

東京海上ストラテジック・トラスト –  
東京海上<sup>ロゲー</sup>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7期**

(自 2016年 3月 1日)  
(至 2017年 2月 28日)

管理会社

ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.

## 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、東京海上ストラテジック・トラスト（以下「トラスト」といいます。）のサブ・ファンドである東京海上Rogge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7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。

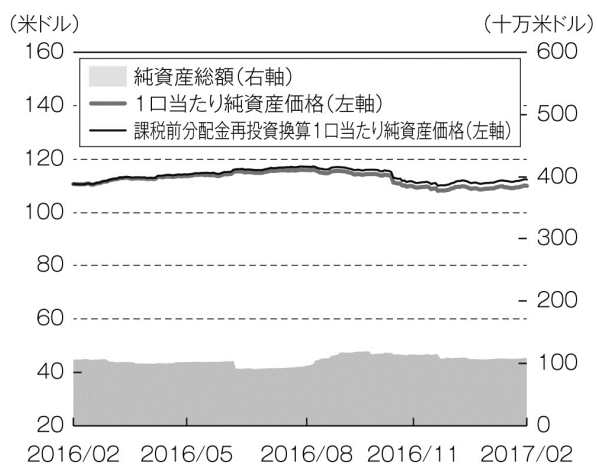
\*1口当たり分配金合計額は、税引前の1口当たり分配金の合計額を記載しています。以下同じです。

\*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。

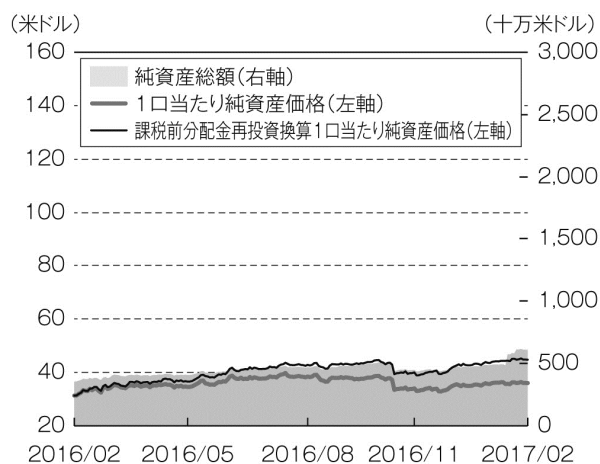
\*課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格は、第6期末の1口当たり純資産価格を起点として計算しています。

\*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



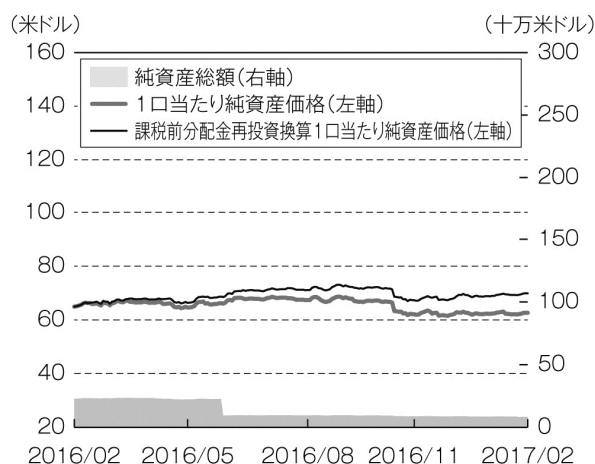
#### ブラジル・リアルヘッジクラス



#### 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6期末の 1口当たり純資産価格：	第7期末の 1口当たり純資産価格：	第7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	110.74米ドル	110.06米ドル	2.40米ドル	1.53%
ブラジル・リアルヘッジクラス	31.31米ドル	35.99米ドル	7.80米ドル	42.81%
中国元ヘッジクラス	115.62米ドル	110.02米ドル	3.00米ドル	-2.33%
インドネシア・ルピアヘッジクラス	64.92米ドル	62.62米ドル	7.20米ドル	7.63%

## ■ 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
- ・米大統領選後の米国経済の成長加速への期待を背景に投資家のリスク選好が強まり、社債スプレッド（社債と国債の利回り格差）が縮小したこと

[マイナス要因]

- ・米大統領選でのトランプ候補の勝利を受けて同候補の財政政策への期待が高まったことなどを背景に米国債利回りが上昇（債券価格が下落）したこと

## ■分配金について

当期（2016年3月1日～2017年2月28日）の1口当たり分配金（税引前）はそれぞれ下表のとおりです。なお、下表の「分配金を含む1口当たり純資産価格の変動額」は、当該分配落日における1口当たり分配金額と比較する目的で、便宜上算出しているものです。

<米ドルヘッジクラス>

（金額：米ドル）

分配落日	1口当たり純資産価格 <sup>(注1)</sup>	1口当たり分配金額 (対1口当たり純資産価格比率 <sup>(注2)</sup> )	分配金を含む 1口当たり純資産価格 の変動額 <sup>(注3)</sup>
2016年3月10日	110.50	0.20 (0.18%)	0.07
2016年4月11日	112.98	0.20 (0.18%)	2.68
2016年5月10日	113.24	0.20 (0.18%)	0.46
2016年6月10日	114.07	0.20 (0.18%)	1.03
2016年7月11日	115.41	0.20 (0.17%)	1.54
2016年8月10日	115.80	0.20 (0.17%)	0.59
2016年9月12日	115.06	0.20 (0.17%)	-0.54
2016年10月11日	114.43	0.20 (0.17%)	-0.43
2016年11月10日	111.27	0.20 (0.18%)	-2.96
2016年12月12日	108.83	0.20 (0.18%)	-2.24
2017年1月10日	109.69	0.20 (0.18%)	1.06
2017年2月10日	109.55	0.20 (0.18%)	0.06

(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) 2016年3月10日の直前の分配落日（2016年2月10日）における1口当たり純資産価格は、110.63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
2016年3月10日	33.32	0.65 (1.91%)	3.49
2016年4月11日	35.08	0.65 (1.82%)	2.41
2016年5月10日	35.42	0.65 (1.80%)	0.99
2016年6月10日	35.85	0.65 (1.78%)	1.08
2016年7月11日	37.47	0.65 (1.71%)	2.27
2016年8月10日	38.78	0.65 (1.65%)	1.96
2016年9月12日	37.09	0.65 (1.72%)	-1.04
2016年10月11日	37.37	0.65 (1.71%)	0.93
2016年11月10日	33.46	0.65 (1.91%)	-3.26
2016年12月12日	33.52	0.65 (1.90%)	0.71
2017年1月10日	35.23	0.65 (1.81%)	2.36
2017年2月10日	35.66	0.65 (1.79%)	1.08

(注) 2016年3月10日の直前の分配落日(2016年2月10日)における1口当たり純資産価格は、30.48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
2016年3月10日	115.92	0.25 (0.22%)	0.18
2016年4月11日	119.21	0.25 (0.21%)	3.54
2016年5月10日	118.78	0.25 (0.21%)	-0.18
2016年6月10日	118.85	0.25 (0.21%)	0.32
2016年7月11日	118.20	0.25 (0.21%)	-0.40
2016年8月10日	119.58	0.25 (0.21%)	1.63
2016年9月12日	117.92	0.25 (0.21%)	-1.41
2016年10月11日	116.87	0.25 (0.21%)	-0.80
2016年11月10日	111.60	0.25 (0.22%)	-5.02
2016年12月12日	108.20	0.25 (0.23%)	-3.15
2017年1月10日	108.92	0.25 (0.23%)	0.97
2017年2月10日	108.87	0.25 (0.23%)	0.20

(注) 2016年3月10日の直前の分配落日(2016年2月10日)における1口当たり純資産価格は、115.99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
2016年3月10日	65.88	0.60 (0.90%)	1.93
2016年4月11日	66.73	0.60 (0.89%)	1.45
2016年5月10日	65.92	0.60 (0.90%)	-0.21
2016年6月10日	66.04	0.60 (0.90%)	0.72
2016年7月11日	67.94	0.60 (0.88%)	2.50
2016年8月10日	68.05	0.60 (0.87%)	0.71
2016年9月12日	67.34	0.60 (0.88%)	-0.11
2016年10月11日	67.00	0.60 (0.89%)	0.26
2016年11月10日	63.27	0.60 (0.94%)	-3.13
2016年12月12日	62.31	0.60 (0.95%)	-0.36
2017年1月10日	62.72	0.60 (0.95%)	1.01
2017年2月10日	62.29	0.60 (0.95%)	0.17

(注) 2016年3月10日の直前の分配落日(2016年2月10日)における1口当たり純資産価格は、64.55米ドルでした。



## ■投資環境について

【2016年3月－2016年8月】

期初、FOMC（米連邦公開市場委員会）で米国の利上げ見通しが年4回から2回に修正されたことや、イエレンFRB（米連邦準備制度理事会）議長が利上げに慎重な姿勢を示したことなどが利回りの低下要因となった一方、原油価格や株式市場の上昇が利回りの上昇要因となるなど、米国債利回りは方向感に欠ける展開となりました。その後は、堅調な米国の経済指標や、イエレンFRB議長が利上げに前向きな姿勢を明らかにしたことから利回りが上昇する局面もありましたが、2016年6月に英国の国民投票においてEU（欧州連合）離脱派が勝利するなど、世界経済に対する先行き不透明感を背景に米国債利回りは低下しました。7月以降、原油価格や株式市場の上昇により米国債利回りは上昇に転じましたが、期初からは低下しました。

期初、ドラギECB（欧州中央銀行）総裁が追加利下げに消極的な姿勢を示したことから、ドイツ国債利回りは上昇しました。その後、英国の国民投票におけるEU離脱派の勝利などを背景に米国債利回りが低下するなか、ドイツ国債利回りも低下し、期初からは低下した水準となりました。

海外社債市場で、社債スプレッドは縮小しました。期初から2016年4月にかけては、イエレンFRB議長が利上げに慎重な姿勢を示したことなどを背景にリスク資産が選好されたことなどから、スプレッドは縮小しました。その後、英国のEU離脱が決定した局面ではスプレッドが一時的に拡大しましたが、英国の中央銀行などの緊急対策により金融危機が回避されたことから、社債スプレッドは縮小基調となり、期初からは縮小しました。

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縮小しました。

【2016年9月－2017年2月】

9月以降、米国雇用統計などから米国経済の堅調さが確認されたものの、FRBによる利上げは緩やかなペースになるとの見方が多いなか、高い利回りを追求する投資家の姿勢から金利低下圧力は強く、米国債利回りの上昇は抑えられていました。しかし、11月の米大統領選でトランプ候補が勝利すると、同氏が公約に掲げていた財政政策への期待感などから、投資家のリスク選好が強まり、米国債利回りは上昇する展開となりました。その後も、トランプ新政権の政策に対する期待に加え、FRB当局者の発言から利上げペースが早まる可能性が出てきたことも、米国債利回りの上昇を促しました。以上のような経過を経て、米国債利回りは前期末対比上昇しました。

ドイツ国債利回りは、ECBが追加金融緩和を見送ったことで利回りが上昇する局面もありましたが、ユーロ圏周辺国の政治問題や一部銀行の経営問題が懸念される局面では、安全資産としてドイツ国債が選好され、利回りは低下しました。11月の米大統領選の結果を受けて、世界的に国債利回りが上昇した局面では、ドイツ国債利回りも上昇しました。その後ECBの国債買い入れプログラムで買い入れる債券利回りの下限が撤廃されたことや、ユーロ圏周辺国の一部銀行の経営問題が再燃した局面、さらに期末にかけてフランスの大統領選などに絡んだ政治リスクが意識された局面では、ドイツ国債が選好され利回りは低下しました。以上のような経過を経て、ドイツ国債利回りは前期末対比上昇しました。

