東京海上Rogge
世界ハイブリッド証券ファンド
（通貨選択型）
ユーロコース（毎月分配型）

満期償還　運用報告書（全体版）

第172期（決算日　2026年４月17日）
第173期（決算日　2026年５月18日）
第174期（決算日　2026年６月17日）
第175期（決算日　2026年７月17日）
第176期（決算日　2026年８月17日）
第177期（償還日　2026年９月17日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。
さて、「東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド（通貨選択型）ユーロコース（毎月分配型）」は、このたび、2026年９月17日をもちまして満期償還となりました。ここに、運用経過と償還の内容をご報告申し上げます。
長年のご愛顧に対し厚くお礼申し上げますと共に、今後とも当社ファンドにつきまして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/

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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 銭	円	%	%	%	百万円
148期(2024年４月17日)	8,616	65	0.4	0.3	96.5	2
149期(2024年５月17日)	8,926	65	4.4	0.3	97.0	2
150期(2024年６月17日)	8,853	65	△0.1	0.0	98.8	14
151期(2024年７月17日)	9,100	65	3.5	0.0	98.8	15
152期(2024年８月19日)	8,606	65	△4.7	0.0	98.9	14
153期(2024年９月17日)	8,285	65	△3.0	0.0	98.8	14
154期(2024年10月17日)	8,599	65	4.6	0.0	98.1	14
155期(2024年11月18日)	8,490	65	△0.5	0.0	98.7	14
156期(2024年12月17日)	8,434	65	0.1	0.0	98.6	14
157期(2025年１月17日)	8,199	65	△2.0	0.0	98.5	13
158期(2025年２月17日)	8,219	65	1.0	0.0	98.5	14
159期(2025年３月17日)	8,190	65	0.4	0.0	98.7	13
160期(2025年４月17日)	8,104	65	△0.3	0.0	98.6	13
161期(2025年５月19日)	8,169	65	1.6	0.0	98.6	13
162期(2025年６月17日)	8,361	65	3.1	0.0	97.8	64
163期(2025年７月17日)	8,604	65	3.7	0.0	97.5	62
164期(2025年８月18日)	8,607	65	0.8	0.0	98.1	62
165期(2025年９月17日)	8,683	65	1.6	0.0	98.7	63
166期(2025年10月17日)	8,775	65	1.8	0.0	99.3	64
167期(2025年11月17日)	8,835	65	1.4	0.0	96.7	64
168期(2025年12月17日)	8,935	65	1.9	0.0	97.3	65
169期(2026年１月19日)	8,952	65	0.9	0.0	97.9	65
170期(2026年２月17日)	8,838	65	△0.5	0.0	98.4	64
171期(2026年３月17日)	8,688	65	△1.0	0.1	95.9	11
172期(2026年４月17日)	8,865	65	2.8	0.1	96.2	12
173期(2026年５月18日)	8,617	65	△2.1	0.1	96.2	11
174期(2026年６月17日)	8,673	65	1.4	0.7	83.4	1
175期(2026年７月17日)	8,568	65	△0.5	0.7	95.5	1
176期(2026年８月17日)	8,409	65	△1.1	0.7	96.0	1
(償還時) 177期(2026年９月17日)	(償還価額) 8,323.13	－	△1.0	－	－	1

