東京海上ストラテジック・トラスト －

東京海上Rogge（ロゲー）
グローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド

ケイマン諸島籍契約型オープンエンド型外国投資信託

米ドル建 米ドルヘッジクラス
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス

運用報告書
（全体版）

作成対象期間
第 6 期
（自 2017年 3 月 1 日
至 2018年 2 月28日）

管理会社

ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.

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、東京海上ストラテジック・トラスト（以下「トラスト」といいます。）のサブ・ファンドである東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド（以下「ファンド」といいます。）は、このたび、第６期の決算を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ファンドの仕組みは、以下の通りです。

ファンド形態	ケイマン諸島籍契約型オープンエンド型外国投資信託
信託期間	ファンドは、管理会社が受託会社と協議の上、存続期間の延長を決定しない限り、2021年９月10日（当該日が営業日でない場合、前営業日）、または管理会社がその絶対的裁量により随時定めるそれ以降の日に終了します。ただし、有価証券報告書に定めるいずれかの方法により当該日までに終了する場合を除きます。
運用方針	ファンドの目的は、主として世界の金融機関が発行するハイブリッド証券（「資本」と「負債」の性格を併せ持った証券で、劣後債（期限付劣後債、永久劣後債）、優先出資証券等があります。）等への投資を通じて、安定したインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることです。
主要投資対象	ファンドが投資対象とするハイブリッド証券等は、取得時において、ムーディーズ社からＢａａ３以上、Ｓ＆Ｐ社もしくはフィッチ社からＢＢＢ－以上、またはその他の格付機関からこれらに相当する長期格付けを付与されたものとします。
ファンドの運用方法	発行体の信用リスクを低減するため、特定の発行体に対する集中投資は行わず、分散投資を行う予定です。
主な投資制限	ファンドに適用される投資制限は以下のとおりです。 （イ）管理会社および投資顧問会社は、ファンドについて、空売りされる有価証券の時価総額が、ファンドの純資産総額を超えることとなるような空売りを行わないものとします。 （ロ）ファンドの純資産総額の10％を超えて、借入れを行わないものとします。ただし、合併等の特別の事由により一時的に（いかなる場合も12か月間を超えることはできません。）、10％を超える場合はこの限りではありません。 （ハ）管理会社の運用する証券投資信託およびミューチュアル・ファンドの全体において、一発行会社の議決権総数の50％（買付時点において計算されます。）を超えて投資を行ってはなりません。また、管理会社の運用する証券投資信託および／またはミューチュアル・ファンドの全体において、一発行会社の発行済株式総数の50％を超えて投資を行ってはなりません。 （ニ）ファンドは、私募株式、非上場株式、不動産、証券化関連商品等、流動性に欠ける資産の取得の結果、当該資産がファンドの純資産の15％を超える場合、投資を行いません。ただし、投資対象の評価方法が開示書面において明確に開示され、価格の透明性を確保する適切な方法がとられている場合、管理会社および投資顧問会社はこの制限を受けません。 （ホ）投資対象の購入、投資および追加の結果、ファンドの資産額の50％を超えて、日本の金融商品取引法において規定される「有価証券」の定義に該当しない資産を構成する場合、投資対象の購入、投資および追加を行いません。 （ヘ）管理会社または投資顧問会社が投資顧問会社、管理会社またはファンド以外の第三者の利益を図る目的で行う取引等、受益者の利益を害し、またはファンドの資産の適正な運用を害するファンドのための管理会社または投資顧問会社の取引は、すべて禁止されます。 （ト）他の投資信託に対する投資を行う投資信託（いわゆるファンド・オブ・ファンズ）への投資、または（直接的もしくは間接的に）ファンドとの間で相互および循環保有となる投資信託への投資を行いません。これらの場合以外における他の投資信託への投資は、ファンドの純資産総額の５％を超えないものとします。この制限は、上場投資信託（ＥＴＦ）に対する投資には適用されません。 （チ）管理会社および投資顧問会社またはその取締役は、ファンドとの間で取引を行ってはなりません。 ファンドの投資対象の価値の変化、再構成、合併、ファンドの資産からの支払またはファンドの受益証券の買戻しの結果としてファンドに適用される制限を超えた場合、管理会社は、直ちにファンドの投資対象を売却する必要はありません。しかし、管理会社は、ファンドの受益者の利益を考慮した上で、違反が判明してから合理的な期間内にファンドに適用ある制限を遵守するために合理的に可能な措置を講じるものとします。
分配方針	管理会社は、いずれのクラスに関しても、投資顧問会社と協議の上、毎月５日（当該日が営業日でない場合は翌営業日）に、純投資収入、純実現・未実現キャピタルゲインおよび配当可能資本から分配を宣言することができます。

Ⅰ．運用の経過等

（1）当期の運用の経過および今後の運用方針

■１口当たり純資産価格等の推移について

＊騰落率は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算しています。以下同じです。

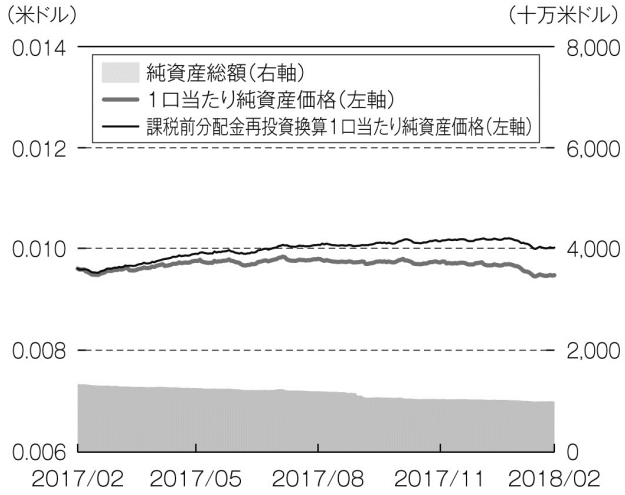
＊１口当たり分配金合計額は、税引前の１口当たり分配金の合計額を記載しています。以下同じです。

＊課税前分配金再投資換算１口当たり純資産価格は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したもので、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。以下同じです。

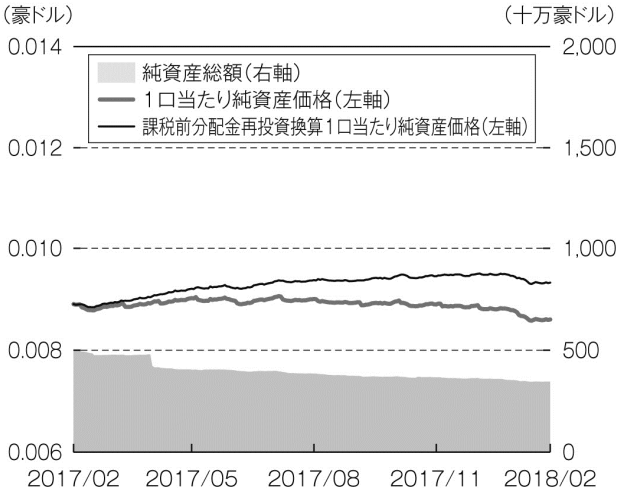
＊課税前分配金再投資換算１口当たり純資産価格は、第５期末の１口当たり純資産価格を起点として計算しています。

＊ファンドにベンチマークは設定されていません。

米ドル建 米ドルヘッジクラス



豪ドル建 豪ドルヘッジクラス



	第５期末の １口当たり純資産価格：	第６期末の １口当たり純資産価格：	第６期中の １口当たり分配金合計額：	騰落率：
米ドル建　米ドルヘッジクラス	0.009601米ドル	0.009472米ドル	0.000540米ドル	4.30%
豪ドル建　豪ドルヘッジクラス	0.008905豪ドル	0.008603豪ドル	0.000720豪ドル	4.73%

■１口当たり純資産価格の主な変動要因

［プラス要因］

・ハイブリッド証券の利息収入

・世界の株式市場および原油価格が上昇するなど総じてリスク資産が選好されるなか、金融機関のハイブリッド証券の価格が上昇したこと

［マイナス要因］

・トランプ米政権の経済政策による成長期待を背景とした世界的な国債利回りの上昇を受けてハイブリッド証券の価格が下落する局面があったこと

■分配金について

当期（2017年３月１日～2018年２月28日）の１口当たり分配金（税引前）はそれぞれ下表のとおりです。なお、下表の「分配金を含む１口当たり純資産価格の変動額」は、当該分配落日における１口当たり分配金額と比較する目的で、便宜上算出しているものです。

＜米ドル建　米ドルヘッジクラス＞

（金額：米ドル）

分配落日	１口当たり純資産価格（注1）	１口当たり分配金額（対１口当たり純資産価格比率（注2））	分配金を含む１口当たり純資産価格の変動額（注3）
2017年３月６日	0.009544	0.000045 (0.47%)	0.000080
2017年４月５日	0.009569	0.000045 (0.47%)	0.000070
2017年５月８日	0.009653	0.000045 (0.46%)	0.000129
2017年６月６日	0.009738	0.000045 (0.46%)	0.000130
2017年７月５日	0.009682	0.000045 (0.46%)	－0.000011
2017年８月７日	0.009782	0.000045 (0.46%)	0.000145
2017年９月５日	0.009769	0.000045 (0.46%)	0.000032
2017年10月５日	0.009694	0.000045 (0.46%)	－0.000030
2017年11月６日	0.009760	0.000045 (0.46%)	0.000111
2017年12月５日	0.009703	0.000045 (0.46%)	－0.000012
2018年１月５日	0.009686	0.000045 (0.46%)	0.000028
2018年２月５日	0.009562	0.000045 (0.47%)	－0.000079

（注１）当該分配落日が評価日でない場合には、当該分配落日の直後の評価日における１口当たり純資産価格とします。下記（注２）から（注４）を含め、以下本「分配金について」において同様とします。

（注２）「対１口当たり純資産価格比率」とは、以下の計算式により算出される値であり、ファンドの収益率とは異なる点にご留意ください。

対１口当たり純資産価格比率（%）＝100×ａ／ｂ

ａ＝当該分配落日における１口当たり分配金額

ｂ＝当該分配落日における１口当たり純資産価格＋当該分配落日における１口当たり分配金額

以下同じです。

（注３）「分配金を含む１口当たり純資産価格の変動額」とは、以下の計算式により算出されます。

分配金を含む１口当たり純資産価格の変動額＝ｂ－ｃ

ｂ＝当該分配落日における１口当たり純資産価格＋当該分配落日における１口当たり分配金額

ｃ＝当該分配落日の直前の分配落日における１口当たり純資産価格

以下同じです。

（注４）2017年３月６日の直前の分配落日（2017年２月６日）における１口当たり純資産価格は、0.009509米ドルでした。

＜豪ドル建　豪ドルヘッジクラス＞

（金額：豪ドル）

分配落日	１口当たり 純資産価格	１口当たり分配金額 （対１口当たり純資産価格比率）	分配金を含む １口当たり純資産価格 の変動額
2017年３月６日	0.008842	0.000060 （0.67%）	0.000083
2017年４月５日	0.008852	0.000060 （0.67%）	0.000070
2017年５月８日	0.008917	0.000060 （0.67%）	0.000125
2017年６月６日	0.008991	0.000060 （0.66%）	0.000134
2017年７月５日	0.008920	0.000060 （0.67%）	－0.000011
2017年８月７日	0.008997	0.000060 （0.66%）	0.000137
2017年９月５日	0.008965	0.000060 （0.66%）	0.000028
2017年10月５日	0.008881	0.000060 （0.67%）	－0.000024
2017年11月６日	0.008928	0.000060 （0.67%）	0.000107
2017年12月５日	0.008860	0.000060 （0.67%）	－0.000008
2018年１月５日	0.008828	0.000060 （0.68%）	0.000028
2018年２月５日	0.008689	0.000060 （0.69%）	－0.000079

（注）2017年３月６日の直前の分配落日（2017年２月６日）における１口当たり純資産価格は、0.008819豪ドルでした。

■投資環境について

【2017年３月－2017年８月】

金融機関のハイブリッド証券の価格は上昇しました。

北朝鮮のミサイル発射などを受けた地政学的リスクの高まりから、投資家のリスク回避姿勢が強まったことにより金融機関のハイブリッド証券の価格は下落する局面もありましたが、世界の株式市場および原油価格が上昇するなど総じてリスク資産が選好されるなか、フランス大統領選の結果が好感されたことも支援材料となり、金融機関のハイブリッド証券の価格は上昇しました。

【2017年９月－2018年２月】

金融機関のハイブリッド証券の価格は下落しました。

堅調な経済指標や原油価格が底堅く推移したことなどを背景に、金融機関のハイブリッド証券の国債に対するスプレッド（利回り格差）は縮小しました。しかし、基準金利となる国債利回りがトランプ米政権の経済政策による成長期待などを背景に上昇したため、ハイブリッド証券の価格は下落しました。

以上のような経過を経て、金融機関のハイブリッド証券の価格は前期末対比上昇しました。

■ポートフォリオについて

ハイブリッド証券等の組入比率は、期を通じて高位を維持し、期末は90％超となりました。

当期は、トランプ米政権の経済政策による成長期待を背景とした世界的な国債利回りの上昇を受けて、金融機関の収益改善が期待できる環境となった一方、地政学的リスクの高まりなどが懸念されたことから、個別の金融機関のリスクを精査しながら銘柄を選別しました。

以上の運用の結果、基準金利となる国債利回りは上昇したものの、ハイブリッド証券からの利息収入などにより、基準価額（分配金再投資）は、米ドル建米ドルヘッジクラスが4.3％、豪ドル建豪ドルヘッジクラスが4.7％上昇しました。