海外社債市場では、世界的な投資家の高い利回りを追求する動きから社債が買い進まれ、社債スプレッドは縮小し、米大統領選後も、米国経済の成長加速への期待を背景に投資家のリスク選好が強まり、スプレッドの縮小は継続しました。

当ファンドが投資対象とする日系外貨建社債についても、海外社債市場と同様に社債スプレッドは縮小しました。

### ■ポートフォリオについて

当期、欧米の債券利回りが全般的に上昇したものの、日系外貨建社債スプレッドが縮小したことから、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1.5%上昇しました。インドネシア・ルピアヘッジクラスは、為替取引によるプレミアム収入もあり7.6%上昇しました。ブラジル・レアルヘッジクラスは、為替取引によるプレミアム収入に加えてブラジル・レアルが米ドルに対して大幅に上昇したこともあり、42.8%上昇しました。中国元ヘッジクラスは、中国元が米ドルに対して下落したことから、2.3%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、高位を維持する方針です。景気情勢や市場動向を見極めつつ、組入セクターの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)	0.17%	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7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 (2011年2月末日)	56,843,093.04	6,366,426	99.35	11,127
第2会計年度末 (2012年2月末日)	36,578,386.49	4,096,779	103.31	11,571
第3会計年度末 (2013年2月末日)	25,085,438.74	2,809,569	107.21	12,008
第4会計年度末 (2014年2月末日)	14,877,285.37	1,666,256	108.19	12,117
第5会計年度末 (2015年2月末日)	14,637,583.89	1,639,409	111.98	12,542
第6会計年度末 (2016年2月末日)	10,609,345.73	1,188,247	110.74	12,403
第7会計年度末 (2017年2月末日)	10,837,540.62	1,213,805	110.06	12,327
2016年3月末日	10,258,364.62	1,148,937	112.46	12,596
4月末日	9,959,075.91	1,115,417	112.75	12,628
5月末日	10,187,590.19	1,141,010	113.67	12,731
6月末日	10,326,999.18	1,156,624	114.51	12,825
7月末日	9,203,062.47	1,030,743	115.53	12,939
8月末日	9,652,145.42	1,081,040	115.98	12,990
9月末日	11,738,308.49	1,314,691	115.53	12,939
10月末日	11,552,522.89	1,293,883	113.85	12,751
11月末日	11,393,731.97	1,276,098	109.77	12,294
12月末日	10,821,423.30	1,211,999	109.07	12,216
2017年1月末日	10,626,647.90	1,190,185	108.99	12,207
2月末日	10,837,540.62	1,213,805	110.06	12,327

(注) 米ドルの円換算額は、2017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=112.00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 (2011年2月末日)	269,344,174.34	30,166,548	104.60	11,715
第2会計年度末 (2012年2月末日)	187,990,524.44	21,054,939	102.12	11,437
第3会計年度末 (2013年2月末日)	131,285,688.45	14,703,997	85.00	9,520
第4会計年度末 (2014年2月末日)	79,273,419.67	8,878,623	65.36	7,320
第5会計年度末 (2015年2月末日)	48,519,441.42	5,434,177	49.63	5,559
第6会計年度末 (2016年2月末日)	35,435,322.28	3,968,756	31.31	3,507
第7会計年度末 (2017年2月末日)	60,875,358.89	6,818,040	35.99	4,031
2016年3月末日	41,007,967.41	4,592,892	35.34	3,958
4月末日	40,583,142.37	4,545,312	35.06	3,927
5月末日	40,699,183.46	4,558,309	34.55	3,870
6月末日	46,381,966.74	5,194,780	38.76	4,341
7月末日	46,308,628.07	5,186,566	38.50	4,312
8月末日	46,961,286.54	5,259,664	38.43	4,304
9月末日	47,690,678.06	5,341,356	37.86	4,240
10月末日	49,778,072.76	5,575,144	37.85	4,239
11月末日	44,773,245.54	5,014,604	34.00	3,808
12月末日	46,761,606.51	5,237,300	34.88	3,907
2017年1月末日	48,570,563.76	5,439,903	35.70	3,998
2月末日	60,875,358.89	6,818,040	35.99	4,031

<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 (2011年2月末日)	1,024,122.96	114,702	100.88	11,299
第2会計年度末 (2012年2月末日)	563,053.34	63,062	107.62	12,053
第3会計年度末 (2013年2月末日)	484,739.77	54,291	112.73	12,626
第4会計年度末 (2014年2月末日)	114,408.04	12,814	114.41	12,814
第5会計年度末 (2015年2月末日)	51,649.85	5,785	117.39	13,148
第6会計年度末 (2016年2月末日)	62,433.56	6,993	115.62	12,949
第7会計年度末 (2017年2月末日)	35,755.99	4,005	110.02	12,322
2016年3月末日	64,235.70	7,194	118.96	13,324
4月末日	64,062.38	7,175	118.63	13,287
5月末日	63,771.08	7,142	118.09	13,226
6月末日	63,721.44	7,137	118.00	13,216
7月末日	64,226.65	7,193	118.94	13,321
8月末日	64,200.33	7,190	118.89	13,316
9月末日	38,566.03	4,319	118.66	13,290
10月末日	37,453.20	4,195	115.24	12,907
11月末日	35,607.44	3,988	109.56	12,271
12月末日	35,053.20	3,926	107.86	12,080
2017年1月末日	35,435.34	3,969	109.03	12,211
2月末日	35,755.99	4,005	110.02	12,322

<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 (2011年2月末日)	24,023,343.91	2,690,615	101.12	11,325
第2会計年度末 (2012年2月末日)	14,218,283.14	1,592,448	98.85	11,071
第3会計年度末 (2013年2月末日)	8,093,659.12	906,490	91.98	10,302
第4会計年度末 (2014年2月末日)	4,744,483.50	531,382	76.23	8,538
第5会計年度末 (2015年2月末日)	2,878,041.96	322,341	67.96	7,612
第6会計年度末 (2016年2月末日)	2,280,557.09	255,422	64.92	7,271
第7会計年度末 (2017年2月末日)	832,164.49	93,202	62.62	7,013
2016年3月末日	2,324,383.31	260,331	66.35	7,431
4月末日	2,290,384.13	256,523	66.48	7,446
5月末日	2,223,671.62	249,051	64.55	7,230
6月末日	948,927.86	106,280	67.18	7,524
7月末日	964,367.90	108,009	68.27	7,646
8月末日	952,018.39	106,626	67.40	7,549
9月末日	961,319.93	107,668	68.06	7,623
10月末日	941,515.63	105,450	66.66	7,466
11月末日	876,610.62	98,180	62.06	6,951
12月末日	872,951.02	97,771	61.96	6,940
2017年1月末日	862,473.41	96,597	62.29	6,976
2月末日	832,164.49	93,202	62.62	7,013

## (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 (2010年7月12日～2011年2月28日)	1.20	134
第2会計年度 (2011年3月1日～2012年2月29日)	2.40	269
第3会計年度 (2012年3月1日～2013年2月28日)	2.40	269
第4会計年度 (2013年3月1日～2014年2月28日)	2.40	269
第5会計年度 (2014年3月1日～2015年2月28日)	2.40	269
第6会計年度 (2015年3月1日～2016年2月29日)	2.40	269
第7会計年度 (2016年3月1日～2017年2月28日)	2.40	269

### <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 (2010年7月12日～2011年2月28日)	5.70	638
第2会計年度 (2011年3月1日～2012年2月29日)	13.00	1,456
第3会計年度 (2012年3月1日～2013年2月28日)	13.80	1,546
第4会計年度 (2013年3月1日～2014年2月28日)	13.80	1,546
第5会計年度 (2014年3月1日～2015年2月28日)	13.80	1,546
第6会計年度 (2015年3月1日～2016年2月29日)	9.80	1,098
第7会計年度 (2016年3月1日～2017年2月28日)	7.80	874



<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 (2010年7月12日～2011年2月28日)	1.50	168
第2会計年度 (2011年3月1日～2012年2月29日)	3.00	336
第3会計年度 (2012年3月1日～2013年2月28日)	3.00	336
第4会計年度 (2013年3月1日～2014年2月28日)	3.00	336
第5会計年度 (2014年3月1日～2015年2月28日)	3.00	336
第6会計年度 (2015年3月1日～2016年2月29日)	3.00	336
第7会計年度 (2016年3月1日～2017年2月28日)	3.00	336

<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 (2010年7月12日～2011年2月28日)	3.60	403
第2会計年度 (2011年3月1日～2012年2月29日)	8.40	941
第3会計年度 (2012年3月1日～2013年2月28日)	9.00	1,008
第4会計年度 (2013年3月1日～2014年2月28日)	9.00	1,008
第5会計年度 (2014年3月1日～2015年2月28日)	9.00	1,008
第6会計年度 (2015年3月1日～2016年2月29日)	8.25	924
第7会計年度 (2016年3月1日～2017年2月28日)	7.20	806

### (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)
第7会計年度	41,577 (41,577)	38,908 (38,908)	98,469 (98,469)

(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)
第7会計年度	640,920 (640,920)	81,412 (81,412)	1,691,341 (1,691,341)

<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)
第7会計年度	0 (0)	215 (215)	325 (325)

<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)
第7会計年度	0 (0)	21,840 (21,840)	13,290 (13,290)

### 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2017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=112.00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

### 監査意見

私たちは、投資信託に適用されるルクセンブルグにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠して、東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクションおよび東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド（それぞれ、東京海上ストラテジック・トラストのサブ・ファンドで、個別におよび総称して以下「ファンド」という。）の2017年2月28日現在の財政状態、ならびに同日に終了した会計年度におけるそれぞれの経営成績およびそれぞれの純資産変動の状況を、適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の対象範囲

各ファンドの財務書類は以下で構成されている。

- ・2017年2月28日現在の純資産計算書
- ・2017年2月28日現在の投資有価証券およびその他の純資産明細表
- ・同日に終了した会計年度における損益および純資産変動計算書、ならびに
- ・財務書類に対する注記（重要な会計方針の要約を含む）

### 監査意見の根拠

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

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

### 独立性

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

### その他の記載内容

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

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

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

## 財務書類に対する経営者の責任

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

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

## 財務書類監査に対する監査人の責任

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

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

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

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

#### その他の事項

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

プライスウォーターハウスクーパース

ケイマン諸島

2017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

---

### **Our opinion**

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of each of Tokio Marine Rogge Nippon Bond Fund Currency Selection and Tokio Marine Rogge Global Hybrid Securities Fund (each a series trust of Tokio Marine Strategic Trust and referred to individually and collectively as the "Series Trust") as at February 28, 2017, and of the results of each of their operations and changes in each of their net assets for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles in Luxembourg applicable to investment funds.

### **What we have audited**

Each Series Trust's financial statements comprise:

- the statement of net assets as at February 28, 2017;
- the statement of investments and other net assets as at February 28, 2017;
- the statement of operations and changes in net assets for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include a summary of significant accounting policies.

---

### **Basis for opinion**

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

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

### **Independence**

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

---

### **Other Information**

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

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

---

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





### **Independent Auditor's Report (continued)**

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

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

---

### **Responsibilities of management for the financial statements**

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

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

---

### **Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements**

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

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

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



**Independent Auditor's Report (continued)**

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

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

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

---

**Other Matter**

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read "PricewaterhouseCoopers", is written over a horizontal line.

