

東京海上ストラテジック・トラスト –
東京海上^{ロゲー}Rogge
ニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション

ケイマン諸島籍契約型オープンエンド型外国投資信託

米ドルヘッジクラス(米ドル建)
ブラジル・リアルヘッジクラス(米ドル建)
中国元ヘッジクラス(米ドル建)
インドネシア・ルピアヘッジクラス(米ドル建)

運用報告書
(全体版)

作成対象期間
第 6 期

(自 2015年 3 月 1 日)
(至 2016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ニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション（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、平成33年2月26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、日系の発行体が日本国内および海外で発行する公社債、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）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	ファンドは、日系発行体（日本企業あるいはその子会社、日本の政府機関など）が世界で発行する公社債・優先出資証券・譲渡性預金証書（CD）・コマーシャルペーパー（CP）に主として投資を行います。また、取得時において、投資適格相当以上の格付けを取得している有価証券を投資対象とします。
ファンドの運用方法	ファンドは、分散投資を行うことで信用リスクの低減を図ります。 組み入れる個別銘柄は、ポートフォリオ全体の利回りを考慮して選定を行います。
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) ファンドについて空売りされる有価証券の時価総額は、ファンドの純資産総額を超えないものとします。 (ロ) ファンドの純資産総額の10%を超えて、借入れを行うものではありません。ただし、合併等の特別緊急事態により一時的に、かかる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%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。 (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。 (ニ) ファンドは、私募株式、非上場株式または不動産等、流動性に欠ける資産に対しその純資産の15%を超えて投資を行いません。ただし、日本証券業協会が定める外国投資信託受益証券の選別基準（随時改定または修正されることがあります。）に要求されるとおり、価格の透明性を確保する方法が取られている場合はこの限りではありません。 (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。 (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、かかる投資対象の購入、投資および追加を行いません。 (ヘ) 管理会社が自己または第三者の利益を図る目的で行う取引等、受益者の保護に欠け、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の取引は、すべて禁止されます。 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10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。

米ドルヘッジクラス



ブラジル・リアルヘッジクラス



中国元ヘッジクラス



インドネシア・ルピアヘッジクラス



	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：
米ドルヘッジクラス	111.98米ドル	110.74米ドル	2.40米ドル	1.06%
ブラジル・リアルヘッジクラス	49.63米ドル	31.31米ドル	9.80米ドル	-18.36%
中国元ヘッジクラス	117.39米ドル	115.62米ドル	3.00米ドル	1.06%
インドネシア・ルピアヘッジクラス	67.96米ドル	64.92米ドル	8.25米ドル	8.69%

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因

[プラス要因]

- ・債券の利息収入
- ・世界経済の先行き懸念などを背景とする米国債券利回りの低下（債券価格の上昇）

[マイナス要因]

- ・新興国経済への懸念などを背景とする社債スプレッド（社債と国債の利回り格差）の拡大

■分配金について

当期（2015年3月1日～2016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)
2015年3月10日	111.31	0.20 (0.18%)	-0.14
2015年4月10日	113.25	0.20 (0.18%)	2.14
2015年5月11日	112.20	0.20 (0.18%)	-0.85
2015年6月10日	110.36	0.20 (0.18%)	-1.64
2015年7月10日	109.88	0.20 (0.18%)	-0.28
2015年8月10日	110.36	0.20 (0.18%)	0.68
2015年9月10日	109.91	0.20 (0.18%)	-0.25
2015年10月13日	110.66	0.20 (0.18%)	0.95
2015年11月10日	109.85	0.20 (0.18%)	-0.61
2015年12月10日	110.47	0.20 (0.18%)	0.82
2016年1月12日	110.70	0.20 (0.18%)	0.43
2016年2月10日	110.63	0.20 (0.18%)	0.13

(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) 2015年3月10日の直前の分配落日（2015年2月10日）における1口当たり純資産価格は、111.65米ドルでした。

<ブラジル・リアルヘッジクラス>

(金額：米ドル)

分配落日	1口当たり 純資産価格	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
2015年3月10日	44.16	1.15 (2.54%)	-4.33
2015年4月10日	44.82	1.15 (2.50%)	1.81
2015年5月11日	44.88	0.85 (1.86%)	0.91
2015年6月10日	42.83	0.85 (1.95%)	-1.20
2015年7月10日	40.95	0.85 (2.03%)	-1.03
2015年8月10日	37.35	0.85 (2.23%)	-2.75
2015年9月10日	33.06	0.85 (2.51%)	-3.44
2015年10月13日	33.34	0.65 (1.91%)	0.93
2015年11月10日	33.24	0.65 (1.92%)	0.55
2015年12月10日	33.34	0.65 (1.91%)	0.75
2016年1月12日	30.87	0.65 (2.06%)	-1.82
2016年2月10日	30.48	0.65 (2.09%)	0.26

(注) 2015年3月10日の直前の分配落日(2015年2月10日)における1口当たり純資産価格は、49.64米ドルでした。

<中国元ヘッジクラス>

(金額：米ドル)

分配落日	1口当たり 純資産価格	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
2015年3月10日	116.92	0.25 (0.21%)	-0.19
2015年4月10日	120.25	0.25 (0.21%)	3.58
2015年5月11日	119.33	0.25 (0.21%)	-0.67
2015年6月10日	117.58	0.25 (0.21%)	-1.50
2015年7月10日	117.16	0.25 (0.21%)	-0.17
2015年8月10日	117.73	0.25 (0.21%)	0.82
2015年9月10日	114.29	0.25 (0.22%)	-3.19
2015年10月13日	116.04	0.25 (0.21%)	2.00
2015年11月10日	114.99	0.25 (0.22%)	-0.80
2015年12月10日	115.01	0.25 (0.22%)	0.27
2016年1月12日	113.04	0.25 (0.22%)	-1.72
2016年2月10日	115.99	0.25 (0.22%)	3.20

(注) 2015年3月10日の直前の分配落日(2015年2月10日)における1口当たり純資産価格は、117.36米ドルでした。

<インドネシア・ルピアヘッジクラス>

(金額：米ドル)

分配落日	1口当たり 純資産価格	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
2015年3月10日	66.21	0.75 (1.12%)	-1.32
2015年4月10日	68.20	0.75 (1.09%)	2.74
2015年5月11日	66.24	0.75 (1.12%)	-1.21
2015年6月10日	64.07	0.75 (1.16%)	-1.42
2015年7月10日	63.60	0.75 (1.17%)	0.28
2015年8月10日	62.87	0.75 (1.18%)	0.02
2015年9月10日	58.72	0.75 (1.26%)	-3.40
2015年10月13日	62.71	0.60 (0.95%)	4.59
2015年11月10日	62.68	0.60 (0.95%)	0.57
2015年12月10日	61.27	0.60 (0.97%)	-0.81
2016年1月12日	61.61	0.60 (0.96%)	0.94
2016年2月10日	64.55	0.60 (0.92%)	3.54

(注) 2015年3月10日の直前の分配落日(2015年2月10日)における1口当たり純資産価格は、68.28米ドルでした。

■投資環境について

【2015年3月－2015年8月】

米国債券利回りは、小幅に上昇しました。

期初、欧州国債利回りの上昇や、堅調な米国経済指標を背景とした米国の利上げ観測の高まりなどをきっかけに、米国債券利回りは上昇しました。その後、中国株式市場の急落や人民元の切り下げ、また原油など資源価格の下落を背景に投資家のリスク回避的な姿勢が強まったほか、新興国を中心として世界経済の先行きに対する懸念から米国の年内利上げ観測が後退したことなどを背景に米国債券利回りは低下に転じましたが、期初からは小幅に上昇しました。

ドイツ債券利回りは、E C B（欧州中央銀行）が欧州国債の買い入れを継続するなか、それまで継続的に買われていた欧州国債に利益確定の売りが出たことなどから上昇しました。

海外社債市場では、社債スプレッドは全体として拡大しました。

ギリシャ債務問題の混迷や中国を中心とした新興国経済に対する懸念などから、投資家のリスク回避的な姿勢が強まり、また、米ドル建てを中心に社債の大規模発行があったことにより、社債スプレッドは期初から拡大基調が継続しました。

当ファンドが投資対象とする日系外貨建社債も、海外社債市場と同様に社債スプレッドは期初から拡大しました。

【2015年9月－2016年2月】

米国債券利回りは低下しました。

2015年10月末のF O M C（米連邦公開市場委員会）声明文で、12月に利上げする可能性が示唆されたことや、米国雇用統計の改善などをきっかけとして年内の米国利上げ観測が高まり、その後、12月に実際に利上げが実施されたことにより、米国債券利回りは上昇しました。2016年1月以降は、世界経済の先行きに対する懸念などにより米国の追加利上げ観測が後退したことから、米国債券利回りは低下基調となりました。

ドイツ債券利回りはE C B理事会後のドラギ総裁による追加金融緩和を示唆する発言や原油価格の下落などから低下しました。

海外社債市場では、社債スプレッドは全体として拡大しました。

2015年11月頃までは、米国の利上げ時期に対する市場の思惑を反映して、社債スプレッドは一定のレンジ内で推移しました。12月に入ると、中国をはじめとする新興国の経済に対する懸念や米国の利上げ観測の高まりなどから投資家のリスク回避的な姿勢が強まったため、社債スプレッドは拡大しました。その後、2016年2月後半には原油価格の反発や米国の景況感が改善したことなどをを受けてスプレッドは縮小に転じましたが、当該期間を通じて拡大した水準で期を終えました。

