

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成25年 8 月30日

【発行者名】 三菱ＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ
(Mitsubishi UFJ Global Custody S.A.)

【代表者の役職氏名】 マネージング・ディレクター 磯村 尚賢

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L - 1150、アーロン通り
287 - 289番
(287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三浦 健
同 下瀬 伸彦

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目 6 番 1 号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 三浦 健
同 下瀬 伸彦

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目 6 番 1 号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03 (6212) 8316

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】
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
(Tokio Marine Strategic Trust – Tokio Marine Rogge Global Hybrid Securities Fund)

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券の金額】
米ドル建 米ドルヘッジクラス：
20億アメリカ合衆国ドル（約1,552億円）を上限とする。
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス：
20億オーストラリアドル（約1,622億4,000万円）を上限とする。
(注) 便宜上、アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）の円貨換算は、
平成24年 9 月28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＝77.60円）により、オーストラリアドル（以下
「豪ドル」という。）の円貨換算は、平成24年 9 月28日現在の同仲値（1
豪ドル＝81.12円）による。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、平成24年11月9日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により追加・訂正するため、また記載事項のうち訂正すべき事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

2【訂正の内容】

（注）訂正箇所を下線または傍線で示します。

[次へ](#)

表紙

< 訂正前 >

（前略）

代表者の役職氏名

マネージング・ディレクター 皆川 宏

（後略）

< 訂正後 >

（前略）

代表者の役職氏名

マネージング・ディレクター 磯村 尚賢

（後略）

[次へ](#)

第一部 証券情報

（１）ファンドの名称

<訂正前>

（前略）

（注）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」という。）は、アンブレラ・ファンドである東京海上ストラテジック・トラスト（以下「トラスト」という。）のサブ・ファンドである。なお、アンブレラとは、1つの投資信託の下で1または複数の投資信託（サブ・ファンド）を設定できる仕組みのものを指す。本書の日付現在、トラストは、ファンドを含む2本のサブ・ファンドにより構成されている。ファンドは1または複数のクラスで構成される。本書提出日現在のファンドのクラスは、日本円ヘッジクラス、米ドルヘッジクラス、ユーロヘッジクラス、豪ドルヘッジクラス、ブラジル・レアルヘッジクラス、資源国通貨バスケットヘッジクラス、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である。

<訂正後>

（注）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」という。）は、アンブレラ・ファンドである東京海上ストラテジック・トラスト（以下「トラスト」という。）のサブ・ファンドである。なお、アンブレラとは、1つの投資信託の下で1または複数の投資信託（サブ・ファンド）を設定できる仕組みのものを指す。平成25年8月30日現在、トラストは、ファンドを含む2本のサブ・ファンドにより構成されている。ファンドは1または複数のクラスで構成される。平成25年8月30日現在のファンドのクラスは、日本円クラス、米ドルクラス、ユーロクラス、豪ドルクラス、ブラジル・レアルクラス、資源国通貨バスケットクラス、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、メキシコ・ペソクラス、ロシア・ルーブルクラスおよびトルコ・リラクラスである。

（４）発行（売出）価格

<訂正前>

（前略）

（注２）「取引日」とは、平成24年12月13日に始まり償還日の前営業日に終了する期間におけるすべての営業日、または管理会社がファンドもしくは特定のクラスに関して随時定めるその他の日をいう。

（注３）「評価日」とは、平成24年12月13日に始まり償還日に終了する期間におけるすべての営業日、または管理会社がファンドに関して随時定めるその他の日をいう。

（後略）

<訂正後>

（前略）

（注２）「取引日」とは、償還日の前営業日に終了するまでの期間におけるすべての営業日、または管理会社がファンドもしくは特定のクラスに関して随時定めるその他の日をいう。

（注３）「評価日」とは、償還日までの期間におけるすべての営業日、または管理会社がファンドに関して随時定めるその他の日をいう。

（後略）

[次へ](#)

第二部 ファンド情報

第１ ファンドの状況

１ ファンドの性格

（３）ファンドの仕組み

管理会社の概況

< 訂正前 >

（前略）

（ ）資本金の額（平成24年9月末日現在）

払込済資本金の額 37,117,968.52米ドル（約29億円）

発行済株式総数 1,002,080株（一株37.04米ドルの記名式額面株式）

管理会社が発行する株式総数の上限については制限がない。

ただし、上記資本金の増減については、定款の規定に基づく株主総会の決議を要する。

（中略）

（ ）大株主の状況

（平成24年9月末日現在）

名称	住所	所有株式数	比率
三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目 4番5号	638,510株	63.72%
株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行	東京都千代田区丸の内二丁目 7番1号	285,900株	28.53%

< 訂正後 >

（前略）

（ ）資本金の額（平成25年6月末日現在）

払込済資本金の額 37,117,968.52米ドル（約37億円）

発行済株式総数 1,002,080株（一株37.04米ドルの記名式額面株式）

管理会社が発行する株式総数の上限については制限がない。

ただし、上記資本金の増減については、定款の規定に基づく株主総会の決議を要する。

（注）米ドルの円貨換算は、便宜上、平成25年6月28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＝98.59円）による。

（中略）

（ ）大株主の状況

（平成25年6月末日現在）

名称	住所	所有株式数	比率
三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目 4番5号	638,510株	63.72%
株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行	東京都千代田区丸の内二丁目 7番1号	285,900株	28.53%

（４）ファンドに係る法制度の概要

（Ｂ）準拠法の内容

一般投資家向け投資信託（日本）規則（2007年改訂）

<訂正前>

一般投資家向け投資信託（日本）規則（2007年改訂）（以下「ケイマン規則」という。）は、日本で公衆に向けて販売される一般投資家向け投資信託に関する法的枠組みを定めたものである。

ケイマン諸島金融庁（以下「CIMA」という。）が一般投資家向け投資信託に交付する投資信託免許にはCIMAが適当とみなす条件の適用がある。かかる条件のひとつとして一般投資家向け投資信託はケイマン規則に従って事業を行わねばならない。

ケイマン規則は一般投資家向け投資信託の設立文書に特定の条項を入れることを義務づけている。具体的には証券の募集に付随する権利および制限、資産と負債の評価に関する条件、純資産価額の計算方法、証券の発行条件、証券の譲渡または転換の条件、証券の買戻し、または買戻しの中止の条件、監査人の任命などが含まれる。

一般投資家向け投資信託の発行価格、償還価格および買戻価格は請求に応じて管理事務代行会社の事務所で無料で入手することができなければならない。

一般投資家向け投資信託は、会計年度が終了してから6か月以内、または目論見書に定めるそれ以前の日に、年次報告書を作成し、投資家に交付するか、または作成および交付を手配しなければならない。年次報告書には本規則に従って作成された当該投資信託の監査済財務諸表を盛り込まなければならない。

<訂正後>

一般投資家向け投資信託（日本）規則（2007年改訂）（一般投資家向け投資信託（日本）規則（2012年改訂）により改訂済。）（以下、総称して「ケイマン規則」という。）は、日本で公衆に向けて販売されるケイマン諸島の一般投資家向け投資信託に関する法的枠組みを定めたものである。

ケイマン規則は、新規の一般投資家向け投資信託に対し、ケイマン諸島金融庁（以下「CIMA」という。）への投資信託免許の申請を義務づけている。かかる投資信託免許の交付にはCIMAが適当とみなす条件の適用がある。かかる条件のひとつとして一般投資家向け投資信託はケイマン規則に従って事業を行わねばならない。

ケイマン規則は、一般投資家向け投資信託の設立文書に、証券に付随する権利および制限、資産と負債の評価に関する条件、純資産総額ならびに証券の発行価格および買戻価格の計算方法、証券の発行条件（証券に付随する権利および制限の変更にかかる条件および状況（もしあれば）を含む。）、証券の譲渡または転換の条件、証券の買戻しまたは買戻しの中止の条件ならびに監査人の任命の条項を入れることを義務づけている。

ケイマン規則は、一般投資家向け投資信託に対し、ミューチュアル・ファンド法に基づきCIMAにより認可された管理事務代行会社を任命し、保有することを義務づけている。管理事務代行会社を変更する場合、CIMA、一般投資家向け投資信託の投資者および他のサービス提供会社に対し、変更の1か月前までに書面で通知しなければならない。一般投資家向け投資信託は、CIMAの事前承認を得ない限り、管理事務代行会社を変更することができない。

また、管理事務代行会社は、投資者名簿の写しを通常の営業時間中に投資者が閲覧できるようにし、かつ、請求に応じて証券の最新の発行価格、償還価格および買戻価格を無料で提供しなければならない。

一般投資家向け投資信託は、ケイマン諸島、マネーロンダリング防止規則（2010年改訂）の別表3の領域またはCIMAにより認可されたその他の法域において規制されている資産保管会社（またはプライムブローカー）を任命し、これを維持しなければならない。一般投資家向け投資信託は、資産保管会社を変更する場合、CIMA、一般投資家向け投資信託の投資者および他のサービス提供会社に対し、1か月前までに書面で通知しなければならない。

一般投資家向け投資信託は、ケイマン諸島、上記別表3の領域もしくはCIMAにより認可されたその他の法域において設立されたか、または適法に事業を行っている投資顧問会社を任命し、これを維持しなければならない。投資顧問会社を変更する場合、CIMA、投資者および他のサービス提供会社に対し、変更の1か月前までに書面で通知しなければならない。また、投資顧問会社の取締役を変更する場合は、投資顧問会社が運用する各一般投資家向け投資信託の運営者の事前承認を得なければならない。運営者は、かかる変更が行われる場合、CIMAに対し、1か月前までに書面で通知しなければならない。

一般投資家向け投資信託は、ミューチュアル・ファンド法に従い、各会計年度が終了してから6か月以内に監査済財務諸表を含む財務報告書を作成し、投資者に交付しなければならない。中間財務諸表は、一般投資家向け投資信託の目論見書において投資者に対し明示された方法に従い作成し、交付しなければならない。

（５）開示制度の概要

（Ａ）ケイマン諸島における開示

ケイマン諸島金融庁に対する開示

<訂正前>

（前略）

（ ）下記に違反する方法で事業を遂行し、または遂行しようと意図していること。

（中略）

ファンドの監査人は、プライスウォーターハウスクーパース（PricewaterhouseCoopers）のケイマン諸島事務所である。トラストの会計監査は、ルクセンブルグで一般に公正妥当と認められた会計原則に基づいて行われる。

トラストは、会計年度末から６か月以内に監査済会計書類をCIMAに提出する。

（後略）

<訂正後>

（前略）

（ ）下記に違反する方法で事業を遂行し、または遂行しようと意図していること。

（中略）

ファンドの監査人は、プライスウォーターハウスクーパース（PricewaterhouseCoopers）のケイマン諸島事務所である。トラストの会計監査は、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基づいて行われる。

トラストは、会計年度末から６か月以内に監査済会計書類をCIMAに提出する。

（後略）

受益者に対する開示

<訂正前>

ファンドの会計年度末は、毎年２月末日である。会計書類は、ルクセンブルグで一般に公正妥当と認められた会計原則に従って作成され、会計年度末から６か月以内に受益者に送付される。また、未監査の半期報告書が作成され、毎年８月末日から３か月以内に受益者に送付される。なお、ファンド証券に関する最初の会計年度は平成25年２月末日に終了する。

<訂正後>

ファンドの会計年度末は、毎年２月末日である。会計書類は、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従って作成され、会計年度末から６か月以内に受益者に送付される。また、未監査の半期報告書が作成され、毎年８月末日から３か月以内に受益者に送付される。

２ 投資方針

（３）運用体制

<訂正前>

ファンドの資産の運用は、投資顧問会社と副投資顧問会社が共同で行う。

<投資顧問会社の運用体制>

ファンドの運用方針は、毎月開催される投資政策委員会において決定する。

ファンドの運用は、債券運用部グローバル債券運用グループ（11名）が、社内規則である「投資運用業に係る業務運営規程」に基づいて行う。

（中略）

コンプライアンス部門が、独自の社内システムを用いて、個別ポートフォリオ毎に社内・顧客ガイドラインを遵守しているかという点についてのチェックを実施する。ファンド管理部門は、パフォーマンス要因分析を行い、分析結果はポートフォリオマネジメントチームにフィードバックされ、今後の

運用に役立てている。ポートフォリオマネジャーは、月次でポートフォリオ・アロケーションのレビューを実施し、同様の投資手法を用いたポートフォリオとのリターンを比較する。

（上記の体制や人員等は、平成24年9月末日現在のものであり、今後変更する場合がある。）

<訂正後>

ファンドの資産の運用は、投資顧問会社と副投資顧問会社が共同で行う。

<投資顧問会社の運用体制>

ファンドの運用方針は、毎月開催される投資政策委員会において決定する。

ファンドの運用は、債券運用部グローバル債券運用グループ（13名）が、社内規則である「投資運用業に係る業務運営規程」に基づいて行う。

（中略）

コンプライアンス部門が、独自の社内システムを用いて、個別ポートフォリオ毎に社内・顧客ガイドラインを遵守しているかという点についてのチェックを実施する。ファンド管理部門は、パフォーマンス要因分析を行い、分析結果はポートフォリオマネジメントチームにフィードバックされ、今後の運用に役立てている。ポートフォリオマネジャーは、月次でポートフォリオ・アロケーションのレビューを実施し、同様の投資手法を用いたポートフォリオとのリターンを比較する。

（上記の体制や人員等は、平成25年6月末日現在のものであり、今後変更する場合がある。）

（４）分配方針

<訂正前>

管理会社は、いずれのクラスに関しても、投資顧問会社と協議の上、毎月5日（当該日が営業日でない場合は翌営業日）に、純投資収入、純実現・未実現キャピタルゲインおよび配当可能資本から分配を宣言することができる。当該分配宣言の日より5営業日以内に、受益者に対し分配が行われる。ただし、ファンド証券に関する最初の分配宣言予定日は平成25年2月5日である。



上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について、示唆・保証するものではない。

収益分配金に関する留意事項

投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われるので、分配金が支払われると、その金額相当分、受益証券1口当たり純資産価格は下がる。なお、分配金の有無や金額は確定したものではない。

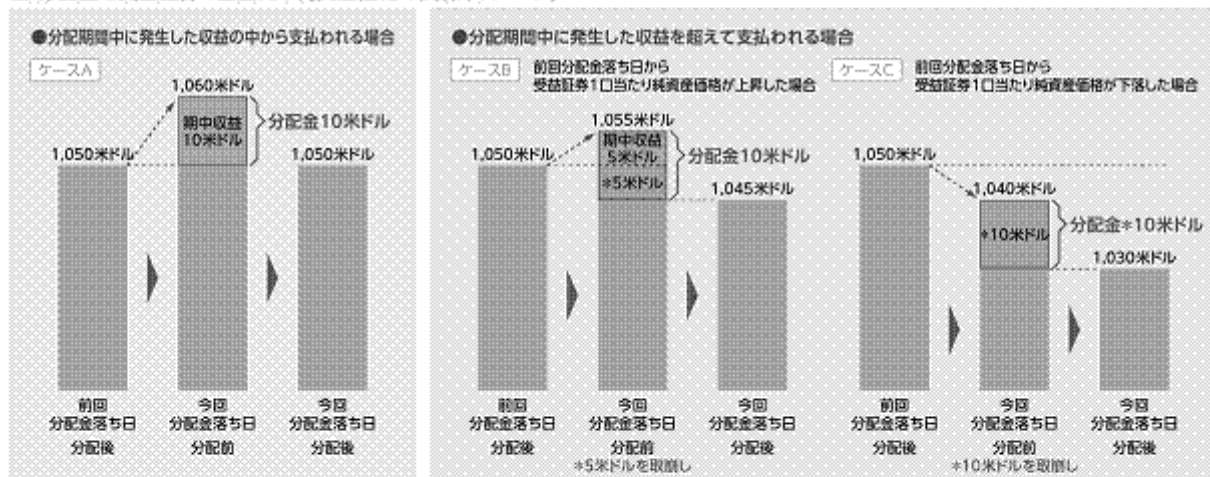
投資信託で分配金が支払われるイメージ



分配金は、分配期間中に発生した収益を超えて支払われる場合がある。その場合、分配金落ち日の受益証券1口当たり純資産価格は、前回分配金落ち日と比べて下落することになる。また、分配金の水準は、必ずしも分配期間におけるファンドの収益率を示すものではない。

(注)「分配期間」とはある分配金落ち日から次回分配金落ち日までの期間をいう。

■ 分配金と受益証券1口当たり純資産価格の関係(イメージ)



(注) 上図表はイメージ図であり、実際の分配金額や受益証券1口当たり純資産価格を示唆するものではないので留意すること。

○分配金は、ファンド毎の分配方針に基づいて支払われる。

○上図のそれぞれのケースにおいて、前回分配金落ち日から今回分配金落ち日まで保有した場合の損益をみると、次の通りとなる。

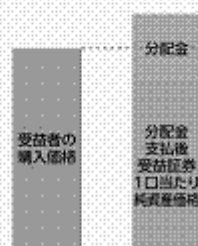
ケースA：分配金受取額10米ドル+今回分配金落ち日と前回分配金落ち日との受益証券1口当たり純資産価格の差	0米ドル =	10米ドル
ケースB：分配金受取額10米ドル+今回分配金落ち日と前回分配金落ち日との受益証券1口当たり純資産価格の差	▲5米ドル =	5米ドル
ケースC：分配金受取額10米ドル+今回分配金落ち日と前回分配金落ち日との受益証券1口当たり純資産価格の差	▲20米ドル =	▲10米ドル

➡ A、B、Cのケースにおいては、分配金受取額はすべて同額であるが、受益証券1口当たり純資産価格の増減により、投資信託の損益状況はそれぞれ異なった結果となっている。このように、投資信託の収益については、分配金だけに注目するのではなく、「分配金の受取額」と「投資信託の受益証券1口当たり純資産価格の増減額」の合計額で判断すること。

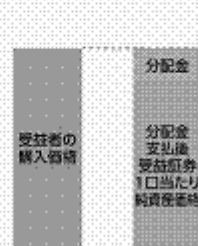
(注)「豪ドル建 豪ドルヘッジクラス」については、受益証券1口当たり純資産価格は豪ドルで計算され、分配金は豪ドル貨で支払われる。

受益者のファンドの購入価格によっては、分配金の一部ないしすべてが、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合がある。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より受益証券1口当たり純資産価格の値上がり小さかった場合も同様である。

●分配金の一部が実質的に元本の一部払戻しに該当する場合



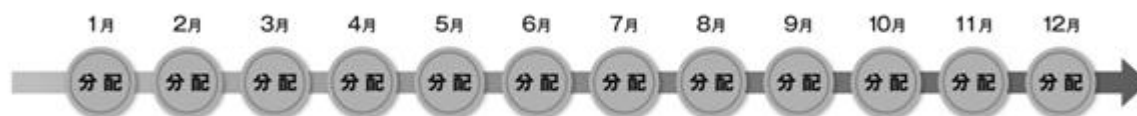
●分配金の全部が実質的に元本の一部払戻しに該当する場合



◎受益者の購入価格にかかわらず、分配金はすべて課税対象となる。

<訂正後>

管理会社は、いずれのクラスに関しても、投資顧問会社と協議の上、毎月5日（当該日が営業日でない場合は翌営業日）に、純投資収入、純実現・未実現キャピタルゲインおよび配当可能資本から分配を宣言することができる。当該分配宣言の日より5営業日以内に、受益者に対し分配が行われる。



上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について、示唆・保証するものではない。

収益分配金に関する留意事項

投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われるので、分配金が支払われると、その金額相当分、受益証券1口当たり純資産価格は下がる。なお、分配金の有無や金額は確定したものではない。

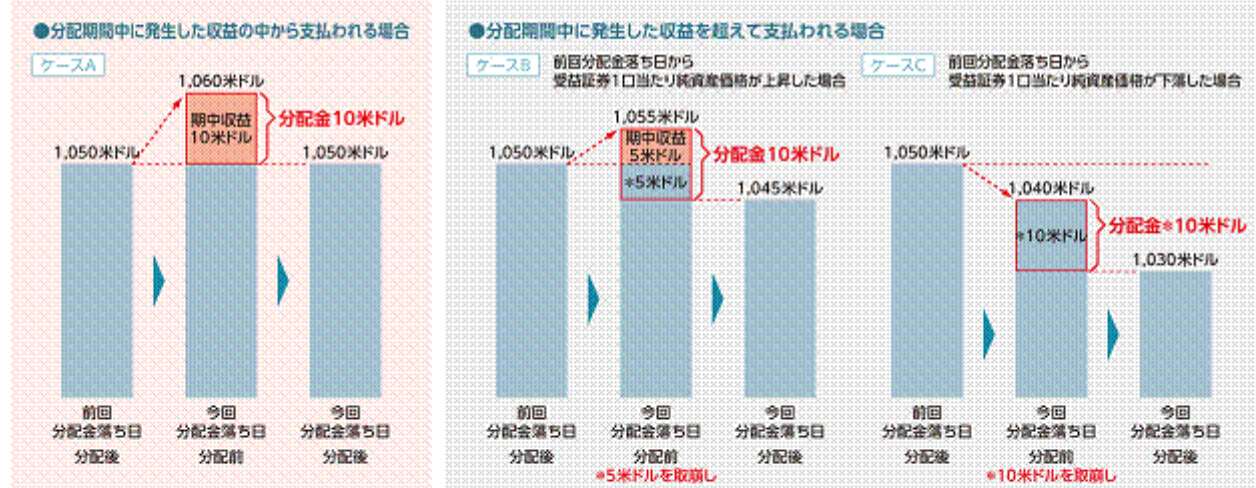
投資信託で分配金が支払われるイメージ



分配金は、分配期間中に発生した収益を超えて支払われる場合がある。その場合、分配金落ち日の受益証券1口当たり純資産価格は、前回分配金落ち日と比べて下落することになる。また、分配金の水準は、必ずしも分配期間におけるファンドの収益率を示すものではない。

(注)「分配期間」とはある分配金落ち日から次回分配金落ち日までの期間をいう。

● 分配金と受益証券1口当たり純資産価格の関係(イメージ)



(注) 上図表はイメージ図であり、実際の分配金額や受益証券1口当たり純資産価格を示唆するものではないので留意すること。

○分配金は、ファンド毎の分配方針に基づいて支払われる。

○上図のそれぞれのケースにおいて、前回分配金落ち日から今回分配金落ち日まで保有した場合の損益をみると、次の通りとなる。

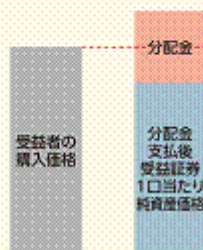
ケースA：分配金受取額10米ドル＋今回分配金落ち日と前回分配金落ち日との受益証券1口当たり純資産価格の差	0米ドル	=	10米ドル
ケースB：分配金受取額10米ドル＋今回分配金落ち日と前回分配金落ち日との受益証券1口当たり純資産価格の差	▲5米ドル	=	5米ドル
ケースC：分配金受取額10米ドル＋今回分配金落ち日と前回分配金落ち日との受益証券1口当たり純資産価格の差	▲20米ドル	=	▲10米ドル

➡ A、B、Cのケースにおいては、分配金受取額はすべて同額であるが、受益証券1口当たり純資産価格の増減により、投資信託の損益状況はそれぞれ異なった結果となっている。このように、投資信託の収益については、分配金だけに注目するのではなく、「分配金の受取額」と「投資信託の受益証券1口当たり純資産価格の増減額」の合計額で判断すること。

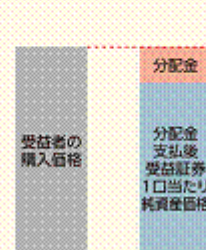
(注)「豪ドル債 豪ドルヘッジクラス」については、受益証券1口当たり純資産価格は豪ドルで計算され、分配金は豪ドル貨で支払われる。

受益者のファンドの購入価格によっては、分配金の一部ないしすべてが、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合がある。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より受益証券1口当たり純資産価格の値上がり小さかった場合も同様である。

● 分配金の一部が実質的に元本の一部払戻しに該当する場合



● 分配金の全部が実質的に元本の一部払戻しに該当する場合



○受益者の購入価格にかかわらず、分配金はすべて課税対象となる。

4 手数料等及び税金

（１）申込手数料

日本国内における申込手数料

<訂正前>

受益証券の取得申込みにあたっては、発行価格の最大3.15%（税抜3%）の申込手数料を課することができる。但し、税率が変更された場合、変更後の税率が申込手数料に課されるものとする。

（後略）

<訂正後>

受益証券の取得申込みにあたっては、発行価格の最大3.15%（税抜3%）の申込手数料を課することができる。ただし、税率が変更された場合、変更後の税率が申込手数料に課されるものとする。

（後略）

（３）管理報酬等

<訂正前>

（前略）

（ ）受託報酬

受託会社は、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に係るファンドの保管資産から、純資産総額の年率0.01%の年間報酬を受領する権利を有する。

ただし、最低報酬額は、ファンド全体について年間10,000米ドルとする。

上記の受託会社の報酬は、直前の評価日現在の純資産総額に基づき日々発生し、四半期毎に後払いで支払われ、かつ、年に一度見直される。四半期末満の期間に関する報酬は、日割計算される。また、受託会社は、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に係るファンドの保管資産から、ファンドの信託証書に基づく自己の義務の履行において適切に負担したすべての立替費用の払戻しを受ける権利を有する。

（ ）管理報酬、保管報酬および管理事務代行報酬

（保管会社および管理事務代行会社としても行為する）管理会社は、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に係るファンドの保管資産から、純資産総額の年率0.15%の管理報酬、保管報酬および管理事務代行報酬を受領する権利を有する。管理報酬、保管報酬および管理事務代行報酬は、直前の評価日現在の純資産総額に基づき日々発生し、四半期毎に後払いで支払われる。管理会社はまた、ファンドの資産から、自己が提供した業務に関連して合理的に負担したすべての立替費用の払戻しを受ける権利を有する。

