

ロゲ  
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)

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	2013年9月4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)トルコ・リラコース(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・セキュリティーズ・ファンドートルコ・リラクラス」と、主に円建て短期公社債およびコマースシャル・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・セキュリティーズ・ファンドートルコ・リラクラス	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シャル・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)トルコ・リラコース(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・セキュリティーズ・ファンドートルコ・リラクラス	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	第1期および第2期の決算時には、分配を行いません。第3期以降の毎決算時に、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116期(決算日 2023年4月17日)  
第117期(決算日 2023年5月17日)  
第118期(決算日 2023年6月19日)  
第119期(決算日 2023年7月18日)  
第120期(決算日 2023年8月17日)  
第121期(決算日 2023年9月19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)トルコ・リラコース(毎月分配型)」は、このたび、第121期の決算を行いましたので、第116期～第121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	み 金 期 騰 落	額 中 率				
	円		円	%	%	%	百万円	
92期(2021年4月19日)	1,569		50	△ 4.7	0.0	98.7	2,368	
93期(2021年5月17日)	1,474		50	△ 2.9	0.0	99.1	2,234	
94期(2021年6月17日)	1,452		50	1.9	0.0	99.0	2,236	
95期(2021年7月19日)	1,442		50	2.8	0.0	99.1	2,230	
96期(2021年8月17日)	1,414		50	1.5	0.0	99.3	2,196	
97期(2021年9月17日)	1,384		50	1.4	0.0	99.2	2,238	
98期(2021年10月18日)	1,283		50	△ 3.7	0.0	98.8	2,115	
99期(2021年11月17日)	1,117		50	△ 9.0	0.0	99.1	1,919	
100期(2021年12月17日)	729		20	△ 32.9	0.0	98.1	1,223	
101期(2022年1月17日)	814		20	14.4	0.0	98.1	1,280	
102期(2022年2月17日)	785		20	△ 1.1	0.0	101.3	1,171	
103期(2022年3月17日)	727		20	△ 4.8	0.0	98.5	1,112	
104期(2022年4月18日)	765		20	8.0	0.0	97.9	1,235	
105期(2022年5月17日)	696		20	△ 6.4	0.0	96.8	1,134	
106期(2022年6月17日)	645		5	△ 6.6	0.0	97.6	1,080	
107期(2022年7月19日)	679		5	6.0	0.0	97.4	947	
108期(2022年8月17日)	682		5	1.2	0.0	97.4	943	
109期(2022年9月20日)	693		5	2.3	0.0	99.2	934	
110期(2022年10月17日)	691		5	0.4	0.0	98.8	927	
111期(2022年11月17日)	687		5	0.1	0.0	97.2	832	
112期(2022年12月19日)	692		5	1.5	0.0	98.1	803	
113期(2023年1月17日)	663		5	△ 3.5	0.0	97.5	767	
114期(2023年2月17日)	701		5	6.5	0.0	97.0	809	
115期(2023年3月17日)	675		5	△ 3.0	0.0	98.5	770	
116期(2023年4月17日)	679		5	1.3	0.0	98.2	769	
117期(2023年5月17日)	744		5	10.3	0.0	97.4	843	
118期(2023年6月19日)	702		5	△ 5.0	0.0	98.9	745	
119期(2023年7月18日)	634		5	△ 9.0	0.0	96.8	668	
120期(2023年8月17日)	651		5	3.5	0.0	97.8	687	
121期(2023年9月19日)	670		5	3.7	0.0	97.7	701	

(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
		円	騰 落 率		
第116期	(期 首) 2023年 3月17日	675	—	0.0	98.5
	3月末	672	△ 0.4	0.0	99.0
	(期 末) 2023年 4月17日	684	1.3	0.0	98.2
第117期	(期 首) 2023年 4月17日	679	—	0.0	98.2
	4月末	693	2.1	0.0	98.2
	(期 末) 2023年 5月17日	749	10.3	0.0	97.4
第118期	(期 首) 2023年 5月17日	744	—	0.0	97.4
	5月末	734	△ 1.3	0.0	98.3
	(期 末) 2023年 6月19日	707	△ 5.0	0.0	98.9
第119期	(期 首) 2023年 6月19日	702	—	0.0	98.9
	6月末	658	△ 6.3	0.0	98.4
	(期 末) 2023年 7月18日	639	△ 9.0	0.0	96.8
第120期	(期 首) 2023年 7月18日	634	—	0.0	96.8
	7月末	634	0.0	0.0	97.3
	(期 末) 2023年 8月17日	656	3.5	0.0	97.8
第121期	(期 首) 2023年 8月17日	651	—	0.0	97.8
	8月末	667	2.5	0.0	97.7
	(期 末) 2023年 9月19日	675	3.7	0.0	97.7