当ファンドが投資対象とする日系外貨建社債も、海外社債市場と同様に社債スプレッドは当該期間を通じて拡大しました。

■ポートフォリオについて

日系外貨建社債の組入比率は、期を通じて高位を維持し、期末は90%超となりました。

当期、日系外貨建社債スプレッドが拡大した一方、欧米の債券利回りが全般的に低下したことから、1口当たり純資産価格（分配金再投資）は、米ドルヘッジクラスは1.1%、中国元ヘッジクラスは1.1%、インドネシア・ルピアヘッジクラスは8.7%、それぞれ上昇しました。ブラジル・リアルヘッジクラスは、ブラジル・リアルが米ドルに対して大幅に下落したことから、18.4%下落しました。

■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

日系外貨建社債の組入比率については、現在の比率を維持する方針です。景気情勢や市場動向を見極めつつ、組入セクター構成を柔軟に変更する方針です。

(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	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	ファンドの純資産総額の年率0.01% (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。)	ファンドの純資産総額の年率0.70%	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	ファンドの純資産総額の年率0.50%	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	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)	0.29%	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 (平成23年2月末日)	56,843,093.04	5,849,723	99.35	10,224
第2会計年度末 (平成24年2月末日)	36,578,386.49	3,764,282	103.31	10,632
第3会計年度末 (平成25年2月末日)	25,085,438.74	2,581,543	107.21	11,033
第4会計年度末 (平成26年2月末日)	14,877,285.37	1,531,021	108.19	11,134
第5会計年度末 (平成27年2月末日)	14,637,583.89	1,506,354	111.98	11,524
第6会計年度末 (平成28年2月末日)	10,609,345.73	1,091,808	110.74	11,396
平成27年3月末日	14,437,312.01	1,485,744	112.87	11,615
4月末日	14,356,391.65	1,477,416	113.48	11,678
5月末日	13,610,387.03	1,400,645	112.21	11,548
6月末日	12,651,768.41	1,301,993	110.20	11,341
7月末日	12,542,214.34	1,290,719	110.59	11,381
8月末日	12,091,075.99	1,244,293	109.77	11,296
9月末日	11,916,808.68	1,226,359	110.48	11,369
10月末日	11,890,829.81	1,223,685	110.72	11,394
11月末日	11,595,646.74	1,193,308	110.55	11,377
12月末日	11,464,821.23	1,179,845	110.30	11,351
平成28年1月末日	11,084,474.88	1,140,703	111.26	11,450
2月末日	10,609,345.73	1,091,808	110.74	11,396

(注) 米ドルの円換算額は、平成28年6月30日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル=102.91円）によります。以下同じです。

<ブラジル・リアルヘッジクラス>

	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 (平成23年2月末日)	269,344,174.34	27,718,209	104.60	10,764
第2会計年度末 (平成24年2月末日)	187,990,524.44	19,346,105	102.12	10,509
第3会計年度末 (平成25年2月末日)	131,285,688.45	13,510,610	85.00	8,747
第4会計年度末 (平成26年2月末日)	79,273,419.67	8,158,028	65.36	6,726
第5会計年度末 (平成27年2月末日)	48,519,441.42	4,993,136	49.63	5,107
第6会計年度末 (平成28年2月末日)	35,435,322.28	3,646,649	31.31	3,222
平成27年3月末日	41,214,210.37	4,241,354	44.10	4,538
4月末日	43,921,646.35	4,519,977	47.66	4,905
5月末日	39,776,464.12	4,093,396	42.78	4,402
6月末日	42,705,128.35	4,394,785	42.84	4,409
7月末日	38,210,032.97	3,932,194	38.86	3,999
8月末日	35,373,299.64	3,640,266	36.62	3,769
9月末日	30,605,607.33	3,149,623	32.48	3,343
10月末日	31,436,466.08	3,235,127	33.51	3,449
11月末日	29,817,560.29	3,068,525	32.57	3,352
12月末日	29,190,089.55	3,003,952	32.65	3,360
平成28年1月末日	27,394,880.07	2,819,207	31.36	3,227
2月末日	35,435,322.28	3,646,649	31.31	3,222

<中国元ヘッジクラス>

	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 (平成23年2月末日)	1,024,122.96	105,392	100.88	10,382
第2会計年度末 (平成24年2月末日)	563,053.34	57,944	107.62	11,075
第3会計年度末 (平成25年2月末日)	484,739.77	49,885	112.73	11,601
第4会計年度末 (平成26年2月末日)	114,408.04	11,774	114.41	11,774
第5会計年度末 (平成27年2月末日)	51,649.85	5,315	117.39	12,081
第6会計年度末 (平成28年2月末日)	62,433.56	6,425	115.62	11,898
平成27年3月末日	52,817.69	5,435	120.04	12,353
4月末日	64,985.09	6,688	120.34	12,384
5月末日	64,606.20	6,649	119.64	12,312
6月末日	63,505.61	6,535	117.60	12,102
7月末日	63,754.33	6,561	118.06	12,150
8月末日	61,358.54	6,314	113.63	11,694
9月末日	62,385.81	6,420	115.53	11,889
10月末日	63,067.94	6,490	116.79	12,019
11月末日	62,280.10	6,409	115.33	11,869
12月末日	61,651.68	6,345	114.17	11,749
平成28年1月末日	62,296.96	6,411	115.36	11,872
2月末日	62,433.56	6,425	115.62	11,898

<インドネシア・ルピアヘッジクラス>

	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 (平成23年2月末日)	24,023,343.91	2,472,242	101.12	10,406
第2会計年度末 (平成24年2月末日)	14,218,283.14	1,463,204	98.85	10,173
第3会計年度末 (平成25年2月末日)	8,093,659.12	832,918	91.98	9,466
第4会計年度末 (平成26年2月末日)	4,744,483.50	488,255	76.23	7,845
第5会計年度末 (平成27年2月末日)	2,878,041.96	296,179	67.96	6,994
第6会計年度末 (平成28年2月末日)	2,280,557.09	234,692	64.92	6,681
平成27年3月末日	2,874,381.28	295,803	67.40	6,936
4月末日	2,912,550.90	299,731	68.30	7,029
5月末日	2,786,172.51	286,725	66.21	6,814
6月末日	2,558,676.86	263,313	64.21	6,608
7月末日	2,508,478.40	258,148	63.31	6,515
8月末日	2,295,294.14	236,209	60.64	6,240
9月末日	2,057,734.75	211,761	58.29	5,999
10月末日	2,212,348.94	227,673	62.98	6,481
11月末日	2,190,401.71	225,414	62.35	6,416
12月末日	2,188,745.32	225,244	62.30	6,411
平成28年1月末日	2,224,267.42	228,899	63.32	6,516
2月末日	2,280,557.09	234,692	64.92	6,681

(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 (平成22年7月12日～平成23年2月28日)	1.20	123
第2会計年度 (平成23年3月1日～平成24年2月29日)	2.40	247
第3会計年度 (平成24年3月1日～平成25年2月28日)	2.40	247
第4会計年度 (平成25年3月1日～平成26年2月28日)	2.40	247
第5会計年度 (平成26年3月1日～平成27年2月28日)	2.40	247
第6会計年度 (平成27年3月1日～平成28年2月29日)	2.40	247

<ブラジル・リアルヘッジクラス>

会計年度	1口当たり分配金	
	米ドル	円
第1会計年度 (平成22年7月12日～平成23年2月28日)	5.70	587
第2会計年度 (平成23年3月1日～平成24年2月29日)	13.00	1,338
第3会計年度 (平成24年3月1日～平成25年2月28日)	13.80	1,420
第4会計年度 (平成25年3月1日～平成26年2月28日)	13.80	1,420
第5会計年度 (平成26年3月1日～平成27年2月28日)	13.80	1,420
第6会計年度 (平成27年3月1日～平成28年2月29日)	9.80	1,009

<中国元ヘッジクラス>

会計年度	1口当たり分配金	
	米ドル	円
第1会計年度 (平成22年7月12日～平成23年2月28日)	1.50	154
第2会計年度 (平成23年3月1日～平成24年2月29日)	3.00	309
第3会計年度 (平成24年3月1日～平成25年2月28日)	3.00	309
第4会計年度 (平成25年3月1日～平成26年2月28日)	3.00	309
第5会計年度 (平成26年3月1日～平成27年2月28日)	3.00	309
第6会計年度 (平成27年3月1日～平成28年2月29日)	3.00	309

<インドネシア・ルピアヘッジクラス>

会計年度	1口当たり分配金	
	米ドル	円
第1会計年度 (平成22年7月12日～平成23年2月28日)	3.60	370
第2会計年度 (平成23年3月1日～平成24年2月29日)	8.40	864
第3会計年度 (平成24年3月1日～平成25年2月28日)	9.00	926
第4会計年度 (平成25年3月1日～平成26年2月28日)	9.00	926
第5会計年度 (平成26年3月1日～平成27年2月28日)	9.00	926
第6会計年度 (平成27年3月1日～平成28年2月29日)	8.25	849

(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	607,343 (607,343)	35,219 (35,219)	572,124 (572,124)
第2会計年度	187,866 (187,866)	405,913 (405,913)	354,077 (354,077)
第3会計年度	112,108 (112,108)	232,203 (232,203)	233,982 (233,982)
第4会計年度	41,213 (41,213)	137,685 (137,685)	137,510 (137,510)
第5会計年度	48,265 (48,265)	55,060 (55,060)	130,715 (130,715)
第6会計年度	6,055 (6,055)	40,970 (40,970)	95,800 (95,800)

(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、当初募集期間に販売された販売口数を含みます。以下同じです。