（ ）投資顧問報酬

投資顧問会社は、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に係るファンドの保管資産から、純資産総額の年率0.797%の報酬を受領する権利を有する。投資顧問報酬は、直前の評価日現在の純資産総額に基づき日々発生し、四半期毎に後払いで支払われる。また、投資顧問会社は、ファンドの資産から、自己が提供した業務に関連して合理的に負担したすべての立替費用の払戻しを受ける権利を有する。

（ ）副投資顧問報酬

副投資顧問会社は、投資顧問会社の資産から、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0.4782%の報酬を受領する権利を有する。副投資顧問報酬は、直前の評価日現在の純資産総額に基づき日々発生し、四半期毎に後払いで支払われる。また、副投資顧問会社は、投資顧問会社の資産から、自己が提供した業務に関連して合理的に負担したすべての立替費用の払戻しを受ける権利を有する。

（ ）販売報酬

日本における販売会社は、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に係るファンドの保管資産から、純資産総額の年率0.593%の報酬を受領する権利を有する。販売報酬は、直前の評価日現在の純資産総額に基づき日々発生し、四半期毎に後払いで支払われる。

（ ）代行協会員報酬

代行協会員は、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に係るファンドの保管資産から、純資産総額の年率0.05%の報酬を受領する権利を有する。代行協会員報酬は、日々発生し、直前の評価日現在の純資産総額に基づき計算され、四半期毎に後払いで支払われる。また、代行協会員は、自己が提供した業務に関連して合理的に負担した立替費用について払戻しを受けることができる。

（３）管理報酬等

<訂正後>

（前略）

（ ）受託報酬

受託会社は、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に係るファンドの保管資産から、純資産総額の年率0.01%の年間報酬を受領する権利を有する。

ただし、最低報酬額は、ファンド全体について年間10,000米ドルとする。

上記の受託会社の報酬は、直前の評価日現在の純資産総額に基づき日々発生し、四半期毎に後払いで支払われ、かつ、年に一度見直される。四半期末満の期間に関する報酬は、日割計算される。また、受託会社は、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に係るファンドの保管資産から、ファンドの信託証書に基づく自己の義務の履行において適切に負担したすべての立替費用の払戻しを受ける権利を有する。

平成25年2月28日に終了した会計年度中の受託報酬は5,124,773円であった。

（ ）管理報酬、保管報酬および管理事務代行報酬

（保管会社および管理事務代行会社としても行為する）管理会社は、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に係るファンドの保管資産から、純資産総額の年率0.15%の管理報酬、保管報酬および管理事務代行報酬を受領する権利を有する。管理報酬、保管報酬および管理事務代行報酬は、直前の評価日現在の純資産総額に基づき日々発生し、四半期毎に後払いで支払われる。管理会社はまた、ファンドの資産から、自己が提供した業務に関連して合理的に負担したすべての立替費用の払戻しを受ける権利を有する。

平成25年2月28日に終了した会計年度中の管理報酬、保管報酬および管理事務代行報酬は75,243,183円であった。

（ ）投資顧問報酬

投資顧問会社は、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に係るファンドの保管資産から、純資産総額の年率0.797%の報酬を受領する権利を有する。投資顧問報酬は、直前の評価日現在の純資産総額に基づき日々発生し、四半期毎に後払いで支払われる。また、投資顧問会社は、ファンドの資産から、自己が提供した業務に関連して合理的に負担したすべての立替費用の払戻しを受ける権利を有する。

平成25年2月28日に終了した会計年度中の投資顧問報酬（副投資顧問報酬を含む。）は267,079,084円であった。

（ ）副投資顧問報酬

副投資顧問会社は、投資顧問会社の資産から、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0.4782%の報酬を受領する権利を有する。副投資顧問報酬は、直前の評価日現在の純資産総額に基づき日々発生し、四半期毎に後払いで支払われる。また、副投資顧問会社は、投資顧問会社の資産から、自己が提供した業務に関連して合理的に負担したすべての立替費用の払戻しを受ける権利を有する。

平成25年2月28日に終了した会計年度中の副投資顧問報酬は187,734,378円であった。

（ ）販売報酬

日本における販売会社は、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に係るファンドの保管資産から、純資産総額の年率0.593%の報酬を受領する権利を有する。販売報酬は、直前の評価日現在の純資産総額に基づき日々発生し、四半期毎に後払いで支払われる。

平成25年2月28日に終了した会計年度中の販売報酬は263,375円であった。

（ ）代行協会員報酬

代行協会員は、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に係るファンドの保管資産から、純資産総額の年率0.05%の報酬を受領する権利を有する。代行協会員報酬は、日々発生し、直前の評価日現在の純資産総額に基づき計算され、四半期毎に後払いで支払われる。また、代行協会員は、自己が提供した業務に関連して合理的に負担した立替費用について払戻しを受けることができる。

平成25年2月28日に終了した会計年度中の代行協会員報酬は19,219,170円であった。

(4) その他の手数料等

<訂正前>

(前略)

- (n) 信託証書に詳述される(またはあるサブ・ファンドに関する合意事項を参照することにより記載される)その他の報酬および費用

上記「(3) 管理報酬等」および「(4) その他の手数料等」に記載された手数料および費用等の合計額およびその上限額ならびにこれらの計算方法については、ファンドの運用状況や受益証券の保有期間等に応じて異なるため表示することができない。

<訂正後>

(前略)

- (n) 信託証書に詳述される(またはあるサブ・ファンドに関する合意事項を参照することにより記載される)その他の報酬および費用

平成25年2月28日に終了した会計年度中のその他の手数料等は18,041,330円であった。

上記「(3) 管理報酬等」および「(4) その他の手数料等」に記載された手数料および費用等の合計額およびその上限額ならびにこれらの計算方法については、ファンドの運用状況や受益証券の保有期間等に応じて異なるため表示することができない。

(5) 課税上の取扱い

<訂正前>

(前略)

(A) 日本

本書の日付現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

ファンドが税法上公募外国公社債投資信託である場合

- (1) ファンドの分配金は、公募国内公社債投資信託の分配金と同じ取扱いとなる。
- (2) 日本の個人受益者が支払を受けるファンドの分配金(表示通貨ベースの償還金額と元本相当額との差益を含む。)については、源泉分離課税となり、20%(所得税15%、住民税5%)の税率による源泉徴収が日本国内で行われ、課税関係は終了する(平成25年1月1日から平成49年12月31日までは20.315%(所得税15.315%、住民税5%)の税率となる。)。この場合支払調書は提出されない。
- (3) 日本の法人受益者が支払を受けるファンドの分配金(表示通貨ベースの償還金額と元本相当額との差益を含む。)については、20%(所得税15%、住民税5%)の税率による源泉徴収が日本国内で行われ、一定の場合支払調書が税務署長に提出される(平成25年1月1日から平成49年12月31日までは20.315%(所得税15.315%、住民税5%)の税率となる。)。なお、益金不算入の適用は認められない。

(中略)

ファンドが税法上公募外国株式投資信託である場合

(中略)

- (3) 日本の個人受益者についてのファンドの分配金は、上場株式等(租税特別措置法に定める上場株式等をいう。以下同じ。)に係る配当課税の対象とされ、10%(所得税7%、住民税3%)の税率による源泉徴収が行われる(平成25年1月1日以後は10.147%(所得税7.147%、住民税3%)、平成26年1月1日以後は20.315%(所得税15.315%、住民税5%)、平成50年1月1日以後は20%(所得税15%、住民税5%)の税率となる。)。日本の個人受益者は、総合課税または申告分離課税のいずれかを選択して確定申告をすること

ができるが（申告分離課税を選択した場合の税率は、源泉徴収税率と同一である。）、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。

申告分離課税を選択した場合または源泉徴収選択口座へ受け入れたファンドの分配金について、上場株式等の譲渡損失（繰越損失を含む。）との損益通算が可能である。

- (4) 日本の法人受益者については、ファンドの分配金（表示通貨ベースの償還金額と元本相当額との差益を含む。）に対して、所得税のみ7%の税率による源泉徴収が行われる（平成25年1月1日以後は7.147%、平成26年1月1日以後は15.315%、平成50年1月1日以後は15%の税率となる。）。なお、益金不算入の適用は認められない。
- (5) 日本の個人受益者が、受益証券を買戻し請求等により譲渡した場合は、上場株式等に係る譲渡益課税の対象とされ、受益証券の譲渡損益（譲渡価額から取得価額等を控除した金額（邦貨換算額）をいう。以下同じ。）に対して、源泉徴収選択口座において、10%（所得税7%、住民税3%）の税率による源泉徴収が行われる（平成25年1月1日以後は10.147%（所得税7.147%、住民税3%）、平成26年1月1日以後は20.315%（所得税15.315%、住民税5%）、平成50年1月1日以後は20%（所得税15%、住民税5%）の税率となる。）。受益証券の譲渡損益につき確定申告を行った場合、申告分離課税の対象となり、その場合の税率は源泉徴収税率と同一であるが、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。

（中略）

- (6) ファンドの償還についても譲渡があったものとみなされ、(5)と同様の取扱いとなる。

（後略）

<訂正後>

（前略）

(A) 日本

平成25年8月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

ファンドが税法上公募外国公社債投資信託である場合

- (1) ファンドの分配金は、公募国内公社債投資信託の分配金と同じ取扱いとなる。
- (2) 日本の個人受益者が支払を受けるファンドの分配金（表示通貨ベースの償還金額と元本相当額との差益を含む。）については、源泉分離課税となり、20.315%（所得税15.315%、住民税5%）の税率による源泉徴収が日本国内で行われ、課税関係は終了する（平成50年1月1日以後は20%（所得税15%、住民税5%）の税率となる。）。この場合支払調書は提出されない。
- (3) 日本の法人受益者が支払を受けるファンドの分配金（表示通貨ベースの償還金額と元本相当額との差益を含む。）については、20.315%（所得税15.315%、住民税5%）の税率による源泉徴収が日本国内で行われ、一定の場合支払調書が税務署長に提出される（平成50年1月1日以後は20%（所得税15%、住民税5%）の税率となる。）。なお、益金不算入の適用は認められない。

（中略）

ファンドが税法上公募外国株式投資信託である場合

（中略）

- (3) 日本の個人受益者についてのファンドの分配金は、上場株式等（租税特別措置法に定める上場株式等をいう。以下同じ。）に係る配当課税の対象とされ、10.147%（所得税7.147%、住民税3%）の税率による源泉徴収が行われる（平成26年1月1日以後は20.315%（所得税15.315%、住民税5%）、平成50年1月1日以後は20%（所得税15%、住民税5%）の税率となる。）。

日本の個人受益者は、総合課税または申告分離課税のいずれかを選択して確定申告をすることができるが（申告分離課税を選択した場合の税率は、源泉徴収税率と同一である。）、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。

申告分離課税を選択した場合または源泉徴収選択口座へ受け入れたファンドの分配金につい

て、上場株式等の譲渡損失（繰越損失を含む。）との損益通算が可能である。

- (4) 日本の法人受益者については、ファンドの分配金（表示通貨ベースの償還金額と元本相当額との差益を含む。）に対して、所得税のみ7.147%の税率による源泉徴収が行われる（平成26年1月1日以後は15.315%、平成50年1月1日以後は15%の税率となる。）。なお、益金不算入の適用は認められない。
- (5) 日本の個人受益者が、受益証券を買戻請求等により譲渡した場合は、上場株式等に係る譲渡益課税の対象とされ、受益証券の譲渡損益（譲渡価額から取得価額等を控除した金額（邦貨換算額）をいう。以下同じ。）に対して、源泉徴収選択口座において、10.147%（所得税7.147%、住民税3%）の税率による源泉徴収が行われる（平成26年1月1日以後は20.315%（所得税15.315%、住民税5%）、平成50年1月1日以後は20%（所得税15%、住民税5%）の税率となる。）。受益証券の譲渡損益につき確定申告を行った場合、申告分離課税の対象となり、その場合の税率は源泉徴収税率と同一であるが、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。

（中略）

- (6) ファンドの償還についても譲渡があったものとみなされ、前記(5)と同様の取扱いとなる。

（後略）

[次へ](#)

5 運用状況

運用状況は以下の内容に更新される。

ファンドは、平成24年12月13日から運用を開始した。

（１）投資状況

資産別および地域別の投資状況

（平成25年６月末日現在）

資産の種類	地域名	時価合計（円）	投資比率（％）
社債	米国	27,327,486,445	18.85
	英国	25,916,611,310	17.87
	フランス	14,700,896,546	10.14
	日本	9,215,294,650	6.36
	オランダ	9,166,201,899	6.32
	トルコ	4,921,769,933	3.39
	ルクセンブルグ	4,662,360,363	3.22
	ドイツ	4,363,353,968	3.01
	スイス	4,352,884,493	3.00
	ブラジル	4,305,786,446	2.97
	ガーンジー	3,448,230,477	2.38
	メキシコ	3,306,557,550	2.28
	アイルランド	3,193,547,607	2.20
	ノルウェー	2,771,050,597	1.91
	ジャージー	2,696,525,970	1.86
	デンマーク	2,298,746,566	1.59
	スウェーデン	2,172,837,273	1.50
	ケイマン諸島	1,516,202,496	1.05
	ペルー	1,045,278,138	0.72
	ベルギー	969,382,915	0.67
	オーストラリア	493,441,186	0.34
	シンガポール	290,680,042	0.20
	小計	133,135,126,870	91.82
変動利付債	オランダ	3,009,710,092	2.08
	スウェーデン	717,519,717	0.49
	オーストラリア	509,135,361	0.35
	シンガポール	249,103,381	0.17
	小計	4,485,468,551	3.09
小計		137,620,595,421	94.91
現金・その他の資産 （負債控除後）		7,376,810,803	5.09
合計（純資産総額）		144,997,406,224	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

（２）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

（平成25年６月末日現在）

	銘柄	地域	種類	利率 (%)	満期日	数量	取得価格(円)		時価(円)		投資 比率 (%)
							単価	金額	単価	金額	
1	CSG GUERNSEY	ガーンジー	変動利付債	変動金利	2041/ 2 /24	33,040,000	92.25	3,047,986,965	104.37	3,448,230,477	2.38
2	RABOBANK	オランダ	変動利付債	変動金利	2049/11/29	30,500,000	97.28	2,966,992,727	106.11	3,236,404,842	2.23
3	NIPPON LIFE INS	日本	変動利付債	変動金利	2042/10/18	30,656,000	91.59	2,807,828,662	96.35	2,953,857,402	2.04
4	STANDARD LIFE	英国	変動利付債	変動金利	2042/12/ 4	18,840,000	152.11	2,865,711,312	150.43	2,834,061,263	1.95
5	DNB NORBANK ASA	ノルウェー	変動利付債	変動金利	2049/ 1 /29	18,036,000	138.97	2,506,426,995	153.64	2,771,050,597	1.91
6	MITSUI SUMITOMO INSURANCE	日本	変動利付債	変動金利	2072/ 3 /15	25,390,000	92.82	2,356,659,383	108.38	2,751,754,414	1.90
7	SOMPO JAPAN INS	日本	変動利付債	変動金利	2073/ 3 /28	29,610,000	97.47	2,885,955,119	92.08	2,726,364,160	1.88
8	PRUDENTIAL FIN	米国	変動利付債	変動金利	2043/ 6 /15	27,790,000	94.14	2,616,026,956	98.05	2,724,771,020	1.88
9	LLOYDS TSB BANK	英国	ミディアム・ターム・ノート	7.625	2025/ 4 /22	15,760,000	173.07	2,727,628,510	168.52	2,655,887,818	1.83
10	BARCLAYS BK PLC	英国	ミディアム・ターム・ノート	6.000	2018/ 1 /23	17,760,000	113.17	2,009,845,095	142.47	2,530,205,292	1.75
11	SOCIETE GENERALE	フランス	変動利付債	変動金利	2049/12/11	24,380,000	83.75	2,041,904,336	100.19	2,442,711,549	1.68
12	BNP PARIBAS	フランス	変動利付債	変動金利	2049/ 6 /29	24,600,000	86.15	2,119,362,095	94.83	2,332,724,141	1.61
13	VTB BANK	ルクセンブルグ	公債	6.875	2018/ 5 /29	21,820,000	93.92	2,049,341,252	105.55	2,303,087,827	1.59
14	DANSKE BANK	デンマーク	変動利付債	変動金利	2021/ 9 /29	15,235,000	131.91	2,009,635,628	150.89	2,298,746,566	1.59
15	ROYAL BK SCOTLND	英国	公債	6.125	2022/12/15	23,480,000	87.37	2,051,409,830	95.18	2,234,892,105	1.54
16	BPCE	フランス	公債	9.250	2049/10/22	16,590,000	103.92	1,724,085,729	134.33	2,228,502,189	1.54
17	MUNICH RE	ドイツ	変動利付債	変動金利	2042/ 5 /26	14,900,000	117.38	1,749,022,741	149.33	2,224,948,553	1.53
18	COMMERZBANK AG	ドイツ	ミディアム・ターム・ノート	7.750	2021/ 3 /16	15,700,000	133.12	2,090,028,871	136.20	2,138,405,415	1.47
19	UBS AG JERSEY	スイス	変動利付債	変動金利	2022/ 2 /22	20,180,000	82.17	1,658,184,698	105.93	2,137,744,563	1.47
20	NATIONWIDE BLDG	英国	ミディアム・ターム・ノート	6.750	2020/ 7 /22	15,030,000	114.29	1,717,848,621	139.72	2,100,032,199	1.45
21	PRUDENTIAL PLC	英国	ミディアム・ターム・ノート	5.250	2049/ 3 /29	22,820,000	88.73	2,024,736,811	90.19	2,058,140,827	1.42
22	STANDARD CHART	英国	変動利付債	変動金利	2049/ 1 /29	20,000,000	74.83	1,496,622,734	98.21	1,964,111,235	1.35
23	CLOVERIE PLC	アイルランド	変動利付債	変動金利	2042/ 9 / 1	12,940,000	116.67	1,509,771,635	151.37	1,958,753,250	1.35
24	GE CAP TRUST I	米国	変動利付債	変動金利	2067/11/15	18,880,000	81.55	1,539,700,973	103.44	1,953,013,261	1.35
25	ITAU UNIBANCO	ブラジル	私募債	5.650	2022/ 3 /19	20,100,000	86.02	1,728,919,791	97.10	1,951,669,370	1.35
26	GEN ELEC CAP CRP	米国	変動利付債	変動金利	2067/ 9 /15	14,920,000	118.33	1,765,545,712	130.32	1,944,415,018	1.34
27	ROYAL BK SCOTLND	英国	ミディアム・ターム・ノート	6.934	2018/ 4 / 9	14,240,000	96.34	1,371,834,394	135.11	1,923,900,225	1.33
28	BANCO BRASL (C1)	ブラジル	私募債	5.875	2023/ 1 /19	19,590,000	83.37	1,633,218,778	96.68	1,893,917,856	1.31
29	ABN AMRO BANK NV	オランダ	ミディアム・ターム・ノート	6.750	2021/ 4 /27	13,240,000	107.31	1,420,776,255	142.91	1,892,069,210	1.30
30	BANK OF AMER CRP	米国	ミディアム・ターム・ノート	2.000	2018/ 1 /11	19,620,000	94.35	1,851,228,271	96.18	1,887,132,012	1.30

投資不動産物件

該当事項なし。（平成25年６月末日現在）

その他投資資産の主要なもの

該当事項なし。（平成25年６月末日現在）

(3) 運用実績

純資産の推移

下記会計年度末および平成24年12月13日（ファンドの運用開始日）から平成25年6月末日までの期間における各月末の純資産の推移は以下のとおりである。

< 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 (平成25年2月末日)	163,218,366.52	16,091,699	0.010066240	0.9924
平成24年12月末日	91,822,032.37	9,052,734	0.010175141	1.0032
平成25年1月末日	126,835,353.01	12,504,697	0.009983377	0.9843
2月末日	163,218,366.52	16,091,699	0.010066240	0.9924
3月末日	216,985,329.23	21,392,584	0.010049820	0.9908
4月末日	261,443,471.80	25,775,712	0.010287619	1.0143
5月末日	304,263,963.74	29,997,384	0.010123943	0.9981
6月末日	319,536,283.00	31,503,082	0.009699364	0.9563

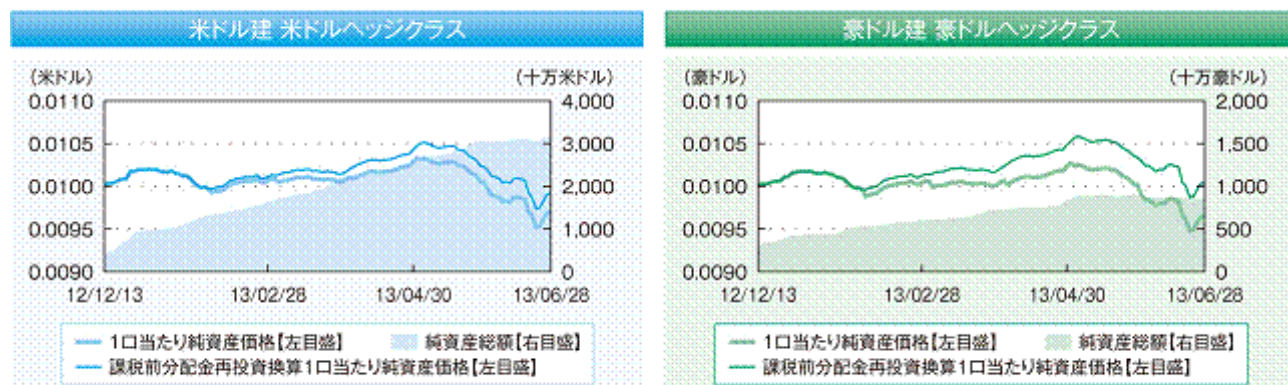
(注) 米ドルの円貨換算は、便宜上、平成25年6月28日現在の株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝98.59円）による。

< 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 (平成25年2月末日)	60,404,015.44	5,504,014	0.010042264	0.9151
平成24年12月末日	41,505,246.51	3,781,958	0.010115151	0.9217
平成25年1月末日	52,078,563.69	4,745,399	0.009977553	0.9092
2月末日	60,404,015.44	5,504,014	0.010042264	0.9151
3月末日	71,706,208.86	6,533,870	0.010000435	0.9112
4月末日	84,556,116.20	7,704,753	0.010238274	0.9329
5月末日	89,199,708.35	8,127,877	0.010070915	0.9177
6月末日	84,174,924.54	7,670,019	0.009646722	0.8790

(注) 豪ドルの円貨換算は、便宜上、平成25年6月28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豪ドル＝91.12円）による。

< 参考情報 >

純資産総額および1口当たりの純資産価格の推移（2012年12月13日～2013年6月28日）

(注) 課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格は、各クラスの公表されている1口当たり純資産価格に各収益分配金(課税前)をその分配を行う日に全額再投資したと仮定して算出したものであり、公表されている1口当たり純資産価格とは異なる。以下同じ。

分配の推移

下記会計年度中の期間の1口当たりの分配の額は、以下のとおりである。

< 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 (平成24年12月13日～平成25年2月28日)	0.000045	0.00443655

< 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 (平成24年12月13日～平成25年2月28日)	0.000080	0.0072896

< 参考情報 >

分配の推移（2013年6月末日現在）

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	
(単位: 米ドル、1口当たり課税前)		(単位: 豪ドル、1口当たり課税前)	
第1会計年度(2012年12月13日～2013年2月28日)	0.000045	第1会計年度(2012年12月13日～2013年2月28日)	0.000080
2013年2月	0.000045	2013年2月	0.000080
2013年3月	0.000045	2013年3月	0.000080
2013年4月	0.000045	2013年4月	0.000080
2013年5月	0.000045	2013年5月	0.000080
2013年6月	0.000045	2013年6月	0.000080
直近1年間累計	0.000225	直近1年間累計	0.000400
設定来累計	0.000225	設定来累計	0.000400

収益率の推移

<米ドル建 米ドルヘッジクラス>

会計年度	収益率（注）
第 1 会計年度 （平成24年12月13日～平成25年 2 月28日）	1.11%

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 上記期間末の 1 口当たり純資産価格（当該期間中の分配金の合計額を加えた額）

b = 当該期間の直前の日の 1 口当たり純資産価格（分配落ちの額）（第 1 会計年度については、当初募集価格（0.01米ドル））

<豪ドル建 豪ドルヘッジクラス>

会計年度	収益率（注）
第 1 会計年度 （平成24年12月13日～平成25年 2 月28日）	1.22%

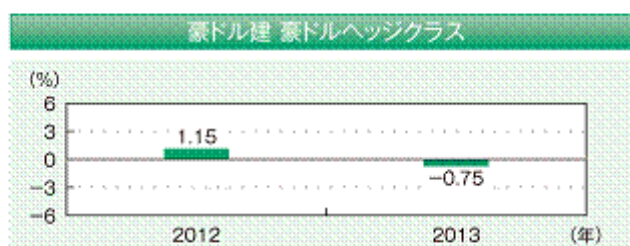
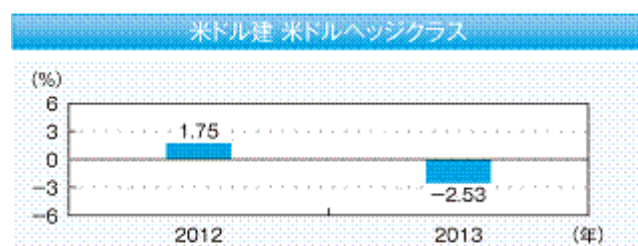
（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 上記期間末の 1 口当たり純資産価格（当該期間中の分配金の合計額を加えた額）

b = 当該期間の直前の日の 1 口当たり純資産価格（分配落ちの額）（第 1 会計年度については、当初募集価格（0.01豪ドル））

<参考情報>

年間収益率の推移



（注1）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 各暦年末現在の課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格

