

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	2015年1月20日から2024年12月13日	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめぐして運用を行います。	
主要投資対象	東京海上Rogge グローバルインフラ・ ハイイールド債ファンド (為替ヘッジあり) (毎月決算型)	外国投資信託「東京海上グローバル・トラストー東京海上Roggeグローバル・インフラストラクチャー・ハイイールド・ボンド・ファンド(円ヘッジクラス)」および親投資信託「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。
	東京海上グローバル・トラストー 東京海上Roggeグローバル・ インフラストラクチャー・ハイ・ イールド・ボンド・ファンド (円ヘッジクラス)	世界(新興国を含みます)のインフラ関連企業が発行するハイイールド債券(BB格相当またはそれ以下の格付けの債券)を主要投資対象とします。
	東京海上 マネーマザーファンド	円建て短期公社債およびコマースナル・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 グローバルインフラ・ ハイイールド債ファンド (為替ヘッジあり) (毎月決算型)	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式への直接投資は行いません。</li> <li>外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li> </ul>
	東京海上グローバル・トラストー 東京海上Roggeグローバル・ インフラストラクチャー・ハイ・ イールド・ボンド・ファンド (円ヘッジクラス)	<ul style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>同一発行体への投資割合は、原則として純資産総額の10%以下とします。</li> </ul>
	東京海上 マネーマザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式への投資は行いません。</li> <li>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)に限りします。</li> </ul>
分配方針	第1期決算時には、分配を行いません。第2期以降の毎決算時に、原則として、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。収益の分配に充当せず、信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。	

ロゲ  
東京海上Rogge  
グローバルインフラ・  
ハイイールド債ファンド  
(為替ヘッジあり)(毎月決算型)

運用報告書(全体版)

第29期	(決算日	2017年7月13日)
第30期	(決算日	2017年8月14日)
第31期	(決算日	2017年9月13日)
第32期	(決算日	2017年10月13日)
第33期	(決算日	2017年11月13日)
第34期	(決算日	2017年12月13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グローバルインフラ・ハイイールド債ファンド(為替ヘッジあり)(毎月決算型)」は、このたび、第34期の決算を行いましたので、第29期～第34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

※土日祝日・年末年始を除く9時～17時

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

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

## ○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落				
	円		円		%	%	%	百万円
5期(2015年7月13日)	9,951		40		△0.4	0.0	99.3	721
6期(2015年8月13日)	9,811		40		△1.0	0.1	99.4	713
7期(2015年9月14日)	9,740		40		△0.3	0.0	105.2	868
8期(2015年10月13日)	9,558		40		△1.5	0.0	99.3	2,303
9期(2015年11月13日)	9,513		40		△0.1	0.0	98.6	2,398
10期(2015年12月14日)	9,262		40		△2.2	0.0	99.1	2,339
11期(2016年1月13日)	9,181		40		△0.4	0.0	99.0	2,310
12期(2016年2月15日)	8,840		40		△3.3	0.0	98.4	2,089
13期(2016年3月14日)	9,162		40		4.1	0.0	99.1	1,944
14期(2016年4月13日)	9,188		40		0.7	0.0	98.7	1,786
15期(2016年5月13日)	9,246		40		1.1	0.0	96.9	1,772
16期(2016年6月13日)	9,304		40		1.1	0.0	98.7	1,735
17期(2016年7月13日)	9,404		40		1.5	0.0	98.6	1,681
18期(2016年8月15日)	9,461		40		1.0	0.0	98.6	1,604
19期(2016年9月13日)	9,447		40		0.3	0.0	98.2	1,534
20期(2016年10月13日)	9,428		40		0.2	0.0	101.0	1,326
21期(2016年11月14日)	9,321		40		△0.7	0.0	98.3	1,196
22期(2016年12月13日)	9,338		40		0.6	0.0	98.9	1,209
23期(2017年1月13日)	9,367		40		0.7	0.0	98.1	1,177
24期(2017年2月13日)	9,396		40		0.7	0.0	98.2	1,145
25期(2017年3月13日)	9,332		40		△0.3	0.0	98.0	1,046
26期(2017年4月13日)	9,389		40		1.0	0.0	98.2	1,031
27期(2017年5月15日)	9,469		40		1.3	0.0	98.0	976
28期(2017年6月13日)	9,514		40		0.9	0.1	98.2	820
29期(2017年7月13日)	9,420		40		△0.6	0.1	98.4	744
30期(2017年8月14日)	9,404		40		0.3	0.1	97.9	733
31期(2017年9月13日)	9,427		40		0.7	0.1	96.3	722
32期(2017年10月13日)	9,456		40		0.7	0.1	97.5	699
33期(2017年11月13日)	9,355		40		△0.6	0.1	97.6	668
34期(2017年12月13日)	9,302		40		△0.1	0.1	98.3	654

