

東京海上Rogge  
世界ハイブリッド証券ファンド  
(通貨選択型)

資源国通貨バスケットコース(毎月分配型)

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／債券 (課税上は株式投資信託として取扱われます。)	
信託期間	2011年11月8日から2026年9月17日	
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型) 資源国通貨バスケットコース(毎月分配型)	主に世界の金融機関が発行するハイブリッド証券(劣後債、優先出資証券など)等を投資対象とする外国投資信託「東京海上ストラテジック・トラストー東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリテーズ・ファンド」に円建て短期公社債およびコマースィヤル・ペーパー等に投資する親投資信託「東京海上マネーマザーファンド」を主要投資対象とします。
	東京海上ストラテジック・トラストー東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリテーズ・ファンドー資源国通貨バスケットクラス	世界の金融機関が発行するハイブリッド証券等を主要投資対象とします。
	東京海上マネーマザーファンド	円建て短期公社債およびコマースィヤル・ペーパーなどを主要投資対象とします。
投資制限	東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型) 資源国通貨バスケットコース(毎月分配型)	・株式への直接投資は行いません。 ・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
	東京海上ストラテジック・トラストー東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリテーズ・ファンドー資源国通貨バスケットクラス	原則として、純資産総額の10%を超える借入れは行わないものとします。
	東京海上マネーマザーファンド	・株式への投資は行いません。 ・外貨建資産への投資は、円貨で約定し円貨で決済するもの(為替リスクの生じないもの)に限ります。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。収益の分配に充当せず、信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。	

運用報告書(全体版)

第148期(決算日 2024年4月17日)  
第149期(決算日 2024年5月17日)  
第150期(決算日 2024年6月17日)  
第151期(決算日 2024年7月17日)  
第152期(決算日 2024年8月19日)  
第153期(決算日 2024年9月17日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型) 資源国通貨バスケットコース(毎月分配型)」は、このたび、第153期の決算を行いましたので、第148期～第153期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

東京海上アセットマネジメント

東京都千代田区丸の内1-8-2 鉄鋼ビルディング

お問い合わせ窓口

東京海上アセットマネジメント サービスデスク 0120-712-016

受付時間: 営業日の9時～17時

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

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。  
また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額			債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	金 額 騰 落	中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円	
124期(2022年4月18日)	5,017	30	9.9	0.0	98.0	52		
125期(2022年5月17日)	4,618	30	△7.4	0.0	97.7	48		
126期(2022年6月17日)	4,583	30	△0.1	0.0	98.3	47		
127期(2022年7月19日)	4,576	30	0.5	0.0	98.3	45		
128期(2022年8月17日)	4,730	30	4.0	0.0	98.3	28		
129期(2022年9月20日)	4,587	30	△2.4	0.0	98.4	27		
130期(2022年10月17日)	4,332	30	△4.9	0.0	97.9	26		
131期(2022年11月17日)	4,398	30	2.2	0.0	97.8	27		
132期(2022年12月19日)	4,339	30	△0.7	0.0	97.9	26		
133期(2023年1月17日)	4,280	30	△0.7	0.0	97.7	26		
134期(2023年2月17日)	4,336	30	2.0	0.0	97.6	26		
135期(2023年3月17日)	4,093	30	△4.9	0.0	98.9	24		
136期(2023年4月17日)	4,263	30	4.9	0.0	98.8	25		
137期(2023年5月17日)	4,267	30	0.8	0.0	98.3	25		
138期(2023年6月19日)	4,563	30	7.6	0.0	98.2	27		
139期(2023年7月18日)	4,483	30	△1.1	0.0	98.1	26		
140期(2023年8月17日)	4,480	30	0.6	0.0	98.3	25		
141期(2023年9月19日)	4,570	30	2.7	0.0	98.2	26		
142期(2023年10月17日)	4,511	30	△0.6	0.0	98.0	26		
143期(2023年11月17日)	4,750	30	6.0	0.0	98.1	26		
144期(2023年12月18日)	4,660	30	△1.3	0.0	97.9	26		
145期(2024年1月17日)	4,740	30	2.4	0.0	98.6	26		
146期(2024年2月19日)	4,809	30	2.1	0.0	98.6	26		
147期(2024年3月18日)	4,814	30	0.7	0.0	98.4	26		
148期(2024年4月17日)	4,778	30	△0.1	0.0	98.4	25		
149期(2024年5月17日)	5,056	30	6.4	0.0	98.5	26		
150期(2024年6月17日)	5,013	30	△0.3	0.0	98.3	36		
151期(2024年7月17日)	5,127	30	2.9	0.0	98.0	37		
152期(2024年8月19日)	4,802	30	△5.8	0.0	97.6	34		
153期(2024年9月17日)	4,614	30	△3.3	0.0	97.2	33		

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

当ファンドにベンチマークはなく、また当ファンドの運用方針に対して適切に比較できる指数もないため、ベンチマーク、参考指数を記載していません。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		
第148期	(期 首) 2024年3月18日	円	%	%	%
	3月末	4,814	—	0.0	98.4
	(期 末) 2024年4月17日	4,895	1.7	0.0	98.4
第149期	(期 首) 2024年4月17日	4,808	△0.1	0.0	98.4
	4月末	4,778	—	0.0	98.4
	(期 末) 2024年5月17日	4,972	4.1	0.0	98.3
第150期	(期 首) 2024年5月17日	5,086	6.4	0.0	98.5
	5月末	5,056	—	0.0	98.5
	(期 末) 2024年6月17日	5,013	△0.9	0.0	98.2
第151期	(期 首) 2024年6月17日	5,043	△0.3	0.0	98.3
	6月末	5,013	—	0.0	98.3
	(期 末) 2024年7月17日	5,072	1.2	0.0	98.0
第152期	(期 首) 2024年7月17日	5,157	2.9	0.0	98.0
	7月末	5,127	—	0.0	98.0
	(期 末) 2024年8月19日	4,886	△4.7	0.0	97.7
第153期	(期 首) 2024年8月19日	4,832	△5.8	0.0	97.6
	8月末	4,802	—	0.0	97.6
	(期 末) 2024年9月17日	4,745	△1.2	0.0	97.3
		4,644	△3.3	0.0	97.2