ただし、2013年については2013年6月末日における課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格

b = 当該各暦年の直前の各暦年末現在の課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格（ただし、2012年の場合は当初発行価格（米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券は1口当たり0.01米ドル、豪ドル建 豪ドルヘッジクラス受益証券は1口当たり0.01豪ドル））

（注2）2012年は12月13日（運用開始日）から12月末日までの収益率である。2013年は1月1日から6月末日までの収益率である。

（注3）ファンドおよび各クラスに、ベンチマークはない。

(4) 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、以下のとおりである。

<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 (平成24年12月13日～ 平成25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)

<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 (平成24年12月13日～ 平成25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)

(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ある。

(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む。

[次へ](#)

第２ 管理及び運営

４ 資産管理等の概要

（４）計算期間

<訂正前>

ファンドの決算期は毎年２月末日である。ファンド証券に関する最初の計算期間は平成25年２月末日に終了する。

<訂正後>

ファンドの決算期は毎年２月末日である。

[次へ](#)

第3 ファンドの経理状況

ファンドの経理状況は以下の内容に更新される。

- a．ファンドの第1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129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。

（注）原文の財務書類には、現在存在するすべてのサブ・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（ただし、「財務書類に対する注記」を除く。）。

[次へ](#)

1 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

純資産計算書

2013年2月28日現在

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

資産	
投資有価証券（取得原価）	87,634,864,048
未実現評価益	12,237,954,748
投資有価証券（時価）（注記3）	99,872,818,796
銀行預金	1,046,311,915
未収利息	2,202,266,526
創立費（注記3）	8,665,475
受益証券販売未収金	3,788,665,799
先渡為替取引に係る未実現評価益（注記3、10）	2,714,519,929
直物為替取引に係る未実現評価益	7,169,944
資産合計	109,640,418,384
負債	
未払費用（注記4）	(125,630,076)
投資有価証券購入未払金	(1,355,927,246)
受益証券買戻未払金	(562,273,583)
先渡為替取引に係る未実現評価損（注記3、10）	(2,166,850,108)
直物為替取引に係る未実現評価損	(1,506,578)
負債合計	(4,212,187,591)
純資産	105,428,230,793

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

純資産計算書（続き）

2013年2月28日現在

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

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	6,014,979,912口
豪ドルヘッジクラス受益証券	631,024.2922口
資源国通貨バスケットヘッジクラス受益証券	44,979.1503口
ブラジル・レアルヘッジクラス受益証券	1,711,307.8720口
中国元ヘッジクラス受益証券	-
ユーロヘッジクラス受益証券	1,884.7980口
インドネシア・ルピアヘッジクラス受益証券	-
日本円ヘッジクラス受益証券	5,090,581.2188口
米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券	16,214,431,752口
米ドルヘッジクラス受益証券	217,293.1714口

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	1
豪ドルヘッジクラス受益証券	12,654
資源国通貨バスケットヘッジクラス受益証券	11,601
ブラジル・レアルヘッジクラス受益証券	10,714
中国元ヘッジクラス受益証券	-
ユーロヘッジクラス受益証券	12,381
インドネシア・ルピアヘッジクラス受益証券	-
日本円ヘッジクラス受益証券	10,798
米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券	1
米ドルヘッジクラス受益証券	13,031

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

損益計算書

2013年2月28日に終了した会計年度

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

収益

銀行預金に係る受取利息 1,666,526

債券に係る受取利息（純額） 2,861,603,768

その他の収益 26,066,619

2,889,336,913

費用

管理事務代行報酬、管理報酬および保管報酬（注記7） (75,243,183)

代行協会員報酬（注記9） (1,514,972)

創立費の償却 (1,019,523)

監査報酬 (2,851,321)

販売報酬（注記8） (17,967,573)

投資顧問報酬（注記5） (267,079,084)

その他の費用 (12,355,795)

副保管報酬 (1,814,691)

受託報酬（注記6） (5,124,773)

(384,970,915)

投資純利益 2,504,365,998

投資の売却に係る実現純利益 1,532,791,961

先渡為替取引に係る実現純損失 (5,600,389,501)

当期に係る実現純損失 (4,067,597,540)

以下に係る未実現純利益 / （損失）の増減：

- 投資 10,017,964,507

- 先渡為替取引 1,066,657,018

- その他の資産および負債の為替換算 100,227,882

11,184,849,407

運用による純資産の純増加 / （減少）額 9,621,617,865

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
純資産変動計算書

2013年２月28日に
終了した会計年度

日本円

期首純資産	28,859,351,388
投資純利益	2,504,365,998
投資に係る実現純利益	1,532,791,961
先渡為替取引に係る実現純利益／（損失）	(5,600,389,501)
以下に係る未実現純利益／（損失）の増減：	
- 投資	10,017,964,507
- 先渡為替取引	1,066,657,004
- その他の資産および負債の為替換算	100,227,896
	38,480,969,253
販売	
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス受益証券	5,790,467,075
豪ドルヘッジクラス受益証券	5,759,000,000
資源国通貨バスケットヘッジクラス受益証券	786,000,000
ブラジル・レアルヘッジクラス受益証券	9,753,100,000
ユーロヘッジクラス受益証券	21,202,000
日本円ヘッジクラス受益証券	46,337,600,000
米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券	14,508,882,333
米ドルヘッジクラス受益証券	2,813,400,000
買戻	
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス受益証券	(367,473,581)
豪ドルヘッジクラス受益証券	(5,614,600,000)
資源国通貨バスケットヘッジクラス受益証券	(733,400,000)
ブラジル・レアルヘッジクラス受益証券	(3,091,000,000)
ユーロヘッジクラス受益証券	(32,100,000)
日本円ヘッジクラス受益証券	(2,095,700,000)
米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券	(309,679,739)
米ドルヘッジクラス受益証券	(387,000,000)

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
純資産変動計算書（続き）

日本円

分配金

豪ドル建 豪ドルヘッジクラス受益証券	(41,215,783)
豪ドルヘッジクラス受益証券	(1,264,219,734)
資源国通貨バスケットヘッジクラス受益証券	(104,115,563)
ブラジル・レアルヘッジクラス受益証券	(2,864,288,406)
ユーロヘッジクラス受益証券	(437,863)
日本円ヘッジクラス受益証券	(1,800,969,656)
米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券	(56,200,443)
米ドルヘッジクラス受益証券	(59,989,100)
	66,947,261,540

期末純資産

105,428,230,793

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）

	2013年２月28日に 終了した会計年度	2011年11月９日 （運用開始日）から 2012年２月29日まで の期間
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	-	-
販売口数	6,398,962,756	-
買戻口数	(383,982,844)	-
期末現在の発行済受益証券口数	6,014,979,912	-
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	571,315.5590	-
販売口数	540,747.6750	574,574.2500
買戻口数	(481,038.9418)	(3,258.6910)
期末現在の発行済受益証券口数	631,024.2922	571,315.5590
資源国通貨バスケットヘッジクラス受益証券		
期首現在の発行済受益証券口数	41,129.0178	-
販売口数	72,373.1021	44,112.4732
買戻口数	(68,522.9696)	(2,983.4554)
期末現在の発行済受益証券口数	44,979.1503	41,129.0178
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	1,042,977.6022	-
販売口数	993,340.7741	1,049,367.3786
買戻口数	(325,010.5043)	(6,389.7764)
期末現在の発行済受益証券口数	1,711,307.8720	1,042,977.6022
ユーロヘッジクラス受益証券		
期首現在の発行済受益証券口数	3,147.0000	-
販売口数	1,815.5606	3,147.0000
買戻口数	(3,077.7626)	-
期末現在の発行済受益証券口数	1,884.7980	3,147.0000

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）

	2013年2月28日に 終了した会計年度	2011年11月9日 （運用開始日）から 2012年2月29日まで の期間
日本円ヘッジクラス受益証券		
期首現在の発行済受益証券口数	984,399.6942	-
販売口数	4,305,877.3117	985,330.0695
買戻口数	(199,695.7871)	(930.3753)
期末現在の発行済受益証券口数	5,090,581.2188	984,399.6942
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	-	-
販売口数	16,552,393,592	-
買戻口数	(337,961,840)	-
期末現在の発行済受益証券口数	16,214,431,752	-
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	19,846.6066	-
販売口数	231,543.6840	19,846.6066
買戻口数	(34,097.1192)	-
期末現在の発行済受益証券口数	217,293.1714	19,846.6066

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）

	2013年2月28日に終了 した会計年度	2011年11月9日 （運用開始日）から 2012年2月29日までの 期間
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス受益証券（豪ドル建て）		
期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	1	-
純資産	5,705,230,654	-
豪ドルヘッジクラス受益証券（豪ドル建て）		
期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	12,654	11,284
純資産	7,984,872,622	6,446,737,207
資源国通貨バスケットヘッジクラス受益証券 （資源国通貨建て）		
期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	11,601	11,291
純資産	521,795,427	464,372,046
ブラジル・リアルヘッジクラス受益証券 （豪ドル建て）		
期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	10,714	11,015
純資産	18,335,668,663	11,488,206,101
ユーロヘッジクラス受益証券（ユーロ建て）		
期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	12,381	10,452
純資産	23,335,094	32,893,059
日本円ヘッジクラス受益証券（日本円建て）		
期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	10,798	10,374
純資産	54,967,235,541	10,211,905,504
米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券（米ドル建て）		
期末現在の受益証券1口当たり純資産価額	1	-
純資産	15,058,527,119	-
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	13,031	10,845
純資産	2,831,565,673	215,237,471

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

2013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、C I B Cバンク・アンド・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッド（以下「受託会社」という。）とミツビシＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ（以下「管理会社」という。）の間で締結された2010年5月21日付の信託証書により設立されたアンブレラ型投資信託である。

2013年2月28日現在のトラストのファンドおよびクラスは、以下のとおりである。

- 東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション
 - ・ ブラジル・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・リアルの為替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。

（ ）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。

（ ）インドネシア・ルピアヘッジクラス受益証券

投資顧問会社はインドネシア・ルピアの対米ドル換算レートの変動を反映するため、インドネシア・ルピアヘッジクラス受益証券について為替取引を締結する。通常、適切な取引対象通貨が対米ドル高である場合、対象の取引対象クラスに為替差益が生じると見込まれ、取引対象通貨が対米ドル安である場合、対象の取引対象クラスに為替差損が生じると見込まれる。通常、米ドルより高金利の短期金利付通貨にヘッジされる米ドルヘッジクラス受益証券以外のクラスは、為替取引によるプレミアムによる利益を得ると見込まれるが、米ドルより低金利の短期金利付通貨にヘッジされる米ドルヘッジクラス受益証券以外のクラスは、為替取引によるコストを負担すると見込まれる。

- 東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド

- ・豪ドル建 豪ドルヘッジクラス受益証券（2012年12月13日より募集された）
- ・豪ドルヘッジクラス受益証券
- ・資源国通貨バスケットヘッジクラス受益証券（資源国通貨バスケットヘッジクラス受益証券）
- ・ブラジル・レアルヘッジクラス受益証券
- ・ユーロヘッジクラス受益証券
- ・日本円ヘッジクラス受益証券
- ・米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券（2012年12月13日より募集された）
- ・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、世界の金融機関が発行した主にハイブリッド有価証券（以下「ハイブリッド証券」という。）への投資を通じて、安定したインカムゲインを得るとともに、中長期的なファンド資産の増加を追求することである。

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

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

ファンドは主に、以下の為替取引を締結する。

(a) 米ドル以外の通貨建て資産について、副投資顧問会社は主に、先渡為替取引、NDF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、それぞれ豪ドルヘッジクラス受益証券、ブラジル・レアルヘッジクラス受益証券、ユーロヘッジクラス受益証券、日本円ヘッジクラス受益証券および資源国通貨バスケットヘッジクラス受益証券に帰属する資産について、投資顧問会社は主に、米ドルおよび対象の取引対象通貨間の金利差異を考慮の上、先渡為替取引、NDFおよび類似デリバティブを使用して、米ドルのエクスポージャーを、これらの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) 豪ドルヘッジクラス受益証券

投資顧問会社は、豪ドルの対日本円換算レートの変動を反映するよう、また米ドルの対豪ドル換算レートの変動を反映するよう、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。

() ブラジル・レアルヘッジクラス受益証券

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

() ユーロヘッジクラス受益証券

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、ユーロヘッジクラス受益証券について為替取引を締結する。

() 日本円ヘッジクラス受益証券

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、日本円ヘッジクラス受益証券について為替取引を締結する。

() 資源国通貨バスケットヘッジクラス受益証券

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ヘッジ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。

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

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

豪ドルヘッジクラス受益証券および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、豪ドルヘッジクラス受益証券および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 受益証券資本

受益証券の販売

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：

受益証券の当初募集価格は、1口当たり100米ドルに、販売価格の3.00%を上限とする販売手数料を加算した金額である。当初および追加時の最低申込口数は100口、あるいは受託会社が決定するその他の口数である。

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：

当ファンドの受益証券の当初募集価格は、1口当たり10,000円である。当ファンドの受益証券については最低申込口数も追加時の最低申込口数もない。

受益証券の買戻

受益証券は、受益者の請求により、いずれの取引日においても買戻することができる。

買戻価格は、該当する取引日の直後の評価日現在で算定された、該当する取引日の該当するクラスの受益証券1口当たり純資産価額である。

管理会社は、目論見書に記載されている状況が発生した場合、買戻しを停止することができる。

受益者への分配金

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

管理会社は、投資顧問会社との協議の上、いずれのクラス受益証券に関してもそれぞれの分配開始日に、発行済クラス受益証券に関しては2012年1月5日に、ならびに豪ドルヘッジクラス受益証券および米ドルヘッジクラス受益証券に関しては2013年2月5日に、投資純利益、実現および未実現純キャピタル・ゲインならびに分配可能資本から分配を宣言することができる。

分配金は、分配が宣言されてから5営業日以内に受益者に支払われる。

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：

管理会社は、投資顧問会社との協議の上、いずれのクラスに関しても、2010年9月10日から毎月10日（その日が営業日でない場合はその翌営業日）に、投資純利益、実現および未実現純キャピタル・ゲインならびに分配可能資本から分配を宣言することができる。

分配金は、分配が宣言されてから5営業日以内に受益者に支払われる。

注記３ 重要な会計方針の要約

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。2013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。

従前の会計期間において米国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作成された本財務書類は、2012年３月１日より、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作成されている。この会計原則の変更は、トラストの純資産または従前に使用された会計方針に重要な影響を及ぼすものではない。

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、公正価値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。債券に係る実現損益は平均原価法に基づいている。先物取引およびオプション取引に係る実現損益は、取引開始時の価額と取引終了時または取引満了時の価額との差額である。

為替取引

受益証券の参照通貨は米ドルおよび日本円である。

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

2013年2月28日現在の為替レートは、以下のとおりである。

1米ドル	0.976801	豪ドル
1米ドル	1.977100	ブラジル・レアル
1米ドル	6.221300	中国元
1米ドル	0.658783	英ポンド
1米ドル	0.764906	ユーロ
1米ドル	9,663.500000	インドネシア・ルピア
1米ドル	92.260000	日本円
1米ドル	8.972700	南アフリカ・ランド

先渡為替取引の評価

先渡為替取引は、契約期間に適用される先渡為替レートを参照して、決算日に評価される。未決済の先渡為替取引に係る未実現評価損益は、契約上の為替レートと取引決済用のレートとの差額として計算される。これらの取引に係る未実現評価損益の増減は損益計算書に開示される。

先物取引の評価

未決済の先物取引は、当該金融商品の入手可能な最終の市場価格で決算日に評価される。これらの取引に係る未実現評価損益の増減は損益計算書に開示される。当初証拠金はブローカーに預け入れられ、資産負債計算書（訳註：当該計算書は純資産計算書である。）の「ブローカー預け金」として開示される。

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が取ると予想される法人税等のポジションの不確実性についての会計処理に関連して、税務ポジションが満たさなければならない最低認識基準を規定している。投資顧問会社は、全ての未確定の税務年度（運用開始日以降）におけるあらゆる税務管轄地域の法人税等申告書においてトラストが取ると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、実行利回りベースで毎日計上される。

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、設立費用はトラストの最初の３会計年度内に償却される。

注記４ 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	38,735.13	21,566,388
代行協会員報酬	12,907.12	1,280,440
監査報酬	38,459.10	3,613,414
販売報酬	129,070.70	15,186,030
投資顧問報酬	180,612.51	81,340,441
その他の報酬	15,535.27	1,198,570
受託報酬	2,556.09	1,444,793
合計	417,875.92	125,630,076

注記５ 投資顧問報酬

東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション：

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

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

東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド：

投資顧問会社はファンドの預託資産から純資産価額の年率0.0388%の報酬を受け取る権利を有しており、副投資顧問会社は純資産価額の0.4782%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。

2012年12月12日より、投資顧問会社は当初の６種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の年率0.517%の報酬を、また豪ドルクラス受益証券および米ドルクラス受益証券にそれぞれ帰属するファンドの預託資産から純資産価額の年率0.797%の報酬を受け取る権利を有する予定である。

注記６ 受託報酬

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

注記 7 管理報酬、保管報酬および管理事務代行報酬

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0.15%である。管理会社はまた、提供したサービスに関連して合理的に生じたすべての立替経費を各ファンドから受け取る権利も有している。

注記 8 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

販売会社は、豪ドルヘッジクラス受益証券および米ドルヘッジクラス受益証券に帰属するファンドの預託資産から、発行済の各クラス受益証券の1口当たり純資産価額の年率0.593%の報酬を受け取る権利を有する。販売報酬は、評価日直前の純資産額に基づき毎日計上され、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、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。

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

代行協会員は、豪ドルヘッジクラス受益証券および米ドルヘッジクラス受益証券に帰属するファンドの預託資産から、発行済の各クラス受益証券の1口当たり純資産価額の年率0.05%の報酬を受け取る権利を有する。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 2013年2月28日現在の先渡為替取引

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	価額（米ドル）	未実現評価益 （米ドル）	取引相手
02/19/2013	03/15/2013	ブラジル・レアル	1,382,000.00	米ドル	704,634.68	(697,706.71)	6,927.97	JP モルガン・チェース、東京
02/21/2013	03/15/2013	ブラジル・レアル	2,213,000.00	米ドル	1,117,733.22	(1,117,239.46)	493.76	シティバンク、東京
02/22/2013	03/15/2013	ブラジル・レアル	3,679,000.00	米ドル	1,862,030.57	(1,857,353.81)	4,676.76	シティバンク、東京
02/07/2013	04/16/2013	米ドル	485,800.00	中国元	3,059,325.50	487,776.54	1,976.54	JP モルガン・チェース、東京
02/07/2013	04/16/2013	米ドル	5,386,600.00	インドネシア・ルピア	52,282,339,600.00	5,395,201.97	8,601.97	シティバンク、東京
02/07/2013	04/16/2013	米ドル	2,900,500.00	インドネシア・ルピア	28,175,457,000.00	2,907,526.37	7,026.37	JP モルガン・チェース、東京
02/06/2013	04/17/2013	米ドル	169,489.51	日本円	15,872,099	172,095.42	2,605.91	シティバンク N.A.、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	米ドル	117,089.56	日本円	10,953,145	118,760.98	1,671.42	ドイチェ・バンクAG、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	ユーロ	28,970,644.11	米ドル	39,179,667.33	(37,889,023.85)	1,290,643.48	UBS AG、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	ユーロ	6,476,757.85	米ドル	8,760,633.91	(8,470,575.65)	290,058.26	クレディ・スイス、ロンドン支店
02/06/2013	04/17/2013	ユーロ	620,504.40	米ドル	839,179.46	(811,521.69)	27,657.77	HSBCバンク PLC、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	英ポンド	5,797,436.23	米ドル	9,073,103.65	(8,797,876.02)	275,227.63	ドイチェ・バンクAG、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	英ポンド	807,053.94	米ドル	1,263,120.12	(1,224,741.46)	38,378.66	J.P. モルガン・チェース、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	英ポンド	3,678,801.34	米ドル	5,757,489.64	(5,582,750.17)	174,739.47	UBS AG、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	英ポンド	12,078,008.09	米ドル	18,902,143.05	(18,328,932.56)	573,210.49	シティバンク N.A.、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	英ポンド	74,735.40	米ドル	117,089.56	(113,414.41)	3,675.15	ドイチェ・バンクAG、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	英ポンド	4,220,523.82	米ドル	6,611,370.99	(6,404,838.94)	206,532.05	J.P. モルガン・チェース、ロンドン
合計							2,914,103.66	

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	価額（米ドル）	未実現評価損 （米ドル）	取引相手
02/19/2013	04/16/2013	中国元	40,000.00	米ドル	6,355.56	(6,377.57)	(22.01)	JP モルガン・チェース、東京
02/19/2013	04/16/2013	インドネシア・ルピア	883,246,000.00	米ドル	90,505.79	(91,145.32)	(639.53)	JP モルガン・チェース、東京
02/13/2013	03/15/2013	米ドル	2,180,000.00	ブラジル・レアル	4,301,140.00	2,171,443.00	(8,557.00)	JP モルガン・チェース、東京
02/07/2013	03/15/2013	米ドル	85,288,300.00	ブラジル・レアル	168,401,748.35	85,018,110.76	(270,189.24)	シティバンク、東京
02/07/2013	03/15/2013	米ドル	36,552,100.00	ブラジル・レアル	72,117,293.30	36,408,624.55	(143,475.45)	JP モルガン・チェース、東京
02/27/2013	04/16/2013	米ドル	10,726,000.00	ブラジル・レアル	21,291,110.00	10,707,767.13	(18,232.87)	JP モルガン・チェース、東京
02/06/2013	04/17/2013	米ドル	4,646,580.15	ユーロ	3,435,904.75	4,493,620.39	(152,959.76)	シティバンク N.A.、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	米ドル	4,305,682.24	ユーロ	3,183,781.36	4,163,882.84	(141,799.40)	パークレイズ・バンク PLC、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	米ドル	11,109,266.95	ユーロ	8,214,331.26	10,743,047.06	(366,219.89)	ドイチェ・バンクAG、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	米ドル	7,686,871.59	ユーロ	5,683,937.33	7,433,691.71	(253,179.88)	ゴールドマン・サックス・インターナショナル、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	米ドル	6,611,370.99	ユーロ	4,883,565.51	6,386,931.87	(224,439.12)	J.P. モルガン・チェース、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	米ドル	1,344,196.36	英ポンド	858,903.18	1,303,425.06	(40,771.30)	パークレイズ・バンク PLC、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	米ドル	138,503.53	英ポンド	88,486.52	134,282.36	(4,221.17)	クレディ・スイス、ロンドン支店
02/06/2013	04/17/2013	米ドル	8,760,633.91	英ポンド	5,596,955.06	8,493,636.62	(266,997.29)	クレディ・スイス、ロンドン支店
02/06/2013	04/17/2013	米ドル	2,005,832.45	英ポンド	1,281,616.56	1,944,912.05	(60,920.40)	クレディ・スイス、ロンドン支店
02/06/2013	04/17/2013	日本円	16,865,970	米ドル	180,101.56	(182,871.60)	(2,770.04)	UBS AG、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	日本円	12,968,938	米ドル	138,503.53	(140,617.50)	(2,113.97)	クレディ・スイス、ロンドン支店
02/05/2013	04/17/2013	米ドル	921,442.88	英ポンド	586,789.31	890,479.76	(30,963.12)	パークレイズ・バンク PLC、ロンドン
02/26/2013	04/16/2013	インドネシア・ルピア	1,756,967,000.00	米ドル	180,275.70	(181,307.72)	(1,032.02)	シティバンク、東京
合計							(1,989,503.46)	

