東京海上・世界モノポリー戦略株式ファンド（毎月決算型）

運用報告書（全体版）

第53期（決算日　2024年８月15日）
第54期（決算日　2024年９月17日）
第55期（決算日　2024年10月15日）
第56期（決算日　2024年11月15日）
第57期（決算日　2024年12月16日）
第58期（決算日　2025年１月15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・世界モノポリー戦略株式ファンド（毎月決算型）」は、このたび、第58期の決算を行いましたので、第53期～第58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。

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／海外／株式 （課税上は株式投資信託として取扱われます。）	
信託期間	2020年３月13日から2030年１月15日	
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行います。	
主要投資対象	東京海上・ 世界モノポリー 戦略株式ファンド （毎月決算型）	内国投資信託「世界モノポリー戦略株式ファンド（適格機関投資家限定）」および親投資信託「東京海上マネープールマザーファンド」を主要投資対象とします。
	世界モノポリー 戦略株式ファンド （適格機関投資家限定）	「アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド」（以下、マザーファンド）への投資を通じて、主として日本を除く世界の株式等の中から、モノポリー企業（モノやサービス等を独占・寡占（地域独占含む）していると判断する企業）の株式等を投資対象とします。
	東京海上 マネープール マザーファンド	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ます。
投資制限	東京海上・ 世界モノポリー 戦略株式ファンド （毎月決算型）	・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。
	世界モノポリー 戦略株式ファンド （適格機関投資家限定）	・マザーファンドの受益証券への投資割合には制限を設けません。 ・株式等への直接投資は、原則として行いません。 ・マザーファンドを通じて行う投資信託証券（上場投資信託は除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以内とします。
	東京海上 マネープール 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。	

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、－印は組み入れまたは売買がないことなどを示しています。

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
29期(2022年８月15日)	16,276	100	2.5	0.0	96.8	12,779
30期(2022年９月15日)	16,399	150	1.7	0.0	96.9	16,110
31期(2022年10月17日)	14,074	150	△13.3	0.0	96.9	16,879
32期(2022年11月15日)	14,853	150	6.6	0.0	97.1	20,840
33期(2022年12月15日)	14,845	150	1.0	0.0	95.9	24,551
34期(2023年１月16日)	14,061	150	△ 4.3	0.0	95.0	25,605
35期(2023年２月15日)	14,331	150	3.0	0.0	98.3	28,846
36期(2023年３月15日)	14,025	150	△ 1.1	0.0	96.4	31,836
37期(2023年４月17日)	14,440	150	4.0	0.0	96.8	35,846
38期(2023年５月15日)	14,534	150	1.7	0.0	97.0	39,456
39期(2023年６月15日)	14,343	150	△ 0.3	0.0	96.9	44,321
40期(2023年７月18日)	14,029	150	△ 1.1	0.0	97.6	48,907
41期(2023年８月15日)	13,906	150	0.2	0.0	97.8	52,498
42期(2023年９月15日)	13,901	150	1.0	0.0	98.0	54,481
43期(2023年10月16日)	12,999	150	△ 5.4	0.0	98.5	52,257
44期(2023年11月15日)	13,623	150	6.0	0.0	98.9	55,383
45期(2023年12月15日)	13,656	150	1.3	0.0	97.1	55,649
46期(2024年１月15日)	13,623	150	0.9	0.0	97.8	55,638
47期(2024年２月15日)	13,194	150	△ 2.0	0.0	98.7	52,998
48期(2024年３月15日)	13,294	150	1.9	0.0	97.9	52,466
49期(2024年４月15日)	13,196	150	0.4	0.0	98.0	51,275
50期(2024年５月15日)	14,292	150	9.4	0.0	98.5	54,422
51期(2024年６月17日)	13,674	150	△ 3.3	0.0	98.1	50,863
52期(2024年７月16日)	14,047	150	3.8	0.0	99.8	50,801
53期(2024年８月15日)	13,462	150	△ 3.1	0.0	97.7	48,286
54期(2024年９月17日)	13,498	150	1.4	0.0	97.8	47,969
55期(2024年10月15日)	13,859	150	3.8	0.0	99.0	49,121
56期(2024年11月15日)	13,875	150	1.2	0.0	98.6	49,987
57期(2024年12月16日)	13,502	150	△ 1.6	0.0	98.2	49,392
58期(2025年１月15日)	13,158	150	△ 1.4	0.0	98.9	48,205

（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

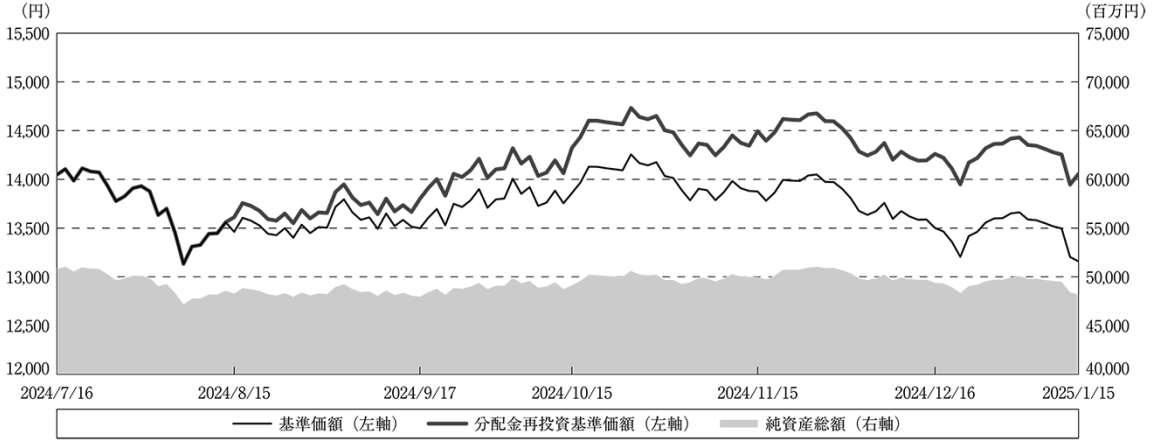
決算期	年月日	基準価額		債券組入比率	投資信託証券組入比率
			騰落率		
	（期　首）	円	%	%	%
	2024年７月16日	14,047	－	0.0	99.8
第53期	７月末	13,877	△1.2	0.0	98.5
	（期　末）				
	2024年８月15日	13,612	△3.1	0.0	97.7
	（期　首）				
	2024年８月15日	13,462	－	0.0	97.7
第54期	８月末	13,505	0.3	0.0	98.2
	（期　末）				
	2024年９月17日	13,648	1.4	0.0	97.8
	（期　首）				
	2024年９月17日	13,498	－	0.0	97.8
第55期	９月末	13,709	1.6	0.0	97.5
	（期　末）				
	2024年10月15日	14,009	3.8	0.0	99.0
	（期　首）				
	2024年10月15日	13,859	－	0.0	99.0
第56期	10月末	14,014	1.1	0.0	99.0
	（期　末）				
	2024年11月15日	14,025	1.2	0.0	98.6
	（期　首）				
	2024年11月15日	13,875	－	0.0	98.6
第57期	11月末	13,904	0.2	0.0	97.5
	（期　末）				
	2024年12月16日	13,652	△1.6	0.0	98.2
	（期　首）				
	2024年12月16日	13,502	－	0.0	98.2
第58期	12月末	13,662	1.2	0.0	98.1
	（期　末）				
	2025年１月15日	13,308	△1.4	0.0	98.9

（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７月17日～2025年１月15日）

■作成期間中の基準価額等の推移



第53期首：14,047円
第58期末：13,158円（既払分配金（税込み）：900円）
騰　落　率：　0.1%（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（2024年７月16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

・米国での利下げ期待や堅調な企業業績などを背景に、株式市場が上昇基調で推移したこと

マイナス要因

・米国の景気後退や利下げペース鈍化への懸念などから、株式市場が軟調に推移する場面があったこと
・主要通貨に対して円高が進行したこと

■投資環境

【株式市場】

当作成期、世界の株式市場は上昇しました。作成期初から2024年８月初旬にかけて、AI（人工知能）関連の設備投資の負担増やバリュエーション（投資価値を測るための指標）の過熱感などから大型ハイテク株が売り込まれたほか、米国経済指標の伸び率鈍化を背景に景気悪化懸念が急速に高まったことなどから、株式市場は一時調整色が強まる場面がありました。その後、米国では雇用統計や企業業績が堅調に推移するなか、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ開始や、大統領選を経てトランプ次期政権の減税・規制緩和策への期待が高まったことなどから、株式市場はおおむね上昇基調で推移しました。12月半ば以降、米国の利下げペース鈍化に対する懸念が高まるなか株式市場はやや軟調な展開となりましたが、作成期間を通しては上昇しました。

【為替市場】

米ドル円為替レートは小幅な円高米ドル安となりました。作成期初から2024年９月半ばにかけて、米国で消費者物価指数や雇用統計の伸び率鈍化を背景に景気後退の可能性が意識されたほか、日銀による追加利上げも重しとなり、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）とともに円高米ドル安が急速に進行しました。９月後半から作成期末にかけては、日銀の追加利上げを急がない姿勢に変更がなかったことや、米国でインフレ再燃の可能性も残るなか、FRBの金融緩和ペースが鈍化するとの懸念が広がったことなどから、おおむね円安基調で推移しましたが、作成期間を通しては小幅な円高米ドル安となりました。

ユーロ円為替レートは円高ユーロ安となりました。作成期前半、円キャリートレードの巻き戻しを背景に円高ユーロ安が進行しました。その後、一進一退の展開を繰り返しながらほぼ横ばいで推移し、作成期間を通しては円高ユーロ安となりました。

■ポートフォリオについて

＜東京海上・世界モノポリー戦略株式ファンド（毎月決算型）＞

「世界モノポリー戦略株式ファンド（適格機関投資家限定）」（以下、投資信託証券）および「東京海上マネープールマザーファンド」（以下、親投資信託）を主要投資対象とし、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、主に投資信託証券の値動きを反映し、0.1％上昇しました。

＜投資信託証券＞

「アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド」を主要投資対象とし、組入比率を高位に保ちました。