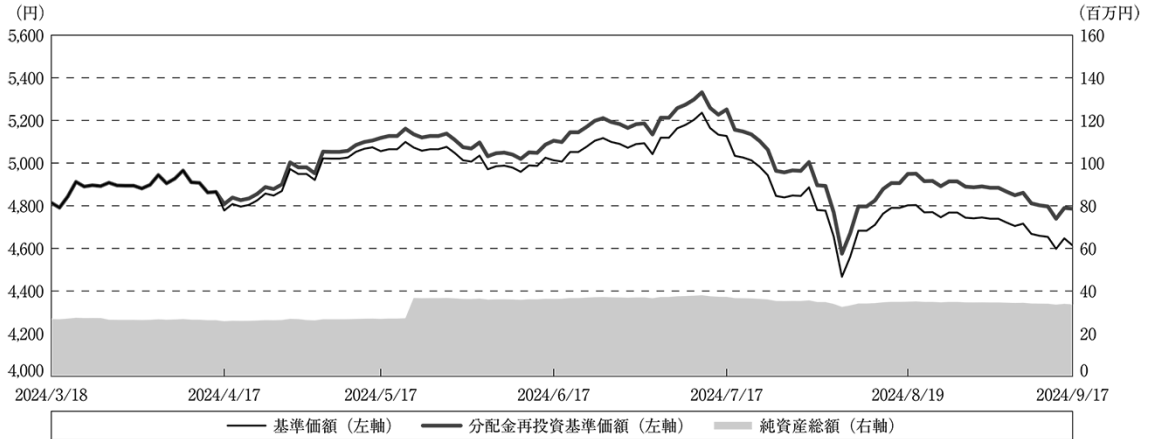
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

## ○運用経過

(2024年3月19日～2024年9月17日)

### ■作成期間中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2024年3月18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。

### ◇基準価額の主な変動要因

#### プラス要因

- ・ハイブリッド証券の利息収入
- ・主要先進国で国債利回りが低下基調で推移したこと
- ・原資産通貨売り/資源国通貨バスケット(豪ドル、ブラジル・レアル、南アフリカ・ランドをおおむね3分の1ずつ) 買いの為替取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)

#### マイナス要因

- ・景気減速懸念などにより、ハイブリッド証券のスプレッド(国債との利回り格差)が拡大する場面があったこと
- ・ブラジルの政治経済情勢をめぐる不透明要因などを背景に円高ブラジル・レアル安が大幅に進行したこと

## ■投資環境

### 【外国債券市場】

当作成期、米国債利回りは中期債を中心に低下しました。作成期前半、米国で景気の堅調さを示す経済指標の発表が相次いだことやインフレ率の下げ渋りなどを背景に、2024年6月利下げ開始の見方が大きく後退するなか、米国債利回りは4月にかけて上昇しましたが、その後は、強弱まちまちの経済指標を受けて、低下基調に転じました。作成期後半は、雇用指標の軟化を受けて、ジャクソンホール会議でパウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長が9月利下げ開始を強く示唆したことなどから、作成期末にかけて米国債利回りはさらに低下しました。

ドイツ国債利回りは低下しました。ドイツの経済指標の弱さが目立つなか、ECB（欧州中央銀行）が6月に利下げを開始し、9月にも追加利下げを実施したことなどから、ドイツ国債利回りは低下しました。

英国債利回りは低下しました。ユーロ圏に比べて相対的に良好な景況感を維持したことやインフレ率の低下などを背景に、BOE（イングランド銀行）が8月に利下げを開始するなか、英国債利回りは低下基調で推移しました。

### 【ハイブリッド証券市場】

当作成期、ハイブリッド証券の価格はおおむね上昇しました。政策金利が高止まりするなか、米国景気後退への懸念が強まったことなどからハイブリッド証券のスプレッドはやや拡大したものの、長期金利が低下基調で推移したことが価格上昇要因となりました。

### 【為替市場】

豪ドルおよびブラジル・レアルが対円で下落したことから、円高資源国通貨バスケット安となりました。豪ドルは、RBA（オーストラリア準備銀行）が金融引き締めに積極的な姿勢を維持するなか、一時円安豪ドル高が進行しましたが、その後円キャリートレード（低金利の円で資金調達して高金利通貨で運用すること）の巻き戻し（解消）に伴う急速な円高進行により、円高豪ドル安となりました。ブラジル・レアルは、円キャリートレードの巻き戻しに加え、政権と中央銀行の対立などの不透明要因が重なり、大幅に円高ブラジル・レアル安が進行しました。南アフリカ・ランドは、プラス成長の維持や改善された電力事情、総選挙後の連立政権樹立などが好感され、円安基調で推移していましたが、その後は円キャリートレードの巻き戻しなどにより、作成期間を通しては対円でほぼ横ばいとなりました。

## ■ポートフォリオについて

### <東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド（通貨選択型）資源国通貨バスケットコース（毎月分配型）>

「東京海上ストラテジック・トラストー東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンドー資源国通貨バスケットクラス」（以下、外国投資信託証券）および「東京海上マネーマザーファンド」（以下、親投資信託）を投資対象とし、外国投資信託証券の組入比率を高位に保ちました。

当ファンドの基準価額（税引前分配金再投資）は、外国投資信託証券の値動きを反映し、0.6%下落しました。

### <外国投資信託証券>

作成期間を通じて、ハイブリッド証券等の組入比率を高位に維持しました。

当作成期は、発表された経済指標や主要中央銀行の動向などが相場変動の要因となるなか、発行体の財務状況を改めて精査し、市場流動性などを勘案して運用しました。

また、原資産通貨売り／資源国通貨バスケット買いの為替取引を行い、実質的に資源国通貨バスケットの通貨比率を高位に保つ運用を行いました。

以上の運用の結果、基準価額（分配金再投資）はおおむね横ばいとなりました。

### <親投資信託>

元本の安全性と流動性を重視し、国債や地方債を中心とする円建て短期公社債に投資してプラスの収益の確保に努めました。その結果、基準価額はおおむね横ばいで推移しました。

## ■当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けていません。また、運用方針に対して適切に比較できる参考指数もないため、記載する事項はありません。

## ■分配金

分配金は、基準価額の水準や市況動向などを勘案して、次表の通りとしました。なお、収益分配に充てなかった収益については信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

## ◇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第148期	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期
	2024年3月19日～ 2024年4月17日	2024年4月18日～ 2024年5月17日	2024年5月18日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月17日	2024年7月18日～ 2024年8月19日	2024年8月20日～ 2024年9月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.624%	30 0.590%	30 0.595%	30 0.582%	30 0.621%	30 0.646%
当期の収益	20	30	25	30	25	25
当期の収益以外	10	—	5	—	5	5
翌期繰越分配対象額	3,046	3,047	3,045	3,045	3,042	3,040