<ブラジル・リアルヘッジクラス>

会計年度	販売口数	買戻口数	発行済口数
第1会計年度	2,892,247 (2,892,247)	317,250 (317,250)	2,574,997 (2,574,997)
第2会計年度	888,349 (888,349)	1,622,512 (1,622,512)	1,840,834 (1,840,834)
第3会計年度	474,389 (474,389)	770,603 (770,603)	1,544,620 (1,544,620)
第4会計年度	223,734 (223,734)	555,504 (555,504)	1,212,850 (1,212,850)
第5会計年度	156,748 (156,748)	391,985 (391,985)	977,613 (977,613)
第6会計年度	406,198 (406,198)	251,978 (251,978)	1,131,833 (1,131,833)

<中国元ヘッジクラス>

会計年度	販売口数	買戻口数	発行済口数
第1会計年度	10,152 (10,152)	0 (0)	10,152 (10,152)
第2会計年度	3,990 (3,990)	8,910 (8,910)	5,232 (5,232)
第3会計年度	325 (325)	1,257 (1,257)	4,300 (4,300)
第4会計年度	0 (0)	3,300 (3,300)	1,000 (1,000)
第5会計年度	0 (0)	560 (560)	440 (440)
第6会計年度	100 (100)	0 (0)	540 (540)

<インドネシア・ルピアヘッジクラス>

会計年度	販売口数	買戻口数	発行済口数
第1会計年度	264,456 (264,456)	26,894 (26,894)	237,562 (237,562)
第2会計年度	31,268 (31,268)	124,996 (124,996)	143,834 (143,834)
第3会計年度	11,157 (11,157)	66,997 (66,997)	87,994 (87,994)
第4会計年度	5,829 (5,829)	31,584 (31,584)	62,239 (62,239)
第5会計年度	289 (289)	20,182 (20,182)	42,346 (42,346)
第6会計年度	300 (300)	7,516 (7,516)	35,130 (35,130)

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で表示されている。日本文の財務書類には、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、株式会社三菱東京UFJ銀行の平成28年6月30日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル=102.91円）で換算された円換算額が併記されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。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

私どもは、添付の東京海上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。）の財務書類、すなわち、2016年2月29日現在の純資産計算書ならびに投資有価証券およびその他の純資産明細表、ならびに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、ならびに重要な会計方針の要約およびその他の説明情報からなる注記の監査を行った。

財務書類に関する管理会社の責任

管理会社は、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責任を負うとともに、不正や誤謬による重要な虚偽表示のない財務書類の作成を可能にするために必要であると管理会社が判断する内部統制に責任を負う。

監査人の責任

私どもの責任は、私どもの監査に基づいてこれらの財務書類について意見を表明することである。私どもは、国際監査基準に準拠して監査を行った。当該基準は、財務書類に重要な虚偽表示がないかどうかについての合理的な保証を得るために、私どもが倫理規定に従い、監査を計画し実施することを求めている。

監査は、財務書類上の金額および開示内容に関する監査証拠を得るための手続の実施を含んでいる。不正や誤謬による財務書類の重要な虚偽表示のリスク評価を含む、選択された手続は監査人の判断による。これらのリスク評価を行うにあたり、監査人は、事業体による真実かつ公正な概観を与える財務書類の作成に関する内部統制を考慮に入れるが、これは状況に照らして適切である監査手続を策定するためであって、事業体の内部統制の有効性についての意見を表明することが目的ではない。監査は、管理会社が採用した会計方針の適切性および管理会社によって行われた会計上の見積りの合理性についての評価も含め全体としての財務書類の表示を検討することを含んでいる。

私どもは、私どもが入手した監査証拠が、私どもの監査意見表明の基礎を得るのに十分かつ適切であると判断している。

意見

私どもは、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、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・ファンドそれぞれの2016年2月29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運用成績および純資産の変動について真実かつ公正な概観を与えるものと認める。

プライスウォーターハウスクーパース

ケイマン諸島

2016年7月26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、日本語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・セレクションの情報のみが掲載されている。



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

We have audited the accompanying financial statements 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"), which comprise the statement of net assets and the statement of investments and other net assets as at February 29, 2016, and the statement of operations and changes in net assets for the year then ended, and notes, comprising a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of 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.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation of financial statements that give a true and fair view 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

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

Continued...

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

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 as at February 29, 2016, 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.

PricewaterhouseCoopers

July 26, 2016

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ニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション
純資産計算書
2016年2月29日現在

	ファンド		東京海上ストラテジック・トラスト合計	
	米ドル	千円	米ドル	千円
資産				
投資有価証券（取得原価）（注記2）	44,211,653.40	4,549,821	642,207,945.41	66,089,620
未実現評価益／（損）	985,778.48	101,446	10,006,223.53	1,029,740
投資有価証券（時価）（注記2）	45,197,431.88	4,651,268	652,214,168.94	67,119,360
銀行預金（注記2）	1,007,468.74	103,679	27,743,599.62	2,855,094
未収利息（注記2）	520,823.89	53,598	14,184,357.26	1,459,712
創立費（注記2）	-	-	0.48	0
受益証券販売未収金	-	-	15,634.01	1,609
先渡為替取引に係る未実現評価益（注記2、10）	1,880,425.95	193,515	51,977,333.32	5,348,987
直物為替取引に係る未実現評価益	-	-	22,999.83	2,367
資産合計	48,606,150.46	5,002,059	746,158,093.46	76,787,129
負債				
未払費用（注記3）	(120,610.51)	(12,412)	(1,235,964.04)	(127,193)
投資購入未払金	-	-	(9,622,113.00)	(990,212)
受益証券買戻未払金	(28,700.30)	(2,954)	(1,691,053.18)	(174,026)
先渡為替取引に係る未実現評価損（注記2、10）	(69,180.99)	(7,119)	(20,754,676.09)	(2,135,864)
負債合計	(218,491.80)	(22,485)	(33,303,806.31)	(3,427,295)
純資産	48,387,658.66	4,979,574	712,854,287.15	73,359,835

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ニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション
純資産計算書（続き）
2016年2月29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	-
豪ドルクラス受益証券豪	-
資源国通貨バスケットクラス受益証券	-
ブラジル・リアルヘッジクラス受益証券	1,131,833.00口
ブラジル・リアルクラス受益証券	-
中国元ヘッジクラス受益証券	540.00口
ユーロクラス受益証券	-
インドネシア・ルピアヘッジクラス受益証券	35,130.00口
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	-
米ドルヘッジクラス受益証券	95,800.00口
米ドルクラス受益証券	-

米ドル

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）	-	-
豪ドルクラス受益証券豪（日本円建て）	-	-
資源国通貨バスケットクラス受益証券（日本円建て）	-	-
ブラジル・リアルヘッジクラス受益証券（米ドル建て）	31.31	3,222
ブラジル・リアルクラス受益証券（日本円建て）	-	-
中国元ヘッジクラス受益証券（米ドル建て）	115.62	11,898
ユーロクラス受益証券（日本円建て）	-	-
インドネシア・ルピアヘッジクラス受益証券（米ドル建て）	64.92	6,681
日本円クラス受益証券（日本円建て）	-	-
メキシコ・ペソクラス受益証券（日本円建て）	-	-
ロシア・ルーブルクラス受益証券（日本円建て）	-	-
トルコ・リラクラス受益証券（日本円建て）	-	-
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券（米ドル建て）	-	-
米ドルヘッジクラス受益証券（米ドル建て）	110.74	11,396
米ドルクラス受益証券（日本円建て）	-	-

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ニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション
損益および純資産変動計算書
2016年2月29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	
	米ドル	千円	米ドル	千円
期首純資産	66,086,717.12	6,800,984	1,047,888,332.91*	107,838,188
収益				
銀行預金に係る受取利息（注記2）	-	-	11,962.37	1,231
債券に係る受取利息（純額） （注記2）	2,255,234.73	232,086	47,137,598.93	4,850,930
その他の収益	-	-	4,250.88	437
収益合計	2,255,234.73	232,086	47,153,812.18	4,852,599
費用				
管理事務代行報酬、管理報酬および 保管報酬（注記6）	(63,549.72)	(6,540)	(1,175,501.69)	(120,971)
代行協会員報酬（注記9）	(25,349.44)	(2,609)	(160,969.75)	(16,565)
創立費の償却（注記2）	-	-	(4,523.64)	(466)
販売報酬（注記8）	(253,723.47)	(26,111)	(1,862,180.66)	(191,637)
投資顧問報酬（注記4）	(354,696.77)	(36,502)	(5,709,975.23)	(587,614)
当座借越利息	-	-	(122.40)	(13)
その他の費用	(107,367.59)	(11,049)	(235,661.76)	(24,252)
その他の税金	-	-	(107,647.18)	(11,078)
専門家報酬	(29,282.12)	(3,013)	(47,360.35)	(4,874)
副保管報酬	(3,585.37)	(369)	(38,393.90)	(3,951)
副管理報酬（注記7）	(12,709.93)	(1,308)	(235,163.26)	(24,201)
受託報酬（注記5）	(10,069.57)	(1,036)	(98,655.99)	(10,153)
費用合計	(860,333.98)	(88,537)	(9,676,155.81)	(995,773)
投資純利益／（損失）	1,394,900.75	143,549	37,477,656.37	3,856,826
投資に係る実現純利益／（損失） （注記2）	2,241,662.68	230,690	19,018,389.24	1,957,182
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）	(12,809,025.30)	(1,318,177)	45,093,938.99	4,640,617
当期に係る実現純利益／（損失）	(10,567,362.62)	(1,087,487)	64,112,328.23	6,597,800

