

東京海上ストラテジック・トラスト –
東京海上^{ロゲー}Rogge
グローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド

ケイマン諸島籍契約型オープンエンド型外国投資信託

米ドル建 米ドルヘッジクラス
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス

運用報告書
(全体版)

作成対象期間
第10期

(自 2021年 3月 1日)
(至 2022年 2月28日)

管理会社

ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、東京海上ストラテジック・トラスト（以下「トラスト」といいます。）のサブ・ファンドである東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド（以下「ファンド」といいます。）は、このたび、第10期の決算を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ファンドの仕組みは、以下の通りです。

ファンド形態	ケイマン諸島籍契約型オープンエンド型外国投資信託
信託期間	ファンドは、管理会社が受託会社と協議の上、存続期間の延長を決定しない限り、2026年9月10日（当該日が営業日でない場合、前営業日）、または管理会社はその絶対的裁量により随時定めるそれ以降の日に終了します。ただし、有価証券報告書に定めるいずれかの方法により当該日まで終了するものを除きます。
運用方針	ファンドの目的は、主として世界の金融機関が発行するハイブリッド証券（「資本」と「負債」の性格を併せ持った証券で、劣後債（期限付劣後債、永久劣後債）、優先出資証券等があります。）等への投資を通じて、安定したインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることです。
主要投資対象	ファンドが投資対象とするハイブリッド証券等は、取得時において、ムーディーズ社からBaa3以上、S&P社もしくはフィッチ社からBBB-以上、またはその他の格付機関からこれらに相当する長期格付けを付与されたものとしします。
ファンドの運用方法	発行体の信用リスクを低減するため、特定の発行体に対する集中投資は行わず、分散投資を行う予定です。
主な投資制限	<p>ファンドに適用される投資制限は以下のとおりです。</p> <p>(イ) ファンドは、空売りされる有価証券の時価総額が、ファンドの純資産総額を超えることとなるような空売りを行わないものとします。</p> <p>(ロ) ファンドの純資産総額の10%を超えて、借入れを行わないものとします。ただし、合併等の特別の事由により一時的に（いかなる場合も12か月間を超えることはできません。）、10%を超える場合はこの限りではありません。</p> <p>(ハ) ファンドおよび管理会社の運用するミューチュアル・ファンドの全体において、一発行会社の議決権総数の50%を超えて投資を行ってはなりません。かかる制限は、他の投資信託に対する投資には適用されません。</p> <p>(注) 上記の比率の計算は、買付時点基準または時価基準のいずれかによることができます。</p> <p>(ニ) ファンドは、私募株式、非上場株式、不動産、証券化関連商品等、流動性に欠ける資産の取得の結果、当該資産がファンドの純資産総額の15%を超える場合、投資を行いません。ただし、投資対象の評価方法が開示書面において明確に開示され、価格の透明性を確保する適切な方法がとられている場合、ファンドはこの制限を受けません。</p> <p>(ホ) 投資対象の購入、投資および追加の結果、ファンドの資産額の50%を超えて、日本の金融商品取引法において規定される「有価証券」の定義に該当しない資産を構成する場合、投資対象の購入、投資および追加を行いません。</p> <p>(ヘ) 管理会社、投資顧問会社、副投資顧問会社またはファンド以外の第三者の利益を図る目的で行う取引等、受益者の利益を害し、またはファンドの資産の適正な運用を害するファンドのための管理会社、投資顧問会社または副投資顧問会社の取引は、すべて禁止されます。</p> <p>(ト) ファンドは、他の投資信託に対する投資を行う投資信託（いわゆるファンド・オブ・ファンズ）への投資、または（直接的もしくは間接的に）ファンドとの間で相互および循環保有となる投資信託への投資を行いません。これらの場合以外における他の投資信託への投資は、ファンドの純資産総額の5%を超えないものとします。この制限は、上場投資信託（ETF）に対する投資には適用されません。</p> <p>(チ) 管理会社、投資顧問会社および副投資顧問会社はファンドのために自身またはその取締役との間で取引を行ってはなりません。</p> <p>(リ) 日本証券業協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とします。</p> <p>ファンドの投資対象の価値の変化、再構成、合併、ファンドの資産からの支払またはファンドの受益証券の買戻しの結果としてファンドに適用される制限を超えた場合、管理会社は、直ちにファンドの投資対象を売却する必要はありません。しかし、管理会社は、ファンドの受益者の利益を考慮した上で、違反が判明してから合理的な期間内にファンドに適用ある制限を遵守するために合理的に可能な措置を講じるものとします。</p>
配分方針	管理会社は、いずれのクラスに関しても、投資顧問会社と協議の上、毎月5日（当該日が営業日でない場合は翌営業日）に、純投資収入、純実現・未実現キャピタルゲインおよび配当可能資本から配分を宣言することができます。

I. 運用の経過等

(1) 当期の運用の経過および今後の運用方針

■ 1口当たり純資産価格等の推移について

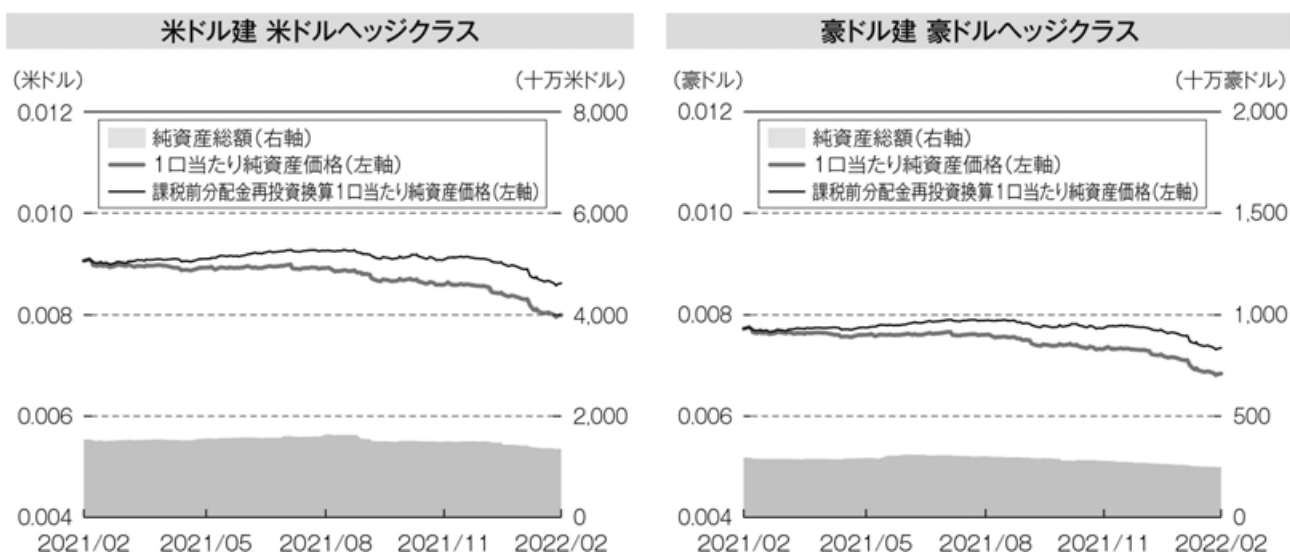
*騰落率は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算しています。以下同じです。

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

*課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。以下同じです。

*課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格は、第9期末の1口当たり純資産価格を起点として計算しています。

*ファンドにベンチマークは設定されていません。



	第9期末の 1口当たり純資産価格：	第10期末の 1口当たり純資産価格：	第10期中の 1口当たり分配金合計額：	騰落率：
米ドル建 米ドルヘッジクラス	0.009052米ドル	0.007999米ドル	0.000644米ドル	-4.90%
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス	0.007726豪ドル	0.006844豪ドル	0.000534豪ドル	-4.87%

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因

[プラス要因]

- ・ハイブリッド証券の利息収入

[マイナス要因]

- ・欧米中央銀行の金融政策見直しなどを背景とした国債利回りの上昇（債券価格は下落）やハイブリッド証券のスプレッド（国債との利回り格差）の拡大

■分配金について

当期（2021年3月1日～2022年2月28日）の1口当たり分配金（税引前）はそれぞれ下表のとおりです。なお、下表の「分配金を含む1口当たり純資産価格の変動額」は、当該分配落日における1口当たり分配金額と比較する目的で、便宜上算出しているものです。

<米ドル建 米ドルヘッジクラス>

（金額：米ドル）

分配落日	1口当たり純資産価格 ^(注1)	1口当たり分配金額 (対1口当たり純資産価格比率 ^(注2))	分配金を含む 1口当たり純資産価格 の変動額 ^(注3)
2021年3月5日	0.008970	0.000058 (0.64%)	-0.000130
2021年4月6日	0.008934	0.000058 (0.65%)	0.000022
2021年5月6日	0.008917	0.000058 (0.65%)	0.000041
2021年6月7日	0.008880	0.000055 (0.62%)	0.000018
2021年7月6日	0.008914	0.000055 (0.61%)	0.000089
2021年8月5日	0.008922	0.000055 (0.61%)	0.000063
2021年9月7日	0.008843	0.000055 (0.62%)	-0.000024
2021年10月5日	0.008711	0.000050 (0.57%)	-0.000082
2021年11月5日	0.008682	0.000050 (0.57%)	0.000021
2021年12月6日	0.008577	0.000050 (0.58%)	-0.000055
2022年1月5日	0.008468	0.000050 (0.59%)	-0.000059
2022年2月7日	0.008099	0.000050 (0.61%)	-0.000319

(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) 2021年3月5日の直前の分配落日（2021年2月5日）における1口当たり純資産価格は、0.009158米ドルでした。

<豪ドル建 豪ドルヘッジクラス>

(金額：豪ドル)

分配落日	1口当たり 純資産価格	1口当たり分配金額 (対1口当たり純資産価格比率)	分配金を含む 1口当たり純資産価格 の変動額
2021年3月5日	0.007657	0.000048 (0.62%)	-0.000112
2021年4月6日	0.007624	0.000048 (0.63%)	0.000015
2021年5月6日	0.007611	0.000048 (0.63%)	0.000035
2021年6月7日	0.007578	0.000045 (0.59%)	0.000012
2021年7月6日	0.007606	0.000045 (0.59%)	0.000073
2021年8月5日	0.007618	0.000045 (0.59%)	0.000057
2021年9月7日	0.007553	0.000045 (0.59%)	-0.000020
2021年10月5日	0.007437	0.000045 (0.60%)	-0.000071
2021年11月5日	0.007409	0.000045 (0.60%)	0.000017
2021年12月6日	0.007327	0.000040 (0.54%)	-0.000042
2022年1月5日	0.007236	0.000040 (0.55%)	-0.000051
2022年2月7日	0.006931	0.000040 (0.57%)	-0.000265

(注) 2021年3月5日の直前の分配落日(2021年2月5日)における1口当たり純資産価格は、0.007817豪ドルでした。

■投資環境について

【2021年3月－2021年8月】

米国債利回りは低下しました。FRB（米連邦準備制度理事会）がインフレ率の上昇は一時的との認識を示しインフレへの警戒が一服したほか、新型コロナウイルス変異株の感染拡大などを背景に景気回復基調の鈍化が市場で意識されたことから、米国債利回りは小幅に低下しました。