■投資の対象とする有価証券の主な銘柄

当期末現在における有価証券の主な銘柄については、後記「Ⅲ.ファンドの経理状況（3）投資有価証券明細表等」をご参照ください。

■今後の運用方針

ハイブリッド証券等の組入比率については米国、英国、ユーロ圏、北欧などの財務状況の良好な金融機関を中心に現在の水準を維持する方針です。また、ソルベンシーⅡやバーゼルⅢのような新しい規制への対応や、Ｍ＆Ａ（合併・買収）のための資金需要などにより金融機関のハイブリッド証券市場では新規発行の継続が想定されるため、新規発行銘柄への入れ替えも検討します。

(2) 費用の明細

項目	項目の概要	
管理報酬 （副管理報酬を含みます。）、 保管報酬および管理事務代行報酬	米ドル建 米ドルヘッジクラスおよび豪ドル建 豪ドルヘッジクラスに係るファンドの純資産総額の年率0.15%	管理報酬、保管報酬および管理事務代行報酬は、信託証書に定める管理会社、保管会社および管理事務代行会社としての業務の対価として、管理会社に支払われます。
受託報酬	米ドル建 米ドルヘッジクラスおよび豪ドル建 豪ドルヘッジクラスに係るファンドの純資産総額の年率0.01% （ファンド全体について最低年間10,000米ドル）	受託報酬は、信託証書に定める受託会社としての受託業務の対価として、受託会社に支払われます。
投資顧問報酬 （副投資顧問報酬を含みます。）	米ドル建 米ドルヘッジクラスおよび豪ドル建 豪ドルヘッジクラスに係るファンドの純資産総額の年率0.797%	投資顧問報酬は、ファンドのポートフォリオの投資運用、資産の投資および再投資の管理業務等の対価として、投資顧問会社に支払われます。副投資顧問報酬は、投資顧問会社に提供する投資顧問業務の対価として、副投資顧問会社に支払われます。
販売報酬	米ドル建 米ドルヘッジクラスおよび豪ドル建 豪ドルヘッジクラスに係るファンドの純資産総額の年率0.593%	販売報酬は、口座内でのファンドの管理および事務手続き、運用報告書等各種書類の送付、購入後の情報提供等の対価として販売会社に支払われます。
代行協会員報酬	米ドル建 米ドルヘッジクラスおよび豪ドル建 豪ドルヘッジクラスに係るファンドの純資産総額の年率0.05%	代行協会員報酬は、ファンド証券１口当たりの純資産価格の公表を行い、またファンド証券に関する目論見書、決算報告書その他の書類を販売会社に交付する等の業務の対価として代行協会員に支払われます。
その他の費用（当期）	0.05%	専門家報酬、副保管報酬等

（注）各報酬については、目論見書に定められている料率および金額を記しています。「その他の費用（当期）」には、運用状況等により変動するものや実費となるものが含まれます。便宜上、当期のその他の費用の金額をファンドの当期末の純資産総額で除して100を乗じた比率を表示していますが、実際の比率とは異なります。

Ⅱ．直近10期の運用実績

(1) 純資産の推移

下記会計年度末および第６会計年度中の各月末の純資産の推移は以下のとおりです。

＜米ドル建　米ドルヘッジクラス＞

	純資産総額		１口当たり純資産価格	
	米ドル	千円	米ドル	円
第１会計年度末 (2013年２月末日)	163,218,366.52	18,042,158	0.010066	1.1127
第２会計年度末 (2014年２月末日)	333,345,774.54	36,848,042	0.010117	1.1183
第３会計年度末 (2015年２月末日)	246,873,401.15	27,289,386	0.010205	1.1281
第４会計年度末 (2016年２月末日)	164,478,580.54	18,181,462	0.009333	1.0317
第５会計年度末 (2017年２月末日)	133,400,589.53	14,746,101	0.009601	1.0613
第６会計年度末 (2018年２月末日)	99,587,865.51	11,008,443	0.009472	1.0470
2017年３月末日	128,485,720.53	14,202,812	0.009591	1.0602
４月末日	127,922,716.58	14,140,577	0.009676	1.0696
５月末日	125,544,295.66	13,877,666	0.009755	1.0783
６月末日	123,114,507.57	13,609,078	0.009723	1.0748
７月末日	123,052,064.59	13,602,175	0.009788	1.0820
８月末日	119,275,755.98	13,184,742	0.009793	1.0825
９月末日	110,806,706.04	12,248,573	0.009727	1.0752
10月末日	106,808,425.62	11,806,603	0.009774	1.0804
11月末日	103,802,133.21	11,474,288	0.009723	1.0748
12月末日	103,105,482.90	11,397,280	0.009717	1.0741
2018年１月末日	101,470,943.00	11,216,598	0.009650	1.0667
２月末日	99,587,865.51	11,008,443	0.009472	1.0470

（注）米ドルおよび豪ドルの円換算額は、2018年６月29日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝110.54円および１豪ドル＝81.16円）によります。以下同じです。

＜豪ドル建　豪ドルヘッジクラス＞

	純資産総額		１口当たり純資産価格	
	豪ドル	千円	豪ドル	円
第１会計年度末 (2013年２月末日)	60,404,015.44	4,902,390	0.010042	0.8150
第２会計年度末 (2014年２月末日)	90,319,684.98	7,330,346	0.009880	0.8019
第３会計年度末 (2015年２月末日)	86,996,905.56	7,060,669	0.009799	0.7953
第４会計年度末 (2016年２月末日)	55,677,286.24	4,518,769	0.008824	0.7162
第５会計年度末 (2017年２月末日)	49,818,239.77	4,043,248	0.008905	0.7227
第６会計年度末 (2018年２月末日)	34,575,193.93	2,806,123	0.008603	0.6982
2017年３月末日	47,677,686.48	3,869,521	0.008889	0.7214
４月末日	41,571,149.60	3,373,915	0.008956	0.7269
５月末日	40,425,250.03	3,280,913	0.009022	0.7322
６月末日	40,184,850.70	3,261,402	0.008977	0.7286
７月末日	39,774,921.78	3,228,133	0.009019	0.7320
８月末日	38,549,134.19	3,128,648	0.009006	0.7309
９月末日	37,456,869.55	3,040,000	0.008929	0.7247
10月末日	37,111,314.83	3,011,954	0.008959	0.7271
11月末日	36,658,211.02	2,975,180	0.008898	0.7222
12月末日	36,280,421.40	2,944,519	0.008875	0.7203
2018年１月末日	35,307,221.69	2,865,534	0.008786	0.7131
２月末日	34,575,193.93	2,806,123	0.008603	0.6982

(2) 分配の推移

下記会計年度中の１口当たりの分配の額は、以下のとおりです。

＜米ドル建　米ドルヘッジクラス＞

会計年度	１口当たり分配金	
	米ドル	円
第１会計年度 (2012年12月13日～2013年２月28日)	0.000045	0.004974
第２会計年度 (2013年３月１日～2014年２月28日)	0.000540	0.059692
第３会計年度 (2014年３月１日～2015年２月28日)	0.000540	0.059692
第４会計年度 (2015年３月１日～2016年２月29日)	0.000540	0.059692
第５会計年度 (2016年３月１日～2017年２月28日)	0.000540	0.059692
第６会計年度 (2017年３月１日～2018年２月28日)	0.000540	0.059692

＜豪ドル建　豪ドルヘッジクラス＞

会計年度	１口当たり分配金	
	豪ドル	円
第１会計年度 (2012年12月13日～2013年２月28日)	0.000080	0.006493
第２会計年度 (2013年３月１日～2014年２月28日)	0.000960	0.077914
第３会計年度 (2014年３月１日～2015年２月28日)	0.000960	0.077914
第４会計年度 (2015年３月１日～2016年２月29日)	0.000860	0.069798
第５会計年度 (2016年３月１日～2017年２月28日)	0.000720	0.058435
第６会計年度 (2017年３月１日～2018年２月28日)	0.000720	0.058435

(3) 販売及び買戻しの実績

下記会計年度における販売および買戻しの実績ならびに下記会計年度末日現在の発行済口数は、以下のとおりです。

＜米ドル建　米ドルヘッジクラス＞

会計年度	販売口数	買戻口数	発行済口数
第１会計年度 (2012年12月13日～ 2013年２月28日)	16,552,393,592 (16,552,393,592)	337,961,840 (337,961,840)	16,214,431,752 (16,214,431,752)
第２会計年度 (2013年３月１日～ 2014年２月28日)	29,868,888,224 (29,868,888,224)	13,134,278,306 (13,134,278,306)	32,949,041,670 (32,949,041,670)
第３会計年度 (2014年３月１日～ 2015年２月28日)	7,769,032,051 (7,769,032,051)	16,525,940,769 (16,525,940,769)	24,192,132,952 (24,192,132,952)
第４会計年度 (2015年３月１日～ 2016年２月29日)	3,586,994,729 (3,586,994,729)	10,155,594,885 (10,155,594,885)	17,623,532,796 (17,623,532,796)
第５会計年度 (2016年３月１日～ 2017年２月28日)	1,131,000,372 (1,131,000,372)	4,860,338,818 (4,860,338,818)	13,894,194,350 (13,894,194,350)
第６会計年度 (2017年３月１日～ 2018年２月28日)	566,110,414 (566,110,414)	3,946,559,471 (3,946,559,471)	10,513,745,293 (10,513,745,293)

（注１）（　）内の数は本邦内における販売・買戻しおよび発行済口数です。以下同じです。

（注２）第１会計年度の販売口数は、当初申込期間に販売された販売口数を含みます。以下同じです。

＜豪ドル建　豪ドルヘッジクラス＞

会計年度	販売口数	買戻口数	発行済口数
第１会計年度 (2012年12月13日～ 2013年２月28日)	6,398,962,756 (6,398,962,756)	383,982,844 (383,982,844)	6,014,979,912 (6,014,979,912)
第２会計年度 (2013年３月１日～ 2014年２月28日)	7,859,541,302 (7,859,541,302)	4,733,061,379 (4,733,061,379)	9,141,459,835 (9,141,459,835)
第３会計年度 (2014年３月１日～ 2015年２月28日)	3,810,581,355 (3,810,581,355)	4,074,232,307 (4,074,232,307)	8,877,808,883 (8,877,808,883)
第４会計年度 (2015年３月１日～ 2016年２月29日)	1,168,853,252 (1,168,853,252)	3,736,999,862 (3,736,999,862)	6,309,662,273 (6,309,662,273)
第５会計年度 (2016年３月１日～ 2017年２月28日)	715,155,907 (715,155,907)	1,430,328,675 (1,430,328,675)	5,594,489,505 (5,594,489,505)
第６会計年度 (2017年３月１日～ 2018年２月28日)	249,280,383 (249,280,383)	1,824,919,326 (1,824,919,326)	4,018,850,562 (4,018,850,562)

Ⅲ．ファンドの経理状況

ａ．ファンドの直近会計年度の日本文の財務書類は、ルクセンブルグにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。これは、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第５項ただし書の規定の適用によるものである。

ｂ．ファンドの原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第１条の３第７項に規定する外国監査法人等をいう。）であるプライスウォーターハウスクーパース　ケイマン諸島から監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。

ｃ．ファンドの原文の財務書類は米ドルおよび日本円で表示されている。日本文の財務書類には、米ドルの主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円への換算には、株式会社三菱ＵＦＪ銀行の2018年６月29日現在における対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝110.54円）で換算された円換算額が併記されている。日本円に換算された金額は、四捨五入のため合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。

（注）原文の財務書類には、本ファンドおよび東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクションの情報が掲載されているが、日本文の財務書類には本ファンドの情報のみが掲載されている。

（訳文）

独立監査人の監査報告書

東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクションおよび東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンドの受託会社としての立場のみにおけるＣＩＢＣバンク・アンド・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッド御中

監査意見

私たちは、投資信託に適用されるルクセンブルグにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠して、東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクションおよび東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド（それぞれ、東京海上ストラテジック・トラストのサブ・ファンドで、個別におよび総称して以下「ファンド」という。）の2018年２月28日現在の財政状態、ならびに同日に終了した会計年度におけるそれぞれの経営成績およびそれぞれの純資産変動の状況を、適正に表示しているものと認める。

監査意見の対象範囲

各ファンドの財務書類は以下で構成されている。

・2018年２月28日現在の純資産計算書
・2018年２月28日現在の投資有価証券およびその他の純資産明細表
・同日に終了した会計年度における損益および純資産変動計算書、ならびに
・財務書類に対する注記（重要な会計方針の要約を含む）

監査意見の根拠

私たちは、国際監査基準（ISA）に準拠して監査を行った。本基準のもとでの私たちの責任は、本報告書の「財務書類監査に対する監査人の責任」区分に詳述されている。

私たちは、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

独立性

私たちは、国際倫理基準審議会の定める倫理規程（IESBA Code）に基づきファンドに対して独立性を保持しており、また、当該 IESBA Code で定められるその他の倫理上の責任を果たした。

その他の記載内容

経営者は、その他の記載内容に対して責任を有している。その他の記載内容は、年次報告書のうち、ファンドの財務書類および監査報告書以外の情報である。

私たちの監査意見の対象範囲には、その他の記載内容は含まれておらず、したがって、私たちは当該その他の記載内容に対していかなる保証の結論も表明しない。

財務書類監査における私たちの責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務書類または私たちが監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか考慮すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な虚偽記載の兆候があるかどうか留意することにある。私たちは、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な虚偽記載があると判断した場合には、当該事実を報告することが求められている。私たちは、その他の記載内容に関して報告すべき事項はない。