(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)に対する比率であり、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

### <東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型)資源国通貨バスケットコース(毎月分配型)>

外国投資信託証券および親投資信託を投資対象とし、外国投資信託証券の組入比率を高位に保ちます。

#### <外国投資信託証券>

米国ではこれまでの金融引き締めの効果もあり、インフレや雇用などの経済指標の鈍化傾向が予想されるなか、当面、緩やかな景気減速が続き、2024年内に複数回の利下げが行われる可能性が高いと考えます。欧州でもサービス部門が牽引役となり、緩やかではあるものの景況改善が続くなか、ECBは引き続きインフレや景気動向を確認しながら、金融緩和を継続する可能性が高いと考えます。

金融セクターに関しては、今後も局所的な信用不安を警戒する必要がありますが、これまでの金融危機を受けた規制強化もあり金融機関の多くが過去に比べて健全な財務状況にあることや、欧米金融当局による金融市場の安定化に向けた流動性支援策などが、ハイブリッド証券市場の下支え要因になると考えます。

このような市場環境下、財務状況が健全と考える米国、英国、ユーロ圏、北欧などの金融機関を中心に引き続き財務状況を精査し、ハイブリッド証券等の組入比率について現在の水準を維持する方針です。

また、原資産通貨売り/資源国通貨バスケット買いの為替取引を行い、実質的に資源国通貨バスケットの通貨比率を高位に保つ運用を行います。

#### <親投資信託>

2024年7月に開催された金融政策決定会合で日銀は政策金利を0.25%程度へ引き上げました。今後も利上げの継続が想定されるものの、利上げペースは急がない姿勢が示されていることから、国内の短期金利は当面低位での推移が継続すると予想しています。ただし、国内経済・物価の先行きに係る不確実性は高く、将来的な日銀の金融政策運営を巡る動向には留意が必要です。

このような環境下、国債や地方債などを中心とする円建て短期公社債およびコマーシャル・ペーパーを主要投資対象として運用することにより、プラスの収益の確保もしくはマイナス幅を極力最小化するように努める方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 3 月19日～2024年 9 月17日)

項 目	第148期～第153期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 25	% 0.509	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	( 8 )	( 0.154 )	* 委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価
( 販 売 会 社 )	( 17 )	( 0.342 )	* 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および事務手続き等の対価
( 受 託 会 社 )	( 1 )	( 0.013 )	* 運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.005	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 0 )	( 0.005 )	* 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	25	0.514	
作成期間の平均基準価額は、4,930円です。			

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

(注) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

(注) その他費用は、当ファンドが組み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。

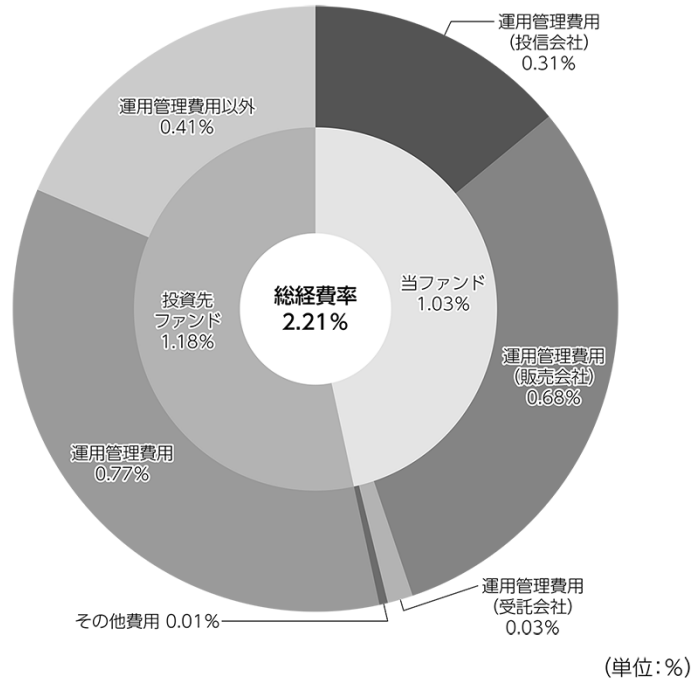
(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券(親投資信託を除く。)が支払った費用を含みません。

(注) 各比率は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)を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

○総経費率

作成期間の運用・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。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.21%です。



総経費率(①+②+③)	2.21
①当ファンドの費用の比率	1.03
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.77
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.41

- (注) 当ファンドの費用は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、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）です。  
 (注) 当ファンドの費用は、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) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、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。  
 (注) 投資先ファンドの費用は、「東京海上ストラテジック・トラストー東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド」の費用を基に算出しています。



## ○売買及び取引の状況

(2024年3月19日～2024年9月17日)

### 投資信託証券

銘		柄	第148期～第153期			
			買付		売付	
			口数	金額	口数	金額
			千円	千円	千円	千円
外国 (邦貨建)	ケイマン	東京海上ストラテジック・トラストー東京海上Rogge グローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ ファンドー資源国通貨バスケットクラス	1	9,500	0.2245	1,200

(注) 金額は受渡代金です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年3月19日～2024年9月17日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2024年9月17日現在)

### 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

銘		第147期末		第153期末	
		口数	口数	評価額	比率
		千円	千円	千円	%
		5	6	32,816	97.2
		5	6	32,816	97.2

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

### 親投資信託残高

銘		第147期末		第153期末	
		口数	口数	評価額	評価額
		千円	千円	千円	千円
		9	9	10	10

## ○投資信託財産の構成

(2024年9月17日現在)

