

東京海上^{ロゲー}Rogge
 グローバルハイブリッド証券プラス
 (為替ヘッジなし)
 ＜愛称 プラッシー＞

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 | 2014年11月28日から2024年9月17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目指して運用を行います。 | |
| 主要投資対象 | 東京海上Roggeグローバルハイブリッド証券プラス(為替ヘッジなし) | 「東京海上Roggeグローバルハイブリッド証券プラスマザーファンド」を主要投資対象とします。 |
| | 東京海上Roggeグローバルハイブリッド証券プラスマザーファンド | 世界の金融機関が発行するハイブリッド証券(劣後債、優先出資証券および偶発転換社債(CoCo債))等を主要投資対象とします。 |
| 投資制限 | 東京海上Roggeグローバルハイブリッド証券プラス(為替ヘッジなし) | <ul style="list-style-type: none"> 株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 |
| | 東京海上Roggeグローバルハイブリッド証券プラスマザーファンド | <ul style="list-style-type: none"> 株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |
| 分配方針 | 第1期および第2期の決算時には、分配を行いません。第3期以降の毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。収益の分配に充当せず、信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。 | |

運用報告書(全体版)

- 第4期(決算日2015年4月17日)
- 第5期(決算日2015年5月18日)
- 第6期(決算日2015年6月17日)
- 第7期(決算日2015年7月17日)
- 第8期(決算日2015年8月17日)
- 第9期(決算日2015年9月17日)

受益者のみなさまへ

毎々格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。
 さて、ご投資いただいております「東京海上^{ロゲー}Roggeグローバルハイブリッド証券プラス(為替ヘッジなし)＜愛称 プラッシー＞」は、2015年9月17日に第9期の決算を行いましたので第4期～第9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1-3-1 東京銀行協会ビル

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。

○設定以来の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 (分配) | 準 価 額 | | | 債 券 組 入 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|----------------|-----------------|-------|-----|-------------|-------------|-----------|
| | | 税 分 | 込 配 | み 期 騰 落 中 率 | | |
| (設定日) | 円 | | | 円 | % | 百万円 |
| 2014年11月28日 | 10,000 | | | — | — | 1,895 |
| 1期(2015年1月19日) | 9,583 | | | — | △4.2 | 2,645 |
| 2期(2015年2月17日) | 9,889 | | | — | 3.2 | 2,873 |
| 3期(2015年3月17日) | 10,082 | | | 40 | 2.4 | 3,009 |
| 4期(2015年4月17日) | 9,981 | | | 40 | △0.6 | 3,123 |
| 5期(2015年5月18日) | 10,146 | | | 40 | 2.1 | 3,245 |
| 6期(2015年6月17日) | 10,141 | | | 40 | 0.3 | 3,177 |
| 7期(2015年7月17日) | 10,314 | | | 40 | 2.1 | 3,340 |
| 8期(2015年8月17日) | 10,330 | | | 40 | 0.5 | 3,564 |
| 9期(2015年9月17日) | 9,983 | | | 40 | △3.0 | 3,551 |

(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。

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。

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がないため、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 率 |
|-------|---------------------|-------------|--------|-----------|-----------|
| | | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | |
| 第4期 | (期 首) 2015年3月17日 | 円 10,082 | % — | % 95.6 | |
| | 3月末 | 10,030 | △0.5 | 98.1 | |
| | (期 末) 2015年4月17日 | 10,021 | △0.6 | 97.7 | |
| 第5期 | (期 首) 2015年4月17日 | 9,981 | — | 97.7 | |
| | 4月末 | 10,102 | 1.2 | 95.7 | |
| | (期 末) 2015年5月18日 | 10,186 | 2.1 | 96.0 | |
| 第6期 | (期 首) 2015年5月18日 | 10,146 | — | 96.0 | |
| | 5月末 | 10,373 | 2.2 | 95.1 | |
| | (期 末) 2015年6月17日 | 10,181 | 0.3 | 97.2 | |
| 第7期 | (期 首) 2015年6月17日 | 10,141 | — | 97.2 | |
| | 6月末 | 10,095 | △0.5 | 95.6 | |
| | (期 末) 2015年7月17日 | 10,354 | 2.1 | 94.7 | |
| 第8期 | (期 首) 2015年7月17日 | 10,314 | — | 94.7 | |
| | 7月末 | 10,334 | 0.2 | 96.1 | |
| | (期 末) 2015年8月17日 | 10,370 | 0.5 | 97.2 | |
| 第9期 | (期 首) 2015年8月17日 | 10,330 | — | 97.2 | |
| | 8月末 | 10,030 | △2.9 | 96.0 | |
| | (期 末) 2015年9月17日 | 10,023 | △3.0 | 96.7 | |

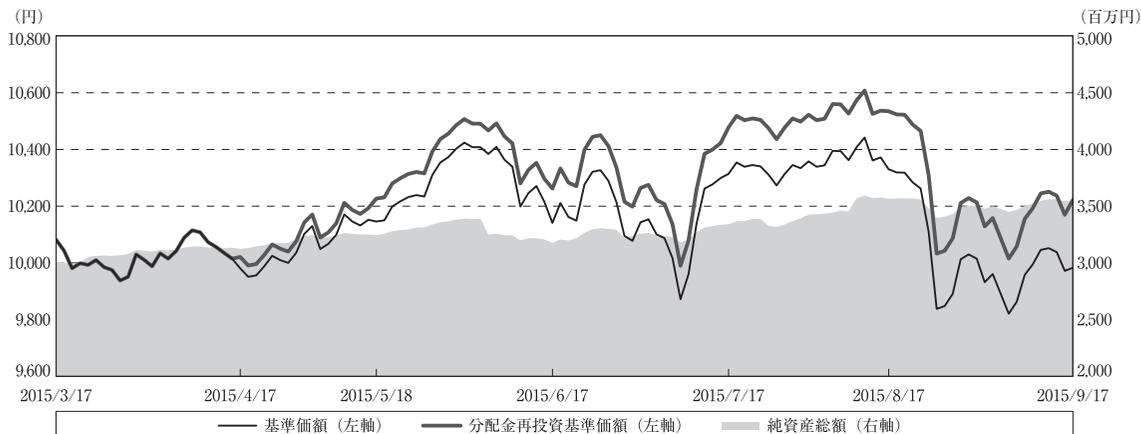
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