(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 組 入 比	券 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
第29期	(期 首) 2017年6月13日	円	%		%	%
	6月末	9,514	—	0.1	0.1	98.2
	(期 末) 2017年7月13日	9,482	△0.3	0.1	0.1	97.9
第30期	(期 首) 2017年7月13日	9,460	△0.6	0.1	0.1	98.4
	7月末	9,420	—	0.1	0.1	98.4
	(期 末) 2017年8月14日	9,494	0.8	0.1	0.1	97.6
第31期	(期 首) 2017年8月14日	9,444	0.3	0.1	0.1	97.9
	8月末	9,404	—	0.1	0.1	97.9
	(期 末) 2017年9月13日	9,437	0.4	0.1	0.1	96.8
第32期	(期 首) 2017年9月13日	9,467	0.7	0.1	0.1	96.3
	9月末	9,427	—	0.1	0.1	96.3
	(期 末) 2017年10月13日	9,450	0.2	0.1	0.1	97.0
第33期	(期 首) 2017年10月13日	9,496	0.7	0.1	0.1	97.5
	10月末	9,456	—	0.1	0.1	97.5
	(期 末) 2017年11月13日	9,484	0.3	0.1	0.1	97.6
第34期	(期 首) 2017年11月13日	9,395	△0.6	0.1	0.1	97.6
	11月末	9,355	—	0.1	0.1	97.6
	(期 末) 2017年12月13日	9,337	△0.2	0.1	0.1	97.0
		9,342	△0.1	0.1	0.1	98.3

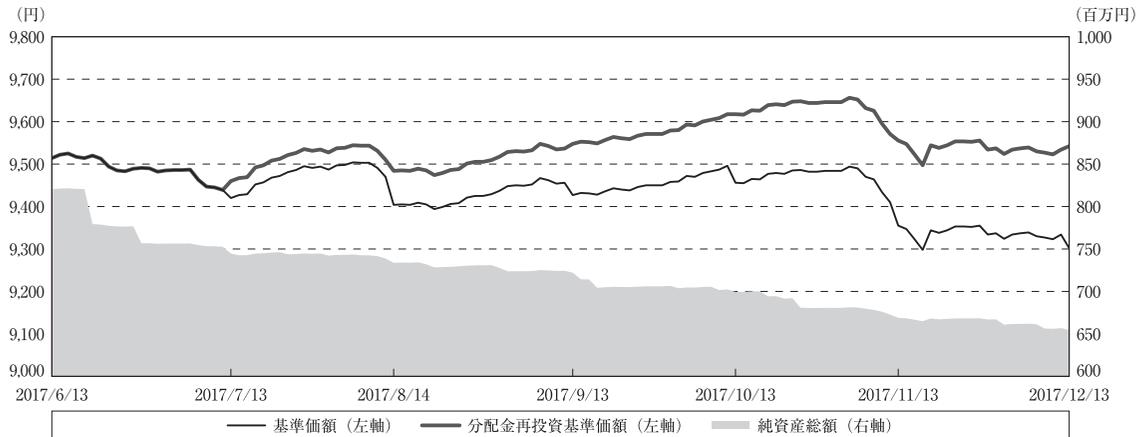
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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

(2017年6月14日～2017年12月13日)

### ■作成期間中の基準価額等の推移



第29期首：9,514円

第34期末：9,302円 (既払分配金(税込み):240円)

騰落率：0.3% (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(2017年6月13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

- ・ハイイールド債券の利息収入
- ・堅調な企業業績を背景にハイイールドスプレッド(ハイイールド債券と国債の利回り格差)が縮小したこと

#### マイナス要因

- ・米国景気の改善などから米国などの主要国の中期債利回りが上昇(債券価格が下落)したこと
- ・為替ヘッジのコスト

## ■投資環境

### 【外国債券市場】

米国中期債利回りは上昇しました。期初は、ドラギECB(欧州中央銀行)総裁がデフレから脱却した可能性について言及したことなどによるドイツ中期債利回りの上昇に連動し、米国中期債利回りは上昇しました。2017年7月以降は、オバマケア(米国医療保険制度改革法)代替法案を巡る不透明感が高まったことやトランプ米大統領がNAFTA(北米自由貿易協定)破棄の可能性に言及したことなどから米国中期債利回りは低下(債券価格は上昇)基調となりました。その後は、米国の企業決算が堅調な内容となったことや米国における2017年内の政策金利の引き上げ予想が高まったこと、トランプ米大統領の税制改革進展への期待が高まったことなどから、米国中期債利回りは上昇基調で推移しました。

ドイツ中期債利回りは期を通じて小幅に上昇し、英国中期債利回りは期を通じて上昇しました。

グローバルのハイイールドスプレッドは縮小しました。期初から2017年7月末にかけては、原油価格の上昇などを背景にスプレッドは縮小しました。8月に入ると、北朝鮮問題などの地政学的リスクが台頭したことなどから、スプレッドは一時的に拡大しましたが、8月中旬以降は、米国景気が緩やかな拡大基調を維持していることや原油価格が反発したことなどからスプレッドは縮小に転じました。10月下旬以降、米国大手通信企業同士の統合破談などからスプレッドは一時拡大傾向となりましたが、11月中旬以降は、米国の企業業績が堅調なことや米国の税制改革進展への期待感からスプレッドは再び縮小しました。

### 【ヘッジコスト動向】

対円で為替ヘッジコストについては、政策金利の引き上げ期待が高まった米ドルや政策金利を引き上げた英ポンドで上昇しました。一方、ユーロについては為替ヘッジプレミアムが期を通じてみれば小幅に上昇しました。

## ■ポートフォリオについて

### <東京海上Roggeグローバルインフラ・ハイイールド債ファンド(為替ヘッジあり)(毎月決算型)>

「東京海上グローバル・トラストー東京海上Roggeグローバル・インフラストラクチャー・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円ヘッジクラス)」(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)を主要投資対象とし、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、主に外国投資信託証券の値動きを反映し、0.3%上昇しました。