以下に係る未実現評価益／（損）の増減：

－投資	(4,003,389.35)	(411,989)	(225,503,695.32)	(23,206,585)
－先渡為替取引（注記2）	4,726,768.46	486,432	44,746,364.53	4,604,848
－その他の資産および負債の為替換算（注記2）	139,071.37	14,312	(13,233,688.00)	(1,361,879)
	862,450.48	88,755	(193,991,018.79)	(19,963,616)
運用による純資産の純増加／（減少）額	(8,310,011.39)	(855,183)	(92,401,034.19)	(9,508,990)

* 期首残高は、2016年2月29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2015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993,108,820.78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ニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション
損益および純資産変動計算書（続き）
2016年2月29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	
	米ドル	千円	米ドル	千円
販売				
豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券	-	-	8,999,393.89	926,128
豪ドルクラス受益証券豪	-	-	10,551,495.02	1,085,854
資源国通貨バスケットクラス受益証券	-	-	760,132.89	78,225
ブラジル・リアルヘッジクラス受益証券	14,525,691.90	1,494,839	14,525,691.90	1,494,839
ブラジル・リアルクラス受益証券	-	-	61,572,535.99	6,336,430
中国元ヘッジクラス受益証券	12,074.00	1,243	12,074.00	1,243
ユーロクラス受益証券	-	-	159,911.41	16,456
インドネシア・ルピアヘッジクラス受益証券	20,097.00	2,068	20,097.00	2,068
日本円クラス受益証券	-	-	13,268,660.02	1,365,478
メキシコ・ペソクラス受益証券	-	-	1,534,440.75	157,909
ロシア・ルーブルクラス受益証券	-	-	14,135,902.55	1,454,726
トルコ・リラクラス受益証券	-	-	914,728.68	94,135
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券	670,704.06	69,022	38,934,184.41	4,006,717
米ドルクラス受益証券	-	-	5,854,299.00	602,466
買戻				
豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券	-	-	(28,023,816.09)	(2,883,931)
豪ドルクラス受益証券豪	-	-	(9,027,685.49)	(929,039)
資源国通貨バスケットクラス受益証券	-	-	(955,038.76)	(98,283)
ブラジル・リアルヘッジクラス受益証券	(9,657,689.38)	(993,873)	(9,657,689.38)	(993,873)
ブラジル・リアルクラス受益証券	-	-	(26,489,479.51)	(2,726,032)
ユーロクラス受益証券	-	-	(194,019.93)	(19,967)
インドネシア・ルピアヘッジクラス受益証券	(466,227.10)	(47,979)	(466,227.10)	(47,979)
日本円クラス受益証券	-	-	(100,031,893.69)	(10,294,282)
メキシコ・ペソクラス受益証券	-	-	(2,219,269.10)	(228,385)
ロシア・ルーブルクラス受益証券	-	-	(7,163,410.85)	(737,187)
トルコ・リラクラス受益証券	-	-	(488,859.36)	(50,309)
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券	(4,550,384.80)	(468,280)	(112,105,563.98)	(11,536,784)
米ドルクラス受益証券	-	-	(22,068,305.65)	(2,271,049)

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ニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション
損益および純資産変動計算書（続き）
2016年2月29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	
	米ドル	千円	米ドル	千円
分配金（注記11）				
豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券	-	-	(5,351,638.34)	(550,737)
豪ドルクラス受益証券豪	-	-	(5,496,033.90)	(565,597)
資源国通貨バスケットクラス受益証券	-	-	(242,728.14)	(24,979)
ブラジル・リアルヘッジクラス受益証券	(9,353,100.85)	(962,528)	(9,353,100.85)	(962,528)
ブラジル・リアルクラス受益証券	-	-	(29,580,338.74)	(3,044,113)
中国元ヘッジクラス受益証券	(1,570.00)	(162)	(1,570.00)	(162)
ユーロクラス受益証券	-	-	(20,713.87)	(2,132)
インドネシア・ルピアヘッジクラス受益証券	(317,992.50)	(32,725)	(317,992.50)	(32,725)
日本円クラス受益証券	-	-	(24,941,238.39)	(2,566,703)
メキシコ・ペソクラス受益証券	-	-	(648,064.94)	(66,692)
ロシア・ルーブルクラス受益証券	-	-	(2,668,355.94)	(274,601)
トルコ・リラクラス受益証券	-	-	(293,945.46)	(30,250)
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券	(270,649.40)	(27,853)	(12,396,248.15)	(1,275,698)
米ドルクラス受益証券	-	-	(3,673,330.97)	(378,022)
	(9,389,047.07)	(966,227)	(242,633,011.57)	(24,969,363)
期末純資産	48,387,658.66	4,979,574	712,854,287.15	73,359,835

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ニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション
受益証券口数の変動（未監査）

2016年2月29日に 2015年2月28日に 2014年2月28日に
終了した会計年度 終了した会計年度 終了した会計年度

ブラジル・リア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	977,613.00	1,212,850.00	1,544,620.00
販売口数	406,198.00	156,748.00	223,734.00
買戻口数	(251,978.00)	(391,985.00)	(555,504.00)
期末現在の発行済受益証券口数	1,131,833.00	977,613.00	1,212,850.00

中国元ヘッジクラス受益証券

期首現在の発行済受益証券口数	440.00	1,000.00	4,300.00
販売口数	100.00	-	-
買戻口数	-	(560.00)	(3,300.00)
期末現在の発行済受益証券口数	540.00	440.00	1,000.00

インドネシア・ルピアヘッジクラス受益証券

期首現在の発行済受益証券口数	42,346.00	62,239.00	87,994.00
販売口数	300.00	289.00	5,829.00
買戻口数	(7,516.00)	(20,182.00)	(31,584.00)
期末現在の発行済受益証券口数	35,130.00	42,346.00	62,239.00

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	130,715.00	137,510.00	233,982.00
販売口数	6,055.00	48,265.00	41,213.00
買戻口数	(40,970.00)	(55,060.00)	(137,685.00)
期末現在の発行済受益証券口数	95,800.00	130,715.00	137,510.00

東京海上ストラテジック・トラスト
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
統計情報（未監査）

2016年2月29日に 2015年2月28日に 2014年2月28日に
終了した会計年度 終了した会計年度 終了した会計年度

**ブラジル・リア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	31.31	49.63	65.36
純資産	35,435,322.28	48,519,441.42	79,273,419.67

中国元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	115.62	117.39	114.41
純資産	62,433.56	51,649.85	114,408.04

**インドネシア・ルピア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	64.92	67.96	76.23
純資産	2,280,557.09	2,878,041.96	4,744,483.50

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	110.74	111.98	108.19
純資産	10,609,345.73	14,637,583.89	14,877,285.37

2016年2月29日に 2015年2月28日に 2014年2月28日に
終了した会計年度 終了した会計年度 終了した会計年度

**ブラジル・リア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	3,222円	5,107円	6,726円
純資産	3,646,649千円	4,993,136千円	8,158,028千円

中国元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	11,898円	12,081円	11,774円
純資産	6,425千円	5,315千円	11,774千円

**インドネシア・ルピア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	6,681円	6,994円	7,845円
純資産	234,692千円	296,179千円	488,255千円

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	11,396円	11,524円	11,134円
純資産	1,091,808千円	1,506,354千円	1,531,021千円

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
2016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、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。）とミツビシUFJグローバルカストディ・エス・エイ（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。

2016年2月29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。

- ー 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・リ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・リ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・リアルヘッジクラス受益証券

投資顧問会社は、ブラジル・リ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・リ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。

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

- ・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している。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ている。

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、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、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、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) 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。

(iv) 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。

(v) 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。

(vi) 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。

(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。

(x) 米ドルクラス受益証券

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、米ドル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。

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。

2016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米ドルおよび日本円である。

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。

2016年2月29日現在の為替レートは、以下のとおりである。

1 米ドル	1.400070 豪ドル
1 米ドル	3.979300 ブラジル・リアル
1 米ドル	1.354600 カナダドル
1 米ドル	6.547100 中国元
1 米ドル	0.920344 ユーロ
1 米ドル	0.717566 英ポンド
1 米ドル	13,372.000000 インドネシア・ルピア
1 米ドル	112.875000 日本円
1 米ドル	18.087000 メキシコ・ペソ
1 米ドル	0.013325 ロシア・ルーブル
1 米ドル	2.954800 トルコ・リラ

1 米ドル	15.784900 南アフリカ・ランド
1 日本円	0.008859 米ドル
1 日本円	0.006357 英ポンド
1 日本円	0.008154 ユーロ

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未実現評価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。

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を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を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。

創立費

受託会社および管理会社が他の方法の適用を決定しない限り、設立費用はファンドの最初の3会計年度内に償却される。

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6）	8,761.35	16,327,657
代行協会員報酬（注記9）	3,482.51	2,006,430
販売報酬（注記8）	35,062.56	23,796,248
投資顧問報酬（注記4）	48,544.95	78,698,087
その他の報酬	1,511.39	180,959
専門家報酬	19,856.16	313,788
副管理報酬（注記7）	1,752.25	3,265,529
受託報酬（注記5）	1,639.34	1,306,832
合計	120,610.51	125,895,530

注記4 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・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0.4782%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。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6 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7 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8 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9 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10 2016年2月29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
02/03/2016	04/18/2016	英ポンド	2,947,000.00	米ドル	4,265,281.51	157,668.45	UBS AG、 ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	英ポンド	1,794,914.82	米ドル	2,597,798.17	95,994.45	ゴールドマン・サックス・イン ターナショナル、ロンドン
02/09/2016	04/18/2016	英ポンド	110,935.83	米ドル	160,000.00	5,374.46	モルガン・スタンレー・アン ド・カンパニー、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	米ドル	18,360.18	日本円	2,186,660	1,041.90	モルガン・スタンレー・アン ド・カンパニー、ロンドン
合計						260,079.26	