ドイツ国債利回りはおおむね横ばいとなりました。新型コロナウイルス変異株の感染拡大などを受けて低下基調となる局面もありましたが、ドイツ国債利回りはレンジ内での推移となりました。

海外社債市場では、主要中央銀行による金融緩和の継続などを背景に、社債スプレッドは縮小しました。当ファンドが投資対象とする金融機関のハイブリッド証券のスプレッドについても、海外社債市場とおおむね同様の動きとなりました。

【2021年9月－2022年2月】

米国債利回りおよびドイツ債利回りは上昇しました。米国において、インフレ抑制のためFRBによる利上げが想定以上に進むとの見方が広まったことや、欧州においても、インフレ抑制のためECB（欧州中央銀行）による金融引き締めが市場で意識されたことから、米国債利回り、ドイツ国債利回りいずれも上昇しました。

海外社債市場では、欧米中央銀行による金融政策正常化への動きなどを背景に社債スプレッドは拡大しました。当ファンドが投資対象とする金融機関のハイブリッド証券のスプレッドについても、海外社債市場とおおむね同様の動きとなりました。

以上のような経過を経て、期を通じては、米国債利回り、ドイツ国債利回りはともに上昇し、金融機関のハイブリッド証券のスプレッドは拡大しました。

■ポートフォリオについて

ハイブリッド証券等の組入比率は、期を通じて高位を維持しました。

当期、新型コロナウイルスの感染状況や欧米中央銀行の金融政策に対する姿勢などが相場の変動要因となるなか、発行体の財務状況を改めて精査し、市場流動性などを勘案して運用を行いました。

以上の運用の結果、ベースとなる国債利回りの上昇やハイブリッド証券のスプレッド拡大などにより、1口当たり純資産価格（分配金再投資）は米ドル建米ドルヘッジクラスおよび豪ドル建豪ドルヘッジクラスは、ともに4.9%程度下落しました。

■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

世界経済は新型コロナウイルス感染拡大の影響による成長鈍化からの景気回復基調が継続するとみっていますが、米国では当面の間インフレ率は高止まりすると考えており、インフレへの対応として、FRBが継続的に政策金利を引き上げる姿勢を示していることから、景気回復のペースは鈍化する可能性があると考えています。欧州でも景気回復が継続すると考えていますが、ロシアのウクライナ侵攻の影響やインフレに対する懸念が根強く、ECBが金融引き締めを行う姿勢を示していることから、景気回復のペースは鈍化する可能性があると考えています。

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

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

(2) 費用の明細

項目	項目の概要	
管理報酬 (副管理報酬を含みます。) 保管報酬および管理事務代行報酬	米ドル建 米ドルヘッジクラスおよび豪ドル建 豪ドルヘッジクラスに係るファンドの純資産総額の年率0.15%	管理報酬、保管報酬および管理事務代行報酬は、信託証書に定める管理会社、保管会社および管理事務代行会社としての業務の対価として、管理会社に支払われます。
受託報酬	米ドル建 米ドルヘッジクラスおよび豪ドル建 豪ドルヘッジクラスに係るファンドの純資産総額の年率0.01% (ファンド全体について最低年間10,000米ドル)	受託報酬は、信託証書に定める受託会社としての受託業務の対価として、受託会社に支払われます。
投資顧問報酬 (副投資顧問報酬を含みます。)	米ドル建 米ドルヘッジクラスおよび豪ドル建 豪ドルヘッジクラスに係るファンドの純資産総額の年率0.797%	投資顧問報酬は、ファンドのポートフォリオの投資運用、資産の投資および再投資の管理業務等の対価として、投資顧問会社に支払われます。副投資顧問報酬は、投資顧問会社に提供する投資顧問業務の対価として、副投資顧問会社に支払われます。
販売報酬	米ドル建 米ドルヘッジクラスおよび豪ドル建 豪ドルヘッジクラスに係るファンドの純資産総額の年率0.593%	販売報酬は、口座内でのファンドの管理および事務手続き、運用報告書各種書類の送付、購入後の情報提供等の対価として販売会社に支払われます。
代行協会員報酬	米ドル建 米ドルヘッジクラスおよび豪ドル建 豪ドルヘッジクラスに係るファンドの純資産総額の年率0.05%	代行協会員報酬は、ファンド証券1口当たりの純資産価格の公表を行い、またファンド証券に関する目論見書、決算報告書その他の書類を販売会社に交付する等の業務の対価として代行協会員に支払われます。
その他の費用(当期)	0.04%	専門家報酬、副保管報酬等

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

Ⅱ. 運用実績

(1) 純資産の推移

下記会計年度末および第10会計年度中の各月末の純資産の推移は以下のとおりです。

<米ドル建 米ドルヘッジクラス>

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	千円	米ドル	円
第1会計年度末 (2013年2月末日)	163,218,366.52	22,308,686	0.010066	1.3758
第2会計年度末 (2014年2月末日)	333,345,774.54	45,561,700	0.010117	1.3828
第3会計年度末 (2015年2月末日)	246,873,401.15	33,742,656	0.010205	1.3948
第4会計年度末 (2016年2月末日)	164,478,580.54	22,480,932	0.009333	1.2756
第5会計年度末 (2017年2月末日)	133,400,589.53	18,233,193	0.009601	1.3123
第6会計年度末 (2018年2月末日)	99,587,865.51	13,611,669	0.009472	1.2946
第7会計年度末 (2019年2月末日)	91,788,317.14	12,545,627	0.009007	1.2311
第8会計年度末 (2020年2月末日)	118,285,726.45	16,167,293	0.009432	1.2892
第9会計年度末 (2021年2月末日)	153,438,292.84	20,971,946	0.009052	1.2372
第10会計年度末 (2022年2月末日)	135,614,110.57	18,535,737	0.007999	1.0933
2021年3月末日	152,997,792.17	20,911,738	0.008960	1.2247
4月末日	153,791,656.31	21,020,244	0.008956	1.2241
5月末日	155,682,608.30	21,278,699	0.008917	1.2188
6月末日	157,835,829.89	21,573,001	0.008937	1.2215
7月末日	160,341,519.26	21,915,479	0.008960	1.2247
8月末日	164,020,511.25	22,418,323	0.008912	1.2181
9月末日	155,030,397.50	21,189,555	0.008791	1.2016
10月末日	150,734,252.47	20,602,358	0.008667	1.1846
11月末日	149,790,504.59	20,473,366	0.008588	1.1738
12月末日	149,978,854.19	20,499,110	0.008560	1.1700
2022年1月末日	141,872,359.50	19,391,114	0.008308	1.1355
2月末日	135,614,110.57	18,535,737	0.007999	1.0933

(注) 米ドルおよび豪ドルの円換算額は、2022年6月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=136.68円および1豪ドル=93.90円)によります。以下同じです。

<豪ドル建 豪ドルヘッジクラス>

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	豪ドル	千円	豪ドル	円
第1会計年度末 (2013年2月末日)	60,404,015.44	5,671,937	0.010042	0.9429
第2会計年度末 (2014年2月末日)	90,319,684.98	8,481,018	0.009880	0.9277
第3会計年度末 (2015年2月末日)	86,996,905.56	8,169,009	0.009799	0.9201
第4会計年度末 (2016年2月末日)	55,677,286.24	5,228,097	0.008824	0.8286
第5会計年度末 (2017年2月末日)	49,818,239.77	4,677,933	0.008905	0.8362
第6会計年度末 (2018年2月末日)	34,575,193.93	3,246,611	0.008603	0.8078
第7会計年度末 (2019年2月末日)	30,546,951.68	2,868,359	0.007918	0.7435
第8会計年度末 (2020年2月末日)	31,273,148.44	2,936,549	0.008135	0.7639
第9会計年度末 (2021年2月末日)	29,452,946.93	2,765,632	0.007726	0.7255
第10会計年度末 (2022年2月末日)	24,941,057.98	2,341,965	0.006844	0.6427
2021年3月末日	28,834,336.69	2,707,544	0.007642	0.7176
4月末日	28,858,117.95	2,709,777	0.007643	0.7177
5月末日	29,222,515.87	2,743,994	0.007608	0.7144
6月末日	30,976,883.64	2,908,729	0.007623	0.7158
7月末日	30,621,030.63	2,875,315	0.007649	0.7182
8月末日	30,182,404.12	2,834,128	0.007610	0.7146
9月末日	29,590,592.76	2,778,557	0.007505	0.7047
10月末日	28,062,848.58	2,635,101	0.007402	0.6950
11月末日	27,901,617.27	2,619,962	0.007333	0.6886
12月末日	26,957,030.87	2,531,265	0.007310	0.6864
2022年1月末日	25,869,034.26	2,429,102	0.007105	0.6672
2月末日	24,941,057.98	2,341,965	0.006844	0.6427

(2) 分配の推移

下記会計年度中の1口当たりの分配の額は、以下のとおりです。

<米ドル建 米ドルヘッジクラス>

会計年度	1口当たり分配金	
	米ドル	円
第1会計年度 (2012年12月13日～2013年2月28日)	0.000045	0.006151
第2会計年度 (2013年3月1日～2014年2月28日)	0.000540	0.073807
第3会計年度 (2014年3月1日～2015年2月28日)	0.000540	0.073807
第4会計年度 (2015年3月1日～2016年2月29日)	0.000540	0.073807
第5会計年度 (2016年3月1日～2017年2月28日)	0.000540	0.073807
第6会計年度 (2017年3月1日～2018年2月28日)	0.000540	0.073807
第7会計年度 (2018年3月1日～2019年2月28日)	0.000540	0.073807
第8会計年度 (2019年3月1日～2020年2月29日)	0.000630	0.086108
第9会計年度 (2020年3月1日～2021年2月28日)	0.000720	0.098410
第10会計年度 (2021年3月1日～2022年2月28日)	0.000644	0.088022

<豪ドル建 豪ドルヘッジクラス>

会計年度	1口当たり分配金	
	豪ドル	円
第1会計年度 (2012年12月13日～2013年2月28日)	0.000080	0.007512
第2会計年度 (2013年3月1日～2014年2月28日)	0.000960	0.090144
第3会計年度 (2014年3月1日～2015年2月28日)	0.000960	0.090144
第4会計年度 (2015年3月1日～2016年2月29日)	0.000860	0.080754
第5会計年度 (2016年3月1日～2017年2月28日)	0.000720	0.067608
第6会計年度 (2017年3月1日～2018年2月28日)	0.000720	0.067608
第7会計年度 (2018年3月1日～2019年2月28日)	0.000720	0.067608
第8会計年度 (2019年3月1日～2020年2月29日)	0.000672	0.063101
第9会計年度 (2020年3月1日～2021年2月28日)	0.000622	0.058406
第10会計年度 (2021年3月1日～2022年2月28日)	0.000534	0.050143