2013年2月28日現在、当該契約に係る未実現評価益は2,914,103.66米ドルで、当該契約に係る未実現評価損は1,989,503.46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	価額（日本円）	未実現評価益 （日本円）	取引相手
02/19/2013	04/17/2013	ユーロ	4,640,517.10	日本円	582,737,992	(559,740,529)	22,997,463	クレディ・スイス、ロンドン支店
02/19/2013	03/11/2013	米ドル	458,000.00	日本円	42,976,251	(42,252,061)	724,190	シティバンク、東京
02/19/2013	03/11/2013	米ドル	11,111,000.00	日本円	1,038,647,396	(1,025,027,611)	13,619,785	シティバンク、東京
02/19/2013	03/11/2013	ブラジル・レアル	198,000.00	日本円	9,450,804	(9,226,294)	224,510	シティバンク、東京
02/19/2013	03/11/2013	ブラジル・レアル	2,094,000.00	日本円	99,949,410	(97,575,046)	2,374,364	シティバンク、東京
02/19/2013	03/11/2013	豪ドル	97,000.00	日本円	9,357,009	(9,153,157)	203,852	シティバンク、東京
02/19/2013	03/11/2013	南アフリカ・ランド	899,000.00	日本円	9,388,551	(9,228,888)	159,663	シティバンク、東京
02/21/2013	04/17/2013	米ドル	1,659,619.49	日本円	154,671,392	(153,064,194)	1,607,198	ドイチェ・バンクAG、ロンドン
02/21/2013	04/17/2013	ユーロ	4,134,375.48	日本円	509,314,130	(498,689,579)	10,624,551	ドイチェ・バンクAG、ロンドン
02/21/2013	04/17/2013	豪ドル	2,253,185.56	日本円	215,486,955	(211,933,693)	3,553,262	HSBCバンク PLC、ロンドン
02/21/2013	03/11/2013	米ドル	258,000.00	日本円	23,996,753	(23,801,379)	195,374	シティバンク、東京
02/21/2013	03/11/2013	米ドル	2,140,000.00	日本円	198,950,488	(197,422,292)	1,528,196	シティバンク、東京
02/21/2013	03/11/2013	米ドル	6,901,000.00	日本円	644,848,076	(636,640,766)	8,207,310	シティバンク、東京
02/21/2013	03/11/2013	豪ドル	652,000.00	日本円	62,012,986	(61,524,310)	488,676	シティバンク、東京
02/22/2013	04/17/2013	米ドル	4,597,262.06	日本円	429,018,795	(423,998,522)	5,020,273	クレディ・スイス、ロンドン支店
02/22/2013	04/17/2013	英ポンド	7,284,359.09	日本円	1,037,981,110	(1,019,525,968)	18,455,142	クレディ・スイス、ロンドン支店
02/22/2013	03/11/2013	米ドル	434,000.00	日本円	40,531,230	(40,037,979)	493,251	シティバンク、東京
02/22/2013	03/11/2013	米ドル	2,143,000.00	日本円	199,973,068	(197,699,052)	2,274,016	シティバンク、東京
02/22/2013	03/11/2013	米ドル	11,788,000.00	日本円	1,098,790,135	(1,087,483,168)	11,306,967	シティバンク、東京
02/22/2013	03/11/2013	豪ドル	1,039,000.00	日本円	99,632,931	(98,042,574)	1,590,357	シティバンク、東京
02/13/2013	03/11/2013	米ドル	946,000.00	日本円	88,531,326	(87,271,724)	1,259,602	シティバンク、東京
02/13/2013	03/11/2013	米ドル	5,438,000.00	日本円	507,060,874	(501,674,030)	5,386,844	JP モルガン・チェース、東京
02/07/2013	04/17/2013	米ドル	5,624,704.91	日本円	526,172,025	(518,758,021)	7,414,004	ドイチェ・バンクAG、ロンドン
02/07/2013	03/11/2013	米ドル	762,000.00	日本円	71,060,491	(70,297,097)	763,394	JP モルガン・チェース、東京
02/07/2013	03/11/2013	米ドル	2,457,000.00	日本円	230,007,142	(226,666,622)	3,340,520	JP モルガン・チェース、東京
02/27/2013	04/17/2013	日本円	155,881,501	米ドル	1,700,000.00	156,788,427	906,926	ドイチェ・バンクAG、ロンドン
02/27/2013	04/17/2013	日本円	705,413,943	米ドル	7,700,000.00	710,159,346	4,745,403	ドイチェ・バンクAG、ロンドン
02/27/2013	04/11/2013	日本円	53,639,921	豪ドル	573,653.14	53,985,554	345,633	シティバンク、東京
02/27/2013	04/11/2013	日本円	5,959,991	豪ドル	63,739.24	5,998,395	38,404	シティバンク、東京
02/27/2013	04/11/2013	日本円	5,979,340	ブラジル・レアル	128,979.50	5,986,415	7,075	シティバンク、東京
02/27/2013	04/11/2013	日本円	250,304,356	ブラジル・レアル	5,399,280.30	250,600,526	296,170	シティバンク、東京
02/06/2013	04/17/2013	米ドル	63,929,200.25	日本円	5,986,873,725	(5,896,093,381)	90,780,344	パークレイズ・バンク PLC、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	米ドル	2,063,254.67	日本円	192,573,461	(190,290,855)	2,282,606	ドイチェ・バンクAG、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	米ドル	2,835,159.93	日本円	266,638,925	(261,482,509)	5,156,416	パークレイズ・バンク PLC、ロンドン

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	価額（日本円）	未実現評価益 （日本円）	取引相手
02/06/2013	04/17/2013	米ドル	6,400,000.00	日本円	599,069,443	(590,262,313)	8,807,130	ドイツ・バンクAG、 ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	ユーロ	43,961,232.20	日本円	5,561,465,745	(5,302,616,676)	258,849,069	パークレイズ・バンク PLC、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	ユーロ	10,765,659.78	日本円	1,357,104,367	(1,298,557,029)	58,547,338	HSBCバンク PLC、ロ ンドン
02/06/2013	04/17/2013	ユーロ	48,493,384.50	日本円	6,135,048,007	(5,849,286,211)	285,761,796	クレディ・スイス、ロ ンドン支店
02/06/2013	04/17/2013	ユーロ	1,639,098.92	日本円	207,364,405	(197,708,591)	9,655,814	ロイヤルバンク・オブ・ スコットランド PLC、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	ユーロ	31,115,341.66	日本円	3,936,483,485	(3,753,141,605)	183,341,880	ドイツ・バンクAG、 ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	ユーロ	45,732,694.40	日本円	5,791,862,845	(5,516,290,965)	275,571,880	ドイツ・バンクAG、 ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	ユーロ	21,984,564.96	日本円	2,781,257,136	(2,651,784,651)	129,472,485	UBS AG、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	ユーロ	31,006,966.78	日本円	3,922,555,185	(3,740,069,393)	182,485,792	J.P. モルガン・ チェース、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	英ポンド	25,517,924.16	日本円	3,755,985,859	(3,571,513,430)	184,472,429	ドイツ・バンクAG、 ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	英ポンド	8,525,025.26	日本円	1,248,062,235	(1,193,170,809)	54,891,426	ドイツ・バンクAG、 ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	英ポンド	740,000.00	日本円	108,341,410	(103,571,118)	4,770,292	J.P. モルガン・ チェース、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	英ポンド	13,261,482.23	日本円	1,943,602,837	(1,856,089,923)	87,512,914	パークレイズ・バンク PLC、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	英ポンド	6,451,402.50	日本円	944,499,305	(902,944,555)	41,554,750	UBS AG、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	英ポンド	2,218,498.63	日本円	324,796,116	(310,503,221)	14,292,895	ロイヤルバンク・オブ・ スコットランドPLC、 ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	英ポンド	20,764,968.57	日本円	3,040,104,355	(2,906,285,153)	133,819,202	クレディ・スイス、ロ ンドン支店
02/06/2013	04/17/2013	英ポンド	3,425,619.51	日本円	499,733,287	(479,453,031)	20,280,256	HSBCバンク PLC、 ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	豪ドル	7,067,050.62	日本円	678,526,879	(664,723,830)	13,803,049	J.P. モルガン・ チェース、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	豪ドル	588,598.08	日本円	56,512,913	(55,363,290)	1,149,623	クレディ・スイス、ロ ンドン支店
02/06/2013	04/17/2013	豪ドル	960,294.70	日本円	92,258,553	(90,324,918)	1,933,635	ドイツ・バンクAG、 ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	豪ドル	37,136,696.74	日本円	3,552,653,981	(3,493,062,188)	59,591,793	HSBCバンク PLC、 ロンドン
02/06/2013	03/11/2013	米ドル	353,000.00	日本円	33,029,714	(32,565,453)	464,261	シティバンク、東京
02/06/2013	03/11/2013	米ドル	2,065,000.00	日本円	193,635,050	(190,503,287)	3,131,763	JP モルガン・チェー ス、東京
02/06/2013	03/11/2013	ブラジル・ レアル	150,000.00	日本円	7,033,813	(6,989,616)	44,197	シティバンク、東京
02/06/2013	03/11/2013	ブラジル・ レアル	4,100,000.00	日本円	192,257,547	(191,049,517)	1,208,030	シティバンク、東京
02/06/2013	03/11/2013	豪ドル	73,000.00	日本円	7,044,508	(6,888,458)	156,050	シティバンク、東京
02/06/2013	03/11/2013	南アフリカ ・ランド	671,000.00	日本円	7,058,613	(6,888,303)	170,310	シティバンク、東京
02/05/2013	04/17/2013	米ドル	4,932,144.44	日本円	460,858,306	(454,884,217)	5,974,089	クレディ・スイス、ロ ンドン支店
02/26/2013	04/17/2013	日本円	248,523,931	米ドル	2,700,000.00	249,016,914	492,983	クレディ・スイス、ロ ンドン支店
02/26/2013	04/17/2013	豪ドル	1,663,203.29	日本円	159,460,013	(156,440,207)	3,019,806	HSBCバンク PLC、 ロンドン
02/26/2013	04/11/2013	日本円	101,029,450	豪ドル	1,078,978.49	101,540,892	511,442	シティバンク、東京
02/26/2013	03/11/2013	日本円	149,424,619	米ドル	1,629,583.06	150,334,590	909,971	シティバンク、東京

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	価額（日本円）	未実現評価益 （日本円）	取引相手
01/24/2013	03/11/2013	日本円	129,779,248	豪ドル	1,474,124.11	139,101,946	9,322,698	JP モルガン・チェース、東京
02/01/2013	03/11/2013	米ドル	46,234,300.00	日本円	4,291,918,841	(4,265,271,721)	26,647,120	シティバンク、東京
01/28/2013	03/11/2013	日本円	156,798,970	豪ドル	1,781,033.15	168,062,632	11,263,662	JP モルガン・チェース、東京
01/28/2013	03/11/2013	日本円	1,018,863	豪ドル	11,572.96	1,092,053	73,190	シティバンク、東京
01/28/2013	03/11/2013	日本円	970,055	ブラジル・レアル	24,178.80	1,126,670	156,615	シティバンク、東京
01/28/2013	03/11/2013	日本円	53,353,037	ブラジル・レアル	1,329,834.00	61,966,864	8,613,827	シティバンク、東京
01/28/2013	03/11/2013	日本円	847,173	ユーロ	7,739.56	933,525	86,352	シティバンク、東京
01/28/2013	03/11/2013	日本円	1,047,924	南アフリカ・ランド	108,206.40	1,110,817	62,893	シティバンク、東京
01/25/2013	03/11/2013	日本円	225,966,428	豪ドル	2,566,685.86	242,198,737	16,232,309	JP モルガン・チェース、東京
01/25/2013	03/11/2013	日本円	1,435,759	豪ドル	16,308.36	1,538,897	103,138	シティバンク、東京
01/25/2013	03/11/2013	日本円	1,388,431	ブラジル・レアル	34,606.90	1,612,593	224,162	シティバンク、東京
01/25/2013	03/11/2013	日本円	115,158,130	ブラジル・レアル	2,870,337.00	133,750,365	18,592,235	シティバンク、東京
01/25/2013	03/11/2013	日本円	138,703	ユーロ	1,267.16	152,841	14,138	シティバンク、東京
01/25/2013	03/11/2013	日本円	1,495,640	南アフリカ・ランド	154,436.50	1,585,403	89,763	シティバンク、東京
02/25/2013	03/11/2013	米ドル	1,129,000.00	日本円	105,971,856	(104,154,097)	1,817,759	シティバンク、東京
02/25/2013	03/11/2013	米ドル	3,934,000.00	日本円	370,315,289	(362,924,905)	7,390,384	JP モルガン・チェース、東京
02/25/2013	03/11/2013	ブラジル・レアル	104,000.00	日本円	4,947,860	(4,846,134)	101,726	シティバンク、東京
02/25/2013	03/11/2013	豪ドル	2,067,000.00	日本円	199,168,940	(195,047,161)	4,121,779	シティバンク、東京
02/25/2013	03/11/2013	豪ドル	51,000.00	日本円	4,914,183	(4,812,484)	101,699	シティバンク、東京
02/25/2013	03/11/2013	南アフリカ・ランド	470,000.00	日本円	4,956,436	(4,824,892)	131,544	シティバンク、東京
01/29/2013	03/11/2013	日本円	92,205,174	豪ドル	1,047,331.32	98,828,738	6,623,564	シティバンク、東京
01/29/2013	03/11/2013	日本円	63,458,048	ブラジル・レアル	1,581,703.20	73,703,325	10,245,277	シティバンク、東京
01/23/2013	03/11/2013	日本円	27,041,282	豪ドル	307,153.93	28,983,794	1,942,512	JP モルガン・チェース、東京
01/23/2013	03/11/2013	日本円	7,700,477	豪ドル	87,467.44	8,253,641	553,164	シティバンク、東京
01/23/2013	03/11/2013	日本円	7,563,324	ブラジル・レアル	188,517.20	8,784,419	1,221,095	シティバンク、東京
01/23/2013	03/11/2013	日本円	55,902,828	ブラジル・レアル	1,393,388.00	64,928,318	9,025,490	シティバンク、東京
01/23/2013	03/11/2013	日本円	12,182,985	ユーロ	111,300.66	13,424,786	1,241,801	シティバンク、東京
01/23/2013	03/11/2013	日本円	7,964,413	南アフリカ・ランド	822,388.00	8,442,411	477,998	シティバンク、東京
02/15/2013	03/11/2013	米ドル	1,419,000.00	日本円	132,485,805	(130,907,585)	1,578,220	シティバンク、東京
02/15/2013	03/11/2013	米ドル	2,527,000.00	日本円	233,916,810	(233,124,361)	792,449	JP モルガン・チェース、東京
02/08/2013	04/17/2013	豪ドル	1,069,460.49	日本円	102,531,025	(100,593,007)	1,938,018	UBS AG、ロンドン

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	価額（日本円）	未実現評価益 （日本円）	取引相手
02/08/2013	03/11/2013	米ドル	556,000.00	日本円	51,879,921	(51,292,895)	587,026	シティバンク、東京
02/08/2013	03/11/2013	米ドル	44,000.00	日本円	4,116,648	(4,059,150)	57,498	シティバンク、東京
02/08/2013	03/11/2013	米ドル	44,000.00	日本円	4,105,605	(4,059,150)	46,455	シティバンク、東京
02/08/2013	03/11/2013	米ドル	44,000.00	日本円	4,138,458	(4,059,150)	79,308	シティバンク、東京
02/08/2013	03/11/2013	米ドル	4,752,000.00	日本円	440,006,690	(438,388,193)	1,618,497	JP モルガン・チェース、東京
02/14/2013	04/17/2013	米ドル	9,789,750.30	日本円	912,008,244	(902,893,853)	9,114,391	ドイチェ・バンクAG、ロンドン
02/14/2013	03/11/2013	米ドル	415,000.00	日本円	38,706,026	(38,285,164)	420,862	シティバンク、東京
02/14/2013	03/11/2013	米ドル	310,000.00	日本円	29,100,064	(28,598,556)	501,508	シティバンク、東京
02/14/2013	03/11/2013	米ドル	310,000.00	日本円	28,900,101	(28,598,556)	301,545	シティバンク、東京
02/14/2013	03/11/2013	米ドル	310,000.00	日本円	28,912,935	(28,598,556)	314,379	シティバンク、東京
02/14/2013	03/11/2013	米ドル	3,188,000.00	日本円	298,004,676	(294,103,863)	3,900,813	シティバンク、東京
02/20/2013	04/17/2013	米ドル	7,322,540.31	日本円	685,060,994	(675,346,810)	9,714,184	ドイチェ・バンクAG、ロンドン
02/20/2013	03/11/2013	米ドル	35,000.00	日本円	3,284,001	(3,228,869)	55,132	シティバンク、東京
02/20/2013	03/11/2013	米ドル	35,000.00	日本円	3,261,700	(3,228,869)	32,831	シティバンク、東京
02/20/2013	03/11/2013	米ドル	35,000.00	日本円	3,274,784	(3,228,869)	45,915	シティバンク、東京
02/20/2013	03/11/2013	米ドル	5,100.00	日本円	475,770	(470,492)	5,278	シティバンク、東京
02/20/2013	03/11/2013	米ドル	4,711,000.00	日本円	439,209,360	(434,605,803)	4,603,557	シティバンク、東京
02/20/2013	03/11/2013	豪ドル	739,000.00	日本円	71,629,377	(69,733,842)	1,895,535	シティバンク、東京
01/31/2013	03/11/2013	米ドル	1,576,100.00	日本円	145,720,108	(145,400,596)	319,512	シティバンク、東京
01/31/2013	03/11/2013	日本円	144,290,567	ブラジル・レアル	3,145,107.55	146,553,970	2,263,403	シティバンク、東京
01/31/2013	03/11/2013	日本円	1,080,658,559	ブラジル・レアル	23,555,160.00	1,097,610,227	16,951,668	JP モルガン・チェース、東京
01/31/2013	03/11/2013	日本円	16,334,239,653	ブラジル・レアル	356,038,107.75	16,590,465,453	256,225,800	シティバンク、東京
01/31/2013	03/11/2013	日本円	145,720,107	南アフリカ・ランド	14,264,020.22	146,430,536	710,429	シティバンク、東京
02/12/2013	03/11/2013	米ドル	1,505,000.00	日本円	141,774,011	(138,841,378)	2,932,633	JP モルガン・チェース、東京
02/12/2013	03/11/2013	ブラジル・レアル	1,740,000.00	日本円	81,858,313	(81,079,551)	778,762	シティバンク、東京
02/12/2013	03/11/2013	豪ドル	1,660,000.00	日本円	158,022,638	(156,641,648)	1,380,990	シティバンク、東京
02/04/2013	03/11/2013	米ドル	2,159,000.00	日本円	200,052,940	(199,175,107)	877,833	シティバンク、東京
02/04/2013	03/11/2013	豪ドル	41,000.00	日本円	3,951,640	(3,868,860)	82,780	シティバンク、東京
02/04/2013	03/11/2013	南アフリカ・ランド	381,000.00	日本円	3,961,413	(3,911,242)	50,171	シティバンク、東京
02/28/2013	04/17/2013	日本円	257,602,810	豪ドル	2,754,938.07	259,128,324	1,525,514	クレディ・スイス、ロンドン支店
02/28/2013	04/17/2013	日本円	1,160,759,882	米ドル	12,600,000.00	1,162,078,930	1,319,048	HSBC バンク PLC、ロンドン
合計							2,714,519,929	

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	価額（日本円）	未実現評価損 （日本円）	取引相手
02/19/2013	04/17/2013	日本円	168,451,381	米ドル	1,800,000.00	166,011,276	(2,440,105)	クレディ・スイス、 ロンドン支店
02/19/2013	04/17/2013	日本円	582,737,985	米ドル	6,200,000.00	571,816,616	(10,921,369)	クレディ・スイス、 ロンドン支店
02/19/2013	03/11/2013	日本円	42,976,251	豪ドル	444,022.18	41,899,016	(1,077,235)	シティバンク、東京
02/19/2013	03/11/2013	日本円	9,450,804	米ドル	101,056.50	9,322,806	(127,998)	シティバンク、東京
02/19/2013	03/11/2013	日本円	9,357,009	米ドル	100,053.56	9,230,282	(126,727)	シティバンク、東京
02/19/2013	03/11/2013	日本円	9,388,551	米ドル	100,390.84	9,261,397	(127,154)	シティバンク、東京
02/19/2013	03/11/2013	日本円	99,949,409	米ドル	1,068,749.04	98,595,741	(1,353,668)	シティバンク、東京
02/21/2013	04/17/2013	日本円	519,264,368	米ドル	5,570,000.00	513,712,670	(5,551,698)	J.P. モルガン・ チェース、ロンドン
02/21/2013	04/17/2013	日本円	215,486,954	米ドル	2,300,000.00	212,125,519	(3,361,435)	HSBCバンク PLC、 ロンドン
02/21/2013	03/11/2013	日本円	23,996,753	豪ドル	251,972.81	23,776,769	(219,984)	シティバンク、東京
02/21/2013	03/11/2013	日本円	198,950,488	ブラジル・ レアル	4,232,920.00	197,243,249	(1,707,239)	シティバンク、東京
02/21/2013	03/11/2013	日本円	62,012,986	米ドル	667,595.84	61,587,991	(424,995)	シティバンク、東京
02/22/2013	04/17/2013	日本円	606,109,400	米ドル	6,500,000.00	599,485,162	(6,624,238)	パークレイズ・バンク PLC、ロンドン
02/22/2013	03/11/2013	日本円	40,531,230	豪ドル	421,901.96	39,811,698	(719,532)	シティバンク、東京
02/22/2013	03/11/2013	日本円	199,973,068	ブラジル・ レアル	4,230,067.70	197,110,339	(2,862,729)	シティバンク、東京
02/22/2013	03/11/2013	日本円	99,632,930	米ドル	1,068,793.33	98,599,827	(1,033,103)	シティバンク、東京
02/13/2013	03/11/2013	日本円	88,531,326	豪ドル	915,894.55	86,426,043	(2,105,283)	シティバンク、東京
02/07/2013	03/11/2013	日本円	71,060,491	豪ドル	739,267.52	69,759,086	(1,301,405)	J.P. モルガン・ チェース、東京
02/27/2013	04/17/2013	ユーロ	5,091,641.47	日本円	608,820,815	(614,155,282)	(5,334,467)	ドイチェ・バンクAG、 ロンドン
02/27/2013	04/17/2013	英ポンド	1,123,120.42	日本円	155,881,502	(157,193,024)	(1,311,522)	ドイチェ・バンク AG、ロンドン
02/27/2013	04/11/2013	米ドル	585,000.00	日本円	53,639,921	(53,955,969)	(316,048)	シティバンク、東京
02/27/2013	04/11/2013	米ドル	65,000.00	日本円	5,959,991	(5,995,108)	(35,117)	シティバンク、東京
02/27/2013	04/11/2013	米ドル	65,000.00	日本円	5,967,940	(5,995,108)	(27,168)	シティバンク、東京
02/27/2013	04/11/2013	米ドル	65,000.00	日本円	5,979,340	(5,995,108)	(15,768)	シティバンク、東京
02/27/2013	04/11/2013	米ドル	2,721,000.00	日本円	250,304,358	(250,964,428)	(660,070)	シティバンク、東京
02/27/2013	04/11/2013	米ドル	9,254,000.00	日本円	848,536,283	(853,518,861)	(4,982,578)	シティバンク、東京
02/27/2013	04/11/2013	日本円	5,967,940	南アフリカ ・ランド	577,297.50	5,898,687	(69,253)	シティバンク、東京
02/06/2013	04/17/2013	日本円	3,755,985,835	豪ドル	38,912,282.55	3,660,073,048	(95,912,787)	ドイチェ・バンク AG、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	日本円	266,638,923	豪ドル	2,762,398.36	259,830,036	(6,808,887)	パークレイズ・バンク PLC、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	日本円	963,550,825	米ドル	10,289,234.70	948,960,543	(14,590,282)	クレディ・スイス、 ロンドン支店
02/06/2013	04/17/2013	日本円	3,040,104,341	米ドル	32,498,837.01	2,997,318,550	(42,785,791)	クレディ・スイス、 ロンドン支店
02/06/2013	04/17/2013	日本円	6,135,047,951	米ドル	65,583,908.00	6,048,704,573	(86,343,378)	クレディ・スイス、 ロンドン支店

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	価額（日本円）	未実現評価損 （日本円）	取引相手
02/06/2013	04/17/2013	日本円	3,552,653,966	米ドル	38,114,505.97	3,515,243,199	(37,410,767)	HSBCバンク PLC、 ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	日本円	172,194,950	米ドル	1,838,766.33	169,586,636	(2,608,314)	UBS AG、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	日本円	5,380,753,943	米ドル	57,456,608.56	5,299,136,046	(81,617,897)	HSBCバンク PLC、 ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	日本円	1,357,104,353	米ドル	14,559,639.77	1,342,813,540	(14,290,813)	HSBCバンク PLC、 ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	日本円	499,733,287	米ドル	5,361,368.58	494,470,910	(5,262,377)	HSBCバンク PLC、 ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	日本円	3,936,483,487	米ドル	42,081,165.94	3,881,082,244	(55,401,243)	ドイチェ・バンク AG、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	日本円	3,922,555,154	米ドル	41,932,271.50	3,867,349,935	(55,205,219)	J.P. モルガン・ チェース、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	日本円	2,781,257,112	米ドル	29,731,749.78	2,742,114,283	(39,142,829)	UBS AG、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	日本円	8,546,860,563	米ドル	91,262,885.65	8,417,037,802	(129,822,747)	J.P. モルガン・ チェース、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	日本円	207,364,404	米ドル	2,216,733.77	204,446,001	(2,918,403)	ロイヤルバンク・オブ ・スコットランド PLC 、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	日本円	1,248,062,218	米ドル	13,341,835.03	1,230,497,252	(17,564,966)	ドイチェ・バンク AG、 ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	日本円	108,341,409	米ドル	1,158,174.00	106,816,635	(1,524,774)	J.P. モルガン・ チェース、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	日本円	678,526,874	米ドル	7,253,479.42	668,977,429	(9,549,445)	J.P. モルガン・ チェース、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	日本円	56,512,913	米ドル	604,125.30	55,717,562	(795,351)	クレディ・スイス、 ロンドン支店
02/06/2013	04/17/2013	日本円	5,561,465,738	米ドル	59,452,291.20	5,483,194,835	(78,270,903)	パークレイズ・バンク PLC、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	日本円	944,499,294	米ドル	10,096,735.23	931,206,609	(13,292,685)	UBS AG、ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	日本円	336,532,707	米ドル	3,593,569.00	331,429,430	(5,103,277)	ロイヤルバンク・オブ ・スコットランドPLC、 ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	日本円	92,258,553	米ドル	986,247.62	90,960,125	(1,298,428)	ドイチェ・バンク AG、 ロンドン
02/06/2013	04/17/2013	日本円	324,796,116	米ドル	3,472,083.47	320,225,003	(4,571,113)	ロイヤルバンク・オブ ・スコットランド PLC 、ロンドン
02/06/2013	03/11/2013	日本円	33,029,714	豪ドル	342,190.21	32,289,903	(739,811)	シティバンク、東京
02/06/2013	03/11/2013	日本円	7,033,813	米ドル	75,191.74	6,936,694	(97,119)	シティバンク、東京
02/06/2013	03/11/2013	日本円	7,058,613	米ドル	75,456.85	6,961,152	(97,461)	シティバンク、東京
02/06/2013	03/11/2013	日本円	7,044,508	米ドル	75,306.07	6,947,242	(97,266)	シティバンク、東京
02/06/2013	03/11/2013	日本円	192,257,546	米ドル	2,055,240.86	189,602,973	(2,654,573)	シティバンク、東京
02/05/2013	04/17/2013	日本円	460,858,307	豪ドル	4,772,060.89	448,858,055	(12,000,252)	クレディ・スイス、 ロンドン支店
02/05/2013	04/17/2013	日本円	185,758,801	米ドル	2,000,000.00	184,456,973	(1,301,828)	J.P. モルガン・ チェース、ロンドン
02/26/2013	04/17/2013	米ドル	10,288,319.17	日本円	944,669,350	(948,876,106)	(4,206,756)	ドイチェ・バンク AG、ロンドン
02/26/2013	04/17/2013	日本円	159,460,012	米ドル	1,700,000.00	156,788,427	(2,671,585)	HSBCバンク PLC、 ロンドン
02/26/2013	04/11/2013	米ドル	1,104,000.00	日本円	101,029,450	(101,824,597)	(795,147)	シティバンク、東京
02/26/2013	04/11/2013	米ドル	8,375,000.00	日本円	770,676,718	(772,446,559)	(1,769,841)	シティバンク、東京
02/26/2013	03/11/2013	豪ドル	1,589,000.00	日本円	149,424,620	(149,941,915)	(517,295)	シティバンク、東京
01/24/2013	03/11/2013	米ドル	1,545,000.00	日本円	129,779,248	(142,531,515)	(12,752,267)	J.P. モルガン・ チェース、東京