保有する株式の株価上昇がプラス寄与し、基準価額（分配金再投資）は上昇しました。

モノポリー関連企業の株式では、データセンター向け電力需要拡大の恩恵を受けると期待された総合電力銘柄の株価が好調でした。また、エネルギーの増産を目指すトランプ次期政権下で原油や天然ガスの輸送需要が高まるとの期待を受け、エネルギー・インフラ銘柄の株価も堅調でした。一方、通信関連銘柄は、長期金利が上昇する局面で相対的な配当利回りの魅力が低下し、低調な展開となりました。

個別銘柄では、TCエナジー（エネルギー・インフラ）、エンブリッジ（エネルギー・インフラ）、エンタジー（総合電力）などの銘柄が寄与度上位となった一方、セルネックス・テレコム（通信）、バンシ（有料道路）、クラウン・キャッスル（通信）などの銘柄が寄与度下位となりました。

＜親投資信託＞

元本の安全性と流動性を重視し、国債などを中心とする円建て短期公社債など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53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
	2024年７月17日～2024年８月15日	2024年８月16日～2024年９月17日	2024年９月18日～2024年10月15日	2024年10月16日～2024年11月15日	2024年11月16日～2024年12月16日	2024年12月17日～2025年１月15日
当期分配金	150	150	150	150	150	150
（対基準価額比率）	1.102%	1.099%	1.071%	1.070%	1.099%	1.127%
当期の収益	－	－	35	4	－	20
当期の収益以外	150	150	115	145	150	130
翌期繰越分配対象額	4,903	4,753	4,874	4,886	4,736	4,614

（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・世界モノポリー戦略株式ファンド（毎月決算型）＞

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

＜投資信託証券＞

各国の景気や金利動向により、短中期的に株式市場の変動性が高まることが想定されますが、生活に必要不可欠なサービスを独占的に提供するモノポリー企業は、高い参入障壁、高い価格決定力、高い利益成長の予測可能性により、長期的かつ安定的な利益成長が見込まれ、株価は長期的に上昇すると見ています。

引き続き、独占・寡占という競争優位性を持つ、希少性の高いモノポリー企業の中から、市況動向や規制緩和等の影響を受けにくい銘柄を厳選し、組み入れを行う方針です。

＜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７月17日～2025年１月15日）

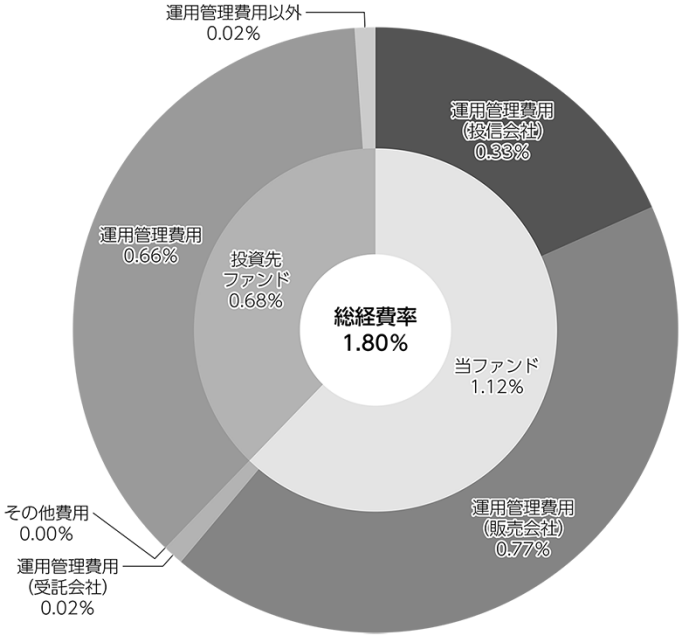
項目	第53期～第58期 金額	第53期～第58期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	78	0.563	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(23)	(0.165)	＊委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価
（販売会社）	(53)	(0.386)	＊購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(2)	(0.011)	＊運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	0	0.001	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.001)	＊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	78	0.564	
作成期間の平均基準価額は、13,778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）当ファンドが組み入れている投資信託証券の直近の計算期間における「１万口当たりの費用明細」が取得できるものについては後述することとしています。
（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1.80％です。



（単位：％）

総経費率（①＋②＋③）	**1.80**
①当ファンドの費用の比率	1.12
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.66
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02

（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。

○売買及び取引の状況

（2024年７月17日～2025年１月15日）

投資信託証券

銘柄		第53期～第58期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
国内	世界モノポリー戦略株式ファンド（適格機関投資家限定）	－	－	1,597,943,455	3,000,000

（注）金額は受渡代金です。

○利害関係人との取引状況等

（2024年７月17日～2025年１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

（2025年１月15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

銘柄	第52期末	第58期末		
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
世界モノポリー戦略株式ファンド（適格機関投資家限定）	26,357,591,560	24,759,648,105	47,679,654	98.9
合計	26,357,591,560	24,759,648,105	47,679,654	98.9

（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

銘柄	第52期末	第58期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
東京海上マネープールマザーファンド	996	996	1,000

○投資信託財産の構成

（2025年１月15日現在）

項目	第58期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	47,679,654	97.5
東京海上マネープールマザーファンド	1,000	0.0
コール・ローン等、その他	1,239,066	2.5
投資信託財産総額	48,919,720	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第53期末	第54期末	第55期末	第56期末	第57期末	第58期末
	2024年８月15日現在	2024年９月17日現在	2024年10月15日現在	2024年11月15日現在	2024年12月16日現在	2025年１月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	**48,922,499,481**	**48,770,791,594**	**50,047,655,692**	**50,687,084,794**	**50,136,491,653**	**48,919,720,157**
コール・ローン等	1,725,060,199	860,156,924	1,426,126,174	1,419,328,365	1,638,759,005	1,239,058,089
投資信託受益証券(評価額)	47,196,429,298	46,909,629,299	48,620,520,983	49,266,747,799	48,496,722,743	47,679,654,355
東京海上マネープールマザーファンド(評価額)	1,000,598	1,000,697	1,000,797	1,000,897	1,000,996	1,000,996
未収入金	－	1,000,000,000	－	－	－	－
未収利息	9,386	4,674	7,738	7,733	8,909	6,717
(B) 負債	**635,965,250**	**801,019,464**	**925,910,675**	**699,975,312**	**743,602,411**	**714,496,513**
未払収益分配金	538,042,426	533,079,601	531,642,460	540,391,703	548,743,349	549,539,352
未払解約金	52,226,027	218,754,013	352,099,317	111,987,635	146,881,327	119,163,970
未払信託報酬	45,615,677	49,096,618	42,093,186	47,512,150	47,893,911	45,712,071
その他未払費用	81,120	89,232	75,712	83,824	83,824	81,120
(C) 純資産総額(A－B)	**48,286,534,231**	**47,969,772,130**	**49,121,745,017**	**49,987,109,482**	**49,392,889,242**	**48,205,223,644**
元本	35,869,495,122	35,538,640,118	35,442,830,678	36,026,113,597	36,582,889,965	36,635,956,822
次期繰越損益金	12,417,039,109	12,431,132,012	13,678,914,339	13,960,995,885	12,809,999,277	11,569,266,822
(D) 受益権総口数	**35,869,495,122口**	**35,538,640,118口**	**35,442,830,678口**	**36,026,113,597口**	**36,582,889,965口**	**36,635,956,822口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**13,462円**	**13,498円**	**13,859円**	**13,875円**	**13,502円**	**13,158円**

(注) 当ファンドの第53期首元本額は36,164,198,516円、第53～58期中追加設定元本額は4,736,441,649円、第53～58期中一部解約元本額は4,264,683,343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53期 2024年７月17日～ 2024年８月15日	第54期 2024年８月16日～ 2024年９月17日	第55期 2024年９月18日～ 2024年10月15日	第56期 2024年10月16日～ 2024年11月15日	第57期 2024年11月16日～ 2024年12月16日	第58期 2024年12月17日～ 2025年１月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	105,823	190,671	147,463,446	162,141	239,169	148,327,845
受取配当金	－	－	147,256,542	－	－	148,144,183
受取利息	105,823	190,671	206,904	162,141	239,169	183,662
(B) 有価証券売買損益	△ 1,506,305,271	706,655,526	1,694,079,538	631,215,478	△ 765,186,957	△ 813,717,322
売買益	20,133,751	713,860,089	1,710,888,928	646,500,560	6,575,739	4,237,630
売買損	△ 1,526,439,022	△ 7,204,563	△ 16,809,390	△ 15,285,082	△ 771,762,696	△ 817,954,952
(C) 信託報酬等	△ 45,696,797	△ 49,185,850	△ 42,168,898	△ 47,595,974	△ 47,977,735	△ 45,793,191
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	△ 1,551,896,245	657,660,347	1,799,374,086	583,781,645	△ 812,925,523	△ 711,182,668
(E) 前期繰越損益金	5,506,845,656	3,822,050,923	4,394,477,047	5,928,858,397	6,364,628,662	5,453,568,404
(F) 追加信託差損益金	9,000,132,124	8,484,500,343	8,016,705,666	7,988,747,546	7,807,039,487	7,376,420,438
（配当等相当額）	(12,619,497,204)	(12,090,543,019)	(11,614,400,632)	(11,632,076,498)	(11,511,767,834)	(11,095,659,753)
（売買損益相当額）	(△ 3,619,365,080)	(△ 3,606,042,676)	(△ 3,597,694,966)	(△ 3,643,328,952)	(△ 3,704,728,347)	(△ 3,719,239,315)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	12,955,081,535	12,964,211,613	14,210,556,799	14,501,387,588	13,358,742,626	12,118,806,174
(H) 収益分配金	△ 538,042,426	△ 533,079,601	△ 531,642,460	△ 540,391,703	△ 548,743,349	△ 549,539,352
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	12,417,039,109	12,431,132,012	13,678,914,339	13,960,995,885	12,809,999,277	11,569,266,822
追加信託差損益金	8,497,959,193	7,951,420,742	7,609,113,113	7,484,381,956	7,294,879,027	6,900,152,999
（配当等相当額）	(12,117,324,273)	(11,557,463,418)	(11,206,808,079)	(11,127,710,908)	(10,999,607,374)	(10,619,392,314)
（売買損益相当額）	(△ 3,619,365,080)	(△ 3,606,042,676)	(△ 3,597,694,966)	(△ 3,643,328,952)	(△ 3,704,728,347)	(△ 3,719,239,315)
分配準備積立金	5,470,976,161	5,335,701,124	6,069,801,226	6,476,613,929	6,328,045,773	6,286,684,015
繰越損益金	△ 1,551,896,245	△ 855,989,854	－	－	△ 812,925,523	△ 1,617,570,192