(3) 販売及び買戻しの実績

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

<米ドル建 米ドルヘッジクラス>

会計年度	販売口数	買戻口数	発行済口数
第1会計年度 (2012年12月13日～ 2013年2月28日)	16,552,393,592 (16,552,393,592)	337,961,840 (337,961,840)	16,214,431,752 (16,214,431,752)
第2会計年度 (2013年3月1日～ 2014年2月28日)	29,868,888,224 (29,868,888,224)	13,134,278,306 (13,134,278,306)	32,949,041,670 (32,949,041,670)
第3会計年度 (2014年3月1日～ 2015年2月28日)	7,769,032,051 (7,769,032,051)	16,525,940,769 (16,525,940,769)	24,192,132,952 (24,192,132,952)
第4会計年度 (2015年3月1日～ 2016年2月29日)	3,586,994,729 (3,586,994,729)	10,155,594,885 (10,155,594,885)	17,623,532,796 (17,623,532,796)
第5会計年度 (2016年3月1日～ 2017年2月28日)	1,131,000,372 (1,131,000,372)	4,860,338,818 (4,860,338,818)	13,894,194,350 (13,894,194,350)
第6会計年度 (2017年3月1日～ 2018年2月28日)	566,110,414 (566,110,414)	3,946,559,471 (3,946,559,471)	10,513,745,293 (10,513,745,293)
第7会計年度 (2018年3月1日～ 2019年2月28日)	1,450,219,794 (1,450,219,794)	1,773,677,376 (1,773,677,376)	10,190,287,711 (10,190,287,711)
第8会計年度 (2019年3月1日～ 2020年2月29日)	2,997,524,620 (2,997,524,620)	647,570,934 (647,570,934)	12,540,241,397 (12,540,241,397)
第9会計年度 (2020年3月1日～ 2021年2月28日)	5,377,243,845 (5,377,243,845)	966,790,263 (966,790,263)	16,950,694,979 (16,950,694,979)
第10会計年度 (2021年3月1日～ 2022年2月28日)	2,590,185,819 (2,590,185,819)	2,586,005,385 (2,586,005,385)	16,954,875,413 (16,954,875,413)

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

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

<豪ドル建 豪ドルヘッジクラス>

会計年度	販売口数	買戻口数	発行済口数
第1会計年度 (2012年12月13日～ 2013年2月28日)	6,398,962,756 (6,398,962,756)	383,982,844 (383,982,844)	6,014,979,912 (6,014,979,912)
第2会計年度 (2013年3月1日～ 2014年2月28日)	7,859,541,302 (7,859,541,302)	4,733,061,379 (4,733,061,379)	9,141,459,835 (9,141,459,835)
第3会計年度 (2014年3月1日～ 2015年2月28日)	3,810,581,355 (3,810,581,355)	4,074,232,307 (4,074,232,307)	8,877,808,883 (8,877,808,883)
第4会計年度 (2015年3月1日～ 2016年2月29日)	1,168,853,252 (1,168,853,252)	3,736,999,862 (3,736,999,862)	6,309,662,273 (6,309,662,273)
第5会計年度 (2016年3月1日～ 2017年2月28日)	715,155,907 (715,155,907)	1,430,328,675 (1,430,328,675)	5,594,489,505 (5,594,489,505)
第6会計年度 (2017年3月1日～ 2018年2月28日)	249,280,383 (249,280,383)	1,824,919,326 (1,824,919,326)	4,018,850,562 (4,018,850,562)
第7会計年度 (2018年3月1日～ 2019年2月28日)	376,742,525 (376,742,525)	537,516,951 (537,516,951)	3,858,076,136 (3,858,076,136)
第8会計年度 (2019年3月1日～ 2020年2月29日)	676,139,224 (676,139,224)	690,065,994 (690,065,994)	3,844,149,366 (3,844,149,366)
第9会計年度 (2020年3月1日～ 2021年2月28日)	550,665,365 (550,665,365)	582,616,905 (582,616,905)	3,812,197,826 (3,812,197,826)
第10会計年度 (2021年3月1日～ 2022年2月28日)	574,154,216 (574,154,216)	742,364,784 (742,364,784)	3,643,987,258 (3,643,987,258)

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日本円で表示されている。

(訳文)

独立監査人の監査報告書

東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンドの受託会社としての立場のみにおけるファーストカリビアン・インターナショナル・バンク・アンド・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッド御中

監査意見

私たちは、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グローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド（東京海上ストラテジック・トラストのサブ・ファンドである。）（以下「サブ・ファンド」という。）の2022年2月28日現在の財政状態、ならびに経営成績および純資産変動の状況を、適正に表示しているものと認める。

監査意見の対象範囲

サブ・ファンドの財務書類は、以下で構成されている。

- ・2022年2月28日現在の純資産計算書
- ・2022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（重要な会計方針およびその他の説明情報を含む）

監査意見の根拠

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

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

独立性

私たちは、国際倫理基準審議会が公表した「職業会計士のための国際倫理規程(国際独立性基準を含む)」(IESBA Code)に基づきサブ・ファンドに対して独立性を保持しており、また、当該 IESBA Code 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、財務書類および監査報告書以外の情報である。

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

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

財務書類に対する経営者の責任

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

財務書類を作成するに当たり、経営者は、サブ・ファンドの継続企業の前提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、経営者がサブ・ファンドの清算もしくは事業停止の意図があるか、またはそうする以外に現実的な代替案がない場合を除いて、継続企業を前提として財務書類を作成することが適切である。

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、サブ・ファンドの内部統制の有効性に対する意見を表明するためではない。
- ・経営者が採用した会計方針およびその適用方法の適切性、ならびに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性を評価し、関連する開示の妥当性を検討する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として財務書類を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、サブ・ファンドの継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況に関して重要な不確実性が認められるかどうかを結論付ける。重要な不確実性が認められる場合は、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、サブ・ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 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サブ・ファンドの受託会社である立場でのファーストカリビアン・インターナショナル・バンク・アンド・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッドのみを利用者として想定しており、ファーストカリビアン・インターナショナル・バンク・アンド・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッド以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
2022年8月22日



Independent auditor's report

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

Our opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of Tokio Marine Rogge Global Hybrid Securities Fund (a series trust of Tokio Marine Strategic Trust) (the Series Trust) as at February 28, 2022, and of the results of its operations and changes in its net assets for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles in Luxembourg applicable to investment funds.

What we have audited

The Series Trust's financial statements comprise:

- the statement of net assets as at February 28, 2022;
- the statement of investments and other net assets as at February 28, 2022;
- the statement of operations and changes in net assets for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

Basis for opinion

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

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

Independence

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

Other information

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

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

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



Independent auditor's report (continued)

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

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

Responsibilities of management for the financial statements

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

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Series Trust's internal control.
- 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 FirstCaribbean International Bank and Trust Company (Cayman) Limited solely in its capacity as trustee of 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 FirstCaribbean International Bank and Trust Company (Cayman) Limited solely in its capacity as trustee of the Series Trust in accordance with the terms of our engagement letter and for no other purpose. We do not, in giving this opinion, accept or assume responsibility for any other purpose or to any other person to whom this report is shown or into whose hands it may come save where expressly agreed by our prior consent in writing.

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

August 22, 2022

財務諸表

(1) 貸借対照表

東京海上ストラテジック・トラスト
東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド
純資産計算書
2022年2月28日現在

日本円

資産

投資有価証券（取得原価）（注記2）	32,111,252,726
未実現評価益／（損）	530,469,256
投資有価証券（時価）（注記2）	32,641,721,982
銀行預金（注記2）	371,439,456
未収利息（注記2）	410,222,117
受益証券販売未収金	6,000,000
投資売却未収金	2,792,219
先渡為替取引に係る未実現評価益（注記2、10）	316,477,629
その他の資産	6
資産合計	33,748,653,409

負債

未払費用（注記3）	(174,296,819)
ブローカー借越（注記2）	(46,070,000)
受益証券買戻未払金	(22,000,000)
投資購入未払金	(416,140)
先渡為替取引に係る未実現評価損（注記2、10）	(241,632,188)
負債合計	(484,415,147)

純資産

33,264,238,262

添付の注記は、これらの財務書類の一部である。

東京海上ストラテジック・トラスト
東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド
純資産計算書（続き）
2022年2月28日現在

発行済受益証券口数

豪ドルクラス受益証券	154,856.3340口
豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券	3,643,987,258口
ブラジル・リアルクラス受益証券	460,977.8591口
ユーロクラス受益証券	1,399.6776口
日本円クラス受益証券	865,247.2947口
メキシコ・ペソクラス受益証券	95,751.2870口
資源国通貨バスケットクラス受益証券	9,790.8509口
ロシア・ルーブルクラス受益証券	65,556.8823口
トルコ・リラクラス受益証券	1,495,832.4703口
米ドルクラス受益証券	314,091.8493口
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券	16,954,875,413口

受益証券1口当たり純資産価額

豪ドルクラス受益証券	7,722
豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券	0.006844
ブラジル・リアルクラス受益証券	2,400
ユーロクラス受益証券	10,780
日本円クラス受益証券	8,017
メキシコ・ペソクラス受益証券	4,926
資源国通貨バスケットクラス受益証券	4,869
ロシア・ルーブルクラス受益証券	2,346
トルコ・リラクラス受益証券	765
米ドルクラス受益証券	14,291
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券	0.007999

添付の注記は、これらの財務書類の一部である。

(2) 損益計算書

東京海上ストラテジック・トラスト
東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド
損益および純資産変動計算書
2022年2月28日に終了した会計年度

日本円

期首純資産	38,215,456,769
収益	
銀行預金に係る受取利息（注記2）	32,028
債券に係る受取利息（純額）（注記2）	1,166,494,984
その他の収益	11,440,679
収益合計	1,177,967,691
費用	
管理事務代行報酬、管理報酬および保管報酬（注記7）	(47,141,329)
代行協会員報酬（注記9）	(9,776,493)
販売報酬（注記8）	(116,214,284)
当座借越利息	(585,289)
投資顧問報酬（注記5）	(250,514,906)
その他の費用（注記4）	(4,497,447)
その他の税金	(4,767,985)
専門家報酬	(2,677,635)
副保管報酬（注記7）	(2,083,682)
副管理報酬（注記7）	(9,428,261)
受託報酬（注記6）	(3,786,923)
費用合計	(451,474,234)
投資純利益／（損失）	726,493,457
投資に係る実現純利益／（損失）（注記2）	866,525,996
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）	(371,828,019)
当期に係る実現純利益／（損失）	494,697,977
以下に係る未実現評価益／（損）の増減：	
－投資	(1,785,087,287)
－先渡為替取引（注記2）	381,958,859
－その他の資産および負債の為替換算（注記2）	(94,204,529)
	(1,497,332,957)
運用による純資産の純増加／（減少）額	(276,141,523)

添付の注記は、これらの財務書類の一部である。

東京海上ストラテジック・トラスト
東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド
損益および純資産変動計算書（続き）
2022年2月28日に終了した会計年度

