

東京海上・世界モノポリー
戦略株式ファンド（毎月決算型）

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／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「東京海上マネーブルマザーファンド」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。
	東京海上マネーブルマザーファンド	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。
	東京海上マネーブルマザーファンド	・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。	

運用報告書（全体版）

第59期（決算日 2025年2月17日）
第60期（決算日 2025年3月17日）
第61期（決算日 2025年4月15日）
第62期（決算日 2025年5月15日）
第63期（決算日 2025年6月16日）
第64期（決算日 2025年7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64期の決算を行いましたので、第59期～第64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 券 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率			
	円		円	%	%	%	百万円
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
59期(2025年2月17日)	13,273		150	2.0	0.0	98.3	49,519
60期(2025年3月17日)	13,238		150	0.9	0.0	98.6	49,876
61期(2025年4月15日)	13,025		150	△0.5	0.0	98.4	49,603
62期(2025年5月15日)	13,217		150	2.6	0.0	97.5	51,492
63期(2025年6月16日)	13,444		150	2.9	0.0	96.5	54,625
64期(2025年7月15日)	13,610		150	2.4	0.0	97.2	58,388

(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 書 組 入 比 率
			騰 落 率		
第59期	(期 首)	円	%	%	%
	2025年 1 月15日	13,158	—	0.0	98.9
	1 月末	13,365	1.6	0.0	97.9
	(期 末)				
第60期	2025年 2 月17日	13,423	2.0	0.0	98.3
	(期 首)				
	2025年 2 月17日	13,273	—	0.0	98.3
	2 月末	13,128	△1.1	0.0	98.0
第61期	(期 末)				
	2025年 3 月17日	13,388	0.9	0.0	98.6
	(期 首)				
	2025年 3 月17日	13,238	—	0.0	98.6
第62期	3 月末	13,488	1.9	0.0	97.9
	(期 末)				
	2025年 4 月15日	13,175	△0.5	0.0	98.4
	(期 首)				
第63期	2025年 4 月15日	13,025	—	0.0	98.4
	4 月末	13,414	3.0	0.0	97.4
	(期 末)				
	2025年 5 月15日	13,367	2.6	0.0	97.5
第64期	(期 首)				
	2025年 5 月15日	13,217	—	0.0	97.5
	5 月末	13,447	1.7	0.0	96.3
	(期 末)				
第65期	2025年 6 月16日	13,594	2.9	0.0	96.5
	(期 首)				
	2025年 6 月16日	13,444	—	0.0	96.5
	6 月末	13,460	0.1	0.0	96.7
第66期	(期 末)				
	2025年 7 月15日	13,760	2.4	0.0	97.2

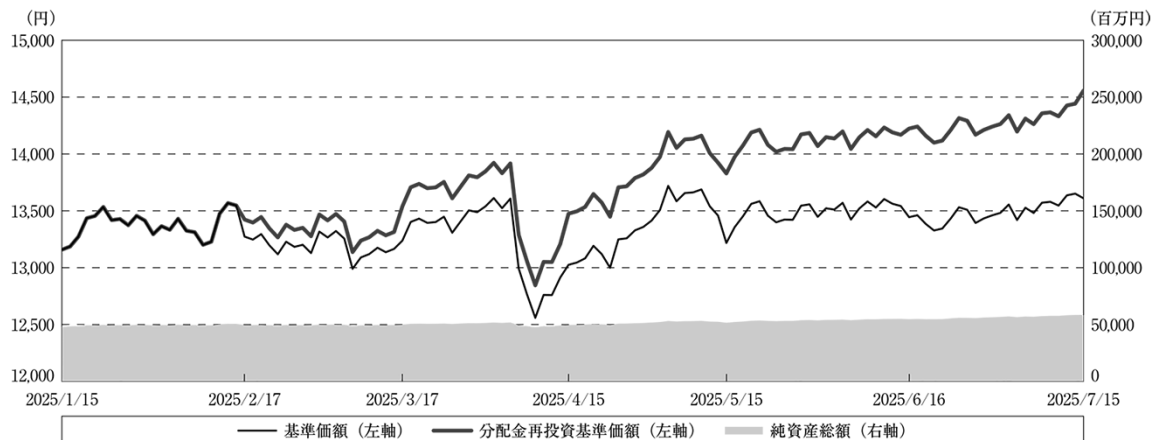
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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

(2025年1月16日～2025年7月15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（2025年1月15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

- ・堅調な企業業績や市場心理の改善を背景に、作成期後半に株式市場が上昇基調で推移したこと

マイナス要因

- ・トランプ米政権の関税政策をめぐる不透明感や米国の景気後退懸念を背景に、株式市場が軟調に推移する場面があったこと

■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、トランプ米政権の減税・規制緩和策への期待や堅調な企業業績を背景に、株式市場は上昇基調で推移したものの、その後は、中国発の低コスト生成AI（人工知能）の影響やFRB（米連邦準備制度理事会）による利下げペースの鈍化が懸念材料となり、おおむね横ばいで推移しました。2025年2月後半から4月上旬にかけては、トランプ米政権の関税政策の急展開を受け、米国の景気後退への懸念が高まり、株式市場は大型ハイテク株を中心に急落しました。作成期後半、米国経済の底堅さを示す経済指標の発表が相次ぐなか、米中間の追加関税引き下げ合意を受けリスク選好姿勢が強まったことや、主要企業の2025年1-3月期業績が堅調だったことから、作成期末にかけて株式市場は力強い上昇基調で推移しました。