July 26, 2017

## 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  
2017年2月28日現在

	ファンド		東京海上ストラテジック・ トラスト合計	
	米ドル	千円	米ドル	千円
<b>資産</b>				
投資有価証券（取得原価）（注記2）	68,296,933.73	7,649,257	575,485,454.01	64,454,371
未実現評価益／（損）	225,425.38	25,248	12,224,461.26	1,369,140
投資有価証券（時価）（注記2）	68,522,359.11	7,674,504	587,709,915.27	65,823,511
銀行預金（注記2）	3,288,554.83	368,318	17,813,383.30	1,995,099
未収利息（注記2）	732,119.14	81,997	10,251,733.25	1,148,194
受益証券販売未収金	40,674.10	4,555	1,115,021.70	124,882
先渡為替取引に係る未実現評価益 （注記2、10）	536,007.68	60,033	31,892,615.23	3,571,973
資産合計	73,119,714.86	8,189,408	648,782,668.75	72,663,659
<b>負債</b>				
未払費用（注記3）	(164,244.02)	(18,395)	(1,053,637.03)	(118,007)
投資購入未払金	-	-	(4,137,667.20)	(463,419)
受益証券買戻未払金	(3,612.00)	(405)	(2,579,581.80)	(288,913)
先渡為替取引に係る未実現評価損 （注記2、10）	(371,038.85)	(41,556)	(15,316,007.78)	(1,715,393)
負債合計	(538,894.87)	(60,356)	(23,086,893.81)	(2,585,732)
<b>純資産</b>	<b>72,580,819.99</b>	<b>8,129,052</b>	<b>625,695,774.94</b>	<b>70,077,927</b>

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）  
2017年2月28日現在

**発行済受益証券口数**

豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券	-
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	1,691,341.00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	325.00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	13,290.00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	98,469.00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）	35.99	4,031
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）	110.02	12,322
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）	62.62	7,013
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）	110.06	12,327
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  
2017年2月28日に終了した会計年度

	ファンド		東京海上ストラテジック・ トラスト合計	
	米ドル	千円	米ドル	千円
<b>期首純資産</b>	<b>48,387,658.66</b>	<b>5,419,418</b>	<b>718,752,591.30*</b>	80,500,290
<b>収益</b>				
銀行預金に係る受取利息（注記2）	112.24	13	5,731.10	642
債券に係る受取利息（純額） （注記2）	2,034,676.71	227,884	31,204,606.96	3,494,916
収益合計	2,034,788.95	227,896	31,210,338.06	3,495,558
<b>費用</b>				
管理事務代行報酬、管理報酬および 保管報酬（注記6）	(71,556.84)	(8,014)	(841,633.50)	(94,263)
代行協会員報酬（注記9）	(28,643.57)	(3,208)	(121,799.37)	(13,642)
創立費の償却（注記2）	-	-	(0.48)	(0)
販売報酬（注記8）	(285,766.13)	(32,006)	(1,390,594.44)	(155,747)
投資顧問報酬（注記4）	(401,215.45)	(44,936)	(4,102,558.28)	(459,487)
当座借越利息	-	-	(4,476.32)	(501)
その他の費用	(90,214.74)	(10,104)	(179,689.97)	(20,125)
専門家報酬	(31,725.75)	(3,553)	(50,755.78)	(5,685)
副保管報酬	(3,480.54)	(390)	(28,521.97)	(3,194)
副管理報酬（注記7）	(14,311.43)	(1,603)	(168,326.68)	(18,853)
受託報酬（注記5）	(9,931.91)	(1,112)	(71,611.83)	(8,021)
費用合計	(936,846.36)	(104,927)	(6,959,968.62)	(779,516)
<b>投資純利益／（損失）</b>	<b>1,097,942.59</b>	<b>122,970</b>	<b>24,250,369.44</b>	<b>2,716,041</b>
投資に係る実現純利益／（損失） （注記2）	284,177.65	31,828	4,744,000.39	531,328
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）	16,325,638.24	1,828,471	103,430,378.98	11,584,202
当期に係る実現純利益／（損失）	<b>16,609,815.89</b>	<b>1,860,299</b>	<b>108,174,379.37</b>	<b>12,115,530</b>

以下に係る未実現評価益／（損）の増減：

－投資	(760,353.10)	(85,160)	2,138,165.50	239,475
－先渡為替取引（注記2）	(1,646,276.13)	(184,383)	(14,907,127.53)	(1,669,598)
－その他の資産および負債の為替換算（注記2）	(138,213.24)	(15,480)	(20,242,202.87)	(2,267,127)
	(2,544,842.47)	(285,022)	(33,011,164.90)	(3,697,250)
<b>運用による純資産の純増加／（減少）額</b>	<b>15,162,916.01</b>	<b>1,698,247</b>	<b>99,413,583.91</b>	<b>11,134,321</b>

\* 期首残高は、2017年2月28日現在の為替レートを使用して合算された。当該純資産を2016年2月29日現在の為替レートを使用して合算した場合の金額は712,854,287.15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）  
2017年2月28日に終了した会計年度

	ファンド		東京海上ストラテジック・ トラスト合計	
	米ドル	千円	米ドル	千円
<b>販売</b>				
豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券	-	-	4,608,805.85	516,186
豪ドルクラス受益証券豪	-	-	1,608,840.00	180,190
資源国通貨バスケットクラス受益証券	-	-	89,380.00	10,011
ブラジル・リアルヘッジクラス受益証券	23,109,853.50	2,588,304	23,109,853.50	2,588,304
ブラジル・リアルクラス受益証券	-	-	4,826,520.00	540,570
ユーロクラス受益証券	-	-	11,619.40	1,301
日本円クラス受益証券	-	-	14,962,212.00	1,675,768
メキシコ・ペソクラス受益証券	-	-	850,897.60	95,301
ロシア・ルーブルクラス受益証券	-	-	8,983,762.56	1,006,181
トルコ・リラクラス受益証券	-	-	520,638.50	58,312
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券	-	-	10,348,249.07	1,159,004
米ドルヘッジクラス受益証券	4,749,595.90	531,955	4,749,595.90	531,955
米ドルクラス受益証券	-	-	916,145.00	102,608
<b>買戻</b>				
豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券	-	-	(9,477,097.42)	(1,061,435)
豪ドルクラス受益証券豪	-	-	(6,623,058.00)	(741,782)
資源国通貨バスケットクラス受益証券	-	-	(183,229.00)	(20,522)
ブラジル・リアルヘッジクラス受益証券	(2,924,622.30)	(327,558)	(2,924,622.30)	(327,558)
ブラジル・リアルクラス受益証券	-	-	(28,807,174.00)	(3,226,403)
中国元ヘッジクラス受益証券	(25,535.55)	(2,860)	(25,535.55)	(2,860)
ユーロクラス受益証券	-	-	(20,557.40)	(2,302)
インドネシア・ルピアヘッジクラス受益証券	(1,442,947.22)	(161,610)	(1,442,947.22)	(161,610)
日本円クラス受益証券	-	-	(85,536,660.00)	(9,580,106)
メキシコ・ペソクラス受益証券	-	-	(553,262.20)	(61,965)
ロシア・ルーブルクラス受益証券	-	-	(4,595,383.32)	(514,683)
トルコ・リラクラス受益証券	-	-	(711,464.80)	(79,684)
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券	-	-	(45,511,287.17)	(5,097,264)
米ドルヘッジクラス受益証券	(4,381,195.76)	(490,694)	(4,381,195.76)	(490,694)
米ドルクラス受益証券	-	-	(11,192,431.74)	(1,253,552)

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）  
2017年2月28日に終了した会計年度

	ファンド		東京海上ストラテジック・ トラスト合計	
	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	-	-	(3,104,670.08)	(347,723)
豪ドルクラス受益証券豪	-	-	(3,930,615.35)	(440,229)
資源国通貨バスケットクラス受益証券	-	-	(111,727.21)	(12,513)
ブラジル・リアルヘッジクラス受益証券	(9,678,128.20)	(1,083,950)	(9,678,128.20)	(1,083,950)
ブラジル・リアルクラス受益証券	-	-	(17,044,955.54)	(1,909,035)
中国元ヘッジクラス受益証券	(1,351.25)	(151)	(1,351.25)	(151)
ユーロクラス受益証券	-	-	(18,636.06)	(2,087)
インドネシア・ルピアヘッジクラス受益証券	(150,831.00)	(16,893)	(150,831.00)	(16,893)
日本円クラス受益証券	-	-	(18,287,640.89)	(2,048,216)
メキシコ・ペソクラス受益証券	-	-	(497,419.02)	(55,711)
ロシア・ルーブルクラス受益証券	-	-	(1,598,506.02)	(179,033)
トルコ・リラクラス受益証券	-	-	(160,632.10)	(17,991)
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券	-	-	(8,450,051.42)	(946,406)
米ドルヘッジクラス受益証券	(224,592.80)	(25,154)	(224,592.80)	(25,154)
米ドルクラス受益証券	-	-	(2,811,256.83)	(314,861)
	9,030,245.32	1,011,387	(192,470,400.27)	(21,556,685)
<b>期末純資産</b>	<b>72,580,819.99</b>	<b>8,129,052</b>	<b>625,695,774.94</b>	<b>70,077,927</b>

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）

2017年2月28日に 2016年2月29日に 2015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	1,131,833.00	977,613.00	1,212,850.00
販売口数	640,920.00	406,198.00	156,748.00
買戻口数	(81,412.00)	(251,978.00)	(391,985.00)
期末現在の発行済受益証券口数	1,691,341.00	1,131,833.00	977,613.00

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	540.00	440.00	1,000.00
販売口数	-	100.00	-
買戻口数	(215.00)	-	(560.00)
期末現在の発行済受益証券口数	325.00	540.00	440.00

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	35,130.00	42,346.00	62,239.00
販売口数	-	300.00	289.00
買戻口数	(21,840.00)	(7,516.00)	(20,182.00)
期末現在の発行済受益証券口数	13,290.00	35,130.00	42,346.00

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	95,800.00	130,715.00	137,510.00
販売口数	41,577.00	6,055.00	48,265.00
買戻口数	(38,908.00)	(40,970.00)	(55,060.00)
期末現在の発行済受益証券口数	98,469.00	95,800.00	130,715.00

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）

2017年2月28日に 2016年2月29日に 2015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	35.99	31.31	49.63
純資産	60,875,358.89	35,435,322.28	48,519,441.42

**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	110.02	115.62	117.39
純資産	35,755.99	62,433.56	51,649.85

**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	62.62	64.92	67.96
純資産	832,164.49	2,280,557.09	2,878,041.96

**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	110.06	110.74	111.98
純資産	10,837,540.62	10,609,345.73	14,637,583.89

2017年2月28日に 2016年2月29日に 2015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	4,031円	3,507円	5,559円
純資産	6,818,040千円	3,968,756千円	5,434,177千円

**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	12,322円	12,949円	13,148円
純資産	4,005千円	6,993千円	5,785千円

**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	7,013円	7,271円	7,612円
純資産	93,202千円	255,422千円	322,341千円

**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	12,327円	12,403円	12,542円
純資産	1,213,805千円	1,188,247千円	1,639,409千円

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  
2017年2月28日現在

注記1 概要

東京海上ストラテジック・トラスト（以下「トラスト」という。）は、ケイマン諸島の法律に基づき、CIBCバンク・アンド・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッド（以下「受託会社」という。）とルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.（以下「管理会社」という。）の間に締結された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。