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	価額（日本円）	未実現評価損 （日本円）	取引相手
01/24/2013	03/11/2013	米ドル	10,639,000.00	日本円	950,635,081	(981,484,003)	(30,848,922)	シティバンク、東京
02/01/2013	03/11/2013	米ドル	5,159,000.00	日本円	474,881,310	(475,935,330)	(1,054,020)	シティバンク、東京
02/01/2013	03/11/2013	日本円	4,291,918,834	豪ドル	44,561,548.59	4,204,936,400	(86,982,434)	シティバンク、東京
01/28/2013	03/11/2013	米ドル	1,848,000.00	日本円	156,798,970	(170,484,297)	(13,685,327)	J.P. モルガン・ チェース、東京
01/28/2013	03/11/2013	米ドル	12,000.00	日本円	1,018,863	(1,107,041)	(88,178)	シティバンク、東京
01/28/2013	03/11/2013	米ドル	12,000.00	日本円	1,047,924	(1,107,041)	(59,117)	シティバンク、東京
01/28/2013	03/11/2013	米ドル	12,000.00	日本円	970,055	(1,107,041)	(136,986)	シティバンク、東京
01/28/2013	03/11/2013	米ドル	660,000.00	日本円	53,353,038	(60,887,249)	(7,534,211)	シティバンク、東京
01/28/2013	03/11/2013	米ドル	10,400.00	日本円	847,173	(959,435)	(112,262)	シティバンク、東京
01/28/2013	03/11/2013	米ドル	10,056,000.00	日本円	912,139,538	(927,700,266)	(15,560,728)	シティバンク、東京
01/25/2013	03/11/2013	米ドル	2,675,000.00	日本円	225,966,428	(246,777,865)	(20,811,437)	J.P. モルガン・ チェース、東京
01/25/2013	03/11/2013	米ドル	17,000.00	日本円	1,435,759	(1,568,308)	(132,549)	シティバンク、東京
01/25/2013	03/11/2013	米ドル	17,000.00	日本円	1,388,431	(1,568,308)	(179,877)	シティバンク、東京
01/25/2013	03/11/2013	米ドル	17,000.00	日本円	1,495,640	(1,568,308)	(72,668)	シティバンク、東京
01/25/2013	03/11/2013	米ドル	1,410,000.00	日本円	115,158,130	(130,077,305)	(14,919,175)	シティバンク、東京
01/25/2013	03/11/2013	米ドル	1,700.00	日本円	138,703	(156,831)	(18,128)	シティバンク、東京
01/25/2013	03/11/2013	米ドル	7,745,000.00	日本円	700,659,176	(714,502,642)	(13,843,466)	シティバンク、東京
02/25/2013	04/17/2013	日本円	1,219,767,900	米ドル	13,000,000.00	1,198,970,324	(20,797,576)	HSBC/バンク PLC、 ロンドン
02/25/2013	03/11/2013	日本円	105,971,856	豪ドル	1,099,045.51	103,708,615	(2,263,241)	シティバンク、東京
02/25/2013	03/11/2013	日本円	199,168,940	米ドル	2,123,336.09	195,884,990	(3,283,950)	シティバンク、東京
02/25/2013	03/11/2013	日本円	4,956,436	米ドル	52,840.46	4,874,712	(81,724)	シティバンク、東京
02/25/2013	03/11/2013	日本円	4,914,183	米ドル	52,390.01	4,833,157	(81,026)	シティバンク、東京
02/25/2013	03/11/2013	日本円	4,947,860	米ドル	52,749.04	4,866,279	(81,581)	シティバンク、東京
01/29/2013	03/11/2013	米ドル	1,092,000.00	日本円	92,205,175	(100,740,721)	(8,535,546)	シティバンク、東京
01/29/2013	03/11/2013	米ドル	792,000.00	日本円	63,458,048	(73,064,699)	(9,606,651)	シティバンク、東京
01/29/2013	03/11/2013	米ドル	8,823,000.00	日本円	799,602,024	(813,951,815)	(14,349,791)	シティバンク、東京
01/23/2013	03/11/2013	米ドル	323,000.00	日本円	27,041,282	(29,797,851)	(2,756,569)	J.P. モルガン・ チェース、東京
01/23/2013	03/11/2013	米ドル	92,000.00	日本円	7,700,477	(8,487,313)	(786,836)	シティバンク、東京
01/23/2013	03/11/2013	米ドル	92,000.00	日本円	7,964,413	(8,487,313)	(522,900)	シティバンク、東京
01/23/2013	03/11/2013	米ドル	92,000.00	日本円	7,563,324	(8,487,313)	(923,989)	シティバンク、東京
01/23/2013	03/11/2013	米ドル	680,000.00	日本円	55,902,829	(62,732,317)	(6,829,488)	シティバンク、東京
01/23/2013	03/11/2013	米ドル	148,100.00	日本円	12,182,985	(13,662,730)	(1,479,745)	シティバンク、東京
01/23/2013	03/11/2013	米ドル	11,346,000.00	日本円	1,000,518,645	(1,046,707,162)	(46,188,517)	J.P. モルガン・ チェース、東京
02/15/2013	04/17/2013	日本円	231,470,251	米ドル	2,500,000.00	230,571,216	(899,035)	UBS AG、ロンドン
02/15/2013	03/11/2013	日本円	132,485,805	豪ドル	1,370,544.40	129,327,912	(3,157,893)	シティバンク、東京
01/30/2013	03/11/2013	米ドル	913,000.00	日本円	83,067,436	(84,227,361)	(1,159,925)	J.P. モルガン・ チェース、東京
01/30/2013	03/11/2013	米ドル	6,344,000.00	日本円	577,475,292	(585,255,618)	(7,780,326)	J.P. モルガン・ チェース、東京

取引日	決済日	通貨	売却額	通貨	買入額	価額（日本円）	未実現評価損 （日本円）	取引相手
01/30/2013	03/11/2013	日本円	83,067,435	豪ドル	874,864.65	82,554,362	(513,073)	J.P. モルガン・ チェース、東京
02/08/2013	04/17/2013	日本円	102,531,025	米ドル	1,100,000.00	101,451,335	(1,079,690)	UBS AG、ロンドン
02/08/2013	04/17/2013	日本円	555,183,002	米ドル	6,000,000.00	553,370,919	(1,812,083)	クレディ・スイス、 ロンドン支店
02/08/2013	03/11/2013	日本円	51,879,921	豪ドル	540,472.23	51,000,278	(879,643)	シティバンク、東京
02/08/2013	03/11/2013	日本円	4,105,605	豪ドル	42,771.18	4,035,993	(69,612)	シティバンク、東京
02/08/2013	03/11/2013	日本円	4,116,648	ブラジル・ レアル	86,944.00	4,051,368	(65,280)	シティバンク、東京
02/08/2013	03/11/2013	日本円	4,138,458	南アフリカ ・ランド	394,988.00	4,054,839	(83,619)	シティバンク、東京
02/14/2013	03/11/2013	日本円	38,706,026	豪ドル	401,588.94	37,894,912	(811,114)	シティバンク、東京
02/14/2013	03/11/2013	日本円	28,912,935	豪ドル	299,982.10	28,307,043	(605,892)	シティバンク、東京
02/14/2013	03/11/2013	日本円	28,900,101	ブラジル・ レアル	608,499.00	28,354,498	(545,603)	シティバンク、東京
02/14/2013	03/11/2013	日本円	29,100,064	南アフリカ ・ランド	2,759,000.00	28,323,141	(776,923)	シティバンク、東京
02/20/2013	04/17/2013	日本円	914,397,826	米ドル	9,800,000.00	903,839,168	(10,558,658)	パークレイズ・バンク PLC、ロンドン
02/20/2013	03/11/2013	日本円	3,261,700	豪ドル	33,830.97	3,192,373	(69,327)	シティバンク、東京
02/20/2013	03/11/2013	日本円	3,284,000	ブラジル・ レアル	68,677.00	3,200,173	(83,827)	シティバンク、東京
02/20/2013	03/11/2013	日本円	475,770	ユーロ	3,798.15	458,123	(17,647)	シティバンク、東京
02/20/2013	03/11/2013	日本円	71,629,376	米ドル	764,536.15	70,531,065	(1,098,311)	シティバンク、東京
02/20/2013	03/11/2013	日本円	3,274,784	南アフリカ ・ランド	310,313.50	3,185,594	(89,190)	シティバンク、東京
01/31/2013	03/11/2013	米ドル	95,067,500.00	日本円	8,718,516,987	(8,770,300,824)	(51,783,837)	シティバンク、東京
01/31/2013	03/11/2013	米ドル	1,576,100.00	日本円	144,290,567	(145,400,596)	(1,110,029)	シティバンク、東京
01/31/2013	03/11/2013	米ドル	1,576,100.00	日本円	144,542,085	(145,400,596)	(858,511)	シティバンク、東京
01/31/2013	03/11/2013	米ドル	178,420,500.00	日本円	16,334,239,609	(16,459,899,104)	(125,659,495)	シティバンク、東京
01/31/2013	03/11/2013	米ドル	11,800,000.00	日本円	1,080,658,560	(1,088,590,209)	(7,931,649)	J.P. モルガン・ チェース、東京
01/31/2013	03/11/2013	米ドル	93,400.00	日本円	8,530,599	(8,616,468)	(85,869)	シティバンク、東京
01/31/2013	03/11/2013	米ドル	462,535,800.00	日本円	42,030,327,700	(42,670,503,670)	(640,175,970)	シティバンク、東京
01/31/2013	03/11/2013	日本円	8,718,517,020	豪ドル	91,591,863.55	8,642,831,616	(75,685,404)	シティバンク、東京
01/31/2013	03/11/2013	日本円	144,542,085	豪ドル	1,518,478.30	143,287,316	(1,254,769)	シティバンク、東京
01/31/2013	03/11/2013	日本円	8,530,599	ユーロ	68,863.82	8,306,169	(224,430)	シティバンク、東京
02/12/2013	03/11/2013	日本円	158,022,637	米ドル	1,698,163.40	156,661,360	(1,361,277)	シティバンク、東京
02/12/2013	03/11/2013	日本円	81,858,313	米ドル	879,676.44	81,153,149	(705,164)	シティバンク、東京
02/04/2013	03/11/2013	ブラジル・ レアル	85,000.00	日本円	3,948,817	(3,960,783)	(11,966)	シティバンク、東京
02/04/2013	03/11/2013	日本円	3,948,817	米ドル	42,600.11	3,930,005	(18,812)	シティバンク、東京
02/04/2013	03/11/2013	日本円	3,951,640	米ドル	42,630.57	3,932,815	(18,825)	シティバンク、東京
02/04/2013	03/11/2013	日本円	3,961,413	米ドル	42,736.00	3,942,542	(18,871)	シティバンク、東京
02/28/2013	04/17/2013	米ドル	2,814,648.60	日本円	257,602,810	(259,590,780)	(1,987,970)	クレディ・スイス、 ロンドン支店
02/11/2013	04/17/2013	日本円	401,142,701	米ドル	4,300,000.00	396,582,492	(4,560,209)	HSBCバンク PLC、 ロンドン
合計							(2,166,850,108)	

2013年2月28日現在、当該契約に係る未実現評価益は2,714,519,929円で、当該契約に係る未実現評価損は2,166,850,108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 投資ポートフォリオの増減

2013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12 後発事象

財務書類で開示を求めている財政状態計算書日後に後発事象はなかった。

[次へ](#)

(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
投資有価証券明細表およびその他の純資産
2013年2月28日現在

銘柄	通貨	名目価額 / 数量	取得原価	時価 (注記3)	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					
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 5.5% 08/06/2019	ユーロ	3,320,000	362,049,917	474,539,933	0.45%
NATIONAL CAPITAL TRUST II FRN PERPETUAL	米ドル	5,100,000	392,980,632	477,595,988	0.45%
			755,030,549	952,135,921	0.90%
ブラジル					
BANCO DO BRASIL (CI) SA/CAYMAN FRN PERPETUAL	米ドル	4,280,000	469,658,644	477,961,954	0.45%
BANCO DO BRASIL (CI) SA/CAYMAN 5.875% 01/19/2023	米ドル	19,590,000	1,633,218,778	1,967,217,616	1.87%
ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 5.65% 03/19/2022	米ドル	20,100,000	1,728,919,791	1,943,568,323	1.84%
			3,831,797,213	4,388,747,893	4.16%
ケイマン諸島					
MUFG CAPITAL FINANCE 5 LTD FRN PERPETUAL	英ポンド	9,320,000	1,241,860,241	1,431,575,661	1.36%
			1,241,860,241	1,431,575,661	1.36%
デンマーク					
DANSKE BANK FRN 09/29/2021	英ポンド	9,105,000	1,091,659,213	1,289,273,374	1.22%
			1,091,659,213	1,289,273,374	1.22%
フランス					
AXA SA FRN 04/16/2040	ユーロ	10,850,000	1,021,544,289	1,362,196,949	1.29%
AXA SA 5.5% 07/29/2049	米ドル	19,300,000	1,713,867,072	1,723,406,860	1.63%
BNP PARIBAS FRN PERPETUAL	ユーロ	5,200,000	598,005,997	586,278,749	0.56%
BNP PARIBAS SA FRN PERPETUAL	ユーロ	2,000,000	226,134,304	225,619,683	0.21%
BNP PARIBAS FRN PERPETUAL	米ドル	24,600,000	2,119,362,095	2,200,146,508	2.09%
BPCE FRN PERPETUAL	米ドル	4,200,000	352,763,658	476,591,943	0.45%
BPCE 9.25% PERPETUAL	ユーロ	16,590,000	1,724,085,729	2,094,749,181	1.99%
SOCIETE GENERALE FRN PERPETUAL	米ドル	24,380,000	2,041,904,336	2,258,723,426	2.14%
SOCIETE GENERALE FRN PERPETUAL	ユーロ	3,300,000	298,571,421	448,507,772	0.43%
			10,096,238,901	11,376,221,071	10.79%

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
投資有価証券明細表およびその他の純資産（続き）
2013年2月28日現在

銘柄	通貨	名目価額 / 数量	取得原価	時価 (注記3)	純資産 比率
		(日本円)	(日本円)	(日本円)	%
債券（続き）					
ドイツ					
COMMERZBANK AG 7.75% 03/16/2021	ユーロ	15,700,000	2,090,028,871	1,997,825,050	1.89%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG FRN 05/26/2042	ユーロ	10,900,000	1,177,481,786	1,547,065,328	1.47%
			3,267,510,657	3,544,890,378	3.36%
ガーンジー					
CREDIT SUISSE GROUP GUERNSEY FRN 02/24/2041	米ドル	20,200,000	1,684,331,482	1,987,584,968	1.89%
			1,684,331,482	1,987,584,968	1.89%
アイルランド					
CLOVERIE PLC FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN 09/01/2042	ユーロ	12,940,000	1,509,771,635	1,871,647,215	1.78%
CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD FRN 07/24/2039	ユーロ	7,900,000	892,911,013	1,166,547,848	1.11%
			2,402,682,648	3,038,195,063	2.89%
日本					
MITSUI SUMITOMO INSURANCE CO LTD FRN 03/15/2072	米ドル	21,500,000	1,904,234,749	2,202,419,692	2.09%
NIPPON LIFE INSURANCE CO FRN 10/18/2042	米ドル	19,406,000	1,652,163,059	1,819,670,673	1.73%
SUMITOMO MITSUI 4.85% 03/01/2022	米ドル	7,110,000	599,089,307	725,580,015	0.69%
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 4% 11/09/2020	ユーロ	1,820,000	196,836,867	236,737,025	0.22%
			4,352,323,982	4,984,407,405	4.73%
ジャージー島					
CLAUDIUS LTD FOR CREDIT SUISSE 7.875% PERPETUAL	米ドル	4,730,000	427,998,928	465,165,370	0.44%
HSBC CAPITAL FUNDING LP/JERSEY FRN PERPETUAL	ユーロ	7,300,000	896,254,130	883,588,181	0.84%
HSBC CAP FUNDING FRN PERPETUAL	米ドル	13,060,000	996,427,129	1,201,891,318	1.14%
			2,320,680,187	2,550,644,869	2.42%
ルクセンブルグ					
SBERBANK OF RUSSIA VIA SB SA 6.125% 02/07/2022	米ドル	4,810,000	434,452,085	501,092,468	0.48%
VTB BANK OUSC VIA VTB CAPITAL SA 6.875% 05/29/2018	米ドル	21,820,000	2,049,341,252	2,257,766,937	2.14%
VTB BANK OUSC VIA VTB CAPITAL SA 6.95% 10/17/2022	米ドル	2,900,000	280,930,228	287,591,127	0.27%
			2,764,723,565	3,046,450,532	2.89%

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
投資有価証券明細表およびその他の純資産（続き）
2013年２月28日現在

銘柄	通貨	名目価額／数量	取得原価	時価 (注記３)	純資産 比率
		(日本円)	(日本円)	(日本円)	%
債券（続き）					
メキシコ					
BBVA BANCOR SA 6.5% 03/10/2021	米ドル	5,320,000	447,387,613	554,880,571	0.53%
BBVA BANCOR SA 6.5% 03/10/2021	米ドル	8,850,000	726,964,805	922,066,459	0.87%
BBVA BANCOR SA 7.25% 04/22/2020	米ドル	8,600,000	904,324,367	900,415,027	0.85%
			2,078,676,785	2,377,362,057	2.25%
オランダ					
ABN AMRO BANK NV 6.375% 04/27/2021	ユーロ	13,240,000	1,420,776,255	1,799,403,704	1.71%
ABN AMRO BANK NV 7.125% 07/06/2022	ユーロ	5,500,000	587,956,714	769,690,052	0.73%
ALLIANZ FINANCE II BV FRN 07/08/2041	ユーロ	12,100,000	1,294,189,955	1,642,835,570	1.56%
ING BANK NV FRN 03/15/2019	ユーロ	7,630,000	811,471,526	906,542,446	0.86%
ING BANK NV FRN 05/29/2023	英ポンド	6,690,000	837,014,201	1,065,311,556	1.01%
RABOBANK FRN PERPETUAL	米ドル	23,400,000	2,239,783,671	2,342,799,362	2.22%
			7,191,192,322	8,526,582,690	8.09%
ノルウェー					
DNB NORBANK ASA FRN PERPETUAL	英ポンド	10,330,000	1,317,454,558	1,505,917,384	1.43%
			1,317,454,558	1,505,917,384	1.43%
ペルー					
BANCO DE CREDITO FRN 04/24/2027	米ドル	7,400,000	744,095,377	734,425,224	0.70%
			744,095,377	734,425,224	0.70%
シンガポール					
OVERSEA CHINESE BANKING LTD FRN 4.25% 11/18/2019	米ドル	2,440,000	197,384,453	234,868,617	0.22%
UNITED OVERSEAS FRN 10/17/2022	米ドル	3,000,000	238,972,729	281,950,252	0.27%
			436,357,182	516,818,869	0.49%
スウェーデン					
NORDEA BANK AB FRN 09/29/2049	米ドル	4,860,000	411,247,863	487,428,865	0.46%
NORDEA BANK AB 4.875% 05/13/2021	米ドル	6,210,000	497,147,805	621,250,286	0.59%
SVENSKA HANDELSBANK FRN PERPETUAL	ユーロ	5,470,000	538,665,855	666,935,253	0.63%
			1,447,061,523	1,775,614,404	1.68%
スイス					
UBS AG JERSEY FRN 02/22/2022	米ドル	20,180,000	1,658,184,698	1,987,255,404	1.88%
UBS AG STAMFORD 5.75% 04/25/2018	米ドル	7,600,000	795,725,322	836,559,087	0.79%
UBS AG STAMFORD 7.625% 08/17/2022	米ドル	4,300,000	427,789,804	443,062,612	0.42%
			2,881,699,824	3,266,877,103	3.09%

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
投資有価証券明細表およびその他の純資産（続き）
2013年２月28日現在

銘柄	通貨	名目価額 / 数量	取得原価	時価 (注記３)	純資産 比率
		(日本円)	(日本円)	(日本円)	%
債券（続き）					
トルコ					
FINANSBANK 5.15% 11/01/2017	米ドル	13,750,000	1,346,176,539	1,317,846,541	1.25%
TURKIYE GARANTI 5.25% 09/13/2022	米ドル	5,690,000	517,178,659	555,344,084	0.53%
YAPI VE KREDI BA 4% 01/22/2020	米ドル	1,800,000	159,893,336	165,372,184	0.16%
			2,023,248,534	2,038,562,809	1.94%
英国					
AMLIN PLC FRN 12/19/2026	英ポンド	4,700,000	492,892,679	671,203,176	0.64%
AVIVA PLC FRN 05/20/2058	英ポンド	5,600,000	847,016,158	806,585,864	0.77%
BARCLAYS BK PLC 6% 01/23/2018	ユーロ	18,960,000	2,145,645,439	2,596,525,360	2.47%
COVENTRY BUILDING SOCIETY 5.875% 09/28/2022	英ポンド	4,570,000	571,662,225	761,036,599	0.72%
HSBC HOLDINGS PLC 6.8% 06/01/2038	米ドル	6,160,000	586,445,501	739,515,004	0.70%
LLOYDS TSB BANK PLC 7.625% 04/22/2025	英ポンド	4,600,000	793,994,340	752,884,095	0.71%
LLOYDS TSB BANK PLC 5.625% 03/05/2018	ユーロ	9,440,000	861,243,314	1,138,183,444	1.08%
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 6.75% 07/22/2020	ユーロ	11,620,000	1,210,585,186	1,636,180,269	1.55%
PRUDENTIAL PLC FRN 05/29/2039	英ポンド	2,530,000	411,730,124	502,233,097	0.48%
PRUDENTIAL PLC 5.25% PERPETUAL	米ドル	19,750,000	1,730,585,230	1,723,958,428	1.64%
ROYAL BK SCOTLND 6.125% 12/15/2022	米ドル	23,480,000	2,051,409,830	2,268,394,943	2.15%
ROYAL BK SCOTLND 6.934% 04/09/2018	ユーロ	14,240,000	1,371,834,394	1,914,390,244	1.82%
STANDARD CHART FRN PERPETUAL	米ドル	20,000,000	1,496,622,734	1,864,187,172	1.77%
STANDARD CHART 3.95% 01/11/2023	米ドル	10,000,000	879,223,060	924,113,115	0.88%
STANDARD LIFE FRN 12/04/2042	英ポンド	12,900,000	1,911,061,081	1,886,951,689	1.79%
ZURICH FINANCE FRN PERPETUAL	英ポンド	2,840,000	364,574,397	430,491,950	0.41%
			17,726,525,692	20,616,834,449	19.58%

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
投資有価証券明細表およびその他の純資産（続き）
2013年２月28日現在

銘柄	通貨	名目価額／数量	取得原価	時価 (注記３)	純資産 比率
		(日本円)	(日本円)	(日本円)	%
債券（続き）					
アメリカ					
AMERICAN EXPRESS CO FRN 09/01/2066	米ドル	16,820,000	1,399,095,402	1,670,139,026	1.58%
BANK OF AMER CRP 2% 01/11/2018	米ドル	10,550,000	979,791,145	972,807,698	0.92%
CA PREFERRED FUNDING TRUST 7% PERPETUAL	米ドル	11,400,000	1,034,032,896	1,015,888,338	0.96%
CA PREFERRED FUNDING TRUST II 7% PERPETUAL	米ドル	13,500,000	1,185,602,143	1,202,365,622	1.14%
CBA CAPITAL TRUST II FRN PERPETUAL	米ドル	5,000,000	384,910,065	476,292,270	0.45%
CITIGROUP INC 4.05% 07/30/2022	米ドル	3,500,000	326,882,509	336,010,470	0.32%
CITIGROUP INC 4.45% 01/10/2017	米ドル	8,200,000	797,180,913	835,544,238	0.79%
GE CAPITAL TRUST I FRN 11/15/2067	米ドル	18,880,000	1,539,700,973	1,840,685,032	1.75%
GEN ELECTRIC CAPITAL CORP FRN 09/15/2067	ユーロ	11,370,000	1,275,180,390	1,380,950,216	1.31%
GOLDMAN SACHS GP 4.75% 10/12/2021	ユーロ	13,700,000	1,305,148,613	1,763,187,438	1.67%
GOLDMAN SACHS GP 5.5% 10/12/2021	英ポンド	4,820,000	679,412,153	732,209,968	0.69%
JP MORGAN CHASE 6% 01/15/2018	米ドル	9,000,000	1,003,059,413	993,223,694	0.94%
JPMORGAN CHASE 1.8% 01/25/2018	米ドル	10,700,000	1,002,445,174	993,904,748	0.94%
MORGAN STANLEY 4.875% 11/01/2022	米ドル	13,150,000	1,149,095,926	1,280,928,820	1.21%
NATIONAL CAPITAL TRUST I FRN PERPETUAL	英ポンド	5,086,000	572,197,480	705,222,851	0.67%
PRUDENTIAL FINANCIAL INC FRN 06/15/2043	米ドル	21,220,000	1,938,896,334	2,032,543,601	1.93%
WELLS FARGO CAPITAL X 5.95% 12/15/2036	米ドル	12,610,000	1,004,488,714	1,192,448,731	1.13%
WESTPAC CAP TRUST IV FRN PERPETUAL	米ドル	5,320,000	402,593,370	499,343,911	0.47%
			17,979,713,613	19,923,696,672	18.87%
投資有価証券合計			87,634,864,048	99,872,818,796	94.73%
銀行預金				1,046,311,915	0.99%
その他の純資産				4,509,100,082	4.28%
純資産				105,428,230,793	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）
2013年2月28日現在