【為替市場】

米ドル円為替レートは円高米ドル安となりました。作成期前半、相互関税政策をめぐる米中間の応酬を受け、米国で景気後退懸念が高まったことや、利下げへの政治的圧力が強まるなか、FRBの独立性を不安視する見方などから、安全資産とされる米ドル売りが優勢となり、円高米ドル安が進行しました。作成期後半、市場心理の改善を受け米ドル安の傾向に歯止めがかかるなか、市場予想を上回る米国雇用統計を受け利下げ期待が後退したことから、作成期末にかけて円安米ドル高が進行しました。

ユーロ円為替レートは円安ユーロ高となりました。トランプ米政権の政策に対する不信感が強まるなか、米ドルへの信認低下からユーロが買われたほか、作成期末にかけてECB（欧州中央銀行）による利下げ打ち止め観測が強まったことから、円安ユーロ高が進行しました。

■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、10.6%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、トランプ米政権の関税政策を受け景気の先行き不透明感が高まったことなどから、業績が景気変動の影響を受けにくい送配電銘柄の株価が堅調でした。また、ドイツの財政拡大への政策転換が欧州の景気を下支えするとの見方などから、欧州の有料道路や空港を中心としたインフラ関連銘柄の株価も堅調でした。

個別銘柄では、バンシ（有料道路）、空港・航空管制公団（AENA）（空港）、フェロビアル（有料道路）などの銘柄が寄与度上位となった一方、オークランド国際空港（空港）、センプラ（ガス）、パブリック・サービス・エンタープライズ・グループ（総合電力）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59期	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期
	2025年1月16日～ 2025年2月17日	2025年2月18日～ 2025年3月17日	2025年3月18日～ 2025年4月15日	2025年4月16日～ 2025年5月15日	2025年5月16日～ 2025年6月16日	2025年6月17日～ 2025年7月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	150 1.117%	150 1.120%	150 1.139%	150 1.122%	150 1.103%	150 1.090%
当期の収益	0	0	27	50	50	30
当期の収益以外	149	149	122	100	100	120
翌期繰越分配対象額	4,464	4,314	4,192	4,238	4,450	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、トランプ米政権の関税政策などにより、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、生活に必要な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えています。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＞

2025年1月に開催された金融政策決定会合で日銀は政策金利を0.50%程度へ引き上げました。今後も追加利上げが見込まれるものの、日銀は慎重にデータを精査していく姿勢を示していることから、国内短期金利の上昇は緩やかなもの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

(2025年 1 月16日～2025年 7 月15日)

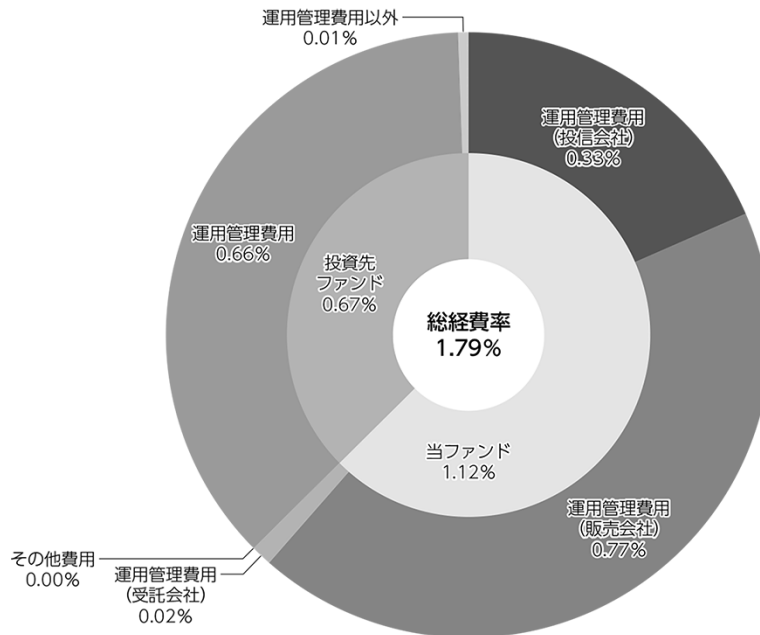
項 目	第59期～第64期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 74	% 0.556	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(22)	(0.164)	*委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価
(販 売 会 社)	(51)	(0.382)	*購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.011)	*運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷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	74	0.557	
作成期間の平均基準価額は、13,383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1.79%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.79
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	0.01

(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

(2025年 1 月16日～2025年 7 月15日)

投資信託証券

銘柄		第59期～第64期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
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）	1,828,423,266	3,800,000千円	—	—千円

(注) 金額は受渡代金です。

○利害関係人との取引状況等

(2025年 1 月16日～2025年 7 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 7 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58期末	第64期末		
	口数	口数	評価額	比率
世界モノポリー戦略株式ファンド（適格機関投資家限定）	24,759,648,105	26,588,071,371	56,760,214千円	97.2%
合計	24,759,648,105	26,588,071,371	56,760,214	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

銘柄	第58期末	第64期末	
	口数	口数	評価額
東京海上マネープールマザーファンド	996千口	996千口	1,002千円

○投資信託財産の構成

(2025年7月15日現在)