2017年2月28日現在のトラストのファンドおよびクラスは、以下のとおりである。

- 一 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・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
- ・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、ファンドは、主にファンドの流動性を確保する目的で、短期金融商品、世界の金融機関が発行した社債、国債、地方債または政府保証債を一時的に取得することがある。この場合、ハイブリッド証券への投資比率が低下する可能性がある。また、ファンドは、発行体の信用リスクを低減するために、特定の発行体に対する集中投資は行わず、分散投資を予定している。

ファンドは主に、以下の為替取引を締結する。

(a) 米ドル以外の通貨建て資産について、副投資顧問会社は主に、先渡為替取引、NDFおよび類似するデリバティブを使用して、米ドル以外の通貨建て資産をすべて米ドルにヘッジする。

副投資顧問会社は、米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券に関して、これらの為替取引により為替リスクを軽減する。

(b) 米ドル建て資産、ならびに上記 (a) に従い米ドルにヘッジされているため事実上の米ドル建て資産で、それぞれ豪ドルクラス受益証券、豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券、ブラジル・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、投資顧問会社は主に、米ドルおよび対象の取引対象通貨間の金利差異を考慮の上、為替リスクを軽減するために先渡為替取引、NDFおよび類似デリバティブを使用して、米ドルのエクスポージャーを、対象の米ドルを売却し、対象の取引対象通貨を買入することによりこれらクラスに関する為替取引により対象の取引対象通貨へヘッジする。

(i) 豪ドルクラス受益証券

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

(ii) 豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券

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

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

(vii) メキシコ・ペソクラス受益証券

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

(viii) ロシア・ルーブルクラス受益証券

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

(ix) トルコ・リラクラス受益証券

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

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

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

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

## 注記2 重要な会計方針の要約

### 財務書類の表示

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

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

2017年2月28日現在、トラストの本財務書類は以下のとおり作成されている。

#### 現金および現金同等物

現金および現金同等物は、当座預金に含まれる現金から成る。

#### 投資の評価

トラストの資産の評価は、以下のとおりである。

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

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

#### 有価証券の売買

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

#### 為替取引

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

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

2017年2月28日現在において適用される為替レートは、以下のとおりである。

1 米ドル	1.300644 豪ドル
1 米ドル	3.111000 ブラジル・リアル
1 米ドル	6.868800 人民元
1 米ドル	0.941088 ユーロ
1 米ドル	0.803600 英ポンド
1 米ドル	13,336.000000 インドネシア・ルピア
1 米ドル	111.885000 日本円

1 米ドル	19.992750	メキシコ・ペソ
1 米ドル	58.43511	ロシア・ルーブル
1 米ドル	3.627600	トルコ・リラ
1 米ドル	13.080000	南アフリカ・ランド
1 日本円	0.008938	米ドル
1 日本円	0.007182	英ポンド
1 日本円	0.008411	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実現損益および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）	12,777.09	13,027,219
代行協会員報酬（注記9）	5,109.64	1,589,977
販売報酬（注記8）	50,664.25	18,857,185
投資顧問報酬（注記4）	71,530.19	61,482,188
その他の報酬	1,517.81	174,093
専門家報酬	18,518.33	733,428
副管理報酬（注記7）	2,555.46	2,605,432
受託報酬（注記5）	1,571.25	1,037,416
合計	164,244.02	99,506,938

### 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 2017年2月28日現在の先渡為替取引の明細

##### 東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価益 米ドル	取引相手
02/08/2017	04/18/2017	英ポンド	2,639,251.85	米ドル	3,300,991.47	12,763.17	UBS AG、 ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	米ドル	35,407.70	日本円	3,966,583	118.94	ゴールドマン・サックス・イン ターナショナル、ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	英ポンド	11,029.14	米ドル	13,799.01	57.87	ゴールドマン・サックス・イン ターナショナル、ロンドン
<b>合計</b>						<b>12,939.98</b>	

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
02/08/2017	04/18/2017	米ドル	122.03	ユーロ	114.22	(0.38)	ゴールドマン・サックス・イン ターナショナル、ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	米ドル	13,799.02	ユーロ	12,911.36	(48.27)	ゴールドマン・サックス・イン ターナショナル、ロンドン
<b>合計</b>						<b>(48.65)</b>	

##### 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
02/03/2017	04/11/2017	米ドル	48,014,800.00	ブラジル・ リアル	151,846,805.00	329,274.74	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	04/11/2017	ブラジル・ リアル	191,537,522.00	米ドル	61,115,992.98	135,425.89	JP モルガン・チェース、東京
02/10/2017	04/11/2017	米ドル	9,075,000.00	ブラジル・ リアル	28,673,370.00	53,855.51	JP モルガン・チェース、東京
<b>合計</b>						<b>518,556.14</b>	

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
02/16/2017	04/11/2017	米ドル	3,558,000.00	ブラジル・ リアル	11,017,347.00	(50,363.16)	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	07/11/2017	米ドル	62,030,400.00	ブラジル・ リアル	198,081,676.32	(318,664.79)	JP モルガン・チェース、東京
<b>合計</b>						<b>(369,027.95)</b>	

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

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価益 米ドル	取引相手
02/21/2017	07/11/2017	米ドル	35,700.00	中国元	248,400.60	144.35	JP モルガン・チェース、東京
<b>合計</b>						<b>144.35</b>	

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
02/03/2017	04/11/2017	米ドル	35,700.00	中国元	245,658.84	(52.71)	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	04/11/2017	中国元	245,658.84	米ドル	35,587.26	(60.03)	JP モルガン・チェース、東京
<b>合計</b>						<b>(112.74)</b>	

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
02/21/2017	07/11/2017	米ドル	826,900.00	インドネシア・ルピア	11,241,705,500.00	2,390.00	JP モルガン・チェース、東京
02/03/2017	04/11/2017	米ドル	857,500.00	インドネシア・ルピア	11,517,940,000.00	1,977.21	JP モルガン・チェース、東京
<b>合計</b>						<b>4,367.21</b>	

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
02/21/2017	04/11/2017	インドネシア・ルピア	11,517,940,000.00	米ドル	857,627.70	(1,849.51)	JP モルガン・チェース、東京
<b>合計</b>						<b>(1,849.51)</b>	

2017年2月28日現在、当該契約に係る未実現評価益は536,007.68米ドルで、当該契約に係る未実現評価損は371,038.85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
02/08/2017	04/18/2017	ユーロ	86,620,480.31	日本円	10,385,782,352	85,775,775	UBS AG、ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	英ポンド	42,291,130.95	日本円	5,936,384,262	53,468,140	UBS AG、ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	英ポンド	30,455,620.50	日本円	4,275,108,109	38,573,005	シティグループ・グローバル・ マーケッツ・リミテッド
02/08/2017	04/18/2017	ユーロ	30,689,275.99	日本円	3,679,587,839	30,338,338	パークレイズ・バンクPLC、ロ ンドン
02/21/2017	04/18/2017	米ドル	8,817,219.54	日本円	998,333,903	13,884,012	パークレイズ・バンクPLC、ロ ンドン
02/23/2017	04/18/2017	米ドル	9,852,504.58	日本円	1,111,387,944	11,347,618	シティグループ・グローバル・ マーケッツ・リミテッド
02/10/2017	04/18/2017	米ドル	5,388,467.00	日本円	610,260,597	8,633,777	パークレイズ・バンクPLC、ロ ンドン
02/10/2017	04/18/2017	米ドル	3,083,269.00	日本円	349,224,244	4,974,697	モルガン・スタンレー・アン ド・カンパニー、ロンドン
02/13/2017	04/18/2017	米ドル	1,626,573.60	日本円	184,835,105	3,226,811	JP モルガン証券、ロンドン
02/09/2017	04/18/2017	ユーロ	3,559,000.00	日本円	426,184,457	2,985,194	UBS AG、ロンドン
02/21/2017	04/18/2017	米ドル	1,611,000.00	日本円	182,648,414	2,778,925	UBS AG、ロンドン
02/23/2017	04/18/2017	ユーロ	3,206,000.00	日本円	383,683,508	2,459,334	JP モルガン証券、ロンドン
02/24/2017	04/18/2017	ユーロ	3,036,000.00	日本円	363,450,773	2,441,231	HSBCバンク PLC、ロンドン
02/10/2017	04/18/2017	英ポンド	690,000.00	日本円	98,098,876	2,116,290	モルガン・スタンレー・アン ド・カンパニー、ロンドン
02/24/2017	03/01/2017	米ドル	3,220,616.12	日本円	362,108,620	1,777,582	HSBCバンク PLC、ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	ユーロ	1,530,000.00	日本円	183,455,351	1,523,665	JP モルガン証券、ロンドン
02/10/2017	04/18/2017	米ドル	714,264.00	日本円	80,900,598	1,152,429	モルガン・スタンレー・アン ド・カンパニー、ロンドン
02/23/2017	04/18/2017	米ドル	940,250.33	日本円	106,068,491	1,088,760	モルガン・スタンレー・アン ド・カンパニー、ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	ユーロ	1,044,493.03	日本円	125,236,899	1,036,652	HSBCバンク PLC、ロンドン
02/16/2017	04/18/2017	米ドル	736,686.00	日本円	83,248,576	996,972	モルガン・スタンレー・アン ド・カンパニー、ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	英ポンド	774,000.00	日本円	108,647,718	980,295	モルガン・スタンレー・アン ド・カンパニー、ロンドン
02/16/2017	04/18/2017	米ドル	609,314.00	日本円	68,862,597	832,182	UBS AG、ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	英ポンド	648,235.92	日本円	90,990,361	817,375	JP モルガン証券、ロンドン
02/13/2017	04/18/2017	米ドル	355,627.61	日本円	40,414,618	708,500	パークレイズ・バンクPLC、ロ ンドン
02/13/2017	04/18/2017	米ドル	239,695.87	日本円	27,237,446	475,203	HSBCバンク PLC、ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	米ドル	875,714.42	日本円	98,104,536	330,293	HSBCバンク PLC、ロンドン
02/10/2017	04/18/2017	豪ドル	789,781.14	日本円	68,037,103	315,794	UBS AG、ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	ユーロ	701,608.45	日本円	83,613,718	185,739	パークレイズ・バンクPLC、ロ ンドン
02/08/2017	04/18/2017	米ドル	213,319.77	日本円	23,992,393	175,063	UBS AG、ロンドン
02/24/2017	03/01/2017	米ドル	806,479.10	日本円	90,388,001	156,989	シティグループ・グローバル・ マーケッツ・リミテッド
02/10/2017	04/18/2017	豪ドル	278,724.81	日本円	24,011,246	111,449	UBS AG、ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	ユーロ	178,237.97	日本円	21,240,893	46,687	HSBCバンク PLC、ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	日本円	23,992,393	豪ドル	279,833.36	2,459	UBS AG、ロンドン
<b>合計</b>						<b>275,717,235</b>	