項 目	第153期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	32,816	96.5
東京海上マネーマザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	1,165	3.5
投資信託財産総額	33,991	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第148期末	第149期末	第150期末	第151期末	第152期末	第153期末
	2024年4月17日現在	2024年5月17日現在	2024年6月17日現在	2024年7月17日現在	2024年8月19日現在	2024年9月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	26,027,389	27,127,181	36,548,587	37,501,618	35,254,021	33,991,820
コール・ローン等	584,803	576,016	868,566	972,622	1,069,496	1,165,652
投資信託受益証券(評価額)	25,432,551	26,541,129	35,669,985	36,518,960	34,174,484	32,816,125
東京海上マネーマザーファンド(評価額)	10,034	10,035	10,035	10,035	10,035	10,037
未収利息	1	1	1	1	6	6
(B) 負債	184,798	182,186	247,319	249,259	256,575	247,521
未払収益分配金	162,259	159,892	217,236	217,971	218,625	219,400
未払解約金	-	-	-	-	5,403	-
未払信託報酬	22,313	22,073	29,777	30,960	32,212	27,831
その他未払費用	226	221	306	328	335	290
(C) 純資産総額(A-B)	25,842,591	26,944,995	36,301,268	37,252,359	34,997,446	33,744,299
元本	54,086,344	53,297,529	72,412,271	72,657,182	72,875,230	73,133,463
次期繰越損益金	△28,243,753	△26,352,534	△36,111,003	△35,404,823	△37,877,784	△39,389,164
(D) 受益権総口数	54,086,344口	53,297,529口	72,412,271口	72,657,182口	72,875,230口	73,133,463口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,778円	5,056円	5,013円	5,127円	4,802円	4,614円

(注) 当ファンドの第148期首元本額は55,734,128円、第148～153期中追加設定元本額は20,118,432円、第148～153期中一部解約元本額は2,719,097円です。

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

(注) 上記表中の1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

## ○損益の状況

項 目	第148期	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期
	2024年3月19日～ 2024年4月17日	2024年4月18日～ 2024年5月17日	2024年5月18日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月17日	2024年7月18日～ 2024年8月19日	2024年8月20日～ 2024年9月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	171,322	168,728	228,687	228,602	228,662	228,728
受取配当金	171,312	168,714	228,570	228,570	228,539	228,570
受取利息	10	14	117	32	123	158
(B) 有価証券売買損益	△ 181,682	1,492,805	△ 371,144	848,975	△ 2,344,032	△ 1,358,357
売買益	13,162	1,508,579	—	848,975	444	2
売買損	△ 194,844	△ 15,774	△ 371,144	—	△ 2,344,476	△ 1,358,359
(C) 信託報酬等	△ 22,539	△ 22,294	△ 30,083	△ 31,288	△ 32,547	△ 28,121
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 32,899	1,639,239	△ 172,540	1,046,289	△ 2,147,917	△ 1,157,750
(E) 前期繰越損益金	△ 3,236,029	△ 3,319,480	△ 1,840,133	△ 2,193,703	△ 1,365,172	△ 3,695,277
(F) 追加信託差損益金	△24,812,566	△24,512,401	△33,881,094	△34,039,438	△34,146,070	△34,316,737
(配当等相当額)	( 15,853,771)	( 15,570,961)	( 21,396,746)	( 21,435,120)	( 21,501,639)	( 21,543,769)
(売買損益相当額)	(△40,666,337)	(△40,083,362)	(△55,277,840)	(△55,474,558)	(△55,647,709)	(△55,860,506)
(G) 計(D+E+F)	△28,081,494	△26,192,642	△35,893,767	△35,186,852	△37,659,159	△39,169,764
(H) 収益分配金	△ 162,259	△ 159,892	△ 217,236	△ 217,971	△ 218,625	△ 219,400
次期繰越損益金(G+H)	△28,243,753	△26,352,534	△36,111,003	△35,404,823	△37,877,784	△39,389,164
追加信託差損益金	△24,866,653	△24,512,401	△33,917,300	△34,039,438	△34,182,507	△34,353,304
(配当等相当額)	( 15,799,684)	( 15,570,961)	( 21,360,540)	( 21,435,120)	( 21,465,202)	( 21,507,202)
(売買損益相当額)	(△40,666,337)	(△40,083,362)	(△55,277,840)	(△55,474,558)	(△55,647,709)	(△55,860,506)
分配準備積立金	678,291	673,291	690,865	694,860	708,679	726,453
繰越損益金	△ 4,055,391	△ 2,513,424	△ 2,884,568	△ 2,060,245	△ 4,403,956	△ 5,762,313

(注) (B) 有価証券売買損益は、各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等は、消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F) 追加信託差損益金は、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分です。

(注) 分配金の計算過程は以下の通りです。

項 目	第148期	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期
	2024年3月19日～ 2024年4月17日	2024年4月18日～ 2024年5月17日	2024年5月18日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月17日	2024年7月18日～ 2024年8月19日	2024年8月20日～ 2024年9月17日
a. 配当等収益(費用控除後)	148,786円	166,465円	198,604円	221,966円	196,115円	200,607円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	15,853,771円	15,570,961円	21,396,746円	21,435,120円	21,501,639円	21,543,769円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	637,677円	666,718円	673,291円	690,865円	694,752円	708,679円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	16,640,234円	16,404,144円	22,268,641円	22,347,951円	22,392,506円	22,453,055円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,076円	3,077円	3,075円	3,075円	3,072円	3,070円
g. 分配金	162,259円	159,892円	217,236円	217,971円	218,625円	219,400円
h. 分配金(1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

## ○分配金のお知らせ

	第148期	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期
1万円当たり分配金(税込み)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

- (注) 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、分配金は全額普通分配金となります。
- (注) 分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。
- (注) 分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合は、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。
- (注) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

## ○(参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2024年9月17日現在)

### <東京海上マネーマザーファンド>

下記は、東京海上マネーマザーファンド全体(9,029千口)の内容です。

#### 国内公社債

#### (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第153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	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	6,000 (6,000)	5,999 (5,999)	65.6 (65.6)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	65.6 (65.6)
合 計	6,000 (6,000)	5,999 (5,999)	65.6 (65.6)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	65.6 (65.6)

(注) ( )内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合です。

(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。

#### (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	第153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1243回国庫短期証券	—	3,000	2,999	2024/10/15
第1253回国庫短期証券	—	3,000	2,999	2024/12/2
合 計		6,000	5,999	

(注) 株式、新株予約権証券および株式の性質を有するオプション証券等の組み入れはありません。

## 〈参考情報〉

東京海上ストラテジック・トラストー  
 東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド  
 (日本円クラス/米ドルクラス/ユーロクラス/豪ドルクラス/  
 ブラジル・リアルクラス/メキシコ・ペソクラス/トルコ・リラクラス/  
 資源国通貨バスケットクラス)  
 (外国投資信託 ケイマン諸島籍) の運用状況