項 目	第64期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	56,760,214	95.9
東京海上マネープールマザーファンド	1,002	0.0
コール・ローン等、その他	2,406,350	4.1
投資信託財産総額	59,167,566	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第59期末	第60期末	第61期末	第62期末	第63期末	第64期末
	2025年2月17日現在	2025年3月17日現在	2025年4月15日現在	2025年5月15日現在	2025年6月16日現在	2025年7月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	50,196,830,013	50,519,082,700	50,287,930,979	52,279,685,394	55,362,341,770	59,167,566,124
コール・ローン等	1,493,582,657	1,335,499,845	1,453,457,556	2,095,802,887	2,639,842,907	2,406,319,057
投資信託受益証券(評価額)	48,702,227,822	49,182,564,995	48,833,453,957	50,182,854,779	52,721,464,068	56,760,214,762
東京海上マネープールマザーファンド(評価額)	1,001,196	1,001,495	1,001,893	1,002,093	1,002,392	1,002,790
未収利息	18,338	16,365	17,573	25,635	32,403	29,515
(B) 負債	677,070,087	642,319,902	684,058,691	787,684,980	736,765,923	779,105,378
未払収益分配金	559,634,906	565,133,527	571,263,313	584,396,519	609,464,987	643,525,304
未払解約金	67,216,147	34,626,427	67,872,601	155,577,322	74,464,481	85,301,725
未払信託報酬	50,129,802	42,484,236	44,844,361	47,630,019	52,749,927	50,199,933
その他未払費用	89,232	75,712	78,416	81,120	86,528	78,416
(C) 純資産総額(A-B)	49,519,759,926	49,876,762,798	49,603,872,288	51,492,000,414	54,625,575,847	58,388,460,746
元本	37,308,993,735	37,675,568,533	38,084,220,914	38,959,767,968	40,630,999,179	42,901,686,959
次期繰越損益金	12,210,766,191	12,201,194,265	11,519,651,374	12,532,232,446	13,994,576,668	15,486,773,787
(D) 受益権総口数	37,308,993,735口	37,675,568,533口	38,084,220,914口	38,959,767,968口	40,630,999,179口	42,901,686,959口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,273円	13,238円	13,025円	13,217円	13,444円	13,610円

(注) 当ファンドの第59期首元本額は36,635,956,822円、第59～64期中追加設定元本額は9,359,328,159円、第59～64期中一部解約元本額は3,093,598,022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59期	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期
	2025年1月16日～ 2025年2月17日	2025年2月18日～ 2025年3月17日	2025年3月18日～ 2025年4月15日	2025年4月16日～ 2025年5月15日	2025年5月16日～ 2025年6月16日	2025年6月17日～ 2025年7月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	403,144	401,804	148,281,733	534,173	813,301	156,537,330
受取配当金	—	—	147,857,758	—	—	155,900,262
受取利息	403,144	401,804	423,975	534,173	813,301	637,068
(B) 有価証券売買損益	1,012,287,597	483,163,774	△ 348,599,400	1,334,347,531	1,524,206,761	1,237,686,484
売買益	1,022,573,590	483,183,834	6,996,150	1,349,443,925	1,538,607,974	1,239,869,122
売買損	△ 10,285,993	△ 20,060	△ 355,595,550	△ 15,096,394	△ 14,401,213	△ 2,182,638
(C) 信託報酬等	△ 50,219,034	△ 42,559,948	△ 44,922,777	△ 47,711,139	△ 52,836,455	△ 50,278,349
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	962,471,707	441,005,630	△ 245,240,444	1,287,170,565	1,472,183,607	1,343,945,465
(E) 前期繰越損益金	4,594,407,525	5,318,965,555	5,494,740,844	5,000,946,409	6,002,028,589	7,172,188,160
(F) 追加信託差損益金	7,213,521,865	7,006,356,607	6,841,414,287	6,828,511,991	7,129,829,459	7,614,165,466
(配当等相当額)	(11,030,561,284)	(10,878,527,179)	(10,758,826,052)	(10,809,254,393)	(11,219,287,814)	(11,926,218,005)
(売買損益相当額)	(△ 3,817,039,419)	(△ 3,872,170,572)	(△ 3,917,411,765)	(△ 3,980,742,402)	(△ 4,089,458,355)	(△ 4,312,052,539)
(G) 計(D+E+F)	12,770,401,097	12,766,327,792	12,090,914,687	13,116,628,965	14,604,041,655	16,130,299,091
(H) 収益分配金	△ 559,634,906	△ 565,133,527	△ 571,263,313	△ 584,396,519	△ 609,464,987	△ 643,525,304
次期繰越損益金(G+H)	12,210,766,191	12,201,194,265	11,519,651,374	12,532,232,446	13,994,576,668	15,486,773,787
追加信託差損益金	6,840,431,927	6,629,600,922	6,460,572,078	6,438,914,311	6,723,519,467	7,099,345,222
(配当等相当額)	(10,657,471,346)	(10,501,771,494)	(10,377,983,843)	(10,419,656,713)	(10,812,977,823)	(11,411,397,762)
(売買損益相当額)	(△ 3,817,039,419)	(△ 3,872,170,572)	(△ 3,917,411,765)	(△ 3,980,742,402)	(△ 4,089,458,356)	(△ 4,312,052,540)
分配準備積立金	5,999,934,613	5,754,533,624	5,588,095,683	6,093,318,135	7,271,057,201	8,387,428,565
繰越損益金	△ 629,600,349	△ 182,940,281	△ 529,016,387	—	—	—

(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59期	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期
	2025年1月16日～ 2025年2月17日	2025年2月18日～ 2025年3月17日	2025年3月18日～ 2025年4月15日	2025年4月16日～ 2025年5月15日	2025年5月16日～ 2025年6月16日	2025年6月17日～ 2025年7月15日
a. 配当等収益(費用控除後)	383,155円	367,862円	103,359,072円	515,199円	787,010円	150,891,187円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円	0円	0円	763,717,803円	1,471,396,597円	1,193,054,278円
c. 信託約款に規定する収益調整金	11,030,561,284円	10,878,527,179円	10,758,826,052円	10,809,254,393円	11,219,287,815円	11,926,218,006円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	6,186,096,426円	5,942,543,604円	5,675,157,715円	5,523,883,972円	6,002,028,589円	7,172,188,160円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	17,217,040,865円	16,821,438,645円	16,537,342,839円	17,097,371,367円	18,693,500,011円	20,442,351,631円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,614円	4,464円	4,342円	4,388円	4,600円	4,764円
g. 分配金	559,634,906円	565,133,527円	571,263,313円	584,396,519円	609,464,987円	643,525,304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59期	第60期	第61期	第62期	第63期	第64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。