### <外国投資信託証券>

主として、ボトムアップリサーチ(発行体分析)の下、私たちの日常生活や経済活動の基盤として必要不可欠なサービスや設備を提供するインフラ関連企業が発行するハイイールド債券に投資し、債券の組入比率は、期を通じておおむね90%超を維持しました。業種配分では、主として、公益セクター、通信セクター、エネルギーセクター、運輸セクターの銘柄に投資しました。銘柄選択においては、デフォルト(債務不履行)する可能性が低く、安定的な利息収入の獲得を期待できると考えた銘柄や、業績の改善などを背景に発行体の信用力が改善し、値上がりが期待できると考えた銘柄などを組み入れました。

また、対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

以上のような運用の結果、ハイイールド債券の利息収入やハイイールドスプレッドの縮小などにより、基準価額(分配金再投資)は小幅に上昇しました。

**【組入銘柄の概要 (2017年11月末現在)】**

格付別構成比率

格付	比率 (%)
BBB格以上	7.0
BB格	71.6
B格	21.4
CCC格以下	-
その他	-

(注) +・-等の符号は省略して表示しています。

(注) その他には、「無格付け」および「予備格付け」等を含みます。

組入上位5カ国

国名	比率 (%)
アメリカ	47.1
イギリス	12.7
ドイツ	5.6
ルクセンブルク	5.6
オランダ	3.9

保有債券の通貨別構成比率

通貨名	比率 (%)
米ドル	66.4
ユーロ	15.1
英ポンド	12.7
その他	-

業種配分

業種名	比率 (%)
公益	13.1
通信	29.3
エネルギー	24.8
運輸	13.9
その他インフラ関連	13.1

組入上位10銘柄

	銘柄名	業種名	国	通貨	格付	比率 %
1	ANDEAVOR LOGIS LP/CORP	エネルギー	アメリカ	米ドル	BBB-	4.1
2	GENESIS ENERGY LP/GENESI	エネルギー	アメリカ	米ドル	BB-	4.0
3	ANGLIAN WATER OSPREY FIN	公益	イギリス	英ポンド	BB+	4.0
4	NUSTAR LOGISTICS LP	エネルギー	アメリカ	米ドル	BB+	3.9
5	UPCB FINANCE IV LTD	通信	オランダ	ユーロ	BB	3.9
6	RANGE RESOURCES CORP	エネルギー	アメリカ	米ドル	BB+	3.8
7	MILLICOM INTL CELLULAR	通信	コロンビア	米ドル	BB+	3.7
8	UNITYMEDIA GMBH	通信	ドイツ	ユーロ	B	3.6
9	CALPINE CORP	公益	アメリカ	米ドル	BB+	3.6
10	CENTURYLINK INC	通信	アメリカ	米ドル	BB	3.5
	組入銘柄数		35銘柄			

(注) 格付別構成比率は保有債券の時価総額に占める割合です。

格付はMoody's社、S&P社、Fitch社のうち、原則として上位の格付を集計、記載しています。

(注) 組入上位5カ国、保有債券の通貨別構成比率、業種配分、組入上位10銘柄の比率は純資産総額に占める割合です。

(注) 国につきましてはBloomberg上のリスク所在国を表示しています。

(注) 業種名は委託会社独自分類です。

(注) 基準価額算定の基準で記載しています。

**<親投資信託>**

元本の安全性と流動性を重視して地方債を中心とする円建て公社債に投資し、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安定的に推移しました。

**■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

当ファンドの収益配分方針に基づき、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、収益配分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29期	第30期	第31期	第32期	第33期	第34期
	2017年6月14日～ 2017年7月13日	2017年7月14日～ 2017年8月14日	2017年8月15日～ 2017年9月13日	2017年9月14日～ 2017年10月13日	2017年10月14日～ 2017年11月13日	2017年11月14日～ 2017年12月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	40 0.423%	40 0.424%	40 0.423%	40 0.421%	40 0.426%	40 0.428%
当期の収益	35	34	30	38	20	34
当期の収益以外	4	5	10	1	20	5
翌期繰越配対象額	179	174	173	171	166	161

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ○今後の運用方針

### <東京海上Roggeグローバルインフラ・ハイイールド債ファンド(為替ヘッジあり)(毎月決算型)>

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

### <外国投資信託証券>

世界経済は、米国において雇用市場が既に完全雇用に近い内需が堅調に推移するとみられることや、緩和的な金融政策などを背景にユーロ圏経済の回復が継続していることから、拡大基調を維持すると予想します。

主要国の国債利回りは、世界経済の堅調な推移などが利回りの上昇要因になると考える一方、地政学的リスクの高まりや、トランプ米政権の政策実行能力に対する懸念などが利回りの低下要因になると考えており、当面の間、レンジ相場で推移すると予想します。

世界のハイイールド債市場は、企業業績が堅調に推移する見込みであることから、底堅い展開が続くと考えます。また、トランプ米大統領が意欲を示している石油パイプラインの整備推進などは、中長期的な視点でインフラ・ハイイールド債券にプラスの影響をもたらす可能性があると考えています。

このような環境下、徹底した発行体分析により、安定的なキャッシュフローが期待でき、経営が安定していると考えられるインフラ関連企業へ投資していきます。なお、エネルギーセクターについては、原油在庫の状況や米国シェールオイルの生産状況を注視しつつ、石油パイプライン関連銘柄に加えて、財務状況が相対的に健全と考える銘柄を組み入れる方針です。