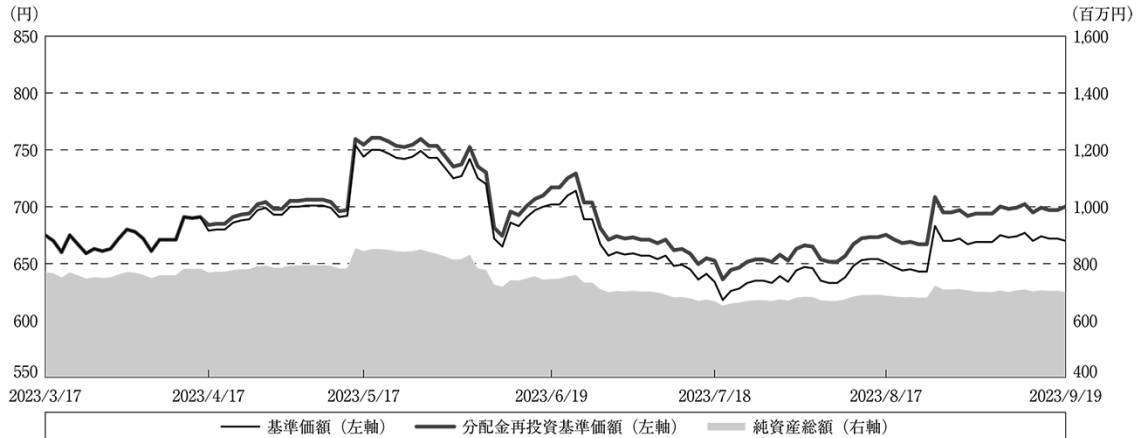
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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

(2023年3月18日～2023年9月19日)

### ■作成期間中の基準価額等の推移



第116期首：675円

第121期末：670円(既払分配金(税込み):30円)

騰落率：3.7%(分配金再投資ベース)

- (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(2023年3月17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
- ・企業業績の回復や金融システム不安の落ち着きなどを背景としたハイブリッド証券のスプレッド(国債との利回り格差)の縮小
- ・原資産通貨売り/トルコ・リラ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

- ・インフレの進行に伴う政策金利の引き上げなどを背景とした主要先進国の国債利回りの上昇(債券価格は下落)
- ・円高トルコ・リラ安が進行したこと

## ■投資環境

### 【外国債券市場】

当作成期、米国債利回りは上昇しました。作成期初、インフレ高進が一段落するとの見通しが高まったことから、米国債利回りはおおむねボックス圏で推移しましたが、その後、予想を上回る米国景気の強さから、FRB（米連邦準備制度理事会）によるインフレ抑制に向けた利上げが想定以上に進むとの見方が強まり、上昇しました。作成期末にかけては、インフレ指標が事前予想を下回ったことにより、米国債利回りは低下する場面があったものの、ジャクソンホール会議でのパウエルFRB議長のコメントが事前の想定通り、引き続きインフレを警戒する内容だったことから、高い水準でもみ合う展開となりました。

ドイツ国債利回りは上昇しました。インフレ高進とその抑制のためのECB（欧州中央銀行）による金融引き締めの影響を受けて、ドイツ国債利回りは上昇しました。

英国債利回りは上昇しました。インフレ高進とその抑制のためBOE（イングランド銀行）が金融引き締めに積極的な姿勢を示したことから、英国債利回りは上昇しました。作成期末にかけては、インフレ率の伸びが一段落する見通しが高まり、英国債利回りはおおむね横ばいで推移しました。

### 【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上昇しました。作成期間を通じて、企業業績の回復や金融システム不安の落ち着きなどにより、ハイブリッド証券のスプレッドが縮小したことが価格の上昇をサポートしました。

### 【為替市場】

トルコ・リラ円為替レートは円高トルコ・リラ安となりました。作成期間を通じて、トルコ経済の信用力低下などを背景に、円高トルコ・リラ安が進行しました。

## ■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)トルコ・リラコース(毎月分配型)>

当ファンドは、「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・ファンドトルコ・リラクラス」(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、3.7%上昇しました。

### <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／トルコ・リラ買いの為替取引を行い、トルコ・リラの通貨比率を高位に保つ運用を行いました。

以上のような運用の結果、基準価額(分配金再投資)は上昇しました。

### <親投資信託>

元本の安全性と流動性を重視し、政府保証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、当ファンドの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

当ファンドの収益分配方針に基づき、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、当ファンドの運用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116期	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期
	2023年3月18日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月17日	2023年5月18日～ 2023年6月19日	2023年6月20日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月17日	2023年8月18日～ 2023年9月19日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.731%	5 0.668%	5 0.707%	5 0.782%	5 0.762%	5 0.741%
当期の収益	5	5	5	5	5	5
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,753	1,759	1,765	1,772	1,779	1,786

(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四捨五入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。

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

## ○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)トルコ・リラコース(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>

米国ではインフレ率がピークを迎えつつあると考えており、高インフレへの対応としてFRBが政策金利の引き上げを継続する可能性は残りますが、2023年内には金融引き締めを終了する可能性が高まっていると考えます。欧州では、ECBによる利上げの継続が予想される一方、金利引き上げに伴う金融システム不安への警戒感から慎重に対応することが想定されます。

今後も金融セクターの信用不安拡大の影響について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／トルコ・リラ買いの為替取引を行い、トルコ・リラの通貨比率を高位に保つ運用を行います。

#### <親投資信託>

日銀が2%の「物価安定の目標」の持続的・安定的な実現を見通せる状況となるまで緩やかな政策を継続するとの姿勢を示していることから、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・物価の先行きにかかる不確実性は高く、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、政府保証債や地方債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

(2023年 3 月18日～2023年 9 月19日)

項 目	第116期～第121期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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 )	(1)	(0.157)	*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 )	(2)	(0.346)	*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 )	(0)	(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	3	0.521	
作成期間の平均基準価額は、676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。