○お知らせ

- ・2023年11月に成立した「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正の施行により、従来運用報告書の書面交付義務としていた規定が、電磁的方法を含む情報提供義務と改められることに伴い、2025年4月1日付で所要の約款変更を行いました。

上記の通り、2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2025年7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64期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちＢＢ格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
国債証券	千円	千円	%	%	%	%	%
	8,000	7,994	69.6	－	－	－	69.6
	(8,000)	(7,994)	(69.6)	(－)	(－)	(－)	(69.6)
合 計	8,000	7,994	69.6	－	－	－	69.6
	(8,000)	(7,994)	(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64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1251回国庫短期証券	—	4,000	3,998	2025/8/20
第1316回国庫短期証券	—	4,000	3,996	2025/10/6
合 計		8,000	7,994	

(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－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－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－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－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－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－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－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－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－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－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20期（決算日 2025年3月31日）
第21期（決算日 2025年6月30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－戦略株式ファンド（適格機関投資家限定）」は、去る2025年6月30日に第21期の決算を行いました。第20期及び第21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。



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）▶

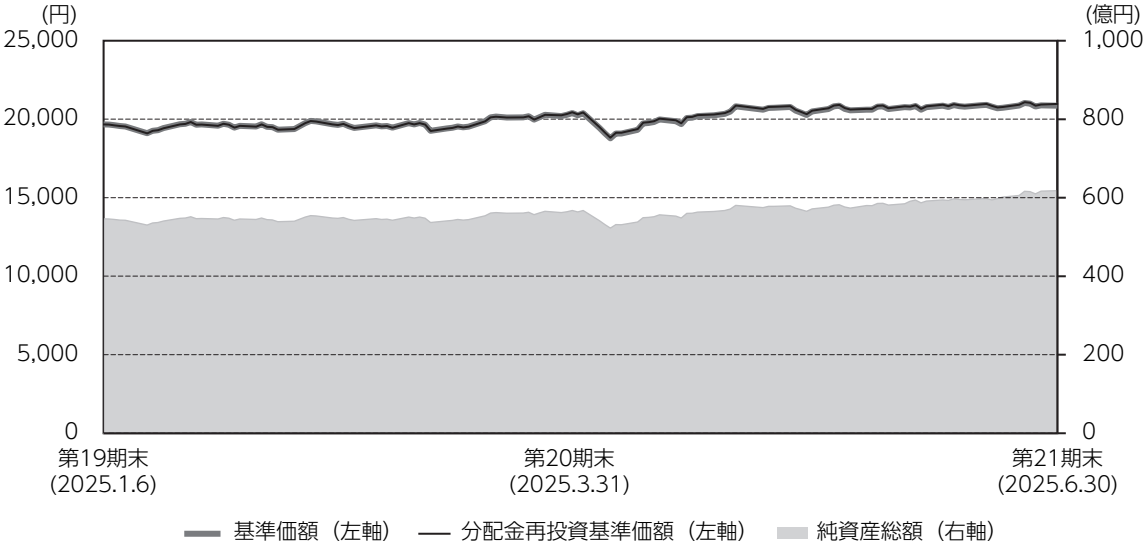
最近10期の運用実績

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
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
20期（2025年 3 月31日）	20,194	60	3.0	24,383	△ 2.5	92.8	6.1	56,196
21期（2025年 6 月30日）	20,857	60	3.6	25,803	5.8	91.6	6.0	61,776

（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20期首：19,668円
第21期末：20,857円（既払分配金120円）
騰 落 率：+6.6％（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	7.0%

■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、送配電セクター等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、円が米ドル等に対して上昇したことがマイナス寄与しました。

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		
第20期	(期 首) 2025年 1 月 6 日	円 19,668	% －		% －	% 92.5	% 5.7
	1 月末	19,573	△ 0.5	24,911	△ 0.4	92.2	6.0
	2 月末	19,458	△ 1.1	23,675	△ 5.3	92.3	6.2
	(期 末) 2025年 3 月31日	20,254	3.0	24,383	△ 2.5	92.8	6.1
第21期	(期 首) 2025年 3 月31日	20,194	－	24,383	－	92.8	6.1
	4 月末	20,335	0.7	24,099	△ 1.2	92.5	6.0
	5 月末	20,638	2.2	25,195	3.3	92.2	5.8
	(期 末) 2025年 6 月30日	20,917	3.6	25,803	5.8	91.6	6.0

(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。米相互関税の発表などが重しとなる局面も見られましたが、米中貿易摩擦の緩和期待などが上昇要因となりました。モノポリー企業関連では、業績が景気変動の影響を受けにくいディフェンシブ銘柄が選好されるなか、送配電等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。関税による米景気後退懸念などが円高・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。

