

東京海上ストラテジック・トラスト –
東京海上^{ロゲー}Rogge
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12期

(自 2023年 3月 1日)
(至 2024年 2月29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12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、2026年9月10日（当該日が営業日でない場合、前営業日）、または管理会社は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	<p>ファンドに適用される投資制限は以下のとおりです。</p> <p>(イ) ファンドは、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。</p> <p>(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。</p> <p>(ハ) ファンドおよび管理会社の運用するミューチュアル・ファンドの全体において、一発行会社の議決権総数の50%を超えて投資を行ってはなりません。かかる制限は、他の投資信託に対する投資には適用されません。</p> <p>(注) 上記の比率の計算は、買付時点基準または時価基準のいずれかによることができます。</p> <p>(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総額の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、ファンドはこの制限を受けません。</p> <p>(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。</p> <p>(ヘ) 管理会社、投資顧問会社、副投資顧問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、投資顧問会社または副投資顧問会社の取引は、すべて禁止されます。</p> <p>(ト) ファンドは、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。</p> <p>(チ) 管理会社、投資顧問会社および副投資顧問会社はファンドのために自身またはその取締役との間で取引を行ってはなりません。</p> <p>(リ) 日本証券業協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とします。</p> <p>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。</p>
配分方針	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配分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

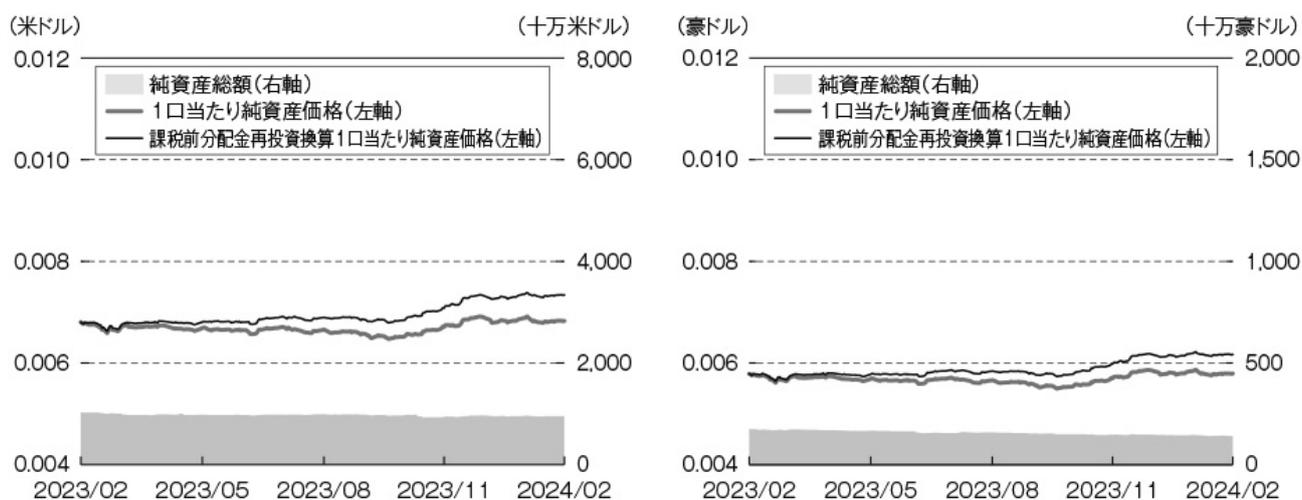
*騰落率は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算しています。以下同じです。

*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11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。



	第11期末の 1口当たり純資産価格：	第12期末の 1口当たり純資産価格：	第12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	0.006803米ドル	0.006829米ドル	0.000480米ドル	7.85%
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス	0.005788豪ドル	0.005791豪ドル	0.000360豪ドル	6.59%

■ 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
- ・ハイブリッド証券のスプレッドの縮小

[マイナス要因]

- ・インフレ率の上げ渋りを受けた米国長期国債利回りの上昇（債券価格は下落）

■分配金について

当期（2023年3月1日～2024年2月29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)
2023年3月6日	0.006752	0.000040 (0.59%)	-0.000160
2023年4月5日	0.006712	0.000040 (0.59%)	0.000000
2023年5月10日	0.006673	0.000040 (0.60%)	0.000001
2023年6月5日	0.006650	0.000040 (0.60%)	0.000017
2023年7月5日	0.006610	0.000040 (0.60%)	0.000000
2023年8月7日	0.006652	0.000040 (0.60%)	0.000082
2023年9月5日	0.006596	0.000040 (0.60%)	-0.000016
2023年10月5日	0.006502	0.000040 (0.61%)	-0.000054
2023年11月6日	0.006550	0.000040 (0.61%)	0.000088
2023年12月5日	0.006731	0.000040 (0.59%)	0.000221
2024年1月5日	0.006792	0.000040 (0.59%)	0.000101
2024年2月5日	0.006820	0.000040 (0.58%)	0.000068

(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。

$$\text{対1口当たり純資産価格比率 (\%)} = 100 \times a / b$$

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。

$$\text{分配金を含む1口当たり純資産価格の変動額} = b - c$$

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) 2023年3月6日の直前の分配落日（2023年2月6日）における1口当たり純資産価格は、0.006952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
2023年3月6日	0.005749	0.000030 (0.52%)	-0.000151
2023年4月5日	0.005720	0.000030 (0.52%)	0.000001
2023年5月10日	0.005682	0.000030 (0.53%)	-0.000008
2023年6月5日	0.005659	0.000030 (0.53%)	0.000007
2023年7月5日	0.005625	0.000030 (0.53%)	-0.000004
2023年8月7日	0.005666	0.000030 (0.53%)	0.000071
2023年9月5日	0.005612	0.000030 (0.53%)	-0.000024
2023年10月5日	0.005527	0.000030 (0.54%)	-0.000055
2023年11月6日	0.005563	0.000030 (0.54%)	0.000066
2023年12月5日	0.005723	0.000030 (0.52%)	0.000190
2024年1月5日	0.005769	0.000030 (0.52%)	0.000076
2024年2月5日	0.005788	0.000030 (0.52%)	0.000049

(注) 2023年3月6日の直前の分配落日(2023年2月6日)における1口当たり純資産価格は、0.005930豪ドルでした。

■投資環境について

【2023年3月－2023年8月】

米国債利回りは、利上げ終了時期をめぐる不透明感などから上昇しました。一方、欧州では、ECB（欧州中央銀行）による金融引き締めが継続するなか、経済の地合いの弱さなどから利上げ打ち止め観測が強まった結果、ドイツ国債利回りは中長期ゾーンを中心に低下しました。

海外社債市場では、欧米中央銀行による利上げ打ち止めへの期待や、企業業績が堅調さを維持したことなどから、社債スプレッド（国債との利回り格差）は縮小基調で推移しました。当ファンドが投資対象とする金融機関のハイブリッド証券のスプレッドについても、海外社債市場とおおむね同様の動きとなりました。

【2023年9月－2024年2月】

米国では、インフレ率の下げ渋りや堅調な米国の経済指標を背景に、FRB（米連邦準備制度理事会）が相対的に高水準な政策金利を維持したことなどから、米国債利回りは5年国債を境目として短期ゾーンでは低下しましたが、中長期ゾーンでは上昇しました。

一方、欧州においては、ECBによる利上げ打ち止め後の経済の地合いの弱さなどから、ドイツ国債利回りは小幅に低下しました。

海外社債市場では、欧米中央銀行による金融緩和への期待の高まりや、企業業績が堅調さを維持したことなどから、社債スプレッドは縮小基調で推移しました。当ファンドが投資対象とする金融機関のハイブリッド証券のスプレッドについても、海外社債市場とおおむね同様の動きとなりました。

以上のような経過を経て、期を通じては、米国債利回りは長期債を中心に上昇した一方、ドイツ国債利回りは低下しました。また、金融機関のハイブリッド証券のスプレッドは縮小しました。

■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ました。

当期、欧米の景気動向や欧米中央銀行の金融政策に対する姿勢などが相場の変動要因となるなか、発行体の財務状況を改めて精査し、市場流動性などを勘案して運用を行いました。

以上の運用の結果、スプレッドの縮小などにより、1口当たり純資産価格（分配金再投資）は、米ドル建米ドルヘッジクラスは7.9%程度の上昇、豪ドル建豪ドルヘッジクラスは6.6%程度の上昇となりました。

■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

米国ではこれまでの金融引き締めの効果もあり、インフレや雇用などの経済指標の鈍化傾向が予想されるなか、2024年後半には複数回の利下げが行われる可能性もあることなどから、当面、緩やかな景気減速が続く可能性は高いと考えています。