日本円

販売

豪ドルクラス受益証券	40,000,000
豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券	363,114,568
ブラジル・リアルクラス受益証券	218,000,000
ユーロクラス受益証券	600,000
日本円クラス受益証券	303,000,000
メキシコ・ペソクラス受益証券	22,000,000
資源国通貨バスケットクラス受益証券	7,500,000
ロシア・ルーブルクラス受益証券	13,000,000
トルコ・リラクラス受益証券	476,000,000
米ドルクラス受益証券	659,000,000
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券	2,536,671,558

買戻

豪ドルクラス受益証券	(312,000,000)
豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券	(458,886,334)
ブラジル・リアルクラス受益証券	(367,000,000)
ユーロクラス受益証券	(2,100,000)
日本円クラス受益証券	(968,000,000)
メキシコ・ペソクラス受益証券	(98,000,000)
資源国通貨バスケットクラス受益証券	(50,700,000)
ロシア・ルーブルクラス受益証券	(84,500,000)
トルコ・リラクラス受益証券	(657,000,000)
米ドルクラス受益証券	(714,800,000)
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券	(2,516,201,564)

添付の注記は、これらの財務書類の一部である。

東京海上ストラテジック・トラスト
 東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド
 損益および純資産変動計算書（続き）
 2022年2月28日に終了した会計年度

日本円

分配金（注記11）	
豪ドルクラス受益証券	(80,678,490)
豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券	(170,037,585)
ブラジル・リアルクラス受益証券	(124,678,115)
ユーロクラス受益証券	(769,259)
日本円クラス受益証券	(434,301,726)
メキシコ・ペソクラス受益証券	(84,749,941)
資源国通貨バスケットクラス受益証券	(8,617,440)
ロシア・ルーブルクラス受益証券	(41,590,693)
トルコ・リラクラス受益証券	(600,232,293)
米ドルクラス受益証券	(289,598,995)
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券	(1,249,520,675)
期末純資産	33,264,238,262

添付の注記は、これらの財務書類の一部である。

東京海上ストラテジック・トラスト
東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド
受益証券口数の変動（未監査）

	2022年2月28日に 終了した会計年度	2021年2月28日に 終了した会計年度	2020年2月29日に 終了した会計年度
豪ドルクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	187,480.3929	232,656.2578	247,819.6501
販売口数	4,867.3729	1,500.3750	5,779.0944
買戻口数	(37,491.4318)	(46,676.2399)	(20,942.4867)
期末現在の発行済受益証券口数	154,856.3340	187,480.3929	232,656.2578
豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	3,812,197,826	3,844,149,366	3,858,076,136
販売口数	574,154,216	550,665,365	676,139,224
買戻口数	(742,364,784)	(582,616,905)	(690,065,994)
期末現在の発行済受益証券口数	3,643,987,258	3,812,197,826	3,844,149,366
ブラジル・リアルクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	523,726.2960	677,817.9750	757,640.6876
販売口数	92,228.7873	32,085.8795	15,095.5988
買戻口数	(154,977.2242)	(186,177.5585)	(94,918.3114)
期末現在の発行済受益証券口数	460,977.8591	523,726.2960	677,817.9750
ユーロクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	1,524.9755	2,456.5360	2,938.0043
販売口数	53.0550	15.8339	63.9731
買戻口数	(178.3529)	(947.3944)	(545.4414)
期末現在の発行済受益証券口数	1,399.6776	1,524.9755	2,456.5360
日本円クラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	941,376.3200	1,138,401.6678	1,230,806.7410
販売口数	35,292.7807	721.3711	19,720.5350
買戻口数	(111,421.8060)	(197,746.7189)	(112,125.6082)
期末現在の発行済受益証券口数	865,247.2947	941,376.3200	1,138,401.6678

東京海上ストラテジック・トラスト
東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド
受益証券口数の変動（未監査）（続き）

	2022年2月28日に 終了した会計年度	2021年2月28日に 終了した会計年度	2020年2月29日に 終了した会計年度
メキシコ・ペソクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	110,304.2238	105,873.9806	66,144.7307
販売口数	4,209.3826	8,443.6948	44,934.7905
買戻口数	(18,762.3194)	(4,013.4516)	(5,205.5406)
期末現在の発行済受益証券口数	95,751.2870	110,304.2238	105,873.9806
資源国通貨バスケットクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	18,562.2073	13,413.4924	13,816.4040
販売口数	1,481.6557	12,678.2523	616.2003
買戻口数	(10,253.0121)	(7,529.5374)	(1,019.1119)
期末現在の発行済受益証券口数	9,790.8509	18,562.2073	13,413.4924
ロシア・ルーブルクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	85,467.4256	132,577.7643	155,875.5392
販売口数	3,705.5751	2,491.8694	10,782.5508
買戻口数	(23,616.1184)	(49,602.2081)	(34,080.3257)
期末現在の発行済受益証券口数	65,556.8823	85,467.4256	132,577.7643
トルコ・リラクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	1,709,273.8958	2,016,225.3397	386,327.2641
販売口数	386,933.7235	157,663.7254	1,640,016.1195
買戻口数	(600,375.1490)	(464,615.1693)	(10,118.0439)
期末現在の発行済受益証券口数	1,495,832.4703	1,709,273.8958	2,016,225.3397
米ドルクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	317,928.8231	313,574.7388	232,617.2980
販売口数	44,109.3131	26,343.2719	85,801.2955
買戻口数	(47,946.2869)	(21,989.1876)	(4,843.8547)
期末現在の発行済受益証券口数	314,091.8493	317,928.8231	313,574.7388

東京海上ストラテジック・トラスト
東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド
受益証券口数の変動（未監査）（続き）

	2022年2月28日に 終了した会計年度	2021年2月28日に 終了した会計年度	2020年2月29日に 終了した会計年度
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券			
期首現在の発行済受益証券口数	16,950,694,979	12,540,241,397	10,190,287,711
販売口数	2,590,185,819	5,377,243,845	2,997,524,620
買戻口数	(2,586,005,385)	(966,790,263)	(647,570,934)
期末現在の発行済受益証券口数	16,954,875,413	16,950,694,979	12,540,241,397

東京海上ストラテジック・トラスト
東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド
統計情報（未監査）

2022年2月28日に
終了した会計年度

2021年2月28日に
終了した会計年度

2020年2月29日に
終了した会計年度

豪ドルクラス受益証券（日本円表示）

期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	7,722	8,429	7,298
純資産	1,195,833,236	1,580,291,403	1,697,952,533

**豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券
（豪ドル表示）**

期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	0.006844	0.007726	0.008135
純資産	24,941,057.98	29,452,946.93	31,273,148.44

**ブラジル・リアルクラス受益証券
（日本円表示）**

期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	2,400	2,271	3,051
純資産	1,106,475,767	1,189,393,311	2,068,123,681

ユーロクラス受益証券（日本円表示）

期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	10,780	11,675	10,852
純資産	15,089,187	17,803,847	26,658,573

日本円クラス受益証券（日本円表示）

期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	8,017	8,863	9,002
純資産	6,936,646,056	8,343,186,284	10,247,413,939

**メキシコ・ペソクラス受益証券
（日本円表示）**

期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	4,926	5,154	6,029
純資産	471,668,940	568,546,627	638,304,665

**資源国通貨バスケットクラス受益証券
（日本円表示）**

期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	4,869	5,001	5,342
純資産	47,671,992	92,824,350	71,650,357

東京海上ストラテジック・トラスト
東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド
統計情報（未監査）（続き）

	2022年2月28日に 終了した会計年度	2021年2月28日に 終了した会計年度	2020年2月29日に 終了した会計年度
ロシア・ルーブルクラス受益証券 （日本円表示）			
期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	2,346	3,585	4,393
純資産	153,790,235	306,396,548	582,462,062
トルコ・リラクラス受益証券 （日本円表示）			
期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	765	1,576	2,062
純資産	1,144,427,012	2,693,206,951	4,157,196,776
米ドルクラス受益証券（日本円表示）			
期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	14,291	14,617	14,992
純資産	4,488,662,983	4,647,116,141	4,701,119,741
米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券 （米ドル表示）			
期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	0.007999	0.009052	0.009432
純資産	135,614,110.57	153,438,292.84	118,285,726.45
サブ・ファンドの純資産（日本円表示）	33,264,238,262	38,215,456,769	39,124,693,159

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
2022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、ファーストカリビアン・インターナショナル・バンク・アンド・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッド（以下「受託会社」という。）とルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.（以下「管理会社」という。）の間で締結された2010年5月21日付の信託証書により設立されたアンブレラ型投資信託である。

2022年2月28日現在のトラストのサブ・ファンドおよびクラスは、以下のとおりである。

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

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

サブ・ファンドは取得時に、ムーディーズ・インベスターズ・サービス（以下「ムーディーズ」という。）によりB a a 3以上、またはスタンダード・アンド・プアーズ・レーティング・サービス（以下「スタンダード・アンド・プアーズ」という。）によりB B B-以上に格付けされた有価証券、あるいはフィッチ・レーティングスまたは投資顧問会社と協議の上で副投資顧問会社が選定した他の格付機関によりそれに相当する長期格付を得た有価証券に投資する。格付けのない有価証券への投資は、投資顧問会社との協議の上で副投資顧問会社が、B a a 3またはB B B-に相当すると判断した有価証券に制限される。

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

サブ・ファンドは主に、以下の為替取引を締結する。

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

(b) 米ドル建て資産、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) 資源国通貨バスケットクラス受益証券

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

(iv) ブラジル・リアルクラス受益証券

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

(v) ユーロクラス受益証券

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

(vi) 日本円クラス受益証券

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

(vii) メキシコ・ペソクラス受益証券

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

(viii) ロシア・ルーブルクラス受益証券

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

(ix) トルコ・リラクラス受益証券

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

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

為替レートは、金利の変動、政府、中央銀行または国際通貨基金などの国際機関による介入（または介入の失敗）、あるいは通貨管理の発動その他の政治情勢など様々な理由により、短期間で大幅に変動することがある。その結果、サブ・ファンドの外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。

2022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。

有価証券の売却に係る実現純利益／(損失)

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

有価証券取引は約定日に会計処理される。

有価証券の売買

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

為替取引

東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンドの参照通貨は日本円である。

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

2022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 日本円	0.011965 豪ドル
1 日本円	0.044729 ブラジル・リアル
1 日本円	0.007730 ユーロ
1 日本円	0.006471 英ポンド
1 日本円	0.177404 メキシコ・ペソ
1 日本円	0.930649 ロシア・ルーブル
1 日本円	0.120249 トルコ・リラ
1 日本円	0.008682 米ドル

先渡為替取引の評価

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

税金

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

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

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

収益認識

受取利息は、発生主義で認識される。

注記3 未払費用

	日本円
管理事務代行報酬、管理報酬および保管報酬（注記7）	18,651,369
代行協会員報酬（注記9）	3,888,691
販売報酬（注記8）	46,119,759
投資顧問報酬（注記5）	98,545,985
その他の報酬	204,707
専門家報酬	684,030
副管理報酬（注記7）	3,730,271
受託報酬（注記6）	2,472,007
合計	174,296,819