○運用経過

(2015年3月18日～2015年9月17日)

■作成期間中の基準価額等の推移



第4期首：10,082円

第9期末：9,983円（既払分配金（税込み）：240円）

騰落率：1.4%（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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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（2015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子収入
- ・円安ユーロ高および円安英ポンド高による為替差益

マイナス要因

- ・ギリシャの債務問題や中国経済の先行き懸念などからハイブリッド証券価格が下落したこと

■投資環境

【ハイブリッド証券市場動向】

COC債*を含む金融機関のハイブリッド証券の価格は、全般的に下落しました。

ギリシャ債務問題の混迷や中国を中心とした新興国経済の先行きに対する懸念、米国の利上げ観測の高まりなどから、投資家のリスク回避的な姿勢が強まり、COC債を含むハイブリッド証券の価格は全般的に下落しました。

*発行体の自己資本比率があらかじめ定められた水準を下回った場合等に、元本削減または強制的に株式に転換される仕組みを有する証券

【為替動向】

米ドル円レートは、当作成期初から円高米ドル安となりました。ユーロ円レート・英ポンド円レートはそれぞれ当作成期初から円安ユーロ高、円安英ポンド高となりました。



■ポートフォリオについて

＜東京海上Roggeグローバルハイブリッド証券プラス（為替ヘッジなし）＞

「東京海上Roggeグローバルハイブリッド証券プラスマザーファンド」を主要投資対象とし、高位の組入比率を維持しました。

当ファンドの基準価額（税引前分配金再投資）は、マザーファンドの値動きを反映し、1.4%上昇しました。

＜東京海上Roggeグローバルハイブリッド証券プラスマザーファンド＞

COC債を含むハイブリッド証券等の組入比率は、当作成期を通じて高位を維持し、当作成期末は90%超となりました。以上のような運用の結果、基準価額は2.2%上昇しました。

【組入銘柄の概要（2015年9月17日現在）】

資産構成

| 資産 | 比率 (%) |
|---------------------|--------|
| 新型ハイブリッド証券 (COC債) | 92.3 |
| 新型ハイブリッド証券 (COC債以外) | — |
| 従来型ハイブリッド証券 | 4.4 |
| 普通社債・国債 | — |
| 短期金融資産など | 3.3 |
| 合計 | 100.0 |

(注) 比率は純資産総額に占める割合です。

格付別構成比率

| 格付 | 比率 (%) |
|-------|--------|
| AAA格 | — |
| AA格 | — |
| A格 | — |
| BBB格 | 32.8 |
| BB格以下 | 63.5 |
| B格以下 | 3.7 |
| 無格付 | — |

(注) +・-等の符号は省略して表示しています。

(注) 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) 比率は保有債券の時価総額に占める割合です。

保有債券の通貨別構成比率

| 通貨名 | 比率 (%) |
|------|--------|
| 米ドル | 55.0 |
| ユーロ | 20.8 |
| 英ポンド | 24.2 |

(注) 比率は保有債券の時価総額に占める割合です。

組入上位10銘柄

| | 銘柄名 | 証券種類 | 比率 % |
|-------|--------------------------|-----------|---------|
| 1 | ROYAL BK SCOTLND GRP PLC | C o C o 債 | 4.0 |
| 2 | LLOYDS BANKING GROUP PLC | C o C o 債 | 4.0 |
| 3 | INTESA SANPAOLO SPA | C o C o 債 | 3.9 |
| 4 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARG | C o C o 債 | 3.8 |
| 5 | ING GROEP NV | C o C o 債 | 3.7 |
| 6 | GOVERNOR & CO OF THE BAN | C o C o 債 | 3.6 |
| 7 | SANTANDER UK GROUP HLDGS | C o C o 債 | 3.6 |
| 8 | SOCIETE GENERALE | C o C o 債 | 3.5 |
| 9 | UNICREDIT SPA | C o C o 債 | 3.4 |
| 10 | NORDEA BANK AB | C o C o 債 | 3.3 |
| 組入銘柄数 | | 33銘柄 | |

(注) 比率は純資産総額に占める割合です。

■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はないため、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、第4期から第9期まで各40円、合計240円（1万口当たり、税込み）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4期 | 第5期 | 第6期 | 第7期 | 第8期 | 第9期 |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2015年3月18日～ 2015年4月17日 | 2015年4月18日～ 2015年5月18日 | 2015年5月19日～ 2015年6月17日 | 2015年6月18日～ 2015年7月17日 | 2015年7月18日～ 2015年8月17日 | 2015年8月18日～ 2015年9月17日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 40 0.399% | 40 0.393% | 40 0.393% | 40 0.386% | 40 0.386% | 40 0.399% |
| 当期の収益 | 36 | 40 | 37 | 40 | 40 | 39 |
| 当期の収益以外 | 3 | — | 2 | — | — | 0 |
| 翌期繰越分配対象額 | 129 | 203 | 201 | 367 | 381 | 382 |