欧州では、サービス業が牽引役となり、緩やかな景況改善が続くなか、ECBはインフレ動向を確認しながら、利下げのタイミングやペースを慎重に判断していくと考えています。

今後も米国や欧州のインフレ動向や金融政策には注意する必要があるものの、これまでの金利上昇を背景に金融機関の収益性が改善する可能性があることなどが市場のサポート要因になると考えます。

このような市場環境下、財務状況が健全と考える米国、英国、ユーロ圏、北欧などの金融機関を中心に引き続き財務状況を精査し、ハイブリッド証券等の組入比率について現在の水準を維持する方針です。

(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)	0.09%	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. 運用実績

(1) 純資産の推移

下記会計年度末および第12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3会計年度末 (2015年2月末日)	246,873,401.15	39,763,899	0.010205	1.6437
第4会計年度末 (2016年2月末日)	164,478,580.54	26,492,565	0.009333	1.5033
第5会計年度末 (2017年2月末日)	133,400,589.53	21,486,833	0.009601	1.5464
第6会計年度末 (2018年2月末日)	99,587,865.51	16,040,617	0.009472	1.5257
第7会計年度末 (2019年2月末日)	91,788,317.14	14,784,344	0.009007	1.4508
第8会計年度末 (2020年2月末日)	118,285,726.45	19,052,282	0.009432	1.5192
第9会計年度末 (2021年2月末日)	153,438,292.84	24,714,306	0.009052	1.4580
第10会計年度末 (2022年2月末日)	135,614,110.57	21,843,365	0.007999	1.2884
第11会計年度末 (2023年2月末日)	102,983,760.21	16,587,594	0.006803	1.0958
第12会計年度末 (2024年2月末日)	95,342,308.04	15,356,786	0.006829	1.0999
2023年3月末日	99,216,453.57	15,980,794	0.006719	1.0822
4月末日	99,051,939.71	15,954,296	0.006743	1.0861
5月末日	98,299,997.30	15,833,181	0.006687	1.0771
6月末日	97,862,087.78	15,762,646	0.006648	1.0708
7月末日	98,384,462.51	15,846,785	0.006712	1.0811
8月末日	99,442,937.68	16,017,274	0.006659	1.0726
9月末日	98,423,821.80	15,853,125	0.006583	1.0603
10月末日	97,271,714.84	15,667,555	0.006522	1.0505
11月末日	93,845,158.20	15,115,640	0.006710	1.0808
12月末日	96,641,366.28	15,566,025	0.006903	1.1119
2024年1月末日	96,328,365.50	15,515,610	0.006906	1.1123
2月末日	95,342,308.04	15,356,786	0.006829	1.0999

(注1) 会計年度末の純資産総額は端数処理方法の違いにより、財務書類の数値と異なる場合があります。以下同じです。

(注2) 米ドルおよび豪ドルの円換算額は、2024年6月28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=161.07円および1豪ドル=107.00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3会計年度末 (2015年2月末日)	86,996,905.56	9,308,669	0.009799	1.0485
第4会計年度末 (2016年2月末日)	55,677,286.24	5,957,470	0.008824	0.9442
第5会計年度末 (2017年2月末日)	49,818,239.77	5,330,552	0.008905	0.9528
第6会計年度末 (2018年2月末日)	34,575,193.93	3,699,546	0.008603	0.9205
第7会計年度末 (2019年2月末日)	30,546,951.68	3,268,524	0.007918	0.8472
第8会計年度末 (2020年2月末日)	31,273,148.44	3,346,227	0.008135	0.8704
第9会計年度末 (2021年2月末日)	29,452,946.93	3,151,465	0.007726	0.8267
第10会計年度末 (2022年2月末日)	24,941,057.98	2,668,693	0.006844	0.7323
第11会計年度末 (2023年2月末日)	17,463,954.18	1,868,643	0.005788	0.6193
第12会計年度末 (2024年2月末日)	14,078,440.60	1,506,393	0.005791	0.6196
2023年3月末日	17,264,555.24	1,847,307	0.005720	0.6120
4月末日	17,033,597.95	1,822,595	0.005740	0.6142
5月末日	16,695,940.13	1,786,466	0.005688	0.6086
6月末日	16,401,573.82	1,754,968	0.005656	0.6052
7月末日	15,552,250.11	1,664,091	0.005710	0.6110
8月末日	15,888,408.05	1,700,060	0.005663	0.6059
9月末日	15,390,978.01	1,646,835	0.005594	0.5986
10月末日	14,898,231.66	1,594,111	0.005538	0.5926
11月末日	14,670,747.25	1,569,770	0.005699	0.6098
12月末日	14,786,777.57	1,582,185	0.005855	0.6265
2024年1月末日	14,582,050.15	1,560,279	0.005861	0.6271
2月末日	14,078,440.60	1,506,393	0.005791	0.6196

(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3会計年度 (2014年3月1日～2015年2月28日)	0.000540	0.086978
第4会計年度 (2015年3月1日～2016年2月29日)	0.000540	0.086978
第5会計年度 (2016年3月1日～2017年2月28日)	0.000540	0.086978
第6会計年度 (2017年3月1日～2018年2月28日)	0.000540	0.086978
第7会計年度 (2018年3月1日～2019年2月28日)	0.000540	0.086978
第8会計年度 (2019年3月1日～2020年2月29日)	0.000630	0.101474
第9会計年度 (2020年3月1日～2021年2月28日)	0.000720	0.115970
第10会計年度 (2021年3月1日～2022年2月28日)	0.000644	0.103729
第11会計年度 (2022年3月1日～2023年2月28日)	0.000500	0.080535
第12会計年度 (2023年3月1日～2024年2月29日)	0.000480	0.077314

<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3会計年度 (2014年3月1日～2015年2月28日)	0.000960	0.102720
第4会計年度 (2015年3月1日～2016年2月29日)	0.000860	0.092020
第5会計年度 (2016年3月1日～2017年2月28日)	0.000720	0.077040
第6会計年度 (2017年3月1日～2018年2月28日)	0.000720	0.077040
第7会計年度 (2018年3月1日～2019年2月28日)	0.000720	0.077040
第8会計年度 (2019年3月1日～2020年2月29日)	0.000672	0.071904
第9会計年度 (2020年3月1日～2021年2月28日)	0.000622	0.066554
第10会計年度 (2021年3月1日～2022年2月28日)	0.000534	0.057138
第11会計年度 (2022年3月1日～2023年2月28日)	0.000380	0.040660
第12会計年度 (2023年3月1日～2024年2月29日)	0.000360	0.038520

(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)
第7会計年度 (2018年3月1日～ 2019年2月28日)	1,450,219,794 (1,450,219,794)	1,773,677,376 (1,773,677,376)	10,190,287,711 (10,190,287,711)
第8会計年度 (2019年3月1日～ 2020年2月29日)	2,997,524,620 (2,997,524,620)	647,570,934 (647,570,934)	12,540,241,397 (12,540,241,397)
第9会計年度 (2020年3月1日～ 2021年2月28日)	5,377,243,845 (5,377,243,845)	966,790,263 (966,790,263)	16,950,694,979 (16,950,694,979)
第10会計年度 (2021年3月1日～ 2022年2月28日)	2,590,185,819 (2,590,185,819)	2,586,005,385 (2,586,005,385)	16,954,875,413 (16,954,875,413)
第11会計年度 (2022年3月1日～ 2023年2月28日)	869,774,769 (869,774,769)	2,687,008,382 (2,687,008,382)	15,137,641,800 (15,137,641,800)
第12会計年度 (2023年3月1日～ 2024年2月29日)	1,777,427,897 (1,777,427,897)	2,954,227,404 (2,954,227,404)	13,960,842,293 (13,960,842,293)

(注) () 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。

<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)
第7会計年度 (2018年3月1日～ 2019年2月28日)	376,742,525 (376,742,525)	537,516,951 (537,516,951)	3,858,076,136 (3,858,076,136)
第8会計年度 (2019年3月1日～ 2020年2月29日)	676,139,224 (676,139,224)	690,065,994 (690,065,994)	3,844,149,366 (3,844,149,366)
第9会計年度 (2020年3月1日～ 2021年2月28日)	550,665,365 (550,665,365)	582,616,905 (582,616,905)	3,812,197,826 (3,812,197,826)
第10会計年度 (2021年3月1日～ 2022年2月28日)	574,154,216 (574,154,216)	742,364,784 (742,364,784)	3,643,987,258 (3,643,987,258)
第11会計年度 (2022年3月1日～ 2023年2月28日)	167,647,815 (167,647,815)	794,339,061 (794,339,061)	3,017,296,012 (3,017,296,012)
第12会計年度 (2023年3月1日～ 2024年2月29日)	192,336,350 (192,336,350)	778,450,038 (778,450,038)	2,431,182,324 (2,431,182,324)