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
02/08/2017	04/18/2017	日本円	21,240,894	英ポンド	152,256.22	(61,262)	HSBCバンク PLC、ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	豪ドル	339,390.19	日本円	29,035,265	(66,402)	JP モルガン証券、ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	日本円	29,035,265	米ドル	258,712.05	(149,850)	JP モルガン証券、ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	日本円	83,613,718	英ポンド	599,349.02	(241,154)	パークレイズ・バンクPLC、ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	日本円	80,955,317	米ドル	722,618.55	(274,355)	モルガン・スタンレー・アンド・カンパニー、ロンドン
02/10/2017	04/18/2017	日本円	24,011,246	ユーロ	199,293.00	(313,395)	UBS AG、ロンドン
02/13/2017	04/18/2017	日本円	27,237,446	ユーロ	225,462.00	(427,850)	HSBCバンク PLC、ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	日本円	90,990,359	米ドル	810,748.67	(469,596)	JP モルガン証券、ロンドン
02/09/2017	04/18/2017	日本円	426,184,455	米ドル	3,812,194.38	(549,784)	UBS AG、ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	日本円	108,647,718	米ドル	968,080.50	(560,725)	モルガン・スタンレー・アンド・カンパニー、ロンドン
02/13/2017	04/18/2017	日本円	40,414,619	ユーロ	334,538.00	(634,840)	パークレイズ・バンクPLC、ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	日本円	125,236,897	米ドル	1,115,894.57	(646,341)	HSBCバンク PLC、ロンドン
02/10/2017	04/18/2017	日本円	68,037,104	ユーロ	564,707.00	(888,021)	UBS AG、ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	日本円	183,455,350	米ドル	1,634,636.70	(946,804)	JP モルガン証券、ロンドン
02/24/2017	03/01/2017	日本円	362,108,620	ユーロ	3,036,000.00	(1,156,849)	HSBCバンク PLC、ロンドン
02/10/2017	04/18/2017	日本円	98,098,876	豪ドル	1,125,804.00	(1,564,638)	モルガン・スタンレー・アンド・カンパニー、ロンドン
02/23/2017	04/18/2017	日本円	106,068,490	英ポンド	750,652.00	(1,648,895)	モルガン・スタンレー・アンド・カンパニー、ロンドン
02/09/2017	04/18/2017	日本円	610,733,007	米ドル	5,448,351.84	(2,419,995)	パークレイズ・バンクPLC、ロンドン
02/13/2017	04/18/2017	日本円	184,835,106	ユーロ	1,530,000.00	(2,903,420)	JP モルガン証券、ロンドン
02/24/2017	04/18/2017	日本円	363,450,768	米ドル	3,227,802.64	(3,063,920)	HSBCバンク PLC、ロンドン
02/15/2017	04/18/2017	日本円	192,166,860	米ドル	1,678,815.50	(4,725,714)	モルガン・スタンレー・アンド・カンパニー、ロンドン
02/10/2017	04/18/2017	日本円	340,928,003	米ドル	3,009,479.66	(4,917,097)	UBS AG、ロンドン
02/15/2017	04/18/2017	日本円	240,488,144	米ドル	2,100,961.76	(5,914,017)	モルガン・スタンレー・アンド・カンパニー、ロンドン
02/23/2017	04/18/2017	日本円	383,683,511	英ポンド	2,715,347.35	(5,964,582)	JP モルガン証券、ロンドン
02/21/2017	04/18/2017	日本円	998,333,907	ユーロ	8,337,000.00	(6,984,580)	パークレイズ・バンクPLC、ロンドン
02/23/2017	04/18/2017	日本円	1,111,387,953	英ポンド	7,865,348.00	(17,277,166)	シティグループ・グローバル・マーケッツ・リミテッド
02/08/2017	04/18/2017	日本円	3,679,587,798	米ドル	32,786,120.77	(18,990,161)	パークレイズ・バンクPLC、ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	日本円	4,275,108,088	米ドル	38,092,367.34	(22,063,611)	シティグループ・グローバル・マーケッツ・リミテッド
02/08/2017	04/18/2017	日本円	5,936,384,218	米ドル	52,894,786.21	(30,637,370)	UBS AG、ロンドン
02/08/2017	04/18/2017	日本円	10,385,782,241	米ドル	92,540,123.93	(53,600,482)	UBS AG、ロンドン
<b>合計</b>						<b>(190,062,876)</b>	

東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド-豪ドルクラス受益証券

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価益 日本円	取引相手
02/22/2017	07/11/2017	米ドル	37,846,200.00	日本円	4,298,475,688	91,029,662	JP モルガン・チェース、東京
02/01/2017	04/11/2017	米ドル	38,624,300.00	日本円	4,390,380,300	76,655,292	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	04/11/2017	豪ドル	49,647,335.66	日本円	4,324,861,260	65,803,335	JP モルガン・チェース、東京
02/03/2017	04/11/2017	豪ドル	620,000.00	日本円	53,477,036	289,571	JP モルガン・チェース、東京
02/09/2017	04/11/2017	豪ドル	890,000.00	日本円	76,580,147	230,399	JP モルガン・チェース、東京
<b>合計</b>						<b>234,008,259</b>	

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
02/03/2017	04/11/2017	日本円	53,477,036	米ドル	475,837.60	(333,482)	JP モルガン・チェース、東京
02/09/2017	04/11/2017	日本円	76,580,147	米ドル	677,850.70	(874,917)	JP モルガン・チェース、東京
02/01/2017	04/11/2017	日本円	4,390,380,308	豪ドル	51,157,335.66	(1,785,171)	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	04/11/2017	日本円	4,324,861,240	米ドル	38,146,530.35	(64,495,565)	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	07/11/2017	日本円	4,298,475,680	豪ドル	49,344,441.84	(92,421,635)	JP モルガン・チェース、東京
<b>合計</b>						<b>(159,910,770)</b>	

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
12/21/2016	03/10/2017	米ドル	16,794,800.00	日本円	1,980,394,533	102,180,310	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	07/11/2017	米ドル	19,400,600.00	日本円	2,203,471,087	46,663,339	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	06/09/2017	米ドル	17,501,500.00	日本円	1,993,836,611	45,169,240	シティバンク、東京
02/01/2017	04/11/2017	米ドル	19,084,900.00	日本円	2,169,358,900	37,876,636	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	04/11/2017	豪ドル	25,277,678.44	日本円	2,201,980,243	33,503,420	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	03/10/2017	豪ドル	23,207,366.75	日本円	2,021,367,781	26,416,950	シティバンク、東京
12/21/2016	03/10/2017	日本円	1,980,394,528	豪ドル	23,207,366.75	14,556,303	JP モルガン・チェース、東京
02/24/2017	06/09/2017	豪ドル	569,000.00	日本円	48,980,096	372,694	JP モルガン・チェース、東京
<b>合計</b>						<b>306,738,892</b>	

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
02/24/2017	06/09/2017	日本円	48,980,096	米ドル	435,979.18	(436,920)	JP モルガン・チェース、東京
02/01/2017	04/11/2017	日本円	2,169,358,905	豪ドル	25,277,678.44	(882,082)	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	03/10/2017	日本円	2,021,367,778	米ドル	17,785,893.80	(32,316,483)	シティバンク、東京
02/22/2017	04/11/2017	日本円	2,201,980,233	米ドル	19,422,104.23	(32,837,576)	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	06/09/2017	日本円	1,993,836,624	豪ドル	22,882,025.16	(39,116,413)	シティバンク、東京
02/22/2017	07/11/2017	日本円	2,203,471,082	豪ドル	25,294,792.56	(47,376,888)	JP モルガン・チェース、東京
<b>合計</b>						<b>(152,966,362)</b>	



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
12/21/2016	03/10/2017	米ドル	39,170,600.00	日本円	4,694,901,237	314,332,369	シティバンク、東京
02/21/2017	06/09/2017	米ドル	40,049,900.00	日本円	4,661,708,133	202,437,024	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	07/11/2017	米ドル	32,870,000.00	日本円	3,843,422,049	189,191,218	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	04/11/2017	ブラジル・ リアル	101,764,596.95	日本円	3,708,036,903	89,583,677	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	03/10/2017	ブラジル・ リアル	127,352,528.20	日本円	4,651,654,065	85,312,110	シティバンク、東京
02/02/2017	04/11/2017	米ドル	33,291,100.00	日本円	3,802,214,840	84,124,140	JP モルガン・チェース、東京
12/21/2016	03/10/2017	日本円	4,694,901,246	ブラジル・ リアル	133,062,528.20	76,178,008	シティバンク、東京
02/22/2017	06/09/2017	ブラジル・ リアル	7,443,000.00	日本円	267,421,901	7,332,199	JP モルガン・チェース、東京
02/15/2017	04/11/2017	ブラジル・ リアル	3,918,000.00	日本円	144,659,847	5,347,157	JP モルガン・チェース、東京
<b>合計</b>						<b>1,053,837,902</b>	

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
02/03/2017	03/10/2017	ブラジル・ リアル	2,830,000.00	日本円	101,193,037	(279,214)	シティバンク、東京
02/03/2017	03/10/2017	日本円	101,193,037	米ドル	900,413.62	(497,008)	シティバンク、東京
01/18/2017	03/10/2017	日本円	99,963,880	米ドル	882,488.13	(1,272,514)	シティバンク、東京
01/18/2017	03/10/2017	ブラジル・ リアル	2,880,000.00	日本円	99,963,880	(3,301,167)	シティバンク、東京
02/15/2017	04/11/2017	日本円	144,659,847	米ドル	1,261,917.03	(3,723,622)	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	06/09/2017	日本円	267,421,900	米ドル	2,358,738.71	(4,793,145)	JP モルガン・チェース、東京
02/02/2017	04/11/2017	日本円	3,802,214,803	ブラジル・ リアル	105,682,596.95	(44,448,887)	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	04/11/2017	日本円	3,708,036,898	米ドル	32,705,960.77	(55,297,019)	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	03/10/2017	日本円	4,651,654,063	米ドル	40,929,625.00	(74,368,010)	シティバンク、東京
02/21/2017	06/09/2017	日本円	4,661,708,125	ブラジル・ リアル	127,078,332.70	(221,057,090)	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	07/11/2017	日本円	3,843,422,026	ブラジル・ リアル	104,280,075.00	(231,894,175)	JP モルガン・チェース、東京
<b>合計</b>						<b>(640,931,851)</b>	

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
12/21/2016	03/10/2017	米ドル	133,800.00	日本円	15,682,829	719,563	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	03/10/2017	ユーロ	133,464.44	日本円	16,061,044	193,043	シティバンク、東京
02/21/2017	06/09/2017	米ドル	139,600.00	日本円	15,712,103	168,637	シティバンク、東京
02/01/2017	04/11/2017	米ドル	114,000.00	日本円	12,897,460	165,458	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	07/11/2017	米ドル	111,300.00	日本円	12,524,198	150,730	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	04/11/2017	ユーロ	105,626.95	日本円	12,662,842	103,094	JP モルガン・チェース、東京
01/10/2017	03/10/2017	米ドル	6,100.00	日本円	702,423	20,241	JP モルガン・チェース、東京
<b>合計</b>						<b>1,520,766</b>	

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
01/10/2017	03/10/2017	日本円	702,423	ユーロ	5,744.91	(19,393)	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	07/11/2017	日本円	12,524,198	ユーロ	104,772.66	(62,562)	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	06/09/2017	日本円	15,712,103	ユーロ	131,210.41	(107,569)	シティバンク、東京
02/22/2017	04/11/2017	日本円	12,662,842	米ドル	111,689.94	(188,838)	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	03/10/2017	日本円	16,061,044	米ドル	141,320.16	(256,775)	シティバンク、東京
02/01/2017	04/11/2017	日本円	12,897,460	ユーロ	105,626.95	(337,712)	JP モルガン・チェース、東京
12/21/2016	03/10/2017	日本円	15,682,829	ユーロ	127,719.53	(497,858)	JP モルガン・チェース、東京
<b>合計</b>						<b>(1,470,707)</b>	