(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グローバルハイブリッド証券プラス(為替ヘッジなし)＞

「東京海上Roggeグローバルハイブリッド証券プラスマザーファンド」を主要投資対象とし、高位の組入比率を維持します。

＜東京海上Roggeグローバルハイブリッド証券プラスマザーファンド＞

C o C o 債を含むハイブリッド証券等の組入比率については、現在の比率を維持する方針です。経済情勢や市場動向を見極めつつ、組入銘柄を柔軟に変更する方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2015年3月18日～2015年9月17日)

| 項 目 | 第4期～第9期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|---------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 84 | % 0.827 | (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) | (41) | (0.407) | *委託した資金の運用の対価 |
| (販 売 会 社) | (41) | (0.407) | *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、購入後の情報提供等の対価 |
| (受 託 会 社) | (1) | (0.012) | *運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b) そ の 他 費 用 | 1 | 0.012 | (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 |
| (保 管 費 用) | (1) | (0.007) | *保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| (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 | 85 | 0.839 | |
| 作成期間の平均基準価額は、10,160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

(2015年3月18日～2015年9月17日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄 | 第4期～第9期 | | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 東京海上Roggeグローバルハイブリッド証券プラスマザーファンド | 千口 909,534 | 千円 948,603 | 千口 452,303 | 千円 476,188 |

○利害関係人との取引状況等

(2015年3月18日～2015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。

○組入資産の明細

(2015年9月17日現在)

親投資信託残高

| 銘柄 | 柄 | 第3期末 | | 第9期末 | |
|----------------------------------|---|------|-----------|-----------|-----------|
| | | 口数 | 千口 | 口数 | 千口 |
| 東京海上Roggeグローバルハイブリッド証券プラスマザーファンド | | | 2,958,020 | 3,415,251 | 3,551,861 |

○投資信託財産の構成

(2015年9月17日現在)

| 項目 | 第9期末 | |
|----------------------------------|-----------|--------|
| | 評価額 | 比率 |
| 東京海上Roggeグローバルハイブリッド証券プラスマザーファンド | 3,551,861 | 99.5% |
| コール・ローン等、その他 | 19,153 | 0.5% |
| 投資信託財産総額 | 3,571,014 | 100.0% |

(注) 東京海上Roggeグローバルハイブリッド証券プラスマザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(4,248,888千円)の投資信託財産総額(4,482,569千円)に対する比率は94.8%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値で邦貨換算したものです。なお、当作成期末における邦貨換算レートは1米ドル=120.60円、1ユーロ=136.17円、1英ポンド=187.01円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項目 | 第4期末 | 第5期末 | 第6期末 | 第7期末 | 第8期末 | 第9期末 |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年4月17日現在 | 2015年5月18日現在 | 2015年6月17日現在 | 2015年7月17日現在 | 2015年8月17日現在 | 2015年9月17日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 3,140,533,291 | 3,277,191,337 | 3,214,340,293 | 3,361,315,913 | 3,582,933,644 | 3,571,014,664 |
| 東京海上Roggeグローバルハイブリッド証券プラスマザーファンド | 3,123,687,080 | 3,245,272,829 | 3,177,175,564 | 3,340,955,541 | 3,564,327,087 | 3,551,861,109 |
| 未収入金 | 16,846,211 | 31,918,508 | 37,164,729 | 20,360,372 | 18,606,557 | 19,153,555 |
| (B) 負債 | 16,846,211 | 31,918,508 | 37,164,729 | 20,360,372 | 18,606,557 | 19,153,555 |
| 未払収益分配金 | 12,517,944 | 12,794,277 | 12,531,740 | 12,956,474 | 13,802,168 | 14,231,666 |
| 未払解約金 | - | 14,624,664 | 20,168,641 | 2,992,735 | - | - |
| 未払信託報酬 | 4,300,051 | 4,470,234 | 4,435,240 | 4,382,405 | 4,773,066 | 4,889,799 |
| その他未払費用 | 28,216 | 29,333 | 29,108 | 28,758 | 31,323 | 32,090 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 3,123,687,080 | 3,245,272,829 | 3,177,175,564 | 3,340,955,541 | 3,564,327,087 | 3,551,861,109 |
| 元本 | 3,129,486,223 | 3,198,569,296 | 3,132,935,197 | 3,239,118,565 | 3,450,542,081 | 3,557,916,541 |
| 次期繰越損益金 | △ 5,799,143 | 46,703,533 | 44,240,367 | 101,836,976 | 113,785,006 | △ 6,055,432 |
| (D) 受益権総口数 | 3,129,486,223口 | 3,198,569,296口 | 3,132,935,197口 | 3,239,118,565口 | 3,450,542,081口 | 3,557,916,541口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,981円 | 10,146円 | 10,141円 | 10,314円 | 10,330円 | 9,983円 |

(注) 当ファンドの第4期首元本額は2,984,686,137円、第4～9期中追加設定元本額は932,257,385円、第4～9期中一部解約元本額は359,026,981円です。

(注) 各期末の元本の欠損は、第4期5,799,143円、第9期6,055,432円です。

(注) 各期末の1口当たり純資産額は、第4期0.9981円、第5期1.0146円、第6期1.0141円、第7期1.0314円、第8期1.0330円、第9期0.9983円です。