また、運用方針に基づき、対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

### <親投資信託>

国内の短期金利は、日銀が当面は緩和的な政策を継続するとの見方から、マイナス水準にとどまると予想しています。

このような環境下、政府保証債や地方債を中心とする円建て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

(2017年6月14日～2017年12月13日)

項 目	第29期～第34期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(14)	(0.152)	*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 )	(36)	(0.379)	*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)	(0.012)	*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	1	0.005	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 1)	(0.005)	*監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	52	0.548	
作成期間の平均基準価額は、9,447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) 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。

○ 売買及び取引の状況

(2017年6月14日～2017年12月13日)

投資信託証券

銘 柄			第29期～第34期			
			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外 国 (邦貨建)	ケイマン	東京海上グローバル・トラストー 東京海上Roggeグローバル・インフラストラクチャー・ ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円ヘッジクラス)	千口	千円	千口	千円
			-	-	15	148,000

(注) 金額は受渡代金です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年6月14日～2017年12月13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

(2017年12月13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28期末		第34期末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
東京海上グローバル・トラストー 東京海上Roggeグローバル・インフラストラクチャー・ ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円ヘッジクラス)	83	68	643,495	98.3
合 計	83	68	643,495	98.3

(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28期末		第34期末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
	千口	千口	千円	千円
東京海上マネーマザーファンド	494	494	500	500

## ○投資信託財産の構成

(2017年12月13日現在)

項 目	第34期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	643,495	97.8
東京海上マネーマザーファンド	500	0.1
コール・ローン等、その他	13,972	2.1
投資信託財産総額	657,967	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第29期末	第30期末	第31期末	第32期末	第33期末	第34期末
	2017年7月13日現在	2017年8月14日現在	2017年9月13日現在	2017年10月13日現在	2017年11月13日現在	2017年12月13日現在
	円	円	円	円	円	円
<b>(A) 資産</b>	<b>755,040,711</b>	<b>738,662,909</b>	<b>725,836,028</b>	<b>707,126,260</b>	<b>673,975,604</b>	<b>657,967,001</b>
コール・ローン等	15,583,387	19,983,707	18,031,809	24,807,174	20,532,233	13,971,581
投資信託受益証券(評価額)	732,957,028	718,178,906	695,303,923	681,819,037	652,943,223	643,495,173
東京海上マネーマザーファンド(評価額)	500,296	500,296	500,296	500,049	500,148	500,247
未収入金	6,000,000	—	12,000,000	—	—	—
<b>(B) 負債</b>	<b>10,373,459</b>	<b>4,958,588</b>	<b>3,718,859</b>	<b>7,750,343</b>	<b>5,116,977</b>	<b>3,412,057</b>
未払収益分配金	3,162,076	3,120,710	3,063,917	2,958,412	2,859,817	2,814,655
未払解約金	6,513,166	1,125,036	—	4,156,073	1,619,825	—
未払信託報酬	691,319	705,793	648,443	629,582	631,018	591,502
未払利息	27	28	44	17	40	20
その他未払費用	6,871	7,021	6,455	6,259	6,277	5,880
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>744,667,252</b>	<b>733,704,321</b>	<b>722,117,169</b>	<b>699,375,917</b>	<b>668,858,627</b>	<b>654,554,944</b>
元本	790,519,200	780,177,681	765,979,272	739,603,127	714,954,320	703,663,778
次期繰越損益金	△ 45,851,948	△ 46,473,360	△ 43,862,103	△ 40,227,210	△ 46,095,693	△ 49,108,834
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>790,519,200口</b>	<b>780,177,681口</b>	<b>765,979,272口</b>	<b>739,603,127口</b>	<b>714,954,320口</b>	<b>703,663,778口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	9,420円	9,404円	9,427円	9,456円	9,355円	9,302円

(注) 当ファンドの第29期首元本額は862,092,586円、第29～34期中追加設定元本額は1,304,495円、第29～34期中一部解約元本額は159,733,303円です。

(注) 各期末の元本の欠損は、第29期45,851,948円、第30期46,473,360円、第31期43,862,103円、第32期40,227,210円、第33期46,095,693円、第34期49,108,834円です。

(注) 各期末の1口当たり純資産額は、第29期0.9420円、第30期0.9404円、第31期0.9427円、第32期0.9456円、第33期0.9355円、第34期0.9302円です。