財務書類に対する経営者の責任

経営者は、投資信託に適用されるルクセンブルグにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠して真実かつ公正な概観を与える財務書類を作成すること、および不正または誤謬による重要な虚偽表示のない財務書類を作成するために経営者が必要と判断した内部統制を整備および運用する責任を有している。

財務書類を作成するに当たり、経営者は、ファンドの継続企業の前提としての財務書類を作成することが適切であるかどうかを評価し、財務報告の枠組みおよび開示の規則に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任を有すること、また、経営者がファンドの清算もしくは事業停止の意図があるか、またはそうする以外に現実的な代替案がない場合を除いて、継続企業を前提として財務書類を作成することが適切である。

財務書類監査に対する監査人の責任

私たちの監査の目的は、全体としての財務書類に、不正または誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかに関する合理的な保証を得て、監査意見を表明することにある。合理的な保証は、高い水準の保証であるが、国際監査基準に準拠して行った監査が、すべての重要な虚偽表示を常に発見することを保証(guarantee)するものではない。虚偽表示は、不正または誤謬から発生する可能性があり、個別にまたは集計すると、当該財務書類の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

私たちは、国際監査基準に準拠して実施する監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持し、また、以下を行う。

- 不正または誤謬による財務書類の重要な虚偽表示リスクを識別、評価し、当該リスクに対応した監査手続を立案、実施し、監査意見の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。不正による重要な虚偽表示リスクを発見できないリスクは、誤謬による重要な虚偽表示を発見できないリスクよりも高くなる。これは、不正には、共謀、文書の偽造、取引等の記録からの除外、虚偽の陳述、および内部統制の無効化が伴うためである。
- 状況に応じて適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を理解する。ただし、これは、ファンドの内部統制の有効性に対する意見を表明するためではない。
- 経営者が採用した会計方針およびその適用方法の適切性、ならびに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性を評価し、関連する開示の妥当性を検討する。
- 経営者が継続企業を前提として財務書類を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、ファンドの継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況に関して重要な不確実性が認められるかどうかを結論付ける。重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務書類の開示に注意を喚起すること、または重要な不確実性に関する財務書類の開示が適切でない場合は、財務書類に対して除外事項付意見を表明することが求められている。私たちの結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- 財務書類の表示方法が適切であるかどうかを評価すること、関連する注記を含めた全体としての財務書類の表示、構成および内容を検討し、財務書類が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

私たちは、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含むおよび監査上の重要な発見事項、および監査の基準で求められているその他の事項について、統治責任者に対して報告を行っている。

その他の事項

監査意見を含む本報告書は、私たちの契約書の条項に従ってファンドの受託会社である立場でのＣＩＢＣバンク・アンド・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッドのみを利用者として想定しており、ＣＩＢＣバンク・アンド・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッド以外に配布および利用されるべきものではない。私たちは、この監査意見を表明するにあたり、事前に書面にて明示的に同意されている場合を除き、その他の目的もしくは本報告書を提示されたその他の者または入手した者に対して責任を有しない。

プライスウォーターハウスクーパース
ケイマン諸島
2018年７月23日

注：東京海上ストラテジック・トラスト（以下「トラスト」という。）は東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクションおよび東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンドによって構成されており、当該監査報告書は東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクションおよび東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンドの財務書類を監査対象としたものである。トラストの原文の財務書類には、東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクションおよび東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンドの情報が掲載されているが、日本文の財務書類には東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンドの情報のみが掲載されている。

pwc

Independent Auditor's Report

To CIBC Bank and Trust Company (Cayman) Limited solely in its capacity as trustee of Tokio Marine Rogge Nippon Bond Fund Currency Selection and Tokio Marine Rogge Global Hybrid Securities Fund

Our opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of each of Tokio Marine Rogge Nippon Bond Fund Currency Selection and Tokio Marine Rogge Global Hybrid Securities Fund (each a series trust of Tokio Marine Strategic Trust and referred to individually and collectively as the "Series Trust") as at February 28, 2018, and of the results of each of their operations and changes in each of their net assets for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles in Luxembourg applicable to investment funds.

What we have audited
Each Series Trust's financial statements comprise:

- the statement of net assets as at February 28, 2018;
- the statement of investments and other net assets as at February 28, 2018;
- the statement of operations and changes in net assets for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include a summary of significant accounting policies.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements* section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence
We are independent of the Series Trust in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code). We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Annual Report (but does not include the Series Trust's financial statements and our auditor's report thereon).

Our opinion on the Series Trust's financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

PricewaterhouseCoopers, 18 Forum Lane, Camana Bay, P.O. Box 258, Grand Cayman, Cayman Islands, KY1- 1104, T: +1 (345) 949 7000, F: +1 (345) 949 7352, www.pwc.com/ky

Independent Auditor's Report (continued)

To CIBC Bank and Trust Company (Cayman) Limited solely in its capacity as trustee of Tokio Marine Rogge Nippon Bond Fund Currency Selection and Tokio Marine Rogge Global Hybrid Securities Fund

In connection with our audit of the Series Trust's financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of management for the financial statements

Management is responsible for the preparation of the financial statements that give a true and fair view in accordance with generally accepted accounting principles in Luxembourg applicable to investment funds, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Series Trust's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Series Trust or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Series Trust's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

Independent Auditor's Report (continued)

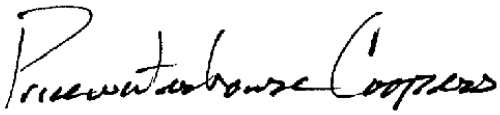
To CIBC Bank and Trust Company (Cayman) Limited solely in its capacity as trustee of Tokio Marine Rogge Nippon Bond Fund Currency Selection and Tokio Marine Rogge Global Hybrid Securities Fund

- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Series Trust's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Series Trust to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Other Matter

This report, including the opinion, has been prepared for and only for CIBC Bank and Trust Company (Cayman) Limited solely in its capacity as trustee of the Series Trust in accordance with the terms of our engagement letter and for no other purpose. We do not, in giving this opinion, accept or assume responsibility for any other purpose or to any other person to whom this report is shown or into whose hands it may come save where expressly agreed by our prior consent in writing.



July 23, 2018

財務諸表

（１）貸借対照表

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
純資産計算書
2018年２月28日現在

	ファンド	東京海上ストラテジック・トラスト合計	
	日本円	米ドル	日本円
資産			
投資有価証券（取得原価）（注記２）	39,724,605,889	396,687,815.58	43,849,871,134
未実現評価益／（損）	(162,491,878)	(1,861,062.62)	(205,721,862)
投資有価証券（時価）（注記２）	39,562,114,011	394,826,752.96	43,644,149,272
銀行預金（注記２）	2,385,975,480	23,842,235.46	2,635,520,708
ブローカー保有現金（注記２）	423,618,852	3,970,155.88	438,861,031
未収利息（注記２）	624,883,252	6,165,127.76	681,493,223
受益証券販売未収金	170,699,999	2,403,896.99	265,726,773
先渡為替取引に係る未実現評価益（注記２、11）	956,040,882	9,047,964.31	1,000,161,975
資産合計	44,123,332,476	440,256,133.36	48,665,912,982
負債			
未払費用（注記３）	(71,935,441)	(754,444.64)	(83,396,311)
ブローカー借越（注記２）	－	(220,000.00)	(24,318,800)
受益証券買戻未払金	(136,000,722)	(1,276,947.57)	(141,153,784)
先渡為替取引に係る未実現評価損（注記２、11）	(1,200,763,268)	(11,268,854.90)	(1,245,659,221)
負債合計	(1,408,699,431)	(13,520,247.11)	(1,494,528,116)
純資産	**42,714,633,045**	**426,735,886.25**	**47,171,384,866**

添付の注記は、これらの財務書類の一部である。

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
純資産計算書（続き）
2018年２月28日現在

発行済受益証券口数	
豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券	4,018,850,562口
豪ドルクラス受益証券豪	306,111.2133口
資源国通貨バスケットクラス受益証券	9,198.0974口
ブラジル・レアルヘッジクラス受益証券	－
ブラジル・レアルクラス受益証券	925,492.9162口
中国元ヘッジクラス受益証券	－
ユーロクラス受益証券	2,819.2800口
インドネシア・ルピアヘッジクラス受益証券	－
日本円クラス受益証券	1,622,523.7266口
メキシコ・ペソクラス受益証券	78,394.3144口
ロシア・ルーブルクラス受益証券	186,580.5505口
トルコ・リラクラス受益証券	238,143.4894口
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券	10,513,745,293口
米ドルヘッジクラス受益証券	－
米ドルクラス受益証券	251,576.3616口

	日本円
受益証券１口当たり純資産価額	
豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券（豪ドル建て）	0.008603
豪ドルクラス受益証券豪（日本円建て）	9,214
資源国通貨バスケットクラス受益証券（日本円建て）	7,772
ブラジル・レアルヘッジクラス受益証券（米ドル建て）	－
ブラジル・レアルクラス受益証券（日本円建て）	4,989
中国元ヘッジクラス受益証券（米ドル建て）	－
ユーロクラス受益証券（日本円建て）	12,135
インドネシア・ルピアヘッジクラス受益証券（米ドル建て）	－
日本円クラス受益証券（日本円建て）	9,423
メキシコ・ペソクラス受益証券（日本円建て）	6,597
ロシア・ルーブルクラス受益証券（日本円建て）	5,863
トルコ・リラクラス受益証券（日本円建て）	4,668
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券（米ドル建て）	0.009472
米ドルヘッジクラス受益証券（米ドル建て）	－
米ドルクラス受益証券（日本円建て）	14,539

添付の注記は、これらの財務書類の一部である。

（２）損益計算書

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
損益および純資産変動計算書
2018年２月28日に終了した会計年度

	ファンド	東京海上ストラテジック・トラスト合計	
	日本円	米ドル	日本円
期首純資産	**61,883,525,951**	**652,553,225.20***	**72,133,233,514**
収益			
債券に係る受取利息（純額）（注記２）	2,202,810,843	22,464,168.49	2,483,189,185
銀行預金に係る受取利息（注記２）	6,960,253	83,158.09	9,192,295
その他の収益	6,040,818	56,614.55	6,258,172
収益合計	2,215,811,914	22,603,941.13	2,498,639,653
費用			
管理事務代行報酬、管理報酬および保管報酬（注記７）	(65,471,120)	(679,716.62)	(75,135,875)
代行協会員報酬（注記10）	(8,130,614)	(102,649.27)	(11,346,850)
販売報酬（注記９）	(96,428,989)	(1,168,644.07)	(129,181,915)
投資顧問報酬（注記５）	(317,243,796)	(3,343,484.91)	(369,588,822)
当座借越利息	(1,209,503)	(14,367.73)	(1,588,209)
その他の費用（注記４）	(15,352,235)	(247,942.79)	(27,407,596)
その他の税金	(935,096)	(8,763.72)	(968,742)
専門家報酬	(2,254,256)	(55,578.85)	(6,143,686)
副保管報酬	(2,527,579)	(27,549.44)	(3,045,315)
副管理報酬（注記８）	(13,094,245)	(135,943.42)	(15,027,186)
受託報酬（注記６）	(5,205,500)	(58,790.26)	(6,498,675)
費用合計	(527,852,933)	(5,843,431.08)	(645,932,872)
投資純利益／（損失）	**1,687,958,981**	**16,760,510.05**	**1,852,706,781**
投資に係る実現純利益／（損失）（注記２）	1,600,793,683	15,717,228.63	1,737,382,453
為替予約および先渡為替取引に係る実現純利益／（損失）（注記２）	1,519,644,192	13,226,141.77	1,462,017,711
当期に係る実現純利益／（損失）	**3,120,437,875**	**28,943,370.40**	**3,199,400,164**

添付の注記は、これらの財務書類の一部である。

以下に係る未実現評価益／（損）の増減：			
－投資	(1,504,966,244)	(14,668,157.76)	(1,621,418,159)
－先渡為替取引（注記２）	(2,080,886,922)	(19,594,393.45)	(2,165,964,252)
－その他の資産および負債の為替換算（注記２）	382,764,130	3,587,374.77	396,548,407
	(3,203,089,036)	(30,675,176.44)	(3,390,834,004)
運用による純資産の純増加／（減少）額	**1,605,307,820**	**15,028,704.01**	**1,661,272,941**

＊ 期首残高は、2018年２月28日現在の為替レートを使用して合算された。当該純資産を2017年２月28日現在の為替レートを使用して合算した場合の金額は625,695,774.94米ドルであった。

添付の注記は、これらの財務書類の一部である。

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
損益および純資産変動計算書（続き）
2018年２月28日に終了した会計年度