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
02/03/2016	04/18/2016	米ドル	28,945.20	英ポンド	20,000.00	(1,068.63)	ドイツ・バンクAG、 ロンド ン
02/03/2016	04/18/2016	日本円	3,414,145	米ドル	28,666.93	(1,626.54)	ドイツ・バンクAG、 ロンド ン
合計						(2,695.17)	

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・リアルヘッジ
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
01/21/2016	04/11/2016	米ドル	20,745,600.00	ブラジル・ リアル	88,210,291.20	1,165,373.14	シティバンク、東京
01/21/2016	04/11/2016	米ドル	5,925,000.00	ブラジル・ リアル	25,207,912.50	336,513.10	JP モルガン・チェース、東京
合計						1,501,886.24	

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
01/28/2016	04/11/2016	ブラジル・ リアル	3,361,000.00	米ドル	808,807.60	(26,047.15)	シティバンク、東京
02/10/2016	04/11/2016	米ドル	8,000,000.00	ブラジル・ リアル	32,044,000.00	(40,438.67)	JP モルガン・チェース、東京
合計						(66,485.82)	

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
01/21/2016	04/11/2016	米ドル	60,400.00	中国元	404,764.56	1,304.74	JP モルガン・チェース、東京
合計						1,304.74	

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	未実現評価益 (米ドル)	取引相手
01/21/2016	04/11/2016	米ドル	2,163,000.00	インドネシア・ルピア	30,708,111,000.00	117,155.71	JP モルガン・チェース、東京
合計						117,155.71	

2016年2月29日現在、当該契約に係る未実現評価益は1,880,425.95米ドルで、当該契約に係る未実現評価損は69,180.99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
02/03/2016	04/18/2016	英ポンド	58,418,620.50	日本円	9,975,274,242	798,427,821	ドイチェ・バンクAG、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	英ポンド	52,644,921.93	日本円	8,989,820,958	719,951,536	UBS AG、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	ユーロ	77,327,766.20	日本円	10,181,998,533	698,391,592	ドイチェ・バンクAG、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	ユーロ	45,911,590.28	日本円	5,931,214,286	300,539,851	パークレイズ・バンクPLC、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	ユーロ	14,042,093.67	日本円	1,814,132,508	91,986,589	UBS AG、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	米ドル	2,648,629.17	日本円	315,443,789	16,937,210	パークレイズ・バンクPLC、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	米ドル	2,239,350.13	日本円	266,613,087	14,233,194	JP モルガン証券、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	ユーロ	1,707,921.64	日本円	220,649,578	11,187,204	HSBCバンク PLC、ロンドン
02/04/2016	04/18/2016	米ドル	1,356,333.39	日本円	158,822,549	5,960,667	UBS AG、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	ユーロ	777,561.25	日本円	101,274,704	5,913,288	HSBCバンク PLC、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	米ドル	859,069.03	日本円	102,180,180	5,361,131	JP モルガン証券、ロンドン
02/08/2016	04/18/2016	米ドル	1,322,635.24	日本円	152,837,310	3,773,287	UBS AG、ロンドン
02/08/2016	04/18/2016	米ドル	1,329,243.09	日本円	153,316,310	3,507,567	HSBCバンク PLC、ロンドン
02/10/2016	04/18/2016	米ドル	1,605,472.92	日本円	183,800,386	2,859,908	UBS AG、ロンドン
02/10/2016	04/18/2016	米ドル	1,604,043.87	日本円	183,333,124	2,553,703	UBS AG、ロンドン
02/09/2016	04/18/2016	米ドル	1,234,737.04	日本円	141,307,017	2,149,322	UBS AG、ロンドン
02/15/2016	04/18/2016	米ドル	1,156,072.00	日本円	132,348,328	2,056,364	UBS AG、ロンドン
02/09/2016	04/18/2016	米ドル	1,118,943.21	日本円	128,106,978	1,999,513	UBS AG、ロンドン
02/22/2016	04/18/2016	ユーロ	779,760.00	日本円	97,119,809	1,488,735	JP モルガン証券、ロンドン
02/09/2016	04/18/2016	米ドル	818,694.59	日本円	93,692,990	1,424,233	ドイチェ・バンクAG、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	米ドル	196,746.64	日本円	23,467,882	1,294,085	UBS AG、ロンドン
02/22/2016	04/18/2016	ユーロ	670,240.00	日本円	83,485,765	1,286,407	HSBCバンク PLC、ロンドン
02/25/2016	04/18/2016	ユーロ	670,000.00	日本円	83,259,473	1,089,549	モルガン・スタンレー・アンド・カンパニー、ロンドン
02/09/2016	04/18/2016	米ドル	546,823.03	日本円	62,597,904	969,695	HSBCバンク PLC、ロンドン
合計						2,695,342,451	
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
02/25/2016	04/18/2016	米ドル	700,000.00	日本円	78,701,336	(190,269)	モルガン・スタンレー・アンド・カンパニー、ロンドン
02/26/2016	04/18/2016	日本円	722,891,956	英ポンド	4,600,000.00	(288,560)	UBS AG、ロンドン
02/12/2016	04/18/2016	米ドル	3,197,270.81	日本円	360,000,000	(339,749)	モルガン・スタンレー・アンド・カンパニー、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	日本円	23,467,882	豪ドル	279,833.36	(992,746)	UBS AG、ロンドン
02/26/2016	04/18/2016	米ドル	6,434,595.00	日本円	722,891,952	(2,301,654)	UBS AG、ロンドン
02/09/2016	04/18/2016	日本円	62,597,905	ユーロ	482,520.00	(3,420,843)	HSBCバンク PLC、ロンドン
02/18/2016	04/18/2016	日本円	500,000,002	米ドル	4,398,062.67	(4,328,258)	ドイチェ・バンクAG、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	日本円	97,564,897	米ドル	819,177.81	(5,241,680)	JP モルガン証券、ロンドン
02/15/2016	04/18/2016	日本円	132,348,329	英ポンド	800,000.00	(6,678,173)	UBS AG、ロンドン

02/09/2016	04/18/2016	日本円	128,106,978	ユーロ	987,480.00	(7,000,775)	UBS AG、ロンドン
02/08/2016	04/18/2016	日本円	153,316,310	ユーロ	1,190,000.00	(7,372,714)	HSBCバンク PLC、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	日本円	141,307,011	米ドル	1,186,397.09	(7,597,340)	UBS AG、ロンドン
02/10/2016	04/18/2016	日本円	183,333,124	ユーロ	1,430,000.00	(7,955,526)	UBS AG、ロンドン
02/08/2016	04/18/2016	日本円	152,837,310	英ポンド	920,000.00	(8,316,631)	UBS AG、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	日本円	101,274,704	英ポンド	588,306.73	(8,858,956)	HSBCバンク PLC、ロンドン
02/10/2016	04/18/2016	日本円	500,000,005	米ドル	4,357,207.34	(8,932,750)	モルガン・スタンレー・アンド・カンパニー、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	日本円	102,180,180	英ポンド	593,566.66	(8,938,162)	JP モルガン証券、ロンドン
02/10/2016	04/18/2016	日本円	183,800,387	英ポンド	1,110,000.00	(9,433,046)	UBS AG、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	日本円	220,649,576	米ドル	1,870,148.58	(9,879,544)	HSBCバンク PLC、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	日本円	192,200,579	米ドル	1,613,815.45	(10,319,879)	ドイチェ・バンクAG、ロンドン
02/04/2016	04/18/2016	日本円	158,822,549	英ポンド	930,000.00	(12,730,993)	UBS AG、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	日本円	266,613,089	ユーロ	2,045,087.29	(15,800,154)	JP モルガン証券、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	日本円	1,814,132,503	米ドル	15,375,952.15	(81,227,452)	UBS AG、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	日本円	5,931,214,217	米ドル	50,270,895.78	(265,569,034)	バークレイズ・バンクPLC、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	日本円	8,989,820,823	米ドル	76,194,574.86	(402,517,586)	UBS AG、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	日本円	9,975,274,191	米ドル	84,546,932.70	(446,641,080)	ドイチェ・バンクAG、ロンドン
02/03/2016	04/18/2016	日本円	10,181,998,494	米ドル	84,670,037.60	(639,491,179)	ドイチェ・バンクAG、ロンドン
合計						(1,982,364,733)	

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
01/21/2016	04/11/2016	米ドル	39,271,700.00	日本円	4,624,138,733	197,160,200	シティバンク、東京
合計						197,160,200	
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
02/12/2016	04/11/2016	日本円	78,434,128	米ドル	695,646.40	(16,039)	シティバンク、東京
02/12/2016	04/11/2016	豪ドル	985,000.00	日本円	78,434,129	(720,026)	シティバンク、東京
01/21/2016	04/11/2016	日本円	4,624,138,753	豪ドル	56,747,731.35	(63,916,717)	シティバンク、東京
合計						(64,652,782)	