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。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328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日本円で表示されている。

(訳文)

独立監査人の監査報告書

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ファーストカリビアン・インターナショナル・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、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（東京海上ストラテジック・トラストのサブ・ファンドである。）（以下「サブ・ファンド」という。）の財務書類が、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、サブ・ファンドの2024年2月29日現在の財政状態、ならびに経営成績および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

サブ・ファンドの財務書類は、以下で構成されている。

- ・2024年2月29日現在の純資産計算書
- ・2024年2月29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（重要な会計方針およびその他の説明情報を含む）

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が公表した「職業会計士のための国際倫理規程(国際独立性基準を含む)」（IESBA Code）に基づきサブ・ファンドに対して独立性を保持しており、また、当該 IESBA Code に準拠して、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、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、サブ・ファンドの継続企業の前提を評価し、必要な場合には継続企業に関連する事項を開示すること、また、経営者がサブ・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責任を有する。

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、意図的な除外、虚偽の言明、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、サブ・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、サブ・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と結論づけた場合は、監査報告書において財務書類の関連する開示に注意を喚起すること、またはそのような開示が適切でない場合は、監査意見を修正する必要がある。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、サブ・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。
- ・ 開示を含む全体としての財務書類の表示、構成および内容を評価し、財務書類が基礎となる取引や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、特に、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について、統治責任者に対してコミュニケーションを行っている。

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サブ・ファンドの受託会社である立場でのファーストカリビアン・インターナショナル・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作成されており、それ以外の目的はない。私たちは、この監査意見を表明するにあたり、私たちが事前に書面にて明示的に同意している場合を除き、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する可能性がある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

2024年8月1日



Independent auditor's report

To FirstCaribbean International Bank and Trust Company (Cayman) Limited solely in its capacity as trustee of 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 Tokio Marine Rogge Global Hybrid Securities Fund (a series trust of Tokio Marine Strategic Trust) (the Series Trust) as at February 29, 2024, and of the results of its operations and changes in its net assets for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles in Luxembourg applicable to investment funds.

What we have audited

The Series Trust's financial statements comprise:

- the statement of net assets as at February 29, 2024;
- the statement of investments and other net assets as at February 29, 2024;
- the statement of operations and changes in net assets for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

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 Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) issued by the International Ethics Standards Board for 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 financial statements and our auditor's report thereon).

Our opinion on the 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 FirstCaribbean International Bank and Trust Company (Cayman) Limited solely in its capacity as trustee of Tokio Marine Rogge Global Hybrid Securities Fund

In connection with our audit of the 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.



Independent auditor's report (continued)

To FirstCaribbean International Bank and Trust Company (Cayman) Limited solely in its capacity as trustee of Tokio Marine Rogge Global Hybrid Securities Fund

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- 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 FirstCaribbean International 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.

A handwritten signature in cursive script that reads "PricewaterhouseCoopers".

August 1, 2024

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
2024年2月29日現在

日本円

資産

投資有価証券（取得原価）（注記2）	28,372,567,362
未実現評価益／（損）	3,387,650,258
投資有価証券（時価）（注記2）	31,760,217,620
銀行預金（注記2）	549,275,637
未収利息（注記2）	410,054,069
受益証券販売未収金	29,000,000
先渡為替取引に係る未実現評価益（注記2、9）	89,373,993
前払費用	1,040,405
資産合計	32,838,961,724

負債

未払費用（注記3）	(79,340,373)
ブローカー借越（注記2）	(5,986,800)
受益証券買戻未払金	(50,000,000)
先渡為替取引に係る未実現評価損（注記2、9）	(221,616,662)
負債合計	(356,943,835)

純資産

32,482,017,889

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）
 2024年2月29日現在

発行済受益証券口数

豪ドルクラス受益証券	113,008.4675口
豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券	2,431,182,324口
ブラジル・リアルクラス受益証券	525,666.2818口
ユーロクラス受益証券	219.1451口
日本円クラス受益証券	895,999.5339口
メキシコ・ペソクラス受益証券	84,205.9991口
資源国通貨バスケットクラス受益証券	5,044.9881口
トルコ・リラクラス受益証券	1,195,199.8330口
米ドルクラス受益証券	418,489.1946口
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券	13,960,842,293口

受益証券1口当たり純資産価額

日本円

豪ドルクラス受益証券	8,209
豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券（豪ドル表示）	0.005791
ブラジル・リアルクラス受益証券	3,113
ユーロクラス受益証券	12,302
日本円クラス受益証券	6,822
メキシコ・ペソクラス受益証券	7,418
資源国通貨バスケットクラス受益証券	5,194
トルコ・リラクラス受益証券	576
米ドルクラス受益証券	16,298
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券（米ドル表示）	0.006829

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
2024年2月29日に終了した会計年度

日本円

期首純資産	29,758,741,839
収益	
銀行預金に係る受取利息（注記2）	30,984,806
債券に係る受取利息（純額）（注記2）	1,210,827,392
その他の収益	189,026
収益合計	1,242,001,224
費用	
管理事務代行報酬、管理報酬および保管報酬（注記6）	(26,783,482)
代行協会員報酬（注記8）	(7,726,554)
販売報酬（注記7）	(91,736,004)
当座借越利息	(358,170)
投資顧問報酬（注記4）	(202,285,718)
その他の費用	(6,114,046)
専門家報酬	(21,886,209)
副保管報酬（注記6）	(1,925,097)
副管理報酬（注記6）	(7,686,119)
受託報酬（注記5）	(3,776,677)
費用合計	(370,278,076)
投資純利益／（損失）	871,723,148
投資に係る実現純利益／（損失）（注記2）	1,417,210,497
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）	(972,245,185)
当期に係る実現純利益／（損失）	444,965,312
以下に係る未実現評価益／（損）の増減：	
－投資	3,143,733,386
－先渡為替取引（注記2）	85,377,698
－その他の資産および負債の為替換算（注記2）	(11,675,461)
	3,217,435,623
運用による純資産の純増加／（減少）額	4,534,124,083

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）
2024年2月29日に終了した会計年度

日本円

販売

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	101,070,184
ブラジル・リアルクラス受益証券	512,000,000
ユーロクラス受益証券	1,050,000
日本円クラス受益証券	877,700,000
メキシコ・ペソクラス受益証券	250,300,000
資源国通貨バスケットクラス受益証券	-
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	30,000,000
米ドルクラス受益証券	2,019,800,000
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券	1,683,879,644

買戻

豪ドルクラス受益証券	(101,000,000)
豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券	(419,252,420)
ブラジル・リアルクラス受益証券	(186,000,000)
ユーロクラス受益証券	(3,870,000)
日本円クラス受益証券	(862,000,000)
メキシコ・ペソクラス受益証券	(301,300,000)
資源国通貨バスケットクラス受益証券	(2,600,000)
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	(45,040,000)
米ドルクラス受益証券	(508,000,000)
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券	(2,810,378,378)

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）
2024年2月29日に終了した会計年度

日本円

分配金（注記10）	
豪ドルクラス受益証券	(28,546,149)
豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券	(93,948,105)
ブラジル・リアルクラス受益証券	(125,234,309)
ユーロクラス受益証券	(105,491)
日本円クラス受益証券	(199,356,815)
メキシコ・ペソクラス受益証券	(36,525,489)
資源国通貨バスケットクラス受益証券	(2,225,018)
トルコ・リラクラス受益証券	(155,846,633)
米ドルクラス受益証券	(404,691,137)
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券	(1,000,727,917)
	<hr/>
期末純資産	32,482,017,889