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
12/21/2016	03/10/2017	米ドル	179,290,400.00	日本円	21,033,632,808	983,035,049	シティバンク、東京
02/21/2017	06/09/2017	米ドル	176,912,900.00	日本円	19,988,769,594	290,778,242	シティバンク、東京
02/01/2017	04/11/2017	米ドル	28,230,400.00	日本円	3,195,116,672	42,226,329	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	07/11/2017	米ドル	28,103,800.00	日本円	3,164,881,333	40,519,531	JP モルガン・チェース、東京
01/06/2017	03/10/2017	米ドル	2,311,000.00	日本円	268,528,957	10,082,708	シティバンク、東京
<b>合計</b>						<b>1,366,641,859</b>	

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
02/10/2017	03/10/2017	日本円	1,049,961,010	米ドル	9,248,516.88	(15,670,876)	シティバンク、東京
02/22/2017	04/11/2017	日本円	3,195,116,683	米ドル	28,245,373.69	(40,554,015)	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	03/10/2017	日本円	20,252,200,640	米ドル	178,504,257.39	(289,519,631)	シティバンク、東京
<b>合計</b>						<b>(345,744,522)</b>	

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
12/21/2016	03/10/2017	米ドル	2,188,000.00	日本円	259,933,607	15,242,827	シティバンク、東京
02/21/2017	06/09/2017	米ドル	2,350,300.00	日本円	270,735,867	9,046,702	シティバンク、東京
02/22/2017	07/11/2017	米ドル	1,469,000.00	日本円	170,667,215	7,355,226	JP モルガン・チェース、東京
02/01/2017	04/11/2017	米ドル	1,286,400.00	日本円	147,276,007	3,605,420	JP モルガン・チェース、東京
02/01/2017	04/11/2017	日本円	147,276,007	メキシコ・ペソ	26,956,241.86	2,382,368	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	04/11/2017	メキシコ・ペソ	29,385,936.78	日本円	165,308,590	2,160,790	JP モルガン・チェース、東京
01/30/2017	03/10/2017	米ドル	176,900.00	日本円	20,235,677	452,405	シティバンク、東京
01/30/2017	03/10/2017	日本円	20,235,677	メキシコ・ペソ	3,681,005.96	322,039	シティバンク、東京
02/09/2017	04/11/2017	米ドル	118,100.00	日本円	13,436,788	246,881	JP モルガン・チェース、東京
02/09/2017	04/11/2017	日本円	13,436,788	メキシコ・ペソ	2,429,694.92	52,637	JP モルガン・チェース、東京
<b>合計</b>						<b>40,867,295</b>	

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
02/21/2017	03/10/2017	メキシコ・ペソ	48,948,100.36	日本円	271,436,445	(1,929,360)	シティバンク、東京
02/22/2017	04/11/2017	日本円	165,308,590	米ドル	1,458,069.70	(2,465,206)	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	06/09/2017	日本円	270,735,866	メキシコ・ペソ	48,766,374.70	(3,143,455)	シティバンク、東京
02/21/2017	03/10/2017	日本円	271,436,445	米ドル	2,388,352.99	(4,339,573)	シティバンク、東京
12/21/2016	03/10/2017	日本円	259,933,605	メキシコ・ペソ	45,267,094.40	(7,125,516)	シティバンク、東京
02/22/2017	07/11/2017	日本円	170,667,214	メキシコ・ペソ	29,955,113.50	(7,305,096)	JP モルガン・チェース、東京
<b>合計</b>						<b>(26,308,206)</b>	

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
02/22/2017	07/11/2017	米ドル	285,700.00	日本円	33,406,318	1,644,415	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	07/11/2017	米ドル	285,700.00	日本円	33,240,093	1,478,190	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	04/11/2017	ブラジル・ リアル	904,023.10	日本円	32,940,248	795,815	JP モルガン・チェース、東京
02/02/2017	04/11/2017	米ドル	279,800.00	日本円	31,956,280	707,034	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	07/11/2017	米ドル	285,700.00	日本円	32,449,083	687,180	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	04/11/2017	豪ドル	371,513.29	日本円	32,363,135	492,409	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	04/11/2017	南アフリ カ・ランド	3,803,313.30	日本円	32,609,611	377,120	JP モルガン・チェース、東京
02/02/2017	04/11/2017	米ドル	279,800.00	日本円	31,503,700	254,454	JP モルガン・チェース、東京
02/02/2017	04/11/2017	米ドル	279,800.00	日本円	31,492,731	243,485	JP モルガン・チェース、東京
02/02/2017	04/11/2017	日本円	31,492,731	南アフリ カ・ランド	3,735,609.80	165,983	JP モルガン・チェース、東京
02/27/2017	07/11/2017	米ドル	6,000.00	日本円	692,305	25,272	JP モルガン・チェース、東京
02/27/2017	07/11/2017	米ドル	6,000.00	日本円	688,337	21,304	JP モルガン・チェース、東京
02/10/2017	04/11/2017	米ドル	5,000.00	日本円	575,806	17,385	JP モルガン・チェース、東京
02/10/2017	04/11/2017	米ドル	5,000.00	日本円	573,405	14,984	シティバンク、東京
02/10/2017	04/11/2017	米ドル	5,000.00	日本円	568,570	10,149	シティバンク、東京
02/27/2017	07/11/2017	米ドル	6,000.00	日本円	674,419	7,386	JP モルガン・チェース、東京
02/10/2017	04/11/2017	日本円	573,405	南アフリ カ・ランド	67,703.50	372	シティバンク、東京
<b>合計</b>						<b>6,942,937</b>	

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価損 日本円	取引相手
02/27/2017	07/11/2017	日本円	674,419	豪ドル	7,824.62	(7,459)	JP モルガン・チェース、東京
02/10/2017	04/11/2017	日本円	568,570	豪ドル	6,525.03	(8,812)	シティバンク、東京
02/10/2017	04/11/2017	日本円	575,806	ブラジル・ リアル	15,798.00	(14,075)	JP モルガン・チェース、東京
02/27/2017	07/11/2017	日本円	692,305	ブラジル・ リアル	19,212.00	(26,937)	JP モルガン・チェース、東京
02/27/2017	07/11/2017	日本円	688,337	南アフリ カ・ランド	79,368.60	(30,004)	JP モルガン・チェース、東京
02/02/2017	04/11/2017	日本円	31,503,700	豪ドル	364,988.26	(192,732)	JP モルガン・チェース、東京
02/02/2017	04/11/2017	日本円	31,956,280	ブラジル・ リアル	888,225.10	(373,578)	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	04/11/2017	日本円	32,363,135	米ドル	285,452.24	(482,623)	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	04/11/2017	日本円	32,609,611	米ドル	287,626.23	(486,298)	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	04/11/2017	日本円	32,940,248	米ドル	290,542.54	(491,230)	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	07/11/2017	日本円	32,449,083	豪ドル	372,499.93	(697,689)	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	07/11/2017	日本円	33,240,093	南アフリ カ・ランド	3,837,830.96	(1,406,713)	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	07/11/2017	日本円	33,406,318	ブラジル・ リアル	906,383.25	(2,015,582)	JP モルガン・チェース、東京
<b>合計</b>						<b>(6,233,732)</b>	

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
12/21/2016	03/10/2017	米ドル	5,761,700.00	日本円	688,612,322	44,263,661	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	06/09/2017	米ドル	7,424,200.00	日本円	867,310,713	40,678,922	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	07/11/2017	米ドル	6,875,500.00	日本円	798,423,651	34,059,061	JP モルガン・チェース、東京
02/01/2017	04/11/2017	米ドル	6,841,600.00	日本円	789,537,001	25,438,208	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	04/11/2017	ロシア・ ルーブル	394,918,680.21	日本円	769,707,554	22,867,434	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	03/10/2017	ロシア・ ルーブル	439,973,758.66	日本円	859,971,471	20,277,159	JP モルガン・チェース、東京
02/16/2017	04/11/2017	ロシア・ ルーブル	58,787,000.00	日本円	114,039,782	2,866,286	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	04/11/2017	ロシア・ ルーブル	56,419,000.00	日本円	109,429,514	2,734,200	JP モルガン・チェース、東京
02/23/2017	06/09/2017	米ドル	709,240.00	日本円	81,685,667	2,716,845	JP モルガン・チェース、東京
02/01/2017	04/11/2017	日本円	789,536,992	ロシア・ ルーブル	418,534,880.00	1,964,285	JP モルガン・チェース、東京
01/31/2017	03/10/2017	日本円	93,654,927	ロシア・ ルーブル	50,002,037.80	1,774,461	JP モルガン・チェース、東京
02/14/2017	04/11/2017	米ドル	330,410.00	日本円	38,297,182	1,395,597	JP モルガン・チェース、東京
01/31/2017	03/10/2017	米ドル	824,980.00	日本円	93,654,927	1,394,872	JP モルガン・チェース、東京
02/27/2017	06/09/2017	米ドル	357,840.00	日本円	41,042,018	1,199,083	JP モルガン・チェース、東京
01/26/2017	03/10/2017	米ドル	264,120.00	日本円	30,595,320	1,057,967	JP モルガン・チェース、東京
01/05/2017	03/10/2017	米ドル	201,430.00	日本円	23,550,469	1,023,932	JP モルガン・チェース、東京
01/25/2017	03/10/2017	米ドル	353,210.00	日本円	40,520,970	1,020,408	JP モルガン・チェース、東京
02/03/2017	04/11/2017	米ドル	357,810.00	日本円	40,795,431	833,698	JP モルガン・チェース、東京
02/06/2017	04/11/2017	米ドル	320,380.00	日本円	36,525,854	744,462	JP モルガン・チェース、東京
02/09/2017	04/11/2017	米ドル	236,540.00	日本円	27,101,839	684,052	JP モルガン・チェース、東京
02/07/2017	04/11/2017	米ドル	293,740.00	日本円	33,439,694	633,570	JP モルガン・チェース、東京
01/26/2017	03/10/2017	日本円	30,595,320	ロシア・ ルーブル	16,095,472.80	123,051	JP モルガン・チェース、東京
<b>合計</b>						<b>209,751,214</b>	

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
02/07/2017	04/11/2017	日本円	33,439,694	ロシア・ルーブル	17,639,968.22	(80,330)	JP モルガン・チェース、東京
02/06/2017	04/11/2017	日本円	36,525,854	ロシア・ルーブル	19,160,325.90	(291,305)	JP モルガン・チェース、東京
01/25/2017	03/10/2017	日本円	40,520,970	ロシア・ルーブル	21,072,508.60	(303,877)	JP モルガン・チェース、東京
02/03/2017	04/11/2017	日本円	40,795,431	ロシア・ルーブル	21,403,120.77	(319,480)	JP モルガン・チェース、東京
01/18/2017	03/10/2017	ロシア・ルーブル	16,859,000.00	日本円	31,823,095	(352,475)	JP モルガン・チェース、東京
02/09/2017	04/11/2017	日本円	27,101,839	ロシア・ルーブル	14,127,942.85	(384,150)	JP モルガン・チェース、東京
01/18/2017	03/10/2017	日本円	31,823,095	米ドル	280,936.51	(405,100)	JP モルガン・チェース、東京
01/05/2017	03/10/2017	日本円	23,550,468	ロシア・ルーブル	12,120,445.96	(418,476)	JP モルガン・チェース、東京
02/27/2017	06/09/2017	日本円	41,042,017	ロシア・ルーブル	21,249,254.88	(1,465,552)	JP モルガン・チェース、東京
02/16/2017	04/11/2017	日本円	114,039,782	米ドル	1,006,573.28	(1,621,425)	JP モルガン・チェース、東京
02/14/2017	04/11/2017	日本円	38,297,181	ロシア・ルーブル	19,258,442.47	(1,877,082)	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	04/11/2017	日本円	109,429,514	米ドル	962,863.73	(1,892,825)	JP モルガン・チェース、東京
02/23/2017	06/09/2017	日本円	81,685,666	ロシア・ルーブル	41,793,385.48	(3,846,020)	JP モルガン・チェース、東京
12/21/2016	03/10/2017	日本円	688,612,316	ロシア・ルーブル	357,542,293.50	(6,239,279)	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	04/11/2017	日本円	769,707,554	米ドル	6,789,043.84	(11,478,455)	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	03/10/2017	日本円	859,971,470	米ドル	7,566,837.37	(13,748,736)	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	07/11/2017	日本円	798,423,648	ロシア・ルーブル	407,730,901.00	(45,528,949)	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	06/09/2017	日本円	867,310,704	ロシア・ルーブル	440,180,818.00	(47,479,562)	JP モルガン・チェース、東京
<b>合計</b>						<b>(137,733,078)</b>	