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
01/21/2016	05/12/2016	米ドル	19,777,150.00	日本円	2,331,806,978	104,513,749	シティバンク、東京
01/21/2016	04/11/2016	米ドル	19,777,150.00	日本円	2,328,707,067	99,289,484	シティバンク、東京
02/02/2016	04/11/2016	豪ドル	1,400,000.00	日本円	118,280,930	5,777,563	シティバンク、東京
02/09/2016	04/11/2016	豪ドル	852,000.00	日本円	68,967,156	500,821	シティバンク、東京
合計						210,081,617	
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
02/12/2016	04/11/2016	日本円	66,649,102	米ドル	591,122.88	(13,629)	シティバンク、東京
02/12/2016	04/11/2016	豪ドル	837,000.00	日本円	66,649,102	(611,840)	シティバンク、東京
02/09/2016	04/11/2016	日本円	68,967,156	米ドル	601,230.84	(1,192,244)	シティバンク、東京
02/02/2016	04/11/2016	日本円	118,280,930	米ドル	983,584.00	(7,404,516)	シティバンク、東京
01/21/2016	04/11/2016	日本円	2,328,707,077	豪ドル	28,578,044.62	(32,188,331)	シティバンク、東京
01/21/2016	05/12/2016	日本円	2,331,806,988	豪ドル	28,616,086.93	(37,680,160)	シティバンク、東京
合計						(79,090,720)	

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
01/21/2016	05/12/2016	米ドル	31,013,000.00	日本円	3,752,948,505	260,279,191	シティバンク、東京
01/21/2016	04/11/2016	米ドル	31,013,000.00	日本円	3,717,712,406	221,711,845	シティバンク、東京
01/21/2016	05/12/2016	米ドル	9,463,550.00	日本円	1,145,657,690	79,877,189	JP モルガン・チェース、東京
01/21/2016	04/11/2016	米ドル	9,463,550.00	日本円	1,135,118,933	68,321,909	JP モルガン・チェース、東京
01/28/2016	04/11/2016	ブラジル・ リアル	6,418,000.00	日本円	183,319,682	3,611,849	シティバンク、東京
02/04/2016	04/11/2016	ブラジル・ リアル	2,084,000.00	日本円	61,717,008	3,363,763	シティバンク、東京
01/25/2016	04/11/2016	ブラジル・ リアル	8,959,000.00	日本円	252,844,730	1,987,380	シティバンク、東京
01/22/2016	04/11/2016	ブラジル・ リアル	6,239,000.00	日本円	175,626,613	930,887	シティバンク、東京
合計						640,084,013	
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
02/12/2016	04/11/2016	日本円	182,124,325	米ドル	1,615,293.42	(37,242)	シティバンク、東京
02/12/2016	04/11/2016	ブラジル・ リアル	6,540,000.00	日本円	182,124,325	(999,581)	シティバンク、東京
02/04/2016	04/11/2016	日本円	61,717,008	米ドル	526,887.97	(2,322,540)	シティバンク、東京
01/21/2016	04/11/2016	日本円	1,135,118,921	ブラジル・ リアル	40,262,673.48	(7,740,019)	JP モルガン・チェース、東京
01/22/2016	04/11/2016	日本円	175,626,613	米ドル	1,482,018.15	(8,563,243)	シティバンク、東京
01/28/2016	04/11/2016	日本円	183,319,681	米ドル	1,544,459.15	(9,217,529)	シティバンク、東京
01/25/2016	04/11/2016	日本円	252,844,730	米ドル	2,132,181.45	(12,490,442)	シティバンク、東京
01/21/2016	05/12/2016	日本円	1,145,657,691	ブラジル・ リアル	40,636,483.70	(19,645,382)	JP モルガン・チェース、東京
01/21/2016	04/11/2016	日本円	3,717,712,392	ブラジル・ リアル	131,867,276.00	(25,349,913)	シティバンク、東京
01/21/2016	05/12/2016	日本円	3,752,948,471	ブラジル・ リアル	133,117,099.90	(64,354,394)	シティバンク、東京
合計						(150,720,285)	

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
01/21/2016	04/11/2016	米ドル	138,500.00	日本円	16,213,928	601,247	JP モルガン・チェース、東京
01/21/2016	05/12/2016	米ドル	138,500.00	日本円	16,196,903	599,099	JP モルガン・チェース、東京
02/09/2016	04/11/2016	ユーロ	5,300.00	日本円	688,682	38,679	JP モルガン・チェース、東京
合計						1,239,025	
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
02/09/2016	04/11/2016	日本円	688,682	米ドル	6,003.68	(11,906)	JP モルガン・チェース、東京
01/21/2016	05/12/2016	日本円	16,196,903	ユーロ	127,569.82	(550,068)	JP モルガン・チェース、東京
01/21/2016	04/11/2016	日本円	16,213,928	ユーロ	127,703.91	(552,058)	JP モルガン・チェース、東京
合計						(1,114,032)	

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
01/05/2016	03/11/2016	米ドル	217,146,100.00	日本円	25,895,758,298	1,395,476,001	シティバンク、東京
01/22/2016	04/11/2016	米ドル	63,299,100.00	日本円	7,489,112,769	353,598,981	シティバンク、東京
02/12/2016	03/11/2016	日本円	264,295,003	米ドル	2,348,579.10	691,801	シティバンク、東京
合計						1,749,766,783	
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
02/10/2016	03/11/2016	日本円	495,384,001	米ドル	4,331,396.65	(6,678,744)	シティバンク、東京
02/08/2016	03/11/2016	日本円	341,710,000	米ドル	2,958,809.93	(7,871,729)	シティバンク、東京
01/21/2016	03/11/2016	日本円	230,934,002	米ドル	1,970,224.89	(8,636,360)	シティバンク、東京
02/04/2016	03/11/2016	日本円	397,832,001	米ドル	3,398,240.37	(14,413,425)	シティバンク、東京
合計						(37,600,258)	

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
01/21/2016	05/12/2016	米ドル	2,055,800.00	日本円	242,874,970	11,351,752	シティバンク、東京
01/21/2016	04/11/2016	米ドル	2,055,800.00	日本円	242,383,661	10,639,620	シティバンク、東京
01/28/2016	04/11/2016	メキシコ・ペソ	1,473,000.00	日本円	9,500,249	351,684	シティバンク、東京
01/22/2016	04/11/2016	メキシコ・ペソ	931,000.00	日本円	5,945,848	163,557	シティバンク、東京
合計						22,506,613	
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
02/12/2016	04/11/2016	日本円	7,500,834	米ドル	66,526.25	(1,533)	シティバンク、東京
01/22/2016	04/11/2016	日本円	5,945,848	米ドル	50,173.80	(289,909)	シティバンク、東京
02/12/2016	04/11/2016	メキシコ・ペソ	1,276,000.00	日本円	7,500,834	(424,196)	シティバンク、東京
01/28/2016	04/11/2016	日本円	9,500,249	米ドル	80,039.12	(477,684)	シティバンク、東京
01/21/2016	04/11/2016	日本円	242,383,661	メキシコ・ペソ	38,337,380.72	(4,276,386)	シティバンク、東京
01/21/2016	05/12/2016	日本円	242,874,969	メキシコ・ペソ	38,415,089.96	(5,127,100)	シティバンク、東京
合計						(10,596,808)	

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
01/21/2016	04/11/2016	米ドル	268,500.00	日本円	32,186,689	1,919,506	シティバンク、東京
01/21/2016	04/11/2016	米ドル	268,500.00	日本円	31,944,045	1,676,862	シティバンク、東京
01/21/2016	04/11/2016	米ドル	268,500.00	日本円	31,615,164	1,347,981	シティバンク、東京
01/21/2016	04/11/2016	日本円	31,944,044	南アフリ カ・ランド	4,526,910.00	112,939	シティバンク、東京
合計						5,057,288	

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
02/12/2016	04/11/2016	日本円	716,657	米ドル	6,356.16	(147)	シティバンク、東京
02/12/2016	04/11/2016	日本円	751,889	米ドル	6,668.64	(154)	シティバンク、東京
02/12/2016	04/11/2016	日本円	773,745	米ドル	6,862.48	(159)	シティバンク、東京
02/12/2016	04/11/2016	ブラジル・ リアル	27,000.00	日本円	751,889	(4,127)	シティバンク、東京
02/12/2016	04/11/2016	南アフリ カ・ランド	110,000.00	日本円	773,745	(5,212)	シティバンク、東京
02/12/2016	04/11/2016	豪ドル	9,000.00	日本円	716,657	(6,579)	シティバンク、東京
01/21/2016	04/11/2016	日本円	32,186,689	ブラジル・ リアル	1,141,662.00	(219,471)	シティバンク、東京
01/21/2016	04/11/2016	日本円	31,615,164	豪ドル	387,983.35	(436,997)	シティバンク、東京
合計						(672,846)	

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
01/21/2016	05/12/2016	米ドル	4,110,400.00	日本円	496,314,415	33,403,121	JP モルガン・チェース、東京
01/21/2016	04/11/2016	日本円	492,593,917	ロシア・ルーブル	353,741,024.00	32,562,389	JP モルガン・チェース、東京
01/21/2016	04/11/2016	米ドル	4,110,400.00	日本円	492,593,918	29,241,108	JP モルガン・チェース、東京
01/21/2016	05/12/2016	日本円	496,314,415	ロシア・ルーブル	356,412,784.00	28,247,695	JP モルガン・チェース、東京
01/28/2016	04/11/2016	ロシア・ルーブル	11,664,000.00	日本円	17,674,700	358,577	JP モルガン・チェース、東京
02/04/2016	04/11/2016	ロシア・ルーブル	3,664,000.00	日本円	5,512,234	72,739	JP モルガン・チェース、東京
合計						123,885,629	
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
01/22/2016	04/11/2016	ロシア・ルーブル	16,116,000.00	日本円	23,813,306	(112,161)	JP モルガン・チェース、東京
02/18/2016	04/11/2016	ロシア・ルーブル	26,286,000.00	日本円	38,848,592	(175,038)	JP モルガン・チェース、東京
02/09/2016	04/11/2016	日本円	11,323,453	米ドル	98,713.79	(195,750)	JP モルガン・チェース、東京
02/04/2016	04/11/2016	日本円	5,512,234	米ドル	47,058.82	(207,437)	JP モルガン・チェース、東京
02/18/2016	04/11/2016	日本円	38,848,592	米ドル	341,931.71	(303,677)	JP モルガン・チェース、東京
02/09/2016	04/11/2016	ロシア・ルーブル	7,905,000.00	日本円	11,323,453	(412,140)	JP モルガン・チェース、東京
01/28/2016	04/11/2016	日本円	17,674,700	米ドル	148,908.46	(888,705)	JP モルガン・チェース、東京
01/22/2016	04/11/2016	日本円	23,813,306	米ドル	200,947.63	(1,161,095)	JP モルガン・チェース、東京
合計						(3,456,003)	