## ○損益の状況

項 目	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期	第34期
	2017年6月14日～ 2017年7月13日	2017年7月14日～ 2017年8月14日	2017年8月15日～ 2017年9月13日	2017年9月14日～ 2017年10月13日	2017年10月14日～ 2017年11月13日	2017年11月14日～ 2017年12月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	3,467,780	3,410,233	3,351,215	3,213,727	3,149,688	3,054,127
受取配当金	3,469,193	3,411,226	3,352,441	3,214,651	3,150,562	3,055,049
受取利息	42	38	60	58	—	45
支払利息	△ 1,455	△ 1,031	△ 1,286	△ 982	△ 874	△ 967
(B) 有価証券売買損益	△ 7,055,093	△ 797,961	2,133,100	2,505,058	△ 6,861,698	△ 3,383,166
売買益	220,098	53,304	2,162,532	2,517,365	25,881	64,522
売買損	△ 7,275,191	△ 851,265	△ 29,432	△ 12,307	△ 6,887,579	△ 3,447,688
(C) 信託報酬等	△ 698,190	△ 712,814	△ 654,898	△ 635,841	△ 637,295	△ 597,382
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 4,285,503	1,899,458	4,829,417	5,082,944	△ 4,349,305	△ 926,421
(E) 前期繰越損益金	△ 8,498,618	△ 15,733,130	△ 16,641,047	△ 13,620,213	△ 11,110,358	△ 16,619,384
(F) 追加信託差損益金	△ 29,905,751	△ 29,518,978	△ 28,986,556	△ 28,731,529	△ 27,776,213	△ 28,748,374
(配当等相当額)	( 13,561,996)	( 13,384,762)	( 13,141,240)	( 11,949,343)	( 11,551,257)	( 9,961,885)
(売買損益相当額)	(△43,467,747)	(△42,903,740)	(△42,127,796)	(△40,680,872)	(△39,327,470)	(△38,710,259)
(G) 計(D+E+F)	△ 42,689,872	△ 43,352,650	△ 40,798,186	△ 37,268,798	△ 43,235,876	△ 46,294,179
(H) 収益分配金	△ 3,162,076	△ 3,120,710	△ 3,063,917	△ 2,958,412	△ 2,859,817	△ 2,814,655
次期繰越損益金(G+H)	△ 45,851,948	△ 46,473,360	△ 43,862,103	△ 40,227,210	△ 46,095,693	△ 49,108,834
追加信託差損益金	△ 29,905,751	△ 29,518,978	△ 29,752,536	△ 28,731,529	△ 29,206,122	△ 28,748,374
(配当等相当額)	( 13,561,996)	( 13,384,762)	( 12,375,260)	( 11,949,343)	( 10,121,348)	( 9,961,885)
(売買損益相当額)	(△43,467,747)	(△42,903,740)	(△42,127,796)	(△40,680,872)	(△39,327,470)	(△38,710,259)
分配準備積立金	667,478	235,892	885,147	752,588	1,809,894	1,423,076
繰越損益金	△ 16,613,675	△ 17,190,274	△ 14,994,714	△ 12,248,269	△ 18,699,465	△ 21,783,536

(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) 第29期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,769,888円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(13,561,996円)および分配準備積立金(1,059,666円)より分配対象収益は17,391,550円(1万口当たり219円)であり、うち3,162,076円(1万口当たり40円)を分配金額としました。

(注) 第30期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,698,042円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(13,384,762円)および分配準備積立金(658,560円)より分配対象収益は16,741,364円(1万口当たり214円)であり、うち3,120,710円(1万口当たり40円)を分配金額としました。

(注) 第31期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,951,551円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(13,141,240円)および分配準備積立金(231,533円)より分配対象収益は16,324,324円(1万口当たり213円)であり、うち3,063,917円(1万口当たり40円)を分配金額としました。

(注) 第32期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,856,551円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(11,949,343円)および分配準備積立金(854,449円)より分配対象収益は15,660,343円(1万口当たり211円)であり、うち2,958,412円(1万口当たり40円)を分配金額としました。

(注) 第33期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,512,440円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(11,551,257円)および分配準備積立金(727,362円)より分配対象収益は14,791,059円(1万口当たり206円)であり、うち2,859,817円(1万口当たり40円)を分配金額としました。

(注) 第34期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,456,790円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(9,961,885円)および分配準備積立金(1,780,941円)より分配対象収益は14,199,616円(1万口当たり201円)であり、うち2,814,655円(1万口当たり40円)を分配金額としました。

## ○分配金のお知らせ

	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期	第34期
1万口当たり分配金(税込み)	40円	40円	40円	40円	40円	40円

◇分配金をお支払いする場合：分配金は、各決算日より起算して5営業日までにお支払いを開始しました。

◇分配金を再投資する場合：お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資しました。

◇課税上の取扱いについて

- ・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。
- ・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。
- ・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。
- ・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。
- ・個人の受益者に対する課税は以下のとおりです。(法人の受益者の場合は取扱いが異なります。)

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、20.315%(所得税15.315%、地方税5%)の税率による源泉徴収が行われ、申告不要制度が適用されます。収益分配金のうち課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金(特別分配金)は課税されません。

税制改正等により、課税上の取扱い内容が変更になる場合があります。

課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家にご確認ください。

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2017年12月13日現在)

<東京海上マネーマザーファンド>

下記は、東京海上マネーマザーファンド全体(10,668千口)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34期末							
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
地方債証券	8,000 (8,000)	7,999 (7,999)	74.1 (74.1)	— (—)	— (—)	— (—)	74.1 (74.1)	
合 計	8,000 (8,000)	7,999 (7,999)	74.1 (74.1)	— (—)	— (—)	— (—)	74.1 (74.1)	

(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34期末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
第27回兵庫県民債	0.18	8,000	7,999	2017/12/28
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。

<参考情報>

東京海上グローバル・トラストー  
東京海上Roggeグローバル・インフラストラクチャー・ハイ・イールド・ボンド・ファンド  
(ノンヘッジクラス/円ヘッジクラス)  
(外国投資信託 ケイマン諸島籍)の運用状況