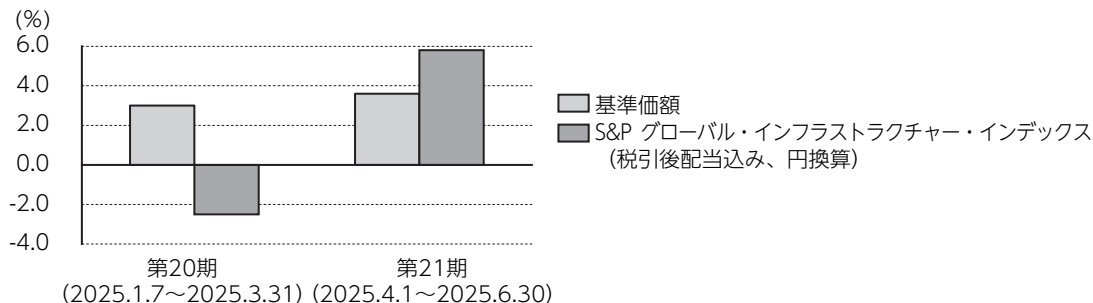
○アンカーMFG世界モノポリー戦略株式マザーファンド

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いただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第 20 期	第 21 期
	2025年1月7日 ～2025年3月31日	2025年4月1日 ～2025年6月30日
当期分配金（税込）（円）	60	60
対基準価額比率（％）	0.296	0.287
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）	10,340	10,977

（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却等損益」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、米トランプ政権の急激な政策転換により、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、生活に必要な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えています。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20期～第21期		項 目 の 概 要
	(2025.1.7～2025.6.30)		
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬	65円	0.324%	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20,039円です。
(投信会社)	(64)	(0.316)	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)	(1)	(0.007)	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	0.009	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)	(0.009)	
(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	0.006	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)	(0.005)	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
(その他)	(0)	(0.000)	
合 計	68	0.339	

(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

(2025年1月7日から2025年6月30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	1,716,719	3,963,000	282,456	627,845

(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

(2025年1月7日から2025年6月30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	8,377,741千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	52,708,723千円
(c) 売買高比率 (a)÷(b)	0.15

(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6月30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	25,123,495	26,557,759	62,052,203

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2025年6月30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	62,052,203	100.0
コール・ローン等、その他	19	0.0
投資信託財産総額	62,052,222	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、6月30日における邦貨換算レートは、1米ドル＝144.81円、1カナダドル＝105.69円、1スイスフラン＝181.17円、1オーストラリアドル＝94.50円、1英ポンド＝198.56円、1メキシコペソ＝7.6923円、1香港ドル＝18.44円、1ニュージーランドドル＝87.71円、100韓国ウォン＝10.67円、100チリペソ＝15.3864円、1ユーロ＝169.66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（61,778,448千円）の投資信託財産総額（62,428,832千円）に対する比率は99.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年6月30日現在)

項 目	第20期末	第21期末
(A) 資産	56,549,266,805円	62,052,222,390円
コール・ローン等	18,454	18,464
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)	56,449,248,351	62,052,203,926
未収入金	100,000,000	-
(B) 負債	352,669,371	275,615,855
未払収益分配金	166,966,323	177,713,147
未払解約金	99,999,999	-
未払信託報酬	85,171,063	97,104,729
その他未払費用	531,986	797,979
(C) 純資産総額(A－B)	56,196,597,434	61,776,606,535
元本	27,827,720,583	29,618,857,898
次期繰越損益金	28,368,876,851	32,157,748,637
(D) 受益権総口数	27,827,720,583口	29,618,857,898口
1万口当り基準価額(C／D)	20,194円	20,857円

* 第20期首における元本額27,753,464,667円、当作成期間(第20期～第21期)における追加設定元本額1,919,646,509円、同解約額54,253,278円

* 計算口数当りの純資産総額は、第20期末2.0194円、第21期末2.0857円です。

■損益の状況

第20期 (自2025年1月7日 至2025年3月31日)

第21期 (自2025年4月1日 至2025年6月30日)

項 目	第 20 期	第 21 期
(A) 有価証券売買損益	1,719,823,810円	2,142,056,221円
売買益	1,722,828,008	2,143,807,683
売買損	△ 3,004,198	△ 1,751,462
(B) 信託報酬等	△ 85,416,595	△ 97,370,722
(C) 当期損益金(A+B)	1,634,407,215	2,044,685,499
(D) 前期繰越損益金	8,584,598,808	10,050,261,595
(E) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	18,316,837,151 (18,723,385,179)	20,240,514,690 (20,577,537,758)
(売買損益相当額)	(△ 406,548,028)	(△ 337,023,068)
(F) 合計(C+D+E)	28,535,843,174	32,335,461,784
(G) 収益分配金 次期繰越損益金(F+G)	△ 166,966,323 28,368,876,851	△ 177,713,147 32,157,748,637
追加信託差損益金 (配当等相当額)	18,316,837,151 (18,723,598,907)	20,240,514,690 (20,595,507,255)
(売買損益相当額)	(△ 406,761,756)	(△ 354,992,565)
分配準備積立金	10,052,039,700	11,917,233,947

(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20計算期間末に、費用控除後の配当等収益額306,263,381円（1万口当り110.06円）、有価証券売買等損益1,328,143,834円（1万口当り477.27円）、収益調整金額18,723,598,907円（1万口当り6,728.40円）及び、分配準備積立金額8,584,598,808円（1万口当り3,084.91円）から分配対象収益額は28,942,604,930円（1万口当り10,400円）となり、うち166,966,323円（1万口当り60円）を分配金額としております。

第21計算期間末に、費用控除後の配当等収益額806,521,723円（1万口当り272.30円）、有価証券売買等損益1,238,163,776円（1万口当り418.03円）、収益調整金額20,595,507,255円（1万口当り6,953.51円）及び、分配準備積立金額10,050,261,595円（1万口当り3,393.20円）から分配対象収益額は32,690,454,349円（1万口当り11,037円）となり、177,713,147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6月30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6月30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（26,644,543千円）の内容です。