純資産比率（％）	
英国	19.58%
米国	18.87%
フランス	10.79%
オランダ	8.09%
日本	4.73%
ブラジル	4.16%
ドイツ	3.36%
スイス	3.09%
アイルランド	2.89%
ルクセンブルグ	2.89%
ジャージー島	2.42%
メキシコ	2.25%
トルコ	1.94%
ガーンジー	1.89%
スウェーデン	1.68%
ノルウェー	1.43%
ケイマン諸島	1.36%
デンマーク	1.22%
オーストラリア	0.90%
ペルー	0.70%
シンガポール	0.49%
	94.73%

[次へ](#)

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

STATEMENT OF NET ASSETS AS AT FEBRUARY 28, 2013

	TOKIO MARINE ROGGE NIPPON BOND FUND CURRENCY SELECTION USD	TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID SECURITIES FUND JPY
ASSETS		
Investments in securities at cost	145,152,797.62	87,634,864,048
Unrealized appreciation	7,300,769.90	12,237,954,748
Investments in securities at market value (note 3)	152,453,567.52	99,872,818,796
Cash at banks	3,892,356.16	1,046,311,915
Interest receivable	1,452,225.70	2,202,266,526
Formation expenses (note 3)	-	8,665,475
Receivable for units subscribed	11,922,461.88	3,788,665,799
Unrealized appreciation on forward foreign exchange contracts (note 3, 10)	2,914,103.66	2,714,519,929
Unrealized appreciation on spot exchange transaction	-	7,169,944
Total Assets	172,634,714.92	109,640,418,384
LIABILITIES		
Accrued expenses (note 4)	(417,875.92)	(125,630,076)
Payable for investments bought	(1,594,869.76)	(1,355,927,246)
Payable for units redeemed	(3,682,939.70)	(562,273,583)
Unrealized depreciation on forward foreign exchange contracts (note 3, 10)	(1,989,503.46)	(2,166,850,108)
Unrealized depreciation on spot exchange transaction	-	(1,506,578)
Total Liabilities	(7,685,188.84)	(4,212,187,591)
TOTAL NET ASSETS	164,949,526.08	105,428,230,793

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

STATEMENT OF NET ASSETS AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

	TOKIO MARINE ROGGE NIPPON BOND FUND CURRENCY SELECTION	TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID SECURITIES FUND
	USD	JPY
UNITS OUTSTANDING		
AUD Class Units	-	6,014,979,912
AUD-Hedged Class Units	-	631,024.2922
BKH-Hedged Class Units	-	44,979.1503
BRL-Hedged Class Units	1,544,620.00	1,711,307.8720
CNY-Hedged Class Units	4,300.00	-
EUR-Hedged Class Units	-	1,884.7980
IDR-Hedged Class Units	87,994.00	-
JPY-Hedged Class Units	-	5,090,581.2188
USD Class Units	-	16,214,431,752
USD-Hedged Class Units	233,982.00	217,293.1714
NET ASSET VALUE PER UNIT		
AUD Class Units	-	1
AUD-Hedged Class Units	-	12,654
BKH-Hedged Class Units	-	11,601
BRL-Hedged Class Units	85.00	10,714
CNY-Hedged Class Units	112.73	-
EUR-Hedged Class Units	-	12,381
IDR-Hedged Class Units	91.98	-
JPY-Hedged Class Units	-	10,798
USD Class Units	-	1
USD-Hedged Class Units	107.21	13,031

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

STATEMENT OF OPERATIONS

FOR THE YEAR ENDED FEBRUARY 28, 2013

	TOKIO MARINE ROGGE NIPPON BOND FUND CURRENCY SELECTION	TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID SECURITIES FUND
	USD	JPY
INCOME		
Interest on bank account	-	1,666,526
Interest on bonds, net	7,316,743.91	2,861,603,768
Other income	-	26,066,619
	7,316,743.91	2,889,336,913
EXPENSES		
Administration, management and custodian fees (note 7)	(277,501.35)	(75,243,183)
Agent company fees (note 9)	(92,495.84)	(1,514,972)
Amortization of formation expenses	(150,281.10)	(1,019,523)
Audit fees	(30,813.36)	(2,851,321)
Distribution fees (note 8)	(924,958.62)	(17,967,573)
Investment manager's fees (note 5)	(1,294,855.53)	(267,079,084)
Other fees	(157,716.07)	(12,355,795)
Sub-custodian fees	(14,501.93)	(1,814,691)
Trustee fees (note 6)	(18,606.58)	(5,124,773)
	(2,961,730.38)	(384,970,915)
NET INVESTMENT INCOME	4,355,013.53	2,504,365,998
Net realized gain on sales of investments	5,066,478.46	1,532,791,961
Net realized (loss) on forward foreign exchange contracts	(15,217,665.27)	(5,600,389,501)
NET REALIZED LOSS FOR THE YEAR	(10,151,186.81)	(4,067,597,540)
Change in net unrealized gain/(loss):		
- on investments	(1,021,661.86)	10,017,964,507
- on forward foreign exchange contracts	1,337,497.24	1,066,657,018
- on foreign exchange translation of other assets and liabilities	(63,200.34)	100,227,882
	252,635.04	11,184,849,407
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	(5,543,538.24)	9,621,617,865

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST
TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID
SECURITIES FUND

STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

	Year ended February 28, 2013
	JPY
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE YEAR/PERIOD	28,859,351,388
NET INVESTMENT INCOME	2,504,365,998
Net realized gain on investments	1,532,791,961
Net realized gain/(loss) on foreign exchange	(5,600,389,501)
Change in net unrealized gain/(loss):	
- on investments	10,017,964,507
- on forward foreign exchange contracts	1,066,657,004
- on foreign exchange translation of other assets and liabilities	100,227,896
	38,480,969,253
Subscriptions	
AUD Class Units	5,790,467,075
AUD-Hedged Class Units	5,759,000,000
BKH-Hedged Class Units	786,000,000
BRL-Hedged Class Units	9,753,100,000
EUR-Hedged Class Units	21,202,000
JPY-Hedged Class Units	46,337,600,000
USD Class Units	14,508,882,333
USD-Hedged Class Units	2,813,400,000
Redemptions	
AUD Class Units	(367,473,581)
AUD-Hedged Class Units	(5,614,600,000)
BKH-Hedged Class Units	(733,400,000)
BRL-Hedged Class Units	(3,091,000,000)
EUR-Hedged Class Units	(32,100,000)
JPY-Hedged Class Units	(2,095,700,000)
USD Class Units	(309,679,739)
USD-Hedged Class Units	(387,000,000)

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST
TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID
SECURITIES FUND

STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS (continued)

	Year ended February 28, 2013
	JPY
Dividends	
AUD Class Units	(41,215,783)
AUD-Hedged Class Units	(1,264,219,734)
BKH-Hedged Class Units	(104,115,563)
BRL-Hedged Class Units	(2,864,288,406)
EUR-Hedged Class Units	(437,863)
JPY-Hedged Class Units	(1,800,969,656)
USD Class Units	(56,200,443)
USD-Hedged Class Units	(59,989,100)
	66,947,261,540
NET ASSETS AT THE END OF THE YEAR/PERIOD	105,428,230,793

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST
TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID
SECURITIES FUND

CHANGE IN THE NUMBER OF UNITS (UNAUDITED)

	Year ended February 28, 2013	For the period from November 9, 2011 (start of operations) to February 29, 2012
AUD Class Units		
Number of units outstanding at the beginning of the year/period	-	-
Number of units issued	6,398,962,756	-
Number of units redeemed	(383,982,844)	-
Number of units outstanding at the end of the year/period	6,014,979,912	-
AUD-Hedged Class Units		
Number of units outstanding at the beginning of the year/period	571,315.5590	-
Number of units issued	540,747.6750	574,574.2500
Number of units redeemed	(481,038.9418)	(3,258.6910)
Number of units outstanding at the end of the year/period	631,024.2922	571,315.5590
BKH-Hedged Class Units		
Number of units outstanding at the beginning of the year/period	41,129.0178	-
Number of units issued	72,373.1021	44,112.4732
Number of units redeemed	(68,522.9696)	(2,983.4554)
Number of units outstanding at the end of the year/period	44,979.1503	41,129.0178
BRL-Hedged Class Units		
Number of units outstanding at the beginning of the year/period	1,042,977.6022	-
Number of units issued	993,340.7741	1,049,367.3786
Number of units redeemed	(325,010.5043)	(6,389.7764)
Number of units outstanding at the end of the year/period	1,711,307.8720	1,042,977.6022

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST
TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID
SECURITIES FUND

CHANGE IN THE NUMBER OF UNITS (UNAUDITED) (CONTINUED)

	Year ended February 28, 2013	For the period from November 9, 2011 (start of operations) to February 29, 2012
EUR-Hedged Class Units		
Number of units outstanding at the beginning of the year/period	3,147.0000	-
Number of units issued	1,815.5606	3,147.0000
Number of units redeemed	(3,077.7626)	-
Number of units outstanding at the end of the year/period	1,884.7980	3,147.0000
JPY-Hedged Class Units		
Number of units outstanding at the beginning of the year/period	984,399.6942	-
Number of units issued	4,305,877.3117	985,330.0695
Number of units redeemed	(199,695.7871)	(930.3753)
Number of units outstanding at the end of the year/period	5,090,581.2188	984,399.6942
USD Class Units		
Number of units outstanding at the beginning of the year/period	-	-
Number of units issued	16,552,393,592	-
Number of units redeemed	(337,961,840)	-
Number of units outstanding at the end of the year/period	16,214,431,752	-
USD-Hedged Class Units		
Number of units outstanding at the beginning of the year/period	19,846.6066	-
Number of units issued	231,543.6840	19,846.6066
Number of units redeemed	(34,097.1192)	-
Number of units outstanding at the end of the year/period	217,293.1714	19,846.6066

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST
TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID
SECURITIES FUND

STATISTICAL INFORMATION (UNAUDITED)

	Year ended February 28, 2013	For the period from November 9, 2011 (start of operations) to February 29, 2012
AUD Class Units (expressed in AUD)		
Net asset value per unit at the end of the year/period	1	-
Total net assets	5,705,230,654	-
AUD-Hedged Class Units (expressed in AUD)		
Net asset value per unit at the end of the year/period	12,654	11,284
Total net assets	7,984,872,622	6,446,737,207
BKH-Hedged Class Units (expressed in BKH)		
Net asset value per unit at the end of the year/period	11,601	11,291
Total net assets	521,795,427	464,372,046
BRL-Hedged Class Units (expressed in AUD)		
Net asset value per unit at the end of the year/period	10,714	11,015
Total net assets	18,335,668,663	11,488,206,101
EUR-Hedged Class Units (expressed in EUR)		
Net asset value per unit at the end of the year/period	12,381	10,452
Total net assets	23,335,094	32,893,059
JPY-Hedged Class Units (expressed in JPY)		
Net asset value per unit at the end of the year/period	10,798	10,374
Total net assets	54,967,235,541	10,211,905,504

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST
TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID
SECURITIES FUND

STATISTICAL INFORMATION (UNAUDITED) (CONTINUED)

	Year ended February 28, 2013	For the period from November 9, 2011 (start of operations) to February 29, 2012
USD Class Units (expressed in USD)		
Net asset value per unit at the end of the year/period	1	-
Total net assets	15,058,527,119	-
USD-Hedged Class Units (expressed in USD)		
Net asset value per unit at the end of the year/period	13,031	10,845
Total net assets	2,831,565,673	215,237,471

[次へ](#)

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013

NOTE 1 GENERAL

Tokio Marine Strategic Trust (the "Trust") is an umbrella unit trust established under the laws of the Cayman islands by a trust deed made on May 21, 2010 between CIBC Bank and Trust Company (Cayman) Limited (the "Trustee") and Mitsubishi UFJ Global Custody S. A. (the "Manager").

The Trust has the following Series and Classes as at February 28, 2013:

- Tokio Marine Rogge Nippon Bond Fund Currency Selection

- BRL-Hedged Class Unit
- CNY-Hedged Class Unit
- IDR-Hedged Class Unit
- USD-Hedged Class Unit

The objective of the series trust is primarily to seek to produce stable income gains and increase the series trust's assets over the medium to long term through investing in government bonds, corporate bonds, preferred investment securities, certificates of deposit (CDs), and commercial papers (CPs) (collectively, the "Underlying Securities"), issued by Japanese Issuers either in Japan or overseas.

The series trust primarily intends to invest in the Underlying Securities. However, the series trust may temporarily acquire short-term financial instruments, government bonds, local government bonds, or government-guaranteed bonds, issued by other than Japanese Issuers, mainly for the purpose of ensuring the series trust's liquidity. In this case, the ratio of investment in the Underlying Securities may decrease. In order to mitigate issuer credit risk, the series trust also plans to make diversified investments, rather than investments concentrated on specific issuers.

The series trust will, in principle, enter into the following currency hedging transactions:

(a) For assets denominated in currencies other than the US dollar, the Sub-Investment Manager will, in principle, hedge to the US dollar all assets denominated in currencies other than the US dollar by utilizing foreign currency forwards, non-deliverable forwards (NDFs);

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 1 GENERAL (continued)

(b) For assets denominated in US dollars, and assets effectively denominated in US dollars after being hedged to the US dollar in accordance with (a) above, and attributable to the BRL-Hedged Class Units, the CNY-Hedged Class Units and the IDR-Hedged Class Units (each a “Hedged Class”), the Investment Manager will, in principle, hedge US dollar exposure to the relevant Hedging Reference Currency by entering into currency hedging transactions in respect of the following Hedged Classes, by utilizing foreign currency forwards and non-deliverable forwards, etc. upon consideration of the difference in interest between the US dollar and the relevant Hedging Reference Currency:

(i) BRL-Hedged Class Units:

The Investment Manager will enter into currency hedging transactions in respect of the BRL-Hedged Class Units to seek to reflect fluctuations in the exchange rate of the Brazilian Real against the US dollar;

(ii) CNY-Hedged Class Units:

The Investment Manager will enter into currency hedging transactions in respect of the CNY-Hedged Class Units to seek to reflect fluctuations in the exchange rate of the Chinese Yuan against the US dollar; and

(iii) IDR-Hedged Class Units:

The Investment Manager will enter into currency hedging transactions in respect of the IDR-Hedged Class Units to seek to reflect fluctuations in the exchange rate of the Indonesian Rupiah against the US dollar.

Generally, if the applicable Hedging Reference Currency appreciates against the US dollar, the relevant Hedged Class is expected to gain profit on foreign exchange, whereas if the Hedging Reference Currency depreciates against the US dollar, the relevant Hedged Class is expected to incur a loss on foreign exchange. Generally, Classes other than USD-Hedged Class Units which are hedged to currencies with higher short-term interest rates than the US dollar will be expected to benefit from hedging premiums, while Classes other than USD-Hedged Class Units which are hedged to currencies with lower short-term interest rates than US dollars will be expected to bear hedging costs.

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 1 GENERAL (continued)

- Tokio Marine Rogge Global Hybrid Securities Fund

- AUD Class Unit (offered from December 13, 2012)
- AUD-Hedged Class Unit
- Resources Currency Basket – Hedged Class Unit (BKH-Hedged Class Unit)
- BRL-Hedged Class Unit
- EUR-Hedged Class Unit
- JPY-Hedged Class Unit
- USD Class Unit (offered from December 13, 2012)
- USD-Hedged Class Unit

The objective of the series trust is primarily to seek to produce stable income gains and increase the series trust's assets over the medium to long-term through investing mainly in hybrid securities ("Hybrid Securities"), issued by financial institutions worldwide.

The series trust will invest in securities that, at the time of their acquisition, are rated Baa3 or above by Moody's Investors Service ("Moody 's") or BBB- or above by Standard & Poor's Rating Services ("Standard & Poor's"), or an equivalent long term rating by Fitch Ratings or any other rating agency chosen by the Sub-Investment Manager upon consultation with the Investment Manager. Investment in unrated securities will be limited to securities that are judged by the Sub-Investment Manager upon consultation with the Investment Manager to be of a grade equivalent to Baa3 or BBB-.

In addition to investing in Hybrid Securities, the series trust may temporarily acquire short-term financial instruments, corporate bonds issued by financial institutions worldwide, government bonds, local government bonds, or government-guaranteed bonds, mainly for the purpose of ensuring the series trust's liquidity. In this case, the ratio of investment in the Hybrid Securities may decrease. In order to mitigate issuer credit risk, the series trust also plans to make diversified investments, rather than investments concentrated on specific issuers.

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 1 GENERAL (continued)

The series trust will, in principle, enter into the following currency hedging transactions:

(a) For assets denominated in currencies other than the US dollar, the Sub-Investment Manager will, in principle, hedge to the US dollar all assets denominated in currencies other than the US dollar by utilizing foreign currency forwards, non-deliverable forwards ("NDFs");

(b) For assets denominated in US dollars, and assets effectively denominated in US dollars after being hedged to the US dollar in accordance with (a) above, and attributable to, respectively, the AUD-Hedged Class Units, the BRL-Hedged Class Units, the EUR-Hedged Class Units, the JPY-Hedged Class Units and the Resources Currency Basket-Hedged Class Units, the Investment Manager will, in principle, hedge US dollar exposure to the relevant Hedging Reference Currency by entering into currency hedging transactions in respect of such class, by utilizing foreign currency forwards, NDFs, and similar derivative instruments upon consideration of the difference in interest between the US dollar and the relevant Hedging Reference Currency:

(i) AUD-Hedged Class Units: The Investment Manager intends to enter into currency hedging transactions in respect of the AUD-Hedged Class Units to seek to reflect fluctuations in the exchange rate of the Australian Dollar against the Japanese Yen and to seek to reflect fluctuations in the exchange rate of the US dollar against the Australian dollar.

(ii) BRL-Hedged Class Units: The Investment Manager intends to enter into currency hedging transactions in respect of the BRL-Hedged Class Units to seek to reflect fluctuations in the exchange rate of the Brazilian Real against the Japanese Yen.

(iii) EUR-Hedged Class Units: The Investment Manager intends to enter into currency hedging transactions in respect of the EUR-Hedged Class Units to seek to reflect fluctuations in the exchange rate of the EURO against the Japanese Yen.

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 1 GENERAL (continued)

(iv) JPY-Hedged Class Units: The Investment Manager intends to enter into currency hedging transactions in respect of the JPY-Hedged Class Units to seek to mitigate the currency exposure of the US dollar against the Japanese Yen.

(v) Resources Currency Basket-Hedged Class Units: The Investment Manager intends to enter into currency hedging transactions in respect of the Resources Currency Basket-Hedged Class Units to seek to reflect fluctuations in the exchange rate of the Brazilian Real, the Australian Dollar and the South African Rand against the Japanese Yen. Exposure to each currency is intended to be approximately onethird of the Net Asset Value of this class of Units.

The Series Trust is hedged to the US dollar, as stated above, and is also hedged to the AUD in respect of the AUD-Hedged Class Units. The Series Trust intends to mitigate the exposure to fluctuations of the US dollar against the AUD. However, the Net Asset Value may be exposed to the fluctuations of the US dollar as it is impossible to completely eliminate the US dollar exposure. In addition, when the interest rate referable to the AUD is lower than that of the US dollar, the amount equivalent to the difference in interest rates is the hedging cost.

Currency rates may fluctuate significantly over short periods of time for a number of reasons, including changes in interest rates, intervention (or the failure to intervene) by governments, central banks or supranational entities such as the International Monetary Fund, or by the imposition of currency controls or other political developments. As a result, the Series Trust's investments in foreign currency-denominated debt securities may reduce its returns.

With respect to the AUD-Hedged Class Units and the USD-Hedged Class Units, if a subscription for Units is made in Japanese Yen, the Japanese Yen amount which the Unitholders may receive when repurchasing the Units may be less than the Japanese Yen amount invested by the Unitholders, due to fluctuations in exchange rates between Japanese Yen and Australian Dollar or US dollar since the net asset value of AUD-Hedged Class Units and USD-Hedged Class Units are calculated in Australian Dollar or US dollar, respectively.

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 2 UNIT CAPITAL

Subscriptions of units

Tokio Marine Rogge Nippon Bond Fund Currency Selection:

The Issue Price for the initial issue of Units is USD 100 per Unit plus a sales charge of up to 3.00% of the subscription price. The minimum initial and additional subscription amount is 100 Units or such other amount as the Trustee may determine.

Tokio Marine Rogge Global Hybrid Securities Fund:

The initial Issue price for Units in this Series is JPY 10,000 per Unit. There is no minimum subscription amount, and no minimum additional subscription amount for Units of the series trust.

Redemptions of units

Units may be redeemed on any Dealing Day at the request of the holder of Units.

The Repurchase Price is the Net Asset Value per Unit of the relevant class of the relevant Dealing Day determined as at the Valuation Day falling immediately after the relevant Dealing Day.

The Manager may suspend if circumstances as listed in the information memorandum occur.

Dividends to Unitholders

Tokio Marine Rogge Global Hybrid Securities Fund

The Manager may, following consultation with the Investment Manager, declare distributions in respect of any class of Units on each Distribution Date commencing, in respect of classes of units in issue, on 5 January 2012, and, in respect of the AUD-Hedged Class Units and the USD-Hedged Class Units, on 5 February 2013, out of net investment income, net realised and unrealised capital gains and capital available for distribution.

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 2 UNIT CAPITAL (continued)

Distribution shall be made to Unitholders within five (5) Business Days from (and including) the declaration of distribution.

Tokio Marine Rogge Nippon Bond Fund Currency Selection:

The Manager may, following consultation with the Investment Manager, declare dividends in respect of any Class on the 10th day of every month (or if that date is not a Business Day then on the next following Business Day) commencing from September 10, 2010 out of net investment income, net realized and unrealized capital gains and capital available for distribution.

Distribution shall be made to Unitholders within five (5) Business Days from (and including) the declaration of distribution.

NOTE 3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The financial statements are presented in accordance with generally accepted accounting principles in Luxembourg applicable to investment funds. The financial statements of the Trust as at February 28, 2013 have been prepared as described below:

The financial statements, which were in prior periods prepared in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America, are beginning March 1, 2012 prepared in accordance with accounting principles generally accepted in Luxembourg. This change in accounting principles had no significant impact to the Trust's net assets or to the accounting policies previously used.

Investment Valuation

The assets of the Trust are valued as follows:

Investments listed on a stock exchange or traded on any other organized market shall be valued at the fair value, provided the value of any Investment listed on a stock exchange, but acquired or traded at a premium or at a discount outside or off the relevant stock exchange or on an over-the counter market, shall be valued taking into account the level of premium or discount as at the date of valuation of the Investment;

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Unlisted securities will be valued at fair market value as determined in good faith by the Manager, taking into consideration as the Manager deems appropriate, recent transactions in the same or similar securities and valuation information obtained from broker-dealers or recognized quotation services.

Securities Trading

Investments are recorded on trade date basis. Realized gain and losses on bonds are based on the average cost basis. Realised gains and losses on future contracts and options contracts represents the difference between the value of the contract at the time it was opened and the value at the time it was closed or expired.

Foreign Currency Translation

The reference currencies for the Units are USD and JPY.

Assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at rates of exchange prevailing at the date of the financial statements. Transactions in foreign currencies are translated at the rates of exchange prevailing on the date of the transaction. Exchange gains or losses are included in statement of operations.

Currency exchange rates as at February 28, 2013 are as follows:

1 USD	0.976801	AUD
1 USD	1.977100	BRL
1 USD	6.221300	CNY
1 USD	0.658783	GBP
1 USD	0.764906	EUR
1 USD	9,663.500000	IDR
1 USD	92.260000	JPY
1 USD	8.972700	ZAR

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Valuation of forward foreign exchange contracts

Forward foreign exchange contracts are valued at the closing date by reference to the forward rate of exchange applicable to the outstanding life of the contract. The unrealized appreciation or depreciation on open forward foreign exchange contracts is calculated as the difference between the contract rate and the rate to close out the contract. The change in unrealized appreciation or depreciation on those contracts is disclosed in the statement of operations.

Valuation of futures contracts

Outstanding futures contracts are valued at the closing date at the last available market price of the instruments. The change in unrealized appreciation or depreciation on those contracts is disclosed in the statement of operations. Initial margin is held at the broker and disclosed as "cash at broker" in the statement of assets and liabilities.

Taxation

The Trust has received an undertaking from the Governor in Cabinet of the Cayman Islands that, in accordance with Section 81 of the Trusts Law (2009 Revision) of the Cayman Islands, for a period of 50 years from the date of the creation of the Trust no laws of the Cayman Islands thereafter enacted imposing any tax or duty to be levied on income or on capital assets, gains or appreciation or any tax in the nature of estate duty or inheritance tax shall apply to any property comprised in or income arising under the Trust or to the Trustee or Unitholders in respect of any such property or income. No stamp duty is levied in the Cayman Islands on the transfer or repurchase of Units.