○損益の状況

| 項 目 | 第4期 | 第5期 | 第6期 | 第7期 | 第8期 | 第9期 |
|----------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2015年3月18日～ 2015年4月17日 | 2015年4月18日～ 2015年5月18日 | 2015年5月19日～ 2015年6月17日 | 2015年6月18日～ 2015年7月17日 | 2015年7月18日～ 2015年8月17日 | 2015年8月18日～ 2015年9月17日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 有価証券売買損益 | △13,576,564 | 69,654,170 | 14,310,912 | 72,471,189 | 22,836,611 | △99,533,716 |
| 売買益 | 1 | 70,078,745 | 18,918,842 | 73,338,774 | 23,431,756 | 678,923 |
| 売買損 | △13,576,565 | △424,575 | △4,607,930 | △867,585 | △595,145 | △100,212,639 |
| (B) 信託報酬等 | △4,328,267 | △4,499,567 | △4,464,348 | △4,411,163 | △4,804,389 | △4,921,889 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △17,904,831 | 65,154,603 | 9,846,564 | 68,060,026 | 18,032,222 | △104,455,605 |
| (D) 前期繰越損益金 | 33,914,550 | 3,470,454 | 53,033,535 | 49,322,289 | 102,297,652 | 105,286,479 |
| (E) 追加信託差損益金 | △9,290,918 | △9,127,247 | △6,107,992 | △2,588,865 | 7,257,300 | 7,345,360 |
| (配当等相当額) | (7,479,138) | (8,924,561) | (10,592,427) | (14,043,858) | (24,362,055) | (30,469,202) |
| (売買損益相当額) | (△16,770,056) | (△18,051,808) | (△16,700,419) | (△16,632,723) | (△17,104,755) | (△23,123,842) |
| (F) 計(C+D+E) | 6,718,801 | 59,497,810 | 56,772,107 | 114,793,450 | 127,587,174 | 8,176,234 |
| (G) 収益分配金 | △12,517,944 | △12,794,277 | △12,531,740 | △12,956,474 | △13,802,168 | △14,231,666 |
| 次期繰越損益金(F+G) | △5,799,143 | 46,703,533 | 44,240,367 | 101,836,976 | 113,785,006 | △6,055,432 |
| 追加信託差損益金 | △9,290,918 | △9,127,247 | △6,107,992 | △2,588,865 | 7,257,300 | 7,345,360 |
| (配当等相当額) | (7,826,502) | (9,128,213) | (10,837,946) | (14,473,256) | (25,130,952) | (30,866,538) |
| (売買損益相当額) | (△17,117,420) | (△18,255,460) | (△16,945,938) | (△17,062,121) | (△17,873,652) | (△23,521,178) |
| 分配準備積立金 | 32,833,900 | 55,830,780 | 52,303,538 | 104,425,841 | 106,527,706 | 105,186,592 |
| 繰越損益金 | △29,342,125 | — | △1,955,179 | — | — | △118,587,384 |

(注) (A) 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) (B) 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) (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) 第4期計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,437,294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(7,826,502円)および分配準備積立金(33,914,550円)より分配対象収益は53,178,346円(1万口当たり169円)であり、うち12,517,944円(1万口当たり40円)を分配金額としました。

(注) 第5期計算期間末における費用控除後の配当等収益(15,486,690円)、費用控除後の有価証券等損益額(20,504,946円)、信託約款に規定する収益調整金(9,128,213円)および分配準備積立金(32,633,421円)より分配対象収益は77,753,270円(1万口当たり243円)であり、うち12,794,277円(1万口当たり40円)を分配金額としました。

(注) 第6期計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,801,743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(10,837,946円)および分配準備積立金(53,033,535円)より分配対象収益は75,673,224円(1万口当たり241円)であり、うち12,531,740円(1万口当たり40円)を分配金額としました。

(注) 第7期計算期間末における費用控除後の配当等収益(15,723,586円)、費用控除後の有価証券等損益額(50,421,107円)、信託約款に規定する収益調整金(14,473,256円)および分配準備積立金(51,237,622円)より分配対象収益は131,855,571円(1万口当たり407円)であり、うち12,956,474円(1万口当たり40円)を分配金額としました。

(注) 第8期計算期間末における費用控除後の配当等収益(14,256,818円)、費用控除後の有価証券等損益額(3,775,404円)、信託約款に規定する収益調整金(25,130,952円)および分配準備積立金(102,297,652円)より分配対象収益は145,460,826円(1万口当たり421円)であり、うち13,802,168円(1万口当たり40円)を分配金額としました。

(注) 第9期計算期間末における費用控除後の配当等収益(14,131,779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(30,866,538円)および分配準備積立金(105,286,479円)より分配対象収益は150,284,796円(1万口当たり422円)であり、うち14,231,666円(1万口当たり40円)を分配金額としました。

(注) 信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するために要した費用として、純資産総額に対して年1万分の45の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しています。

○分配金のお知らせ

| | 第4期 | 第5期 | 第6期 | 第7期 | 第8期 | 第9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

(2015年9月17日現在)

<東京海上Roggeグローバルハイブリッド証券プラスマザーファンド>

下記は、東京海上Roggeグローバルハイブリッド証券プラスマザーファンド全体(4,125,876千口)の内容です。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 第9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 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| アメリカ | 千米ドル 19,100 | 千米ドル 18,899 | 千円 2,279,329 | % 53.1 | % 29.9 | % 35.1 | % 18.0 | % — |
| ユーロ | 千ユーロ | 千ユーロ | | | | | | |
| フランス | 800 | 819 | 111,550 | 2.6 | — | 2.6 | — | — |
| オランダ | 1,000 | 1,017 | 138,539 | 3.2 | — | — | 3.2 | — |
| スペイン | 1,200 | 1,185 | 161,361 | 3.8 | 3.8 | — | 3.8 | — |
| ベルギー | 1,060 | 1,053 | 143,445 | 3.3 | 3.3 | — | 3.3 | — |
| アイルランド | 1,100 | 1,129 | 153,861 | 3.6 | 3.6 | — | 3.6 | — |
| その他 | 1,110 | 1,130 | 153,979 | 3.6 | 3.6 | 1.3 | 2.3 | — |
| イギリス | 千英ポンド 5,380 | 千英ポンド 5,378 | 1,005,795 | 23.4 | 20.8 | 18.3 | 5.1 | — |
| 合 計 | — | — | 4,147,861 | 96.7 | 64.9 | 57.4 | 39.3 | — |