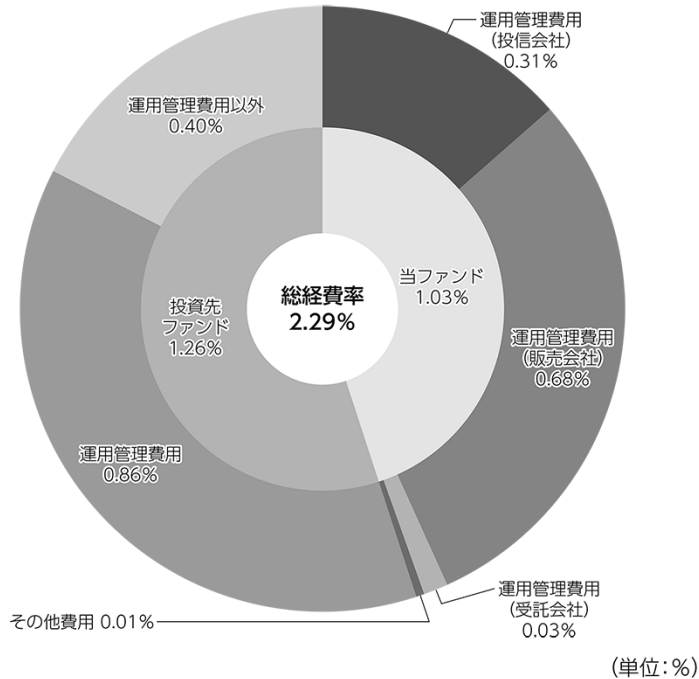
(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券(親投資信託を除く。)が支払った費用を含みません。

(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2.29%です。



総経費率(①+②+③)	2.29
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	0.86
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.40

- (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

(2023年3月18日～2023年9月19日)

### 投資信託証券

銘			第116期～第121期			
			買付		売付	
			口数	金額	口数	金額
			千口	千円	千口	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・ ファンドートルコ・リラクラス	26	15,000	69	45,040

(注) 金額は受渡代金です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年3月18日～2023年9月19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

(2023年9月19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115期末		第121期末	
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
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・ ファンドートルコ・リラクラス		1,212	1,169	685,057	97.7
合 計		1,212	1,169	685,057	97.7

(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115期末		第121期末	
		口数	口数	評価額	評価額
		千口	千口	千円	千円
東京海上マネーマザーファンド		9	9	10	10

## ○投資信託財産の構成

(2023年9月19日現在)

項 目	第121期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	685,057	96.8
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	22,442	3.2
投資信託財産総額	707,509	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末	第120期末	第121期末
	2023年4月17日現在	2023年5月17日現在	2023年6月19日現在	2023年7月18日現在	2023年8月17日現在	2023年9月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	775,529,219	850,032,918	766,521,247	674,165,133	703,173,479	707,509,140
コール・ローン等	20,092,201	28,011,789	28,945,530	27,427,980	30,965,445	22,441,666
投資信託受益証券(評価額)	755,427,003	822,011,114	737,565,701	646,727,138	672,198,019	685,057,459
東京海上マネーマザーファンド(評価額)	10,015	10,015	10,016	10,015	10,015	10,015
(B) 負債	6,324,999	6,331,338	20,543,407	5,840,470	15,847,781	6,191,950
未払金	-	-	-	-	10,000,000	-
未払収益分配金	5,660,995	5,667,876	5,311,983	5,267,219	5,280,718	5,237,151
未払解約金	-	-	14,490,336	-	-	306,154
未払信託報酬	656,892	656,334	733,107	567,080	560,938	641,660
未払利息	7	33	59	40	64	46
その他未払費用	7,105	7,095	7,922	6,131	6,061	6,939
(C) 純資産総額(A-B)	769,204,220	843,701,580	745,977,840	668,324,663	687,325,698	701,317,190
元本	11,321,991,013	11,335,752,591	10,623,967,891	10,534,438,234	10,561,436,881	10,474,302,833
次期繰越損益金	△10,552,786,793	△10,492,051,011	△9,877,990,051	△9,866,113,571	△9,874,111,183	△9,772,985,643
(D) 受益権総口数	11,321,991,013口	11,335,752,591口	10,623,967,891口	10,534,438,234口	10,561,436,881口	10,474,302,833口
1万口当たり基準価額(C/D)	679円	744円	702円	634円	651円	670円