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

The Trust complies with the authoritative guidance on Accounting for Income Taxes which prescribes the minimum recognition threshold a tax position must meet in connection with accounting for uncertainties in income tax positions taken or expected to be taken by an entity before being measured and recognized in the financial statements. The Investment Manager has analyzed the Trust's tax positions taken on income tax returns on all jurisdictions for all open tax years (since inception date) and has concluded that no provision for income tax is required in the Trust's financial statements. The Investment Manager is not aware of any tax events that are likely to occur in the next twelve months that would result in the amount of any unrecognized tax benefits or liabilities significantly increasing or decreasing for the Trust.

Certain dividend income and certain capital gains income realized by the Trust may be subject to income or withholding taxes in the source jurisdiction.

Income recognition

Interest income is accrued on a daily basis on an effective yield basis.

Formation expenses

The establishment costs are amortised within the first three financial years of the Trusts unless the Trustees and the Manager decide that some other method shall be applied.

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 4 ACCRUED EXPENSES

	TOKIO MARINE ROGGE NIPPON BOND FUND CURRENCY SELECTION	TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID SECURITIES FUND
	USD	JPY
Administration, management and custodian fees	38,735.13	21,566,388
Agent company fees	12,907.12	1,280,440
Audit fees	38,459.10	3,613,414
Distributor fees	129,070.70	15,186,030
Investment advisory fees	180,612.51	81,340,441
Other fees	15,535.27	1,198,570
Trustee fees	2,556.09	1,444,793
TOTAL	417,875.92	125,630,076

NOTE 5 INVESTMENT MANAGER'S FEES

Tokio Marine Rogge Nippon Bond Fund Currency Selection:

The Investment Manager's fee applicable to the series trust is 0.70% per annum of the Net Asset Value. Such fee is accrued daily and payable quarterly in arrears.

The Sub-Investment Manager is entitled to receive from the Investment Manager out of its own assets a fee of 0.42% per annum of the Net Asset Value. Such fee is accrued daily and payable quarterly in arrears.

Tokio Marine Rogge Global Hybrid Securities Fund:

The Investment Manager is entitled to receive out of the deposited property of the series trust a fee of 0.0388% per annum of the Net Asset Value and the Sub-Investment Manager is entitled to 0.4782% of the Net Asset Value. Such fee is accrued daily and payable quarterly in arrears.

From 12 December, 2012, the Investment Manager will be entitled to receive a fee of 0.517% per annum of the Net Asset Value out of the Deposited Property of the Series Trust attributable to the Initial Six Classes, and a fee of 0.797% per annum of the Net Asset Value out of the Deposited Property of the Series Trust attributable to each of AUD Class Units and USD Class Units.

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 6 TRUSTEE FEES

The Trustee is entitled to receive for its own account the amount of the Trustee's Fees. Such fee is accrued daily and payable quarterly in arrears. The Trustee's Fees applicable to each series trust are 0.01% per annum of the net asset value of such series trust, subject to a minimum fee of USD 10,000 per annum per series trust. In addition, the Trustee is entitled to receive from each series trust for all out-of-pocket expenses properly incurred in performing its obligation.

NOTE 7 MANAGER, CUSTODIAN AND ADMINISTRATION FEES

The Manager, Custodian and Administration fees are accrued daily and payable quarterly in arrears. These fees applicable are 0.15% of the net asset value of the series trust. In addition, the Manager is also entitled to receive from each series trust for all out-of-pocket expenses reasonably incurred in connection with the services provided.

NOTE 8 DISTRIBUTION FEES

TOKIO MARINE ROGGE NIPPON BOND FUND CURRENCY SELECTION

The Distribution fee applicable is 0.50% per annum of the net asset value of the series trust. Such fee is accrued daily and payable quarterly in arrears.

TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID SECURITIES FUND

The Distributor will be entitled to receive out of the Deposited Property of the Series Trust attributable to AUD-Hedged Class Units and USD-Hedged Class Units a fee of 0.593% per annum of the Net Asset Value per Unit of each of the Units in those classes in issue. The Distributor's fees will be accrued daily based on the Net Asset Value as at the immediately preceding Valuation Day and payable quarterly in arrears.

NOTE 9 AGENT COMPANY FEES

TOKIO MARINE ROGGE NIPPON BOND FUND CURRENCY SELECTION

The Agent company fee applicable is 0.05% per annum of the net asset value of the series trust. Such fee is accrued daily and payable quarterly in arrears.

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 9 AGENT COMPANY FEES (continued)

TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID SECURITIES FUND

The Agent Company will be entitled to receive out of the Deposited Property of the Series Trust attributable to AUD-Hedged Class Units and USD-Hedged Class Units a fee of 0.05% per annum of the net asset value per unit of each of the units in those classes in issue. Such fee is accrued daily and payable quarterly in arrears.

NOTE 10 FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS AS AT FEBRUARY 28, 2013

TOKIO MARINE ROGGE NIPPON BOND FUND CURRENCY SELECTION

Trade date	Settlement date	Ccy	Sale Ccy	Purchase	Value (USD)	Unrealized appreciation (USD)	Counterparty
02/19/2013	03/15/2013	BRL	1,382,000.00 USD	704,634.68	(697,706.71)	6,927.97	JP MORGAN CHASE, TOKYO
02/21/2013	03/15/2013	BRL	2,213,000.00 USD	1,117,733.22	(1,117,239.46)	493.76	CITIBANK, TOKYO
02/22/2013	03/15/2013	BRL	3,679,000.00 USD	1,862,030.57	(1,857,353.81)	4,676.76	CITIBANK, TOKYO
02/07/2013	04/16/2013	USD	485,800.00 CNY	3,059,325.50	487,776.54	1,976.54	JP MORGAN CHASE, TOKYO
02/07/2013	04/16/2013	USD	5,386,600.00 IDR	52,282,339,600.00	5,395,201.97	8,601.97	CITIBANK, TOKYO
02/07/2013	04/16/2013	USD	2,900,500.00 IDR	28,175,457,000.00	2,907,526.37	7,026.37	JP MORGAN CHASE, TOKYO
02/06/2013	04/17/2013	USD	169,489.51 JPY	15,872,099	172,095.42	2,605.91	CITIBANK N.A., LONDON
02/06/2013	04/17/2013	USD	117,089.56 JPY	10,953,145	118,760.98	1,671.42	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	EUR	28,970,644.11 USD	39,179,667.33	(37,889,023.85)	1,290,643.48	UBS AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	EUR	6,476,757.85 USD	8,760,633.91	(8,470,575.65)	290,058.26	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/06/2013	04/17/2013	EUR	620,504.40 USD	839,179.46	(811,521.69)	27,657.77	HSBC BANK PLC, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	GBP	5,797,436.23 USD	9,073,103.65	(8,797,876.02)	275,227.63	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	GBP	807,053.94 USD	1,263,120.12	(1,224,741.46)	38,378.66	J.P. MORGAN CHASE, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	GBP	3,678,801.34 USD	5,757,489.64	(5,582,750.17)	174,739.47	UBS AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	GBP	12,078,008.09 USD	18,902,143.05	(18,328,932.56)	573,210.49	CITIBANK N.A., LONDON
02/06/2013	04/17/2013	GBP	74,735.40 USD	117,089.56	(113,414.41)	3,675.15	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	GBP	4,220,523.82 USD	6,611,370.99	(6,404,838.94)	206,532.05	J.P. MORGAN CHASE, LONDON
TOTAL						2,914,103.66	

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 10 FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

TOKIO MARINE ROGGE NIPPON BOND FUND CURRENCY SELECTION (continued)

Trade date	Settlement date	Ccy	Sale Ccy	Purchase	Value (USD)	Unrealized depreciation (USD)	Counterparty
02/19/2013	04/16/2013	CNY	40,000.00 USD	6,355.56	(6,377.57)	(22.01)	JP MORGAN CHASE, TOKYO
02/19/2013	04/16/2013	IDR	883,246,000.00 USD	90,505.79	(91,145.32)	(639.53)	JP MORGAN CHASE, TOKYO
02/13/2013	03/15/2013	USD	2,180,000.00 BRL	4,301,140.00	2,171,443.00	(8,557.00)	JP MORGAN CHASE, TOKYO
02/07/2013	03/15/2013	USD	85,288,300.00 BRL	168,401,748.35	85,018,110.76	(270,189.24)	CITIBANK, TOKYO
02/07/2013	03/15/2013	USD	36,552,100.00 BRL	72,117,293.30	36,408,624.55	(143,475.45)	JP MORGAN CHASE, TOKYO
02/27/2013	04/16/2013	USD	10,726,000.00 BRL	21,291,110.00	10,707,767.13	(18,232.87)	JP MORGAN CHASE, TOKYO
02/06/2013	04/17/2013	USD	4,646,580.15 EUR	3,435,904.75	4,493,620.39	(152,959.76)	CITIBANK N.A., LONDON
02/06/2013	04/17/2013	USD	4,305,682.24 EUR	3,183,781.36	4,163,882.84	(141,799.40)	BARCLAYS BANK PLC, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	USD	11,109,266.95 EUR	8,214,331.26	10,743,047.06	(366,219.89)	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	USD	7,686,871.59 EUR	5,683,937.33	7,433,691.71	(253,179.88)	GOLDMAN SACHS INTL, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	USD	6,611,370.99 EUR	4,883,565.51	6,386,931.87	(224,439.12)	J.P. MORGAN CHASE, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	USD	1,344,196.36 GBP	858,903.18	1,303,425.06	(40,771.30)	BARCLAYS BANK PLC, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	USD	138,503.53 GBP	88,486.52	134,282.36	(4,221.17)	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/06/2013	04/17/2013	USD	8,760,633.91 GBP	5,596,955.06	8,493,636.62	(266,997.29)	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/06/2013	04/17/2013	USD	2,005,832.45 GBP	1,281,616.56	1,944,912.05	(60,920.40)	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/06/2013	04/17/2013	JPY	16,865,970 USD	180,101.56	(182,871.60)	(2,770.04)	UBS AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	JPY	12,968,938 USD	138,503.53	(140,617.50)	(2,113.97)	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/05/2013	04/17/2013	USD	921,442.88 GBP	586,789.31	890,479.76	(30,963.12)	BARCLAYS BANK PLC, LONDON
02/26/2013	04/16/2013	IDR	1,756,967,000.00 USD	180,275.70	(181,307.72)	(1,032.02)	CITIBANK, TOKYO
TOTAL						(1,989,503.46)	

As at February 28, 2013, the unrealized appreciation on these contracts was USD 2,914,103.66, the unrealized depreciation on these contracts was USD 1,989,503.46. These are disclosed in the statement of net assets.

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 10 FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID SECURITIES FUND

Trade date	Settlement date	Ccy	Sale Ccy	Purchase	Value (JPY)	Unrealized appreciation (JPY)	Counterparty
02/19/2013	04/17/2013	EUR	4,640,517.10 JPY	582,737,992	(559,740,529)	22,997,463	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/19/2013	03/11/2013	USD	458,000.00 JPY	42,976,251	(42,252,061)	724,190	CITIBANK, TOKYO
02/19/2013	03/11/2013	USD	11,111,000.00 JPY	1,038,647,396	(1,025,027,611)	13,619,785	CITIBANK, TOKYO
02/19/2013	03/11/2013	BRL	198,000.00 JPY	9,450,804	(9,226,294)	224,510	CITIBANK, TOKYO
02/19/2013	03/11/2013	BRL	2,094,000.00 JPY	99,949,410	(97,575,046)	2,374,364	CITIBANK, TOKYO
02/19/2013	03/11/2013	AUD	97,000.00 JPY	9,357,009	(9,153,157)	203,852	CITIBANK, TOKYO
02/19/2013	03/11/2013	ZAR	899,000.00 JPY	9,388,551	(9,228,888)	159,663	CITIBANK, TOKYO
02/21/2013	04/17/2013	USD	1,659,619.49 JPY	154,671,392	(153,064,194)	1,607,198	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/21/2013	04/17/2013	EUR	4,134,375.48 JPY	509,314,130	(498,689,579)	10,624,551	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/21/2013	04/17/2013	AUD	2,253,185.56 JPY	215,486,955	(211,933,693)	3,553,262	HSBC BANK PLC, LONDON
02/21/2013	03/11/2013	USD	258,000.00 JPY	23,996,753	(23,801,379)	195,374	CITIBANK, TOKYO
02/21/2013	03/11/2013	USD	2,140,000.00 JPY	198,950,488	(197,422,292)	1,528,196	CITIBANK, TOKYO
02/21/2013	03/11/2013	USD	6,901,000.00 JPY	644,848,076	(636,640,766)	8,207,310	CITIBANK, TOKYO
02/21/2013	03/11/2013	AUD	652,000.00 JPY	62,012,986	(61,524,310)	488,676	CITIBANK, TOKYO
02/22/2013	04/17/2013	USD	4,597,262.06 JPY	429,018,795	(423,998,522)	5,020,273	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/22/2013	04/17/2013	GBP	7,284,359.09 JPY	1,037,981,110	(1,019,525,968)	18,455,142	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/22/2013	03/11/2013	USD	434,000.00 JPY	40,531,230	(40,037,979)	493,251	CITIBANK, TOKYO
02/22/2013	03/11/2013	USD	2,143,000.00 JPY	199,973,068	(197,699,052)	2,274,016	CITIBANK, TOKYO
02/22/2013	03/11/2013	USD	11,788,000.00 JPY	1,098,790,135	(1,087,483,168)	11,306,967	CITIBANK, TOKYO
02/22/2013	03/11/2013	AUD	1,039,000.00 JPY	99,632,931	(98,042,574)	1,590,357	CITIBANK, TOKYO
02/13/2013	03/11/2013	USD	946,000.00 JPY	88,531,326	(87,271,724)	1,259,602	CITIBANK, TOKYO
02/13/2013	03/11/2013	USD	5,438,000.00 JPY	507,060,874	(501,674,030)	5,386,844	J.P. MORGAN CHASE, TOKYO
02/07/2013	04/17/2013	USD	5,624,704.91 JPY	526,172,025	(518,758,021)	7,414,004	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/07/2013	03/11/2013	USD	762,000.00 JPY	71,060,491	(70,297,097)	763,394	JP MORGAN CHASE, TOKYO
02/07/2013	03/11/2013	USD	2,457,000.00 JPY	230,007,142	(226,666,622)	3,340,520	J.P. MORGAN CHASE, TOKYO
02/27/2013	04/17/2013	JPY	155,881,501 USD	1,700,000.00	156,788,427	906,926	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/27/2013	04/17/2013	JPY	705,413,943 USD	7,700,000.00	710,159,346	4,745,403	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/27/2013	04/11/2013	JPY	53,639,921 AUD	573,653.14	53,985,554	345,633	CITIBANK, TOKYO
02/27/2013	04/11/2013	JPY	5,959,991 AUD	63,739.24	5,998,395	38,404	CITIBANK, TOKYO
02/27/2013	04/11/2013	JPY	5,979,340 BRL	128,979.50	5,986,415	7,075	CITIBANK, TOKYO
02/27/2013	04/11/2013	JPY	250,304,356 BRL	5,399,280.30	250,600,526	296,170	CITIBANK, TOKYO

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 10 FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID SECURITIES FUND (continued)

Trade date	Settlement date	Ccy	Sale Ccy	Purchase	Value (JPY)	Unrealized appreciation (JPY)	Counterparty
02/06/2013	04/17/2013	USD	63,929,200.25 JPY	5,986,873,725	(5,896,093,381)	90,780,344	BARCLAYS BANK PLC, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	USD	2,063,254.67 JPY	192,573,461	(190,290,855)	2,282,606	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	USD	2,835,159.93 JPY	266,638,925	(261,482,509)	5,156,416	BARCLAYS BANK PLC, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	USD	6,400,000.00 JPY	599,069,443	(590,262,313)	8,807,130	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	EUR	43,961,232.20 JPY	5,561,465,745	(5,302,616,676)	258,849,069	BARCLAYS BANK PLC, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	EUR	10,765,659.78 JPY	1,357,104,367	(1,298,557,029)	58,547,338	HSBC BANK PLC, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	EUR	48,493,384.50 JPY	6,135,048,007	(5,849,286,211)	285,761,796	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/06/2013	04/17/2013	EUR	1,639,098.92 JPY	207,364,405	(197,708,591)	9,655,814	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	EUR	31,115,341.66 JPY	3,936,483,485	(3,753,141,605)	183,341,880	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	EUR	45,732,694.40 JPY	5,791,862,845	(5,516,290,965)	275,571,880	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	EUR	21,984,564.96 JPY	2,781,257,136	(2,651,784,651)	129,472,485	UBS AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	EUR	31,006,966.78 JPY	3,922,555,185	(3,740,069,393)	182,485,792	J.P. MORGAN CHASE, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	GBP	25,517,924.16 JPY	3,755,985,859	(3,571,513,430)	184,472,429	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	GBP	8,525,025.26 JPY	1,248,062,235	(1,193,170,809)	54,891,426	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	GBP	740,000.00 JPY	108,341,410	(103,571,118)	4,770,292	J.P. MORGAN CHASE, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	GBP	13,261,482.23 JPY	1,943,602,837	(1,856,089,923)	87,512,914	BARCLAYS BANK PLC, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	GBP	6,451,402.50 JPY	944,499,305	(902,944,555)	41,554,750	UBS AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	GBP	2,218,498.63 JPY	324,796,116	(310,503,221)	14,292,895	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	GBP	20,764,968.57 JPY	3,040,104,355	(2,906,285,153)	133,819,202	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/06/2013	04/17/2013	GBP	3,425,619.51 JPY	499,733,287	(479,453,031)	20,280,256	HSBC BANK PLC, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	AUD	7,067,050.62 JPY	678,526,879	(664,723,830)	13,803,049	J.P. MORGAN CHASE, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	AUD	588,598.08 JPY	56,512,913	(55,363,290)	1,149,623	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/06/2013	04/17/2013	AUD	960,294.70 JPY	92,258,553	(90,324,918)	1,933,635	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	AUD	37,136,696.74 JPY	3,552,653,981	(3,493,062,188)	59,591,793	HSBC BANK PLC, LONDON
02/06/2013	03/11/2013	USD	353,000.00 JPY	33,029,714	(32,565,453)	464,261	CITIBANK, TOKYO
02/06/2013	03/11/2013	USD	2,065,000.00 JPY	193,635,050	(190,503,287)	3,131,763	J.P. MORGAN CHASE, TOKYO
02/06/2013	03/11/2013	BRL	150,000.00 JPY	7,033,813	(6,989,616)	44,197	CITIBANK, TOKYO
02/06/2013	03/11/2013	BRL	4,100,000.00 JPY	192,257,547	(191,049,517)	1,208,030	CITIBANK, TOKYO
02/06/2013	03/11/2013	AUD	73,000.00 JPY	7,044,508	(6,888,458)	156,050	CITIBANK, TOKYO
02/06/2013	03/11/2013	ZAR	671,000.00 JPY	7,058,613	(6,888,303)	170,310	CITIBANK, TOKYO

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 10 FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID SECURITIES FUND (continued)

Trade date	Settlement date	Ccy	Sale Ccy	Purchase	Value (JPY)	Unrealized appreciation (JPY)	Counterparty
02/05/2013	04/17/2013	USD	4,932,144.44 JPY	460,858,306	(454,884,217)	5,974,089	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/26/2013	04/17/2013	JPY	248,523,931 USD	2,700,000.00	249,016,914	492,983	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/26/2013	04/17/2013	AUD	1,663,203.29 JPY	159,460,013	(156,440,207)	3,019,806	HSBC BANK PLC, LONDON
02/26/2013	04/11/2013	JPY	101,029,450 AUD	1,078,978.49	101,540,892	511,442	CITIBANK, TOKYO
02/26/2013	03/11/2013	JPY	149,424,619 USD	1,629,583.06	150,334,590	909,971	CITIBANK, TOKYO
01/24/2013	03/11/2013	JPY	129,779,248 AUD	1,474,124.11	139,101,946	9,322,698	JP MORGAN CHASE, TOKYO
02/01/2013	03/11/2013	USD	46,234,300.00 JPY	4,291,918,841	(4,265,271,721)	26,647,120	CITIBANK, TOKYO
01/28/2013	03/11/2013	JPY	156,798,970 AUD	1,781,033.15	168,062,632	11,263,662	JP MORGAN CHASE, TOKYO
01/28/2013	03/11/2013	JPY	1,018,863 AUD	11,572.96	1,092,053	73,190	CITIBANK, TOKYO
01/28/2013	03/11/2013	JPY	970,055 BRL	24,178.80	1,126,670	156,615	CITIBANK, TOKYO
01/28/2013	03/11/2013	JPY	53,353,037 BRL	1,329,834.00	61,966,864	8,613,827	CITIBANK, TOKYO
01/28/2013	03/11/2013	JPY	847,173 EUR	7,739.56	933,525	86,352	CITIBANK, TOKYO
01/28/2013	03/11/2013	JPY	1,047,924 ZAR	108,206.40	1,110,817	62,893	CITIBANK, TOKYO
01/25/2013	03/11/2013	JPY	225,966,428 AUD	2,566,685.86	242,198,737	16,232,309	JP MORGAN CHASE, TOKYO
01/25/2013	03/11/2013	JPY	1,435,759 AUD	16,308.36	1,538,897	103,138	CITIBANK, TOKYO
01/25/2013	03/11/2013	JPY	1,388,431 BRL	34,606.90	1,612,593	224,162	CITIBANK, TOKYO
01/25/2013	03/11/2013	JPY	115,158,130 BRL	2,870,337.00	133,750,365	18,592,235	CITIBANK, TOKYO
01/25/2013	03/11/2013	JPY	138,703 EUR	1,267.16	152,841	14,138	CITIBANK, TOKYO
01/25/2013	03/11/2013	JPY	1,495,640 ZAR	154,436.50	1,585,403	89,763	CITIBANK, TOKYO
02/25/2013	03/11/2013	USD	1,129,000.00 JPY	105,971,856	(104,154,097)	1,817,759	CITIBANK, TOKYO
02/25/2013	03/11/2013	USD	3,934,000.00 JPY	370,315,289	(362,924,905)	7,390,384	J.P. MORGAN CHASE, TOKYO
02/25/2013	03/11/2013	BRL	104,000.00 JPY	4,947,860	(4,846,134)	101,726	CITIBANK, TOKYO
02/25/2013	03/11/2013	AUD	2,067,000.00 JPY	199,168,940	(195,047,161)	4,121,779	CITIBANK, TOKYO
02/25/2013	03/11/2013	AUD	51,000.00 JPY	4,914,183	(4,812,484)	101,699	CITIBANK, TOKYO
02/25/2013	03/11/2013	ZAR	470,000.00 JPY	4,956,436	(4,824,892)	131,544	CITIBANK, TOKYO
01/29/2013	03/11/2013	JPY	92,205,174 AUD	1,047,331.32	98,828,738	6,623,564	CITIBANK, TOKYO
01/29/2013	03/11/2013	JPY	63,458,048 BRL	1,581,703.20	73,703,325	10,245,277	CITIBANK, TOKYO
01/23/2013	03/11/2013	JPY	27,041,282 AUD	307,153.93	28,983,794	1,942,512	JP MORGAN CHASE, TOKYO
01/23/2013	03/11/2013	JPY	7,700,477 AUD	87,467.44	8,253,641	553,164	CITIBANK, TOKYO
01/23/2013	03/11/2013	JPY	7,563,324 BRL	188,517.20	8,784,419	1,221,095	CITIBANK, TOKYO
01/23/2013	03/11/2013	JPY	55,902,828 BRL	1,393,388.00	64,928,318	9,025,490	CITIBANK, TOKYO

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 10 FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID SECURITIES FUND (continued)

Trade date	Settlement date	Ccy	Sale Ccy	Purchase	Value (JPY)	Unrealized appreciation (JPY)	Counterparty
01/23/2013	03/11/2013	JPY	12,182,985 EUR	111,300.66	13,424,786	1,241,801	CITIBANK, TOKYO
01/23/2013	03/11/2013	JPY	7,964,413 ZAR	822,388.00	8,442,411	477,998	CITIBANK, TOKYO
02/15/2013	03/11/2013	USD	1,419,000.00 JPY	132,485,805	(130,907,585)	1,578,220	CITIBANK, TOKYO
02/15/2013	03/11/2013	USD	2,527,000.00 JPY	233,916,810	(233,124,361)	792,449	J.P. MORGAN CHASE, TOKYO
02/08/2013	04/17/2013	AUD	1,069,460.49 JPY	102,531,025	(100,593,007)	1,938,018	UBS AG, LONDON
02/08/2013	03/11/2013	USD	556,000.00 JPY	51,879,921	(51,292,895)	587,026	CITIBANK, TOKYO
02/08/2013	03/11/2013	USD	44,000.00 JPY	4,116,648	(4,059,150)	57,498	CITIBANK, TOKYO
02/08/2013	03/11/2013	USD	44,000.00 JPY	4,105,605	(4,059,150)	46,455	CITIBANK, TOKYO
02/08/2013	03/11/2013	USD	44,000.00 JPY	4,138,458	(4,059,150)	79,308	CITIBANK, TOKYO
02/08/2013	03/11/2013	USD	4,752,000.00 JPY	440,006,690	(438,388,193)	1,618,497	J.P. MORGAN CHASE, TOKYO
02/14/2013	04/17/2013	USD	9,789,750.30 JPY	912,008,244	(902,893,853)	9,114,391	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/14/2013	03/11/2013	USD	415,000.00 JPY	38,706,026	(38,285,164)	420,862	CITIBANK, TOKYO
02/14/2013	03/11/2013	USD	310,000.00 JPY	29,100,064	(28,598,556)	501,508	CITIBANK, TOKYO
02/14/2013	03/11/2013	USD	310,000.00 JPY	28,900,101	(28,598,556)	301,545	CITIBANK, TOKYO
02/14/2013	03/11/2013	USD	310,000.00 JPY	28,912,935	(28,598,556)	314,379	CITIBANK, TOKYO
02/14/2013	03/11/2013	USD	3,188,000.00 JPY	298,004,676	(294,103,863)	3,900,813	CITIBANK, TOKYO
02/20/2013	04/17/2013	USD	7,322,540.31 JPY	685,060,994	(675,346,810)	9,714,184	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/20/2013	03/11/2013	USD	35,000.00 JPY	3,284,001	(3,228,869)	55,132	CITIBANK, TOKYO
02/20/2013	03/11/2013	USD	35,000.00 JPY	3,261,700	(3,228,869)	32,831	CITIBANK, TOKYO
02/20/2013	03/11/2013	USD	35,000.00 JPY	3,274,784	(3,228,869)	45,915	CITIBANK, TOKYO
02/20/2013	03/11/2013	USD	5,100.00 JPY	475,770	(470,492)	5,278	CITIBANK, TOKYO
02/20/2013	03/11/2013	USD	4,711,000.00 JPY	439,209,360	(434,605,803)	4,603,557	CITIBANK, TOKYO
02/20/2013	03/11/2013	AUD	739,000.00 JPY	71,629,377	(69,733,842)	1,895,535	CITIBANK, TOKYO
01/31/2013	03/11/2013	USD	1,576,100.00 JPY	145,720,108	(145,400,596)	319,512	CITIBANK, TOKYO
01/31/2013	03/11/2013	JPY	144,290,567 BRL	3,145,107.55	146,553,970	2,263,403	CITIBANK, TOKYO
01/31/2013	03/11/2013	JPY	1,080,658,559 BRL	23,555,160.00	1,097,610,227	16,951,668	J.P. MORGAN CHASE, TOKYO
01/31/2013	03/11/2013	JPY	16,334,239,653 BRL	356,038,107.75	16,590,465,453	256,225,800	CITIBANK, TOKYO
01/31/2013	03/11/2013	JPY	145,720,107 ZAR	14,264,020.22	146,430,536	710,429	CITIBANK, TOKYO
02/12/2013	03/11/2013	USD	1,505,000.00 JPY	141,774,011	(138,841,378)	2,932,633	J.P. MORGAN CHASE, TOKYO
02/12/2013	03/11/2013	BRL	1,740,000.00 JPY	81,858,313	(81,079,551)	778,762	CITIBANK, TOKYO
02/12/2013	03/11/2013	AUD	1,660,000.00 JPY	158,022,638	(156,641,648)	1,380,990	CITIBANK, TOKYO