(注) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値で邦貨換算したものです。

(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。

(注) ユーロの「その他」にはユーロ圏以外の国がユーロ建てで発行したものを記載しています。

(B) 外国(外貨建) 公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | | | 第9期末 | | | | 償還年月日 |
|--------|---------------------|-------------------|-------|-------|-------|-----------|------------|
| | | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | |
| | | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| アメリカ | | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| | 普通社債券 (含む投資法人債券) | BACR 8.25 Perp | 8.25 | 830 | 876 | 105,728 | 2018/12/15 |
| | | BNP 7 3/8 Perp | 7.375 | 550 | 564 | 68,054 | 2025/8/19 |
| | | CS 6.25 Perp | 6.25 | 1,200 | 1,153 | 139,148 | 2024/12/18 |
| | | DNBNO 5.75 Perp | 5.75 | 1,160 | 1,119 | 135,041 | 2020/3/26 |
| | | HSBC 6.375 Perp | 6.375 | 640 | 631 | 76,180 | 2024/9/17 |
| | | INTNED 6 1/2 Perp | 6.5 | 1,350 | 1,307 | 157,714 | 2025/4/16 |
| | | ISPIM 7.7 Perp | 7.7 | 1,400 | 1,404 | 169,414 | 2025/9/17 |
| | | NDASS 6.125 Perp | 6.125 | 1,200 | 1,190 | 143,562 | 2024/9/23 |
| | | RBS 8 Perp | 8.0 | 1,390 | 1,428 | 172,310 | 2025/8/10 |
| | | SANTAN 6.375 Perp | 6.375 | 1,200 | 1,144 | 138,062 | 2019/5/19 |
| | | SEB 5.75 Perp | 5.75 | 1,130 | 1,113 | 134,233 | 2020/5/13 |
| | | SHBASS 5 1/4 Perp | 5.25 | 900 | 881 | 106,304 | 2021/3/1 |
| | | SOCGEN 7.875 Perp | 7.875 | 1,250 | 1,254 | 151,322 | 2023/12/18 |
| | | STANLN 6 1/2 Perp | 6.5 | 1,000 | 967 | 116,704 | 2020/4/2 |
| | | SWEDA 5.5 Perp | 5.5 | 1,200 | 1,182 | 142,607 | 2020/3/17 |
| | | UBS 6 7/8 Perp | 6.875 | 850 | 843 | 101,710 | 2025/8/7 |
| | | UCGIM 8 Perp | 8.0 | 1,240 | 1,225 | 147,854 | 2024/6/3 |
| | | WFC 5.95 12/15/36 | 5.95 | 610 | 608 | 73,374 | 2036/12/15 |
| 小計 | | | | | | 2,279,329 | |
| ユーロ | | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | |
| フランス | 普通社債券 (含む投資法人債券) | BNP 6.125 Perp | 6.125 | 800 | 819 | 111,550 | 2022/6/17 |
| オランダ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | RABOBK 5.5 Perp | 5.5 | 1,000 | 1,017 | 138,539 | 2020/6/29 |
| スペイン | 普通社債券 (含む投資法人債券) | BBVASM 7 Perp | 7.0 | 1,200 | 1,185 | 161,361 | 2019/2/19 |
| ベルギー | 普通社債券 (含む投資法人債券) | KBCBB 5.625 Perp | 5.625 | 1,060 | 1,053 | 143,445 | 2019/3/19 |
| アイルランド | 普通社債券 (含む投資法人債券) | BKIR 7 3/8 Perp | 7.375 | 1,100 | 1,129 | 153,861 | 2020/6/18 |
| その他 | 普通社債券 (含む投資法人債券) | DANBNK 5.75 Perp | 5.75 | 710 | 717 | 97,708 | 2020/4/6 |
| | | UBS 5 3/4 Perp | 5.75 | 400 | 413 | 56,270 | 2022/2/19 |
| 小計 | | | | | | 862,737 | |
| イギリス | | | | 千英ポンド | 千英ポンド | | |
| | 普通社債券 (含む投資法人債券) | ABBEY 7.375 Perp | 7.375 | 800 | 818 | 153,108 | 2022/6/24 |
| | | ACAFF 7.5 Perp | 7.5 | 760 | 748 | 140,056 | 2026/6/23 |
| | | ASSGEN 6.416 Perp | 6.416 | 600 | 614 | 114,865 | 2022/2/8 |
| | | BACR 7 7/8 Perp | 7.875 | 350 | 352 | 65,833 | 2022/9/15 |
| | | COVBS 6.375 Perp | 6.375 | 570 | 548 | 102,582 | 2019/11/1 |
| | | DB 7.125 Perp | 7.125 | 800 | 762 | 142,565 | 2026/4/30 |
| | | LLOYDS 7.875 Perp | 7.875 | 870 | 913 | 170,898 | 2029/6/27 |
| | | NWIDE 6.875 Perp | 6.875 | 630 | 619 | 115,884 | 2019/6/20 |
| 小計 | | | | | | 1,005,795 | |
| 合計 | | | | | | 4,147,861 | |