(2025年6月30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	629	711	7,291	1,055,817	公益事業
PINNACLE WEST CAPITAL	179	179	1,592	230,556	公益事業
AMEREN CORP	449	519	4,947	716,481	公益事業
FIRSTENERGY CORP	949	1,002	4,000	579,340	公益事業
BLACK HILLS CORP	102	113	632	91,545	公益事業
SEMPRA	644	963	7,261	1,051,499	公益事業
CALIFORNIA WATER SERVICE GRP	105	105	478	69,328	公益事業
CHESAPEAKE UTILITIES CORP	21	24	296	42,921	公益事業
CONSOLIDATED EDISON INC	585	677	6,653	963,534	公益事業
CMS ENERGY CORP	434	450	3,106	449,820	公益事業
AMERICAN STATES WATER CO	71	71	547	79,213	公益事業
DTE ENERGY CO	316	333	4,395	636,447	公益事業
IDACORP INC	75	75	858	124,377	公益事業
ATMOS ENERGY CORP	265	280	4,275	619,181	公益事業
ENTERGY CORP	635	667	5,507	797,555	公益事業
NEXTERA ENERGY INC	738	1,006	7,137	1,033,559	公益事業
CENTERPOINT ENETGY INC	979	1,025	3,730	540,151	公益事業
DOMINION ENERGY INC	1,049	1,298	7,252	1,050,199	公益事業
MGE ENERGY INC	53	53	468	67,833	公益事業
MIDDLESEX WATER CO	27	27	150	21,841	公益事業
XCEL ENERGY INC	862	961	6,518	944,008	公益事業
NISOURCE INC	793	835	3,338	483,406	公益事業
OGE ENERGY CORP	307	307	1,356	196,418	公益事業
EXELON CORP	1,708	1,883	8,080	1,170,132	公益事業
PPL CORP	1,018	1,055	3,543	513,090	公益事業
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	689	806	6,735	975,339	公益事業
TXNM ENERGY INC	109	127	715	103,662	公益事業
H2O AMERICA	43	43	224	32,543	公益事業
SOUTHERN CO/THE	682	789	7,174	1,038,921	公益事業
AVISTA CORP	100	100	378	54,773	公益事業
ALLIANT ENERGY CORP	379	400	2,418	350,200	公益事業
ALLETE INC	104	104	665	96,436	公益事業
NORTHWESTERN ENERGY GRP INC	117	117	597	86,551	公益事業
PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO	150	163	657	95,260	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	355	372	5,136	743,784	公益事業
DUKE ENERGY CORP	503	633	7,404	1,072,268	公益事業
EVERGY INC	340	369	2,525	365,755	公益事業
NORTHWEST NATURAL HLDG CO	32	43	173	25,064	公益事業
ONE GAS INC	104	104	745	107,909	公益事業
ESSENTIAL UTILITIES INC	446	480	1,774	256,915	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	597	695	4,407	638,242	公益事業
SPIRE INC	96	96	706	102,248	公益事業
WEC ENERGY GRP INC	470	536	5,530	800,819	公益事業
小 計	株 数・金 額 銘柄数<比率>	18,329 43銘柄	20,616 43銘柄	141,391 -<32.9%>	20,474,961
(スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ENAGAS SA	1,810	1,902	2,709	459,744	公益事業
REDEIA CORP SA	3,071	3,032	5,516	935,963	公益事業
FERROVIAL SE	2,534	2,480	11,245	1,907,859	資本財
AENA SME SA	494	4,612	10,378	1,760,783	運輸
CELLNEX TELECOM SA	3,057	3,298	10,832	1,837,842	電気通信サービス
小 計	株 数・金 額 銘柄数<比率>	10,967 5銘柄	15,326 5銘柄	40,682 -<11.9%>	6,902,193
(イタリア)					
ACEA SPA	287	287	584	99,165	公益事業
SNAM SPA	14,685	14,634	7,413	1,257,837	公益事業
TERNA SPA	9,937	10,042	8,640	1,465,927	公益事業
ENAV SPA	1,954	2,162	837	142,065	運輸
ITALGAS SPA	3,262	4,378	3,134	531,845	公益事業
小 計	株 数・金 額 銘柄数<比率>	30,126 5銘柄	31,504 5銘柄	20,610 -<5.7%>	3,496,841
(フランス)					
ADP	257	269	2,840	481,951	運輸
VINCI SA	979	877	10,969	1,861,021	資本財
GETLINK SE	2,821	2,831	4,644	787,974	運輸
小 計	株 数・金 額 銘柄数<比率>	4,058 3銘柄	3,978 3銘柄	18,454 -<5.1%>	3,130,947