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）

	2024年2月29日に 終了した会計年度	2023年2月28日に 終了した会計年度	2022年2月28日に 終了した会計年度
豪ドルクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	126,373.2915	154,856.3340	187,480.3929
販売口数	-	-	4,867.3729
買戻口数	(13,364.8240)	(28,483.0425)	(37,491.4318)
期末現在の発行済受益証券口数	113,008.4675	126,373.2915	154,856.3340
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	3,017,296,012	3,643,987,258	3,812,197,826
販売口数	192,336,350	167,647,815	574,154,216
買戻口数	(778,450,038)	(794,339,061)	(742,364,784)
期末現在の発行済受益証券口数	2,431,182,324	3,017,296,012	3,643,987,258
ブラジル・リアルクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	405,429.6168	460,977.8591	523,726.2960
販売口数	185,004.4295	13,801.2618	92,228.7873
買戻口数	(64,767.7645)	(69,349.5041)	(154,977.2242)
期末現在の発行済受益証券口数	525,666.2818	405,429.6168	460,977.8591
ユーロクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	468.1749	1,399.6776	1,524.9755
販売口数	86.8055	32.5223	53.0550
買戻口数	(335.8353)	(964.0250)	(178.3529)
期末現在の発行済受益証券口数	219.1451	468.1749	1,399.6776
日本円クラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	892,954.3457	865,247.2947	941,376.3200
販売口数	131,045.9934	84,897.7160	35,292.7807
買戻口数	(128,000.8052)	(57,190.6650)	(111,421.8060)
期末現在の発行済受益証券口数	895,999.5339	892,954.3457	865,247.2947

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）

	2024年2月29日に 終了した会計年度	2023年2月28日に 終了した会計年度	2022年2月28日に 終了した会計年度
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	94,357.4200	95,751.2870	110,304.2238
販売口数	35,063.5597	-	4,209.3826
買戻口数	(45,214.9806)	(1,393.8670)	(18,762.3194)
期末現在の発行済受益証券口数	84,205.9991	94,357.4200	95,751.2870
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	5,582.9371	9,790.8509	18,562.2073
販売口数	-	190.6375	1,481.6557
買戻口数	(537.9490)	(4,398.5513)	(10,253.0121)
期末現在の発行済受益証券口数	5,044.9881	5,582.9371	9,790.8509
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	-	65,556.8823	85,467.4256
販売口数	-	-	3,705.5751
買戻口数	-	(65,556.8823)	(23,616.1184)
期末現在の発行済受益証券口数	-	-	65,556.8823
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	1,212,289.5397	1,495,832.4703	1,709,273.8958
販売口数	52,572.3799	180,187.6282	386,933.7235
買戻口数	(69,662.0866)	(463,730.5588)	(600,375.1490)
期末現在の発行済受益証券口数	1,195,199.8330	1,212,289.5397	1,495,832.4703
米ドルクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	317,849.6028	314,091.8493	317,928.8231
販売口数	133,806.6911	56,629.5306	44,109.3131
買戻口数	(33,167.0993)	(52,871.7771)	(47,946.2869)
期末現在の発行済受益証券口数	418,489.1946	317,849.6028	314,091.8493

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）

	2024年2月29日に 終了した会計年度	2023年2月28日に 終了した会計年度	2022年2月28日に 終了した会計年度
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	15,137,641,800	16,954,875,413	16,950,694,979
販売口数	1,777,427,897	869,774,769	2,590,185,819
買戻口数	(2,954,227,404)	(2,687,008,382)	(2,586,005,385)
期末現在の発行済受益証券口数	13,960,842,293	15,137,641,800	16,954,875,413

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）

2024年2月29日に
終了した会計年度 2023年2月28日に
終了した会計年度 2022年2月28日に
終了した会計年度

豪ドルクラス受益証券（日本円表示）

期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	8,209	7,415	7,722
純資産	927,707,138	937,080,815	1,195,833,236

**豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券
（豪ドル表示）**

期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	0.005791	0.005788	0.006844
純資産	14,078,440.52	17,463,954.23	24,941,057.98

**ブラジル・リアルクラス受益証券
（日本円表示）**

期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	3,113	2,559	2,400
純資産	1,636,597,832	1,037,578,146	1,106,475,767

ユーロクラス受益証券（日本円表示）

期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	12,302	10,530	10,780
純資産	2,695,908	4,929,867	15,089,187

日本円クラス受益証券（日本円表示）

期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	6,822	6,844	8,017
純資産	6,112,632,783	6,111,326,183	6,936,646,056

**メキシコ・ペソクラス受益証券
（日本円表示）**

期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	7,418	5,839	4,926
純資産	624,653,407	550,956,576	471,668,940

**資源国通貨バスケットクラス受益証券
（日本円表示）**

期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	5,194	4,656	4,869
純資産	26,202,905	25,995,474	47,671,992

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）

	2024年2月29日に 終了した会計年度	2023年2月28日に 終了した会計年度	2022年2月28日に 終了した会計年度
ロシア・ルーブルクラス受益証券 （日本円表示）			
期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	-	-	2,346
純資産	-	-	153,790,235
トルコ・リラクラス受益証券 （日本円表示）			
期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	576	665	765
純資産	688,945,283	806,601,741	1,144,427,012
米ドルクラス受益証券（日本円表示）			
期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	16,298	14,636	14,291
純資産	6,820,522,930	4,652,035,661	4,488,662,983
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券 （米ドル表示）			
期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	0.006829	0.006803	0.007999
純資産	95,342,308.40	102,983,759.83	135,614,110.57
サブ・ファンドの純資産（日本円表示）	32,482,017,889	29,758,741,839	33,264,238,262

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
2024年2月29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、ファーストカリビアン・インターナショナル・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。

2024年2月29日現在のトラストのサブ・ファンドおよびクラスは、以下のとおりである。

- 一 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
 - ・豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券
 - ・ブラジル・リ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
 - ・資源国通貨バスケットクラス受益証券
 - ・ロシア・ルーブルクラス受益証券（2022年12月7日より休止中）
 - ・トルコ・リラクラス受益証券
 - ・米ドルクラス受益証券
 - ・米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券

サブ・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、中長期的なサブ・ファンドの資産の増加を追求することである。

サブ・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B a a 3以上、またはスタンダード・アンド・プアーズ・レーティング・サービス（以下「スタンダード・アンド・プアーズ」という。）によりB B B-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、B a a 3またはB B B-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、サブ・ファンドは、主にサブ・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、サブ・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。

サブ・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) 米ドル建て資産および上記 (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・リ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は、投資顧問会社は原則として、米ドルと関連するヘッジ対象通貨間の金利差を考慮の上、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関連する米ドルを売却するとともに関連するヘッジ対象通貨を買入することにより、米ドルのエクスポージャーを関連するヘッジ対象通貨に対してヘッジする。

(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・リアル、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・リアルクラス受益証券

投資顧問会社は、ブラジル・リ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・リ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。ロシア・ルーブルクラス受益証券は、為替ヘッジのために終了され、2022年12月7日より休止中である。

(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。

サブ・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。サブ・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、サブ・ファンドの外債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当たり、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。

2024年2月29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。

有価証券の売却に係る実現純利益／(損失)

有価証券の売却に係る実現純利益／(損失)は、売却した有価証券の平均原価に基づいて算定される。

有価証券取引は約定日に会計処理される。

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・ファンドの参照通貨は日本円である。

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。

2024年2月29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 日本円	0.010261 豪ドル
1 日本円	0.033197 ブラジル・リアル
1 日本円	0.006174 ユーロ
1 日本円	0.005282 英ポンド
1 日本円	0.114028 メキシコ・ペソ
1 日本円	0.208591 トルコ・リラ
1 日本円	0.006681 米ドル
1 日本円	0.128174 南アフリカ・ランド

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（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財務長官より得ている。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と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、すべ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

	日本円
管理事務代行報酬、管理報酬および保管報酬（注記6）	35,946,678
代行協会員報酬（注記8）	1,329,499
販売報酬（注記7）	15,767,896
投資顧問報酬（注記4）	16,487,033
その他の報酬	1,188,567
専門家報酬	5,938,876
副管理報酬（注記6）	1,328,851
受託報酬（注記5）	1,352,973
合計	<u>79,340,373</u>

注記4 投資顧問報酬

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ハイブリッド・セキュリティーズ・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・リ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価額の年率0.3985%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5 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。サブ・ファンドに適用される受託報酬は、サブ・ファンドの純資産価額の年率0.01%であり、最低報酬額は年間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サブ・ファンドから受け取る権利を有している。

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：

受託会社は、サブ・ファンドの預託資産から、最大5人の投資家に係るFATCA報告サービスの提供に対して1,500米ドルの年間報酬と、5人の投資家を超える追加の投資家に係る1人当たり年間50米ドルの追加報酬を受け取る権利を有している。

受託会社は、サブ・ファンドの預託資産から (i) 自動的情報交換 (以下「AEOI」という。) の目的で、税務当局情報ポータルへのサブ・ファンドの登録および登録解除に対して支払われる500米ドルの1回限りの報酬、および (ii) 主要な連絡先を提供し、関連する管轄区域のすべてのAEOI報告要件が満たされていることを確認するための、報告管轄区域毎に500米ドルの年間報酬を受け取る権利を有している。