(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

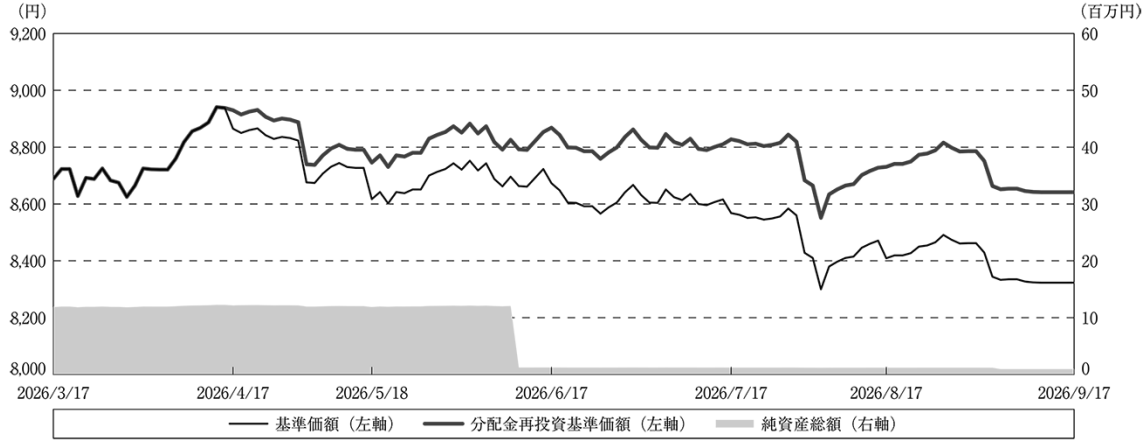
決算期	年月日	基準価額		債券組入比率	投資信託証券組入比率
			騰落率		
	（期　首）	円 銭	%	%	%
	2026年３月17日	8,688	－	0.1	95.9
第172期	３月末	8,625	△0.7	0.1	95.4
	（期　末）				
	2026年４月17日	8,930	2.8	0.1	96.2
	（期　首）				
	2026年４月17日	8,865	－	0.1	96.2
第173期	４月末	8,823	△0.5	0.1	95.7
	（期　末）				
	2026年５月18日	8,682	△2.1	0.1	96.2
	（期　首）				
	2026年５月18日	8,617	－	0.1	96.2
第174期	５月末	8,723	1.2	0.1	95.8
	（期　末）				
	2026年６月17日	8,738	1.4	0.7	83.4
	（期　首）				
	2026年６月17日	8,673	－	0.7	83.4
第175期	６月末	8,641	△0.4	0.7	94.9
	（期　末）				
	2026年７月17日	8,633	△0.5	0.7	95.5
	（期　首）				
	2026年７月17日	8,568	－	0.7	95.5
第176期	７月末	8,428	△1.6	0.7	95.4
	（期　末）				
	2026年８月17日	8,474	△1.1	0.7	96.0
	（期　首）				
	2026年８月17日	8,409	－	0.7	96.0
第177期	８月末	8,462	0.6	0.6	96.0
	（償還時）	（償還価額）			
	2026年９月17日	8,323.13	△1.0	－	－

（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

（2026年３月18日～2026年９月17日）

■作成期間中の基準価額等の推移



第　172　期　首：8,688円
第177期末（償還日）：8,323円13銭（既払分配金（税込み）：325円）
騰　　落　　率：△ 0.5%　　（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（2026年３月17日）の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

・ハイブリッド証券の利息収入
・堅調な企業ファンダメンタルズやリスク選好の改善を背景にハイブリッド証券のスプレッド（国債との利回り格差）が縮小したこと

マイナス要因

・主要先進国で国債利回りが上昇したこと
・円高ユーロ安が進行したこと

■投資環境

【外国債券市場】

当作成期、米国債利回りは中長期債を中心に上昇しました。作成期前半、米国とイスラエルによるイランへの攻撃を契機とした原油価格の高騰を受け、インフレ再燃が強く意識されるなかボラティリティ（変動性）の高い展開となり、米国債利回りは総じて上昇基調で推移しました。作成期後半、ウォーシュ議長のもとでFRB（米連邦準備制度理事会）がフォワードガイダンス（金融政策の先行きを明示する指針）を縮小しつつ政策金利の据え置きを継続するなか、市場ではインフレ再燃や財政悪化への懸念が根強く、利上げ観測が高まったことから、作成期末にかけて米国債利回りは上昇しました。

ドイツ国債利回りは上昇しました。作成期前半、中東情勢の緊迫化を受けて原油価格が急騰し、ECB（欧州中央銀行）による利上げ観測が高まったことから、ドイツ国債利回りは一時大きく上昇しましたが、その後、緊張緩和への期待や原油価格の反落を背景に低下基調で推移しました。作成期後半、中東情勢が再び緊迫化したことに伴う原油価格の上昇や、ユーロ圏インフレ指標の加速などを受けて、ECBによる追加利上げ観測が高まったことから、ドイツ国債利回りは上昇基調で推移しました。

英国債利回りは上昇しました。作成期前半、中東情勢の緊迫化を受けて原油価格が急騰するなか、英国債利回りは一時大きく上昇しましたが、その後、緊張緩和への期待を背景に低下に転じました。作成期後半、中東情勢が再び緊迫化するなか、エネルギー価格主導のインフレ懸念が高まり、英国債利回りは上昇基調で推移しました。

【ハイブリッド証券市場】

当作成期、ハイブリッド証券の価格はおおむね下落しました。堅調な企業ファンダメンタルズや中東情勢緊張緩和への期待からリスク選好が回復したことを受けて、ハイブリッド証券のスプレッドが縮小した一方、AI（人工知能）関連の起債を中心に高水準の社債発行が続くなか、インフレや財政悪化懸念を背景に主要国の国債利回りが上昇したことは、価格下落の要因となりました。