注記4 その他の費用

	日本円
AIFMD費用	96,037
弁護士費用	3,626,549
立替経費	576,291
報告費用	198,570
合計	4,497,447

注記5 投資顧問報酬

東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド：

投資顧問会社は、以下のクラスに帰属するハイブリッド・セキュリティーズ・ファンドの預託資産から純資産価額当たりの年率で報酬を受け取る権利を有している。

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

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

注記6 受託報酬

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

東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド：

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

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

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

注記7 管理事務代行報酬、管理報酬および保管報酬ならびに副管理報酬

管理報酬、保管報酬および管理事務代行報酬は毎日計上され、四半期毎に後払いされる。適用されるこれらの報酬はサブ・ファンドの純資産価額の0.15%（管理会社：0.125%、副管理会社：0.025%）である。管理会社はまた、提供したサービスに関連して合理的に生じたすべての立替経費をサブ・ファンドから受け取る権利も有している。

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

サブ・ファンドは、サブ・ファンドにおいて発生する副管理報酬の対象となる。

注記8 販売報酬

東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド：

適用される販売報酬は、豪ドル建豪ドルヘッジクラス受益証券および米ドル建米ドルヘッジクラス受益証券に帰属するサブ・ファンドの純資産価額の年率0.593%である。かかる報酬は毎日計上され、四半期毎に後払いされる。

注記9 代行協会員報酬

東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド：

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

注記10 2022年2月28日現在の先渡為替取引の明細

東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド：

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価益 日本円	取引相手
12/08/2021	03/22/2022	ユーロ	35,273,269.50	米ドル	40,114,497.52	52,498,966	JP モルガンA.G. チェース
12/08/2021	03/22/2022	ユーロ	32,474,238.15	米ドル	36,928,118.88	47,966,671	モルガン・スタンレー・バンク AG
12/08/2021	03/22/2022	ユーロ	25,067,911.29	米ドル	28,502,844.34	36,663,127	HSBC PLC、ロンドン
12/08/2021	03/22/2022	ユーロ	21,805,646.40	米ドル	24,784,465.60	30,844,137	パークレイズ・バンクPLC、ア イルランド
12/20/2021	03/22/2022	日本円	700,000,000	米ドル	6,177,613.26	11,148,195	パークレイズ・バンクPLC、ア イルランド
12/08/2021	03/22/2022	日本円	485,035,796	米ドル	4,268,316.64	6,319,934	モルガン・スタンレー・バンク AG
12/09/2021	03/22/2022	米ドル	2,600,000.00	英ポンド	1,971,037.72	5,200,029	モルガン・スタンレー・バンク AG
12/08/2021	03/22/2022	日本円	237,151,573	米ドル	2,086,683.07	3,061,085	HSBC PLC、ロンドン
12/08/2021	03/22/2022	ユーロ	700,000.00	英ポンド	601,030.43	2,252,911	HSBC PLC、ロンドン
12/08/2021	03/22/2022	ユーロ	600,000.00	英ポンド	515,178.72	1,932,578	パークレイズ・バンクPLC、ア イルランド
02/11/2022	03/22/2022	米ドル	1,500,000.00	日本円	174,016,305	1,340,832	HSBC PLC、ロンドン
12/08/2021	03/22/2022	日本円	104,400,000	米ドル	918,479.33	1,332,569	パークレイズ・バンクPLC、ア イルランド
12/15/2021	03/22/2022	日本円	100,000,000	米ドル	879,714.14	1,270,037	モルガン・スタンレー・バンク AG
12/08/2021	03/22/2022	米ドル	649,244.32	豪ドル	904,147.70	816,824	パークレイズ・バンクPLC、ア イルランド
12/08/2021	03/22/2022	日本円	175,509,138	ユーロ	1,358,160.44	275,321	HSBC PLC、ロンドン
01/31/2022	03/22/2022	米ドル	769,162.84	ユーロ	684,951.42	108,424	JP モルガンA.G. チェース
02/22/2022	03/22/2022	日本円	50,000,000	米ドル	434,503.73	18,758	モルガン・スタンレー・バンク AG
合計						203,050,398	

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価損 日本円	取引相手
12/08/2021	03/22/2022	英ポンド	10,500,347.07	米ドル	13,910,854.55	(20,815,378)	モルガン・スタンレー・バンク AG
12/08/2021	03/22/2022	英ポンド	9,887,087.00	米ドル	13,091,556.16	(20,388,434)	HSBC PLC、ロンドン
12/08/2021	03/22/2022	英ポンド	7,298,277.39	米ドル	9,667,077.09	(14,660,819)	JP モルガンA.G. チェース
12/20/2021	03/22/2022	米ドル	6,628,000.00	日本円	751,872,764	(11,122,594)	JP モルガンA.G. チェース
12/08/2021	03/22/2022	米ドル	7,178,177.84	日本円	815,914,978	(10,415,192)	JP モルガンA.G. チェース
02/04/2022	03/22/2022	米ドル	1,491,272.51	ユーロ	1,300,000.00	(3,413,941)	パークレイズ・バンクPLC、アイルランド
12/10/2021	03/22/2022	米ドル	1,619,346.10	日本円	183,335,580	(3,078,656)	JP モルガンA.G. チェース
02/07/2022	03/22/2022	米ドル	1,053,977.85	ユーロ	920,000.00	(2,256,671)	JP モルガンA.G. チェース
01/05/2022	03/22/2022	日本円	362,228,076	米ドル	3,130,000.00	(1,911,922)	JP モルガンA.G. チェース
01/19/2022	03/22/2022	米ドル	1,476,441.59	ユーロ	1,300,000.00	(1,706,650)	JP モルガンA.G. チェース
12/08/2021	03/22/2022	豪ドル	1,903,720.00	米ドル	1,367,196.50	(1,698,444)	モルガン・スタンレー・バンク AG
02/15/2022	03/22/2022	米ドル	1,192,393.55	ユーロ	1,050,000.00	(1,364,984)	JP モルガンA.G. チェース
01/18/2022	03/22/2022	米ドル	2,000,000.00	日本円	229,034,380	(1,199,584)	JP モルガンA.G. チェース
01/26/2022	03/22/2022	米ドル	2,200,000.00	ユーロ	1,948,659.03	(1,045,646)	パークレイズ・バンクPLC、アイルランド
02/07/2022	03/22/2022	米ドル	1,048,600.34	英ポンド	775,000.00	(982,521)	JP モルガンA.G. チェース
02/23/2022	03/22/2022	米ドル	884,343.02	ユーロ	780,000.00	(848,790)	JP モルガンA.G. チェース
12/08/2021	03/22/2022	豪ドル	500,000.00	米ドル	359,085.25	(446,114)	HSBC PLC、ロンドン
12/08/2021	03/22/2022	豪ドル	179,699.81	ユーロ	113,489.00	(328,074)	HSBC PLC、ロンドン
02/01/2022	03/22/2022	米ドル	560,000.00	ユーロ	496,098.41	(256,313)	モルガン・スタンレー・バンク AG
02/15/2022	03/22/2022	日本円	60,000,000	米ドル	519,008.24	(253,338)	パークレイズ・バンクPLC、アイルランド
01/07/2022	03/22/2022	豪ドル	210,457.69	米ドル	150,625.22	(247,555)	JP モルガンA.G. チェース
02/09/2022	03/22/2022	日本円	100,000,000	米ドル	866,628.10	(236,389)	モルガン・スタンレー・バンク AG
12/30/2021	03/22/2022	米ドル	1,475,330.92	豪ドル	2,030,000.00	(196,969)	パークレイズ・バンクPLC、アイルランド
12/08/2021	03/22/2022	豪ドル	141,000.00	米ドル	101,230.30	(129,458)	JP モルガンA.G. チェース
02/23/2022	03/22/2022	米ドル	1,173,790.87	日本円	135,000,000	(123,263)	HSBC PLC、ロンドン
12/29/2021	03/22/2022	豪ドル	250,000.00	米ドル	180,657.90	(94,670)	モルガン・スタンレー・バンク AG
01/31/2022	03/22/2022	米ドル	551,126.64	日本円	63,423,092	(20,944)	JP モルガンA.G. チェース
合計						(99,243,313)	

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
02/03/2022	03/11/2022	米ドル	18,633,400.00	豪ドル	26,160,034.00	40,585,874	シティバンク・ジャパンLTD
合計						40,585,874	

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
02/08/2022	03/11/2022	豪ドル	927,000.00	米ドル	660,751.00	(1,384,925)	JP モルガン・チェース・バンク、東京
合計						(1,384,925)	

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

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価益 日本円	取引相手
02/03/2022	03/11/2022	米ドル	10,648,200.00	豪ドル	14,949,353.14	23,193,110	シティバンク・ジャパンLTD
合計						23,193,110	

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価損 日本円	取引相手
02/14/2022	03/11/2022	豪ドル	448,000.00	米ドル	318,864.45	(722,595)	シティバンク・ジャパンLTD
合計						(722,595)	

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

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価益 日本円	取引相手
02/03/2022	03/11/2022	米ドル	10,256,200.00	ブラジル・リアル	54,621,444.34	36,169,161	JP モルガン・チェース・バンク、東京
合計						36,169,161	

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
02/07/2022	03/11/2022	ブラジル・リアル	2,135,000.00	米ドル	400,555.34	(1,451,858)	JP モルガン・チェース・バンク、東京
02/10/2022	03/11/2022	ブラジル・リアル	2,324,000.00	米ドル	444,784.69	(570,474)	JP モルガン・チェース・バンク、東京
合計						(2,022,332)	

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

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価益 日本円	取引相手
02/08/2022	03/11/2022	ユーロ	4,200.00	米ドル	4,798.93	9,133	JP モルガン・チェース・バンク、東京
合計						9,133	

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
02/03/2022	03/11/2022	米ドル	136,700.00	ユーロ	120,992.72	(85,022)	シティバンク・ジャパンLTD
合計						(85,022)	

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

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価損 日本円	取引相手
02/03/2022	03/11/2022	米ドル	62,992,400.00	日本円	7,220,377,865	(33,217,372)	JP モルガン・チェース・バンク、東京
02/14/2022	03/11/2022	日本円	220,568,000	米ドル	1,908,820.27	(766,728)	シティバンク・ジャパンLTD
合計						(33,984,100)	

東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド-メキシコ・ペソクラス受益証券

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価益 日本円	取引相手
02/03/2022	03/11/2022	米ドル	4,360,100.00	メキシコ・ペソ	90,356,968.36	6,143,174	シティバンク・ジャパンLTD
合計						6,143,174	

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
02/08/2022	03/11/2022	メキシコ・ペソ	3,108,000.00	米ドル	149,696.32	(243,275)	JP モルガン・チェース・バンク、東京
02/24/2022	03/11/2022	メキシコ・ペソ	3,284,000.00	米ドル	158,536.13	(215,274)	シティバンク・ジャパンLTD
合計						(458,549)	