受託会社は、サブ・ファンドの預託資産から、サブ・ファンドへのマネーロンダリング防止 (以下「AML」という。) 担当者の配置に対して、四半期毎に後払いされる3,000米ドルの年間報酬を受け取る権利を有している。

注記6 管理事務代行報酬、管理報酬および保管報酬ならびに副管理報酬

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サブ・ファンドの純資産価額の0.15% (管理会社：0.125%、副管理会社：0.025%) 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サブ・ファンドから受け取る権利も有している。

副管理会社は、そのサービスに対して管理会社自身の資産から支払われる報酬を受け取る権利を有している。副管理会社はまた、その提供するサービスに関連して合理的に生じた立替経費を管理会社 (管理会社自身の資産から) から支払を受ける権利を有している。

サブ・ファンドは、サブ・ファンドにおいて発生する副管理報酬の対象となる。

注記7 販売報酬

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サブ・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8 代行協会員報酬

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サブ・ファンドの純資産価額の年率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9 2024年2月29日現在の先渡為替取引の明細

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
12/05/2023	03/13/2024	ユーロ	46,638,236.70	米ドル	50,657,244.77	24,091,598	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/05/2023	03/13/2024	ユーロ	23,894,799.99	米ドル	25,957,977.38	12,950,302	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/05/2023	03/13/2024	ユーロ	14,719,508.65	米ドル	15,988,693.87	7,714,811	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/05/2023	03/13/2024	日本円	181,305,637.00	米ドル	1,252,175.18	5,735,183	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/28/2023	03/13/2024	日本円	76,000,000.00	米ドル	545,931.91	5,547,338	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/29/2023	03/13/2024	ユーロ	1,057,731.31	米ドル	1,173,720.75	4,256,863	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/12/2023	03/13/2024	日本円	94,000,000.00	米ドル	656,777.74	4,104,682	JP モルガン A.G.、ドイツ
01/24/2024	03/13/2024	日本円	131,000,000.00	米ドル	895,859.24	2,816,937	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/15/2023	03/13/2024	ユーロ	993,295.87	米ドル	1,091,380.86	2,378,558	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/11/2023	03/13/2024	日本円	62,000,000.00	米ドル	429,889.35	2,213,744	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/28/2023	03/13/2024	ユーロ	399,226.62	米ドル	445,273.26	1,945,469	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/06/2023	03/13/2024	米ドル	3,226,016.89	英ポンド	2,560,240.85	1,917,251	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/15/2023	03/13/2024	英ポンド	855,822.35	米ドル	1,092,458.09	1,462,880	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/19/2023	03/13/2024	豪ドル	350,000.00	米ドル	236,545.93	1,277,371	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/05/2023	03/13/2024	豪ドル	1,267,655.63	米ドル	833,701.23	1,185,205	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/21/2023	03/13/2024	ユーロ	300,000.00	米ドル	330,650.67	871,725	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/29/2023	03/13/2024	英ポンド	459,926.94	米ドル	585,672.16	573,303	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/20/2023	03/13/2024	ユーロ	200,000.00	米ドル	219,797.50	486,107	JP モルガン A.G.、ドイツ
01/31/2024	03/13/2024	ユーロ	511,016.44	米ドル	555,944.29	397,133	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/12/2023	03/13/2024	米ドル	3,245,491.20	ユーロ	3,000,000.00	396,801	JP モルガン A.G.、ドイツ
01/19/2024	03/13/2024	豪ドル	332,537.84	米ドル	219,106.62	371,538	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/22/2023	03/13/2024	英ポンド	260,000.00	米ドル	331,016.24	313,870	JP モルガン A.G.、ドイツ
01/23/2024	03/13/2024	ユーロ	300,000.00	米ドル	326,653.50	274,657	JP モルガン A.G.、ドイツ
02/09/2024	03/13/2024	日本円	48,800,000.00	米ドル	328,125.97	213,070	JP モルガン A.G.、ドイツ
01/22/2024	03/13/2024	英ポンド	175,000.00	米ドル	222,767.74	206,531	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/06/2023	03/13/2024	豪ドル	164,027.69	米ドル	108,120.94	189,891	JP モルガン A.G.、ドイツ
01/26/2024	03/13/2024	ユーロ	200,000.00	米ドル	217,602.36	158,213	JP モルガン A.G.、ドイツ
02/07/2024	03/13/2024	米ドル	661,829.24	英ポンド	523,699.47	101,689	JP モルガン A.G.、ドイツ
合計						84,152,720	

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
12/15/2023	03/13/2024	米ドル	1,216,409.30	日本円	170,000,000.00	(11,698,373)	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/29/2023	03/13/2024	米ドル	998,593.50	豪ドル	1,463,444.71	(6,764,698)	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/05/2023	03/13/2024	英ポンド	15,281,539.00	米ドル	19,301,696.25	(4,530,676)	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/05/2023	03/13/2024	英ポンド	10,687,563.88	米ドル	13,499,581.64	(3,107,349)	JP モルガン A.G.、ドイツ
01/31/2024	03/13/2024	米ドル	676,422.84	日本円	98,245,311.00	(2,793,813)	JP モルガン A.G.、ドイツ
01/08/2024	03/13/2024	米ドル	873,408.61	ユーロ	794,973.36	(1,893,796)	JP モルガン A.G.、ドイツ
01/25/2024	03/13/2024	米ドル	1,321,438.54	ユーロ	1,211,104.72	(1,517,063)	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/06/2023	03/13/2024	米ドル	327,775.75	日本円	47,500,000.00	(1,460,757)	JP モルガン A.G.、ドイツ
02/06/2024	03/13/2024	米ドル	664,492.66	日本円	98,300,000.00	(957,080)	JP モルガン A.G.、ドイツ
02/09/2024	03/13/2024	米ドル	656,834.90	日本円	97,671,500.00	(441,720)	JP モルガン A.G.、ドイツ
01/18/2024	03/13/2024	米ドル	328,420.29	豪ドル	500,095.15	(396,147)	JP モルガン A.G.、ドイツ
01/19/2024	03/13/2024	米ドル	1,090,052.40	英ポンド	860,172.71	(281,470)	JP モルガン A.G.、ドイツ
12/06/2023	03/13/2024	英ポンド	340,000.00	米ドル	428,277.46	(275,165)	JP モルガン A.G.、ドイツ
01/18/2024	03/13/2024	米ドル	436,083.64	英ポンド	344,054.39	(124,727)	JP モルガン A.G.、ドイツ
02/08/2024	03/13/2024	豪ドル	167,655.42	米ドル	108,868.77	(51,393)	JP モルガン A.G.、ドイツ
合計						(36,294,227)	

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	未実現評価損 日本円	取引相手
02/02/2024	03/11/2024	米ドル	6,341,700.00	豪ドル	9,606,889.66	(12,554,828)	シティバンク、東京
合計						(12,554,828)	

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	未実現評価損 日本円	取引相手
02/02/2024	03/11/2024	米ドル	9,592,700.00	豪ドル	14,531,751.80	(18,990,919)	シティバンク、東京
02/02/2024	03/11/2024	豪ドル	432,000.00	米ドル	280,504.51	(132,821)	シティバンク、東京
合計						(19,123,740)	

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・リ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
02/02/2024	03/11/2024	米ドル	11,000,000.00	ブラジル・ リアル	54,829,500.00	3,257,035	JP モルガン・チェース、東京
合計						3,257,035	

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
02/09/2024	03/11/2024	ブラジル・ レアル	1,799,000.00	米ドル	361,013.00	(92,798)	JP モルガン・チェース、東京
合計						(92,798)	

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	未実現評価損 日本円	取引相手
02/02/2024	03/11/2024	米ドル	18,200.00	ユーロ	16,711.05	(16,151)	シティバンク、東京
合計						(16,151)	

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	未実現評価損 日本円	取引相手
02/02/2024	03/11/2024	米ドル	42,475,000.00	日本円	6,195,743,300	(150,788,531)	シティバンク、東京
合計						(150,788,531)	

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
02/02/2024	03/11/2024	米ドル	4,186,400.00	メキシコ・ ペソ	71,790,480.40	1,909,052	シティバンク、東京
合計						1,909,052	

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
02/02/2024	03/11/2024	米ドル	59,700.00	ブラジル・ レアル	297,574.65	17,677	JP モルガン・チェース、東京
合計						17,677	