（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53期 2024年７月17日～ 2024年８月15日	第54期 2024年８月16日～ 2024年９月17日	第55期 2024年９月18日～ 2024年10月15日	第56期 2024年10月16日～ 2024年11月15日	第57期 2024年11月16日～ 2024年12月16日	第58期 2024年12月17日～ 2025年１月15日
a. 配当等収益(費用控除後)	0円	175,966円	144,085,760円	147,911円	0円	102,534,709円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円	0円	815,585,152円	583,633,734円	0円	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	12,619,497,204円	12,090,543,019円	11,614,400,632円	11,632,076,498円	11,511,767,834円	11,095,659,753円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	5,506,845,656円	5,335,525,158円	5,234,180,221円	5,928,858,397円	6,364,628,662円	6,257,421,219円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	18,126,342,860円	17,426,244,143円	17,808,251,765円	18,144,716,540円	17,876,396,496円	17,455,615,681円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	5,053円	4,903円	5,024円	5,036円	4,886円	4,764円
g. 分配金	538,042,426円	533,079,601円	531,642,460円	540,391,703円	548,743,349円	549,539,352円
h. 分配金(１万口当たり)	150円	150円	150円	150円	150円	150円

○分配金のお知らせ

	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
１万口当たり分配金（税込み）	150円	150円	150円	150円	150円	150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

（2025年１月15日現在）

＜東京海上マネープールマザーファンド＞

下記は、東京海上マネープールマザーファンド全体(11,423千口)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58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	8,000	7,996	69.7	－	－	－	69.7
	(8,000)	(7,996)	(69.7)	(－)	(－)	(－)	(69.7)
合計	8,000	7,996	69.7	－	－	－	69.7
	(8,000)	(7,996)	(69.7)	(－)	(－)	(－)	(69.7)

（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58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1269回国庫短期証券	－	4,000	3,998	2025/２/25
第1278回国庫短期証券	－	4,000	3,997	2025/４/７
合計		8,000	7,996	

（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。

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／海外／株式
信託期間		無期限
運用方針		アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンドの受益証券への投資を通じて、信託財産の成長を目指して運用を行います。
		実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主要運用対象	世界モノポリー戦略株式ファンド(適格機関投資家限定)	アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド受益証券
	アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド	海外の金融商品取引所に上場している企業の株式等※ ※リート（不動産投資信託証券）やDR（預託証券）、その他の証券を含みます。
マザーファンドの運用方法		1．主として日本を除く世界の株式等の中から、モノポリー企業（モノやサービス等を独占・寡占（地域独占含む）していると判断する企業）の株式等を投資対象とします。 2．銘柄選定に関しては、持続可能な競争優位性を持つと判断される銘柄を選別します。 3．外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 4．資金動向、市場動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。 5．モノポリー企業の株式等の運用は、マゼラン・アセット・マネジメント・リミテッドに運用指図に関する権限を一部委託します。
組入制限	世界モノポリー戦略株式ファンド(適格機関投資家限定)	1．アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド（以下、「マザーファンド」）の受益証券への投資割合には制限を設けません。 2．株式等※への直接投資は、原則として行いません。 ※リート（不動産投資信託証券）やDR（預託証券）、その他の証券を含みます。以下同じ。 3．マザーファンドを通じて行う一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行います。 4．マザーファンドを通じて行う投資信託証券（上場投資信託は除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の５%以内とします。
	アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド	1．株式等への投資割合には制限を設けません。 2．一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行います。 3．投資信託証券（上場投資信託は除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の５%以内とします。
分配方針		収益分配金額は、分配対象額の範囲（経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含む）等の全額）内で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。但し、必ず分配を行うものではありません。

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。

世界モノポリー戦略株式ファンド（適格機関投資家限定）

運用報告書（全体版）

第18期（決算日　2024年９月30日）
第19期（決算日　2025年１月６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を申し上げます。

さて、「世界モノポリー戦略株式ファンド（適格機関投資家限定）」は、去る2025年１月６日に第19期の決算を行いました。第18期及び第19期の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

NORTHERN TRUST

運用報告書に関するお問い合わせ先
ノーザン・トラスト・グローバル・インベストメンツ株式会社
業務部
〒106－0032　東京都港区六本木一丁目９－10
アークヒルズ仙石山森タワー
電話番号：03－5575－5780
受付時間：営業日の午前９時～午後５時
ホームページ：www.northerntrust.jp/

≪世界モノポリー戦略株式ファンド（適格機関投資家限定）≫

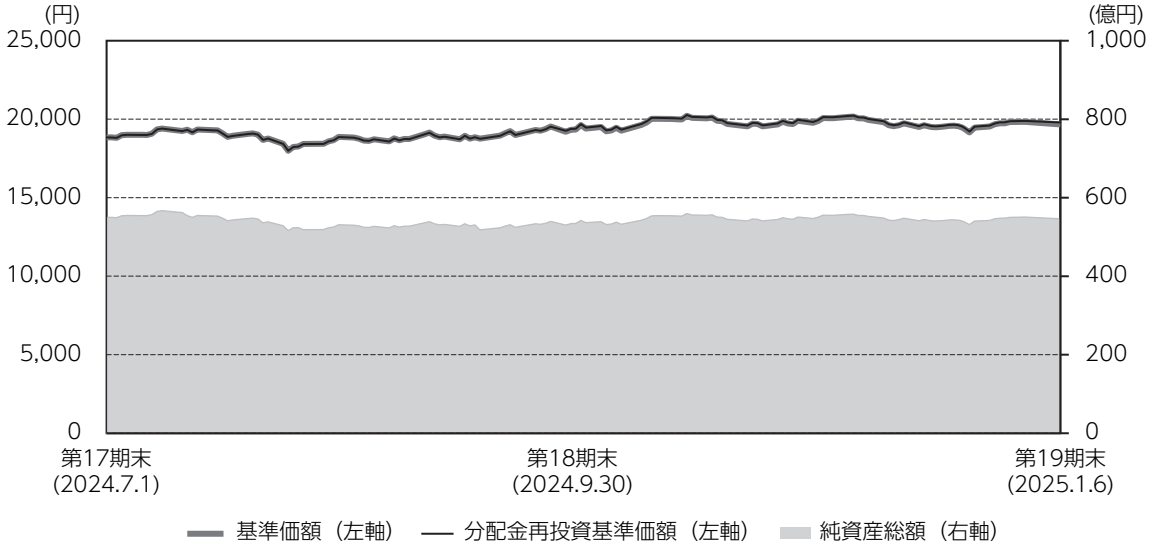
最近10期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		株式組入比率	投資証券組入比率	純資産総額
		税込分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
10期（2022年９月30日）	15,811	60	△ 7.5	17,135	△ 3.9	91.6	7.0	15,298
11期（2023年１月４日）	15,485	60	△ 1.7	16,928	△ 1.2	91.4	6.9	25,448
12期（2023年３月31日）	16,356	60	6.0	17,892	5.7	92.3	6.2	35,715
13期（2023年６月30日）	17,307	60	6.2	19,237	7.5	92.0	6.4	51,196
14期（2023年10月２日）	16,190	60	△ 6.1	18,516	△ 3.7	92.5	6.1	56,633
15期（2024年１月４日）	17,272	60	7.1	19,536	5.5	92.3	6.5	59,779
16期（2024年４月１日）	17,999	60	4.6	20,956	7.3	93.2	6.2	58,686
17期（2024年７月１日）	18,840	60	5.0	22,832	9.0	91.7	6.4	54,971
18期（2024年９月30日）	19,197	60	2.2	22,905	0.3	92.8	6.1	53,032
19期（2025年１月６日）	19,668	60	2.8	25,002	9.2	92.5	5.7	54,586

（注１）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注２）参考指数としてS&P グローバル・インフラストラクチャー・インデックス（税引後配当込み、円換算、2020年３月16日を10,000とする。）を使用しています。基準日前営業日の米ドル建て指数を基準日の対顧客電信売買相場仲値を用いて当社が独自に円換算しています。

《運用経過》

基準価額等の推移について



（注）分配金再投資基準価額は、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、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。

■基準価額・騰落率

第18期首：18,840円
第19期末：19,668円（既払分配金120円）
騰　落　率：＋5.0%（分配金再投資ベース）

■組入ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド	5.4%

■基準価額の主な変動要因

為替がマイナス寄与したものの、株式がプラス寄与し、基準価額は上昇しました。株式では、主に総合電力、エネルギーインフラ、送配電セクターでの保有銘柄が値上がりしたことがプラス寄与しました。為替では、円が他通貨に対して上昇したことがマイナス寄与しました。

世界モノポリー戦略株式ファンド

決算期	年　月　日	基準価額		参考指数		株式組入比率	投資証券組入比率
			騰落率		騰落率		
	(期　首)	円	%		%	%	%
	2024年7月1日	18,840	－	22,832	－	91.7	6.4
第18期	7月末	19,015	0.9	22,385	△2.0	92.3	6.8
	8月末	18,732	△0.6	22,209	△2.7	92.7	6.1
	(期　末)						
	2024年9月30日	19,257	2.2	22,905	0.3	92.8	6.1
	(期　首)						
	2024年9月30日	19,197	－	22,905	－	92.8	6.1
	10月末	19,870	3.5	24,299	6.1	92.4	5.9
第19期	11月末	19,948	3.9	24,634	7.5	92.3	6.2
	12月末	19,831	3.3	24,761	8.1	92.3	5.7
	(期　末)						
	2025年1月6日	19,728	2.8	25,002	9.2	92.5	5.7

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は各期首比。
(注2) 参考指数としてS&P グローバル・インフラストラクチャー・インデックス（税引後配当込み、円換算、2020年3月16日を10,000とする。）を使用しています。基準日前営業日の米ドル建て指数を基準日の対顧客電信売買相場仲値を用いて当社が独自に円換算しています。

