2026	買	640	(1,418,281)
小計			(8,573,960)
合計			(15,502,602)

(E) 為替先渡取引

通貨		評価額	評価損益
買い	売り		
		米ドル	米ドル
AUD	USD	604,059	19,779
BRL	USD	80,648	853
CHF	USD	37,343,687	489,594
EUR	USD	118,048,741	80,844
EUR	USD	999,377,937	14,795,638
GBP	USD	25,829,998	201,313
GBP	USD	659,782,935	17,629,721
JPY	USD	973,057	342
SEK	USD	52,447	1,700
SGD	USD	1,097,153	12,363
USD	BRL	773,687	6,738
USD	CHF	40,511	50
USD	EUR	362,859,332	483,542
USD	EUR	93,724,067	187,969
USD	GBP	32,213	72
USD	JPY	288,543	1,909
USD	JPY	1,834,236	19,464
合計			33,931,891

通貨		評価額	評価損益
買い	売り		
		米ドル	米ドル
AUD	USD	8,612	(59)
BRL	USD	4,716,201	(46,201)
CHF	USD	933,556	(2,946)
EUR	USD	5,201,478	(8,839)
EUR	USD	123,029,696	(245,360)
GBP	USD	3,957,723	(9,473)
GBP	USD	15,896,900	(43,745)
JPY	USD	98,730,906	(421,765)
SEK	USD	23	—
SGD	USD	21,597	(37)
USD	AUD	228,443	(2,089)
USD	AUD	22,999	(126)
USD	BRL	287,550	(1,930)
USD	CAD	19,327,533	(71,021)
USD	CHF	1,298,140	(9,513)
USD	EUR	119,359,304	(937,803)
USD	GBP	272,720,144	(1,051,467)
USD	GBP	48,834,476	(375,870)
USD	KRW	17,502,670	(272,605)
USD	SEK	50,780	(1,720)
USD	SGD	47,977	(142)
合計			(3,502,711)

(注) 日付は現地基準です。

(注) () 書きは負数です。

T & D マネーアカウンタマザーファンド

運用報告書（全体版） 第13期（決算日 2025年9月10日）
（計算期間 2024年9月11日から2025年9月10日）

「T & D マネーアカウンタマザーファンド」は、2025年9月10日に第13期決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

◆当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は原則無期限です。
運用方針	安定した収益の確保を目標として運用を行います。
主要運用対象	わが国の国債、公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。 株式への投資は行いません。

最近5期の運用実績、基準価額の推移等

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率			
9 期（2021年9月10日）	円 9,995	% 0.0	% —	% —	百万円 0.099834
10期（2022年9月12日）	9,995	0.0	—	—	0.099834
11期（2023年9月11日）	9,995	0.0	—	—	0.099834
12期（2024年9月10日）	9,995	0.0	50.1	—	0.099834
13期（2025年9月10日）	10,010	0.2	75.0	—	0.200011

（注）基準価額は1万円当たり。

（注）先物比率＝買建比率－売建比率

（注）当ファンドは安定した収益の確保を目指すファンドであり、ベンチマークおよび参考指数はありません。

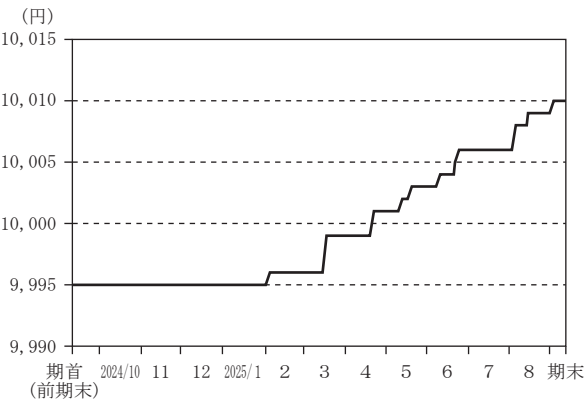
当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額 騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
期首（前期末） 2024年 9 月10日	円 9,995	% —	% 50.1
9 月末	9,995	0.0	50.1
10 月末	9,995	0.0	50.1
11 月末	9,995	0.0	50.1
12 月末	9,995	0.0	50.1
2025年 1 月末	9,995	0.0	50.1
2 月末	9,996	0.0	50.1
3 月末	9,999	0.0	50.0
4 月末	10,001	0.1	50.0
5 月末	10,003	0.1	50.0
6 月末	10,006	0.1	50.0
7 月末	10,006	0.1	50.0
8 月末	10,009	0.1	75.0
期 末 2025年 9 月10日	10,010	0.2	75.0