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
02/03/2022	03/11/2022	米ドル	141,400.00	ブラジル・レアル	753,053.98	498,656	JP モルガン・チェース・バンク、東京
02/03/2022	03/11/2022	米ドル	141,400.00	豪ドル	198,516.04	307,987	シティバンク・ジャパンLTD
02/22/2022	03/11/2022	南アフリカ・ランド	74,300.00	米ドル	4,933.63	15,251	JP モルガン・チェース・バンク、東京
02/22/2022	03/11/2022	ブラジル・レアル	25,000.00	米ドル	4,930.77	10,685	JP モルガン・チェース・バンク、東京
合計						832,579	

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
02/03/2022	03/11/2022	米ドル	141,400.00	南アフリカ・ランド	2,184,885.93	(24,757)	シティバンク・ジャパンLTD
02/22/2022	03/11/2022	豪ドル	6,800.00	米ドル	4,914.06	(2,429)	JP モルガン・チェース・バンク、東京
合計						(27,186)	

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

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	未実現評価益 日本円	取引相手
02/08/2022	03/11/2022	ロシア・ルーブル	4,748,000.00	米ドル	62,744.89	2,173,650	JP モルガン・チェース・バンク、東京
合計						2,173,650	

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
01/19/2021	03/11/2022	米ドル	1,986,300.00	ロシア・ ルーブル	153,540,990.00	(65,369,315)	JP モルガン・チェース・バン ク、東京
合計						(65,369,315)	

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
02/09/2022	03/11/2022	トルコ・ リラ	8,076,000.00	米ドル	586,125.04	2,130,718	JP モルガン・チェース・バン ク、東京
02/07/2022	03/11/2022	トルコ・ リラ	5,256,000.00	米ドル	379,777.57	1,192,944	JP モルガン・チェース・バン ク、東京
02/08/2022	03/11/2022	トルコ・ リラ	4,527,000.00	米ドル	326,837.24	996,888	JP モルガン・チェース・バン ク、東京
合計						4,320,550	

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
02/03/2022	03/11/2022	米ドル	11,301,900.00	トルコ・ リラ	156,064,546.50	(38,334,851)	シティバンク・ジャパンLTD
合計						(38,334,851)	

注記11 分配金

東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド：

豪ドルクラス受益証券の分配金支払いは以下である。

分配落ち期日	支払日	分配率	総額	通貨
03/05/2021	03/11/2021	40	7,499,216	日本円
04/06/2021	04/12/2021	40	7,170,543	日本円
05/06/2021	05/12/2021	40	7,075,801	日本円
06/07/2021	06/11/2021	40	6,908,408	日本円
07/06/2021	07/12/2021	40	6,861,842	日本円
08/05/2021	08/12/2021	40	6,775,883	日本円
09/07/2021	09/13/2021	40	6,698,232	日本円
10/05/2021	10/12/2021	40	6,586,224	日本円
11/05/2021	11/12/2021	40	6,452,249	日本円
12/06/2021	12/10/2021	40	6,404,264	日本円
01/05/2022	01/12/2022	40	6,025,567	日本円
02/07/2022	02/14/2022	40	6,220,261	日本円
			80,678,490	

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
03/05/2021	03/11/2021	0.000048	182,141.45	豪ドル
04/06/2021	04/12/2021	0.000048	181,210.69	豪ドル
05/06/2021	05/12/2021	0.000048	181,230.96	豪ドル
06/07/2021	06/11/2021	0.000045	173,262.44	豪ドル
07/06/2021	07/12/2021	0.000045	183,243.85	豪ドル
08/05/2021	08/12/2021	0.000045	180,149.01	豪ドル
09/07/2021	09/13/2021	0.000045	177,450.10	豪ドル
10/05/2021	10/12/2021	0.000045	177,013.28	豪ドル
11/05/2021	11/12/2021	0.000045	170,040.86	豪ドル
12/06/2021	12/10/2021	0.000040	151,270.62	豪ドル
01/05/2022	01/12/2022	0.000040	147,502.04	豪ドル
02/07/2022	02/14/2022	0.000040	145,633.92	豪ドル
			2,050,149.22	

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
03/05/2021	03/11/2021	21	10,998,252	日本円
04/06/2021	04/12/2021	21	10,681,809	日本円
05/06/2021	05/12/2021	21	10,538,650	日本円
06/07/2021	06/11/2021	21	10,696,086	日本円
07/06/2021	07/12/2021	21	10,397,906	日本円
08/05/2021	08/12/2021	21	10,399,486	日本円
09/07/2021	09/13/2021	21	10,537,254	日本円
10/05/2021	10/12/2021	21	10,438,262	日本円
11/05/2021	11/12/2021	21	10,302,805	日本円
12/06/2021	12/10/2021	21	10,081,918	日本円
01/05/2022	01/12/2022	21	9,619,676	日本円
02/07/2022	02/14/2022	21	9,986,011	日本円
			124,678,115	

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
03/05/2021	03/11/2021	45	68,624	日本円
04/06/2021	04/12/2021	45	68,624	日本円
05/06/2021	05/12/2021	45	68,624	日本円
06/07/2021	06/11/2021	45	63,377	日本円
07/06/2021	07/12/2021	45	63,377	日本円
08/05/2021	08/12/2021	45	62,610	日本円
09/07/2021	09/13/2021	45	62,610	日本円
10/05/2021	10/12/2021	45	62,610	日本円
11/05/2021	11/12/2021	45	62,610	日本円
12/06/2021	12/10/2021	45	62,610	日本円
01/05/2022	01/12/2022	45	60,598	日本円
02/07/2022	02/14/2022	45	62,985	日本円
			769,259	

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
03/05/2021	03/11/2021	40	37,655,053	日本円
04/06/2021	04/12/2021	40	37,354,300	日本円
05/06/2021	05/12/2021	40	37,240,612	日本円
06/07/2021	06/11/2021	40	37,067,725	日本円
07/06/2021	07/12/2021	40	36,939,871	日本円
08/05/2021	08/12/2021	40	36,305,089	日本円
09/07/2021	09/13/2021	40	36,626,043	日本円
10/05/2021	10/12/2021	40	36,125,119	日本円
11/05/2021	11/12/2021	40	35,435,817	日本円
12/06/2021	12/10/2021	40	35,295,941	日本円
01/05/2022	01/12/2022	40	33,646,264	日本円
02/07/2022	02/14/2022	40	34,609,892	日本円
			434,301,726	

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
03/05/2021	03/11/2021	70	7,721,296	日本円
04/06/2021	04/12/2021	70	7,721,296	日本円
05/06/2021	05/12/2021	70	7,630,370	日本円
06/07/2021	06/11/2021	70	7,540,180	日本円
07/06/2021	07/12/2021	70	7,540,180	日本円
08/05/2021	08/12/2021	70	7,450,107	日本円
09/07/2021	09/13/2021	70	7,203,997	日本円
10/05/2021	10/12/2021	70	7,098,575	日本円
11/05/2021	11/12/2021	70	7,005,437	日本円
12/06/2021	12/10/2021	70	7,005,437	日本円
01/05/2022	01/12/2022	70	6,896,019	日本円
02/07/2022	02/14/2022	40	3,937,047	日本円
			84,749,941	

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
03/05/2021	03/11/2021	43	798,175	日本円
04/06/2021	04/12/2021	43	798,175	日本円
05/06/2021	05/12/2021	43	798,175	日本円
06/07/2021	06/11/2021	43	798,175	日本円
07/06/2021	07/12/2021	43	798,175	日本円
08/05/2021	08/12/2021	43	773,701	日本円
09/07/2021	09/13/2021	43	765,435	日本円
10/05/2021	10/12/2021	43	765,443	日本円
11/05/2021	11/12/2021	43	756,968	日本円
12/06/2021	12/10/2021	43	790,773	日本円
01/05/2022	01/12/2022	43	431,531	日本円
02/07/2022	02/14/2022	35	342,714	日本円
			8,617,440	

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
03/05/2021	03/11/2021	46	3,931,502	日本円
04/06/2021	04/12/2021	46	3,693,775	日本円
05/06/2021	05/12/2021	46	3,681,291	日本円
06/07/2021	06/11/2021	46	3,681,291	日本円
07/06/2021	07/12/2021	46	3,681,291	日本円
08/05/2021	08/12/2021	46	3,668,622	日本円
09/07/2021	09/13/2021	46	3,529,504	日本円
10/05/2021	10/12/2021	46	3,529,504	日本円
11/05/2021	11/12/2021	46	3,469,071	日本円
12/06/2021	12/10/2021	46	3,418,284	日本円
01/05/2022	01/12/2022	46	2,986,512	日本円
02/07/2022	02/14/2022	35	2,320,046	日本円
			41,590,693	

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
03/05/2021	03/11/2021	34	56,389,424	日本円
04/06/2021	04/12/2021	34	55,444,139	日本円
05/06/2021	05/12/2021	34	54,717,484	日本円
06/07/2021	06/11/2021	34	54,849,110	日本円
07/06/2021	07/12/2021	34	54,809,626	日本円
08/05/2021	08/12/2021	34	54,435,451	日本円
09/07/2021	09/13/2021	34	56,399,199	日本円
10/05/2021	10/12/2021	34	56,430,246	日本円
11/05/2021	11/12/2021	34	57,690,243	日本円
12/06/2021	12/10/2021	21	35,488,043	日本円
01/05/2022	01/12/2022	21	31,476,116	日本円
02/07/2022	02/14/2022	21	32,103,212	日本円
			600,232,293	

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
03/05/2021	03/11/2021	75	23,844,662	日本円
04/06/2021	04/12/2021	75	23,591,864	日本円
05/06/2021	05/12/2021	75	23,927,321	日本円
06/07/2021	06/11/2021	75	23,699,097	日本円
07/06/2021	07/12/2021	75	25,511,577	日本円
08/05/2021	08/12/2021	75	24,514,908	日本円
09/07/2021	09/13/2021	75	24,489,998	日本円
10/05/2021	10/12/2021	75	24,339,687	日本円
11/05/2021	11/12/2021	75	24,085,532	日本円
12/06/2021	12/10/2021	75	24,132,459	日本円
01/05/2022	01/12/2022	75	23,382,062	日本円
02/07/2022	02/14/2022	75	24,079,828	日本円
			289,598,995	

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
03/05/2021	03/11/2021	0.000058	984,394.82	米ドル
04/06/2021	04/12/2021	0.000058	989,695.13	米ドル
05/06/2021	05/12/2021	0.000058	995,942.01	米ドル
06/07/2021	06/11/2021	0.000055	962,339.10	米ドル
07/06/2021	07/12/2021	0.000055	971,304.86	米ドル
08/05/2021	08/12/2021	0.000055	984,414.29	米ドル
09/07/2021	09/13/2021	0.000055	1,011,805.73	米ドル
10/05/2021	10/12/2021	0.000050	867,089.00	米ドル
11/05/2021	11/12/2021	0.000050	868,000.34	米ドル
12/06/2021	12/10/2021	0.000050	871,999.61	米ドル
01/05/2022	01/12/2022	0.000050	876,091.27	米ドル
02/07/2022	02/14/2022	0.000050	852,659.48	米ドル
			11,235,735.64	