	ファンド	東京海上ストラテジック・トラスト合計	
	日本円	米ドル	日本円
販売			
豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券	189,180,032	1,772,995.26	195,986,896
豪ドルクラス受益証券豪	80,000,000	749,760.00	82,878,470
資源国通貨バスケットクラス受益証券	9,500,000	89,034.00	9,841,818
ブラジル・レアルヘッジクラス受益証券	－	9,410,802.80	1,040,270,142
ブラジル・レアルクラス受益証券	456,000,000	4,273,632.00	472,407,281
ユーロクラス受益証券	6,100,000	57,169.20	6,319,483
日本円クラス受益証券	353,700,000	3,314,876.40	366,426,437
メキシコ・ペソクラス受益証券	215,000,000	2,014,980.00	222,735,889
ロシア・ルーブルクラス受益証券	484,850,000	4,544,014.20	502,295,330
トルコ・リラクラス受益証券	1,445,380,000	13,546,101.36	1,497,386,044
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券	611,477,901	5,730,770.89	633,479,414
米ドルヘッジクラス受益証券	－	791,548.47	87,497,768
米ドルクラス受益証券	135,150,000	1,266,625.80	140,012,816
買戻			
豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券	(1,385,369,878)	(12,983,686.50)	(1,435,216,706)
豪ドルクラス受益証券豪	(1,148,000,000)	(10,759,056.00)	(1,189,306,050)
資源国通貨バスケットクラス受益証券	(30,700,000)	(287,720.40)	(31,804,613)
ブラジル・レアルヘッジクラス受益証券	－	(43,947,464.10)	(4,857,952,682)
ブラジル・レアルクラス受益証券	(2,686,000,000)	(25,173,192.00)	(2,782,644,644)
中国元ヘッジクラス受益証券	－	(11,301.00)	(1,249,213)
ユーロクラス受益証券	(2,600,000)	(24,367.20)	(2,693,550)
インドネシア・ルピアヘッジクラス受益証券	－	(152,140.00)	(16,817,556)
日本円クラス受益証券	(8,130,300,000)	(76,197,171.60)	(8,422,835,349)
メキシコ・ペソクラス受益証券	(123,800,000)	(1,160,253.60)	(128,254,433)
ロシア・ルーブルクラス受益証券	(1,077,320,000)	(10,096,643.04)	(1,116,082,922)
トルコ・リラクラス受益証券	(251,000,000)	(2,352,372.00)	(260,031,201)
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券	(4,284,301,342)	(40,152,472.18)	(4,438,454,275)
米ドルヘッジクラス受益証券	－	(2,646,566.58)	(292,551,470)
米ドルクラス受益証券	(1,042,670,000)	(9,771,903.24)	(1,080,186,184)

添付の注記は、これらの財務書類の一部である。

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
損益および純資産変動計算書（続き）
2018年２月28日に終了した会計年度

	ファンド	東京海上ストラテジック・トラスト合計	
	日本円	米ドル	日本円
分配金（注記12）			
豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券	(277,459,584)	(2,600,351.22)	(287,442,824)
豪ドルクラス受益証券豪	(321,352,290)	(3,011,713.66)	(332,914,828)
資源国通貨バスケットクラス受益証券	(10,290,723)	(96,444.66)	(10,660,993)
ブラジル・レアルヘッジクラス受益証券	－	(9,282,968.35)	(1,026,139,321)
ブラジル・レアルクラス受益証券	(1,229,186,225)	(11,519,933.30)	(1,273,413,427)
中国元ヘッジクラス受益証券	－	(775.00)	(85,669)
ユーロクラス受益証券	(1,596,621)	(14,963.53)	(1,654,069)
インドネシア・ルピアヘッジクラス受益証券	－	(87,588.00)	(9,681,978)
日本円クラス受益証券	(1,361,865,832)	(12,763,406.58)	(1,410,866,963)
メキシコ・ペソクラス受益証券	(67,649,108)	(634,007.44)	(70,083,182)
ロシア・ルーブルクラス受益証券	(224,466,269)	(2,103,697.87)	(232,542,763)
トルコ・リラクラス受益証券	(135,358,227)	(1,268,577.30)	(140,228,535)
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券	(726,001,225)	(6,804,083.48)	(752,123,388)
米ドルヘッジクラス受益証券	－	(223,782.00)	(24,736,862)
米ドルクラス受益証券	(243,251,335)	(2,279,751.51)	(252,003,732)
	(20,774,200,726)	(240,846,042.96)	(26,623,121,589)
期末純資産	**42,714,633,045**	**426,735,886.25**	**47,171,384,866**

添付の注記は、これらの財務書類の一部である。

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
受益証券口数の変動（未監査）

	2018年２月28日に終了した会計年度	2017年２月28日に終了した会計年度	2016年２月29日に終了した会計年度
豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	5,594,489,505	6,309,662,273	8,877,808,883
販売口数	249,280,383	715,155,907	1,168,853,252
買戻口数	(1,824,919,326)	(1,430,328,675)	(3,736,999,862)
期末現在の発行済受益証券口数	4,018,850,562	5,594,489,505	6,309,662,273
豪ドルクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	412,785.9858	470,223.9762	466,377.7411
販売口数	8,604.9263	19,406.7952	101,377.3584
買戻口数	(115,279.6988)	(76,844.7856)	(97,531.1233)
期末現在の発行済受益証券口数	306,111.2133	412,785.9858	470,223.9762
資源国通貨バスケットクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	11,797.9768	13,246.0485	17,029.2303
販売口数	1,172.8873	1,231.5245	8,574.9773
買戻口数	(3,772.7667)	(2,679.5962)	(12,358.1591)
期末現在の発行済受益証券口数	9,198.0974	11,797.9768	13,246.0485
ブラジル・レアルクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	1,309,785.9579	1,777,859.4670	1,412,431.9691
販売口数	80,208.2110	100,208.0540	900,122.2607
買戻口数	(464,501.2527)	(568,281.5631)	(534,694.7628)
期末現在の発行済受益証券口数	925,492.9162	1,309,785.9579	1,777,859.4670
ユーロクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	2,552.1193	2,635.4160	2,908.0245
販売口数	479.5284	114.2809	1,329.1142
買戻口数	(212.3677)	(197.5776)	(1,601.7227)
期末現在の発行済受益証券口数	2,819.2800	2,552.1193	2,635.4160

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
受益証券口数の変動（未監査）（続き）

	2018年２月28日に終了した会計年度	2017年２月28日に終了した会計年度	2016年２月29日に終了した会計年度
日本円クラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	2,422,080.4024	3,225,977.5929	4,199,542.0217
販売口数	36,058.6969	167,416.1367	140,725.2581
買戻口数	(835,615.3727)	(971,313.3272)	(1,114,289.6869)
期末現在の発行済受益証券口数	1,622,523.7266	2,422,080.4024	3,225,977.5929
メキシコ・ペソクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	65,602.4009	59,888.0707	68,718.7265
販売口数	29,638.5576	14,472.6736	16,506.1792
買戻口数	(16,846.6441)	(8,758.3434)	(25,336.8350)
期末現在の発行済受益証券口数	78,394.3144	65,602.4009	59,888.0707
ロシア・ルーブルクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	284,403.9063	204,278.3844	121,243.1820
販売口数	78,964.6113	172,159.5371	220,492.2631
買戻口数	(176,787.9671)	(92,034.0152)	(137,457.0607)
期末現在の発行済受益証券口数	186,580.5505	284,403.9063	204,278.3844
トルコ・リラクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	17,851.1193	20,141.6330	15,462.7163
販売口数	268,327.9662	10,096.5683	11,524.6178
買戻口数	(48,035.5961)	(12,387.0820)	(6,845.7011)
期末現在の発行済受益証券口数	238,143.4894	17,851.1193	20,141.6330
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	13,894,194,350	17,623,532,796	24,192,132,952
販売口数	566,110,414	1,131,000,372	3,586,994,729
買戻口数	(3,946,559,471)	(4,860,338,818)	(10,155,594,885)
期末現在の発行済受益証券口数	10,513,745,293	13,894,194,350	17,623,532,796

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
受益証券口数の変動（未監査）（続き）

	2018年２月28日に終了した会計年度	2017年２月28日に終了した会計年度	2016年２月29日に終了した会計年度
米ドルクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	309,460.0817	385,620.7487	496,057.0664
販売口数	9,069.7333	6,921.5329	38,710.5890
買戻口数	(66,953.4534)	(83,082.1999)	(149,146.9067)
期末現在の発行済受益証券口数	251,576.3616	309,460.0817	385,620.7487

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
統計情報（未監査）

	2018年２月28日に終了した会計年度	2017年２月28日に終了した会計年度	2016年２月29日に終了した会計年度
豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券（豪ドル建て）			
期末現在の受益証券１口当たり純資産価額	0.008603	0.008905	0.008824
純資産	34,575,193.93	49,818,239.77	55,677,286.24
豪ドルクラス受益証券（日本円建て）			
期末現在の受益証券１口当たり純資産価額	9,214	9,898	9,285
純資産	2,820,441,690	4,085,613,518	4,366,264,729
資源国通貨バスケットクラス受益証券（日本円建て）			
期末現在の受益証券１口当たり純資産価額	7,772	8,256	7,042
純資産	71,484,377	97,401,601	93,276,510
ブラジル・レアルクラス受益証券（日本円建て）			
期末現在の受益証券１口当たり純資産価額	4,989	6,035	4,941
純資産	4,617,662,357	7,905,016,763	8,784,882,533
ユーロクラス受益証券（日本円建て）			
期末現在の受益証券１口当たり純資産価額	12,135	11,323	11,619
純資産	34,212,801	28,896,659	30,620,376
日本円クラス受益証券（日本円建て）			
期末現在の受益証券１口当たり純資産価額	9,423	9,724	9,715
純資産	15,288,819,067	23,552,461,129	31,341,138,119
メキシコ・ペソクラス受益証券（日本円建て）			
期末現在の受益証券１口当たり純資産価額	6,597	6,703	7,591
純資産	517,157,341	439,738,961	454,590,840

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
統計情報（未監査）（続き）

	2018年２月28日に終了した会計年度	2017年２月28日に終了した会計年度	2016年２月29日に終了した会計年度
ロシア・ルーブルクラス受益証券（日本円建て）			
期末現在の受益証券１口当たり純資産価額	5,863	6,031	4,693
純資産	1,093,965,076	1,715,286,823	958,764,839
トルコ・リラクラス受益証券（日本円建て）			
期末現在の受益証券１口当たり純資産価額	4,668	5,525	6,978
純資産	1,111,666,400	98,629,236	140,554,342
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券（米ドル建て）			
期末現在の受益証券１口当たり純資産価額	0.009472	0.009601	0.009333
純資産	99,587,865.51	133,400,589.53	164,478,580.54
米ドルクラス受益証券（日本円建て）			
期末現在の受益証券１口当たり純資産価額	14,539	15,348	14,982
純資産	3,657,777,548	4,749,453,248	5,777,302,158

東京海上ストラテジック・トラスト
財務書類に対する注記
2018年２月28日現在

注記１　概要

東京海上ストラテジック・トラスト（以下「トラスト」という。）は、ケイマン諸島の法律に基づき、ＣＩＢＣバンク・アンド・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッド（以下「受託会社」という。）とルクセンブルク三菱ＵＦＪインベスターサービス銀行Ｓ．Ａ．（以下「管理会社」という。）の間で締結された2010年５月21日付の信託証書により設立されたアンブレラ型投資信託である。

2018年２月28日現在のトラストのファンドおよびクラスは、以下のとおりである。

－　東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション
　・ブラジル・レアルヘッジクラス受益証券
　・中国元ヘッジクラス受益証券
　・インドネシア・ルピアヘッジクラス受益証券
　・米ドルヘッジクラス受益証券

ファンドの投資目的は主に、日系の発行体が日本国内外で発行した政府債、社債、優先出資証券、譲渡性預金証書（ＣＤ）およびコマーシャルペーパー（ＣＰ）（以下「投資対象証券」と総称する。）への投資を通じて、安定的なインカムゲインを得るとともに、中長期的なファンド資産の増加を追求することである。

ファンドは主に投資対象証券に投資する予定である。しかしファンドは、主にファンドの流動性を確保する目的で、日系の発行体以外が発行した短期金融商品、国債、地方債または政府保証債を一時的に取得することがある。この場合、投資対象証券への投資比率が低下する可能性がある。また、ファンドは、発行体の信用リスクを低減するために、特定の発行体に対する集中投資は行わず、分散投資を予定している。

ファンドは主に、以下の為替取引を締結する。

(a) 米ドル以外の通貨建て資産について、副投資顧問会社は主に、先渡為替取引、ノン・デリバラブル・フォワード（以下「ＮＤＦ」という。）を使用して、米ドル以外の通貨建て資産をすべて米ドルにヘッジする。

(b) 米ドル建て資産、ならびに上記（a）に従い米ドルにヘッジされているため事実上の米ドル建て資産で、ブラジル・レアルヘッジクラス受益証券、中国元ヘッジクラス受益証券およびインドネシア・ルピアヘッジクラス受益証券（各「取引対象クラス」）に帰属する資産について、投資顧問会社は主に、米ドルおよび対象の取引対象通貨間の金利差異を考慮の上、先渡為替取引およびＮＤＦ等を使用して、米ドルのエクスポージャーを、以下の取引対象クラスに関する為替取引により対象の取引対象通貨へヘッジする。

（ｉ）ブラジル・レアルヘッジクラス受益証券
投資顧問会社は、ブラジル・レアルの対米ドル換算レートの変動を反映するよう、ブラジル・レアルヘッジクラス受益証券について為替取引を締結する。

（ⅱ）中国元ヘッジクラス受益証券
投資顧問会社は、中国元の対米ドル換算レートの変動を反映するよう、中国元ヘッジクラス受益証券について為替取引を締結する。

（ⅲ）インドネシア・ルピアヘッジクラス受益証券
投資顧問会社はインドネシア・ルピアの対米ドル換算レートの変動を反映するため、インドネシア・ルピアヘッジクラス受益証券について為替取引を締結する。

通常、適切な取引対象通貨が対米ドル高である場合、対象の取引対象クラスに為替差益が生じると見込まれ、取引対象通貨が対米ドル安である場合、対象の取引対象クラスに為替差損が生じると見込まれる。通常、米ドルより高金利の短期金利付通貨にヘッジされる米ドルヘッジクラス受益証券以外のクラスは、為替取引によるプレミアムによる利益を得ると見込まれるが、米ドルより低金利の短期金利付通貨にヘッジされる米ドルヘッジクラス受益証券以外のクラスは、為替取引によるコストを負担すると見込まれる。