(注) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値で邦貨換算したものです。

(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。

(注) 永久債は、実質的な償還日を記載しています。

(注) ユーロの「その他」にはユーロ圏以外の国がユーロ建てで発行したものを記載しています。

東京海上Roggeグローバルハイブリッド証券プラスマザーファンド

運用報告書 第1期(決算日 2015年3月17日)

(計算期間 2014年11月28日~2015年3月17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。

○設定以来の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 | 価 額 | | 債 組 入 比 | 券 率 | 純 資 産 総 額 |
|----------------------|--------|-------|-----|---------|------|-----------|
| | | 騰 落 率 | 中 率 | | | |
| (設定日) 2014年11月28日 | 円 | | % | | % | 百万円 |
| | 10,000 | | — | | — | 2,645 |
| 1期(2015年3月17日) | 10,173 | | 1.7 | | 95.6 | 3,791 |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | | 債 組 入 比 | 券 率 |
|----------------------|--------|-------|------|---------|------|
| | | 騰 落 率 | 率 | | |
| (設定日) 2014年11月28日 | 円 | | % | | % |
| | 10,000 | | — | | — |
| 12月末 | 9,943 | | △0.6 | | 96.3 |
| 2015年1月末 | 9,832 | | △1.7 | | 96.4 |
| 2月末 | 10,128 | | 1.3 | | 97.3 |
| (期 末) 2015年3月17日 | 10,173 | | 1.7 | | 95.6 |

(注) 騰落率は設定日比です。

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がないため、ベンチマーク、参考指数を記載していません。

○運用経過

(2014年11月28日～2015年3月17日)

■期中の基準価額等の推移

設定日：10,000円

期末：10,173円

騰落率： 1.7%

◇基準価額の変動要因

プラス要因

- ・ハイブリッド証券の利子収入
- ・ハイブリッド証券価格の上昇

マイナス要因

- ・ユーロ円レート、英ポンド円レートの下落による為替差損



■投資環境

【ハイブリッド証券市場動向】

C o C o債*を含む金融機関のハイブリッド証券の価格は、一般的に上昇しました。

設定時、原油価格の急落をきっかけとしてエネルギー関連企業を中心に業績悪化懸念が高まり、リスク回避的な姿勢が強まったことなどを背景にC o C o債を含むハイブリッド証券のスプレッド（国債との利回り格差）が拡大したことで、利回りは上昇し、価格は下落しました。

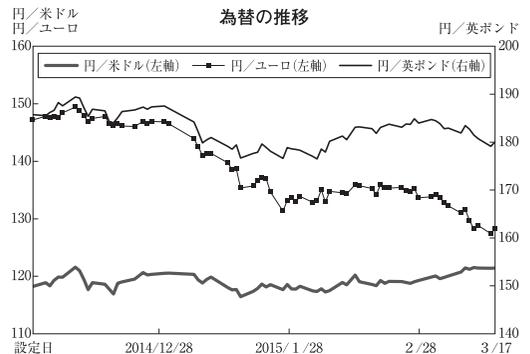
期末にかけては原油価格の下落が一服したことや、ECB（欧州中央銀行）が大規模な国債買入れなどの追加金融緩和を発表したことなどを背景に、市場のリスク許容度が改善し、欧米債券利回りの上昇が限られるなか、C o C o債を含むハイブリッド証券のスプレッドが縮小したことにより価格は上昇に転じました。

*発行体の自己資本比率があらかじめ定められた水準を下回った場合等に、元本制限または強制的に株式に転換される仕組みを有する証券

【為替動向】

米ドル円レートは、設定時から円安米ドル高となりました。

ユーロ円レート、英ポンド円レートはそれぞれ設定時から円高ユーロ安、円高英ポンド安となりました。



■ポートフォリオについて

C o C o債を含むハイブリッド証券等の組入比率は、高位を維持し、当期末は90%超となりました。このような状況下、基準価額は1.7%上昇しました。

【組入銘柄の概要（2015年3月17日現在）】

資産構成

| 資産 | 比率 (%) |
|-------------------------|--------|
| 新型ハイブリッド証券 (C o C o債) | 66.2 |
| 新型ハイブリッド証券 (C o C o債以外) | 5.7 |
| 従来型ハイブリッド証券 | 22.7 |
| 普通社債・国債 | 1.0 |
| 短期金融資産など | 4.4 |
| 合計 | 100.0 |

(注) 比率は純資産総額に占める割合です。

格付別構成比率

| 格付 | 比率 (%) |
|-------|--------|
| AAA格 | — |
| AA格 | — |
| A格 | 10.0 |
| BBB格 | 39.6 |
| BB格以下 | 50.4 |
| B格以下 | — |
| 無格付 | — |

(注) +・-等の符号は省略して表示しています。

(注) 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) 比率は保有債券の時価総額に占める割合です。

保有債券の通貨別比率

| 通貨名 | 比率 (%) |
|------|--------|
| 米ドル | 56.6 |
| ユーロ | 16.9 |
| 英ポンド | 26.5 |
| 合計 | 100.0 |