投資環境について

○世界株式市況

当期の世界株式市場は、期首と比べて上昇しました。地政学的な緊張などが重しとなる局面も見られましたが、米連邦準備理事会（FRB）の利下げ観測などが上昇要因となりました。モノポリー企業関連では、データセンター向け電力需要拡大の恩恵を受けると期待された総合電力、送配電の株価が良好でした。また、化石燃料の増産を目指すトランプ次期米政権下で原油や天然ガスの輸送需要が高まるとの期待を受け、エネルギー・インフラの株価も堅調でした。

○為替相場

当期の米ドル円相場は、期首と比べて円高米ドル安となりました。米連邦準備理事会（FRB）の利下げ観測などが円高・米ドル安要因となりました。

前期における「今後の運用方針」

「アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド」の受益証券への投資を行います。

ポートフォリオについて

○当ファンド

「アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド」の受益証券への投資を行いました。

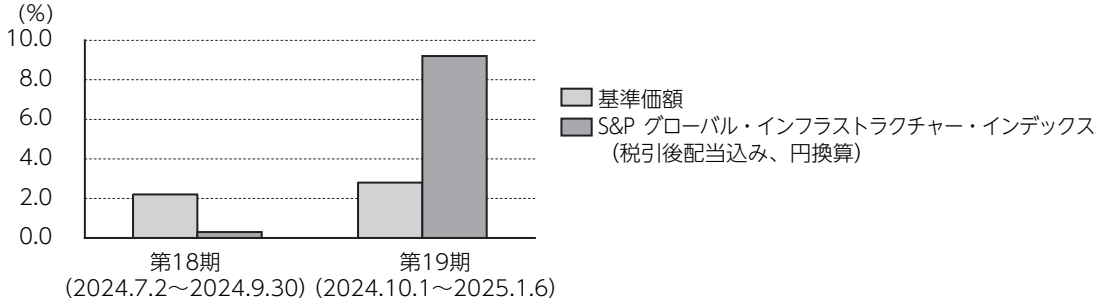
○アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド

当ファンドは、高い参入障壁等により、一定の地域においてモノ・サービス等を独占・寡占していると判断するモノポリー（独占的）企業の中から、市況動向や規制緩和等の影響を受けにくく、長期的かつ安定的な利益成長が見込まれる銘柄をさらに厳選し、組み入れを行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。参考指数は世界のモノポリー企業から構成される株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



分配金について

当作成期の１万口当り分配金（税込）は下記「分配原資の内訳（１万口当り）」の「当期分配金（税込）」欄をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させて頂きます。

■分配原資の内訳（１万口当り）

項目			第　18　期 2024年７月２日 ～2024年９月30日	第　19　期 2024年10月１日 ～2025年１月６日
当期分配金（税込）		(円)	60	60
	対基準価額比率	(%)	0.312	0.304
	当期の収益	(円)	60	60
	当期の収益以外	(円)	－	－
翌期繰越分配対象額		(円)	9,345	9,813

（注１）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
（注２）円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込）に合致しない場合があります。
（注３）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込）の期末基準価額（分配金込）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

《今後の運用方針》

○当ファンド

「アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド」の受益証券への投資を行い、信託財産の成長を目指して運用を行います。

○アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド

各国のインフレや金利動向により、短中期的に株式市場の変動性が高まることが想定されますが、生活に必要不可欠なサービスを独占的に提供するモノポリー企業は、高い参入障壁、高い価格決定力、高い利益成長の予測可能性により、長期的かつ安定的な利益成長が見込まれ、株価は長期的に上昇すると見ています。株価の変動は、短期的にはその時々の問題を反映する傾向がありますが、長期的には企業の利益成長を反映すると考えています。引き続き、独占・寡占という競争優位性を持つ、希少性の高いモノポリー企業の中から、市場動向や規制緩和等の影響を受けにくい銘柄を厳選し、組み入れを行う方針です。

1万口当りの費用の明細

項目	第18期～第19期 (2024.7.2～2025.1.6) 金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	68円	0.350%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 **期中の平均基準価額は19,432円です。**
(投信会社)	(66)	(0.341)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(0)	(0.001)	販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	(2)	(0.008)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 募集手数料	－	－	
(c) 売買委託手数料	2	0.011	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(2)	(0.011)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) 有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(e) その他費用	1	0.008	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.007)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.001)	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	71	0.369	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注3) 比率欄は「1万口当りのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況

(2024年７月２日から2025年１月６日まで)

投資信託受益証券

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド	170,446	369,000	1,718,302	3,558,996

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2024年７月２日から2025年１月６日まで)

項目	当作成期
	アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	8,727,058千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	50,458,494千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.17

(注１) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
(注２) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

当ファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

(2025年１月６日現在)

	当作成期首(前作成期末)	当作成期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド	26,671,351	25,123,495	54,852,128

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2025年１月６日現在)

項目	当作成期末	
	評価額	比率
	千円	%
アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド	54,852,128	100.0
コール・ローン等、その他	19	0.0
投資信託財産総額	54,852,147	100.0

(注１) 評価額の単位未満は切捨て。
(注２) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、１月６日における邦貨換算レートは、１米ドル＝157.73円、１カナダドル＝109.28円、１スイスフラン＝173.31円、１オーストラリアドル＝98.27円、１英ポンド＝196.03円、１メキシコペソ＝7.6521円、１香港ドル＝20.28円、１ニュージーランドドル＝88.72円、100韓国ウォン＝10.72円、100チリペソ＝15.5146円、１ユーロ＝162.46円です。
(注３) アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（54,729,612千円）の投資信託財産総額（55,050,307千円）に対する比率は99.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年１月６日現在)

項目	第18期末	第19期末
(A) 資産	**53,289,362,073円**	**54,852,147,040円**
コール・ローン等	18,445	18,453
アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド(評価額)	53,289,343,628	54,852,128,587
(B) 負債	**257,182,899**	**265,994,698**
未払収益分配金	165,747,902	166,520,788
未払信託報酬	90,505,497	99,187,456
その他未払費用	929,500	286,454
(C) 純資産総額(A－B)	**53,032,179,174**	**54,586,152,342**
元本	27,624,650,381	27,753,464,667
次期繰越損益金	25,407,528,793	26,832,687,675
(D) 受益権総口数	**27,624,650,381口**	**27,753,464,667口**
１万口当り基準価額(C／D)	**19,197円**	**19,668円**

＊第18期首における元本額29,178,115,575円、当作成期間(第18期～第19期)における追加設定元本額188,202,247円、同解約額1,612,853,155円
＊計算口数当りの純資産総額は、第18期末1.9197円、第19期末1.9668円です。

■損益の状況

第18期（自2024年７月２日 至2024年９月30日）
第19期（自2024年10月１日 至2025年１月６日）

項目	第18期	第19期
(A) 有価証券売買損益	**1,242,394,812円**	**1,564,592,945円**
売買益	1,297,259,796	1,566,912,986
売買損	△ 54,864,984	△ 2,320,041
(B) 信託報酬等	**△ 90,738,028**	**△ 99,473,910**
(C) 当期損益金(A＋B)	**1,151,656,784**	**1,465,119,035**
(D) 前期繰越損益金	**6,319,243,963**	**7,301,217,591**
(E) 追加信託差損益金	**18,102,375,948**	**18,232,871,837**
(配当等相当額)	(18,510,399,535)	(18,634,848,175)
(売買損益相当額)	(△ 408,023,587)	(△ 401,976,338)
(F) 合計(C＋D＋E)	**25,573,276,695**	**26,999,208,463**
(G) 収益分配金	**△ 165,747,902**	**△ 166,520,788**
次期繰越損益金(F＋G)	**25,407,528,793**	**26,832,687,675**
追加信託差損益金	18,102,375,948	18,232,871,837
(配当等相当額)	(18,510,532,081)	(18,635,299,545)
(売買損益相当額)	(△ 408,156,133)	(△ 402,427,708)
分配準備積立金	7,305,152,845	8,599,815,838

(注１) 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おります。
(注２) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
(注３) 分配金の計算過程
第18計算期間末に、費用控除後の配当等収益額340,204,912円（１万口当り123.16円）、有価証券売買等損益811,451,872円（１万口当り293.74円）、収益調整金額18,510,532,081円（１万口当り6,700.73円）及び、分配準備積立金額6,319,243,963円（１万口当り2,287.53円）から分配対象収益額は25,981,432,828円（１万口当り9,405円）となり、うち165,747,902円（１万口当り60円）を分配金額としております。
第19計算期間末に、費用控除後の配当等収益額431,169,018円（１万口当り155.36円）、有価証券売買等損益1,033,950,017円（１万口当り372.55円）、収益調整金額18,635,299,545円（１万口当り6,714.58円）及び、分配準備積立金額7,301,217,591円（１万口当り2,630.74円）から分配対象収益額は27,401,636,171円（１万口当り9,873円）となり、166,520,788円（１万口当り60円）を分配金額としております。

＜補足情報＞

当ファンド（世界モノポリー戦略株式ファンド（適格機関投資家限定））が投資対象としている「アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド」の決算日（2024年９月30日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2025年１月６日）現在におけるアンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンドの組入資産の内容を掲載いたしました。

■組入資産明細表

下記は、2025年１月６日現在におけるアンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド（25,214,583千口）の内容です。