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
02/22/2017	07/11/2017	米ドル	618,700.00	日本円	73,318,893	4,536,641	JP モルガン・チェース、東京
12/21/2016	03/10/2017	米ドル	236,500.00	日本円	28,307,559	1,859,035	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	06/09/2017	米ドル	238,800.00	日本円	27,902,431	1,313,752	シティバンク、東京
02/15/2017	04/11/2017	米ドル	253,100.00	日本円	29,432,299	1,165,022	JP モルガン・チェース、東京
02/01/2017	04/11/2017	米ドル	275,000.00	日本円	31,727,070	1,013,908	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	04/11/2017	トルコ・ リラ	2,241,221.49	日本円	69,202,677	1,013,147	JP モルガン・チェース、東京
02/01/2017	04/11/2017	日本円	31,727,070	トルコ・ リラ	1,057,331.00	442,398	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	03/10/2017	トルコ・ リラ	924,248.65	日本円	28,817,017	409,873	シティバンク、東京
02/08/2017	04/11/2017	米ドル	54,300.00	日本円	6,173,182	108,729	JP モルガン・チェース、東京
01/30/2017	03/10/2017	米ドル	21,700.00	日本円	2,494,798	68,020	シティバンク、東京
02/08/2017	04/11/2017	日本円	6,173,182	トルコ・ リラ	204,983.04	63,460	JP モルガン・チェース、東京
01/30/2017	03/10/2017	日本円	2,494,798	トルコ・ リラ	82,813.71	50,514	シティバンク、東京
02/03/2017	03/10/2017	米ドル	26,600.00	日本円	3,017,375	42,615	JP モルガン・チェース、東京
02/03/2017	03/10/2017	日本円	3,017,375	トルコ・ リラ	99,203.90	31,696	JP モルガン・チェース、東京
01/10/2017	03/10/2017	米ドル	6,100.00	日本円	713,651	31,469	JP モルガン・チェース、東京
01/06/2017	03/10/2017	米ドル	8,100.00	日本円	927,820	21,972	JP モルガン・チェース、東京
02/07/2017	04/11/2017	米ドル	8,900.00	日本円	1,015,940	21,950	JP モルガン・チェース、東京
02/07/2017	04/11/2017	日本円	1,015,940	トルコ・ リラ	33,806.74	12,636	JP モルガン・チェース、東京
01/10/2017	03/10/2017	日本円	713,651	トルコ・ リラ	23,289.25	2,153	JP モルガン・チェース、東京
<b>合計</b>						<b>12,208,990</b>	

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
01/06/2017	03/10/2017	日本円	927,820	トルコ・ リラ	29,743.77	(13,634)	JP モルガン・チェース、東京
02/01/2017	03/10/2017	日本円	4,634,257	米ドル	40,834.06	(67,658)	JP モルガン・チェース、東京
02/01/2017	03/10/2017	トルコ・ リラ	156,000.00	日本円	4,634,257	(160,464)	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	03/10/2017	日本円	28,817,017	米ドル	253,559.20	(460,711)	シティバンク、東京
02/15/2017	04/11/2017	日本円	29,432,299	トルコ・ リラ	945,100.71	(677,456)	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	04/11/2017	日本円	69,202,677	米ドル	610,387.68	(1,032,002)	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2017	06/09/2017	日本円	27,902,431	トルコ・ リラ	891,392.64	(1,305,174)	シティバンク、東京
12/21/2016	03/10/2017	日本円	28,307,559	トルコ・ リラ	845,198.02	(2,330,067)	JP モルガン・チェース、東京
02/22/2017	07/11/2017	日本円	73,318,893	トルコ・ リラ	2,324,765.25	(4,661,543)	JP モルガン・チェース、東京
<b>合計</b>						<b>(10,708,709)</b>	

2017年2月28日現在、当該契約に係る未実現評価益は3,508,235,349円で、当該契約に係る未実現評価損は1,672,070,813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
03/10/2016	03/16/2016	0.65	735,255.95	米ドル
04/11/2016	04/15/2016	0.65	753,806.30	米ドル
05/10/2016	05/17/2016	0.65	754,713.05	米ドル
06/10/2016	06/16/2016	0.65	771,913.35	米ドル
07/11/2016	07/15/2016	0.65	777,259.60	米ドル
08/10/2016	08/18/2016	0.65	786,338.15	米ドル
09/12/2016	09/16/2016	0.65	793,947.70	米ドル
10/11/2016	10/17/2016	0.65	838,256.25	米ドル
11/10/2016	11/17/2016	0.65	854,099.35	米ドル
12/12/2016	12/16/2016	0.65	860,891.20	米ドル
01/10/2017	01/17/2017	0.65	870,051.65	米ドル
02/10/2017	02/16/2017	0.65	881,595.65	米ドル
			<b>9,678,128.20</b>	

中国元ヘッジクラス受益証券の分配金支払いは以下である。

分配落ち期日	支払日	分配率	総額	通貨
03/10/2016	03/16/2016	0.25	135.00	米ドル
04/11/2016	04/15/2016	0.25	135.00	米ドル
05/10/2016	05/17/2016	0.25	135.00	米ドル
06/10/2016	06/16/2016	0.25	135.00	米ドル
07/11/2016	07/15/2016	0.25	135.00	米ドル
08/10/2016	08/18/2016	0.25	135.00	米ドル
09/12/2016	09/16/2016	0.25	135.00	米ドル
10/11/2016	10/17/2016	0.25	81.25	米ドル
11/10/2016	11/17/2016	0.25	81.25	米ドル
12/12/2016	12/16/2016	0.25	81.25	米ドル
01/10/2017	01/17/2017	0.25	81.25	米ドル
02/10/2017	02/16/2017	0.25	81.25	米ドル
			<b>1,351.25</b>	

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
03/10/2016	03/16/2016	0.6	21,018.00	米ドル
04/11/2016	04/15/2016	0.6	21,018.00	米ドル
05/10/2016	05/17/2016	0.6	20,670.00	米ドル
06/10/2016	06/16/2016	0.6	20,535.00	米ドル
07/11/2016	07/15/2016	0.6	8,475.00	米ドル
08/10/2016	08/18/2016	0.6	8,475.00	米ドル
09/12/2016	09/16/2016	0.6	8,475.00	米ドル
10/11/2016	10/17/2016	0.6	8,475.00	米ドル
11/10/2016	11/17/2016	0.6	8,475.00	米ドル
12/12/2016	12/16/2016	0.6	8,453.40	米ドル
01/10/2017	01/17/2017	0.6	8,453.40	米ドル
02/10/2017	02/16/2017	0.6	8,308.20	米ドル
			<b>150,831.00</b>	

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
03/10/2016	03/16/2016	0.2	19,114.00	米ドル
04/11/2016	04/15/2016	0.2	18,046.40	米ドル
05/10/2016	05/17/2016	0.2	17,666.40	米ドル
06/10/2016	06/16/2016	0.2	17,927.60	米ドル
07/11/2016	07/15/2016	0.2	15,814.60	米ドル
08/10/2016	08/18/2016	0.2	16,040.20	米ドル
09/12/2016	09/16/2016	0.2	18,577.80	米ドル
10/11/2016	10/17/2016	0.2	20,570.40	米ドル
11/10/2016	11/17/2016	0.2	20,503.20	米ドル
12/12/2016	12/16/2016	0.2	20,869.40	米ドル
01/10/2017	01/17/2017	0.2	19,843.00	米ドル
02/10/2017	02/16/2017	0.2	19,619.80	米ドル
			<b>224,592.80</b>	

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
03/07/2016	03/11/2016	0.00006	377,078.03	豪ドル
04/05/2016	04/11/2016	0.00006	373,765.27	豪ドル
05/06/2016	05/12/2016	0.00006	352,627.83	豪ドル
06/06/2016	06/10/2016	0.00006	349,425.52	豪ドル
07/05/2016	07/11/2016	0.00006	359,882.81	豪ドル
08/05/2016	08/12/2016	0.00006	356,084.08	豪ドル
09/06/2016	09/12/2016	0.00006	349,412.93	豪ドル
10/05/2016	10/12/2016	0.00006	355,570.37	豪ドル
11/07/2016	11/14/2016	0.00006	358,077.71	豪ドル
12/05/2016	12/09/2016	0.00006	352,726.96	豪ドル
01/05/2017	01/12/2017	0.00006	349,599.06	豪ドル
02/06/2017	02/10/2017	0.00006	344,229.20	豪ドル
			<b>4,278,479.77</b>	

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
03/07/2016	03/11/2016	80	37,485,747	日本円
04/05/2016	04/11/2016	80	37,406,547	日本円
05/06/2016	05/12/2016	80	37,171,137	日本円
06/06/2016	06/10/2016	80	37,257,427	日本円
07/05/2016	07/11/2016	80	37,765,976	日本円
08/05/2016	08/12/2016	80	37,089,872	日本円
09/06/2016	09/12/2016	80	36,906,346	日本円
10/05/2016	10/12/2016	80	36,777,710	日本円
11/07/2016	11/14/2016	80	36,707,915	日本円
12/05/2016	12/09/2016	80	36,665,052	日本円
01/05/2017	01/12/2017	80	34,498,588	日本円
02/06/2017	02/10/2017	80	34,032,211	日本円
			<b>439,764,528</b>	

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
03/07/2016	03/11/2016	90	1,192,144	日本円
04/05/2016	04/11/2016	90	1,192,144	日本円
05/06/2016	05/12/2016	90	1,035,072	日本円
06/06/2016	06/10/2016	90	1,035,072	日本円
07/05/2016	07/11/2016	90	1,035,072	日本円
08/05/2016	08/12/2016	90	1,016,752	日本円
09/06/2016	09/12/2016	90	973,349	日本円
10/05/2016	10/12/2016	90	979,526	日本円
11/07/2016	11/14/2016	90	991,397	日本円
12/05/2016	12/09/2016	90	991,397	日本円
01/05/2017	01/12/2017	90	1,002,036	日本円
02/06/2017	02/10/2017	90	1,056,286	日本円
			<b>12,500,247</b>	