東京海上ストラテジック・トラストー東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンドは、「東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型)」が投資対象とする外国投資信託証券です。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍契約型外国投資信託/円建て
運 用 方 針	世界の金融機関が発行するハイブリッド証券等を主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることをめざします。また、為替取引を用いて、各クラスで定められた通貨(日本円クラス=日本円、米ドルクラス=米ドル、ユーロクラス=ユーロ、豪ドルクラス=豪ドル、ブラジル・リアルクラス=ブラジル・リアル、メキシコ・ペソクラス=メキシコ・ペソ、トルコ・リラクラス=トルコ・リラ、資源国通貨バスケットクラス=豪ドル/ブラジル・リアル/南アフリカ・ランド(比率は概ね3分の1ずつ))への投資効果を追求します。
主な投資制限	原則として、純資産総額の10%を超える借入れは行わないものとします。
収 益 分 配	原則として、毎月分配を行います。
信 託 期 間	原則として2026年9月10日まで
決 算 日	原則として毎年2月末日
信 託 報 酬 等	ファンドの純資産総額に対し年率0.667%を乗じて得た額が投資顧問会社、副投資顧問会社、管理会社、副管理会社、保管銀行ならびに事務代行会社への報酬の合計額としてファンドから支払われます。またファンドの純資産総額に対し年率0.01%(ただし、年額10,000米ドルを下回らないものとします。)を乗じて得た額が受託会社への報酬としてファンドから支払われます。この他、ファンドは、ファンドの設立に係る費用(ファンドの3会計期間にわたり償却)、組入有価証券の売買委託手数料等の取引に要する費用、組入有価証券の保管に要する費用、信託財産に関する租税、監査報酬、法的費用等を負担します。
関 係 法 人	受託会社: FirstCaribbean International Bank and Trust Company (Cayman) Limited 管理会社、保管銀行、事務代行会社: ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S. A. 副管理会社: MUFGLuxスマネジメントカンパニーS. A. 投資顧問会社: 東京海上アセットマネジメント株式会社 副投資顧問会社: Allianz Global Investors UK Limited

※資金動向および市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## (1) 損益計算書

2023年3月1日  
～2024年2月29日  
(円)

当期中における純資産額	29,758,741,839
<b>収益</b>	
銀行預金に係る受取利息	30,984,806
債券に係る受取利息（純額）	1,210,827,392
その他収益	189,026
<b>収益合計</b>	<b>1,242,001,224</b>
<b>費用</b>	
管理事務代行報酬、管理報酬および保管機関報酬	( 26,783,482)
代行協会員報酬	( 7,726,554)
販売報酬	( 91,736,004)
当座借越に係る支払利息	( 358,170)
投資顧問報酬	( 202,285,718)
その他の費用	( 6,114,046)
専門家報酬	( 21,886,209)
副保管機関報酬	( 1,925,097)
副管理者報酬	( 7,686,119)
受託報酬	( 3,776,677)
<b>費用合計</b>	<b>( 370,278,076)</b>
<b>投資純利益／（損失）</b>	<b>871,723,148</b>
投資に係る実現純利益／（損失）	1,417,210,497
為替予約および為替先渡取引に係る実現純利益／（損失）	( 972,245,185)
<b>当期実現純利益／（損失）</b>	<b>444,965,312</b>
以下に係る未実現純利益（損失）の増減	
－投資	3,143,733,386
－為替予約および為替先渡取引	85,377,698
－その他の資産および負債の為替換算	( 11,675,461)
	<b>3,217,435,623</b>
<b>運用による純資産の増加／（減少）額</b>	<b>4,534,124,083</b>

(ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S. A. 提供の監査財務諸表より作成)