（2025年１月６日現在）

(1) 外国株式

銘柄	前期末	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AMERICAN ELECTRIC POWER	678	629	5,796	914,351	公益事業
PINNACLE WEST CAPITAL	186	179	1,514	238,931	公益事業
AMEREN CORP	479	449	3,994	630,069	公益事業
FIRSTENERGY CORP	1,011	949	3,791	598,099	公益事業
BLACK HILLS CORP	115	102	592	93,494	公益事業
SEMPRA	792	644	5,652	891,600	公益事業
CALIFORNIA WATER SERVICE GRP	73	105	471	74,367	公益事業
CHESAPEAKE UTILITIES CORP	28	21	257	40,554	公益事業
CONSOLIDATED EDISON INC	659	585	5,227	824,477	公益事業
CMS ENERGY CORP	488	434	2,891	456,030	公益事業
AMERICAN STATES WATER CO	53	71	546	86,247	公益事業
DTE ENERGY CO	336	316	3,844	606,332	公益事業
IDACORP INC	99	75	817	128,907	公益事業
ATMOS ENERGY CORP	282	265	3,681	580,689	公益事業
ENTERGY CORP	349	635	4,872	768,596	公益事業
NEXTERA ENERGY INC	791	738	5,319	839,110	公益事業
CENTERPOINT ENETGY INC	1,048	979	3,099	488,946	公益事業
DOMINION ENERGY INC	1,151	1,049	5,744	906,056	公益事業
MGE ENERGY INC	53	53	496	78,252	公益事業
MIDDLESEX WATER CO	27	27	143	22,576	公益事業
XCEL ENERGY INC	909	862	5,749	906,812	公益事業
NISOURCE INC	853	793	2,888	455,578	公益事業
OGE ENERGY CORP	383	307	1,280	202,041	公益事業
EXELON CORP	1,909	1,708	6,499	1,025,233	公益事業
PPL CORP	1,195	1,018	3,285	518,202	公益事業
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	808	689	5,947	938,078	公益事業
TXNM ENERGY INC	130	109	534	84,293	公益事業
SJW GRP	43	43	209	33,012	公益事業
SOUTHERN CO/THE	765	682	5,615	885,752	公益事業
AVISTA CORP	100	100	367	57,996	公益事業
ALLIANT ENERGY CORP	459	379	2,216	349,536	公益事業
ALLETE INC	104	104	678	106,947	公益事業
NORTHWESTERN ENERGY GRP INC	98	117	624	98,519	公益事業
PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO	169	150	650	102,662	公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	375	355	4,404	694,777	公益事業
DUKE ENERGY CORP	585	503	5,425	855,804	公益事業
EVERGY INC	368	340	2,094	330,411	公益事業
NORTHWEST NATURAL HLDG CO	54	32	129	20,421	公益事業
ONE GAS INC	92	104	718	113,317	公益事業
ESSENTIAL UTILITIES INC	484	446	1,614	254,576	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	636	597	3,424	540,119	公益事業
AVANGRID INC	148	－	－	－	公益事業
SPIRE INC	79	96	664	104,754	公益事業
WEC ENERGY GRP INC	518	470	4,410	695,664	公益事業
小計 株数・金額	19,983	18,329	118,190	18,642,209	
小計 銘柄数<比率>	44銘柄	43銘柄	－	<33.9%>	
(スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ENAGAS SA	1,780	1,810	2,147	348,811	公益事業
REDEIA CORP SA	3,081	3,071	5,049	820,287	公益事業
FERROVIAL SE	2,688	2,534	10,284	1,670,874	資本財
AENA SME SA	528	494	10,004	1,625,323	運輸
CELLNEX TELECOM SA	2,824	3,057	9,367	1,521,775	電気通信サービス
小計 株数・金額	10,904	10,967	36,852	5,987,073	
小計 銘柄数<比率>	5銘柄	5銘柄	－	<10.9%>	
(イタリア)					
ACEA SPA	287	287	533	86,701	公益事業
SNAM SPA	14,013	14,685	6,357	1,032,783	公益事業
TERNA SPA	10,064	9,937	7,657	1,244,054	公益事業
ENAV SPA	2,162	1,954	800	130,050	運輸
ITALGAS SPA	3,533	3,262	1,771	287,824	公益事業
小計 株数・金額	30,059	30,126	17,120	2,781,414	
小計 銘柄数<比率>	5銘柄	5銘柄	－	<5.1%>	
(フランス)					
ADP	237	257	2,883	468,388	運輸
VINCI SA	869	979	9,690	1,574,334	資本財
GETLINK SE	2,683	2,821	4,389	713,134	運輸
小計 株数・金額	3,790	4,058	16,963	2,755,857	
小計 銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	－	<5.0%>	

銘柄		前期末	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
VOPAK		463	428	1,910	310,355	エネルギー
小計	株数・金額	463	428	1,910	310,355	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<0.6%>	
(ベルギー)						
ELIA GRP SA/NV		187	200	1,527	248,137	公益事業
小計	株数・金額	187	200	1,527	248,137	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<0.5%>	
(ドイツ)						
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT		255	239	1,419	230,635	運輸
小計	株数・金額	255	239	1,419	230,635	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<0.4%>	
(ポルトガル)						
REDES ENERGETICAS NACIONAIS		3,048	2,729	629	102,218	公益事業
小計	株数・金額	3,048	2,729	629	102,218	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<0.2%>	
ユーロ計	株数・金額	48,709	48,750	76,423	12,415,691	
	銘柄数<比率>	17銘柄	17銘柄	-	<22.6%>	
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円	
CANADIAN UTILITIES LTD-A		843	766	2,672	292,055	公益事業
FORTIS INC		2,571	2,346	14,086	1,539,375	公益事業
ENBRIDGE INC		2,926	2,437	15,173	1,658,200	エネルギー
EMERA INC		1,757	1,568	8,411	919,220	公益事業
ALGONQUIN POWER AND UTILITIES		4,222	3,905	2,561	279,946	公益事業
TC ENERGY CORP		2,691	2,222	15,236	1,665,074	エネルギー
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A		897	-	-	-	公益事業
SOUTH BOW CORP-W/I		-	1,304	4,563	498,728	エネルギー
BROOKFIELD RENEWABLE CORP		-	718	2,956	323,115	公益事業
HYDRO ONE LTD		2,203	1,958	8,783	959,813	公益事業
小計	株数・金額	18,115	17,227	74,446	8,135,531	
	銘柄数<比率>	8銘柄	9銘柄	-	<14.8%>	
(イギリス)		百株	百株	千英ポンド	千円	
SEVERN TRENT PLC		2,160	2,185	5,387	1,056,088	公益事業
UNITED UTILITIES GRP PLC		4,692	4,832	5,030	986,077	公益事業
NATIONAL GRID PLC		9,599	8,876	8,448	1,656,111	公益事業
PENNON GRP PLC		1,838	1,942	1,117	219,002	公益事業
小計	株数・金額	18,291	17,836	19,983	3,917,279	
	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄	-	<7.1%>	
(オーストラリア)		百株	百株	ﾁｭｰｽﾄﾗﾘｱﾄﾞﾙ	千円	
TRANSURBAN GRP		12,364	13,282	17,984	1,767,365	運輸
APA GRP		9,010	9,031	6,348	623,897	公益事業
ATLAS ARTERIA		8,993	9,974	4,787	470,488	運輸
小計	株数・金額	30,368	32,288	29,121	2,861,752	
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	-	<5.2%>	
(メキシコ)		百株	百株	ﾒｷｼｺﾍﾟｿ	千円	
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF		1,447	1,564	27,653	211,606	運輸
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B		1,296	1,399	73,419	561,814	運輸
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B		2,217	2,286	84,502	646,621	運輸
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT		1,888	2,198	38,938	297,957	運輸
小計	株数・金額	6,850	7,448	224,513	1,718,001	
	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄	-	<3.1%>	
(ニュージーランド)		百株	百株	ﾆｭｰｼﾞｰﾗﾝﾄﾞﾄﾞﾙ	千円	
VECTOR LTD		1,978	1,719	675	59,941	公益事業
CHORUS LTD		3,028	3,066	2,707	240,247	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		9,784	10,263	8,754	776,727	運輸
小計	株数・金額	14,791	15,049	12,138	1,076,916	
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	-	<2.0%>	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
POWER ASSETS HLDG LTD		8,375	8,468	45,011	912,832	公益事業
小計	株数・金額	8,375	8,468	45,011	912,832	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<1.7%>	
(スイス)		百株	百株	ﾁｽｲｽﾌﾗﾝ	千円	
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG		133	133	2,906	503,711	運輸
小計	株数・金額	133	133	2,906	503,711	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<0.9%>	
(韓国)		百株	百株	ﾁｮﾝ	千円	
MACQUARIE KOREA INFRA FUND		2,871	3,382	3,592,714	385,138	金融サービス
小計	株数・金額	2,871	3,382	3,592,714	385,138	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<0.7%>	
(チリ)		百株	百株	ﾁﾘﾍﾟｿ	千円	
AGUAS ANDINAS SA-A		22,780	19,626	588,780	91,347	公益事業
小計	株数・金額	22,780	19,626	588,780	91,347	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<0.2%>	
合計	株数・金額	191,269	188,541	-	50,660,411	
	銘柄数<比率>	87銘柄	87銘柄	-	<92.0%>	

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。
(注2) < >は純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。
(注3) 単位未満は切捨て。
(注4) 業種はＧＩＣＳ分類（産業グループ）によるものです。なお、ＧＩＣＳに関する知的財産所有権はＳ＆ＰおよびMSCI Inc.に帰属します。

(2) 投資証券

銘柄		前期末	当期末			業種等
		口数	口数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千米ドル	千円	
AMERICAN TOWER CORP		35	34	6,258	987,185	エクイティ不動産投資信託(REIT)
CROWN CASTLE INC		67	65	5,858	923,994	エクイティ不動産投資信託(REIT)
SBA COMMUNICATIONS CORP		20	19	3,892	613,967	エクイティ不動産投資信託(REIT)
小計	口数・金額	123	118	16,009	2,525,147	
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	-	<4.6%>	
(イギリス)		千口	千口	千英ポンド	千円	
INTL PUBLIC PARTNER		1,397	1,283	1,563	306,480	その他(未定義)
HICL INFRASTRUCTURE PLC		1,459	1,348	1,607	315,121	その他(未定義)
小計	口数・金額	2,856	2,632	3,170	621,602	
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	-	<1.1%>	
合計	口数・金額	2,980	2,750	-	3,146,750	
	銘柄数<比率>	5銘柄	5銘柄	-	<5.7%>	

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。
(注2) < >は純資産総額に対する各国別投資信託受益証券、投資証券評価額の比率。
(注3) 単位未満は切捨て。
(注4) 業種はGICS分類(産業グループ)によるものです。なお、GICSに関する知的財産所有権はS&PおよびMSCI Inc.に帰属します。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	海外の金融商品取引所に上場している企業の株式等※ ※リート（不動産投資信託証券）やDR（預託証券）、その他の証券を含みます。
運用方法	1．主として日本を除く世界の株式等の中から、モノポリー企業（モノやサービス等を独占・寡占（地域独占含む）していると判断する企業）の株式等を投資対象とします。 2．銘柄選定に関しては、持続可能な競争優位性を持つと判断される銘柄を選別します。 3．外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 4．資金動向、市場動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。 5．モノポリー企業の株式等の運用は、マゼラン・アセット・マネジメント・リミテッドに運用指図に関する権限を一部委託します。
組入制限	1．株式等への投資割合には制限を設けません。 2．一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行います。 3．投資信託証券（上場投資信託は除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以内とします。

アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド

運用報告書

第５期（決算日　2024年９月30日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のお引き立てにあずかり厚くお礼を申し上げます。

さて、「アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド」は、去る2024年９月30日に第５期の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。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

運用報告書に関するお問い合わせ先
ノーザン・トラスト・グローバル・インベストメンツ株式会社
業務部
〒106－0032　東京都港区六本木一丁目９－10
アークヒルズ仙石山森タワー
電話番号：03－5575－5780
受付時間：営業日の午前９時～午後５時
ホームページ：www.northerntrust.jp/

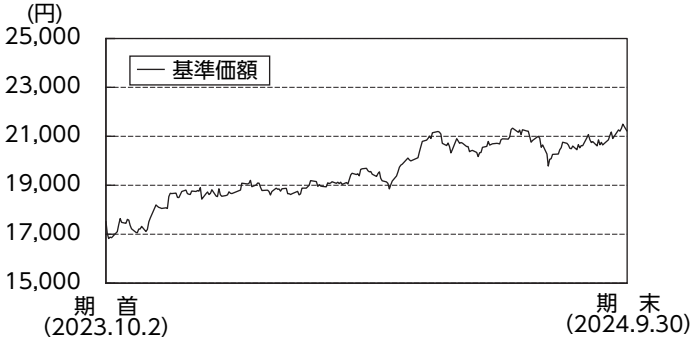
アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		株式組入比率	投資証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
(2020年3月16日)	10,000	−	10,000	−	−	−	980
1期(2020年9月30日)	11,867	18.7	10,854	8.5	90.7	7.8	1,204
2期(2021年9月30日)	14,290	20.4	14,028	29.2	89.9	7.6	1,352
3期(2022年9月30日)	16,749	17.2	17,135	22.1	91.6	7.0	15,298
4期(2023年10月2日)	17,534	4.7	18,516	8.1	92.0	6.0	57,331
5期(2024年9月30日)	21,207	20.9	22,905	23.7	92.3	6.1	53,703

(注) 参考指数としてS&P グローバル・インフラストラクチャー・インデックス(税引後配当込み、円換算、2020年3月16日を10,000とする。)を使用しています。基準日前営業日の米ドル建て指数を基準日の対顧客電信売買相場仲値を用いて当社が独自に円換算しています。

■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		株式組入比率	投資証券組入比率
		騰落率		騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2023年10月2日	17,534	−	18,516	−	92.0	6.0
10月末	17,196	△ 1.9	17,835	△ 3.7	92.4	6.1
11月末	18,618	6.2	19,201	3.7	91.3	6.7
12月末	18,662	6.4	19,463	5.1	91.9	6.6
2024年1月末	18,848	7.5	19,553	5.6	92.7	6.2
2月末	18,969	8.2	19,874	7.3	91.0	6.1
3月末	19,673	12.2	20,956	13.2	92.8	6.2
4月末	20,113	14.7	21,832	17.9	93.0	5.8
5月末	20,456	16.7	22,579	21.9	92.2	6.4
6月末	20,693	18.0	22,843	23.4	90.0	6.3
7月末	20,917	19.3	22,385	20.9	92.2	6.8
8月末	20,617	17.6	22,209	19.9	92.6	6.1
(期末)						
2024年9月30日	21,207	20.9	22,905	23.7	92.3	6.1

(注) 騰落率は期首比。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：17,534円　期末：21,207円　騰落率：＋20.9%

【基準価額の主な変動要因】

為替がマイナス寄与したものの、株式がプラス寄与し、基準価額は上昇しました。株式では、主に総合電力、送配電セクターでの保有銘柄が値上がりしたことがプラス寄与しました。為替では、円が米ドルに対して上昇したことなどがマイナス寄与しました。

◆投資環境について

○世界株式市況

当期の世界株式市場は、期首と比べて上昇しました。地政学的な緊張などが重しとなる局面も見られましたが、米連邦準備理事会（FRB）の利下げ観測などが上昇要因となりました。モノポリー企業関連では、データセンター向け電力需要拡大の恩恵を受けると期待された総合電力、送配電の株価が良好でした。

○為替相場

当期の米ドル円相場は、期首と比べて円高米ドル安となりました。米連邦準備理事会（FRB）の利下げ観測などが円高・米ドル安要因となりました。

◆前期における「今後の運用方針」

各国のインフレや金利動向により、短中期的に株式市場の変動性が高まることが想定されますが、生活に必要不可欠なサービスを独占的に提供するモノポリー企業は、高い参入障壁、高い価格決定力、高い利益成長の予測可能性により、長期的かつ安定的な利益成長が見込まれ、株価は長期的に上昇すると見ています。株価の変動は、短期的にはその時々の問題を反映する傾向がありますが、長期的には企業の利益成長を反映すると考えています。引き続き、独占・寡占という競争優位性を持つ、希少性の高いモノポリー企業の中から、市場動向や規制緩和等の影響を受けにくい銘柄を厳選し、組み入れを行う方針です。

◆ポートフォリオについて

当ファンドは、高い参入障壁等により、一定の地域においてモノ・サービス等を独占・寡占していると判断するモノポリー（独占的）企業の中から、市況動向や規制緩和等の影響を受けにくく、長期的かつ安定的な利益成長が見込まれる銘柄をさらに厳選し、組み入れを行いました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。参考指数は世界のモノポリー企業から構成される株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

基準価額と参考指数の騰落率は、それぞれ＋20.9%、＋23.7%となりました。

《今後の運用方針》

各国のインフレや金利動向により、短中期的に株式市場の変動性が高まることが想定されますが、生活に必要不可欠なサービスを独占的に提供するモノポリー企業は、高い参入障壁、高い価格決定力、高い利益成長の予測可能性により、長期的かつ安定的な利益成長が見込まれ、株価は長期的に上昇すると見ています。株価の変動は、短期的にはその時々の問題を反映する傾向がありますが、長期的には企業の利益成長を反映すると考えています。引き続き、独占・寡占という競争優位性を持つ、希少性の高いモノポリー企業の中から、市場動向や規制緩和等の影響を受けにくい銘柄を厳選し、組み入れを行う方針です。

■1万口当りの費用の明細

項　目	当　期
（a）売買委託手数料	4円
（株式）	(4)
（投資証券）	(0)
（b）有価証券取引税	−
（c）その他費用	3
（保管費用）	(3)
（その他）	(0)
合　計	7

（注1）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。
(c) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
(d) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
（注2）各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

■売買及び取引の状況

（2023年10月3日から2024年9月30日まで）

(1) 株　式

		買	付	売	付
		株　数	金　額	株　数	金　額
アメリカ		百株 2,563	千米ドル 15,454	百株 7,675	千米ドル 47,272
カナダ		百株 1,733	千カナダドル 6,362	百株 5,697	千カナダドル 21,795
スイス		百株 − (−)	千スイスフラン − (−)	百株 35 (−)	千スイスフラン 690 (18)
オーストラリア		百株 2,891	千ｵｰｽﾄﾗﾘｱﾄﾞﾙ 2,534	百株 9,184	千ｵｰｽﾄﾗﾘｱﾄﾞﾙ 7,807
イギリス		百株 1,407 (4,681)	千英ポンド 1,872 (2,476)	百株 6,272 (2,340)	千英ポンド 7,166 (967)
メキシコ		百株 116 (−)	千メキシコペソ 6,303 (−)	百株 2,138 (−)	千メキシコペソ 62,108 (1,511)
香港		百株 553	千香港ドル 3,023	百株 4,018	千香港ドル 18,395
ニュージーランド		百株 5,948	千ﾆｭｰｼﾞｰﾗﾝﾄﾞﾄﾞﾙ 4,547	百株 3,565	千ﾆｭｰｼﾞｰﾗﾝﾄﾞﾄﾞﾙ 2,506
韓国		百株 617 (314)	千韓国ウォン 738,572 (6,045)	百株 1,025 (−)	千韓国ウォン 892,154 (6,045)
チリ		百株 −	千チリペソ −	百株 6,395	千チリペソ 173,362
ユーロ	スペイン	百株 1,900 (55)	千ユーロ 6,858 (157)	百株 4,529 (−)	千ユーロ 15,372 (19)
ユーロ	ベルギー	百株 20	千ユーロ 199	百株 74	千ユーロ 755
ユーロ	ドイツ	百株 −	千ユーロ −	百株 133	千ユーロ 651
ユーロ	フランス	百株 589	千ユーロ 2,880	百株 1,199	千ユーロ 6,138
ユーロ	イタリア	百株 3,015	千ユーロ 1,744	百株 8,547	千ユーロ 4,952
ユーロ	オランダ	百株 −	千ユーロ −	百株 141	千ユーロ 487
ユーロ	ポルトガル	百株 −	千ユーロ −	百株 282	千ユーロ 64
ユーロ	ユーロ　通貨計	百株 5,525 (55)	千ユーロ 11,683 (157)	百株 14,908 (−)	千ユーロ 28,422 (19)

（注1）金額は受渡し代金。
（注2）( )内は増資割当、株式転換・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
（注3）単位未満は切捨て。

(2) 投資証券

	買	付	売	付
	口　数	金　額	口　数	金　額
アメリカ	千口 25	千米ドル 3,414	千口 52	千米ドル 8,164
イギリス	千口 −	千英ポンド −	千口 805	千英ポンド 1,013

（注1）金額は受渡し代金。
（注2）単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年10月３日から2024年９月30日まで)

項目	当期
	アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	24,129,454千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	53,085,971千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.45

(注１) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
(注２) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

(2023年10月３日から2024年９月30日まで)