【為替市場】

ユーロ円為替レートは円高ユーロ安となりました。作成期初、中東情勢の緊迫化を受けたエネルギー価格の急騰を背景にインフレ懸念が台頭し、ECBによる利上げ観測が急速に高まり、円安ユーロ高が進行しました。その後、2026年４月末の為替介入を機に円が一時急騰したものの、エネルギー高に伴う交易条件悪化に加え、日銀の金融政策正常化が遅れ気味だったことなどから、介入後も緩やかな円安傾向で推移しました。７月末の日米協調円買い介入を経た後も、財政悪化懸念などを背景に介入前の水準を窺うまでに円高の巻き戻しが進むなか、ベッセント米財務長官の発言をきっかけに日銀の利上げ加速観測が高まり、作成期末にかけて再び円高ユーロ安が進行しました。

■ポートフォリオについて

＜東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド（通貨選択型）ユーロコース（毎月分配型）＞

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

当ファンドの基準価額（税引前分配金再投資）は、外国投資信託証券の値動きを反映し、0.5%下落しました。

＜外国投資信託証券＞

作成期間を通じて、ハイブリッド証券等の組入比率を高位に維持しました。

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

また、原資産通貨売り／ユーロ買いの為替取引を行い、実質的にユーロの通貨比率を高位に保つ運用を行いました。

以上の運用の結果、基準価額（分配金再投資）は下落しました。

＜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0.4%上昇しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

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

■分配金

分配金は、基準価額の水準や市況動向などを勘案して、次表の通りとしました。

◇分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期
	2026年３月18日～2026年４月17日	2026年４月18日～2026年５月18日	2026年５月19日～2026年６月17日	2026年６月18日～2026年７月17日	2026年７月18日～2026年８月17日
当期分配金	65	65	65	65	65
（対基準価額比率）	0.728%	0.749%	0.744%	0.753%	0.767%
当期の収益	10	6	15	7	6
当期の収益以外	55	58	50	57	58
翌期繰越分配対象額	2,573	2,514	2,465	2,407	2,349

（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。

○設定来の運用経過

（2011年11月８日～2026年９月17日）

■設定来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。

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

・ハイブリッド証券の利息収入
・堅調な企業ファンダメンタルズやリスク選好の改善を背景にハイブリッド証券のスプレッド（国債との利回り格差）が縮小したこと
・円安ユーロ高が進行したこと

マイナス要因

・主要先進国で国債利回りが上昇したこと

■投資環境

【外国債券市場】

欧米の長期金利は、2008年金融危機後の低金利政策を背景に、運用期間初から低位で推移しました。その後、超緩和的な金融政策から正常化へと向かうなか、2015年末から2018年にかけて米国で段階的な利上げが行われたことを受け長期金利は上昇しましたが、コロナ危機下の2020年には緊急利下げやQE（量的緩和）の再開により大きく低下しました。2022年に入ると、財政刺激と供給制約の影響によりインフレ率が急上昇し、それに伴う欧米の急ピッチな利上げを受けて再び長期金利は上昇基調となり、2023年には高金利の長期化懸念から2007年以来の高水準を記録しました。その後、インフレ鈍化やFRB（米連邦準備制度理事会）の利下げ転換が見られたものの、トランプ関税政策や中東情勢の緊迫化を背景としたインフレ再燃や財政赤字拡大への懸念が根強く残ったため、長期金利はおおむね高水準で推移が継続しました。

【ハイブリッド証券市場】
ハイブリッド証券の価格は上昇しました。運用期間前半は、金融危機後の超金融緩和政策を背景に主要国の国債利回りが低位で推移したほか、ハイブリッド証券のスプレッドも縮小基調となりました。運用期間半ばの2018年と運用期間後半の2022年の米国の利上げ局面では、景気減速懸念からスプレッドが拡大するなど、軟調な相場展開となる時期もあったものの、その後、ハイブリッド証券の利息収入が下支えとなったほか、企業のバランスシート改善や堅調な業績が続くなか、スプレッドはおおむね低下基調で推移し、ハイブリッド証券価格の押し上げ要因となりました。

【為替市場】
ユーロ円為替レートは円安ユーロ高となりました。運用期間初は、日銀の量的・質的金融緩和政策を背景に大幅な円安が進行したものの、2015年から2016年にかけてはECB（欧州中央銀行）による量的金融緩和政策に加え、人民元切り下げや英国のEU（欧州連合）離脱などに伴うリスクオフ局面で円が買われたことや、2018年にも米中貿易摩擦の激化や世界的な株安によるリスクオフが円買いにつながったことなどから、円高に振れる局面も多くみられました。運用期間後半は、ECBによる積極的な利上げが行われた2022年以降、ユーロ高基調で推移し、その後も2025年のドイツの財政拡張への転換に伴う景気回復期待や、高市政権の積極財政・低金利志向などを背景に、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Rogge世界ハイブリッド証券ファンド（通貨選択型） ユーロコース（毎月分配型）＞