東京海上グローバル・トラストー東京海上Roggeグローバル・インフラストラクチャー・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは、「東京海上Roggeグローバルインフラ・ハイイールド債ファンド」が投資対象とする外国投資信託証券です。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	ケイマン諸島籍外国投資信託/円建て
運用方針	①世界（新興国を含む）のインフラ関連企業が発行するハイイールド債券を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を図ることをめざします。 ②BB格相当またはそれ以下の格付けの債券に主として投資を行います。BBB格相当またはそれ以上の格付けを有する投資適格債券への投資も行います。 (ノンヘッジクラス)：為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行いません。 (円ヘッジクラス)：為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。
主な投資制限	・原則として、純資産総額の10%を超える借入れは行わないものとします。 ・同一発行体への投資割合は、原則として純資産総額の10%以下とします。
収益分配	原則として、毎月分配を行います。
信託期間	原則として2024年11月28日まで
決算日	原則として毎年11月末日
信託報酬等	ファンドの純資産総額に対し年率0.58%を乗じて得た額が受託会社、投資顧問会社および副投資顧問会社への報酬の合計額としてファンドから支払われます。またファンドの純資産総額に対し年率0.10%（上限）を乗じて得た額（ただし、その額が年額27,000米ドルに満たない場合は、27,000米ドルとします。）が事務代行会社への報酬としてファンドから支払われます。この他、ファンドは、ファンドの設立に係る費用（ファンドの1会計期間にわたり償却）、組入有価証券の売買委託手数料等の取引に要する費用、組入有価証券の保管に要する費用（ただし、その額が年額18,000米ドルに満たない場合は、18,000米ドルとします。）、信託事務等の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税、監査報酬、法的費用等を負担します。
関係法人	受託会社、事務代行会社：エムユーエフジー・ファンド・サービスズ（ケイマン）リミテッド 投資顧問会社：東京海上アセットマネジメント株式会社 副投資顧問会社：Tokio Marine Rogge Asset Management Ltd. 保管銀行：ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S. A.

※資金動向、市況動向、残存期間等の事情によっては上記のような運用ができない場合があります。

(1) 損益計算書

2015年12月1日  
～2016年11月30日

(円)

投資収益	
受取利息	578,458,581
その他収益	329,106
投資収益合計	<u>578,787,687</u>
費用	
投資顧問料	54,835,437
監査報酬	1,900,028
保管費用	3,956,318
受託費用	10,140,617
支払利息	962,414
その他費用	1,757,548
費用合計	<u>73,552,362</u>
投資純収益	<u>505,235,325</u>
実現/未実現利益（損失）	
以下の取引に係る実現純利益（純損失）	
－投資	(1,188,503,932)
－為替予約取引	498,941,616
－外貨換算	(54,571,970)
以下に係る未実現純利益（純損失）変化額	
－投資	(414,256,689)
－為替予約取引	(104,154,161)
－外貨換算	(5,456,940)
投資およびデリバティブ、外貨換算による純資産の純減少額	<u>(1,268,002,076)</u>
運用による純資産の純減少額	<u>(762,766,751)</u>