(1) 株式

当期							
買付				売付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
NEXTERA ENERGY INC	85	1,039,344	12,195	CELLNEX TELECOM SA	156	877,903	5,618
CELLNEX TELECOM SA	120	606,300	5,012	FERROVIAL SE	136	784,759	5,766
VINCI SA	17	306,089	17,828	NATIONAL GRID PLC	388	743,464	1,913
AENA SME SA	9	267,145	27,526	TC ENERGY CORP	106	649,817	6,076
CHORUS LTD	357	247,719	693	VINCI SA	32	604,207	18,361
EXELON CORP	40	220,533	5,502	AMERICAN ELECTRIC POWER	40	552,227	13,619
SEVERN TRENT PLC	40	186,951	4,649	SOUTHERN CO/THE	46	550,338	11,819
FORTIS INC	30	180,945	5,939	FORTIS INC	82	508,137	6,158
TERNA SPA	139	175,766	1,255	AENA SME SA	17	503,973	29,572
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	237	165,377	696	DOMINION ENERGY INC	63	499,080	7,910

(注１) 金額は受渡し代金。
(注２) 単位未満は切捨て。

(2) 投資証券

当期							
買付				売付			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
CROWN CASTLE INC	16	244,749	15,042	AMERICAN TOWER CORP	20	627,092	30,756
AMERICAN TOWER CORP	7	222,164	28,607	CROWN CASTLE INC	26	432,190	16,071
SBA COMMUNICATIONS CORP	1	61,530	33,733	SBA COMMUNICATIONS CORP	5	167,533	31,947
				INTL PUBLIC PARTNER	424	104,019	244
				HICL INFRASTRUCTURE PLC	381	93,581	245

(注１) 金額は受渡し代金。
(注２) 単位未満は切捨て。

■組入資産の明細

(2024年９月30日現在)

(1) 外国株式

銘柄		前期末 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
AMERICAN ELECTRIC POWER		929	586	5,967	851,802	公益事業
PINNACLE WEST CAPITAL		230	179	1,587	226,526	公益事業
AMEREN CORP		598	449	3,888	555,006	公益事業
FIRSTENERGY CORP		1,217	949	4,184	597,213	公益事業
BLACK HILLS CORP		132	115	705	100,651	公益事業
SEMPRA		1,064	750	6,248	891,835	公益事業
CALIFORNIA WATER SERVICE GRP		73	73	393	56,160	公益事業
CHESAPEAKE UTILITIES CORP		28	21	260	37,168	公益事業
CONSOLIDATED EDISON INC		777	624	6,499	927,730	公益事業
CMS ENERGY CORP		608	457	3,221	459,800	公益事業
AMERICAN STATES WATER CO		62	53	443	63,235	公益事業
DTE ENERGY CO		444	316	4,027	574,845	公益事業
IDACORP INC		79	93	960	137,116	公益事業
ATMOS ENERGY CORP		312	265	3,654	521,642	公益事業
ENTERGY CORP		453	328	4,304	614,340	公益事業
NEXTERA ENERGY INC		－	748	6,328	903,205	公益事業
CENTERPOINT ENETGY INC		1,297	979	2,851	406,929	公益事業
DOMINION ENERGY INC		1,537	1,063	6,078	867,569	公益事業
MGE ENERGY INC		49	53	483	69,043	公益事業
MIDDLESEX WATER CO		40	27	178	25,540	公益事業
XCEL ENERGY INC		1,229	862	5,566	794,490	公益事業
NISOURCE INC		987	793	2,728	389,482	公益事業
OGE ENERGY CORP		492	307	1,257	179,530	公益事業
EXELON CORP		1,910	1,808	7,304	1,042,548	公益事業
PPL CORP		1,562	1,121	3,686	526,104	公益事業
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP		1,074	734	6,483	925,447	公益事業
TXNM ENERGY INC		156	109	474	67,718	公益事業
SJW GRP		66	43	249	35,573	公益事業
SOUTHERN CO/THE		1,131	691	6,226	888,688	公益事業
AVISTA CORP		145	100	389	55,535	公益事業
ALLIANT ENERGY CORP		511	379	2,307	329,307	公益事業
ALLETE INC		133	104	670	95,765	公益事業
NORTHWESTERN ENERGY GRP INC		98	98	562	80,343	公益事業
PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO		207	150	725	103,534	公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC		414	355	5,157	736,189	公益事業
DUKE ENERGY CORP		818	510	5,915	844,370	公益事業
EVERGY INC		522	355	2,200	314,145	公益事業
NORTHWEST NATURAL HLDG CO		54	54	218	31,195	公益事業
ONE GAS INC		76	92	686	97,994	公益事業
ESSENTIAL UTILITIES INC		443	467	1,796	256,442	公益事業
EVERSOURCE ENERGY		781	597	4,034	575,828	公益事業
AVANGRID INC		171	148	532	75,947	公益事業
SPIRE INC		79	70	474	67,779	公益事業
WEC ENERGY GRP INC		685	487	4,639	662,201	公益事業
小計	株数・金額	23,694	18,582	126,557	18,063,530	
	銘柄数<比率>	43銘柄	44銘柄	－	<33.6%>	

銘柄		前期末 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ENAGAS SA		2,191	1,654	2,294	365,796	公益事業
REDEIA CORP SA		3,701	3,111	5,473	872,611	公益事業
FERROVIAL SE		3,685	2,665	10,346	1,649,517	資本財
AENA SME SA		610	536	10,792	1,720,711	運輸
CELLNEX TELECOM SA		3,124	2,771	10,139	1,616,511	電気通信サービス
小計	株数・金額	13,313	10,739	39,046	6,225,149	
	銘柄数<比率>	5銘柄	5銘柄	－	<11.6%>	
(フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ADP		316	257	3,094	493,365	運輸
VINCI SA		1,053	896	9,912	1,580,371	資本財
GETLINK SE		3,215	2,821	4,560	727,044	運輸
小計	株数・金額	4,585	3,975	17,567	2,800,781	
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	－	<5.2%>	
(イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ACEA SPA		570	287	503	80,233	公益事業
SNAM SPA		16,927	14,353	6,590	1,050,795	公益事業
TERNA SPA		11,439	10,047	8,162	1,301,326	公益事業
ENAV SPA		2,520	1,954	789	125,879	運輸
ITALGAS SPA		4,125	3,409	1,854	295,730	公益事業
小計	株数・金額	35,583	30,051	17,901	2,853,966	
	銘柄数<比率>	5銘柄	5銘柄	－	<5.3%>	
(ベルギー)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ELIA GRP SA/NV		254	200	2,063	329,040	公益事業
小計	株数・金額	254	200	2,063	329,040	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	－	<0.6%>	
(オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
VOPAK		589	447	1,856	296,024	エネルギー
小計	株数・金額	589	447	1,856	296,024	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	－	<0.6%>	
(ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT		372	239	1,210	192,936	運輸
小計	株数・金額	372	239	1,210	192,936	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	－	<0.4%>	
(ポルトガル)		百株	百株	千ユーロ	千円	
REDES ENERGETICAS NACIONAIS		3,331	3,048	736	117,370	公益事業
小計	株数・金額	3,331	3,048	736	117,370	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	－	<0.2%>	
ユーロ計	株数・金額	58,029	48,702	80,381	12,815,269	
	銘柄数<比率>	17銘柄	17銘柄	－	<23.9%>	
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円	
CANADIAN UTILITIES LTD-A		899	843	3,037	320,719	公益事業
FORTIS INC		2,936	2,416	14,878	1,570,731	公益事業
ENBRIDGE INC		3,437	2,676	14,730	1,555,120	エネルギー
EMERA INC		2,163	1,778	9,537	1,006,869	公益事業
ALGONQUIN POWER AND UTILITIES		5,201	4,074	3,039	320,920	公益事業

銘柄		前期末	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円	
TC ENERGY CORP		3,249	2,385	15,069	1,590,874	エネルギー
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A		933	834	3,711	391,778	公益事業
HYDRO ONE LTD		2,346	2,194	10,294	1,086,819	公益事業
小計	株数・金額	21,168	17,204	74,299	7,843,833	
	銘柄数<比率>	8銘柄	8銘柄	−	<14.6%>	
(イギリス)		百株	百株	千英ポンド	千円	
SEVERN TRENT PLC		2,479	2,211	5,883	1,124,010	公益事業
UNITED UTILITIES GRP PLC		5,759	4,892	5,151	984,072	公益事業
NATIONAL GRID PLC		9,516	8,194	8,481	1,620,219	公益事業
PENNON GRP PLC		2,107	2,041	1,219	233,051	公益事業
小計	株数・金額	19,863	17,339	20,736	3,961,355	
	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄	−	<7.4%>	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
TRANSURBAN GRP		13,822	12,180	15,967	1,576,518	運輸
APA GRP		11,003	9,031	7,008	691,907	公益事業
ATLAS ARTERIA		12,651	9,974	4,887	482,539	運輸
小計	株数・金額	37,478	31,185	27,863	2,750,965	
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	−	<5.1%>	
(メキシコ)		百株	百株	千メキシコペソ	千円	
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF		1,764	1,328	24,540	177,824	運輸
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B		1,740	1,324	74,114	537,056	運輸
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B		2,766	2,079	72,782	527,403	運輸
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT		2,260	1,777	29,869	216,444	運輸
小計	株数・金額	8,532	6,510	201,306	1,458,729	
	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄	−	<2.7%>	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
POWER ASSETS HLDG LTD		11,934	8,468	43,275	794,968	公益事業
小計	株数・金額	11,934	8,468	43,275	794,968	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	−	<1.5%>	
(ニュージーランド)		百株	百株	千ニュージーランドドル	千円	
VECTOR LTD		2,442	1,719	654	59,441	公益事業
CHORUS LTD		−	2,714	2,348	213,093	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		9,871	10,263	7,687	697,632	運輸
小計	株数・金額	12,314	14,697	10,690	970,166	
	銘柄数<比率>	2銘柄	3銘柄	−	<1.8%>	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG		160	124	2,583	438,527	運輸
小計	株数・金額	160	124	2,583	438,527	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	−	<0.8%>	
(韓国)		百株	百株	千韓国ウォン	千円	
MACQUARIE KOREA INFRA FUND		3,155	3,062	3,616,552	395,650	金融サービス
小計	株数・金額	3,155	3,062	3,616,552	395,650	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	−	<0.7%>	
(チリ)		百株	百株	千チリペソ	千円	
AGUAS ANDINAS SA-A		26,021	19,626	541,678	85,847	公益事業
小計	株数・金額	26,021	19,626	541,678	85,847	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	−	<0.2%>	
合計	株数・金額	222,352	185,504	−	49,578,844	
	銘柄数<比率>	85銘柄	87銘柄	−	<92.3%>	