「東京海上ストラテジック・トラストー東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンドーユーロクラス」（以下、外国投資信託証券）および「東京海上マネーマザーファンド」（以下、親投資信託）を投資対象とし、外国投資信託証券の組入比率を高位に保ちました。
当ファンドの基準価額（税引前分配金再投資）は、外国投資信託証券の値動きを反映し、152.3％上昇しました。

＜外国投資信託証券＞

運用期間を通じて、ハイブリッド証券等の組入比率を高位に維持しました。
運用期間中は、発表された経済指標や主要中央銀行による金融政策の動向などが相場変動の要因となるなか、発行体の財務状況を改めて精査し、市場流動性などを勘案して運用しました。
また、原資産通貨売り／ユーロ買いの為替取引を行い、実質的にユーロの通貨比率を高位に保つ運用を行いました。
以上の運用の結果、基準価額（分配金再投資）は上昇しました。

＜親投資信託＞

元本の安全性と流動性を重視し、政府保証債や地方債などの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1.4％上昇しました。

■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、収益分配を行いました。各期の分配金額につきましては、後掲の「投資信託財産運用総括表」をご覧ください。

当ファンドは、2026年９月17日をもちまして償還となりました。最後に、受益者の皆さまのご愛顧に心よりお礼を申し上げますとともに、今後とも当社ファンドにつきまして一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○１万口当たりの費用明細

（2026年３月18日～2026年９月17日）

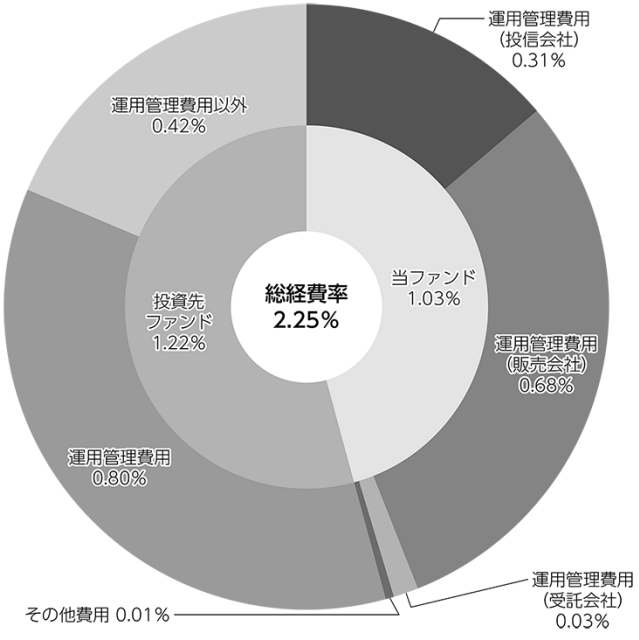
項目	第172期～第177期 金額	第172期～第177期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	44	0.512	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(13)	(0.155)	＊委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価
（販売会社）	(30)	(0.344)	＊購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(1)	(0.013)	＊運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	0	0.004	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.004)	＊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	44	0.516	
作成期間の平均基準価額は、8,617円です。			

（注）作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）消費税は報告日の税率を採用しています。
（注）各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。
（注）その他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
（注）各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）が支払った費用を含みません。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

（参考情報）

◯総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.25％です。



（単位：%）

総経費率（①＋②＋③）	**2.25**
①当ファンドの費用の比率	1.03
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.80
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.42

（注）当ファンドの費用は１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
（注）各比率は、年率換算した値です。
（注）投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）です。
（注）当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注）当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。
（注）投資先ファンドの費用は、「東京海上ストラテジック・トラストー東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド」の費用を基に算出しています。

○売買及び取引の状況

(2026年３月18日～2026年９月17日)

投資信託証券

銘柄			第172期～第177期			
			買付		売付	
			口数	金額	口数	金額
			千口	千円	千口	千円
外国(邦貨建)	ケイマン	東京海上ストラテジック・トラスト-東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド－ユーロクラス	0.0365	540	0.8069	11,970
					(0.0038)	(54)

(注) 金額は受渡代金です。
(注) ( )内は分割・償還による増減分で、上段の数字には含まれていません。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第172期～第177期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
東京海上マネーマザーファンド	－	－	9	10

○利害関係人との取引状況等

(2026年３月18日～2026年９月17日)

該当事項はございません。

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

○自社による当ファンドの設定・解約の状況

(2026年３月18日～2026年９月17日)