－　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
・豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券
・豪ドルクラス受益証券
・資源国通貨バスケットクラス受益証券
・ブラジル・レアルクラス受益証券
・ユーロクラス受益証券
・日本円クラス受益証券
・メキシコ・ペソクラス受益証券
・ロシア・ルーブルクラス受益証券
・トルコ・リラクラス受益証券
・米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券
・米ドルクラス受益証券

ファンドの投資目的は主に、世界の金融機関が発行した主にハイブリッド有価証券（以下「ハイブリッド証券」という。）への投資を通じて、安定したインカムゲインを得るとともに、中長期的なファンド資産の増加を追求することである。

ファンドは取得時に、ムーディーズ・インベスターズ・サービス（以下「ムーディーズ」という。）によりＢａａ３以上、またはスタンダード・アンド・プアーズ・レーティング・サービシズ（以下「スタンダード・アンド・プアーズ」という。）によりＢＢＢ－以上に格付けされた有価証券、あるいはフィッチ・レーティングスまたは投資顧問会社と協議の上で副投資顧問会社が選定した他の格付機関によりそれに相当する長期格付を得た有価証券に投資する。格付けのない有価証券への投資は、投資顧問会社との協議の上で副投資顧問会社が、Ｂａａ３またはＢＢＢ－に相当すると判断した有価証券に制限される。

ハイブリッド証券への投資に加えて、ファンドは、主にファンドの流動性を確保する目的で、短期金融商品、世界の金融機関が発行した社債、国債、地方債または政府保証債を一時的に取得することがある。この場合、ハイブリッド証券への投資比率が低下する可能性がある。また、ファンドは、発

行体の信用リスクを低減するために、特定の発行体に対する集中投資は行わず、分散投資を予定している。

ファンドは主に、以下の為替取引を締結する。

(a) 米ドル以外の通貨建て資産について、副投資顧問会社は主に、先渡為替取引、ＮＤＦおよび類似するデリバティブを使用して、米ドル以外の通貨建て資産をすべて米ドルにヘッジする。副投資顧問会社は、米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券に関して、これらの為替取引により為替リスクを軽減する。

(b) 米ドル建て資産、ならびに上記（a）に従い米ドルにヘッジされているため事実上の米ドル建て資産で、それぞれ豪ドルクラス受益証券、豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券、ブラジル・レアルクラス受益証券、ユーロクラス受益証券、日本円クラス受益証券、メキシコ・ペソクラス受益証券、ロシア・ルーブルクラス受益証券、トルコ・リラクラス受益証券および資源国通貨バスケットクラス受益証券に帰属する資産について、投資顧問会社は主に、米ドルおよび対象の取引対象通貨間の金利差異を考慮の上、為替リスクを軽減するために先渡為替取引、ＮＤＦおよび類似デリバティブを使用して、米ドルのエクスポージャーを、対象の米ドルを売却し、対象の取引対象通貨を買入することによりこれらクラスに関する為替取引により対象の取引対象通貨へヘッジする。

（ｉ）豪ドルクラス受益証券
投資顧問会社は、豪ドルの対日本円換算レートの変動を反映するよう、豪ドルクラス受益証券について為替取引を締結する。

（ii）豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券
投資顧問会社は、米ドルの対豪ドル為替エクスポージャーを軽減するため、豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券について為替取引を締結する。

（iii）資源国通貨バスケットクラス受益証券
投資顧問会社は、ブラジル・レアル、豪ドルおよび南アフリカ・ランドの対日本円換算レートの変動を反映するよう、資源国通貨バスケットクラス受益証券について為替取引を締結する。各通貨に対するエクスポージャーは当該クラス受益証券の純資産の約３分の１になるよう予定している。

（iv）ブラジル・レアルクラス受益証券
投資顧問会社は、ブラジル・レアルの対日本円換算レートの変動を反映するよう、ブラジル・レアルクラス受益証券について為替取引を締結する。

（ｖ）ユーロクラス受益証券
投資顧問会社は、ユーロの対日本円換算レートの変動を反映するよう、ユーロクラス受益証券について為替取引を締結する。

（vi）日本円クラス受益証券
投資顧問会社は、米ドルの対日本円為替エクスポージャーを軽減するため、日本円クラス受益証券について為替取引を締結する。

（vii）メキシコ・ペソクラス受益証券
投資顧問会社は、メキシコ・ペソの対日本円為替エクスポージャーを軽減するため、メキシコ・ペソクラス受益証券について為替取引を締結する。

（viii）ロシア・ルーブルクラス受益証券
投資顧問会社は、ロシア・ルーブルの対日本円為替エクスポージャーを軽減するため、ロシア・ルーブルクラス受益証券について為替取引を締結する。

（ix）トルコ・リラクラス受益証券
投資顧問会社は、トルコ・リラの対日本円為替エクスポージャーを軽減するため、トルコ・リラクラス受益証券について為替取引を締結する。

ファンドは上記のとおり米ドルに対してヘッジされ、豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券については豪ドルに対してもヘッジされている。ファンドには米ドルの豪ドルに対する変動エクスポージャーを低減する意図がある。しかし、米ドルによるエクスポージャーを完全に排除できないため、米ドルの変動にさらされることがある。さらに、豪ドル参照金利が米ドル参照金利より低い場合、金利の差異に相当する金額が為替取引によるコストとなる。

為替レートは、金利の変動、政府、中央銀行または国際通貨基金などの国際機関による介入（または介入の失敗）、あるいは通貨管理の発動その他の政治情勢など様々な理由により、短期間で大幅に変動することがある。その結果、ファンドの外貨建債券への投資のリターンは減少する可能性がある。

豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券および米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券に関して、受益証券が日本円で販売されている場合、受益者が受益証券を買い戻すにあたり、円貨受取額は、豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券および米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券の純資産がそれぞれ、豪ドル建てまたは米ドル建てで計算されているため、日本円と豪ドルとのまたは米ドルとの為替レートの変動により、受益者による投資円貨額を下回ることがある。

注記２　重要な会計方針の要約

財務書類の表示

本財務書類は投資ファンドに適用されるルクセンブルグで一般に公正妥当と認められている会計原則に準拠して表示されている。

トラストの結合財務書類は米ドルで表示され、ファンドの財務書類は各ファンドの通貨で維持される。結合純資産計算書ならびに結合損益および純資産変動計算書は、期末日現在の実勢為替レートで換算された各ファンドの純資産計算書ならびに損益および純資産変動計算書の合計である。

2018年２月28日現在、トラストの本財務書類は以下のとおり作成されている。

現金および現金同等物

現金および現金同等物は、当座預金に含まれる現金から成る。

投資の評価

トラストの資産の評価は、以下のとおりである。

証券取引所に上場されている、またはその他の組織的な市場で売買されている投資有価証券は、直近の入手可能な価額で評価されるものとする。ただし、証券取引所に上場されているが、当該証券取引所外または店頭市場においてプレミアム価額または割引価額で取得または売買された投資有価証券は、当該投資有価証券の評価日現在のプレミアムまたは割引の水準を考慮して評価されるものとする。

非上場有価証券は、同一または類似の有価証券の最近の取引、ブローカー・ディーラーまたは広く認められている相場情報提供サービスから入手した評価情報など管理会社が適切とみなす情報を考慮して、管理会社が誠実に算定した時価で評価される。

有価証券の売買

投資有価証券は約定日基準で計上される。オプションおよび先物に係る実現損益は、平均原価法を使用して算定される。債券に係る実現損益は、平均原価法を使用して算定される。

為替取引

東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンドおよび東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクションの参照通貨はそれぞれ日本円および米ドルである。

外貨建資産および負債は、決算日現在の実勢為替レートで換算される。外貨建取引は、取引日の実勢為替レートで換算される。為替差損益は損益および純資産変動計算書に含まれる。

2018年２月28日現在において適用される為替レートは、以下のとおりである。

１米ドル	1.283285	豪ドル
１米ドル	3.248750	ブラジル・レアル
１米ドル	6.332000	人民元
１米ドル	0.819907	ユーロ
１米ドル	0.725768	英ポンド
１米ドル	13,748.500000	インドネシア・ルピア
１米ドル	106.705000	日本円

1米ドル	18.867000	メキシコ・ペソ
1米ドル	56.297500	ロシア・ルーブル
1米ドル	3.806450	トルコ・リラ
1米ドル	11.803750	南アフリカ・ランド
1日本円	0.009372	米ドル
1日本円	0.006802	英ポンド
1日本円	0.007684	ユーロ
1日本円	0.012026	豪ドル

先渡為替取引の評価

先渡為替取引は、契約期間に適用される先渡為替レートを参照して、決算日に評価される。未決済の先渡為替取引に係る未実現評価損益は、契約上の為替レートと取引決済用のレートとの差額として計算される。これらの取引に係る実現損益および未実現評価純損益の増減は損益および純資産変動計算書に開示される。当初証拠金はブローカーに保有され、純資産計算書の「ブローカー保有現金」または「ブローカー借越」として開示されている。

税金

トラストは、ケイマン諸島の信託法（2009年改正）第81条に準拠して、トラストの設定日より50年間にわたり、トラストの設定後に制定された、利益あるいは資本的資産、キャピタル・ゲインまたは評価益に係る何らかの税金、もしくは遺産税または相続税の性質を有する税金を課すケイマン諸島の法律は、トラストを構成する資産またはトラストにおいて発生した利益に対して、あるいはかかる資産または利益に関して受託会社または受益者に対して適用されないものとする保証をケイマン諸島内閣長官より得ている。ケイマン諸島において、受益証券の移転または買戻時に印紙税は課されない。

トラストは、法人税等の会計処理に係る公式ガイダンスを遵守している。このガイダンスでは、測定が行われ、財務書類において認識される前に事業体が取るまたは取ると予想される法人税等のポジションの不確実性についての会計処理に関連して、税務ポジションが満たさなければならない最低認識基準を規定している。投資顧問会社は、全ての未確定の税務年度（運用開始日以降）におけるあらゆる税務管轄地域の法人税等申告書においてトラストが取る税務ポジションを分析し、トラストの財務書類において法人税等引当金の必要はないと結論付けた。投資顧問会社は、今後12ヶ月間に発生する可能性が高く、トラストの未認識の税務上の利益または負債の金額が大幅に増減することになる事象を認識していない。

トラストが実現した一部の受取配当金および一部のキャピタル・ゲイン収益は、その発生した管轄地域の法人税または源泉徴収税を課される場合がある。

収益認識

受取利息は、発生主義で認識される。

注記３　未払費用

	東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション 米ドル	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 日本円
管理事務代行報酬、管理報酬および保管報酬（注記７）	5,213.64	9,254,463
代行協会員報酬（注記10）	2,084.91	1,157,188
販売報酬（注記９）	20,836.91	13,724,228
投資顧問報酬（注記５）	29,171.74	44,278,916
その他の報酬	1,725.26	197,261
専門家報酬	18,614.99	739,242
副管理報酬（注記８）	1,042.68	1,850,902
受託報酬（注記６）	1,575.56	733,241
合計	80,265.69	71,935,441

注記４　その他の費用

	東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション 米ドル	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 日本円
ケイマン諸島年間報酬	3,885.66	442,658
弁護士費用	21,194.20	4,816,237
立替経費	7,602.15	820,855
印刷費	50,651.73	5,804,417
登録費用	99.00	10,958
報告書作成費用	20,628.90	3,457,110
合計	104,061.64	15,352,235

注記５　投資顧問報酬

東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション：

ファンドに適用される投資顧問報酬は、純資産価額の年率0.70％である。かかる報酬は毎日計上され、四半期毎に後払いされる。

副投資顧問会社は、投資顧問会社の資産から純資産価額の年率0.42％の報酬を投資顧問会社より受け取る権利を有している。かかる報酬は毎日計上され、四半期毎に後払いされる。

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：

投資顧問会社は、以下のクラスに帰属するファンドの預託資産から純資産価額当たりの年率で報酬を受け取る権利を有している。

・豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券	0.797%
・豪ドルクラス受益証券	0.517%
・資源国通貨バスケットクラス受益証券	0.517%
・ブラジル・レアルクラス受益証券	0.517%
・ユーロクラス受益証券	0.517%
・日本円クラス受益証券	0.517%
・メキシコ・ペソクラス受益証券	0.517%
・ロシア・ルーブルクラス受益証券	0.517%
・トルコ・リラクラス受益証券	0.517%
・米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券	0.797%
・米ドルクラス受益証券	0.517%

副投資顧問会社は、投資顧問会社の資産から純資産産価額の年率0.4782%の報酬を投資顧問会社より受け取る権利を有している。かかる報酬は毎日計上され、四半期毎に後払いされる。

注記６　受託報酬

受託会社は、自己勘定に関して受託報酬を受け取る権利を有している。かかる報酬は毎日計上され、四半期毎に後払いされる。各ファンドに適用される受託報酬は、かかるファンドの純資産価額の年率0.01%であり、最低報酬額は１ファンドにつき年間10,000米ドルである。また、受託会社は、その債務の履行において適切に生じたすべての立替経費を各ファンドから受け取る権利を有している。

注記７　管理事務代行報酬、管理報酬および保管報酬

管理報酬、保管報酬および管理事務代行報酬は毎日計上され、四半期毎に後払いされる。適用されるこれらの報酬はファンドの純資産価額の0.125%である。管理会社はまた、提供したサービスに関連して合理的に生じたすべての立替経費を各ファンドから受け取る権利も有している。