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
03/07/2016	03/11/2016	100	176,292,140	日本円
04/05/2016	04/11/2016	100	171,132,341	日本円
05/06/2016	05/12/2016	100	168,236,259	日本円
06/06/2016	06/10/2016	100	162,729,595	日本円
07/05/2016	07/11/2016	100	160,425,808	日本円
08/05/2016	08/12/2016	100	160,425,808	日本円
09/06/2016	09/12/2016	100	152,332,275	日本円
10/05/2016	10/12/2016	100	160,005,958	日本円
11/07/2016	11/14/2016	100	153,693,842	日本円
12/05/2016	12/09/2016	100	153,176,696	日本円
01/05/2017	01/12/2017	100	148,987,084	日本円
02/06/2017	02/10/2017	100	139,583,400	日本円
			<b>1,907,021,206</b>	

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
03/07/2016	03/11/2016	70	184,479	日本円
04/05/2016	04/11/2016	70	184,479	日本円
05/06/2016	05/12/2016	70	184,479	日本円
06/06/2016	06/10/2016	70	185,663	日本円
07/05/2016	07/11/2016	70	185,663	日本円
08/05/2016	08/12/2016	70	185,663	日本円
09/06/2016	09/12/2016	65	172,401	日本円
10/05/2016	10/12/2016	65	175,351	日本円
11/07/2016	11/14/2016	60	161,862	日本円
12/05/2016	12/09/2016	60	161,862	日本円
01/05/2017	01/12/2017	60	150,008	日本円
02/06/2017	02/10/2017	60	153,127	日本円
			<b>2,085,037</b>	

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
03/07/2016	03/11/2016	60	192,321,369	日本円
04/05/2016	04/11/2016	60	186,300,542	日本円
05/06/2016	05/12/2016	60	181,172,534	日本円
06/06/2016	06/10/2016	60	179,993,235	日本円
07/05/2016	07/11/2016	60	176,309,158	日本円
08/05/2016	08/12/2016	60	170,961,155	日本円
09/06/2016	09/12/2016	60	170,178,321	日本円
10/05/2016	10/12/2016	60	166,463,402	日本円
11/07/2016	11/14/2016	60	165,375,865	日本円
12/05/2016	12/09/2016	60	161,151,311	日本円
01/05/2017	01/12/2017	60	155,484,177	日本円
02/06/2017	02/10/2017	55	140,344,077	日本円
			<b>2,046,055,146</b>	

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
03/07/2016	03/11/2016	80	4,764,341	日本円
04/05/2016	04/11/2016	80	4,764,341	日本円
05/06/2016	05/12/2016	80	4,623,620	日本円
06/06/2016	06/10/2016	80	4,623,620	日本円
07/05/2016	07/11/2016	80	4,623,620	日本円
08/05/2016	08/12/2016	80	4,535,930	日本円
09/06/2016	09/12/2016	80	4,498,780	日本円
10/05/2016	10/12/2016	80	4,498,780	日本円
11/07/2016	11/14/2016	80	4,330,232	日本円
12/05/2016	12/09/2016	80	4,394,446	日本円
01/05/2017	01/12/2017	80	4,868,303	日本円
02/06/2017	02/10/2017	80	5,126,148	日本円
			<b>55,652,161</b>	

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
03/07/2016	03/11/2016	70	14,299,487	日本円
04/05/2016	04/11/2016	70	14,305,131	日本円
05/06/2016	05/12/2016	70	14,874,347	日本円
06/06/2016	06/10/2016	70	14,876,957	日本円
07/05/2016	07/11/2016	70	14,876,957	日本円
08/05/2016	08/12/2016	70	14,239,692	日本円
09/06/2016	09/12/2016	70	14,174,287	日本円
10/05/2016	10/12/2016	70	12,609,054	日本円
11/07/2016	11/14/2016	70	13,515,329	日本円
12/05/2016	12/09/2016	70	13,950,378	日本円
01/05/2017	01/12/2017	70	17,475,165	日本円
02/06/2017	02/10/2017	70	19,647,031	日本円
			<b>178,843,815</b>	

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
03/07/2016	03/11/2016	100	2,014,163	日本円
04/05/2016	04/11/2016	100	2,035,084	日本円
05/06/2016	05/12/2016	100	2,035,084	日本円
06/06/2016	06/10/2016	100	2,173,635	日本円
07/05/2016	07/11/2016	100	1,507,001	日本円
08/05/2016	08/12/2016	100	1,280,242	日本円
09/06/2016	09/12/2016	100	1,280,242	日本円
10/05/2016	10/12/2016	100	1,295,955	日本円
11/07/2016	11/14/2016	100	1,080,145	日本円
12/05/2016	12/09/2016	100	1,080,145	日本円
01/05/2017	01/12/2017	100	1,082,669	日本円
02/06/2017	02/10/2017	100	1,107,452	日本円
			<b>17,971,817</b>	

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
03/07/2016	03/11/2016	0.000045	790,571.19	米ドル
04/05/2016	04/11/2016	0.000045	783,151.84	米ドル
05/06/2016	05/12/2016	0.000045	771,506.77	米ドル
06/06/2016	06/10/2016	0.000045	764,576.95	米ドル
07/05/2016	07/11/2016	0.000045	762,949.05	米ドル
08/05/2016	08/12/2016	0.000045	748,691.30	米ドル
09/06/2016	09/12/2016	0.000045	736,533.13	米ドル
10/05/2016	10/12/2016	0.000045	729,844.49	米ドル
11/07/2016	11/14/2016	0.000045	724,667.35	米ドル
12/05/2016	12/09/2016	0.000045	682,638.04	米ドル
01/05/2017	01/12/2017	0.000045	648,863.65	米ドル
02/06/2017	02/10/2017	0.000045	628,445.26	米ドル
			<b>8,772,439.02</b>	

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
03/07/2016	03/11/2016	75	28,839,362	日本円
04/05/2016	04/11/2016	75	28,230,656	日本円
05/06/2016	05/12/2016	75	27,737,917	日本円
06/06/2016	06/10/2016	75	27,275,766	日本円
07/05/2016	07/11/2016	75	26,938,774	日本円
08/05/2016	08/12/2016	75	26,185,933	日本円
09/06/2016	09/12/2016	75	26,053,742	日本円
10/05/2016	10/12/2016	75	25,791,271	日本円
11/07/2016	11/14/2016	75	25,864,228	日本円
12/05/2016	12/09/2016	75	25,093,996	日本円
01/05/2017	01/12/2017	75	23,400,182	日本円
02/06/2017	02/10/2017	75	23,116,796	日本円
			<b>314,528,623</b>	

#### 注記12 投資ポートフォリオの増減

2017年2月28日に終了した会計年度におけるポートフォリオの増減の詳細は、請求により、トラストの管理会社の登記事務所にて無料で入手できる。



## (3) 投資有価証券明細表等

東京海上ストラテジック・トラスト  
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  
2017年2月28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	2,091,660.00	2.88%
MIZUHO FINANCIAL GROUP CAYMAN 3 LTD 4.6% 03/27/2024	米ドル	1,800,000	1,824,132.00	1,898,154.05	2.62%
			3,827,170.25	3,989,814.05	5.50%
日本					
BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD/THE 3.2% 02/26/2023	米ドル	600,000	599,676.00	606,672.00	0.85%
CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY CO LTD 2.293% 04/23/2021	米ドル	2,450,000	2,413,250.00	2,412,882.51	3.32%
DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD/THE FRN PERPETUAL	米ドル	2,600,000	2,600,000.00	2,737,904.02	3.77%
DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD/THE FRN PERPETUAL	米ドル	2,100,000	2,063,036.70	2,039,898.01	2.81%
DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC 1.875% 09/01/2026	米ドル	4,400,000	4,360,544.00	4,052,355.96	5.58%
EAST JAPAN RAILWAY CO 4.75% 12/08/2031	英ポンド	2,050,000	3,259,656.41	3,373,519.98	4.65%
FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERPETUAL	米ドル	3,670,000	3,683,900.00	3,763,181.35	5.18%
JAPAN BANK FOR INTERNATIONAL COOPERATION/JAPAN 2.375% 04/20/2026	米ドル	2,450,000	2,515,180.00	2,361,554.99	3.25%
JAPAN BANK FOR INTERNATIONAL COOPERATION/JAPAN 2.75% 01/21/2026	米ドル	1,950,000	2,006,745.00	1,943,370.07	2.68%
JAPAN FINANCE ORGANIZATION FOR MUNICIPALITIES 2.125% 10/25/2023	米ドル	1,500,000	1,489,455.00	1,436,040.00	1.98%
JAPAN FINANCE ORGANIZATION FOR MUNICIPALITIES 2.375% 02/13/2025	米ドル	2,900,000	2,926,636.00	2,791,336.95	3.85%
JAPAN INTERNATIONAL COOPERATION AGENCY 2.125% 10/20/2026	米ドル	5,300,000	4,986,989.00	4,984,597.19	6.87%
JAPAN TOBACCO INC 2% 04/13/2021	米ドル	1,070,000	1,069,743.20	1,047,861.70	1.44%
mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.757% 09/13/2026	米ドル	1,950,000	1,823,679.00	1,834,287.04	2.53%
mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.85% 03/01/2026	米ドル	2,050,000	2,255,225.50	2,106,272.56	2.90%
MITSUI SUMITOMO INSURANCE CO LTD FRN 03/15/2072	米ドル	3,000,000	3,069,389.44	3,450,720.06	4.75%
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.353% 10/20/2025	米ドル	500,000	544,515.00	521,930.01	0.72%
NIPPON LIFE INSURANCE CO FRN 01/20/2046	米ドル	770,000	836,220.00	795,117.41	1.10%
NIPPON LIFE INSURANCE CO FRN 10/18/2042	米ドル	2,900,000	3,005,294.59	3,068,895.93	4.23%
NTT FINANCE CORP 1.9% 07/21/2021	米ドル	3,150,000	3,106,054.75	3,053,924.90	4.21%
ORIX CORP 2.65% 04/13/2021	米ドル	2,310,000	2,310,644.63	2,287,800.93	3.15%
ORIX CORP 3.95% 01/19/2027	米ドル	1,850,000	1,849,204.50	1,865,614.03	2.57%

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）  
2017年2月28日現在

銘柄	通貨	名目価額／数量	取得原価 (注記2)	時価 (注記2)	純資産 比率
		(米ドル)	(米ドル)	(米ドル)	%
<b>債券（続き）</b>					
SOMPO JAPAN NIPPONKOA INSURANCE INC FRN 03/28/2073	米ドル	3,600,000	3,616,562.07	3,849,444.03	5.30%
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 3.95% 01/12/2022	米ドル	1,700,000	1,694,577.00	1,787,634.98	2.46%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 2.632% 07/14/2026	米ドル	850,000	845,784.00	791,936.49	1.09%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 4.436% 04/02/2024	米ドル	1,800,000	1,861,884.00	1,891,980.01	2.61%
			60,793,845.79	60,856,733.11	83.85%
<b>米国</b>					
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3.3% 01/12/2022	米ドル	3,550,000	3,675,917.69	3,675,811.95	5.06%
			3,675,917.69	3,675,811.95	5.06%
<b>投資有価証券合計</b>			<b>68,296,933.73</b>	<b>68,522,359.11</b>	<b>94.41%</b>
銀行預金				3,288,554.83	4.53%
その他の純資産／（負債）				769,906.05	1.06%
<b>純資産</b>				<b>72,580,819.99</b>	<b>100.00%</b>

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）  
2017年2月28日現在

	純資産比率（%）
日本	83.85%
ケイマン諸島	5.50%
米国	5.06%
	<hr/>
	<b>94.41%</b>

#### IV. お知らせ

該当事項はありません。