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
02/02/2024	03/11/2024	米ドル	59,700.00	豪ドル	90,438.10	(118,190)	シティバンク、東京
02/02/2024	03/11/2024	米ドル	59,700.00	南アフリ カ・ランド	1,115,804.94	(237,394)	シティバンク、東京
合計						(355,584)	

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
02/14/2024	03/11/2024	トルコ・ リラ	4,303,000.00	米ドル	136,418.55	37,509	シティバンク、東京
合計						37,509	

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
02/02/2024	03/11/2024	米ドル	4,735,200.00	トルコ・ リラ	149,130,388.80	(2,390,803)	シティバンク、東京
合計						(2,390,803)	

注記10 分配金

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
03/06/2023	03/10/2023	20	2,486,837	日本円
04/05/2023	04/13/2023	20	2,481,064	日本円
05/10/2023	05/16/2023	20	2,458,570	日本円
06/05/2023	06/09/2023	20	2,404,266	日本円
07/05/2023	07/11/2023	20	2,404,266	日本円
08/07/2023	08/14/2023	20	2,390,954	日本円
09/05/2023	09/11/2023	20	2,380,392	日本円
10/05/2023	10/12/2023	20	2,345,716	日本円
11/06/2023	11/10/2023	20	2,324,749	日本円
12/05/2023	12/11/2023	20	2,314,753	日本円
01/05/2024	01/12/2024	20	2,277,291	日本円
02/05/2024	02/09/2024	20	2,277,291	日本円
			28,546,149	

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
03/06/2023	03/10/2023	0.000030	90,518.88	豪ドル
04/05/2023	04/13/2023	0.000030	90,554.99	豪ドル
05/10/2023	05/16/2023	0.000030	88,611.25	豪ドル
06/05/2023	06/09/2023	0.000030	87,651.96	豪ドル
07/05/2023	07/11/2023	0.000030	84,184.84	豪ドル
08/07/2023	08/14/2023	0.000030	84,543.51	豪ドル
09/05/2023	09/11/2023	0.000030	84,164.39	豪ドル
10/05/2023	10/12/2023	0.000030	82,588.50	豪ドル
11/06/2023	11/10/2023	0.000030	80,703.11	豪ドル
12/05/2023	12/11/2023	0.000030	77,040.22	豪ドル
01/05/2024	01/12/2024	0.000030	75,763.88	豪ドル
02/05/2024	02/09/2024	0.000030	74,417.59	豪ドル
			1,000,743.12	

ブラジル・リ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
03/06/2023	03/10/2023	21	8,514,022	日本円
04/05/2023	04/13/2023	21	8,514,022	日本円
05/10/2023	05/16/2023	21	8,636,482	日本円
06/05/2023	06/09/2023	21	11,025,002	日本円
07/05/2023	07/11/2023	21	11,063,152	日本円
08/07/2023	08/14/2023	21	11,355,937	日本円
09/05/2023	09/11/2023	21	11,408,752	日本円
10/05/2023	10/12/2023	21	10,860,972	日本円
11/06/2023	11/10/2023	21	10,911,960	日本円
12/05/2023	12/11/2023	21	10,981,336	日本円
01/05/2024	01/12/2024	21	10,981,336	日本円
02/05/2024	02/09/2024	21	10,981,336	日本円
			125,234,309	

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
03/06/2023	03/10/2023	25	11,704	日本円
04/05/2023	04/13/2023	25	11,704	日本円
05/10/2023	05/16/2023	25	11,467	日本円
06/05/2023	06/09/2023	25	11,467	日本円
07/05/2023	07/11/2023	25	11,467	日本円
08/07/2023	08/14/2023	25	7,831	日本円
09/05/2023	09/11/2023	25	7,766	日本円
10/05/2023	10/12/2023	25	7,766	日本円
11/06/2023	11/10/2023	25	7,766	日本円
12/05/2023	12/11/2023	25	7,766	日本円
01/05/2024	01/12/2024	25	3,308	日本円
02/05/2024	02/09/2024	25	5,479	日本円
			105,491	

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
03/06/2023	03/10/2023	20	17,859,087	日本円
04/05/2023	04/13/2023	20	17,411,125	日本円
05/10/2023	05/16/2023	20	17,156,936	日本円
06/05/2023	06/09/2023	20	16,502,890	日本円
07/05/2023	07/11/2023	20	16,502,890	日本円
08/07/2023	08/14/2023	20	16,191,051	日本円
09/05/2023	09/11/2023	20	18,517,673	日本円
10/05/2023	10/12/2023	20	18,481,020	日本円
11/06/2023	11/10/2023	20	18,675,567	日本円
12/05/2023	12/11/2023	20	18,435,681	日本円
01/05/2024	01/12/2024	13	11,906,235	日本円
02/05/2024	02/09/2024	13	11,716,660	日本円
			199,356,815	

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
03/06/2023	03/10/2023	40	3,774,297	日本円
04/05/2023	04/13/2023	40	3,774,297	日本円
05/10/2023	05/16/2023	40	3,774,297	日本円
06/05/2023	06/09/2023	40	3,828,106	日本円
07/05/2023	07/11/2023	40	3,241,540	日本円
08/07/2023	08/14/2023	40	2,658,725	日本円
09/05/2023	09/11/2023	40	2,676,885	日本円
10/05/2023	10/12/2023	40	2,676,885	日本円
11/06/2023	11/10/2023	40	2,676,885	日本円
12/05/2023	12/11/2023	40	2,037,666	日本円
01/05/2024	01/12/2024	40	2,037,666	日本円
02/05/2024	02/09/2024	40	3,368,240	日本円
			36,525,489	

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
03/06/2023	03/10/2023	35	195,403	日本円
04/05/2023	04/13/2023	35	195,403	日本円
05/10/2023	05/16/2023	35	195,403	日本円
06/05/2023	06/09/2023	35	190,802	日本円
07/05/2023	07/11/2023	35	190,802	日本円
08/07/2023	08/14/2023	35	183,635	日本円
09/05/2023	09/11/2023	35	183,635	日本円
10/05/2023	10/12/2023	35	183,635	日本円
11/06/2023	11/10/2023	35	176,575	日本円
12/05/2023	12/11/2023	35	176,575	日本円
01/05/2024	01/12/2024	35	176,575	日本円
02/05/2024	02/09/2024	35	176,575	日本円
			2,225,018	

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
03/06/2023	03/10/2023	11	13,335,185	日本円
04/05/2023	04/13/2023	11	13,316,822	日本円
05/10/2023	05/16/2023	11	13,316,822	日本円
06/05/2023	06/09/2023	11	12,796,881	日本円
07/05/2023	07/11/2023	11	12,796,881	日本円
08/07/2023	08/14/2023	11	12,667,468	日本円
09/05/2023	09/11/2023	11	12,859,440	日本円
10/05/2023	10/12/2023	11	12,859,440	日本円
11/06/2023	11/10/2023	11	12,916,832	日本円
12/05/2023	12/11/2023	11	12,916,832	日本円
01/05/2024	01/12/2024	11	12,916,832	日本円
02/05/2024	02/09/2024	11	13,147,198	日本円
			155,846,633	

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
03/06/2023	03/10/2023	90	28,606,464	日本円
04/05/2023	04/13/2023	90	28,606,464	日本円
05/10/2023	05/16/2023	90	29,250,993	日本円
06/05/2023	06/09/2023	90	29,802,185	日本円
07/05/2023	07/11/2023	90	32,375,885	日本円
08/07/2023	08/14/2023	90	34,856,783	日本円
09/05/2023	09/11/2023	90	35,596,668	日本円
10/05/2023	10/12/2023	90	36,294,694	日本円
11/06/2023	11/10/2023	90	37,221,532	日本円
12/05/2023	12/11/2023	90	37,050,006	日本円
01/05/2024	01/12/2024	90	37,579,113	日本円
02/05/2024	02/09/2024	90	37,450,350	日本円
			404,691,137	

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
03/06/2023	03/10/2023	0.000040	605,773.79	米ドル
04/05/2023	04/13/2023	0.000040	580,786.35	米ドル
05/10/2023	05/16/2023	0.000040	587,613.07	米ドル
06/05/2023	06/09/2023	0.000040	587,752.30	米ドル
07/05/2023	07/11/2023	0.000040	588,630.11	米ドル
08/07/2023	08/14/2023	0.000040	591,038.60	米ドル
09/05/2023	09/11/2023	0.000040	597,276.44	米ドル
10/05/2023	10/12/2023	0.000040	596,510.50	米ドル
11/06/2023	11/10/2023	0.000040	596,105.55	米ドル
12/05/2023	12/11/2023	0.000040	558,942.74	米ドル
01/05/2024	01/12/2024	0.000040	560,028.65	米ドル
02/05/2024	02/09/2024	0.000040	557,975.51	米ドル
			7,008,433.61	