(2) 組入有価証券の明細

2016年11月30日現在

国名	銘柄名	利率 (%)	償還年月日	評価額 (邦貨換算金額) (円)	組入比率 (%)
アメリカ	GENESIS ENERGY LP/GENESI	5.75	2021/02/15	208,416,800	3.4
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.75	2021/02/01	184,961,221	3.0
	TESORO CORP	5.375	2022/10/01	173,014,088	2.8
	SESI LLC	6.375	2019/05/01	172,156,652	2.8
	RANGE RESOURCES CORP	5.75	2021/06/01	166,872,453	2.7
	CALPINE CORP	5.875	2024/01/15	162,132,341	2.6
	TESORO LOGISTICS LP/CORP	6.125	2021/10/15	135,905,050	2.2
	NAVIOS MARITIME ACQ CORP	8.125	2021/11/15	127,458,877	2.0
	DYNEGY INC	7.375	2022/11/01	124,484,913	2.0
	FRONTIER COMMUNICATIONS	11	2025/09/15	122,225,953	2.0
	DCP MIDSTREAM LLC	4.75	2021/09/30	115,654,175	1.9
	MERITAGE HOMES CORP	7	2022/04/01	114,001,973	1.8
	ROCKIES EXPRESS PIPELINE	5.625	2020/04/15	112,307,041	1.8
	KENNEDY-WILSON INC	5.875	2024/04/01	111,355,600	1.8
	SPRINT COMMUNICATIONS	6	2022/11/15	102,761,783	1.7
	CENTURYLINK INC	5.8	2022/03/15	101,012,243	1.6
	PPL CAPITAL FUNDING INC	6.7	2067/03/30	99,986,738	1.6
	KB HOME	7.625	2023/05/15	71,443,515	1.1
	KINDRED HEALTHCARE INC	8.75	2023/01/15	55,776,078	0.9
	AMER AIRLN 13-2 B PTT	5.6	2020/07/15	55,665,546	0.9
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.5	2026/05/01	54,089,692	0.9	
WESTERN DIGITAL CORP	10.5	2024/04/01	52,756,535	0.8	
KB HOME	7.5	2022/09/15	43,686,513	0.7	
HCA INC	5	2024/03/15	42,265,049	0.7	
DISH DBS CORP	5.125	2020/05/01	22,244,913	0.4	
KINDER MORGAN INC/DELAWA	8.05	2030/10/15	17,893,854	0.3	
小計 (金額・比率)				2,750,529,591	44.2
イギリス	AA BOND CO LTD	5.5	2022/07/31	205,080,342	3.3
	HEATHROW FINANCE PLC	5.75	2025/03/03	203,865,993	3.3
	MOTO FINANCE PLC	6.375	2020/09/01	193,242,689	3.1
	ANGLIAN WATER OSPREY FIN	5	2023/04/30	189,974,901	3.1
	INMARSAT FINANCE PLC	4.875	2022/05/15	184,505,441	3.0
	CPUK FINANCE LTD	7	2020/08/28	183,039,084	2.9
	VIRIDIAN GROUP FUNDCO II	7.5	2020/03/01	174,681,889	2.8
	STONEGATE PUB CO FIN PLC	5.75	2019/04/15	145,957,563	2.3
	NWEN FINANCE PLC	5.875	2021/06/21	93,742,040	1.5
	VIRGIN MEDIA SECURED FIN	6.25	2029/03/28	90,097,920	1.4
	SOUTHERN WATER GREENSAND	8.5	2019/04/15	48,722,920	0.8
	ARQIVA BROADC FINANCE PL	9.5	2020/03/31	38,174,612	0.6
小計 (金額・比率)				1,751,085,394	28.2
ルクセンブルク	ALTICE LUXEMBOURG SA	7.75	2022/05/15	199,326,837	3.2
	MILLICOM INTL CELLULAR	6	2025/03/15	193,803,353	3.1
	INTERROUTE FINCO PLC	7.375	2020/10/15	94,740,300	1.5
小計 (金額・比率)				487,870,490	7.8
オランダ	UPC HOLDING BV	6.75	2023/03/15	198,867,734	3.2
小計 (金額・比率)				198,867,734	3.2
シンガポール	PUMA INTL FINANCING	6.75	2021/02/01	172,679,181	2.8
小計 (金額・比率)				172,679,181	2.8
ドイツ	UNITYMEDIA GMBH	3.75	2027/01/15	140,420,314	2.3
	UNITYMEDIA HESSEN / NRW	5.75	2023/01/15	10,414,862	0.2
小計 (金額・比率)				150,835,177	2.4
チリ	EMPRESA ELECTRICA ANGAMO	4.875	2029/05/25	139,458,983	2.2
小計 (金額・比率)				139,458,983	2.2
フランス	SFR GROUP SA	7.375	2026/05/01	121,616,347	2.0
小計 (金額・比率)				121,616,347	2.0
イタリア	WIND ACQUISITION FIN SA	7.375	2021/04/23	120,872,856	1.9
小計 (金額・比率)				120,872,856	1.9

国名	銘柄名	利率 (%)	償還年月日	評価額 (邦貨換算金額) (円)	組入比率 (%)
ウルグアイ	ACI AIRPORT SUDAMERICA S	6.875	2032/11/29	84,698,167	1.4
小計 (金額・比率)				84,698,167	1.4
ドミニカ共和国	AEROPUERTOS DOMINICANOS	9.75	2019/11/13	82,951,960	1.3
小計 (金額・比率)				82,951,960	1.3
スペイン	ALDESA FINANCIAL SERVCS	7.25	2021/04/01	54,733,606	0.9
小計 (金額・比率)				54,733,606	0.9
メキシコ	MEXICO CITY ARPT TRUST	4.25	2026/10/31	43,640,935	0.7
小計 (金額・比率)				43,640,935	0.7
合計 (金額・比率)				6,159,840,422	99.0

(注) ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S. A. が提供する情報を基に作成しています。

(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国名は、Bloomberg上のリスク所在国を表示しています。

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

## 東京海上マネーマザーファンド

## 運用報告書 第10期 (決算日 2017年8月15日)

(計算期間 2016年8月16日~2017年8月15日)

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

## 東京海上アセットマネジメント

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

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		参 考 指 数	債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率				
	円	%			%	百万円
6期(2013年8月15日)	10,104	0.1	100.75	0.08	99.0	131
7期(2014年8月15日)	10,110	0.1	100.82	0.07	89.7	111
8期(2015年8月17日)	10,112	0.0	100.89	0.07	72.5	96
9期(2016年8月15日)	10,113	0.0	100.91	0.02	87.8	79
10期(2017年8月15日)	10,117	0.0	100.86	△0.05	83.5	10

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数	債 組 入 比	券 率
	騰 落	率			
(期 首)	円	%			%
2016年8月15日	10,113	—	100.91	—	87.8
8月末	10,113	0.0	100.91	△0.00	80.6
9月末	10,113	0.0	100.90	△0.01	80.5
10月末	10,112	△0.0	100.90	△0.01	52.2
11月末	10,112	△0.0	100.90	△0.01	72.3
12月末	10,112	△0.0	100.89	△0.02	75.0
2017年1月末	10,112	△0.0	100.89	△0.02	88.9
2月末	10,112	△0.0	100.89	△0.02	83.3
3月末	10,110	△0.0	100.88	△0.03	60.3
4月末	10,112	△0.0	100.88	△0.03	78.8
5月末	10,114	0.0	100.87	△0.04	85.8
6月末	10,116	0.0	100.87	△0.04	84.8
7月末	10,117	0.0	100.86	△0.05	83.6
(期 末)					
2017年8月15日	10,117	0.0	100.86	△0.05	83.5

(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

(2016年8月16日～2017年8月15日)