注記８　副管理報酬

副管理会社は、ファンドの平均純資産価額の年率0.025%の報酬を受け取る権利を得ており、かかる報酬は評価日に算定され、四半期毎に後払いされる。

注記９　販売報酬

東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション：

適用される販売報酬は、ファンドの純資産価額の年率0.50%である。かかる報酬は毎日計上され、四半期毎に後払いされる。

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：

適用される販売報酬は、豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券および米ドル建米ドルヘッジクラス

受益証券に帰属するファンドの純資産価額の年率0.593%である。かかる報酬は毎日計上され、四半期毎に後払いされる。

注記10　代行協会員報酬

東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション：
　適用される代行協会員報酬は、各受益証券の１口当たり純資産価額の年率0.05%である。かかる報酬は毎日計上され、四半期毎に後払いされる。

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：
　適用される代行協会員報酬は、豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券および米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券に帰属するファンドの１口当たり純資産価額の年率0.05%である。かかる報酬は毎日計上され、四半期毎に後払いされる。

注記11　2018年２月28日現在の先渡為替取引の明細

東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価益 米ドル	取引相手
01/09/2018	03/22/2018	米ドル	108,426.48	英ポンド	80,000.00	1,926.43	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
01/09/2018	03/22/2018	米ドル	40,738.50	英ポンド	30,000.00	643.84	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
					合計	2,570.27	

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価損 米ドル	取引相手
02/22/2018	03/22/2018	米ドル	9,275.97	英ポンド	6,673.01	(71.14)	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
02/22/2018	03/22/2018	米ドル	49,104.62	英ポンド	35,326.99	(374.17)	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
01/09/2018	03/22/2018	ユーロ	33,947.52	米ドル	40,738.50	(741.47)	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
01/09/2018	03/22/2018	日本円	6,565,869	米ドル	58,343.57	(3,292.48)	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
01/09/2018	03/22/2018	英ポンド	145,326.99	米ドル	197,051.92	(3,413.78)	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
					合計	(7,893.04)	

東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション-ブラジル・レアルヘッジクラス受益証券

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価益 米ドル	取引相手
02/14/2018	03/22/2018	米ドル	15,913,400.00	ブラジル・レアル	52,097,288.92	85,325.23	JP モルガン・チェース、東京
					合計	85,325.23	

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価損 米ドル	取引相手
02/26/2018	03/22/2018	米ドル	867,000.00	ブラジル・レアル	2,814,195.30	(2,779.65)	JP モルガン・チェース、東京
					合計	(2,779.65)	

東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション-中国元ヘッジクラス受益証券

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価益 米ドル	取引相手
02/13/2018	03/22/2018	米ドル	27,100.00	中国元	172,150.04	53.66	JP モルガン・チェース、東京
					合計	53.66	

東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション-インドネシア・ルピアヘッジクラス受益証券

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価損 米ドル	取引相手
02/13/2018	03/22/2018	米ドル	612,100.00	インドネシア・ルピア	8,364,958,600.00	(4,628.86)	JP モルガン・チェース、東京
					合計	(4,628.86)	

2018年２月28日現在、当該契約に係る未実現評価益は87,949.16米ドルで、当該契約に係る未実現評価損は15,301.55米ドルである。これらは純資産計算書に開示されている。

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

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価益 日本円	取引相手
01/09/2018	03/22/2018	ユーロ	73,921,269.71	日本円	10,006,228,704	384,408,463	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
01/09/2018	03/22/2018	英ポンド	40,624,389.17	日本円	6,223,332,492	253,833,137	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
01/12/2018	03/22/2018	ユーロ	4,000,000.00	日本円	541,262,900	20,610,575	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
01/05/2018	03/22/2018	米ドル	2,112,000.00	日本円	238,250,075	13,266,477	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
02/02/2018	03/22/2018	米ドル	4,090,992.94	日本円	445,646,845	9,848,403	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
01/12/2018	03/22/2018	米ドル	2,057,332.50	日本円	228,543,490	9,383,420	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
01/24/2018	03/22/2018	ユーロ	1,700,000.00	日本円	230,609,990	9,332,752	バークレイズ・バンクPLC、ロンドン
01/09/2018	03/22/2018	豪ドル	1,439,655.07	日本円	127,119,119	7,610,749	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
01/18/2018	03/22/2018	米ドル	1,706,000.00	日本円	188,844,828	7,110,918	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
02/05/2018	03/22/2018	米ドル	1,899,035.00	日本円	208,176,774	5,879,555	バークレイズ・バンクPLC、ロンドン
01/26/2018	03/22/2018	米ドル	2,791,000.00	日本円	301,760,966	4,445,994	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
01/25/2018	03/22/2018	米ドル	1,651,000.00	日本円	179,528,421	3,653,459	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
02/06/2018	03/22/2018	米ドル	1,269,834.30	日本円	138,249,248	2,978,467	バークレイズ・バンクPLC、ロンドン
02/06/2018	03/22/2018	米ドル	1,070,586.24	日本円	117,004,769	2,959,152	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
02/05/2018	03/22/2018	米ドル	938,965.00	日本円	102,931,879	2,907,389	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
02/06/2018	03/22/2018	豪ドル	767,000.00	日本円	66,487,696	2,817,639	バークレイズ・バンクPLC、ロンドン
02/06/2018	03/22/2018	米ドル	213,165.70	日本円	23,206,045	498,286	バークレイズ・バンクPLC、ロンドン
02/06/2018	03/22/2018	米ドル	91,920.82	日本円	10,046,801	254,814	バークレイズ・バンクPLC、ロンドン
02/14/2018	03/22/2018	米ドル	1,300,098.50	日本円	138,635,365	140,650	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
02/14/2018	03/22/2018	米ドル	422,998.71	日本円	45,137,637	77,139	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
02/14/2018	03/22/2018	米ドル	129,229.26	日本円	13,787,419	21,101	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
					合計	742,038,539	

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価損 日本円	取引相手
02/14/2018	03/22/2018	日本円	13,787,419	英ポンド	92,423.00	(206,438)	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
02/06/2018	03/22/2018	日本円	10,046,801	豪ドル	116,717.00	(357,912)	バークレイズ・バンクPLC、ロンドン
02/05/2018	03/22/2018	日本円	8,997,653	ユーロ	65,793.00	(433,833)	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
02/14/2018	03/22/2018	日本円	45,137,637	英ポンド	302,577.00	(675,843)	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
02/05/2018	03/22/2018	日本円	35,584,348	ユーロ	260,207.00	(1,715,003)	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
02/06/2018	03/22/2018	日本円	66,487,696	米ドル	603,829.95	(2,163,911)	バークレイズ・バンクPLC、ロンドン
02/14/2018	03/22/2018	日本円	138,635,366	ユーロ	1,046,000.00	(2,484,783)	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
02/06/2018	03/22/2018	日本円	117,004,768	豪ドル	1,359,283.00	(4,168,229)	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
02/05/2018	03/22/2018	日本円	88,326,696	英ポンド	572,000.00	(4,274,881)	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
01/24/2018	03/22/2018	日本円	230,609,988	米ドル	2,112,200.70	(5,605,011)	バークレイズ・バンクPLC、ロンドン
01/09/2018	03/22/2018	日本円	127,119,119	米ドル	1,125,146.58	(7,261,389)	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
01/12/2018	03/22/2018	日本円	228,543,491	英ポンド	1,500,000.00	(8,127,893)	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
01/17/2018	03/22/2018	日本円	270,704,403	ユーロ	2,000,000.00	(10,378,240)	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
01/12/2018	03/22/2018	日本円	541,262,903	英ポンド	3,552,472.00	(19,249,409)	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
02/02/2018	03/22/2018	日本円	445,646,847	ユーロ	3,267,000.00	(20,404,060)	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
02/02/2018	03/22/2018	日本円	446,298,678	英ポンド	2,859,000.00	(26,186,548)	バークレイズ・バンクPLC、ロンドン
01/09/2018	03/22/2018	日本円	731,576,404	米ドル	6,500,705.55	(39,080,134)	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
01/09/2018	03/22/2018	日本円	6,223,332,458	米ドル	55,083,462.39	(355,493,662)	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
01/09/2018	03/22/2018	日本円	10,006,228,579	米ドル	88,566,329.90	(571,582,969)	クレディ・スイス・インターナショナル、ロンドン
					合計	(1,079,850,148)	

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-豪ドルクラス受益証券

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価益 日本円	取引相手
02/14/2018	03/23/2018	米ドル	27,203,400.00	日本円	2,910,532,937	12,875,422	JP モルガン・チェース、東京
					合計	12,875,422	

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価損 日本円	取引相手
02/14/2018	03/23/2018	日本円	2,910,532,930	豪ドル	34,569,899.99	(41,039,560)	JP モルガン・チェース、東京
					合計	(41,039,560)	

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-豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価益 日本円	取引相手
02/14/2018	03/23/2018	米ドル	26,092,800.00	日本円	2,791,708,162	12,349,772	JP モルガン・チェース、東京
02/27/2018	03/23/2018	米ドル	643,900.00	日本円	69,240,812	653,736	JP モルガン・チェース、東京
					合計	13,003,508	

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価損 日本円	取引相手
02/27/2018	03/23/2018	日本円	69,240,812	豪ドル	824,487.50	(803,778)	JP モルガン・チェース、東京
02/14/2018	03/23/2018	日本円	2,791,708,156	豪ドル	33,158,556.89	(39,364,089)	JP モルガン・チェース、東京
					合計	(40,167,867)	

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-ブラジル・レアルクラス受益証券

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価益 日本円	取引相手
02/14/2018	03/23/2018	米ドル	41,917,600.00	日本円	4,497,417,008	32,429,225	JP モルガン・チェース、東京
					合計	32,429,225	

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価損 日本円	取引相手
02/16/2018	03/23/2018	米ドル	1,072,000.00	日本円	114,030,909	(156,614)	JP モルガン・チェース、東京
02/16/2018	03/23/2018	日本円	114,030,908	ブラジル・レアル	3,470,064.00	(533,733)	JP モルガン・チェース、東京
02/14/2018	03/23/2018	日本円	4,497,416,977	ブラジル・レアル	137,242,414.16	(8,558,460)	JP モルガン・チェース、東京
					合計	(9,248,807)	

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-ユーロクラス受益証券

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価益 日本円	取引相手
02/14/2018	03/23/2018	米ドル	324,700.00	日本円	34,713,710	127,247	JP モルガン・チェース、東京
					合計	127,247	

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価損 日本円	取引相手
02/14/2018	03/23/2018	日本円	34,713,710	ユーロ	261,913.98	(621,935)	JP モルガン・チェース、東京
					合計	(621,935)	

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-日本円クラス受益証券

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価益 日本円	取引相手
02/14/2018	03/23/2018	米ドル	147,627,000.00	日本円	15,828,714,708	103,750,695	JP モルガン・チェース、東京
					合計	103,750,695	

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価損 日本円	取引相手
02/20/2018	03/23/2018	日本円	349,902,002	米ドル	3,271,243.33	(1,455,013)	JP モルガン・チェース、東京
					合計	(1,455,013)	

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-メキシコ・ペソクラス受益証券

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価益 日本円	取引相手
02/14/2018	03/23/2018	米ドル	4,896,700.00	日本円	527,304,781	5,717,055	JP モルガン・チェース、東京
					合計	5,717,055	

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価損 日本円	取引相手
02/14/2018	03/23/2018	日本円	527,304,781	メキシコ・ペソ	91,708,335.62	(11,562,434)	JP モルガン・チェース、東京
					合計	(11,562,434)	

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-資源国通貨バスケットクラス受益証券

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価益 日本円	取引相手
02/14/2018	03/23/2018	米ドル	216,000.00	日本円	23,432,468	424,534	JP モルガン・チェース、東京
02/14/2018	03/23/2018	米ドル	216,000.00	日本円	23,175,040	167,106	JP モルガン・チェース、東京
02/14/2018	03/23/2018	米ドル	216,000.00	日本円	23,110,166	102,232	JP モルガン・チェース、東京
02/20/2018	03/23/2018	米ドル	5,000.00	日本円	537,772	5,181	JP モルガン・チェース、東京
02/20/2018	03/23/2018	米ドル	5,000.00	日本円	537,389	4,798	JP モルガン・チェース、東京
02/20/2018	03/23/2018	米ドル	5,000.00	日本円	535,541	2,950	JP モルガン・チェース、東京
					合計	706,801	

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価損 日本円	取引相手
02/20/2018	03/23/2018	日本円	537,389	ブラジル・レアル	16,302.50	(4,175)	JP モルガン・チェース、東京
02/20/2018	03/23/2018	日本円	537,772	南アフリカ・ランド	58,985.00	(7,429)	JP モルガン・チェース、東京
02/20/2018	03/23/2018	日本円	535,541	豪ドル	6,329.11	(10,190)	JP モルガン・チェース、東京
02/14/2018	03/23/2018	日本円	23,175,040	ブラジル・レアル	707,205.60	(44,101)	JP モルガン・チェース、東京
02/14/2018	03/23/2018	日本円	23,432,468	南アフリカ・ランド	2,581,545.60	(221,401)	JP モルガン・チェース、東京
02/14/2018	03/23/2018	日本円	23,110,166	豪ドル	274,491.36	(325,861)	JP モルガン・チェース、東京
					合計	(613,157)	

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-ロシア・ルーブルクラス受益証券

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価益 日本円	取引相手
02/14/2018	03/23/2018	米ドル	10,312,200.00	日本円	1,115,831,566	17,394,465	JP モルガン・チェース、東京
02/14/2018	03/23/2018	日本円	1,115,831,562	ロシア・ルーブル	596,478,272.40	9,539,135	JP モルガン・チェース、東京
					合計	26,933,600	