注記11 投資ポートフォリオの増減

2024年2月29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。

注記12 後発事象

ルクセンブルグでは最近、第2の柱法令が制定され、実質的に施行された。この法令は報告日に近い時期に制定されたため（2023年12月31日以降に開始する会計年度から施行される）、当ファンドを含むファンドへの影響は現段階では不明である。この法令の目的は、少なくとも750百万ユーロの連結収益を有する欧州連合内の多国籍企業（MNE）および大規模な国内グループに対して最低15%の税率を確保することである。

(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
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
2024年2月29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					
オーストラリア					
AUST & NZ BANKING GROUP FLT 05/05/31	ユーロ	4,500,000	569,080,991	670,436,613	2.06%
COMMONWEALTH BANK AUST 3.784% 03/14/32	米ドル	2,350,000	270,103,592	306,315,038	0.94%
NATIONAL AUSTRALIA BANK FLT 09/15/31	英ポンド	1,200,000	182,332,560	201,878,573	0.62%
WESTPAC BANKING CORP FLT 05/13/31	ユーロ	1,850,000	243,337,069	274,929,176	0.85%
			1,264,854,212	1,453,559,400	4.47%
オーストリア					
BAWAG GROUP AG FLT 02/24/34	ユーロ	4,000,000	652,969,896	661,288,855	2.03%
UNIQA INSURANCE GROUP AG FLT 12/09/41	ユーロ	600,000	76,560,702	79,705,237	0.25%
			729,530,598	740,994,092	2.28%
ベルギー					
AGEAS FLT 07/02/49	ユーロ	700,000	88,603,733	104,758,926	0.32%
BELFIUS BANK SA/NV FLT 04/06/34	ユーロ	2,000,000	259,281,359	270,877,122	0.84%
			347,885,092	375,636,048	1.16%
バミューダ					
AEGON LTD FLT PERP	米ドル	2,000,000	186,437,645	242,452,319	0.75%
			186,437,645	242,452,319	0.75%
カナダ					
BANK OF NOVA SCOTIA FLT 10/27/81	米ドル	2,200,000	246,202,000	258,212,061	0.79%
			246,202,000	258,212,061	0.79%
ケイマン諸島					
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD 6.375% 05/04/28	米ドル	2,100,000	310,603,919	318,843,802	0.98%
			310,603,919	318,843,802	0.98%
チェコ共和国					
RAIFFEISENBANK AS FLT 06/09/28	ユーロ	1,400,000	186,801,417	199,695,178	0.61%
			186,801,417	199,695,178	0.61%
デンマーク					
DANSKE BANK A/S FLT 05/15/31	ユーロ	3,000,000	380,237,162	452,027,923	1.39%
JYSKE BANK A/S FLT 01/28/31	ユーロ	2,250,000	272,639,083	340,197,808	1.05%
			652,876,245	792,225,731	2.44%

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
投資有価証券およびその他の純資産明細表（続き）
2024年2月29日現在

銘柄	通貨	名目価額／数量 (日本円)	取得原価 (注記2) (日本円)	時価 (注記2) (日本円)	純資産 比率 %
債券（続き）					
フィンランド					
NORDEA BANK ABP FLT 08/18/31	ユーロ	2,900,000	382,614,869	429,488,249	1.32%
NORDEA BANK ABP FLT 12/09/32	英ポンド	3,200,000	479,761,168	517,069,146	1.59%
SAMPO OYJ FLT 09/03/52	ユーロ	1,550,000	194,383,740	209,871,427	0.65%
			1,056,759,777	1,156,428,822	3.56%
フランス					
AXA SA FLT PERP	英ポンド	2,850,000	518,437,745	543,082,866	1.66%
AXA SA FLT PERP	ユーロ	1,000,000	160,350,086	165,808,337	0.51%
BANQUE FED CRED MUTUEL 1.125% 11/19/31	ユーロ	1,800,000	233,816,478	230,043,377	0.71%
BNP PARIBAS FLT 05/24/31	英ポンド	1,000,000	153,807,644	171,723,545	0.53%
BNP PARIBAS FLT 08/31/33	ユーロ	2,300,000	295,992,597	317,094,336	0.98%
CREDIT AGRICOLE ASSRNCES FLT 01/29/48	ユーロ	2,000,000	272,543,704	301,088,755	0.93%
CREDIT AGRICOLE SA FLT 12/09/31	英ポンド	1,200,000	186,641,192	201,403,428	0.62%
CREDIT AGRICOLE SA FLT PERP	ユーロ	1,400,000	174,581,833	207,556,768	0.64%
CREDIT AGRICOLE SA FLT PERP	ユーロ	1,400,000	199,915,510	236,280,159	0.73%
GROUPE ACM FLT 04/21/42	ユーロ	2,900,000	351,430,526	375,713,369	1.16%
LA BANQUE POSTALE FLT 08/02/32	ユーロ	3,000,000	379,425,930	427,754,833	1.32%
MUTUELLE ASSURANCE FLT 06/21/52	ユーロ	1,900,000	231,308,527	237,298,966	0.73%
SOCIETE GENERALE FLT 06/30/31	ユーロ	3,100,000	394,254,254	462,643,715	1.42%
			3,552,506,026	3,877,492,454	11.94%
ドイツ					
COMMERZBANK AG FLT 10/05/33	ユーロ	3,900,000	611,619,212	666,491,470	2.05%
DEUTSCHE BANK AG FLT 02/17/32	ユーロ	2,100,000	258,168,804	278,258,007	0.86%
DEUTSCHE BANK NY FLT 01/14/32	米ドル	1,700,000	197,265,212	207,965,488	0.64%
HANNOVER RE FLT 10/09/39	ユーロ	1,700,000	198,098,357	231,686,056	0.71%
LANDBK HESSEN-THUERINGEN FLT 09/15/32	ユーロ	1,700,000	243,859,823	253,078,965	0.78%
TALANX AG FLT 12/01/42	ユーロ	1,000,000	128,134,748	131,735,773	0.41%
			1,637,146,156	1,769,215,759	5.45%
香港					
AIA GROUP LTD FLT 09/09/33	ユーロ	1,300,000	170,273,198	177,792,701	0.55%
AIA GROUP LTD FLT PERP	米ドル	1,800,000	199,243,925	251,066,941	0.77%
			369,517,123	428,859,642	1.32%

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
投資有価証券およびその他の純資産明細表（続き）
2024年2月29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）					
アイルランド					
ZURICH FINANCE IRELAND FLT 04/19/51	米ドル	1,800,000	187,560,000	219,977,811	0.68%
ZURICH FINANCE IRELAND FLT 05/02/52	米ドル	1,637,000	188,303,125	202,021,793	0.62%
			375,863,125	421,999,604	1.30%
イタリア					
ASSICURAZIONI GENERALI FLT 06/08/48	ユーロ	2,550,000	378,289,811	423,817,437	1.30%
			378,289,811	423,817,437	1.30%
日本					
DAI-ICHI LIFE INSURANCE FLT PERP	米ドル	4,760,000	549,013,560	706,306,299	2.18%
MITSUI SUMITOMO INSURANC FLT PERP	米ドル	3,100,000	343,774,504	449,091,458	1.38%
			892,788,064	1,155,397,757	3.56%
ルクセンブルグ					
AROUNDTOWN SA FLT PERP	ユーロ	800,000	64,625,666	63,399,399	0.20%
			64,625,666	63,399,399	0.20%
オランダ					
ABN AMRO BANK NV FLT 03/13/37	米ドル	3,000,000	340,365,000	355,421,858	1.09%
ASR NEDERLAND NV FLT 05/02/49	ユーロ	2,250,000	283,695,075	340,152,911	1.05%
COOPERATIEVE RABOBANK UA FLT 11/30/32	ユーロ	1,300,000	177,460,473	206,890,120	0.64%
COOPERATIEVE RABOBANK UA FLT PERP	ユーロ	1,200,000	145,657,442	181,471,327	0.56%
DE VOLKSBANK NV FLT 10/22/30	ユーロ	3,800,000	479,510,697	583,653,845	1.79%
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 01/15/32	ユーロ	1,000,000	124,200,604	126,920,817	0.39%
ELM BV(HELVETIA SCHWEIZ) FLT 09/29/47	ユーロ	950,000	115,872,577	146,043,694	0.45%
ING GROEP NV FLT 03/28/33	米ドル	840,000	100,459,142	115,600,178	0.36%
ING GROEP NV FLT 05/26/31	ユーロ	1,200,000	141,564,503	185,072,770	0.57%
ING GROEP NV FLT 06/09/32	ユーロ	500,000	66,582,328	72,058,018	0.22%
NN GROUP NV FLT PERP	ユーロ	3,300,000	461,773,159	533,716,695	1.64%
			2,437,141,000	2,847,002,233	8.76%
ペルー					
BANCO DE CREDITO DEL PER FLT 07/01/30	米ドル	2,650,000	306,319,106	376,989,564	1.16%
			306,319,106	376,989,564	1.16%
韓国					
HANWHA LIFE INSURANCE FLT 02/04/32	米ドル	3,000,000	341,805,000	413,822,074	1.27%
			341,805,000	413,822,074	1.27%