- (注) 基準価額は1万円当たり。騰落率は期首比。
(注) 先物比率＝買建比率－売建比率
(注) 当ファンドは安定した収益の確保を目指すファンドであり、ベンチマークおよび参考指数はありません。

当期の運用状況と今後の運用方針

■ 基準価額の推移



■ 基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の9,995円からスタートし、期末は10,010円となりました。運用対象である国庫短期証券の利回りがプラスで推移したことから基準価額は上昇しました。

■ 投資環境

【国内短期金融市場】

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、期首の0.08%から期末は0.41%となりました。期中においては、日銀の追加利上げに対する思惑や国庫短期証券の入札に伴う需給悪化懸念などが金利上昇要因となり、金融機関の担保需要などが金利低下要因となりました。

■ 当該投資信託のポートフォリオ

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

■ 当該投資信託のベンチマークとの差異

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

■ 今後の運用方針

日本経済は、雇用・所得環境が改善する下で緩やかな回復が続くことが期待されます。インフレ率については、プラス圏で推移していくと予想されます。こうしたなか、日銀は利上げ姿勢を維持していくことが見込まれますが、依然として金融環境は緩和的であり、国内金利は比較的安定的に推移すると予想します。

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

1万口当たりの費用明細 (2024年9月11日から2025年9月10日まで)

当期において発生した費用はありません。

売買および取引の状況 (2024年9月11日から2025年9月10日まで)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	399	— (300)

(注) 金額は受渡代金(経過利子分は含まれておりません)。単位未満は切捨て。
(注) () 内は償還等による増減分です。

主要な売買銘柄（2024年9月11日から2025年9月10日まで）

公社債

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
第1314回国庫短期証券		千円 149	—		千円 —
第1282回国庫短期証券		49			
第1287回国庫短期証券		49			
第1238回国庫短期証券		49			
第1303回国庫短期証券		49			
第1273回国庫短期証券		49			

（注）金額は受渡代金（経過利子分は含まれておりません）。単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況等（2024年9月11日から2025年9月10日まで）

当期における利害関係人との取引はありません。

（注）利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

組入資産の明細（2025年9月10日現在）

下記は、T＆Dマネーアカウンタマザーファンド全体（199千口）の内容です。

公社債

(A) 国内（邦貨建）公社債＜種類別＞

区 分	当		期		末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国 債 証 券	千円 150 (150)	千円 149 (149)	% 75.0 (75.0)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 75.0 (75.0)
合 計	150 (150)	149 (149)	75.0 (75.0)	— (—)	— (—)	— (—)	75.0 (75.0)

（注）（ ）内は非上場債で内書きです。

（注）組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

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

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

（注）額面・評価額の単位未満は切捨て。

(B) 国内（邦貨建）公社債＜銘柄別＞

銘 柄	当		期		末
	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日	
国債証券	%	千円	千円		
第1314回国庫短期証券	—	150	149	2025/ 9 /22	
合 計		150	149		

（注）額面・評価額の単位未満は切捨て。

投資信託財産の構成（2025年9月10日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	149	75.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	51	25.0
投 資 信 託 財 産 総 額	200	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

資産、負債、元本および基準価額ならびに損益の状況

資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年9月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	200,011円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	50,052
公 社 債（評価額）	149,959
(B) 純 資 産 総 額 (A)	200,011
元 本	199,809
次 期 繰 越 損 益 金	202
(C) 受 益 権 総 口 数	199,809口
1 万口当たり基準価額 (B/C)	10,010円

- （注）期首元本額 99,887円
期中追加設定元本額 99,922円
期中一部解約元本額 0円
- （注）1口当たり純資産額は1.0010円です。
- （注）当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本の内訳
ロボット戦略 世界分散ファンド 99,882円
ロボット戦略II 世界成長ファンド 99,927円

損益の状況

当期 自2024年9月11日 至2025年9月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	81円
受 取 利 息	81
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	96
売 買 益	96
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	177
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 53
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	78
(F) 合 計 (C + D + E)	202
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	202

- （注）損益の状況の中で
(B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。
- (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。

《お知らせ》

2025年4月1日適用で、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、信託約款の変更を行いました。