(注) 当ファンドの第116期首元本額は11,410,522,099円、第116～121期中追加設定元本額は289,581,299円、第116～121期中一部解約元本額は1,225,800,565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116期	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期
	2023年3月18日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月17日	2023年5月18日～ 2023年6月19日	2023年6月20日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月17日	2023年8月18日～ 2023年9月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	13,316,696	13,316,163	12,558,379	12,598,733	12,666,116	12,790,888
受取配当金	13,316,822	13,316,822	12,559,666	12,599,297	12,667,468	12,791,955
受取利息	4	-	-	1	-	13
支払利息	△ 130	△ 659	△ 1,287	△ 565	△ 1,352	△ 1,080
(B) 有価証券売買損益	△ 2,386,955	66,577,902	△ 51,070,680	△ 77,883,290	10,484,230	12,595,667
売買益	39,293	66,584,111	1,256,458	955,274	10,482,650	12,842,310
売買損	△ 2,426,248	△ 6,209	△ 52,327,138	△ 78,838,564	1,580	△ 246,643
(C) 信託報酬等	△ 663,997	△ 663,429	△ 741,029	△ 573,211	△ 566,999	△ 648,599
(D) 当期損益金(A+B+C)	10,265,744	79,230,636	△ 39,253,330	△ 65,857,768	22,583,347	24,737,956
(E) 前期繰越損益金	△ 1,379,166,304	△ 1,373,966,919	△ 1,213,625,235	△ 1,238,227,430	△ 1,308,404,204	△ 1,269,338,832
(F) 追加信託差損益金	△ 9,178,225,238	△ 9,191,646,852	△ 8,619,799,503	△ 8,556,761,154	△ 8,583,009,608	△ 8,523,147,616
(配当等相当額)	( 1,874,006,788)	( 1,876,466,565)	( 1,759,136,647)	( 1,745,198,008)	( 1,750,070,967)	( 1,736,841,631)
(売買損益相当額)	(△11,052,232,026)	(△11,068,113,417)	(△10,378,936,150)	(△10,301,959,162)	(△10,333,080,575)	(△10,259,989,247)
(G) 計(D+E+F)	△10,547,125,798	△10,486,383,135	△ 9,872,678,068	△ 9,860,846,352	△ 9,868,830,465	△ 9,767,748,492
(H) 収益分配金	△ 5,660,995	△ 5,667,876	△ 5,311,983	△ 5,267,219	△ 5,280,718	△ 5,237,151
次期繰越損益金(G+H)	△10,552,786,793	△10,492,051,011	△ 9,877,990,051	△ 9,866,113,571	△ 9,874,111,183	△ 9,772,985,643
追加信託差損益金	△ 9,178,225,238	△ 9,191,646,852	△ 8,619,799,503	△ 8,556,761,154	△ 8,583,009,608	△ 8,523,147,616
(配当等相当額)	( 1,874,006,788)	( 1,876,466,565)	( 1,759,136,647)	( 1,745,198,008)	( 1,750,070,967)	( 1,736,841,631)
(売買損益相当額)	(△11,052,232,026)	(△11,068,113,417)	(△10,378,936,150)	(△10,301,959,162)	(△10,333,080,575)	(△10,259,989,247)
分配準備積立金	110,927,549	118,417,255	117,020,369	121,921,965	128,908,866	133,962,955
繰越損益金	△ 1,485,489,104	△ 1,418,821,414	△ 1,375,210,917	△ 1,431,274,382	△ 1,420,010,441	△ 1,383,800,982

(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116期	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期
	2023年3月18日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月17日	2023年5月18日～ 2023年6月19日	2023年6月20日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月17日	2023年8月18日～ 2023年9月19日
a. 配当等収益(費用控除後)	12,652,699円	13,205,569円	11,817,351円	12,025,522円	12,355,912円	12,464,124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	1,874,006,788円	1,876,466,565円	1,759,136,647円	1,745,198,008円	1,750,070,967円	1,736,841,631円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	103,935,845円	110,879,562円	110,515,001円	115,163,662円	121,833,672円	126,735,982円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,990,595,332円	2,000,551,696円	1,881,468,999円	1,872,387,192円	1,884,260,551円	1,876,041,737円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,758円	1,764円	1,770円	1,777円	1,784円	1,791円
g. 分配金	5,660,995円	5,667,876円	5,311,983円	5,267,219円	5,280,718円	5,237,151円
h. 分配金(1万口当たり)	5円	5円	5円	5円	5円	5円

## ○分配金のお知らせ

	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期
1万円当たり分配金(税込み)	5円	5円	5円	5円	5円	5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。

## ○お知らせ

当ファンドが投資する外国投資信託について、「Allianz Global Investors GmbH」(アリアンツGI社)の運用拠点である「Allianz GI GmbH UK branch」が、当局の承認を得て、「Allianz Global Investors UK Limited」(アリアンツGI UK社)となったことに伴い、2023年5月30日付で運用委託先を変更しました。

なお、ファンドの運用体制、運用方法に変更ありません。

## ○(参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2023年9月19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(8,527千口)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121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
地方債証券	千円 6,000 (6,000)	千円 6,002 (6,002)	% 69.6 (69.6)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 69.6 (69.6)
合 計	6,000 (6,000)	6,002 (6,002)	69.6 (69.6)	— (—)	— (—)	— (—)	69.6 (69.6)

- (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121期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
第54回川崎市公募公債(5年)		0.02	3,000	2,999	2023/9/20
平成25年度第2回福井県公募公債		0.68	3,000	3,002	2023/10/25
合 計			6,000	6,002	

(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: MUFGLク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

2022年3月1日  
～2023年2月28日  
(円)

当期中における純資産額	33,264,238,262
<b>収益</b>	
銀行預金に係る受取利息	11,751,024
債券に係る受取利息（純額）	1,181,386,890
その他収益	85,660
<b>収益合計</b>	<b>1,193,223,574</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	( 51,039,810)
代行協会員報酬	( 8,368,283)
販売報酬	( 99,247,968)
当座借越に係る支払利息	( 500,701)
投資顧問報酬	( 209,970,615)
その他の費用	( 7,253,177)
専門家報酬	( 12,072,560)
副保管機関報酬	( 2,682,063)
副管理者報酬	( 7,878,545)
受託報酬	( 3,158,131)
<b>費用合計</b>	<b>( 402,171,853)</b>
<b>投資純利益／（損失）</b>	<b>791,051,721</b>
投資に係る実現純利益／（損失）	607,657,999
為替予約および為替先渡取引に係る実現純利益／（損失）	627,701,808
<b>当期実現純利益／（損失）</b>	<b>1,235,359,807</b>
以下に係る未実現純利益（損失）の増減	
－投資	( 286,552,384)
－為替予約および為替先渡取引	( 292,465,808)
－その他の資産および負債の為替換算	11,467,706
	<b>( 567,550,486)</b>
<b>運用による純資産の増加／（減少）額</b>	<b>1,458,861,042</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