(2) 組入有価証券の明細

2024年2月29日現在

国名	銘柄名	証券種類	償還年月日	利率 (%)	通貨	評価額 (邦貨建金額) (円)	組入比率 (%)	
アメリカ	FIFTH THIRD BANCORP	その他	2032/4/25	4.337	USD	840,523,844	2.6	
	GOLDMAN SACHS CAPITAL I	優先出資証券	2034/2/15	6.345	USD	789,453,950	2.4	
	BANK OF AMERICA CORP	その他	2032/2/4	2.972	USD	759,550,643	2.3	
	BANK OF AMERICA CORP	期限付劣後債	2038/5/14	7.75	USD	528,906,714	1.6	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	その他	2033/2/1	5.817	USD	473,080,768	1.5	
	JPMORGAN CHASE & CO	期限付劣後債	2030/5/13	2.956	USD	442,256,048	1.4	
	METLIFE INC	期限付劣後債	2031/12/15	6.4	USD	409,377,409	1.3	
	JACKSON FINANCIAL INC	その他	2031/8/23	3.125	USD	309,682,796	1.0	
	CITIGROUP INC	その他	2039/7/15	8.125	USD	290,125,731	0.9	
	LIBERTY MUTUAL GROUP INC	期限付劣後債	2026/9/15	4.125	USD	263,716,145	0.8	
	NEW YORK LIFE INSURANCE	期限付劣後債	2039/11/15	6.75	USD	255,065,676	0.8	
	HUNTINGTON BANCSHARES	その他	2032/5/17	5.023	USD	247,530,252	0.8	
	SYNOVUS BANK GA	期限付劣後債	2025/10/29	4	USD	225,903,835	0.7	
	CHUBB INA HOLDINGS INC	その他	2037/9/15	2.5	EUR	187,766,370	0.6	
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	期限付劣後債	2024/3/15	5.2	USD	164,637,000	0.5	
	HARTFORD FINL SVCS GRP	期限付劣後債	2024/4/1	7.6936	USD	141,320,285	0.4	
	DIGITAL DUTCH FINCO BV	その他	2031/10/15	1	EUR	126,920,817	0.4	
	STATE STREET CORP	永久劣後債	2029/3/15	6.7	USD	112,293,664	0.3	
	NASDAQ INC	その他	2049/10/28	3.25	USD	91,072,348	0.3	
	小計 (金額・比率)						6,659,184,295	20.5
イギリス	LLOYDS BANKING GROUP PLC	期限付劣後債	2026/9/15	1.985	GBP	735,997,326	2.3	
	NATWEST GROUP PLC	期限付劣後債	2027/6/14	1.043	EUR	591,553,363	1.8	
	PHOENIX GRP HLD PLC	期限付劣後債	2029/1/24	4.375	EUR	455,881,823	1.4	
	HSBC BANK USA NA	期限付劣後債	2039/1/15	7	USD	426,990,475	1.3	
	RL FINANCE BONDS NO6	永久劣後債	2033/5/25	10.125	GBP	346,945,559	1.1	
	STANDARD CHARTERED PLC	期限付劣後債	2027/2/19	4.3	USD	345,803,615	1.1	
	AVIVA PLC	期限付劣後債	2035/3/3	4	GBP	305,944,818	0.9	
	HSBC HOLDINGS PLC	永久劣後債	2028/3/7	8	USD	293,259,656	0.9	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	永久劣後債	2024/12/27	5.125	GBP	239,365,333	0.7	
	M&G PLC	期限付劣後債	2031/10/20	5.625	GBP	222,528,724	0.7	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	永久劣後債	2029/9/27	8	USD	221,018,437	0.7	
	VIRGIN MONEY UK PLC	期限付劣後債	2026/5/19	2.625	GBP	187,112,882	0.6	
	RL FINANCE NO 4 PLC	期限付劣後債	2039/4/7	4.875	GBP	183,367,168	0.6	
	STANDARD CHARTERED PLC	期限付劣後債	2043/1/9	5.3	USD	156,011,708	0.5	
	HSBC HOLDINGS PLC	期限付劣後債	2040/3/29	6	GBP	147,319,964	0.5	
	NATWEST GROUP PLC	期限付劣後債	2026/8/26	2.105	GBP	84,684,729	0.3	
	RL FINANCE BONDS NO3	期限付劣後債	2028/11/13	6.125	GBP	75,929,740	0.2	
	小計 (金額・比率)						5,019,715,320	15.5
	イタリア	ASSICURAZIONI GENERALI	期限付劣後債	2028/6/8	5	EUR	423,817,437	1.3
小計 (金額・比率)						423,817,437	1.3	
オーストラリア	AUST & NZ BANKING GROUP	期限付劣後債	2026/5/5	0.669	EUR	670,436,613	2.1	
	COMMONWEALTH BANK AUST	期限付劣後債	2032/3/14	3.784	USD	306,315,038	0.9	
	WESTPAC BANKING CORP	期限付劣後債	2026/5/13	0.766	EUR	274,929,176	0.8	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	期限付劣後債	2026/9/15	1.699	GBP	201,878,573	0.6	
小計 (金額・比率)						1,453,559,400	4.5	
オランダ	DE VOLKSBANK NV	期限付劣後債	2025/10/22	1.75	EUR	583,653,844	1.8	
	NN GROUP NV	永久劣後債	2026/1/15	4.5	EUR	533,716,695	1.6	
	ABN AMRO BANK NV	期限付劣後債	2031/12/13	3.324	USD	355,421,858	1.1	
	ASR NEDERLAND NV	期限付劣後債	2029/2/2	3.375	EUR	340,152,911	1.0	
	AEGON LTD	優先出資証券	2024/4/15	4.02794	USD	242,452,319	0.7	
	COOPERATIEVE RABOBANK UA	期限付劣後債	2027/8/30	3.875	EUR	206,890,120	0.6	
	ING GROEP NV	期限付劣後債	2026/2/26	2.125	EUR	185,072,770	0.6	
	COOPERATIEVE RABOBANK UA	優先出資証券	2027/6/29	4.375	EUR	181,471,327	0.6	
	ELM BV (HELVETIA SCHWEIZ)	期限付劣後債	2027/9/29	3.375	EUR	146,043,694	0.4	
	ING GROEP NV	その他	2032/3/28	4.252	USD	115,600,178	0.4	

国名	銘柄名	証券種類	償還年月日	利率 (%)	通貨	評価額 (邦貨建金額) (円)	組入比率 (%)
オランダ	ING GROEP NV	期限付劣後債	2027/3/9	0.875	EUR	72,058,018	0.2
小計 (金額・比率)						2,962,533,734	9.1
スイス	UBS GROUP AG	その他	2032/8/12	6.537	USD	1,115,585,796	3.4
	ZURICH FINANCE IRELAND	期限付劣後債	2031/1/19	3	USD	219,977,812	0.7
	ZURICH FINANCE IRELAND	期限付劣後債	2032/2/2	3.5	USD	202,021,793	0.6
	UBS GROUP AG	永久劣後債	2033/11/13	9.25	USD	90,924,619	0.3
小計 (金額・比率)					1,628,510,020	5.0	
スウェーデン	SWEDBANK AB	期限付劣後債	2027/8/23	3.625	EUR	164,284,992	0.5
小計 (金額・比率)					164,284,992	0.5	
スペイン	CAIXABANK SA	期限付劣後債	2026/3/18	1.25	EUR	436,719,745	1.3
	BANCO SANTANDER SA	期限付劣後債	2027/7/4	2.25	GBP	261,808,199	0.8
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	期限付劣後債	2033/11/15	7.883	USD	255,461,881	0.8
	SANTANDER UK GROUP HLDGS	期限付劣後債	2045/9/15	5.625	USD	178,591,482	0.5
	MAPFRE SA	期限付劣後債	2030/4/13	2.875	EUR	103,186,608	0.3
	MAPFRE SA	期限付劣後債	2027/3/31	4.375	EUR	96,370,019	0.3
	小計 (金額・比率)					1,332,137,934	4.1
デンマーク	DANSKE BANK A/S	期限付劣後債	2026/2/15	1	EUR	452,027,923	1.4
	JYSKE BANK A/S	期限付劣後債	2026/1/28	1.25	EUR	340,197,808	1.0
小計 (金額・比率)					792,225,731	2.4	
ドイツ	COMMERZBANK AG	期限付劣後債	2028/7/5	6.75	EUR	666,491,471	2.1
	DEUTSCHE BANK AG	その他	2031/2/17	1.375	EUR	278,258,007	0.9
	LANDBK HESSEN-THUERINGEN	期限付劣後債	2027/6/15	4.5	EUR	253,078,965	0.8
	HANNOVER RE	期限付劣後債	2029/7/9	1.125	EUR	231,686,056	0.7
	DEUTSCHE BANK NY	期限付劣後債	2030/10/14	3.729	USD	207,965,488	0.6
	TALANX AG	期限付劣後債	2032/6/1	1.75	EUR	131,735,773	0.4
	AROUNDTOWN SA	永久劣後債	2024/9/23	3.375	EUR	63,399,399	0.2
小計 (金額・比率)					1,832,615,159	5.6	
フランス	AXA SA	永久劣後債	2026/3/4	5.453	GBP	543,082,866	1.7
	SOCIETE GENERALE	期限付劣後債	2026/6/30	1.125	EUR	462,643,715	1.4
	LA BANQUE POSTALE	期限付劣後債	2027/5/3	0.75	EUR	427,754,832	1.3
	GROUPE ACM	期限付劣後債	2031/10/21	1.85	EUR	375,713,369	1.2
	BNP PARIBAS	期限付劣後債	2028/8/31	0.875	EUR	317,094,336	1.0
	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES	期限付劣後債	2028/1/29	2.625	EUR	301,088,755	0.9
	MUTUELLE ASSURANCE	期限付劣後債	2032/3/21	2.125	EUR	237,298,966	0.7
	CREDIT AGRICOLE SA	永久劣後債	2028/9/23	7.25	EUR	236,280,159	0.7
	BANQUE FED CRED MUTUEL	期限付劣後債	2031/11/19	1.125	EUR	230,043,377	0.7
	CREDIT AGRICOLE SA	永久劣後債	2027/12/23	4	EUR	207,556,768	0.6
	CREDIT AGRICOLE SA	期限付劣後債	2026/12/9	1.874	GBP	201,403,428	0.6
	BNP PARIBAS	期限付劣後債	2026/5/24	2	GBP	171,723,545	0.5
	AXA SA	永久劣後債	2033/7/16	6.375	EUR	165,808,337	0.5
	小計 (金額・比率)					3,877,492,453	11.9
ペルー	BANCO DE CREDITO DEL PER	期限付劣後債	2025/7/1	3.125	USD	376,989,564	1.2
小計 (金額・比率)					376,989,564	1.2	
日本	DAI-ICHI LIFE INSURANCE	永久劣後債	2024/10/28	5.1	USD	706,306,299	2.2
	mitsui sumitomo insuranc	永久劣後債	2029/3/6	4.95	USD	449,091,458	1.4
	AVIATION CAPITAL GROUP	その他	2027/7/1	3.5	USD	189,262,103	0.6
小計 (金額・比率)					1,344,659,860	4.1	
オーストリア	BAWAG GROUP AG	期限付劣後債	2028/11/24	6.75	EUR	661,288,856	2.0
	RAIFFEISENBANK AS	その他	2027/6/9	1	EUR	199,695,178	0.6
	UNIQA INSURANCE GROUP AG	期限付劣後債	2031/6/9	2.375	EUR	79,705,237	0.2
小計 (金額・比率)					940,689,271	2.9	
フィンランド	NORDEA BANK ABP	期限付劣後債	2027/9/9	1.625	GBP	517,069,145	1.6
	NORDEA BANK ABP	期限付劣後債	2026/5/18	0.625	EUR	429,488,249	1.3
	SAMPO OYJ	期限付劣後債	2032/6/3	2.5	EUR	209,871,427	0.6
小計 (金額・比率)					1,156,428,821	3.6	
韓国	HANWHA LIFE INSURANCE	期限付劣後債	2027/2/4	3.379	USD	413,822,074	1.3
小計 (金額・比率)					413,822,074	1.3	
中国	AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	その他	2028/4/4	6.375	USD	318,843,802	1.0
小計 (金額・比率)					318,843,802	1.0	