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。
(注2) < >は純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。
(注3) 単位未満は切捨て。
(注4) 業種はGICS分類(産業グループ)によるものです。なお、GICSに関する知的財産所有権はS&PおよびMSCI Inc.に帰属します。

(2) 投資証券

銘柄		前期末	当期末			業種等
		口数	口数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千米ドル	千円	
AMERICAN TOWER CORP		41	29	6,682	953,760	エクイティ不動産投資信託(REIT)
CROWN CASTLE INC		69	58	6,832	975,256	エクイティ不動産投資信託(REIT)
SBA COMMUNICATIONS CORP		22	19	4,603	657,004	エクイティ不動産投資信託(REIT)
小計	口数・金額	133	106	18,118	2,586,022	
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	−	<4.8%>	
(イギリス)		千口	千口	千英ポンド	千円	
INTL PUBLIC PARTNER		1,763	1,339	1,703	325,418	その他
HICL INFRASTRUCTURE PLC		1,729	1,348	1,777	339,544	その他
小計	口数・金額	3,493	2,687	3,480	664,962	
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	−	<1.2%>	
合計	口数・金額	3,627	2,794	−	3,250,984	
	銘柄数<比率>	5銘柄	5銘柄	−	<6.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。
(注2) < >は純資産総額に対する各国別投資信託受益証券、投資証券評価額の比率。
(注3) 単位未満は切捨て。
(注4) 業種はGICS分類(産業グループ)によるものです。なお、GICSに関する知的財産所有権はS&PおよびMSCI Inc.に帰属します。

アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド

■投資信託財産の構成

（2024年９月30日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	49,578,844	92.3
投資証券	3,250,984	6.1
コール・ローン等、その他	873,450	1.6
投資信託財産総額	53,703,278	100.0

（注１）単位未満は切捨て。
（注２）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、９月30日における邦貨換算レートは、１米ドル＝142.73円、１カナダドル＝105.57円、１スイスフラン＝169.71円、１オーストラリアドル＝98.73円、１英ポンド＝191.03円、１メキシコペソ＝7.2463円、１香港ドル＝18.37円、１ニュージーランドドル＝90.75円、100韓国ウォン＝10.94円、100チリペソ＝15.8485円、１ユーロ＝159.43円です。
（注３）当期末における外貨建資産（53,380,947千円）の投資信託財産総額（53,703,278千円）に対する比率は、99.4％です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

（2024年９月30日現在）

項目	当期末
(A) 資産	**53,703,278,771円**
コール・ローン等	732,086,127
株式（評価額）	49,578,844,530
投資証券（評価額）	3,250,984,874
未収入金	18,354,079
未収配当金	123,009,161
(B) 純資産総額(A)	**53,703,278,771**
元本	25,323,331,155
次期繰越損益金	28,379,947,616
(C) 受益権総口数	**25,323,331,155口**
１万口当り基準価額(B／C)	**21,207円**

＊期首における元本額32,698,351,471円、当期中における追加設定元本額774,472,084円、同解約額8,149,492,400円
＊当期末における当マザーファンドを対象とする投資信託元本額は、世界モノポリー戦略株式ファンド（適格機関投資家限定）25,128,185,801円、世界モノポリー戦略株式ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）195,145,354円
＊当期末の計算口数当りの純資産総額は2.1207円です。

■損益の状況

当期（自2023年10月３日　至2024年９月30日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**2,246,957,807円**
受取配当金	2,233,587,283
受取利息	11,210,459
その他収益	2,160,065
(B) 有価証券売買損益	**8,875,678,095**
売買益	10,984,816,672
売買損	△ 2,109,138,577
(C) 信託報酬等	**△ 7,258,917**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**11,115,376,985**
(E) 前期繰越損益金	**24,633,605,214**
(F) 追加信託差損益金	**631,803,584**
(G) 解約差損益金	**△ 8,000,838,167**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**28,379,947,616**
次期繰越損益金	28,379,947,616

（注１）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おります。
（注２）追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
（注３）解約差損益金とは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

東京海上マネープールマザーファンド

運用報告書　第14期（決算日　2024年10月25日）

（計算期間　2023年10月26日～2024年10月25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、－印は組み入れまたは売買がないことなどを示しています。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		債券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
10期(2020年10月26日)	10,034	0.0	100.17	△0.0	84.0	45
11期(2021年10月25日)	10,035	0.0	100.14	△0.0	68.6	36
12期(2022年10月25日)	10,036	0.0	100.12	△0.0	77.9	11
13期(2023年10月25日)	10,038	0.0	100.08	△0.0	69.9	11
14期(2024年10月25日)	10,042	0.0	100.15	0.1	69.7	11

○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		債券組入比率
		騰落率		騰落率	
（期　首）	円	%		%	%
2023年10月25日	10,038	－	100.08	－	69.9
10月末	10,037	△0.0	100.08	△0.0	69.9
11月末	10,038	0.0	100.07	△0.0	69.9
12月末	10,038	0.0	100.07	△0.0	69.9
2024年１月末	10,038	0.0	100.07	△0.0	69.9
２月末	10,038	0.0	100.07	△0.0	69.9
３月末	10,038	0.0	100.07	△0.0	69.9
４月末	10,038	0.0	100.08	0.0	69.9
５月末	10,038	0.0	100.09	0.0	69.8
６月末	10,039	0.0	100.09	0.0	69.8
７月末	10,038	0.0	100.10	0.0	69.8
８月末	10,039	0.0	100.12	0.0	69.7
９月末	10,041	0.0	100.14	0.1	69.7
（期　末）					
2024年10月25日	10,042	0.0	100.15	0.1	69.7

（注）騰落率は期首比です。

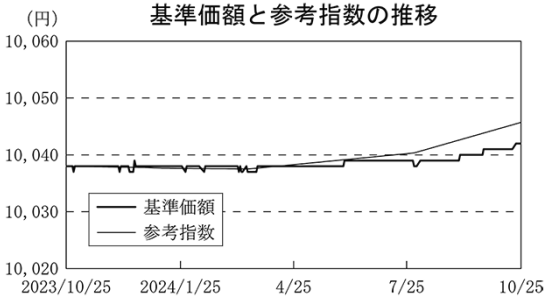
参考指数は、無担保コール翌日物金利です。無担保コール翌日物金利は、設定日を100として指数化したものです。

○運用経過

（2023年10月26日～2024年10月25日）

■期中の基準価額等の推移

期　首：10,038円
期　末：10,042円
騰落率：　0.0%



（注）参考指数は、期首（2023年10月25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。

◇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

■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、マイナス金利が継続していましたが、2024年３月に開催された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で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地合いが継続しました。

このような状況下、無担保コール翌日物金利は-0.04%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、-0.27%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て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10月26日～2024年10月25日）

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

（2023年10月26日～2024年10月25日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	19,998	－ (12,000)
	地方債証券	12,006	－ (20,000)
	特殊債券	4,004	－ (4,000)

（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10月26日～2024年10月25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10月25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	8,000	7,999	69.7	－	－	－	69.7
	(8,000)	(7,999)	(69.7)	(－)	(－)	(－)	(69.7)
合計	8,000	7,999	69.7	－	－	－	69.7
	(8,000)	(7,999)	(69.7)	(－)	(－)	(－)	(69.7)

(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	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1242回国庫短期証券	－	4,000	3,999	2025/1/10
第1253回国庫短期証券	－	4,000	3,999	2024/12/2
合計		8,000	7,999	

(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10月25日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	7,999	69.7
コール・ローン等、その他	3,472	30.3
投資信託財産総額	11,471	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年10月25日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	11,471,411
コール・ローン等	3,471,725
公社債(評価額)	7,999,668
未収利息	18
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A－B)	11,471,411
元本	11,423,850
次期繰越損益金	47,561
(D) 受益権総口数	11,423,850口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,042円

(注) 当親ファンドの期首元本額は11,412,876円、期中追加設定元本額は10,975円、期中一部解約元本額は1円です。
＜元本の内訳＞
東京海上J－REIT投信（通貨選択型）ブラジルレアルコース（毎月分配型） 2,999,301円
東京海上J－REIT投信（通貨選択型）インドネシアルピアコース（毎月分配型） 1,000,000円
東京海上J－REIT投信（通貨選択型）円コース（年2回決算型） 1,000,000円
東京海上J－REIT投信（通貨選択型）豪ドルコース（毎月分配型） 1,000,000円
東京海上J－REIT投信（通貨選択型）インドネシアルピアコース（年2回決算型） 1,000,000円
東京海上J－REIT投信（通貨選択型）円コース（毎月分配型） 1,000,000円
東京海上J－REIT投信（通貨選択型）豪ドルコース（年2回決算型） 1,000,000円
東京海上J－REIT投信（通貨選択型）ブラジルレアルコース（年2回決算型） 1,000,000円
東京海上・世界モノポリー戦略株式ファンド（毎月決算型） 996,711円
東京海上J－REIT投信（通貨選択型）マネープール・ファンド（年2回決算型） 358,065円
東京海上J－REIT投信（通貨選択型）米ドルコース（年2回決算型） 9,970円
東京海上J－REIT投信（通貨選択型）メキシコペソコース（毎月分配型） 9,970円
東京海上J－REIT投信（通貨選択型）メキシコペソコース（年2回決算型） 9,970円
東京海上J－REIT投信（通貨選択型）米ドルコース（毎月分配型） 9,970円
東京海上・世界モノポリー戦略株式ファンド（年1回決算型） 9,965円
東京海上・世界モノポリー戦略株式ファンド（年6回決算型） 9,964円
東京海上・米国リカバリー・ポテンシャル戦略株式ファンド 9,964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10月26日～2024年10月25日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	26,325
受取利息	27,132
支払利息	△ 807
(B) 有価証券売買損益	△22,016
売買益	1,544
売買損	△23,560
(C) 当期損益金(A＋B)	4,309
(D) 前期繰越損益金	43,210
(E) 追加信託差損益金	42
(F) 計(C＋D＋E)	47,561
次期繰越損益金(F)	47,561

(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。