2023年2月28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	GOLDMAN SACHS CAPITAL I	優先出資証券	2034/2/15	6.345	USD	731,553,226	2.5
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	期限付劣後債	2023/6/15	5.625	USD	563,879,019	1.9
	BANK OF AMERICA CORP	期限付劣後債	2038/5/14	7.75	USD	473,275,036	1.6
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	その他	2029/6/12	1.65	EUR	396,002,310	1.3
	JPMORGAN CHASE & CO	期限付劣後債	2030/5/13	2.956	USD	389,109,560	1.3
	FIFTH THIRD BANCORP	その他	2032/4/25	4.337	USD	326,469,362	1.1
	METLIFE INC	期限付劣後債	2031/12/15	6.4	USD	273,014,689	0.9
	JACKSON FINANCIAL INC	その他	2031/8/23	3.125	USD	272,087,453	0.9
	BANK OF AMERICA CORP	その他	2032/2/4	2.972	USD	250,660,647	0.8
	PRINCIPAL FINANCIAL GRP	期限付劣後債	2023/4/3	7.90757	USD	249,099,776	0.8
	HUNTINGTON BANCSHARES	その他	2032/5/17	5.023	USD	228,566,018	0.8
	SYNOVUS BANK GA	期限付劣後債	2025/10/29	4	USD	218,233,457	0.7
	CITIGROUP INC	その他	2039/7/15	8.125	USD	176,958,740	0.6
	LIBERTY MUTUAL GROUP INC	期限付劣後債	2026/9/15	4.125	USD	160,814,067	0.5
	CHUBB INA HOLDINGS INC	その他	2037/9/15	2.5	EUR	152,548,184	0.5
	GLOBAL ATLANTIC FIN CO	その他	2031/3/15	3.125	USD	134,142,786	0.5
	HARTFORD FINL SVCS GRP	期限付劣後債	2023/4/3	6.98857	USD	128,504,550	0.4
	DIGITAL DUTCH FINCO BV	その他	2031/10/15	1	EUR	103,970,155	0.3
	NASDAQ INC	その他	2049/10/28	3.25	USD	82,575,696	0.3
	COREBRIDGE FINANCIAL INC	その他	2027/3/5	3.65	USD	82,568,161	0.3
小計 (金額・比率)						5,394,032,892	18.1
イギリス	HSBC HOLDINGS PLC	期限付劣後債	2038/6/1	6.8	USD	433,269,455	1.5
	NATWEST GROUP PLC	期限付劣後債	2027/6/14	1.043	EUR	416,811,531	1.4
	PHOENIX GRP HLD PLC	期限付劣後債	2029/1/24	4.375	EUR	385,053,461	1.3
	STANDARD CHARTERED PLC	期限付劣後債	2027/2/19	4.3	USD	315,610,427	1.1
	HSBC BANK USA NA	期限付劣後債	2039/1/15	7	USD	306,105,590	1.0
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	期限付劣後債	2026/9/15	1.985	GBP	302,599,851	1.0
	AVIVA PLC	期限付劣後債	2035/3/3	4	GBP	257,645,437	0.9
	HSBC BANK PLC	永久劣後債	2023/3/31	4.44	USD	244,761,328	0.8
	HSBC HOLDINGS PLC	その他	2026/6/15	3.019	EUR	206,174,111	0.7
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	永久劣後債	2024/12/27	5.125	GBP	200,897,433	0.7
	M&G PLC	期限付劣後債	2031/10/20	5.625	GBP	185,854,166	0.6
	VIRGIN MONEY UK PLC	期限付劣後債	2026/5/19	2.625	GBP	153,776,243	0.5
	RL FINANCE NO 4 PLC	期限付劣後債	2039/4/7	4.875	GBP	150,102,016	0.5
	BARCLAYS PLC	永久劣後債	2028/9/15	9.25	GBP	148,591,479	0.5
	STANDARD CHARTERED PLC	期限付劣後債	2043/1/9	5.3	USD	139,539,177	0.5
	HSBC HOLDINGS PLC	期限付劣後債	2040/3/29	6	GBP	120,888,024	0.4
	NATWEST GROUP PLC	期限付劣後債	2026/8/26	2.105	GBP	69,863,010	0.2
RL FINANCE BONDS NO3	期限付劣後債	2028/11/13	6.125	GBP	64,354,895	0.2	
小計 (金額・比率)						4,101,897,634	13.8
イタリア	ASSICURAZIONI GENERALI	期限付劣後債	2028/6/8	5	EUR	364,239,972	1.2
小計 (金額・比率)						364,239,972	1.2
オーストラリア	AUST & NZ BANKING GROUP	期限付劣後債	2026/5/5	0.669	EUR	557,125,571	1.9
	MACQUARIE GROUP LTD	その他	2027/6/21	4.098	USD	358,923,272	1.2
	COMMONWEALTH BANK AUST	期限付劣後債	2032/3/14	3.784	USD	270,040,469	0.9
	WESTPAC BANKING CORP	期限付劣後債	2026/5/13	0.766	EUR	229,332,744	0.8
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	期限付劣後債	2026/9/15	1.699	GBP	165,225,318	0.6
小計 (金額・比率)						1,580,647,374	5.3
オランダ	DE VOLKSBANK NV	期限付劣後債	2025/10/22	1.75	EUR	497,770,671	1.7
	NN GROUP NV	永久劣後債	2026/1/15	4.5	EUR	460,457,890	1.5
	ABN AMRO BANK NV	期限付劣後債	2031/12/13	3.324	USD	309,886,946	1.0
	ASR NEDERLAND NV	期限付劣後債	2029/2/2	3.375	EUR	281,619,168	0.9
	ARGENTUM (SWISS RE LTD)	永久劣後債	2027/8/15	5.524	USD	226,277,639	0.8
	AEON NV	優先出資証券	2023/4/15	3.584	USD	223,083,964	0.7
	COOPERATIEVE RABOBANK UA	期限付劣後債	2027/8/30	3.875	EUR	176,798,414	0.6
	ING GROEP NV	期限付劣後債	2026/2/26	2.125	EUR	157,112,836	0.5