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価損 日本円	取引相手
02/20/2018	03/23/2018	ロシア・ルーブル	18,688,000.00	日本円	35,245,449	(13,048)	JP モルガン・チェース、東京
02/20/2018	03/23/2018	日本円	35,245,449	米ドル	329,043.05	(196,372)	JP モルガン・チェース、東京
					合計	(209,420)	

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-トルコ・リラクラス受益証券

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価益 日本円	取引相手
02/14/2018	03/23/2018	米ドル	10,320,500.00	日本円	1,117,779,992	18,458,790	JP モルガン・チェース、東京
					合計	18,458,790	

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価損 日本円	取引相手
02/14/2018	03/23/2018	日本円	1,117,779,984	トルコ・リラ	39,657,553.30	(15,994,927)	JP モルガン・チェース、東京
					合計	(15,994,927)	

2018年２月28日現在、当該契約に係る未実現評価益は956,040,882円で、当該契約に係る未実現評価損は1,200,763,268円である。これらは純資産計算書に開示されている。

注記12　分配金

東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション

ブラジル・レアルヘッジクラス受益証券の分配金支払いは以下である。

分配落ち期日	支払日	分配率	総額	通貨
03/10/2017	03/16/2017	0.65	1,099,163.65	米ドル
04/10/2017	04/18/2017	0.65	883,948.65	米ドル
05/10/2017	05/16/2017	0.65	894,221.90	米ドル
06/12/2017	06/16/2017	0.65	895,274.90	米ドル
07/10/2017	07/14/2017	0.65	893,427.60	米ドル
08/10/2017	08/18/2017	0.65	898,718.60	米ドル
09/11/2017	09/15/2017	0.65	934,620.05	米ドル
10/10/2017	10/16/2017	0.5	756,389.50	米ドル
11/10/2017	11/16/2017	0.5	752,132.00	米ドル
12/11/2017	12/15/2017	0.5	748,542.50	米ドル
01/10/2018	01/17/2018	0.5	249,760.50	米ドル
02/13/2018	02/20/2018	0.5	276,768.50	米ドル
			9,282,968.35	

中国元ヘッジクラス受益証券の分配金支払いは以下である。

分配落ち期日	支払日	分配率	総額	通貨
03/10/2017	03/16/2017	0.25	81.25	米ドル
04/10/2017	04/18/2017	0.25	81.25	米ドル
05/10/2017	05/16/2017	0.25	81.25	米ドル
06/12/2017	06/16/2017	0.25	81.25	米ドル
07/10/2017	07/14/2017	0.25	56.25	米ドル
08/10/2017	08/18/2017	0.25	56.25	米ドル
09/11/2017	09/15/2017	0.25	56.25	米ドル
10/10/2017	10/16/2017	0.25	56.25	米ドル
11/10/2017	11/16/2017	0.25	56.25	米ドル
12/11/2017	12/15/2017	0.25	56.25	米ドル
01/10/2018	01/17/2018	0.25	56.25	米ドル
02/13/2018	02/20/2018	0.25	56.25	米ドル
			775.00	

インドネシア・ルピアヘッジクラス受益証券の分配金支払いは以下である。

分配落ち期日	支払日	分配率	総額	通貨
03/10/2017	03/16/2017	0.6	7,974.00	米ドル
04/10/2017	04/18/2017	0.6	7,974.00	米ドル
05/10/2017	05/16/2017	0.6	7,974.00	米ドル
06/12/2017	06/16/2017	0.6	7,974.00	米ドル
07/10/2017	07/14/2017	0.6	7,974.00	米ドル
08/10/2017	08/18/2017	0.6	7,074.00	米ドル
09/11/2017	09/15/2017	0.6	7,074.00	米ドル
10/10/2017	10/16/2017	0.6	7,074.00	米ドル
11/10/2017	11/16/2017	0.6	7,074.00	米ドル
12/11/2017	12/15/2017	0.6	6,474.00	米ドル
01/10/2018	01/17/2018	0.6	6,474.00	米ドル
02/13/2018	02/20/2018	0.6	6,474.00	米ドル
			87,588.00	

米ドルヘッジクラス受益証券の分配金支払いは以下である。

分配落ち期日	支払日	分配率	総額	通貨
03/10/2017	03/16/2017	0.2	19,569.80	米ドル
04/10/2017	04/18/2017	0.2	19,469.80	米ドル
05/10/2017	05/16/2017	0.2	19,383.80	米ドル
06/12/2017	06/16/2017	0.2	19,238.80	米ドル
07/10/2017	07/14/2017	0.2	19,140.20	米ドル
08/10/2017	08/18/2017	0.2	18,832.80	米ドル
09/11/2017	09/15/2017	0.2	18,574.80	米ドル
10/10/2017	10/16/2017	0.2	18,693.80	米ドル
11/10/2017	11/16/2017	0.2	18,377.80	米ドル
12/11/2017	12/15/2017	0.2	18,257.80	米ドル
01/10/2018	01/17/2018	0.2	18,119.80	米ドル
02/13/2018	02/20/2018	0.2	16,122.80	米ドル
			223,782.00	

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

豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券の分配金支払いは以下である。

分配落ち期日	支払日	分配率	総額	通貨
03/06/2017	03/10/2017	0.00006	334,340.29	豪ドル
04/05/2017	04/11/2017	0.00006	321,826.20	豪ドル
05/08/2017	05/12/2017	0.00006	277,865.98	豪ドル
06/06/2017	06/09/2017	0.00006	268,856.14	豪ドル
07/05/2017	07/11/2017	0.00006	268,122.83	豪ドル
08/07/2017	08/14/2017	0.00006	261,862.81	豪ドル
09/05/2017	09/11/2017	0.00006	256,402.56	豪ドル
10/05/2017	10/12/2017	0.00006	250,526.60	豪ドル
11/06/2017	11/10/2017	0.00006	247,808.62	豪ドル
12/05/2017	12/11/2017	0.00006	246,793.05	豪ドル
01/05/2018	01/12/2018	0.00006	245,282.90	豪ドル
02/05/2018	02/09/2018	0.00006	240,819.94	豪ドル
			3,220,507.92	

豪ドルクラス受益証券の分配金支払いは以下である。

分配落ち期日	支払日	分配率	総額	通貨
03/06/2017	03/10/2017	80	32,780,406	日本円
04/05/2017	04/11/2017	80	31,930,615	日本円
05/08/2017	05/12/2017	80	31,387,707	日本円
06/06/2017	06/12/2017	75	28,677,589	日本円
07/05/2017	07/11/2017	75	28,147,932	日本円
08/07/2017	08/14/2017	75	26,251,949	日本円
09/05/2017	09/11/2017	75	25,245,058	日本円
10/05/2017	10/12/2017	75	24,098,350	日本円
11/06/2017	11/10/2017	75	23,594,567	日本円
12/05/2017	12/11/2017	75	23,252,615	日本円
01/05/2018	01/12/2018	75	23,191,708	日本円
02/05/2018	02/09/2018	75	22,793,794	日本円
			321,352,290	

資源国通貨バスケットクラス受益証券の分配金支払いは以下である。

分配落ち期日	支払日	分配率	総額	通貨
03/06/2017	03/10/2017	90	1,061,818	日本円
04/05/2017	04/11/2017	90	987,055	日本円
05/08/2017	05/12/2017	90	919,036	日本円
06/06/2017	06/12/2017	90	876,132	日本円
07/05/2017	07/11/2017	90	858,300	日本円
08/07/2017	08/14/2017	90	855,006	日本円
09/05/2017	09/11/2017	90	801,876	日本円
10/05/2017	10/12/2017	90	801,876	日本円
11/06/2017	11/10/2017	90	775,337	日本円
12/05/2017	12/11/2017	90	775,337	日本円
01/05/2018	01/12/2018	90	778,651	日本円
02/05/2018	02/09/2018	90	800,299	日本円
			10,290,723	

ブラジル・レアルクラス受益証券の分配金支払いは以下である。

分配落ち期日	支払日	分配率	総額	通貨
03/06/2017	03/10/2017	100	129,824,575	日本円
04/05/2017	04/11/2017	100	117,360,711	日本円
05/08/2017	05/12/2017	100	109,845,093	日本円
06/06/2017	06/12/2017	100	103,524,467	日本円
07/05/2017	07/11/2017	100	99,292,953	日本円
08/07/2017	08/14/2017	100	95,792,368	日本円
09/05/2017	09/11/2017	100	94,360,679	日本円
10/05/2017	10/12/2017	100	94,882,347	日本円
11/06/2017	11/10/2017	100	95,753,790	日本円
12/05/2017	12/11/2017	100	98,399,198	日本円
01/05/2018	01/12/2018	100	96,271,986	日本円
02/05/2018	02/09/2018	100	93,878,058	日本円
			1,229,186,225	

ユーロクラス受益証券の分配金支払いは以下である。

分配落ち期日	支払日	分配率	総額	通貨
03/06/2017	03/10/2017	60	147,887	日本円
04/05/2017	04/11/2017	55	135,563	日本円
05/08/2017	05/12/2017	55	135,563	日本円
06/06/2017	06/12/2017	55	135,563	日本円
07/05/2017	07/11/2017	55	135,563	日本円
08/07/2017	08/14/2017	50	123,239	日本円
09/05/2017	09/11/2017	50	123,239	日本円
10/05/2017	10/12/2017	50	120,513	日本円
11/06/2017	11/10/2017	50	121,275	日本円
12/05/2017	12/11/2017	50	138,626	日本円
01/05/2018	01/12/2018	50	138,626	日本円
02/05/2018	02/09/2018	50	140,964	日本円
			1,596,621	

日本円クラス受益証券の分配金支払いは以下である。

分配落ち期日	支払日	分配率	総額	通貨
03/06/2017	03/10/2017	55	132,495,677	日本円
04/05/2017	04/11/2017	50	117,354,293	日本円
05/08/2017	05/12/2017	50	115,397,811	日本円
06/06/2017	06/12/2017	50	111,246,601	日本円
07/05/2017	07/11/2017	50	107,183,777	日本円
08/07/2017	08/14/2017	45	95,009,698	日本円
09/05/2017	09/11/2017	45	93,598,010	日本円
10/05/2017	10/12/2017	60	121,566,603	日本円
11/06/2017	11/10/2017	64	125,204,523	日本円
12/05/2017	12/11/2017	64	119,068,337	日本円
01/05/2018	01/12/2018	64	113,958,976	日本円
02/05/2018	02/09/2018	64	109,781,526	日本円
			1,361,865,832	

メキシコ・ペソクラス受益証券の分配金支払いは以下である。

分配落ち期日	支払日	分配率	総額	通貨
03/06/2017	03/10/2017	80	5,248,192	日本円
04/05/2017	04/11/2017	80	5,478,742	日本円
05/08/2017	05/12/2017	80	5,228,599	日本円
06/06/2017	06/12/2017	80	5,387,682	日本円
07/05/2017	07/11/2017	80	5,095,073	日本円
08/07/2017	08/14/2017	80	5,379,666	日本円
09/05/2017	09/11/2017	80	5,520,449	日本円
10/05/2017	10/12/2017	80	5,594,884	日本円
11/06/2017	11/10/2017	80	6,109,446	日本円
12/05/2017	12/11/2017	80	6,150,292	日本円
01/05/2018	01/12/2018	80	6,184,538	日本円
02/05/2018	02/09/2018	80	6,271,545	日本円
			67,649,108	

ロシア・ルーブルクラス受益証券の分配金支払いは以下である。

分配落ち期日	支払日	分配率	総額	通貨
03/06/2017	03/10/2017	70	21,032,307	日本円
04/05/2017	04/11/2017	70	21,683,962	日本円
05/08/2017	05/12/2017	70	22,854,502	日本円
06/06/2017	06/12/2017	70	21,454,622	日本円
07/05/2017	07/11/2017	70	20,577,702	日本円
08/07/2017	08/14/2017	70	20,402,532	日本円
09/05/2017	09/11/2017	70	19,659,435	日本円
10/05/2017	10/12/2017	70	17,324,473	日本円
11/06/2017	11/10/2017	70	15,979,081	日本円
12/05/2017	12/11/2017	70	14,663,325	日本円
01/05/2018	01/12/2018	70	14,587,012	日本円
02/05/2018	02/09/2018	70	14,247,316	日本円
			224,466,269	

トルコ・リラクラス受益証券の分配金支払いは以下である。

分配落ち期日	支払日	分配率	総額	通貨
03/06/2017	03/10/2017	100	1,821,077	日本円
04/05/2017	04/11/2017	100	2,455,847	日本円
05/08/2017	05/12/2017	100	2,599,602	日本円
06/06/2017	06/12/2017	100	2,192,716	日本円
07/05/2017	07/11/2017	100	3,596,757	日本円
08/07/2017	08/14/2017	100	5,541,223	日本円
09/05/2017	09/11/2017	100	11,404,533	日本円
10/05/2017	10/12/2017	100	13,187,632	日本円
11/06/2017	11/10/2017	100	19,908,497	日本円
12/05/2017	12/11/2017	100	21,539,861	日本円
01/05/2018	01/12/2018	100	25,035,506	日本円
02/05/2018	02/09/2018	100	26,074,976	日本円
			135,358,227	

米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券の分配金支払いは以下である。

分配落ち期日	支払日	分配率	総額	通貨
03/06/2017	03/10/2017	0.000045	624,872.50	米ドル
04/05/2017	04/11/2017	0.000045	602,813.42	米ドル
05/08/2017	05/12/2017	0.000045	593,970.42	米ドル
06/06/2017	06/12/2017	0.000045	577,390.08	米ドル
07/05/2017	07/11/2017	0.000045	567,519.98	米ドル
08/07/2017	08/14/2017	0.000045	556,848.36	米ドル
09/05/2017	09/11/2017	0.000045	547,722.23	米ドル
10/05/2017	10/12/2017	0.000045	495,851.68	米ドル
11/06/2017	11/10/2017	0.000045	483,074.42	米ドル
12/05/2017	12/11/2017	0.000045	479,935.11	米ドル
01/05/2018	01/12/2018	0.000045	477,496.41	米ドル
02/05/2018	02/09/2018	0.000045	472,633.48	米ドル
			6,480,128.09	