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
01/21/2016	05/12/2016	米ドル	612,150.00	日本円	74,050,335	5,110,293	JP モルガン・チェース、東京
01/21/2016	04/11/2016	米ドル	612,150.00	日本円	73,422,589	4,416,793	JP モルガン・チェース、東京
02/09/2016	04/11/2016	トルコ・ リラ	59,000.00	日本円	2,260,755	37,714	JP モルガン・チェース、東京
合計						9,564,800	
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
02/09/2016	04/11/2016	日本円	2,260,755	米ドル	19,708.45	(39,082)	JP モルガン・チェース、東京
01/21/2016	04/11/2016	日本円	73,422,589	トルコ・ リラ	1,897,358.93	(1,932,655)	JP モルガン・チェース、東京
01/21/2016	05/12/2016	日本円	74,050,334	トルコ・ リラ	1,913,580.90	(2,635,055)	JP モルガン・チェース、東京
合計						(4,606,792)	

2016年2月29日現在、当該契約に係る未実現評価益は5,654,688,419円で、当該契約に係る未実現評価損は2,334,875,259円である。これらは純資産計算書に開示されている。

注記11 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・リアルヘッジ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
03/10/2015	03/16/2015	1.15	1,116,096.85	米ドル
04/10/2015	04/16/2015	1.15	1,061,888.15	米ドル
05/11/2015	05/18/2015	0.85	783,157.70	米ドル
06/10/2015	06/16/2015	0.85	784,147.95	米ドル
07/10/2015	07/16/2015	0.85	838,328.65	米ドル
08/10/2015	08/14/2015	0.85	827,334.75	米ドル
09/10/2015	09/16/2015	0.85	816,266.90	米ドル
10/13/2015	10/19/2015	0.65	612,201.85	米ドル
11/10/2015	11/17/2015	0.65	604,645.60	米ドル
12/10/2015	12/16/2015	0.65	590,252.65	米ドル
01/12/2016	01/19/2016	0.65	575,786.90	米ドル
02/10/2016	02/18/2016	0.65	742,992.90	米ドル
			9,353,100.85	

中国元ヘッジ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
03/10/2015	03/16/2015	0.25	110.00	米ドル
04/10/2015	04/16/2015	0.25	110.00	米ドル
05/11/2015	05/18/2015	0.25	135.00	米ドル
06/10/2015	06/16/2015	0.25	135.00	米ドル
07/10/2015	07/16/2015	0.25	135.00	米ドル
08/10/2015	08/14/2015	0.25	135.00	米ドル
09/10/2015	09/16/2015	0.25	135.00	米ドル
10/13/2015	10/19/2015	0.25	135.00	米ドル
11/10/2015	11/17/2015	0.25	135.00	米ドル
12/10/2015	12/16/2015	0.25	135.00	米ドル
01/12/2016	01/19/2016	0.25	135.00	米ドル
02/10/2016	02/18/2016	0.25	135.00	米ドル
			1,570.00	

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
03/10/2015	03/16/2015	0.75	31,759.50	米ドル
04/10/2015	04/16/2015	0.75	31,984.50	米ドル
05/11/2015	05/18/2015	0.75	31,821.00	米ドル
06/10/2015	06/16/2015	0.75	30,045.00	米ドル
07/10/2015	07/16/2015	0.75	29,887.50	米ドル
08/10/2015	08/14/2015	0.75	29,355.00	米ドル
09/10/2015	09/16/2015	0.75	27,750.00	米ドル
10/13/2015	10/19/2015	0.6	21,078.00	米ドル
11/10/2015	11/17/2015	0.6	21,078.00	米ドル
12/10/2015	12/16/2015	0.6	21,078.00	米ドル
01/12/2016	01/19/2016	0.6	21,078.00	米ドル
02/10/2016	02/18/2016	0.6	21,078.00	米ドル
			317,992.50	

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
03/10/2015	03/16/2015	0.2	26,045.60	米ドル
04/10/2015	04/16/2015	0.2	25,582.80	米ドル
05/11/2015	05/18/2015	0.2	25,246.80	米ドル
06/10/2015	06/16/2015	0.2	23,596.80	米ドル
07/10/2015	07/16/2015	0.2	22,981.40	米ドル
08/10/2015	08/14/2015	0.2	22,381.80	米ドル
09/10/2015	09/16/2015	0.2	21,592.20	米ドル
10/13/2015	10/19/2015	0.2	21,522.20	米ドル
11/10/2015	11/17/2015	0.2	21,381.00	米ドル
12/10/2015	12/16/2015	0.2	20,461.00	米ドル
01/12/2016	01/19/2016	0.2	20,657.80	米ドル
02/10/2016	02/18/2016	0.2	19,200.00	米ドル
			270,649.40	

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
03/05/2015	03/11/2015	0.00008	708,611.63	豪ドル
04/07/2015	04/13/2015	0.00008	705,086.17	豪ドル
05/07/2015	05/13/2015	0.00008	695,695.93	豪ドル
06/05/2015	06/11/2015	0.00008	690,230.94	豪ドル
07/06/2015	07/10/2015	0.00008	676,268.27	豪ドル
08/05/2015	08/11/2015	0.00008	669,741.07	豪ドル
09/08/2015	09/14/2015	0.00008	575,423.39	豪ドル
10/05/2015	10/09/2015	0.00006	413,942.78	豪ドル
11/05/2015	11/12/2015	0.00006	406,574.14	豪ドル
12/07/2015	12/11/2015	0.00006	384,766.60	豪ドル
01/05/2016	01/12/2016	0.00006	379,405.26	豪ドル
02/05/2016	02/12/2016	0.00006	381,805.81	豪ドル
			6,687,551.99	

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
03/05/2015	03/11/2015	115	53,728,450	日本円
04/07/2015	04/13/2015	115	57,290,831	日本円
05/07/2015	05/13/2015	115	57,180,763	日本円
06/05/2015	06/11/2015	115	58,860,879	日本円
07/06/2015	07/10/2015	115	61,850,276	日本円
08/05/2015	08/11/2015	115	62,854,197	日本円
09/08/2015	09/14/2015	115	63,806,223	日本円
10/05/2015	10/09/2015	80	43,428,375	日本円
11/05/2015	11/12/2015	80	42,504,351	日本円
12/07/2015	12/11/2015	80	41,500,182	日本円
01/05/2016	01/12/2016	80	39,440,528	日本円
02/05/2016	02/12/2016	80	37,919,771	日本円
			620,364,826	

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
03/05/2015	03/11/2015	140	2,384,092	日本円
04/07/2015	04/13/2015	140	2,521,969	日本円
05/07/2015	05/13/2015	140	3,231,964	日本円
06/05/2015	06/11/2015	140	3,108,926	日本円
07/06/2015	07/10/2015	140	3,301,452	日本円
08/05/2015	08/11/2015	140	3,023,256	日本円
09/08/2015	09/14/2015	140	2,900,048	日本円
10/05/2015	10/09/2015	90	1,843,428	日本円
11/05/2015	11/12/2015	90	1,355,417	日本円
12/07/2015	12/11/2015	90	1,355,417	日本円
01/05/2016	01/12/2016	90	1,179,826	日本円
02/05/2016	02/12/2016	90	1,192,144	日本円
			27,397,939	

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
03/05/2015	03/11/2015	165	234,414,589	日本円
04/07/2015	04/13/2015	165	287,012,863	日本円
05/07/2015	05/13/2015	165	327,568,831	日本円
06/05/2015	06/11/2015	165	359,591,262	日本円
07/06/2015	07/10/2015	165	379,784,502	日本円
08/05/2015	08/11/2015	165	381,571,448	日本円
09/08/2015	09/14/2015	165	373,418,367	日本円
10/05/2015	10/09/2015	100	216,536,323	日本円
11/05/2015	11/12/2015	100	208,062,166	日本円
12/07/2015	12/11/2015	100	201,874,082	日本円
01/05/2016	01/12/2016	100	189,737,808	日本円
02/05/2016	02/12/2016	100	179,308,494	日本円
			3,338,880,735	

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
03/05/2015	03/11/2015	70	203,562	日本円
04/07/2015	04/13/2015	70	258,146	日本円
05/07/2015	05/13/2015	70	239,541	日本円
06/05/2015	06/11/2015	70	179,599	日本円
07/06/2015	07/10/2015	70	179,599	日本円
08/05/2015	08/11/2015	70	182,192	日本円
09/08/2015	09/14/2015	70	182,192	日本円
10/05/2015	10/09/2015	70	182,192	日本円
11/05/2015	11/12/2015	70	182,192	日本円
12/07/2015	12/11/2015	70	182,192	日本円
01/05/2016	01/12/2016	70	182,192	日本円
02/05/2016	02/12/2016	70	184,479	日本円
			2,338,078	