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	COOPERATIEVE RABOBANK UA	優先出資証券	2027/6/29	4.375	EUR	155,208,617	0.5
	ELM BV (HELVETIA SCHWEIZ)	期限付劣後債	2027/9/29	3.375	EUR	124,505,439	0.4
	ING GROEP NV	その他	2032/3/28	4.252	USD	102,790,867	0.3
	ING GROEP NV	期限付劣後債	2027/3/9	0.875	EUR	60,944,137	0.2
	COOPERATIEVE RABOBANK UA	その他	2032/4/6	3.758	USD	47,347,359	0.2
小計 (金額・比率)					2,823,803,947	9.5	
スイス	CREDIT SUISSE GROUP AG	その他	2027/6/9	2.25	GBP	362,182,302	1.2
	ZUERCHER KANTONALBANK	期限付劣後債	2027/4/13	2.02	EUR	242,000,544	0.8
	SWISS RE FINANCE LUX	永久劣後債	2024/9/4	4.25	USD	227,465,938	0.8
	UBS GROUP AG	永久劣後債	2026/7/29	5.125	USD	212,973,569	0.7
	ZURICH FINANCE IRELAND	期限付劣後債	2031/1/19	3	USD	194,136,124	0.7
小計 (金額・比率)					1,415,365,025	4.8	
スウェーデン	SWEDBANK AB	期限付劣後債	2027/8/23	3.625	EUR	86,714,612	0.3
小計 (金額・比率)					86,714,612	0.3	
スペイン	BANCO SANTANDER SA	期限付劣後債	2027/1/19	3.125	EUR	408,133,241	1.4
	CAIXABANK SA	期限付劣後債	2026/3/18	1.25	EUR	364,540,324	1.2
	SANTANDER UK GROUP HLDGS	期限付劣後債	2045/9/15	5.625	USD	171,578,450	0.6
	BANCO SANTANDER SA	期限付劣後債	2027/7/4	2.25	GBP	121,286,264	0.4
	MAPPRE SA	期限付劣後債	2030/4/13	2.875	EUR	85,025,462	0.3
	MAPPRE SA	期限付劣後債	2027/3/31	4.375	EUR	83,043,302	0.3
小計 (金額・比率)					1,233,607,043	4.1	
デンマーク	DANSKE BANK A/S	期限付劣後債	2026/2/15	1	EUR	374,758,358	1.3
	DANSKE BANK A/S	期限付劣後債	2024/6/21	2.5	EUR	312,960,743	1.1
	JYSKE BANK A/S	期限付劣後債	2026/1/28	1.25	EUR	283,510,462	1.0
小計 (金額・比率)					971,229,563	3.3	
ドイツ	LB BADEN-WUERTEMBERG	期限付劣後債	2025/6/16	3.625	EUR	277,708,023	0.9
	LANDBK HESSEN-THUERINGEN	期限付劣後債	2027/6/15	4.5	EUR	232,199,848	0.8
	HANNOVER RE	期限付劣後債	2029/7/9	1.125	EUR	190,528,193	0.6
	DEUTSCHE BANK NY	期限付劣後債	2030/10/14	3.729	USD	182,631,472	0.6
	DEUTSCHE BANK AG	その他	2031/2/17	1.375	EUR	140,065,992	0.5
	TALANX AG	期限付劣後債	2032/6/1	1.75	EUR	106,528,600	0.4
小計 (金額・比率)					1,129,662,128	3.8	
ノルウェー	DNB BANK ASA	永久劣後債	2024/11/12	4.875	USD	256,366,655	0.9
小計 (金額・比率)					256,366,655	0.9	
フランス	AXA SA	永久劣後債	2026/3/4	5.453	GBP	465,181,001	1.6
	SOCIETE GENERALE	期限付劣後債	2026/6/30	1.125	EUR	386,683,864	1.3
	LA BANQUE POSTALE	期限付劣後債	2027/5/3	0.75	EUR	349,425,008	1.2
	CNP ASSURANCES	期限付劣後債	2033/1/18	5.25	EUR	281,311,563	0.9
	GROUPE ACM	期限付劣後債	2031/10/21	1.85	EUR	264,717,065	0.9
	BNP PARIBAS	期限付劣後債	2028/8/31	0.875	EUR	260,011,764	0.9
	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES	期限付劣後債	2028/1/29	2.625	EUR	252,908,769	0.8
	MUTUELLE ASSURANCE	期限付劣後債	2032/3/21	2.125	EUR	190,276,110	0.6
	BANQUE FED CRED MUTUEL	期限付劣後債	2031/11/19	1.125	EUR	186,514,194	0.6
	CREDIT AGRICOLE SA	永久劣後債	2027/12/23	4	EUR	175,296,362	0.6
	CREDIT AGRICOLE SA	期限付劣後債	2026/12/9	1.874	GBP	165,941,127	0.6
	CREDIT AGRICOLE SA	永久劣後債	2028/9/23	7.25	EUR	160,548,313	0.5
	BPCE SA	期限付劣後債	2026/10/13	1.5	EUR	145,703,695	0.5
	BNP PARIBAS	期限付劣後債	2026/5/24	2	GBP	142,790,601	0.5
	小計 (金額・比率)					3,427,309,436	11.5
ペルー	BANCO DE CREDITO DEL PER	期限付劣後債	2025/7/1	3.125	USD	326,858,109	1.1
小計 (金額・比率)					326,858,109	1.1	
日本	DAI-ICHI LIFE INSURANCE	永久劣後債	2024/10/28	5.1	USD	634,619,583	2.1
	MTSUI SUMITOMO INSURANC	永久劣後債	2029/3/6	4.95	USD	406,339,157	1.4
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	期限付劣後債	2029/9/17	3.202	USD	317,932,632	1.1
	SOMPO JAPAN INSURANCE	期限付劣後債	2023/3/28	5.325	USD	175,444,988	0.6
	AVIATION CAPITAL GROUP	その他	2027/7/1	3.5	USD	164,053,129	0.6
小計 (金額・比率)					1,698,389,489	5.7	