注記12 投資ポートフォリオの増減

2022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。

注記13 当会計年度の重要な事象

2022年2月24日、ロシア軍はウクライナに対し、大規模な軍事侵攻を開始した。紛争は拡大し続け、人的被害に加え、政治的・経済的にも壊滅的な影響を及ぼしている。ロシアの侵攻を阻止するため、EU、米国およびその他のNATO諸国は、ロシア経済に厳しい制裁を課している。こうした制裁の結果、商品価格の高騰、ロシア・ルーブルの下落、ロシア中央銀行の資産凍結、渡航制限、クレムリンとの関係から特定の有力者が標的にされる等の影響が出ている。現在までのところ、この紛争は当ファンドのパフォーマンスに影響を及ぼしていない。この事態の直接および間接的な影響は、当ファンドに関連するものとして注意深く監視されている。

注記14 後発事象

期末日後に報告すべき重要な後発事象はない。

(3) 投資有価証券明細表等

東京海上ストラテジック・トラスト
東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド
投資有価証券およびその他の純資産明細表
2022年2月28日現在

銘柄	通貨	名目価額／数量	取得原価 (注記2)	時価 (注記2)	純資産 比率
		(日本円)	(日本円)	(日本円)	%
公認の証券取引所への上場が認可されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券 債券					
オーストラリア					
AUST & NZ BANKING GROUP FLT 05/05/31	ユーロ	4,500,000	569,080,991	546,428,485	1.65%
NATIONAL AUSTRALIA BANK FLT 09/15/31	英ポンド	1,200,000	182,332,560	173,571,609	0.52%
WESTPAC BANKING CORP FLT 05/13/31	ユーロ	1,850,000	243,337,069	227,427,170	0.68%
			994,750,620	947,427,264	2.85%
オーストリア					
BAWAG GROUP AG FLT 03/26/29	ユーロ	4,000,000	504,988,434	521,365,424	1.57%
ERSTE GROUP BANK AG FLT PERP	ユーロ	1,600,000	198,086,195	195,978,041	0.59%
UNIQA INSURANCE GROUP AG FLT 12/09/41	ユーロ	600,000	76,560,702	69,338,154	0.21%
VOLKSBANK WIEN AG 0.875% 03/23/26	ユーロ	1,800,000	232,917,327	226,767,699	0.68%
			1,012,552,658	1,013,449,318	3.05%
ベルギー					
AGEAS FLT 07/02/49	ユーロ	700,000	88,603,733	93,079,275	0.28%
AGEAS FLT PERP	ユーロ	1,400,000	172,214,561	168,251,534	0.51%
BELFIUS BANK SA/NV FLT 04/06/34	ユーロ	2,000,000	259,281,359	233,703,993	0.70%
			520,099,653	495,034,802	1.49%
英領バージン諸島					
HUARONG FINANCE 2019 3.625% 09/30/30	米ドル	1,300,000	136,649,924	127,897,829	0.38%
PEAK RE BVI HOLDING LTD FLT PERP	米ドル	1,750,000	184,730,007	204,277,260	0.62%
			321,379,931	332,175,089	1.00%
カナダ					
BANK OF NOVA SCOTIA FLT 10/27/81	米ドル	2,200,000	246,202,000	223,086,489	0.67%
			246,202,000	223,086,489	0.67%
ケイマン諸島					
XLIT LTD FLT 06/29/47	ユーロ	1,200,000	147,662,895	160,444,963	0.48%
			147,662,895	160,444,963	0.48%
チェコ共和国					
RAIFFEISENBANK AS FLT 06/09/28	ユーロ	1,400,000	186,801,417	164,163,456	0.49%
			186,801,417	164,163,456	0.49%

添付の注記は、これらの財務書類の一部である。

東京海上ストラテジック・トラスト
東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド
投資有価証券およびその他の純資産明細表（続き）
2022年2月28日現在

銘柄	通貨	名目価額／数量	取得原価 (注記2)	時価 (注記2)	純資産 比率
		(日本円)	(日本円)	(日本円)	%
債券（続き）					
デンマーク					
DANSKE BANK A/S FLT 05/15/31	ユーロ	3,000,000	380,237,162	370,518,364	1.12%
DANSKE BANK A/S FLT 06/21/29	ユーロ	2,250,000	279,812,950	297,565,528	0.89%
JYSKE BANK A/S FLT 01/28/31	ユーロ	2,250,000	272,639,083	283,195,914	0.85%
			932,689,195	951,279,806	2.86%
フィンランド					
NORDEA BANK ABP FLT 08/18/31	ユーロ	2,900,000	382,614,869	355,638,854	1.07%
NORDEA BANK ABP FLT 12/09/32	英ポンド	800,000	121,374,419	113,087,095	0.34%
SAMPO OYJ FLT 09/03/52	ユーロ	1,550,000	194,383,740	192,375,385	0.58%
			698,373,028	661,101,334	1.99%
フランス					
AXA SA FLT PERP	英ポンド	4,700,000	854,967,509	766,507,779	2.31%
BANQUE FED CRED MUTUEL 1.125% 11/19/31	ユーロ	1,800,000	233,816,478	206,001,770	0.62%
BNP PARIBAS FLT 05/24/31	英ポンド	1,000,000	153,807,644	146,170,720	0.44%
BNP PARIBAS FLT 08/31/33	ユーロ	2,300,000	295,992,597	269,274,037	0.81%
BPCE SA FLT 01/13/42	ユーロ	1,200,000	154,129,967	146,828,045	0.44%
CNP ASSURANCES FLT 07/27/50	ユーロ	2,300,000	274,710,913	283,553,800	0.85%
CREDIT AGRICOLE ASSRNCES FLT 01/29/48	ユーロ	2,000,000	272,543,704	252,737,374	0.76%
CREDIT AGRICOLE SA FLT 12/09/31	英ポンド	1,200,000	186,641,192	173,749,727	0.52%
CREDIT AGRICOLE SA FLT PERP	ユーロ	1,400,000	174,581,833	181,087,025	0.54%
GROUPE ACM FLT 04/21/42	ユーロ	1,500,000	197,209,086	177,287,428	0.53%
LA BANQUE POSTALE FLT 08/02/32	ユーロ	3,000,000	379,425,930	354,420,316	1.07%
MUTUELLE ASSURANCE FLT 06/21/52	ユーロ	1,200,000	160,037,988	141,583,332	0.43%
SOCIETE GENERALE FLT 06/30/31	ユーロ	2,200,000	281,015,732	269,584,985	0.81%
			3,618,880,573	3,368,786,338	10.13%
ドイツ					
DEUTSCHE BANK AG FLT 02/17/32	ユーロ	1,300,000	164,493,469	153,686,943	0.46%
DEUTSCHE BANK NY FLT 01/14/32	米ドル	1,700,000	197,265,212	185,199,001	0.56%
HANNOVER RE FLT 10/09/39	ユーロ	1,700,000	198,098,357	200,334,827	0.60%
LB BADEN-WUERTTEMBERG 3.625% 06/16/25	ユーロ	1,980,000	275,882,567	268,282,572	0.81%
MUNICH RE FLT 05/26/41	ユーロ	700,000	86,490,485	81,790,294	0.25%
MUNICH RE FLT 05/26/49	ユーロ	2,000,000	267,453,226	272,549,374	0.81%
TALANX AG FLT 12/01/42	ユーロ	1,000,000	128,134,748	119,660,773	0.36%
			1,317,818,064	1,281,503,784	3.85%

添付の注記は、これらの財務書類の一部である。

東京海上ストラテジック・トラストー
東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド
投資有価証券およびその他の純資産明細表（続き）
2022年2月28日現在

銘柄	通貨	名目価額／数量 (日本円)	取得原価 (注記2) (日本円)	時価 (注記2) (日本円)	純資産 比率 %
債券（続き）					
香港					
AIA GROUP LTD FLT 09/09/33	ユーロ	1,300,000	170,273,198	156,373,674	0.47%
AIA GROUP LTD FLT PERP	米ドル	1,800,000	199,243,925	199,339,737	0.60%
			369,517,123	355,713,411	1.07%
アイルランド					
AIB GROUP PLC FLT 05/30/31	ユーロ	1,550,000	190,410,454	200,109,752	0.60%
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD 2.125% 02/21/26	米ドル	3,250,000	332,732,013	356,433,574	1.08%
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD 4.250% 04/15/26	米ドル	700,000	73,198,199	82,794,906	0.25%
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD 4.375% 05/01/26	米ドル	655,000	74,560,989	77,716,227	0.23%
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD 5.500% 01/15/26	米ドル	570,000	67,854,754	70,582,554	0.21%
BANK OF IRELAND GROUP FLT 10/14/29	ユーロ	3,600,000	443,282,715	466,494,777	1.40%
ZURICH FINANCE IRELAND FLT 04/19/51	米ドル	1,800,000	187,560,000	187,213,675	0.56%
ZURICH FINANCE IRELAND FLT 05/02/52	米ドル	1,637,000	188,303,125	174,957,420	0.53%
			1,557,902,249	1,616,302,885	4.86%
イスラエル					
BANK HAPOALIM FLT 01/21/32	米ドル	3,300,000	375,226,500	365,254,478	1.10%
			375,226,500	365,254,478	1.10%
イタリア					
ASSICURAZIONI GENERALI 2.124% 10/01/30	ユーロ	800,000	94,550,296	98,035,861	0.29%
ASSICURAZIONI GENERALI FLT 06/08/48	ユーロ	2,550,000	378,289,811	360,729,943	1.08%
UNICREDIT SPA FLT 09/23/29	ユーロ	4,550,000	562,443,768	575,132,683	1.74%
			1,035,283,875	1,033,898,487	3.11%
日本					
DAI-ICHI LIFE INSURANCE FLT PERP	米ドル	6,910,000	796,992,374	829,325,131	2.49%
MITSUI SUMITOMO INSURANC FLT PERP	米ドル	3,100,000	343,774,504	387,367,905	1.16%
NIPPON LIFE INSURANCE FLT 01/21/51	米ドル	3,000,000	311,805,000	316,150,503	0.95%
NIPPON LIFE INSURANCE FLT 09/16/51	米ドル	1,800,000	197,685,000	191,851,395	0.58%
SOMPO JAPAN INSURANCE FLT 03/28/73	米ドル	1,290,000	125,730,568	152,946,864	0.46%
SUMITOMO LIFE INSUR FLT 04/15/81	米ドル	800,000	87,415,997	89,748,755	0.27%
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.202% 09/17/29	米ドル	2,730,000	292,888,035	314,618,324	0.95%
			2,156,291,478	2,282,008,877	6.86%

添付の注記は、これらの財務書類の一部である。

東京海上ストラテジック・トラスト
東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド
投資有価証券およびその他の純資産明細表（続き）
2022年2月28日現在