(注) 比率は保有債券の時価総額に占める割合です。

組入上位10銘柄

| | 銘柄名 | 証券種類 | 比率 % |
|----|--------------------------|----------|------|
| 1 | UNICREDIT SPA | C o C o債 | 4.0 |
| 2 | NORDEA BANK AB | C o C o債 | 4.0 |
| 3 | IND & COMM BK OF CHINA L | C o C o債 | 3.8 |
| 4 | CREDIT SUISSE GROUP AG | C o C o債 | 3.8 |
| 5 | DEUTSCHE BANK AG | C o C o債 | 3.8 |
| 6 | BANCO SANTANDER SA | C o C o債 | 3.7 |
| 7 | WELLS FARGO CAPITAL X | 従来型 | 3.7 |
| 8 | SKANDINAVISKA ENSKILDA | C o C o債 | 3.7 |
| 9 | CREDIT AGRICOLE SA | C o C o債 | 3.7 |
| 10 | KBC GROEP NV | C o C o債 | 3.6 |
| | 組入銘柄数 | 35銘柄 | |

(注) 比率は純資産総額に占める割合です。

○今後の運用方針

C o C o債を含むハイブリッド証券等の組入比率については、現在の比率を維持する方針です。景気情勢や市場動向を見極めつつ、組入銘柄を柔軟に変更する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年11月28日～2015年3月17日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------------|---------------|-----------------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) | 円 0 (0) | % 0.004 (0.004) | (a)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 *保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| 合 計 | 0 | 0.004 | |
| 期中の平均基準価額は、9,975円です。 | | | |

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

(注) 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

(2014年11月28日～2015年3月17日)

公社債

| | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|--------|------|-----------------------------------|---------------|
| 外 国 | アメリカ | 社債券 (投資法人債券を含む) 千米ドル 18,524 | 千米ドル 1,887 |
| | ユーロ | 千ユーロ | 千ユーロ |
| | イタリア | 社債券 (投資法人債券を含む) 448 | — |
| | オランダ | 社債券 (投資法人債券を含む) 1,000 | — |
| | スペイン | 社債券 (投資法人債券を含む) 1,028 | — |
| | ベルギー | 社債券 (投資法人債券を含む) 1,044 | — |
| | その他 | 社債券 (投資法人債券を含む) 1,128 | — |
| | イギリス | 社債券 (投資法人債券を含む) 千英ポンド 5,175 | 千英ポンド — |

(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) 社債券 (投資法人債券を含む) には新株予約権付社債 (転換社債) は含まれていません。

(注) ユーロの「その他」にはユーロ圏以外の国がユーロ建てで発行したものを記載しています。

○ 利害関係人との取引状況等

(2014年11月28日～2015年3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。

○組入資産の明細

(2015年3月17日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)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 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | % | % | % | % | % |
| アメリカ | 16,150 | 16,880 | 2,049,812 | 54.1 | 21.7 | 41.8 | 12.3 | — |
| ユーロ | 千ユーロ | 千ユーロ | | | | | | |
| イタリア | 440 | 484 | 62,120 | 1.6 | — | 1.6 | — | — |
| オランダ | 1,000 | 1,044 | 133,874 | 3.5 | — | 3.5 | — | — |
| スペイン | 1,000 | 1,029 | 132,002 | 3.5 | 3.5 | — | 3.5 | — |
| ベルギー | 1,060 | 1,070 | 137,272 | 3.6 | 3.6 | — | 3.6 | — |
| その他 | 1,110 | 1,150 | 147,466 | 3.9 | 3.9 | 3.9 | — | — |
| イギリス | 千英ポンド | 千英ポンド | | | | | | |
| | 5,060 | 5,337 | 960,975 | 25.3 | 15.5 | 19.7 | 5.7 | — |
| 合 計 | — | — | 3,623,524 | 95.6 | 48.1 | 70.6 | 25.0 | — |

(注) 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で邦貨換算したものです。

(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。

(注) ユーロの「その他」にはユーロ圏以外の国がユーロ建てで発行したものを記載しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘 柄 | 当 期 末 | | | | | | 償還年月日 |
|---------------------|-----------------------|-------|-------|--------|---------|------------|-------|
| | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 債 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | |
| アメリカ | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | | |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | BACR 8.25 Perp | 8.25 | 830 | 886 | 107,686 | 2018/12/15 | |
| | BCP 6 1/8 04/24/27 | 6.125 | 690 | 748 | 90,908 | 2027/4/24 | |
| | BPCEGP 12.5 Perp | 12.5 | 420 | 567 | 68,850 | 2019/9/30 | |
| | CS 6.25 Perp | 6.25 | 1,200 | 1,183 | 143,748 | 2024/12/18 | |
| | DAIL 5.1 Perp | 5.1 | 530 | 565 | 68,714 | 2024/10/28 | |
| | HSBC 6.375 Perp | 6.375 | 640 | 660 | 80,212 | 2024/9/17 | |
| | ICBCAS 6 Perp | 6.0 | 1,150 | 1,201 | 145,914 | 2019/12/10 | |
| | INTNED 5.8 09/25/23 | 5.8 | 390 | 437 | 53,159 | 2023/9/25 | |
| | MET 4.721 12/15/44 | 4.721 | 280 | 308 | 37,481 | 2044/12/15 | |
| | MSINS Var 03/15/2072 | 7.0 | 490 | 580 | 70,436 | 2072/3/15 | |
| | NDASS 6.125 Perp | 6.125 | 1,200 | 1,236 | 150,099 | 2024/9/23 | |
| | NKSJHD 5.325 03/28/73 | 5.325 | 510 | 552 | 67,038 | 2073/3/28 | |
| | RBS 6 1/8 12/15/22 | 6.125 | 570 | 633 | 76,870 | 2022/12/15 | |
| | SANTAN 6.375 Perp | 6.375 | 1,200 | 1,170 | 142,073 | 2019/5/19 | |
| | SEB 5.75 Perp | 5.75 | 1,130 | 1,146 | 139,274 | 2020/5/13 | |