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 (%)
オーストリア	BAWAG GROUP AG	期限付劣後債	2024/3/26	2.375	EUR	552,657,627	1.9
	VOLKSBANK WIEN AG	その他	2026/3/23	0.875	EUR	230,682,549	0.8
	RAIFFEISENBANK AS	その他	2027/6/9	1	EUR	153,371,131	0.5
	UNIQA INSURANCE GROUP AG	期限付劣後債	2031/6/9	2.375	EUR	61,590,893	0.2
小計 (金額・比率)					998,302,200	3.4	
アイルランド	BANK OF IRELAND GROUP	期限付劣後債	2024/10/14	2.375	EUR	492,868,438	1.7
小計 (金額・比率)					492,868,438	1.7	
イスラエル	BANK HAPAOALIM	期限付劣後債	2026/10/21	3.255	USD	384,327,611	1.3
小計 (金額・比率)					384,327,611	1.3	
フィンランド	NORDEA BANK ABP	期限付劣後債	2026/5/18	0.625	EUR	363,339,399	1.2
	SAMPO OYJ	期限付劣後債	2032/6/3	2.5	EUR	171,353,948	0.6
	NORDEA BANK ABP	期限付劣後債	2027/9/9	1.625	GBP	107,066,987	0.4
小計 (金額・比率)					641,760,334	2.2	
韓国	HANWHA LIFE INSURANCE	期限付劣後債	2027/2/4	3.379	USD	361,266,249	1.2
小計 (金額・比率)					361,266,249	1.2	
カナダ	BANK OF NOVA SCOTIA	期限付劣後債	2026/10/27	3.625	USD	229,504,567	0.8
小計 (金額・比率)					229,504,567	0.8	
ベルギー	BELFIUS BANK SA/NV	期限付劣後債	2029/1/5	1.25	EUR	225,481,110	0.8
	AGEAS	永久劣後債	2029/12/10	3.875	EUR	150,836,882	0.5
	AGEAS	期限付劣後債	2029/7/2	3.25	EUR	86,683,656	0.3
小計 (金額・比率)					463,001,648	1.6	
香港	ATA GROUP LTD	永久劣後債	2026/4/7	2.7	USD	213,498,787	0.7
	ATA GROUP LTD	期限付劣後債	2028/6/9	0.88	EUR	148,966,959	0.5
小計 (金額・比率)					362,465,746	1.2	
中国	HUARONG FINANCE 2019	その他	2030/6/30	3.625	USD	130,596,131	0.4
	AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	その他	2026/3/15	4.25	USD	88,483,853	0.3
	AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	その他	2026/3/1	4.375	USD	83,050,125	0.3
	AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	その他	2025/12/15	5.5	USD	75,115,992	0.3
小計 (金額・比率)					377,246,101	1.3	
トーゴ共和国	BANQUE OUEST AFRICAINE D	その他	2032/10/22	2.75	EUR	43,482,221	0.1
小計 (金額・比率)					43,482,221	0.1	
総計					29,164,348,994	98.0	

(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2023年2月28日現在のデータです。邦貨換算額は、2023年2月28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16期 (決算日 2023年8月15日)

(計算期間 2022年8月16日～2023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	券 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率				
	円	%			%	百万円
12期(2019年8月15日)	10,113	△0.0	100.75	△0.06	69.4	10
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