## ■期中の基準価額等の推移

期首：10,113円

期末：10,117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

## ■投資環境

当期の短期金融市場は、日銀が長短金利操作付き量的・質的金融緩和を導入するなど、金融緩和環境が維持されたことにより、非常に低い金利水準が継続しました。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、300兆円台から360兆円半ばと拡大しており、短期金融市場の資金余剰感は一段と強くなりました。

このような状況下、無担保コール翌日物金利は-0.08%程度から-0.02%程度で推移しました。また、3カ月物の短期国債利回りは、期初-0.25%程度でしたが、2016年末に-0.45%程度まで低下しました。しかし、その後2017年4月以降は上昇に転じ、-0.12%程度で期を終えました。

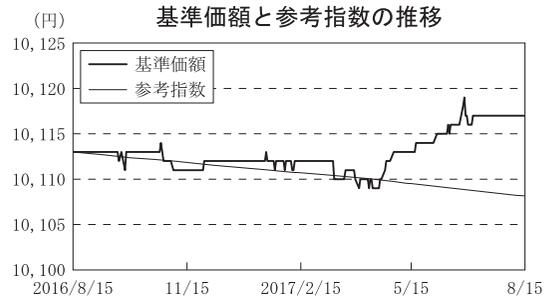
## ■ポートフォリオについて

元本の安全性と流動性を重視して政府保証債や地方債を中心とする円建て公社債に投資し、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安定的に推移しました。

## ○今後の運用方針

国内の短期金利は、日銀が当面は緩和的な政策を継続するとの見方から、マイナス水準にとどまると予想しています。

このような環境下、政府保証債や地方債を中心とする円建て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。



(注) 参考指数は、期首(2016年8月15日)の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

(注) 参考指数は、無担保コール翌日物金利です。



出所：Thomson Datastream

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年8月16日～2017年8月15日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2016年8月16日～2017年8月15日)

## 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	地方債証券	188,136	43,017 (195,790)
内	特殊債券	20,054	15,008 (15,000)

(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、上段の数字には含まれていません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年8月16日～2017年8月15日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2017年8月15日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
地方債証券	千円 9,000 (9,000)	千円 9,015 (9,015)	% 83.5 (83.5)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 83.5 (83.5)
合 計	9,000 (9,000)	9,015 (9,015)	83.5 (83.5)	— (—)	— (—)	— (—)	83.5 (83.5)

(注) ( )内は、非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

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

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
地方債証券 第649回東京都公募債	% 1.73	千円 9,000	千円 9,015	2017/9/20	
合 計		9,000	9,015		

(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

(2017年8月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	9,015	83.5
コール・ローン等、その他	1,777	16.5
投資信託財産総額	10,792	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年8月15日現在)

## ○損益の状況 (2016年8月16日～2017年8月15日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,792,834
コール・ローン等	1,704,527
公社債(評価額)	9,015,390
未収利息	20,022
前払費用	52,895
(B) 負債	2
未払利息	2
(C) 純資産総額(A-B)	10,792,832
元本	10,668,207
次期繰越損益金	124,625
(D) 受益権総口数	10,668,207口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,117円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	406,045
受取利息	413,277
支払利息	△ 7,232
(B) 有価証券売買損益	△ 411,585
売買損	△ 411,585
(C) 当期損益金(A+B)	△ 5,540
(D) 前期繰越損益金	891,609
(E) 追加信託差損益金	747,382
(F) 解約差損益金	△1,508,826
(G) 計(C+D+E+F)	124,625
次期繰越損益金(G)	124,625

(注) 当親ファンドの期首元本額は78,870,906円、期中追加設定元本額は67,131,639円、期中一部解約元本額は135,334,338円です。

<元本の内訳>

東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型) マネーボール・ファンド	1,454,933円
東京海上・アジア中小型成長株ファンド	1,100,000円
東京海上・東南アジア株式ファンド	1,100,000円
大和マイクロファイナンス・ファンド	992,261円
東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月分配型)	991,474円
東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型) ブラジル・レアルコース(毎月分配型)	991,474円
東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型) 円コース(毎月分配型)	991,474円
東京海上・米国優先リートファンド(為替プレミアム)	989,316円
東京海上Roggeグローバルインフラ・ハイールド債ファンド(為替ヘッジあり)(年2回決算型)	494,511円
東京海上Roggeグローバルインフラ・ハイールド債ファンド(為替ヘッジなし)(年2回決算型)	494,511円
東京海上Roggeグローバルインフラ・ハイールド債ファンド(為替ヘッジなし)(毎月決算型)	494,511円
東京海上Roggeグローバルインフラ・ハイールド債ファンド(為替ヘッジあり)(毎月決算型)	494,511円
東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型) ユーロコース(毎月分配型)	9,915円
東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型) 資源国通貨バスケットコース(毎月分配型)	9,915円
東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型) 米ドルコース(毎月分配型)	9,915円
東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型) トルコ・リラコース(毎月分配型)	9,898円
東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型) ロシア・ルーブルコース(毎月分配型)	9,898円
東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド(通貨選択型) メキシコ・ペソコース(毎月分配型)	9,898円
東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド 円コース(年1回決算型)	9,896円
東京海上Rogge世界ハイブリッド証券ファンド 米ドルコース(年1回決算型)	9,896円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.01117円です。

(注) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。  
(注) (E)追加信託差損益金は、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分です。

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