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
投資有価証券およびその他の純資産明細表（続き）
2024年2月29日現在

銘柄	通貨	名目価額／数量 (日本円)	取得原価 (注記2) (日本円)	時価 (注記2) (日本円)	純資産 比率 %
債券（続き）					
スペイン					
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG FLT 11/15/34	米ドル	1,600,000	240,800,000	255,461,881	0.79%
BANCO SANTANDER SA FLT 10/04/32	英ポンド	1,600,000	236,594,823	261,808,199	0.81%
CAIXABANK SA FLT 06/18/31	ユーロ	2,900,000	370,654,538	436,719,745	1.33%
MAPFRE SA 2.875% 04/13/30	ユーロ	700,000	93,697,233	103,186,608	0.32%
MAPFRE SA FLT 03/31/47	ユーロ	600,000	71,996,318	96,370,019	0.30%
			1,013,742,912	1,153,546,452	3.55%
スウェーデン					
SWEDBANK AB FLT 08/23/32	ユーロ	1,050,000	148,002,966	164,284,992	0.51%
			148,002,966	164,284,992	0.51%
スイス					
UBS GROUP AG FLT 08/12/33	米ドル	7,162,000	1,091,941,544	1,115,585,796	3.43%
UBS GROUP AG FLT PERP	米ドル	550,000	84,218,648	90,924,619	0.28%
			1,176,160,192	1,206,510,415	3.71%
英国					
AVIVA PLC FLT 06/03/55	英ポンド	2,000,000	285,230,621	305,944,818	0.94%
HSBC HOLDINGS PLC 6.000% 03/29/40	英ポンド	800,000	141,259,280	147,319,964	0.45%
HSBC HOLDINGS PLC FLT PERP	米ドル	1,900,000	260,806,177	293,259,656	0.90%
LLOYDS BANKING GROUP PLC FLT 12/15/31	英ポンド	4,350,000	663,857,453	735,997,327	2.28%
LLOYDS BANKING GROUP PLC FLT PERP	英ポンド	1,300,000	190,305,323	239,365,333	0.74%
LLOYDS BANKING GROUP PLC FLT PERP	米ドル	1,500,000	203,526,424	221,018,437	0.68%
M&G PLC FLT 10/20/51	英ポンド	1,250,000	188,771,192	222,528,724	0.69%
NATWEST GROUP PLC FLT 09/14/32	ユーロ	4,150,000	542,594,982	591,553,363	1.82%
NATWEST GROUP PLC FLT 11/28/31	英ポンド	500,000	76,971,853	84,684,729	0.26%
PHOENIX GRP HLD PLC 4.375% 01/24/29	ユーロ	2,870,000	380,970,967	455,881,823	1.40%
RL FINANCE BONDS N03 6.125% 11/13/28	英ポンド	400,000	76,129,201	75,929,740	0.23%
RL FINANCE BONDS N06 FLT PERP	英ポンド	1,700,000	291,245,445	346,945,559	1.07%
RL FINANCE NO 4 PLC FLT 10/07/49	英ポンド	1,200,000	156,582,293	183,367,168	0.56%
SANTANDER UK GROUP HLDGS 5.625% 09/15/45	米ドル	1,500,000	194,703,578	178,591,482	0.55%
STANDARD CHARTERED PLC 4.300% 02/19/27	米ドル	2,400,000	239,684,025	345,803,615	1.06%
STANDARD CHARTERED PLC 5.300% 01/09/43	米ドル	1,150,000	139,193,730	156,011,708	0.48%
VIRGIN MONEY UK PLC FLT 08/19/31	英ポンド	1,100,000	169,641,846	187,112,882	0.58%
			4,201,474,390	4,771,316,328	14.69%

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
投資有価証券およびその他の純資産明細表（続き）
2024年2月29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					
AVIATION CAPITAL GROUP 3.500% 11/01/27	米ドル	1,372,000	152,550,606	189,262,103	0.58%
BANK OF AMERICA CORP 7.750% 05/14/38	米ドル	2,950,000	496,152,228	528,906,714	1.63%
BANK OF AMERICA CORP FLT 02/04/33	米ドル	6,050,000	725,098,191	759,550,643	2.34%
CAPITAL ONE FINANCIAL CO FLT 02/01/34	米ドル	3,200,000	444,177,635	473,080,768	1.46%
CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 03/15/38	ユーロ	1,350,000	176,023,539	187,766,370	0.58%
CITIGROUP INC 8.125% 07/15/39	米ドル	1,530,000	264,630,744	290,125,731	0.89%
FIFTH THIRD BANCORP FLT 04/25/33	米ドル	6,200,000	805,536,057	840,523,845	2.59%
GOLDMAN SACHS CAPITAL I 6.345% 02/15/34	米ドル	5,150,000	718,749,937	789,453,950	2.43%
HARTFORD FINL SVCS GRP FLT 02/12/47	米ドル	1,090,000	117,643,047	141,320,285	0.44%
HSBC BANK USA NA 7.000% 01/15/39	米ドル	2,500,000	353,538,974	426,990,475	1.31%
HUNTINGTON BANCSHARES FLT 05/17/33	米ドル	1,750,000	228,208,750	247,530,252	0.76%
JACKSON FINANCIAL INC 3.125% 11/23/31	米ドル	2,500,000	285,483,367	309,682,796	0.95%
JPMORGAN CHASE & CO FLT 05/13/31	米ドル	3,400,000	360,570,015	442,256,048	1.36%
LIBERTY MUTUAL GROUP INC FLT 12/15/51	米ドル	2,016,000	226,817,222	263,716,145	0.81%
METLIFE INC 6.400% 12/15/36	米ドル	2,700,000	355,553,168	409,377,409	1.26%
NASDAQ INC 3.250% 04/28/50	米ドル	900,000	95,011,345	91,072,348	0.28%
NEW YORK LIFE INSURANCE 6.750% 11/15/39	米ドル	1,500,000	254,635,661	255,065,676	0.79%
PRUDENTIAL FINANCIAL INC FLT 03/15/44	米ドル	1,100,000	140,199,730	164,637,000	0.51%
STATE STREET CORP FLT PERP	米ドル	750,000	111,245,963	112,293,664	0.35%
SYNOVUS BANK GA FLT 10/29/30	米ドル	1,750,000	183,408,741	225,903,835	0.70%
			6,495,234,920	7,148,516,057	22.02%
投資有価証券合計			28,372,567,362	31,760,217,620	97.78%
銀行預金				549,275,637	1.69%
ブローカー借越				(5,986,800)	(0.02)%
その他の純資産／（負債）				178,511,432	0.55%
純資産				32,482,017,889	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
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）
2024年2月29日現在

	純資産比率（%）
米国	22.02%
英国	14.69%
フランス	11.94%
オランダ	8.76%
ドイツ	5.45%
オーストラリア	4.47%
スイス	3.71%
フィンランド	3.56%
日本	3.56%
スペイン	3.55%
デンマーク	2.44%
オーストリア	2.28%
香港	1.32%
アイルランド	1.30%
イタリア	1.30%
韓国	1.27%
ベルギー	1.16%
ペルー	1.16%
ケイマン諸島	0.98%
カナダ	0.79%
バミューダ	0.75%
チェコ共和国	0.61%
スウェーデン	0.51%
ルクセンブルグ	0.20%
	97.78%

IV. お知らせ

2024年8月13日付で、ファンドの受託会社であるファーストカリビアン・インターナショナル・バンク・アンド・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッドは、その商号をCIBC カリビアン・バンク・アンド・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッドに変更しました。