国名	銘柄名	証券種類	償還年月日	利率 (%)	通貨	評価額 (邦貨建金額) (円)	組入比率 (%)
ベルギー	BELFIUS BANK SA/NV	期限付劣後債	2029/1/5	1.25	EUR	270,877,122	0.8
	AGEAS	期限付劣後債	2029/7/2	3.25	EUR	104,758,926	0.3
小計 (金額・比率)						375,636,048	1.2
カナダ	BANK OF NOVA SCOTIA	期限付劣後債	2026/10/27	3.625	USD	258,212,061	0.8
小計 (金額・比率)						258,212,061	0.8
香港	AIA GROUP LTD	永久劣後債	2026/4/7	2.7	USD	251,066,941	0.8
	AIA GROUP LTD	期限付劣後債	2028/6/9	0.88	EUR	177,792,701	0.5
小計 (金額・比率)						428,859,642	1.3
総計						31,760,217,618	97.8

(注) 管理会社である「ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.」からの情報提供を受け、その内容を記載しています。

(注) 本明細は、現地2024年2月29日現在のデータです。邦貨換算額は、2024年2月29日現在の為替レートで換算しています。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 国は、発行体のリスク所在国（資本関連を含む）を記載しています。

(注) 償還年月日は、繰上償還条項が付与されている銘柄は基準日以降最初の繰上償還予定日を表示しています。

(注) 株式、新株予約権証券および株式の性質を有するオプション証券等の組み入れはありません。

## 東京海上マネーマザーファンド

## 運用報告書 第17期 (決算日 2024年8月15日)

(計算期間 2023年8月16日～2024年8月15日)

ここに、法令・諸規則に基づき、当マザーファンド（親投資信託）の直前の計算期間にかかる運用状況をご報告申し上げます。

## 東京海上アセットマネジメント

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考	指数		債組入比率	純資産額
	円	騰落率		騰落率	中率		
13期(2020年8月17日)	10,116	0.0	100.71	△0.04	69.0	14	
14期(2021年8月16日)	10,113	△0.0	100.68	△0.03	68.7	11	
15期(2022年8月15日)	10,118	0.0	100.66	△0.02	71.1	8	
16期(2023年8月15日)	10,119	0.0	100.62	△0.04	69.6	8	
17期(2024年8月15日)	10,122	0.0	100.64	0.02	65.6	9	

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考	指数		債組入比率
	円	騰落率		騰落率	中率	
(期首) 2023年8月15日	10,119	—	100.62	—	69.6	
8月末	10,119	0.0	100.61	△0.00	69.6	
9月末	10,120	0.0	100.61	△0.01	69.6	
10月末	10,120	0.0	100.61	△0.01	69.6	
11月末	10,121	0.0	100.61	△0.01	69.6	
12月末	10,121	0.0	100.61	△0.01	69.5	
2024年1月末	10,121	0.0	100.60	△0.01	70.4	
2月末	10,121	0.0	100.60	△0.01	70.4	
3月末	10,121	0.0	100.61	△0.01	79.7	
4月末	10,121	0.0	100.61	△0.00	79.7	
5月末	10,122	0.0	100.62	0.00	79.7	
6月末	10,122	0.0	100.62	0.01	65.6	
7月末	10,121	0.0	100.63	0.01	63.9	
(期末) 2024年8月15日	10,122	0.0	100.64	0.02	65.6	

(注) 騰落率は期首比です。

参考指数は無担保コール翌日物金利です。無担保コール翌日物金利は設定日（2008年3月28日）を100として指数化したものです。

## ○運用経過

(2023年8月16日～2024年8月15日)