当作成期首残高(元本)	当作成期設定元本	当作成期解約元本	償還時残高(元本)	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
1	－	－	1	商品性を適正に維持するための取得

○組入資産の明細

(2026年９月17日現在)

2026年９月17日現在、有価証券等の組入れはございません。

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171期末
	口数
	千口
東京海上ストラテジック・トラスト-東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド-ユーロクラス	0.7743
合計	0.7743

親投資信託残高

銘柄	第171期末
	口数
	千口
東京海上マネーマザーファンド	9

○投資信託財産の構成

（2026年９月17日現在）

項目	償還時	
	評価額	比率
	千円	%
コール・ローン等、その他	938	100.0
投資信託財産総額	938	100.0

○資産、負債、元本及び償還（基準）価額の状況

項目	第172期末	第173期末	第174期末	第175期末	第176期末	償還時
	2026年４月17日現在	2026年５月18日現在	2026年６月17日現在	2026年７月17日現在	2026年８月17日現在	2026年９月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	12,237,980	11,961,538	1,235,555	1,214,147	1,192,403	938,109
コール・ローン等	555,004	539,501	209,403	54,575	47,009	938,085
投資信託受益証券（評価額）	11,672,866	11,411,920	1,016,034	1,149,450	1,135,265	－
東京海上マネーマザーファンド（評価額）	10,100	10,107	10,113	10,121	10,128	－
未収利息	10	10	5	1	1	24
(B) 負債	99,415	99,964	17,417	10,128	10,156	926
未払収益分配金	89,006	89,477	9,129	9,133	9,138	－
未払信託報酬	10,316	10,394	8,216	995	1,018	926
その他未払費用	93	93	72	－	－	－
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	12,138,565	11,861,574	1,218,138	1,204,019	1,182,247	937,183
元本	13,693,376	13,765,843	1,404,536	1,405,216	1,405,907	1,125,998
次期繰越損益金	△ 1,554,811	△ 1,904,269	△ 186,398	△ 201,197	△ 223,660	－
償還差損金	－	－	－	－	－	△ 188,815
(D) 受益権総口数	13,693,376口	13,765,843口	1,404,536口	1,405,216口	1,405,907口	1,125,998口
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	8,865円	8,617円	8,673円	8,568円	8,409円	－
１万口当たり償還価額（Ｃ／Ｄ）	－	－	－	－	－	8,323円13銭

（注）当ファンドの第172期首元本額は13,619,872円、第172～177期中追加設定元本額は223,050円、第172～177期中一部解約元本額は12,716,924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１万口当たり償還（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172期 2026年３月18日～ 2026年４月17日	第173期 2026年４月18日～ 2026年５月18日	第174期 2026年５月19日～ 2026年６月17日	第175期 2026年６月18日～ 2026年７月17日	第176期 2026年７月18日～ 2026年８月17日	第177期 2026年８月18日～ 2026年９月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**19,671**	**19,671**	**3,479**	**1,996**	**1,970**	**209**
受取配当金	19,358	19,358	3,168	1,938	1,938	－
受取利息	313	313	311	58	32	209
(B) 有価証券売買損益	**321,350**	**△ 260,939**	**21,776**	**△ 6,576**	**△ 14,178**	**△ 8,967**
売買益	321,350	7	26,422	8	7	94
売買損	－	△ 260,946	△ 4,646	△ 6,584	△ 14,185	△ 9,061
(C) 信託報酬等	**△ 10,409**	**△ 10,487**	**△ 8,288**	**△ 995**	**△ 1,018**	**△ 926**
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	**330,612**	**△ 251,755**	**16,967**	**△ 5,575**	**△ 13,226**	**△ 9,684**
(E) 前期繰越損益金	**1,407,561**	**1,724,480**	**145,214**	**160,075**	**149,582**	**105,214**
(F) 追加信託差損益金	**△3,203,978**	**△3,287,517**	**△339,450**	**△346,564**	**△350,878**	**△284,345**
（配当等相当額）	（ 1,874,474）	（ 1,817,810）	（ 181,437）	（ 174,581）	（ 170,533）	（ 133,270）
（売買損益相当額）	（△5,078,452）	（△5,105,327）	（△520,887）	（△521,145）	（△521,411）	（△417,615）
(G) 計（D＋E＋F）	**△1,465,805**	**△1,814,792**	**△177,269**	**△192,064**	**△214,522**	**－**
(H) 収益分配金	**△ 89,006**	**△ 89,477**	**△ 9,129**	**△ 9,133**	**△ 9,138**	**－**
次期繰越損益金（G＋H）	**△1,554,811**	**△1,904,269**	**△186,398**	**△201,197**	**△223,660**	**－**
償還差損金（D＋E＋F＋H）	**－**	**－**	**－**	**－**	**－**	**△188,815**
追加信託差損益金	△3,279,291	△3,335,697	△346,473	△350,779	△355,096	－
（配当等相当額）	（ 1,799,161）	（ 1,769,630）	（ 174,414）	（ 170,366）	（ 166,315）	（ －）
（売買損益相当額）	（△5,078,452）	（△5,105,327）	（△520,887）	（△521,145）	（△521,411）	（ －）
分配準備積立金	1,724,480	1,692,367	171,917	168,001	164,035	－
繰越損益金	－	△ 260,939	△ 11,842	△ 18,419	△ 32,599	－