銘柄	株数	前期末	当期末	評価額		業種等
		株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ベルギー)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ELIA GRP SA/NV		200	454	4,436	752,739	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	200 1銘柄	454 1銘柄	4,436 -	752,739 <1.2%>	
(オランダ)						
VOPAK		428	466	1,949	330,706	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	428 1銘柄	466 1銘柄	1,949 -	330,706 <0.5%>	
(ドイツ)						
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT		239	239	1,526	258,930	運輸
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	239 1銘柄	239 1銘柄	1,526 -	258,930 <0.4%>	
(ポルトガル)						
REDES ENERGETICAS NACIONAIS		2,729	2,928	885	150,278	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,729 1銘柄	2,928 1銘柄	885 -	150,278 <0.2%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	48,750 17銘柄	54,898 17銘柄	88,545 -	15,022,637 <24.1%>	
(カナダ)		百株	百株	千カナドル	千円	
CANADIAN UTILITIES LTD-A		766	791	2,959	312,753	公益事業
FORTIS INC		2,346	2,676	17,297	1,828,196	公益事業
ENBRIDGE INC		2,437	2,623	16,111	1,702,790	エネルギー
EMERA INC		1,568	1,646	10,138	1,071,487	公益事業
ALGONQUIN POWER AND UTILITIES		3,905	4,185	3,277	346,398	公益事業
TC ENERGY CORP		2,222	2,425	16,249	1,717,375	エネルギー
SOUTH BOW CORP-W/I		1,304	1,356	4,821	509,554	エネルギー
BROOKFIELD RENEWABLE CORP		718	742	3,335	352,480	公益事業
HYDRO ONE LTD		1,958	2,055	9,981	1,054,986	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	17,227 9銘柄	18,503 9銘柄	84,170 -	8,896,023 <14.3%>	
(イギリス)		百株	百株	千英ポンド	千円	
SEVERN TRENT PLC		2,185	2,189	6,010	1,193,359	公益事業
UNITED UTILITIES GRP PLC		4,832	4,958	5,660	1,123,918	公益事業
NATIONAL GRID PLC		8,876	8,861	9,424	1,871,299	公益事業
PENNON GRP PLC		1,942	3,413	1,717	340,940	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	17,836 4銘柄	19,423 4銘柄	22,811 -	4,529,517 <7.3%>	
(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		13,282	13,552	18,621	1,759,723	運輸
APA GRP		9,031	9,054	7,370	696,468	公益事業
ATLAS ARTERIA		9,974	10,398	5,292	500,179	運輸
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	32,288 3銘柄	33,005 3銘柄	31,284 -	2,956,371 <4.7%>	
(メキシコ)		百株	百株	千メキシコペソ	千円	
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF		1,564	1,622	34,568	265,907	運輸
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B		1,399	1,367	80,665	620,505	運輸
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B		2,286	2,213	94,557	727,361	運輸

銘柄	株数	前期末	当期末	評価額		業種等
		株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)		百株	百株	千メキシコペソ	千円	
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT		2,198	1,921	47,146	362,661	運輸
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,448 4銘柄	7,125 4銘柄	256,936 -	1,976,436 <3.2%>	
(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		1,719	1,719	720	63,179	公益事業
CHORUS LTD		3,066	3,180	2,687	235,706	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		10,263	10,297	7,857	689,149	運輸
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	15,049 3銘柄	15,197 3銘柄	11,264 -	988,035 <1.6%>	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
POWER ASSETS HLDG LTD		8,468	8,823	44,736	824,940	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,468 1銘柄	8,823 1銘柄	44,736 -	824,940 <1.3%>	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG		133	140	3,160	572,642	運輸
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	133 1銘柄	140 1銘柄	3,160 -	572,642 <0.9%>	
(韓国)		百株	百株	千韓国ウォン	千円	
MACQUARIE KOREA INFRA FUND		3,382	3,508	4,041,469	431,224	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,382 1銘柄	3,508 1銘柄	4,041,469 -	431,224 <0.7%>	
(チリ)		百株	百株	千チリペソ	千円	
AGUAS ANDINAS SA-A		19,626	22,392	761,349	117,144	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	19,626 1銘柄	22,392 1銘柄	761,349 -	117,144 <0.2%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	188,541 87銘柄	203,635 87銘柄	56,789,935 -	56,789,935 <91.2%>	

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電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
		□ 数	□ 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		34	38	8,324	1,205,491
CROWN CASTLE INC		65	78	7,852	1,137,078
SBA COMMUNICATIONS CORP		19	20	4,695	679,940
小 計	□数・金額 銘柄数<比率>	118 3銘柄	136 3銘柄	20,872 -	3,022,509 <4.9%>
(イギリス)		千口	千口	千英ポンド	千円
INTL PUBLIC PARTNER		1,283	1,396	1,695	336,575
HICL INFRASTRUCTURE PLC		1,348	1,422	1,703	338,266
小 計	□数・金額 銘柄数<比率>	2,632 2銘柄	2,818 2銘柄	3,398 -	674,841 <1.1%>
合 計	□数・金額 銘柄数<比率>	2,750 5銘柄	2,954 5銘柄	-	3,697,351 <5.9%>

- (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G I C S分類 (産業グループ) によるものです。なお、G I C S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。



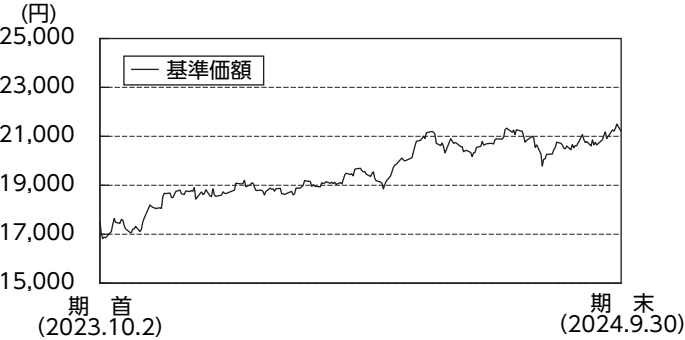
運用報告書に関するお問い合わせ先
ノーザン・トラスト・グローバル・インベストメンツ株式会社
業務部
〒106-0032 東京都港区六本木一丁目9-10
アークヒルズ仙石山森タワー
電話番号：03-5575-5780
受付時間：営業日の午前9時～午後5時
ホームページ：www.northerntrust.jp/