## ○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	券 率
	騰 落	率			
(期首)	円	%			%
2022年8月15日	10,118	—	100.66	—	71.1
8月末	10,118	0.0	100.66	△0.00	71.1
9月末	10,118	0.0	100.65	△0.01	71.2
10月末	10,118	0.0	100.65	△0.01	70.2
11月末	10,118	0.0	100.65	△0.01	70.2
12月末	10,118	0.0	100.64	△0.02	70.3
2023年1月末	10,118	0.0	100.64	△0.02	69.6
2月末	10,118	0.0	100.64	△0.02	69.6
3月末	10,118	0.0	100.64	△0.02	69.5
4月末	10,119	0.0	100.63	△0.03	69.6
5月末	10,119	0.0	100.63	△0.03	69.6
6月末	10,119	0.0	100.62	△0.04	69.6
7月末	10,119	0.0	100.62	△0.04	69.6
(期末)					
2023年8月15日	10,119	0.0	100.62	△0.04	69.6

(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

(2022年8月16日～2023年8月15日)

## ■期中の基準価額等の推移

期首：10,118円

期末：10,119円

騰落率： 0.0%

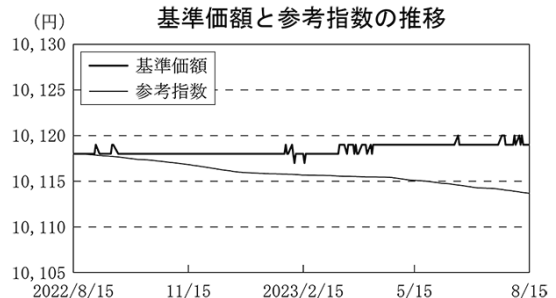
## ◇基準価額の主な変動要因

## 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



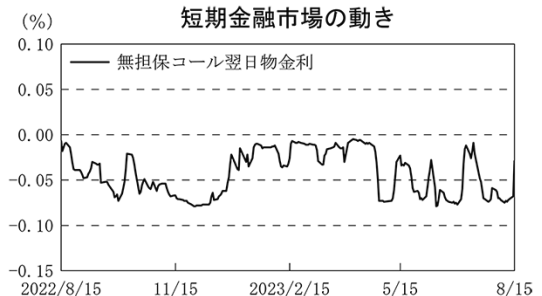
(注) 参考指数は、期首（2022年8月15日）の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

(注) 参考指数は、無担保コール翌日物金利です。

## ■投資環境

当期の短期金融市場は、日銀が長短金利操作付き量的・質的金融緩和を維持したことで、マイナス圏で推移しました。金融緩和の度合いを測る上で着目する日銀の当座預金残高は、476兆円から555兆円程度で推移し、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%から-0.01%程度で推移しました。また、3カ月物の短期国債利回りは、-0.30%から-0.10%程度で推移しました。



## ■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、政府保証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。

## ○今後の運用方針

日銀が2%の「物価安定の目標」の持続的・安定的な実現を見通せる状況となるまで緩和的な政策を継続するとの姿勢を示していることから、国内の短期金利は当面低位にとどまると予想しています。ただし、国内経済・物価の先行きに関する不確実性は高く、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、政府保証債や地方債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

(2022年8月16日～2023年8月15日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2022年8月16日～2023年8月15日)

## 公社債

		買付額	売付額
国	地方債証券	千円 24,015	千円 — (24,000)
	内 特殊債券	6,009	— (6,000)

(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

(2022年8月16日～2023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

(2023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	%	%	%	%	%	
地方債証券	6,000 (6,000)	6,003 (6,003)	69.6 (69.6)	— (—)	— (—)	— (—)	69.6 (69.6)	
合 計	6,000 (6,000)	6,003 (6,003)	69.6 (69.6)	— (—)	— (—)	— (—)	69.6 (69.6)	

(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
地方債証券	%	千円	千円	
第54回川崎市公募公債(5年)	0.02	3,000	3,000	2023/9/20
平成25年度第2回福井県公募公債	0.68	3,000	3,003	2023/10/25
合 計		6,000	6,003	

(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

(2023年8月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	6,003	69.6
コール・ローン等、その他	2,626	30.4
投資信託財産総額	8,629	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年8月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,629,544
コール・ローン等	2,619,166
公社債(評価額)	6,003,930
未収利息	1,156
前払費用	5,292
(B) 負債	4
未払利息	4
(C) 純資産総額(A-B)	8,629,540
元本	8,527,678
次期繰越損益金	101,862
(D) 受益権総口数	8,527,678口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,119円

(注) 当親ファンドの期首元本額は8,340,052円、期中追加設定元本額は197,528円、期中一部解約元本額は9,902円です。

<元本の内訳>

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	2,274,827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・東南アジア株式ファンド	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) 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) 豪ドルコース (毎月分配型)	991,474円
東京海上・米国優先リートファンド (為替プレミアム)	989,316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) 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) 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・がんたたたかう投信 (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	9,890円
東京海上・がんたたたかう投信 (為替ヘッジなし) (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

(2022年8月16日～2023年8月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	24,606
受取利息	25,769
支払利息	△ 1,163
(B) 有価証券売買損益	△ 23,040
売買益	960
売買損	△ 24,000
(C) 当期損益金(A+B)	1,566
(D) 前期繰越損益金	98,082
(E) 追加信託差損益金	2,330
(F) 解約差損益金	△ 116
(G) 計(C+D+E+F)	101,862
次期繰越損益金(G)	101,862

(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。