（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172期 2026年３月18日～ 2026年４月17日	第173期 2026年４月18日～ 2026年５月18日	第174期 2026年５月19日～ 2026年６月17日	第175期 2026年６月18日～ 2026年７月17日	第176期 2026年７月18日～ 2026年８月17日
a. 配当等収益(費用控除後)	19,070円	9,184円	2,337円	1,002円	954円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	108,609円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	1,874,474円	1,817,810円	181,437円	174,581円	170,533円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	1,610,494円	1,724,480円	171,686円	171,917円	168,001円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	3,612,647円	3,551,474円	355,460円	347,500円	339,488円
f. 分配対象収益（１万口当たり）	2,638円	2,579円	2,530円	2,472円	2,414円
g. 分配金	89,006円	89,477円	9,129円	9,133円	9,138円
h. 分配金（１万口当たり）	65円	65円	65円	65円	65円

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2011年11月８日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2026年９月17日		資産総額	938,109円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	926円
				純資産総額	937,183円
受益権口数	31,798,357口	1,125,998口	△30,672,359口	受益権口数	1,125,998口
元本額	31,798,357円	1,125,998円	△30,672,359円	１万口当たり償還金	8,323円13銭

毎計算期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	１万口当たり分配金	
				金額	分配率
第１期	31,849,512円	28,785,832円	9,038円	55円	0.55%
第２期	31,854,544	31,164,154	9,783	55	0.55
第３期	8,107,373	8,779,886	10,830	55	0.55
第４期	8,111,200	8,281,739	10,210	55	0.55
第５期	1,907,864	1,885,921	9,885	55	0.55
第６期	1,918,052	1,836,718	9,576	55	0.55
第７期	1,929,043	1,836,157	9,518	55	0.55
第８期	1,950,263	1,905,867	9,772	55	0.55
第９期	3,396,663	3,550,632	10,453	55	0.55
第10期	3,406,062	3,610,854	10,601	55	0.55
第11期	3,415,375	3,664,285	10,729	55	0.55
第12期	5,612,630	6,421,933	11,442	65	0.65
第13期	7,026,437	8,676,277	12,348	65	0.65
第14期	18,844,994	24,413,991	12,955	65	0.65
第15期	29,393,756	37,844,632	12,875	65	0.65
第16期	35,351,556	47,175,130	13,345	65	0.65
第17期	35,451,206	49,052,487	13,837	65	0.65
第18期	38,628,461	49,229,909	12,744	65	0.65
第19期	45,238,839	59,214,959	13,089	65	0.65
第20期	43,079,664	56,107,273	13,024	65	0.65
第21期	47,757,119	62,386,241	13,063	65	0.65
第22期	36,439,988	49,049,698	13,460	65	0.65
第23期	36,485,322	50,065,921	13,722	65	0.65
第24期	36,760,413	52,729,935	14,344	65	0.65
第25期	23,935,018	34,754,109	14,520	65	0.65
第26期	67,490,514	96,049,362	14,232	65	0.65
第27期	72,512,676	104,882,709	14,464	65	0.65
第28期	72,173,722	104,898,146	14,534	65	0.65
第29期	76,837,665	110,742,021	14,412	65	0.65
第30期	77,203,060	110,632,012	14,330	65	0.65