銘柄	通貨	名目価額／数量	取得原価 (注記2)	時価 (注記2)	純資産 比率
		(日本円)	(日本円)	(日本円)	%
債券（続き）					
ルクセンブルグ					
SWISS RE FINANCE LUX FLT PERP	米ドル	1,800,000	191,312,364	206,535,081	0.62%
			191,312,364	206,535,081	0.62%
メキシコ					
BANCO SANTANDER MEXICO 5.375% 04/17/25	米ドル	4,850,000	583,481,444	594,806,842	1.79%
			583,481,444	594,806,842	1.79%
オランダ					
ABN AMRO BANK NV FLT 03/13/37	米ドル	3,000,000	340,365,000	323,786,398	0.97%
AEGON NV FLT PERP	米ドル	2,000,000	186,437,645	203,744,575	0.61%
ARGENTUM (SWISS RE LTD) FLT PERP	米ドル	1,800,000	192,480,207	204,049,789	0.61%
ASR NEDERLAND NV FLT 05/02/49	ユーロ	2,250,000	283,695,075	296,637,596	0.89%
COOPERATIEVE RABOBANK UA FLT PERP	ユーロ	1,200,000	145,657,442	158,113,467	0.48%
DE VOLKSBANK NV FLT 10/22/30	ユーロ	3,800,000	479,510,696	489,818,778	1.48%
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 01/15/32	ユーロ	1,000,000	124,200,604	112,890,479	0.34%
ELM BV(HELVETIA SCHWEIZ) FLT 09/29/47	ユーロ	950,000	115,872,577	129,560,253	0.39%
ING GROEP NV FLT 05/26/31	ユーロ	1,200,000	141,564,503	155,252,378	0.47%
ING GROEP NV FLT 06/09/32	ユーロ	500,000	66,582,328	60,535,009	0.18%
NN GROUP NV FLT PERP	ユーロ	3,300,000	461,773,159	456,022,070	1.37%
			2,538,139,236	2,590,410,792	7.79%
ノルウェー					
DNB BANK ASA FLT PERP	米ドル	2,000,000	218,496,472	229,937,282	0.69%
			218,496,472	229,937,282	0.69%
ペルー					
BANCO DE CREDITO DEL PER FLT 07/01/30	米ドル	1,500,000	164,810,617	164,168,101	0.49%
			164,810,617	164,168,101	0.49%
シンガポール					
DBS GROUP HOLDINGS LTD FLT PERP	米ドル	1,800,000	201,762,010	205,007,045	0.62%
			201,762,010	205,007,045	0.62%
韓国					
HANWHA LIFE INSURANCE FLT 02/04/32	米ドル	3,000,000	341,805,000	343,583,288	1.04%
SHINHAN FINANCIAL GROUP FLT PERP	米ドル	1,750,000	191,100,003	191,074,580	0.57%
			532,905,003	534,657,868	1.61%

添付の注記は、これらの財務書類の一部である。

東京海上ストラテジック・トラスト
東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド
投資有価証券およびその他の純資産明細表（続き）
2022年2月28日現在

銘柄	通貨	名目価額／数量 (日本円)	取得原価 (注記2) (日本円)	時価 (注記2) (日本円)	純資産 比率 %
債券（続き）					
スペイン					
BANCO SANTANDER SA 3.125% 01/19/27	ユーロ	3,000,000	364,610,750	408,988,107	1.23%
BANCO SANTANDER SA FLT 10/04/32	英ポンド	900,000	135,117,430	130,198,067	0.39%
CAIXABANK SA FLT 06/18/31	ユーロ	1,800,000	231,711,424	220,712,321	0.66%
MAPFRE SA FLT 03/31/47	ユーロ	600,000	71,996,318	82,046,987	0.25%
			803,435,922	841,945,482	2.53%
スイス					
CREDIT SUISSE GROUP AG FLT 06/09/28	英ポンド	2,800,000	382,293,772	416,672,053	1.25%
UBS GROUP AG FLT PERP	米ドル	1,700,000	184,074,201	196,079,977	0.59%
			566,367,973	612,752,030	1.84%
トーゴ					
BANQUE OUEST AFRICAINE D 2.750% 01/22/33	ユーロ	400,000	49,925,955	50,363,731	0.15%
			49,925,955	50,363,731	0.15%
英国					
AVIVA PLC FLT 06/03/55	英ポンド	2,000,000	285,230,621	298,400,984	0.90%
CLOSE BROTHERS GROUP PLC FLT 09/11/31	英ポンド	810,000	125,739,124	117,595,678	0.35%
HSBC BANK PLC FLT PERP	米ドル	2,300,000	197,620,996	218,839,558	0.66%
HSBC HOLDINGS PLC 6.000% 03/29/40	英ポンド	800,000	141,259,280	150,159,280	0.45%
HSBC HOLDINGS PLC 6.800% 06/01/38	米ドル	3,050,000	430,633,498	458,604,695	1.38%
LLOYDS BANKING GROUP PLC FLT 12/15/31	英ポンド	750,000	116,253,092	109,378,573	0.33%
LLOYDS BANKING GROUP PLC FLT PERP	英ポンド	1,300,000	190,305,323	196,523,340	0.59%
LSEGA FINANCING PLC 3.200% 04/06/41	米ドル	3,550,000	385,499,865	385,678,397	1.16%
M&G PLC FLT 10/20/51	英ポンド	1,250,000	188,771,192	208,919,045	0.63%
NATWEST GROUP PLC FLT 05/18/29	米ドル	2,500,000	275,799,985	313,255,902	0.94%
NATWEST GROUP PLC FLT 09/14/32	ユーロ	3,550,000	463,380,567	423,202,120	1.27%
NATWEST GROUP PLC FLT 11/28/31	英ポンド	500,000	76,971,853	73,136,627	0.22%
PHOENIX GRP HLD PLC 4.375% 01/24/29	ユーロ	2,870,000	380,970,967	400,748,168	1.20%
RL FINANCE BONDS N03 6.125% 11/13/28	英ポンド	400,000	76,129,201	69,366,176	0.21%
RL FINANCE NO 4 PLC FLT 10/07/49	英ポンド	1,200,000	156,582,293	180,765,899	0.54%
SANTANDER UK GROUP HLDGS 5.625% 09/15/45	米ドル	1,500,000	194,703,578	201,135,268	0.60%
STANDARD CHARTERED PLC 4.300% 02/19/27	米ドル	5,950,000	594,216,645	705,259,473	2.13%
STANDARD CHARTERED PLC 5.300% 01/09/43	米ドル	1,150,000	139,193,730	146,763,284	0.44%
VIRGIN MONEY UK PLC FLT 08/19/31	英ポンド	1,100,000	169,641,846	162,450,937	0.49%
			4,588,903,656	4,820,183,404	14.49%

添付の注記は、これらの財務書類の一部である。

東京海上ストラテジック・トラスト
東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド
投資有価証券およびその他の純資産明細表（続き）
2022年2月28日現在

銘柄	通貨	名目価額／数量	取得原価 (注記2)	時価 (注記2)	純資産 比率
		(日本円)	(日本円)	(日本円)	%
債券（続き）					
米国					
AMERICAN INTL GROUP FLT 04/01/48	米ドル	1,600,000	184,324,937	189,347,700	0.57%
AVIATION CAPITAL GROUP 3.500% 11/01/27	米ドル	1,372,000	152,550,606	156,103,411	0.47%
AVIATION CAPITAL GROUP 4.875% 10/01/25	米ドル	1,828,000	211,978,802	220,724,936	0.66%
BANK OF AMERICA CORP 7.750% 05/14/38	米ドル	2,950,000	496,152,228	489,376,610	1.47%
BANK OF AMERICA CORP FLT 02/04/33	米ドル	2,250,000	258,591,351	253,827,675	0.76%
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 1.650% 06/12/29	ユーロ	2,100,000	254,547,631	266,666,067	0.80%
CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 03/15/38	ユーロ	2,600,000	339,008,298	351,583,714	1.06%
CITIGROUP INC 8.125% 07/15/39	米ドル	1,030,000	169,137,062	184,402,301	0.55%
EQUITABLE HOLDINGS INC 5.000% 04/20/48	米ドル	1,850,000	206,726,207	237,415,466	0.71%
FIRST HORIZON BANK 5.750% 05/01/30	米ドル	1,550,000	186,916,888	211,452,387	0.64%
GLOBAL ATLANTIC FIN CO 3.125% 06/15/31	米ドル	1,300,000	143,461,410	139,638,981	0.42%
GOLDMAN SACHS CAPITAL I 6.345% 02/15/34	米ドル	5,150,000	718,749,938	742,875,022	2.24%
HARTFORD FINL SVCS GRP FLT 02/12/47	米ドル	1,740,000	187,797,158	179,959,073	0.54%
HSBC BANK USA NA 7.000% 01/15/39	米ドル	3,000,000	413,185,215	493,589,338	1.48%
JACKSON FINANCIAL INC 3.125% 11/23/31	米ドル	2,500,000	285,483,367	276,122,157	0.83%
JPMORGAN CHASE & CO FLT 05/13/31	米ドル	3,400,000	360,570,015	380,699,887	1.14%
LIBERTY MUTUAL GROUP INC FLT 12/15/51	米ドル	1,106,000	122,179,820	121,443,999	0.37%
METLIFE INC 6.400% 12/15/36	米ドル	2,000,000	253,434,756	257,788,140	0.77%
MORGAN STANLEY FLT 04/22/42	米ドル	3,500,000	378,104,998	384,470,119	1.16%
NASDAQ INC 3.250% 04/28/50	米ドル	900,000	95,011,345	94,017,166	0.28%
PRINCIPAL FINANCIAL GRP FLT 05/15/55	米ドル	1,850,000	188,914,600	208,162,400	0.63%
PRUDENTIAL FINANCIAL INC FLT 06/15/43	米ドル	4,150,000	390,045,442	490,258,472	1.47%
SYNOVUS BANK GA FLT 10/29/30	米ドル	1,750,000	183,408,741	209,398,522	0.63%
			6,180,280,815	6,539,323,543	19.65%
投資有価証券合計			32,111,252,726	32,641,721,982	98.13%
銀行預金				371,439,456	1.12%
ブローカー借越				(46,070,000)	(0.15%)
その他の純資産／（負債）				297,146,824	0.90%
純資産				33,264,238,262	100.00%

添付の注記は、これらの財務書類の一部である。

東京海上ストラテジック・トラスト
 東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド
 投資の地域別内訳（未監査）
 2022年2月28日現在

	純資産比率（%）
米国	19.65%
英国	14.49%
フランス	10.13%
オランダ	7.79%
日本	6.86%
アイルランド	4.86%
ドイツ	3.85%
イタリア	3.11%
オーストリア	3.05%
デンマーク	2.86%
オーストラリア	2.85%
スペイン	2.53%
フィンランド	1.99%
スイス	1.84%
メキシコ	1.79%
韓国	1.61%
ベルギー	1.49%
イスラエル	1.10%
香港	1.07%
英領バージン諸島	1.00%
ノルウェー	0.69%
カナダ	0.67%
ルクセンブルグ	0.62%
シンガポール	0.62%
チェコ共和国	0.49%
ペルー	0.49%
ケイマン諸島	0.48%
トーゴ	0.15%
	98.13%

添付の注記は、これらの財務書類の一部である。

IV. お知らせ

該当事項はありません。