| 銘 | 柄 | 当 期 末 | | | | 償還年月日 | |
|------|---------------------|----------------------|-------|-------|--------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| アメリカ | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| | 普通社債券 (含む投資法人債券) | SHBASS 5 1/4 Perp | 5.25 | 900 | 899 | 109,210 | 2021/3/1 |
| | | SOCGEN 7.875 Perp | 7.875 | 1,050 | 1,072 | 130,179 | 2023/12/18 |
| | | SWEDA 5.5 Perp | 5.5 | 600 | 607 | 73,717 | 2020/3/17 |
| | | UCGIM 8 Perp | 8.0 | 1,240 | 1,256 | 152,560 | 2024/6/3 |
| | | WFC 5.95 12/15/36 | 5.95 | 1,130 | 1,166 | 141,675 | 2036/12/15 |
| 小 | 計 | | | | | 2,049,812 | |
| ユーロ | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | | |
| イタリア | 普通社債券 (含む投資法人債券) | ISPIM 3.928 09/15/26 | 3.928 | 440 | 484 | 62,120 | 2026/9/15 |
| オランダ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | RABOBK 5.5 Perp | 5.5 | 1,000 | 1,044 | 133,874 | 2020/6/29 |
| スペイン | 普通社債券 (含む投資法人債券) | BBVASM 7 Perp | 7.0 | 1,000 | 1,029 | 132,002 | 2019/2/19 |
| ベルギー | 普通社債券 (含む投資法人債券) | KBCBB 5.625 Perp | 5.625 | 1,060 | 1,070 | 137,272 | 2019/3/19 |
| その他 | 普通社債券 (含む投資法人債券) | DANBNK 5.75 Perp | 5.75 | 710 | 732 | 93,865 | 2020/4/6 |
| | | UBS 5 3/4 Perp | 5.75 | 400 | 418 | 53,601 | 2022/2/19 |
| 小 | 計 | | | | | 612,736 | |
| イギリス | | | | 千英ポンド | 千英ポンド | | |
| | 普通社債券 (含む投資法人債券) | ACAFF 7.5 Perp | 7.5 | 760 | 770 | 138,706 | 2026/6/23 |
| | | ASSGEN 6.416 Perp | 6.416 | 600 | 652 | 117,426 | 2022/2/8 |
| | | AVLN 6 7/8 05/20/58 | 6.875 | 400 | 502 | 90,519 | 2058/5/20 |
| | | AXASA 5.453 Perp | 5.453 | 520 | 560 | 100,847 | 2026/3/4 |
| | | COVBS 6.375 Perp | 6.375 | 570 | 560 | 100,867 | 2019/11/1 |
| | | DB 7.125 Perp | 7.125 | 800 | 793 | 142,854 | 2026/4/30 |
| | | LLOYDS 7.875 Perp | 7.875 | 470 | 499 | 89,868 | 2029/6/27 |
| | | NWIDE 6.875 Perp | 6.875 | 630 | 630 | 113,520 | 2019/6/20 |
| | | PRUFIN 5.7 12/19/63 | 5.7 | 310 | 368 | 66,363 | 2063/12/19 |
| 小 | 計 | | | | | 960,975 | |
| 合 | 計 | | | | | 3,623,524 | |

- (注) 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で邦貨換算したものです。
(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。
(注) 永久債は、実質的な償還日を記載しています。
(注) ユーロの「その他」にはユーロ圏以外の国がユーロ建てで発行したものを記載しています。

○投資信託財産の構成

(2015年3月17日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 3,623,524 | 95.1 |
| コール・ローン等、その他 | 186,951 | 4.9 |
| 投資信託財産総額 | 3,810,475 | 100.0 |

(注) 当期末における外貨建純資産 (3,711,838千円) の投資信託財産総額 (3,810,475千円) に対する比率は97.4%です。

(注) 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で邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=121.43円、1ユーロ=128.22円、1英ポンド=180.03円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年3月17日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 3,810,475,900 |
| コール・ローン等 | 127,275,223 |
| 公社債(評価額) | 3,623,524,693 |
| 未収利息 | 44,961,613 |
| 前払費用 | 14,714,371 |
| (B) 負債 | 19,317,480 |
| 未払解約金 | 19,317,480 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 3,791,158,420 |
| 元本 | 3,726,736,551 |
| 次期繰越損益金 | 64,421,869 |
| (D) 受益権総口数 | 3,726,736,551口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,173円 |

(注) 当親ファンドの期首元本額は2,645,275,695円、期中追加設定元本額は1,116,566,306円、期中一部解約元本額は35,105,450円です。

(元本の内訳)

東京海上Roggeグローバルハイブリッド証券プラス(為替ヘッジなし) 2,958,020,404円

東京海上Roggeグローバルハイブリッド証券プラス(為替ヘッジあり) 768,716,147円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.0173円です。

○損益の状況 (2014年11月28日～2015年3月17日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 58,444,266 |
| 受取利息 | 58,444,266 |
| (B) 有価証券売買損益 | 14,604,699 |
| 売買益 | 119,702,802 |
| 売買損 | △105,098,103 |
| (C) 保管費用等 | △ 145,763 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 72,903,202 |
| (E) 追加信託差損益金 | △ 8,643,837 |
| (F) 解約差損益金 | 162,504 |
| (G) 計(D+E+F) | 64,421,869 |
| 次期繰越損益金(G) | 64,421,869 |

(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。

○お知らせ

2014年12月1日付で、法令改正に伴う所要の約款変更を行いました。