## ■期中の基準価額等の推移

期首：10,119円  
 期末：10,122円  
 騰落率：0.0%

## ◇基準価額の変動要因

## プラス要因

- ・安定した利息収入の獲得

## マイナス要因

- ・保有する債券の評価損など

## ■投資環境

当期の短期金融市場は、日銀が当座預金残高の一部にマイナス金利を適用する金融政策を維持したことを主因に、マイナス圏で推移していましたが、2024年3月の日銀金融政策決定会合においてマイナス金利が解除されると短期金利はプラス圏まで上昇しました。その後、7月の日銀金融政策決定会合において政策金利が引き上げられると短期金利は一段と上昇しました。金融緩和の度合いを知る上で着目する日銀の当座預金残高は、528兆円から571兆円程度で推移しており、短期金融市場の資金余剰感が非常に強い状況が継続しました。

このような状況下、無担保コール翌日物金利は-0.08%程度から0.23%程度の間で推移しました。また、3カ月物の短期国債利回りは、-0.31%程度から0.15%程度の間で推移しました。

## ■ポートフォリオについて

元本の安全性と流動性を重視し、国債や地方債を中心とする円建て短期公社債に投資し、プラスの収益の確保に努めました。その結果、基準価額はおおむね横ばいで推移しました。

## ○今後の運用方針

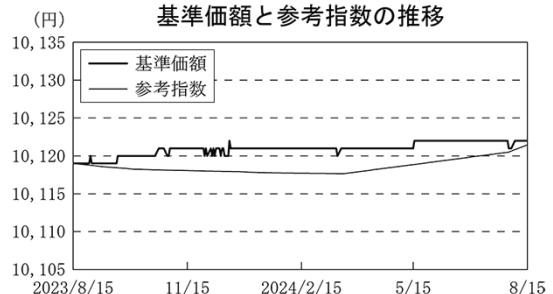
2024年7月に開催された金融政策決定会合で日銀は政策金利を0.25%程度へ引き上げました。今後も利上げの継続が想定されるものの、利上げペースは急がない姿勢が示されていることから、国内の短期金利は当面低位での推移が継続すると予想しています。ただし、国内経済・物価の先行きに係る不確実性は高く、将来的な日銀の金融政策運営を巡る動向には留意が必要です。

このような環境下、国債や地方債などを中心とする円建て短期公社債およびコマース・ペーパーを主要投資対象として運用することにより、プラスの収益の確保もしくはマイナス幅を極力最小化するように努める方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

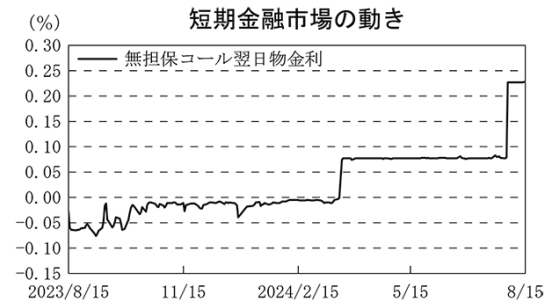
(2023年8月16日～2024年8月15日)

該当事項はございません。



(注) 参考指数は、期首（2023年8月15日）の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

(注) 参考指数は、無担保コール翌日物金利です。



## ○売買及び取引の状況

(2023年8月16日～2024年8月15日)

## 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	8,999	— (3,000)
	地方債証券	15,015	— (21,000)
	特殊債券	3,003	— (3,000)

(注) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれていません)

(注) ( )内は償還による減少分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年8月16日～2024年8月15日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2024年8月15日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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		
	千円	千円	%	%	%	%	%		
国債証券	6,000	5,999	65.6	—	—	—	65.6		
	(6,000)	(5,999)	(65.6)	(—)	(—)	(—)	(65.6)		
合計	6,000	5,999	65.6	—	—	—	65.6		
	(6,000)	(5,999)	(65.6)	(—)	(—)	(—)	(65.6)		

(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割合です。

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

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当			期			末
	利	率	額面金額	評	価	額	償還年月日
		%	千円			千円	
国債証券							
第1236回国庫短期証券		—	3,000			2,999	2024/9/9
第1243回国庫短期証券		—	3,000			2,999	2024/10/15
合計			6,000			5,999	

(注) 株式、新株予約権証券および株式の性質を有するオプション証券等の組み入れはありません。

## ○投資信託財産の構成

(2024年8月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	5,999	65.6
コール・ローン等、その他	3,140	34.4
投資信託財産総額	9,139	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年8月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,139,357
コール・ローン等	3,140,107
公社債(評価額)	5,999,232
未収利息	18
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	9,139,357
元本	9,029,007
次期繰越損益金	110,350
(D) 受益権総口数	9,029,007口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,122円

(注) 当親ファンドの期首元本額は8,527,678円、期中追加設定元本額は1,833,566円、期中一部解約元本額は1,332,237円です。

## &lt;元本の内訳&gt;

東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型) マネー・プール・ファンド	3,765,472円
東京海上・東南アジア株式ファンド	1,100,000円
東京海上・アジア中小型成長株ファンド	1,100,000円
東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型) 円コース(毎月分配型)	991,474円
東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月分配型)	991,474円
東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月分配型)	991,474円
東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型) 米ドルコース(毎月分配型)	9,915円
東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型) ユーロコース(毎月分配型)	9,915円
東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型) 資源国通貨バスケットコース(毎月分配型)	9,915円
東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型) メキシコ・ペソコース(毎月分配型)	9,898円
東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型) トルコ・リラコース(毎月分配型)	9,898円
東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド 円コース(年1回決算型)	9,896円
東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド 米ドルコース(年1回決算型)	9,896円
東京海上・がんとたたかう投信(為替ヘッジなし)(年1回決算型)	9,890円
東京海上・がんとたたかう投信(為替ヘッジあり)(年1回決算型)	9,890円

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

(注) 上記表中の1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

## ○損益の状況

(2023年8月16日~2024年8月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	25,111
受取利息	25,446
支払利息	△ 335
(B) 有価証券売買損益	△ 22,848
売買益	171
売買損	△ 23,019
(C) 当期損益金(A+B)	2,263
(D) 前期繰越損益金	101,862
(E) 追加信託差損益金	22,368
(F) 解約差損益金	△ 16,143
(G) 計(C+D+E+F)	110,350
次期繰越損益金(G)	110,350

(注) (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。

(注) (E) 追加信託差損益金は、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分です。

(注) (F) 解約差損益金は、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分です。