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第31期	77,247,764円	109,911,084円	14,228円	65円	0.65%
第32期	77,469,917	109,105,405	14,084	65	0.65
第33期	77,516,017	110,133,421	14,208	65	0.65
第34期	79,583,721	109,530,893	13,763	65	0.65
第35期	79,701,122	118,159,010	14,825	65	0.65
第36期	32,890,976	48,886,098	14,863	65	0.65
第37期	32,930,624	45,526,563	13,825	65	0.65
第38期	30,872,291	43,014,357	13,933	65	0.65
第39期	37,398,399	49,539,742	13,246	65	0.65
第40期	34,834,527	46,017,282	13,210	65	0.65
第41期	26,536,324	36,873,375	13,895	65	0.65
第42期	26,213,272	36,110,824	13,776	65	0.65
第43期	26,641,319	35,784,806	13,432	65	0.65
第44期	26,710,617	36,527,055	13,675	65	0.65
第45期	26,599,727	35,392,778	13,306	65	0.65
第46期	26,669,561	35,296,959	13,235	65	0.65
第47期	26,740,071	34,371,402	12,854	65	0.65
第48期	26,823,226	34,587,710	12,895	65	0.65
第49期	26,905,670	33,185,211	12,334	65	0.65
第50期	26,993,195	31,700,481	11,744	65	0.65
第51期	26,908,844	32,302,261	12,004	65	0.65
第52期	26,999,741	31,703,913	11,742	65	0.65
第53期	27,029,369	31,985,111	11,833	65	0.65
第54期	27,130,525	30,046,777	11,075	65	0.65
第55期	27,230,405	30,606,352	11,240	65	0.65
第56期	27,329,388	30,064,722	11,001	65	0.65
第57期	27,431,102	30,176,481	11,001	65	0.65
第58期	27,533,411	30,198,139	10,968	65	0.65
第59期	27,636,632	30,270,371	10,953	65	0.65
第60期	27,740,598	31,552,404	11,374	65	0.65
第61期	26,082,516	29,557,643	11,332	65	0.65
第62期	26,174,076	29,333,324	11,207	65	0.65
第63期	25,347,660	28,407,676	11,207	65	0.65
第64期	25,435,970	27,459,507	10,796	65	0.65
第65期	25,528,168	29,937,560	11,727	65	0.65
第66期	25,622,152	29,765,226	11,617	65	0.65
第67期	25,708,809	30,847,479	11,999	65	0.65
第68期	25,783,475	31,221,651	12,109	65	0.65
第69期	25,851,367	31,866,319	12,327	65	0.65

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第70期	25,500,002円	31,140,745円	12,212円	65円	0.65%
第71期	26,706,332	32,609,695	12,210	65	0.65
第72期	29,436,091	35,943,818	12,211	65	0.65
第73期	29,519,290	36,508,138	12,368	65	0.65
第74期	29,931,194	35,254,560	11,779	65	0.65
第75期	30,037,105	34,514,157	11,491	65	0.65
第76期	30,141,028	35,083,703	11,640	65	0.65
第77期	30,261,410	33,788,812	11,166	65	0.65
第78期	30,369,839	33,212,213	10,936	65	0.65
第79期	30,290,102	33,592,419	11,090	65	0.65
第80期	30,408,211	32,279,357	10,615	65	0.65
第81期	30,528,184	33,267,342	10,897	65	0.65
第82期	30,649,762	32,638,251	10,649	65	0.65
第83期	30,774,944	31,952,773	10,383	65	0.65
第84期	30,896,683	31,571,811	10,219	65	0.65
第85期	31,030,203	30,771,130	9,917	65	0.65
第86期	29,936,297	30,107,891	10,057	65	0.65
第87期	32,481,543	33,352,561	10,268	65	0.65
第88期	26,870,032	27,762,226	10,332	65	0.65
第89期	27,003,927	27,020,270	10,006	65	0.65
第90期	27,144,625	27,040,255	9,962	65	0.65
第91期	27,286,861	27,288,853	10,001	65	0.65
第92期	27,429,466	26,962,378	9,830	65	0.65
第93期	27,575,496	27,099,797	9,827	65	0.65
第94期	27,722,536	27,338,180	9,861	65	0.65
第95期	27,868,828	27,330,600	9,807	65	0.65
第96期	28,017,840	27,922,871	9,966	65	0.65
第97期	28,164,060	28,126,933	9,987	65	0.65
第98期	28,310,918	27,648,007	9,766	65	0.65
第99期	26,963,208	24,194,280	8,973	65	0.65
第100期	26,788,689	23,908,046	8,925	65	0.65
第101期	26,944,859	23,794,763	8,831	65	0.65
第102期	27,209,135	25,677,667	9,437	65	0.65
第103期	27,359,002	26,326,765	9,623	65	0.65
第104期	26,998,399	26,887,317	9,959	65	0.65
第105期	24,180,662	23,644,242	9,778	65	0.65
第106期	24,289,965	23,507,736	9,678	65	0.65
第107期	24,414,685	23,759,214	9,732	65	0.65
第108期	24,525,074	24,417,862	9,956	65	0.65