■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) (2020年 3 月16日)	円	%		%	%	%	百万円
	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) 2023年10月 2 日	円	%		%	%	%
	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、生活に必要な不可欠なサービスを独占的に提供するモノポリリー企業は、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えています。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、生活に必要な不可欠なサービスを独占的に提供するモノポリリー企業は、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えています。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 (株式) (投資証券)	4円 (4) (0)
(b) 有価証券取引税	—
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	3 (3) (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
	百株	563	千カナダドル	—	百株	—	千カナダドル	—
カナダ	1,733	6,362	5,697	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	千オーストラリアドル	2,534	百株	9,184	千オーストラリアドル	7,807
	百株	1,407	千英ポンド	1,872	百株	6,272	千英ポンド	7,166
イギリス	(4,681)	(2,476)	(2,340)	(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
	百株	5,948	千ニュージーランドドル	4,547	百株	3,565	千ニュージーランドドル	2,506
ニュージーランド								
韓国	百株	617	千韓国ウォン	738,572	百株	1,025	千韓国ウォン	892,154
	(314)	(6,045)	(—)	(6,045)				
チリ	百株	—	千チリペソ	—	百株	6,395	千チリペソ	173,362
	百株	1,900	千ユーロ	6,858	百株	4,529	千ユーロ	15,372
ヨーロッパ	(55)	(157)	(—)	(19)				
ベルギー	百株	20	千ユーロ	199	百株	74	千ユーロ	755

		買		付		売		付	
		株	数	金	額	株	数	金	額
ユーロ 口	ドイツ	百株	—	千ユーロ	—	百株	133	千ユーロ	651
	フランス	百株	589	千ユーロ	2,880	百株	1,199	千ユーロ	6,138
	イタリア	百株	3,015	千ユーロ	1,744	百株	8,547	千ユーロ	4,952
	オランダ	百株	—	千ユーロ	—	百株	141	千ユーロ	487
	ポルトガル	百株	—	千ユーロ	—	百株	282	千ユーロ	64
	ユーロ 通貨計	百株	5,525	千ユーロ	11,683	百株	14,908	千ユーロ	28,422
		(55)		(157)		(－)		(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
	—	—	—	—	千口	—	千米ドル	—
イギリス	千口	—	千英ポンド	—	千口	805	千英ポンド	1,013
	—	—	—	—	千口	—	千英ポンド	—

(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	当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	
			外貨建金額 円換算金額	
(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 銘柄数<比率>	23,694 43銘柄	18,582 44銘柄 126,557 -	18,063,530 -<33.6%>

銘柄	前期末	当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	
			外貨建金額 円換算金額	
(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 銘柄数<比率>	13,313 5銘柄	10,739 5銘柄 39,046 -	6,225,149 -<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 銘柄数<比率>	4,585 3銘柄	3,975 3銘柄 17,567 -	2,800,781 -<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 銘柄数<比率>	35,583 5銘柄	30,051 5銘柄 17,901 -	2,853,966 -<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 銘柄数<比率>	254 1銘柄	200 1銘柄 2,063 -	329,040 -<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 銘柄数<比率>	589 1銘柄	447 1銘柄 1,856 -	296,024 -<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 銘柄数<比率>	372 1銘柄	239 1銘柄 1,210 -	192,936 -<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 銘柄数<比率>	3,331 1銘柄	3,048 1銘柄 736 -	117,370 -<0.2%>
ユーロ口計	株数・金額 銘柄数<比率>	58,029 17銘柄	48,702 17銘柄 80,381 -	128,152,669 -<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	784,383	
	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%>	

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
(チリ)						
AGUAS ANDINAS SA-A		百株 26,021	百株 19,626	千チリペソ 541,678	千円 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	
	□ 数	□ 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	エディテック産業投資(米国)
CROWN CASTLE INC		69	58	6,832	975,256	エディテック産業投資(米国)
SBA COMMUNICATIONS CORP		22	19	4,603	657,004	エディテック産業投資(米国)
小 計	□数・金額 銘柄数<比率>	133 3銘柄	106 3銘柄	18,118	2,586,022	<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	□数・金額 銘柄数<比率>	3,493 2銘柄	2,687 2銘柄	3,480	664,962	<1.2%>
合 計	□数・金額 銘柄数<比率>	3,627 5銘柄	2,794 5銘柄		3,250,984	<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。

■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、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	純 資 産 額
		騰 落 率		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 組 入 比	券 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%

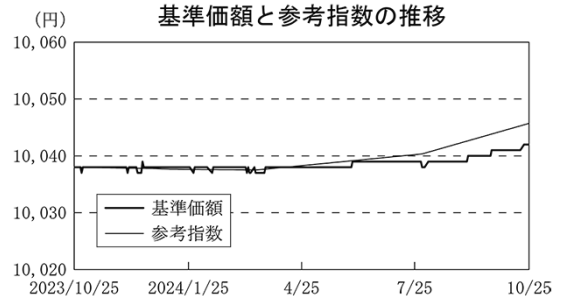
◇基準価額の主な変動要因

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



(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。

■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
国内		千円	千円
	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				残存期間別組入比率		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率			
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円	千円	%	%	%	%	%
	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
公社債	千円 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）ブラジルリアルコース（毎月分配型）
2,999,301円
東京海上J－REIT投信（通貨選択型）インドネシアリアルコース（毎月分配型）
1,000,000円
東京海上J－REIT投信（通貨選択型）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）インドネシアリアルコース（年2回決算型）
1,000,000円
東京海上J－REIT投信（通貨選択型）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）ブラジルリアルコース（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。