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
03/05/2015	03/11/2015	60	255,322,917	日本円
04/07/2015	04/13/2015	60	254,081,839	日本円
05/07/2015	05/13/2015	60	254,051,073	日本円
06/05/2015	06/11/2015	60	255,635,977	日本円
07/06/2015	07/10/2015	60	246,690,221	日本円
08/05/2015	08/11/2015	60	239,044,608	日本円
09/08/2015	09/14/2015	60	232,025,674	日本円
10/05/2015	10/09/2015	60	225,864,671	日本円
11/05/2015	11/12/2015	60	226,152,359	日本円
12/07/2015	12/11/2015	60	215,968,607	日本円
01/05/2016	01/12/2016	60	210,874,252	日本円
02/05/2016	02/12/2016	60	199,530,085	日本円
			2,815,242,283	

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
03/05/2015	03/11/2015	100	6,292,935	日本円
04/07/2015	04/13/2015	100	6,076,651	日本円
05/07/2015	05/13/2015	100	6,554,167	日本円
06/05/2015	06/11/2015	100	6,683,101	日本円
07/06/2015	07/10/2015	100	7,301,794	日本円
08/05/2015	08/11/2015	100	7,301,794	日本円
09/08/2015	09/14/2015	100	7,065,466	日本円
10/05/2015	10/09/2015	80	5,652,373	日本円
11/05/2015	11/12/2015	80	5,450,665	日本円
12/07/2015	12/11/2015	80	5,055,483	日本円
01/05/2016	01/12/2016	80	4,903,267	日本円
02/05/2016	02/12/2016	80	4,812,634	日本円
			73,150,330	

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
03/05/2015	03/11/2015	120	15,319,578	日本円
04/07/2015	04/13/2015	120	23,623,198	日本円
05/07/2015	05/13/2015	120	30,223,521	日本円
06/05/2015	06/11/2015	120	34,449,552	日本円
07/06/2015	07/10/2015	120	38,135,210	日本円
08/05/2015	08/11/2015	120	38,719,167	日本円
09/08/2015	09/14/2015	120	37,884,255	日本円
10/05/2015	10/09/2015	70	19,441,545	日本円
11/05/2015	11/12/2015	70	17,588,393	日本円
12/07/2015	12/11/2015	70	16,149,218	日本円
01/05/2016	01/12/2016	70	14,889,301	日本円
02/05/2016	02/12/2016	70	14,767,739	日本円
			301,190,677	

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
03/05/2015	03/11/2015	140	2,164,780	日本円
04/07/2015	04/13/2015	140	2,149,689	日本円
05/07/2015	05/13/2015	140	3,165,920	日本円
06/05/2015	06/11/2015	140	3,325,796	日本円
07/06/2015	07/10/2015	140	3,649,505	日本円
08/05/2015	08/11/2015	140	3,649,505	日本円
09/08/2015	09/14/2015	140	3,632,975	日本円
10/05/2015	10/09/2015	100	2,594,982	日本円
11/05/2015	11/12/2015	100	2,594,982	日本円
12/07/2015	12/11/2015	100	2,236,291	日本円
01/05/2016	01/12/2016	100	2,000,506	日本円
02/05/2016	02/12/2016	100	2,014,163	日本円
			33,179,094	

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
03/05/2015	03/11/2015	0.000045	1,087,166.11	米ドル
04/07/2015	04/13/2015	0.000045	1,068,677.66	米ドル
05/07/2015	05/13/2015	0.000045	1,055,732.07	米ドル
06/05/2015	06/11/2015	0.000045	1,039,469.18	米ドル
07/06/2015	07/10/2015	0.000045	985,811.93	米ドル
08/05/2015	08/11/2015	0.000045	950,294.36	米ドル
09/08/2015	09/14/2015	0.000045	911,533.56	米ドル
10/05/2015	10/09/2015	0.000045	893,085.26	米ドル
11/05/2015	11/12/2015	0.000045	869,150.01	米ドル
12/07/2015	12/11/2015	0.000045	835,543.78	米ドル
01/05/2016	01/12/2016	0.000045	823,289.23	米ドル
02/05/2016	02/12/2016	0.000045	805,880.54	米ドル
			11,325,633.69	

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
03/05/2015	03/11/2015	75	37,204,280	日本円
04/07/2015	04/13/2015	75	36,235,228	日本円
05/07/2015	05/13/2015	75	36,902,309	日本円
06/05/2015	06/11/2015	75	36,321,967	日本円
07/06/2015	07/10/2015	75	36,313,034	日本円
08/05/2015	08/11/2015	75	35,921,251	日本円
09/08/2015	09/14/2015	75	35,227,476	日本円
10/05/2015	10/09/2015	75	33,831,087	日本円
11/05/2015	11/12/2015	75	33,605,816	日本円
12/07/2015	12/11/2015	75	32,270,014	日本円
01/05/2016	01/12/2016	75	31,389,694	日本円
02/05/2016	02/12/2016	75	29,405,077	日本円
			414,627,233	

注記12 投資ポートフォリオの増減

2016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13 後発事象

2016年5月1日付で、副管理会社は、エムユージーシー・ルックス・マネジメント・エス・エイからMUFGLUXMANAGEMENTカンパニーS.A.に、管理会社、管理事務代行会社および保管会社は、ミツビシUFJグローバルカストディ・エス・エイからルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に名称を変更した。

(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ニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション
投資有価証券およびその他の純資産明細表
2016年2月29日現在

銘柄	通貨	名目価額/数量 (米ドル)	取得原価 (注記2) (米ドル)	時価 (注記2) (米ドル)	純資産 比率 %
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					
ケイマン諸島					
MIZUHO FINANCIAL GROUP CAYMAN 2 LTD 4.2% 07/18/2022	米ドル	2,000,000	2,003,038.25	2,067,540.00	4.27%
MIZUHO FINANCIAL GROUP CAYMAN 3 LTD 4.6% 03/27/2024	米ドル	1,800,000	1,824,132.00	1,855,835.95	3.84%
MUFG CAPITAL FINANCE 5 LTD FRN PERPETUAL	英ポンド	2,250,000	3,613,200.76	3,190,504.34	6.59%
			7,440,371.01	7,113,880.29	14.70%
日本					
BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD/THE 3.2% 02/26/2023	米ドル	600,000	599,676.00	610,212.02	1.26%
DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD/THE FRN PERPETUAL	米ドル	2,600,000	2,600,000.00	2,717,129.93	5.62%
EAST JAPAN RAILWAY CO 4.75% 12/08/2031	英ポンド	2,000,000	3,075,521.01	3,413,456.02	7.05%
FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERPETUAL	米ドル	3,670,000	3,683,900.00	3,680,679.71	7.61%
JAPAN BANK FOR INTERNATIONAL COOPERATION/JAPAN 2.75% 01/21/2026	米ドル	1,950,000	2,006,745.00	2,009,767.55	4.15%
JAPAN FINANCE ORGANIZATION FOR MUNICIPALITIES 2.375% 02/13/2025	米ドル	1,800,000	1,804,482.00	1,784,591.95	3.69%
JAPAN FINANCE ORGANIZATION FOR MUNICIPALITIES 4% 01/13/2021	米ドル	900,000	892,530.00	988,254.00	2.04%
MITSUI SUMITOMO INSURANCE CO LTD FRN 03/15/2072	米ドル	3,000,000	3,069,389.44	3,461,520.08	7.15%
NIPPON LIFE INSURANCE CO FRN 10/18/2042	米ドル	3,600,000	3,730,710.52	3,761,171.91	7.77%
SOMPO JAPAN INSURANCE INC FRN 03/28/2073	米ドル	3,600,000	3,616,562.07	3,791,952.03	7.84%
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 3.95% 01/12/2022	米ドル	2,400,000	2,392,344.00	2,549,640.01	5.27%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 4.436% 04/02/2024	米ドル	1,800,000	1,861,884.00	1,849,085.95	3.82%
TOKYO METROPOLITAN GOVERNMENT 1.625% 06/06/2018	米ドル	2,000,000	2,010,960.00	2,004,519.96	4.14%
			31,344,704.04	32,621,981.12	67.42%
米国					
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP 2.125% 03/03/2020	米ドル	1,950,000	1,962,889.50	1,942,161.00	4.01%
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3.3% 01/12/2022	米ドル	3,350,000	3,463,688.85	3,519,409.47	7.27%
			5,426,578.35	5,461,570.47	11.29%

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ニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション
 投資有価証券およびその他の純資産明細表（続き）
 2016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
		(米ドル)	(米ドル)	(米ドル)	%
投資有価証券合計			44,211,653.40	45,197,431.88	93.41%
銀行預金				1,007,468.74	2.08%
その他の純資産／（負債）				2,182,758.04	4.51%
純資産				48,387,658.66	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ニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション
投資の地域別内訳（未監査）
2016年2月29日現在

	純資産比率（％）
日本	67.42%
ケイマン諸島	14.70%
米国	11.29%
	93.41%

IV. お知らせ

- 管理会社の社名変更について

平成28年5月1日付で、三菱UFJグローバルカストディ・エス・エイ（Mitsubishi UFJ Global Custody S.A.）はその名称をルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.（Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking（Luxembourg） S.A.）に変更しました。

- 副管理会社の社名変更について

平成28年5月1日付で、エムユージーシー・ルックス・マネジメント・エス・エイ（MUGC Lux Management S.A.）はその名称をMUGFルクスマネジメントカンパニーS.A.（MUGF Lux Management Company S.A.）に変更しました。