米ドルクラス受益証券の分配金支払いは以下である。

分配落ち期日	支払日	分配率	総額	通貨
03/06/2017	03/10/2017	75	23,209,506	日本円
04/05/2017	04/11/2017	75	22,673,061	日本円
05/08/2017	05/12/2017	75	22,589,797	日本円
06/06/2017	06/12/2017	75	21,797,953	日本円
07/05/2017	07/11/2017	75	21,077,694	日本円
08/07/2017	08/14/2017	75	19,407,571	日本円
09/05/2017	09/11/2017	75	19,221,514	日本円
10/05/2017	10/12/2017	75	19,015,231	日本円
11/06/2017	11/10/2017	75	18,639,910	日本円
12/05/2017	12/11/2017	75	18,695,230	日本円
01/05/2018	01/12/2018	75	18,519,435	日本円
02/05/2018	02/09/2018	75	18,404,433	日本円
			243,251,335	

注記13　投資ポートフォリオの増減

2018年２月28日に終了した会計年度におけるポートフォリオの増減の詳細は、請求により、トラストの管理会社の登記事務所にて無料で入手できる。

（３）投資有価証券明細表等

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
投資有価証券およびその他の純資産明細表
2018年２月28日現在

銘柄	通貨	名目価額／数量	取得原価（注記２）	時価（注記２）	純資産比率
		（日本円）	（日本円）	（日本円）	％
公認の証券取引所への上場が認可されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券					
債券					
ベルギー					
KBC GROUP NV FRN 09/18/2029	ユーロ	2,800,000	364,426,803	364,698,520	0.85%
			364,426,803	364,698,520	0.85%
バミューダ					
HISCOX LTD FRN 11/24/2045	英ポンド	4,640,000	807,397,831	796,885,422	1.87%
			807,397,831	796,885,422	1.87%
カナダ					
BANK OF MONTREAL FRN 12/15/2032	米ドル	6,350,000	715,867,225	648,136,037	1.52%
MANULIFE FINANCIAL CORP FRN 02/24/2032	米ドル	9,380,000	1,066,037,015	983,457,385	2.30%
TORONTO-DOMINION BANK/THE FRN 09/15/2031	米ドル	8,600,000	881,835,890	885,434,673	2.07%
			2,663,740,130	2,517,028,095	5.89%
ケイマン諸島					
MIZUHO FINANCIAL GROUP CAYMAN 3 LTD 4.6% 03/27/2024	米ドル	1,800,000	183,857,592	198,194,088	0.47%
XLIT LTD FRN 06/29/2047	ユーロ	2,500,000	307,631,031	333,933,296	0.78%
			491,488,623	532,127,384	1.25%
フランス					
AXA SA FRN PERPETUAL	英ポンド	7,000,000	1,273,355,865	1,147,919,684	2.69%
BNP PARIBAS SA 4.375% 09/28/2025	米ドル	13,170,000	1,507,007,242	1,422,028,023	3.33%
BPCE SA 4.5% 03/15/2025	米ドル	12,490,000	1,385,221,088	1,348,058,733	3.16%
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA FRN 01/29/2048	ユーロ	2,000,000	272,543,704	257,539,494	0.60%
CREDIT AGRICOLE SA 4.375% 03/17/2025	米ドル	12,500,000	1,517,726,329	1,346,923,910	3.15%
			5,955,854,228	5,522,469,844	12.93%
ドイツ					
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 3.625% 06/16/2025	ユーロ	6,300,000	877,808,169	916,532,708	2.15%
			877,808,169	916,532,708	2.15%
アイルランド					
BEAZLEY INSURANCE DAC 5.875% 11/04/2026	米ドル	3,140,000	330,987,399	352,225,205	0.82%
			330,987,399	352,225,205	0.82%

添付の注記は、これらの財務書類の一部である。

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
投資有価証券およびその他の純資産明細表（続き）
2018年２月28日現在

銘柄	通貨	名目価額／数量	取得原価（注記２）	時価（注記２）	純資産比率
		（日本円）	（日本円）	（日本円）	%
債券（続き）					
イタリア					
INTESA SANPAOLO SPA 2.855% 04/23/2025	ユーロ	3,300,000	461,339,697	440,066,150	1.03%
INTESA SANPAOLO SPA 5.017% 06/26/2024	米ドル	1,500,000	171,502,030	159,550,117	0.37%
UNICREDIT SPA FRN 01/03/2027	ユーロ	3,150,000	468,604,849	446,631,961	1.05%
			1,101,446,576	1,046,248,228	2.45%
日本					
DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD/THE FRN PERPETUAL	米ドル	6,910,000	796,992,374	775,908,759	1.82%
FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERPETUAL	米ドル	4,300,000	533,393,470	470,536,307	1.10%
SOMPO JAPAN NIPPONKOA INSURANCE INC FRN 03/28/2073	米ドル	1,290,000	125,730,568	145,225,674	0.34%
			1,456,116,412	1,391,670,740	3.26%
ジャージー					
UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 4.125% 09/24/2025	米ドル	3,000,000	318,506,856	325,691,395	0.76%
			318,506,856	325,691,395	0.76%
オランダ					
ASR NEDERLAND NV FRN 09/29/2045	ユーロ	1,480,000	194,971,016	226,926,903	0.53%
COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERPETUAL	ユーロ	5,400,000	740,397,178	767,938,829	1.80%
ELM BV FOR HELVETIA SCHWEIZERISCHE VERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG FRN 09/29/2047	ユーロ	4,000,000	474,287,805	546,505,873	1.28%
GENERALI FINANCE BV FRN PERPETUAL	ユーロ	3,570,000	506,724,899	504,361,628	1.18%
ING BANK NV 5.8% 09/25/2023	米ドル	6,670,000	745,141,972	777,022,903	1.82%
ING GROEP NV FRN PERPETUAL	米ドル	1,850,000	220,468,273	210,715,213	0.49%
NN GROUP NV FRN PERPETUAL	ユーロ	1,670,000	239,555,347	240,463,202	0.56%
			3,121,546,490	3,273,934,551	7.66%
ノルウェー					
DNB BANK ASA FRN 03/01/2027	ユーロ	3,900,000	467,819,516	514,814,801	1.21%
DNB BANK ASA FRN PERPETUAL	米ドル	5,000,000	581,799,360	546,665,711	1.28%
			1,049,618,876	1,061,480,512	2.49%
パナマ					
INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC 4.125% 10/19/2027	米ドル	1,500,000	167,114,182	151,195,113	0.35%
			167,114,182	151,195,113	0.35%

添付の注記は、これらの財務書類の一部である。

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
投資有価証券およびその他の純資産明細表（続き）
2018年２月28日現在

銘柄	通貨	名目価額／数量	取得原価（注記２）	時価（注記２）	純資産比率
		（日本円）	（日本円）	（日本円）	%
債券（続き）					
スペイン					
CAIXABANK SA FRN 07/14/2028	ユーロ	5,400,000	692,790,840	726,433,140	1.70%
MAPFRE SA FRN 03/31/2047	ユーロ	2,000,000	239,987,727	291,340,170	0.68%
SANTANDER ISSUANCES SAU 3.125% 01/19/2027	ユーロ	4,400,000	534,762,433	617,602,305	1.45%
			1,467,541,000	1,635,375,615	3.83%
スウェーデン					
NORDEA BANK AB FRN PERPETUAL	米ドル	6,580,000	790,180,858	710,516,241	1.66%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB FRN PERPETUAL	米ドル	5,200,000	587,824,917	566,373,911	1.33%
SWEDBANK AB FRN PERPETUAL	米ドル	1,800,000	207,333,000	198,929,703	0.47%
			1,585,338,775	1,475,819,855	3.46%
スイス					
UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG FRN PERPETUAL	米ドル	2,000,000	218,359,992	206,081,506	0.48%
			218,359,992	206,081,506	0.48%
英国					
AVIVA PLC FRN 07/05/2043	ユーロ	2,000,000	278,625,891	318,305,750	0.76%
BARCLAYS PLC 4.836% 05/09/2028	米ドル	3,450,000	386,848,497	363,537,958	0.85%
BARCLAYS PLC FRN 02/07/2028	ユーロ	1,800,000	234,204,565	232,293,889	0.54%
BARCLAYS PLC FRN 11/11/2025	ユーロ	2,300,000	302,209,165	311,442,141	0.73%
CYBG PLC FRN 06/22/2025	英ポンド	4,250,000	605,890,009	631,135,777	1.48%
HSBC HOLDINGS PLC FRN PERPETUAL	ユーロ	5,500,000	744,532,368	802,724,433	1.88%
LLOYDS BANK PLC 7.625% 04/22/2025	英ポンド	920,000	159,908,101	177,188,637	0.41%
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY FRN 07/25/2029	ユーロ	4,000,000	515,419,741	526,547,182	1.23%
PRUDENTIAL PLC 4.875% PERPETUAL	米ドル	4,050,000	454,956,754	422,405,845	0.99%
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 6.1% 06/10/2023	米ドル	3,450,000	422,037,198	393,533,384	0.92%
SANTANDER UK PLC 5% 11/07/2023	米ドル	10,700,000	1,072,321,384	1,190,884,159	2.79%
STANDARD CHARTERED PLC 4.3% 02/19/2027	米ドル	5,950,000	594,216,645	624,818,988	1.46%
TSB BANKING GROUP PLC FRN 05/06/2026	英ポンド	2,550,000	349,880,616	411,542,344	0.96%
ZURICH FINANCE UK PLC FRN PERPETUAL	英ポンド	7,340,000	1,241,250,971	1,256,306,032	2.94%
			7,362,301,905	7,662,666,519	17.94%

添付の注記は、これらの財務書類の一部である。

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
投資有価証券およびその他の純資産明細表（続き）
2018年２月28日現在

銘柄	通貨	名目価額／数量	取得原価（注記２）	時価（注記２）	純資産比率
		（日本円）	（日本円）	（日本円）	%
債券（続き）					
米国					
ALLSTATE CORP/THE FRN 05/15/2037	米ドル	4,000,000	442,352,634	418,283,603	0.98%
BANK OF AMERICA CORP 3.95% 04/21/2025	米ドル	9,820,000	1,135,477,714	1,049,205,275	2.46%
BANK OF AMERICA CORP 7.75% 05/14/2038	米ドル	2,950,000	496,152,228	451,444,531	1.06%
BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 3% 10/30/2028	米ドル	4,350,000	453,184,215	433,206,839	1.01%
CITIGROUP INC 4.6% 03/09/2026	米ドル	12,600,000	1,428,400,135	1,392,064,283	3.26%
CITIGROUP INC 8.125% 07/15/2039	米ドル	1,030,000	169,137,062	166,854,026	0.39%
GOLDMAN SACHS CAPITAL I 6.345% 02/15/2034	米ドル	6,850,000	956,007,199	875,287,783	2.05%
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.875% 01/18/2038	英ポンド	650,000	122,545,655	138,643,215	0.32%
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE FRN 02/12/2047	米ドル	2,500,000	269,823,503	261,365,890	0.61%
JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 12/01/2027	米ドル	3,000,000	318,842,453	309,570,418	0.72%
MANUFACTURERS & TRADERS TRUST CO 3.4% 08/17/2027	米ドル	5,400,000	590,937,001	561,865,221	1.32%
METLIFE INC 6.4% 12/15/2036	米ドル	2,000,000	253,434,756	240,692,329	0.56%
MORGAN STANLEY 3.95% 04/23/2027	米ドル	13,490,000	1,490,101,437	1,419,370,175	3.32%
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC FRN 05/15/2055	米ドル	4,000,000	455,193,010	428,830,328	1.00%
PRUDENTIAL FINANCIAL INC FRN 06/15/2043	米ドル	9,000,000	845,881,683	1,018,465,106	2.38%
VOYA FINANCIAL INC FRN 01/23/2048	米ドル	1,950,000	216,362,245	199,751,761	0.48%
VOYA FINANCIAL INC FRN 05/15/2053	米ドル	1,950,000	230,570,254	215,269,977	0.50%
WELLS FARGO CAPITAL X 5.95% 12/15/2036	米ドル	6,410,000	510,608,458	749,812,039	1.76%
			10,385,011,642	10,329,982,799	24.18%
投資有価証券合計			**39,724,605,889**	**39,562,114,011**	**92.62%**
銀行預金				2,385,975,480	5.59%
ブローカー保有現金				423,618,852	0.99%
その他の純資産／（負債）				342,924,702	0.80%
純資産				**42,714,633,045**	**100.00%**

添付の注記は、これらの財務書類の一部である。

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
投資の地域別内訳（未監査）
2018年２月28日現在

	純資産比率（%）
米国	24.18%
英国	17.94%
フランス	12.93%
オランダ	7.66%
カナダ	5.89%
スペイン	3.83%
スウェーデン	3.46%
日本	3.26%
ノルウェー	2.49%
イタリア	2.45%
ドイツ	2.15%
バミューダ	1.87%
ケイマン諸島	1.25%
ベルギー	0.85%
アイルランド	0.82%
ジャージー	0.76%
スイス	0.48%
パナマ	0.35%
	92.62%

Ⅳ．お知らせ

該当事項はありません。