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第109期	24,634,041円	24,279,356円	9,856円	65円	0.65%
第110期	18,012,123	17,992,074	9,989	65	0.65
第111期	18,077,210	17,882,729	9,892	65	0.65
第112期	18,143,275	18,013,260	9,928	65	0.65
第113期	18,209,447	18,234,515	10,014	65	0.65
第114期	16,943,975	17,075,531	10,078	65	0.65
第115期	16,888,125	16,623,617	9,843	65	0.65
第116期	16,958,740	16,467,687	9,710	65	0.65
第117期	17,023,847	16,455,872	9,666	65	0.65
第118期	17,097,112	16,593,261	9,705	65	0.65
第119期	17,159,780	16,098,670	9,382	65	0.65
第120期	17,241,561	15,948,288	9,250	65	0.65
第121期	17,325,083	15,986,769	9,228	65	0.65
第122期	17,409,393	15,635,309	8,981	65	0.65
第123期	17,496,631	15,180,609	8,676	65	0.65
第124期	5,815,274	5,143,888	8,845	65	0.65
第125期	5,818,651	4,916,378	8,449	65	0.65
第126期	6,104,176	5,110,438	8,372	65	0.65
第127期	6,216,079	5,206,154	8,375	65	0.65
第128期	6,220,567	5,204,240	8,366	65	0.65
第129期	6,195,566	5,144,322	8,303	65	0.65
第130期	6,200,159	4,870,294	7,855	65	0.65
第131期	6,325,206	5,119,932	8,094	65	0.65
第132期	6,329,999	5,171,749	8,170	65	0.65
第133期	6,221,291	4,859,780	7,812	65	0.65
第134期	6,225,390	5,017,152	8,059	65	0.65
第135期	6,229,397	4,772,801	7,662	65	0.65
第136期	6,233,646	4,984,649	7,996	65	0.65
第137期	6,361,009	5,087,551	7,998	65	0.65
第138期	6,365,148	5,263,087	8,269	65	0.65
第139期	6,369,080	5,284,403	8,297	65	0.65
第140期	4,350,007	3,656,056	8,405	65	0.65
第141期	4,353,218	3,615,917	8,306	65	0.65
第142期	4,371,505	3,574,718	8,177	65	0.65
第143期	4,394,942	3,770,908	8,580	65	0.65
第144期	4,412,897	3,686,665	8,354	65	0.65
第145期	1,959,373	1,675,622	8,552	65	0.65
第146期	3,247,896	2,794,043	8,603	65	0.65
第147期	2,784,406	2,408,210	8,649	65	0.65

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第148期	2,792,611円	2,406,134円	8,616円	65円	0.65%
第149期	2,800,899	2,500,154	8,926	65	0.65
第150期	16,807,506	14,879,375	8,853	65	0.65
第151期	16,918,446	15,395,612	9,100	65	0.65
第152期	17,006,696	14,636,150	8,606	65	0.65
第153期	17,122,299	14,185,005	8,285	65	0.65
第154期	16,782,821	14,432,384	8,599	65	0.65
第155期	16,776,748	14,244,214	8,490	65	0.65
第156期	16,918,440	14,268,205	8,434	65	0.65
第157期	17,038,556	13,970,319	8,199	65	0.65
第158期	17,163,301	14,106,510	8,219	65	0.65
第159期	16,369,395	13,407,140	8,190	65	0.65
第160期	16,488,949	13,362,289	8,104	65	0.65
第161期	16,610,844	13,569,686	8,169	65	0.65
第162期	76,628,745	64,069,062	8,361	65	0.65
第163期	72,956,491	62,773,358	8,604	65	0.65
第164期	73,008,658	62,839,182	8,607	65	0.65
第165期	73,091,146	63,463,579	8,683	65	0.65
第166期	73,162,158	64,201,890	8,775	65	0.65
第167期	73,232,844	64,702,133	8,835	65	0.65
第168期	73,303,463	65,496,613	8,935	65	0.65
第169期	73,373,704	65,686,101	8,952	65	0.65
第170期	73,444,217	64,912,762	8,838	65	0.65
第171期	13,619,872	11,833,099	8,688	65	0.65
第172期	13,693,376	12,138,565	8,865	65	0.65
第173期	13,765,843	11,861,574	8,617	65	0.65
第174期	1,404,536	1,218,138	8,673	65	0.65
第175期	1,405,216	1,204,019	8,568	65	0.65
第176期	1,405,907	1,182,247	8,409	65	0.65

○分配金のお知らせ

	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期
1万口当たり分配金（税込み）	65円	65円	65円	65円	65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。

○償還金のお知らせ

１万口当たり償還金（税込み）	8,323円13銭

○お知らせ

2026年４月１日付で、「一般社団法人投資信託協会」は「一般社団法人日本投資顧問業協会」と合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更したことに伴い、所要の約款変更を行いました。