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 10 FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID SECURITIES FUND (continued)

Trade date	Settlement date	Ccy	Sale Ccy	Purchase	Value (JPY)	Unrealized appreciation (JPY)	Counterparty
02/04/2013	03/11/2013	USD	2,159,000.00 JPY	200,052,940	(199,175,107)	877,833	CITIBANK, TOKYO
02/04/2013	03/11/2013	AUD	41,000.00 JPY	3,951,640	(3,868,860)	82,780	CITIBANK, TOKYO
02/04/2013	03/11/2013	ZAR	381,000.00 JPY	3,961,413	(3,911,242)	50,171	CITIBANK, TOKYO
02/28/2013	04/17/2013	JPY	257,602,810 AUD	2,754,938.07	259,128,324	1,525,514	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/28/2013	04/17/2013	JPY	1,160,759,882 USD	12,600,000.00	1,162,078,930	1,319,048	HSBC BANK PLC, LONDON
TOTAL						2,714,519,929	

Trade date	Settlement date	Ccy	Sale Ccy	Purchase	Value (JPY)	Unrealized depreciation (JPY)	Counterparty
02/19/2013	04/17/2013	JPY	168,451,381 USD	1,800,000.00	166,011,276	(2,440,105)	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/19/2013	04/17/2013	JPY	582,737,985 USD	6,200,000.00	571,816,616	(10,921,369)	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/19/2013	03/11/2013	JPY	42,976,251 AUD	444,022.18	41,899,016	(1,077,235)	CITIBANK, TOKYO
02/19/2013	03/11/2013	JPY	9,450,804 USD	101,056.50	9,322,806	(127,998)	CITIBANK, TOKYO
02/19/2013	03/11/2013	JPY	9,357,009 USD	100,053.56	9,230,282	(126,727)	CITIBANK, TOKYO
02/19/2013	03/11/2013	JPY	9,388,551 USD	100,390.84	9,261,397	(127,154)	CITIBANK, TOKYO
02/19/2013	03/11/2013	JPY	99,949,409 USD	1,068,749.04	98,595,741	(1,353,668)	CITIBANK, TOKYO
02/21/2013	04/17/2013	JPY	519,264,368 USD	5,570,000.00	513,712,670	(5,551,698)	J.P. MORGAN CHASE, LONDON
02/21/2013	04/17/2013	JPY	215,486,954 USD	2,300,000.00	212,125,519	(3,361,435)	HSBC BANK PLC, LONDON
02/21/2013	03/11/2013	JPY	23,996,753 AUD	251,972.81	23,776,769	(219,984)	CITIBANK, TOKYO
02/21/2013	03/11/2013	JPY	198,950,488 BRL	4,232,920.00	197,243,249	(1,707,239)	CITIBANK, TOKYO
02/21/2013	03/11/2013	JPY	62,012,986 USD	667,595.84	61,587,991	(424,995)	CITIBANK, TOKYO
02/22/2013	04/17/2013	JPY	606,109,400 USD	6,500,000.00	599,485,162	(6,624,238)	BARCLAYS BANK PLC, LONDON
02/22/2013	03/11/2013	JPY	40,531,230 AUD	421,901.96	39,811,698	(719,532)	CITIBANK, TOKYO
02/22/2013	03/11/2013	JPY	199,973,068 BRL	4,230,067.70	197,110,339	(2,862,729)	CITIBANK, TOKYO
02/22/2013	03/11/2013	JPY	99,632,930 USD	1,068,793.33	98,599,827	(1,033,103)	CITIBANK, TOKYO
02/13/2013	03/11/2013	JPY	88,531,326 AUD	915,894.55	86,426,043	(2,105,283)	CITIBANK, TOKYO
02/07/2013	03/11/2013	JPY	71,060,491 AUD	739,267.52	69,759,086	(1,301,405)	JP MORGAN CHASE, TOKYO
02/27/2013	04/17/2013	EUR	5,091,641.47 JPY	608,820,815	(614,155,282)	(5,334,467)	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/27/2013	04/17/2013	GBP	1,123,120.42 JPY	155,881,502	(157,193,024)	(1,311,522)	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/27/2013	04/11/2013	USD	585,000.00 JPY	53,639,921	(53,955,969)	(316,048)	CITIBANK, TOKYO
02/27/2013	04/11/2013	USD	65,000.00 JPY	5,959,991	(5,995,108)	(35,117)	CITIBANK, TOKYO

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 10 FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID SECURITIES FUND (continued)

Trade date	Settlement date	Ccy	Sale Ccy	Purchase	Value (JPY)	Unrealized depreciation (JPY)	Counterparty
02/27/2013	04/11/2013	USD	65,000.00 JPY	5,967,940	(5,995,108)	(27,168)	CITIBANK, TOKYO
02/27/2013	04/11/2013	USD	65,000.00 JPY	5,979,340	(5,995,108)	(15,768)	CITIBANK, TOKYO
02/27/2013	04/11/2013	USD	2,721,000.00 JPY	250,304,358	(250,964,428)	(660,070)	CITIBANK, TOKYO
02/27/2013	04/11/2013	USD	9,254,000.00 JPY	848,536,283	(853,518,861)	(4,982,578)	CITIBANK, TOKYO
02/27/2013	04/11/2013	JPY	5,967,940 ZAR	577,297.50	5,898,687	(69,253)	CITIBANK, TOKYO
02/06/2013	04/17/2013	JPY	3,755,985,835 AUD	38,912,282.55	3,660,073,048	(95,912,787)	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	JPY	266,638,923 AUD	2,762,398.36	259,830,036	(6,808,887)	BARCLAYS BANK PLC, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	JPY	963,550,825 USD	10,289,234.70	948,960,543	(14,590,282)	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/06/2013	04/17/2013	JPY	3,040,104,341 USD	32,498,837.01	2,997,318,550	(42,785,791)	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/06/2013	04/17/2013	JPY	6,135,047,951 USD	65,583,908.00	6,048,704,573	(86,343,378)	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/06/2013	04/17/2013	JPY	3,552,653,966 USD	38,114,505.97	3,515,243,199	(37,410,767)	HSBC BANK PLC, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	JPY	172,194,950 USD	1,838,766.33	169,586,636	(2,608,314)	UBS AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	JPY	5,380,753,943 USD	57,456,608.56	5,299,136,046	(81,617,897)	HSBC BANK PLC, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	JPY	1,357,104,353 USD	14,559,639.77	1,342,813,540	(14,290,813)	HSBC BANK PLC, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	JPY	499,733,287 USD	5,361,368.58	494,470,910	(5,262,377)	HSBC BANK PLC, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	JPY	3,936,483,487 USD	42,081,165.94	3,881,082,244	(55,401,243)	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	JPY	3,922,555,154 USD	41,932,271.50	3,867,349,935	(55,205,219)	J.P. MORGAN CHASE, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	JPY	2,781,257,112 USD	29,731,749.78	2,742,114,283	(39,142,829)	UBS AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	JPY	8,546,860,563 USD	91,262,885.65	8,417,037,802	(129,822,747)	J.P. MORGAN CHASE, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	JPY	207,364,404 USD	2,216,733.77	204,446,001	(2,918,403)	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	JPY	1,248,062,218 USD	13,341,835.03	1,230,497,252	(17,564,966)	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	JPY	108,341,409 USD	1,158,174.00	106,816,635	(1,524,774)	J.P. MORGAN CHASE, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	JPY	678,526,874 USD	7,253,479.42	668,977,429	(9,549,445)	J.P. MORGAN CHASE, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	JPY	56,512,913 USD	604,125.30	55,717,562	(795,351)	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/06/2013	04/17/2013	JPY	5,561,465,738 USD	59,452,291.20	5,483,194,835	(78,270,903)	BARCLAYS BANK PLC, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	JPY	944,499,294 USD	10,096,735.23	931,206,609	(13,292,685)	UBS AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	JPY	336,532,707 USD	3,593,569.00	331,429,430	(5,103,277)	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	JPY	92,258,553 USD	986,247.62	90,960,125	(1,298,428)	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/06/2013	04/17/2013	JPY	324,796,116 USD	3,472,083.47	320,225,003	(4,571,113)	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC, LONDON
02/06/2013	03/11/2013	JPY	33,029,714 AUD	342,190.21	32,289,903	(739,811)	CITIBANK, TOKYO

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 10 FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID SECURITIES FUND (continued)

Trade date	Settlement date	Ccy	Sale Ccy	Purchase	Value (JPY)	Unrealized depreciation (JPY)	Counterparty
02/06/2013	03/11/2013	JPY	7,033,813 USD	75,191.74	6,936,694	(97,119)	CITIBANK, TOKYO
02/06/2013	03/11/2013	JPY	7,058,613 USD	75,456.85	6,961,152	(97,461)	CITIBANK, TOKYO
02/06/2013	03/11/2013	JPY	7,044,508 USD	75,306.07	6,947,242	(97,266)	CITIBANK, TOKYO
02/06/2013	03/11/2013	JPY	192,257,546 USD	2,055,240.86	189,602,973	(2,654,573)	CITIBANK, TOKYO
02/05/2013	04/17/2013	JPY	460,858,307 AUD	4,772,060.89	448,858,055	(12,000,252)	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/05/2013	04/17/2013	JPY	185,758,801 USD	2,000,000.00	184,456,973	(1,301,828)	J.P. MORGAN CHASE, LONDON
02/26/2013	04/17/2013	USD	10,288,319.17 JPY	944,669,350	(948,876,106)	(4,206,756)	DEUTSCHE BANK AG, LONDON
02/26/2013	04/17/2013	JPY	159,460,012 USD	1,700,000.00	156,788,427	(2,671,585)	HSBC BANK PLC, LONDON
02/26/2013	04/11/2013	USD	1,104,000.00 JPY	101,029,450	(101,824,597)	(795,147)	CITIBANK, TOKYO
02/26/2013	04/11/2013	USD	8,375,000.00 JPY	770,676,718	(772,446,559)	(1,769,841)	CITIBANK, TOKYO
02/26/2013	03/11/2013	AUD	1,589,000.00 JPY	149,424,620	(149,941,915)	(517,295)	CITIBANK, TOKYO
01/24/2013	03/11/2013	USD	1,545,000.00 JPY	129,779,248	(142,531,515)	(12,752,267)	JP MORGAN CHASE, TOKYO
01/24/2013	03/11/2013	USD	10,639,000.00 JPY	950,635,081	(981,484,003)	(30,848,922)	CITIBANK, TOKYO
02/01/2013	03/11/2013	USD	5,159,000.00 JPY	474,881,310	(475,935,330)	(1,054,020)	CITIBANK, TOKYO
02/01/2013	03/11/2013	JPY	4,291,918,834 AUD	44,561,548.59	4,204,936,400	(86,982,434)	CITIBANK, TOKYO
01/28/2013	03/11/2013	USD	1,848,000.00 JPY	156,798,970	(170,484,297)	(13,685,327)	JP MORGAN CHASE, TOKYO
01/28/2013	03/11/2013	USD	12,000.00 JPY	1,018,863	(1,107,041)	(88,178)	CITIBANK, TOKYO
01/28/2013	03/11/2013	USD	12,000.00 JPY	1,047,924	(1,107,041)	(59,117)	CITIBANK, TOKYO
01/28/2013	03/11/2013	USD	12,000.00 JPY	970,055	(1,107,041)	(136,986)	CITIBANK, TOKYO
01/28/2013	03/11/2013	USD	660,000.00 JPY	53,353,038	(60,887,249)	(7,534,211)	CITIBANK, TOKYO
01/28/2013	03/11/2013	USD	10,400.00 JPY	847,173	(959,435)	(112,262)	CITIBANK, TOKYO
01/28/2013	03/11/2013	USD	10,056,000.00 JPY	912,139,538	(927,700,266)	(15,560,728)	CITIBANK, TOKYO
01/25/2013	03/11/2013	USD	2,675,000.00 JPY	225,966,428	(246,777,865)	(20,811,437)	JP MORGAN CHASE, TOKYO
01/25/2013	03/11/2013	USD	17,000.00 JPY	1,435,759	(1,568,308)	(132,549)	CITIBANK, TOKYO
01/25/2013	03/11/2013	USD	17,000.00 JPY	1,388,431	(1,568,308)	(179,877)	CITIBANK, TOKYO
01/25/2013	03/11/2013	USD	17,000.00 JPY	1,495,640	(1,568,308)	(72,668)	CITIBANK, TOKYO
01/25/2013	03/11/2013	USD	1,410,000.00 JPY	115,158,130	(130,077,305)	(14,919,175)	CITIBANK, TOKYO
01/25/2013	03/11/2013	USD	1,700.00 JPY	138,703	(156,831)	(18,128)	CITIBANK, TOKYO
01/25/2013	03/11/2013	USD	7,745,000.00 JPY	700,659,176	(714,502,642)	(13,843,466)	CITIBANK, TOKYO
02/25/2013	04/17/2013	JPY	1,219,767,900 USD	13,000,000.00	1,198,970,324	(20,797,576)	HSBC BANK PLC, LONDON
02/25/2013	03/11/2013	JPY	105,971,856 AUD	1,099,045.51	103,708,615	(2,263,241)	CITIBANK, TOKYO

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 10 FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID SECURITIES FUND (continued)

Trade date	Settlement date	Ccy	Sale Ccy	Purchase	Value (JPY)	Unrealized depreciation (JPY)	Counterparty
02/25/2013	03/11/2013	JPY	199,168,940 USD	2,123,336.09	195,884,990	(3,283,950)	CITIBANK, TOKYO
02/25/2013	03/11/2013	JPY	4,956,436 USD	52,840.46	4,874,712	(81,724)	CITIBANK, TOKYO
02/25/2013	03/11/2013	JPY	4,914,183 USD	52,390.01	4,833,157	(81,026)	CITIBANK, TOKYO
02/25/2013	03/11/2013	JPY	4,947,860 USD	52,749.04	4,866,279	(81,581)	CITIBANK, TOKYO
01/29/2013	03/11/2013	USD	1,092,000.00 JPY	92,205,175	(100,740,721)	(8,535,546)	CITIBANK, TOKYO
01/29/2013	03/11/2013	USD	792,000.00 JPY	63,458,048	(73,064,699)	(9,606,651)	CITIBANK, TOKYO
01/29/2013	03/11/2013	USD	8,823,000.00 JPY	799,602,024	(813,951,815)	(14,349,791)	CITIBANK, TOKYO
01/23/2013	03/11/2013	USD	323,000.00 JPY	27,041,282	(29,797,851)	(2,756,569)	JP MORGAN CHASE, TOKYO
01/23/2013	03/11/2013	USD	92,000.00 JPY	7,700,477	(8,487,313)	(786,836)	CITIBANK, TOKYO
01/23/2013	03/11/2013	USD	92,000.00 JPY	7,964,413	(8,487,313)	(522,900)	CITIBANK, TOKYO
01/23/2013	03/11/2013	USD	92,000.00 JPY	7,563,324	(8,487,313)	(923,989)	CITIBANK, TOKYO
01/23/2013	03/11/2013	USD	680,000.00 JPY	55,902,829	(62,732,317)	(6,829,488)	CITIBANK, TOKYO
01/23/2013	03/11/2013	USD	148,100.00 JPY	12,182,985	(13,662,730)	(1,479,745)	CITIBANK, TOKYO
01/23/2013	03/11/2013	USD	11,346,000.00 JPY	1,000,518,645	(1,046,707,162)	(46,188,517)	J.P. MORGAN CHASE, TOKYO
02/15/2013	04/17/2013	JPY	231,470,251 USD	2,500,000.00	230,571,216	(899,035)	UBS AG, LONDON
02/15/2013	03/11/2013	JPY	132,485,805 AUD	1,370,544.40	129,327,912	(3,157,893)	CITIBANK, TOKYO
01/30/2013	03/11/2013	USD	913,000.00 JPY	83,067,436	(84,227,361)	(1,159,925)	JP MORGAN CHASE, TOKYO
01/30/2013	03/11/2013	USD	6,344,000.00 JPY	577,475,292	(585,255,618)	(7,780,326)	J.P. MORGAN CHASE, TOKYO
01/30/2013	03/11/2013	JPY	83,067,435 AUD	874,864.65	82,554,362	(513,073)	JP MORGAN CHASE, TOKYO
02/08/2013	04/17/2013	JPY	102,531,025 USD	1,100,000.00	101,451,335	(1,079,690)	UBS AG, LONDON
02/08/2013	04/17/2013	JPY	555,183,002 USD	6,000,000.00	553,370,919	(1,812,083)	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/08/2013	03/11/2013	JPY	51,879,921 AUD	540,472.23	51,000,278	(879,643)	CITIBANK, TOKYO
02/08/2013	03/11/2013	JPY	4,105,605 AUD	42,771.18	4,035,993	(69,612)	CITIBANK, TOKYO
02/08/2013	03/11/2013	JPY	4,116,648 BRL	86,944.00	4,051,368	(65,280)	CITIBANK, TOKYO
02/08/2013	03/11/2013	JPY	4,138,458 ZAR	394,988.00	4,054,839	(83,619)	CITIBANK, TOKYO
02/14/2013	03/11/2013	JPY	38,706,026 AUD	401,588.94	37,894,912	(811,114)	CITIBANK, TOKYO
02/14/2013	03/11/2013	JPY	28,912,935 AUD	299,982.10	28,307,043	(605,892)	CITIBANK, TOKYO
02/14/2013	03/11/2013	JPY	28,900,101 BRL	608,499.00	28,354,498	(545,603)	CITIBANK, TOKYO
02/14/2013	03/11/2013	JPY	29,100,064 ZAR	2,759,000.00	28,323,141	(776,923)	CITIBANK, TOKYO
02/20/2013	04/17/2013	JPY	914,397,826 USD	9,800,000.00	903,839,168	(10,558,658)	BARCLAYS BANK PLC, LONDON
02/20/2013	03/11/2013	JPY	3,261,700 AUD	33,830.97	3,192,373	(69,327)	CITIBANK, TOKYO

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 10 FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID SECURITIES FUND (continued)

Trade date	Settlement date	Ccy	Sale Ccy	Purchase	Value (JPY)	Unrealized depreciation (JPY)	Counterparty
02/20/2013	03/11/2013	JPY	3,284,000 BRL	68,677.00	3,200,173	(83,827)	CITIBANK, TOKYO
02/20/2013	03/11/2013	JPY	475,770 EUR	3,798.15	458,123	(17,647)	CITIBANK, TOKYO
02/20/2013	03/11/2013	JPY	71,629,376 USD	764,536.15	70,531,065	(1,098,311)	CITIBANK, TOKYO
02/20/2013	03/11/2013	JPY	3,274,784 ZAR	310,313.50	3,185,594	(89,190)	CITIBANK, TOKYO
01/31/2013	03/11/2013	USD	95,067,500.00 JPY	8,718,516,987	(8,770,300,824)	(51,783,837)	CITIBANK, TOKYO
01/31/2013	03/11/2013	USD	1,576,100.00 JPY	144,290,567	(145,400,596)	(1,110,029)	CITIBANK, TOKYO
01/31/2013	03/11/2013	USD	1,576,100.00 JPY	144,542,085	(145,400,596)	(858,511)	CITIBANK, TOKYO
01/31/2013	03/11/2013	USD	178,420,500.00 JPY	16,334,239,609	(16,459,899,104)	(125,659,495)	CITIBANK, TOKYO
01/31/2013	03/11/2013	USD	11,800,000.00 JPY	1,080,658,560	(1,088,590,209)	(7,931,649)	J.P. MORGAN CHASE, TOKYO
01/31/2013	03/11/2013	USD	93,400.00 JPY	8,530,599	(8,616,468)	(85,869)	CITIBANK, TOKYO
01/31/2013	03/11/2013	USD	462,535,800.00 JPY	42,030,327,700	(42,670,503,670)	(640,175,970)	CITIBANK, TOKYO
01/31/2013	03/11/2013	JPY	8,718,517,020 AUD	91,591,863.55	8,642,831,616	(75,685,404)	CITIBANK, TOKYO
01/31/2013	03/11/2013	JPY	144,542,085 AUD	1,518,478.30	143,287,316	(1,254,769)	CITIBANK, TOKYO
01/31/2013	03/11/2013	JPY	8,530,599 EUR	68,863.82	8,306,169	(224,430)	CITIBANK, TOKYO
02/12/2013	03/11/2013	JPY	158,022,637 USD	1,698,163.40	156,661,360	(1,361,277)	CITIBANK, TOKYO
02/12/2013	03/11/2013	JPY	81,858,313 USD	879,676.44	81,153,149	(705,164)	CITIBANK, TOKYO
02/04/2013	03/11/2013	BRL	85,000.00 JPY	3,948,817	(3,960,783)	(11,966)	CITIBANK, TOKYO
02/04/2013	03/11/2013	JPY	3,948,817 USD	42,600.11	3,930,005	(18,812)	CITIBANK, TOKYO
02/04/2013	03/11/2013	JPY	3,951,640 USD	42,630.57	3,932,815	(18,825)	CITIBANK, TOKYO
02/04/2013	03/11/2013	JPY	3,961,413 USD	42,736.00	3,942,542	(18,871)	CITIBANK, TOKYO
02/28/2013	04/17/2013	USD	2,814,648.60 JPY	257,602,810	(259,590,780)	(1,987,970)	CREDIT SUISSE, LONDON BRANCH
02/11/2013	04/17/2013	JPY	401,142,701 USD	4,300,000.00	396,582,492	(4,560,209)	HSBC BANK PLC, LONDON
TOTAL						(2,166,850,108)	

As at February 28, 2013, the unrealized appreciation on these contracts was JPY 2,714,519,929, the unrealized depreciation on these contracts was JPY 2,166,850,108. These are disclosed in the statement of net assets.

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS AT FEBRUARY 28, 2013 (continued)

NOTE 11 CHANGES IN THE INVESTMENT PORTFOLIO

A detailed schedule of portfolio changes for the year ended February 28, 2013 is available free of charge upon request at the registered office of the Manager of the Trust.

NOTE 12 SUBSEQUENT EVENT

There has been no subsequent event after statement of financial position date which requires disclosure in the financial statements.

[次へ](#)

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST
TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID
SECURITIES FUND

STATEMENT OF INVESTMENTS AND OTHER NET ASSETS
AS AT FEBRUARY 28, 2013 (expressed in JPY)

Description	Currency	Nominal / Quantity	Cost	Market value (note 3)	% of net assets
TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET					
BONDS					
AUSTRALIA					
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 5.5% 08/06/2019	EUR	3,320,000	362,049,917	474,539,933	0.45%
NATIONAL CAPITAL TRUST II FRN PERPETUAL	USD	5,100,000	392,980,632	477,595,988	0.45%
			755,030,549	952,135,921	0.90%
BRAZIL					
BANCO DO BRASIL (C1) SA/CAYMAN FRN PERPETUAL	USD	4,280,000	469,658,644	477,961,954	0.45%
BANCO DO BRASIL (C1) SA/CAYMAN 5.875% 01/19/2023	USD	19,590,000	1,633,218,778	1,967,217,616	1.87%
ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 5.65% 03/19/2022	USD	20,100,000	1,728,919,791	1,943,568,323	1.84%
			3,831,797,213	4,388,747,893	4.16%
CAYMAN ISLANDS					
MUFG CAPITAL FINANCE 5 LTD FRN PERPETUAL	GBP	9,320,000	1,241,860,241	1,431,575,661	1.36%
			1,241,860,241	1,431,575,661	1.36%
DENMARK					
DANSKE BANK FRN 09/29/2021	GBP	9,105,000	1,091,659,213	1,289,273,374	1.22%
			1,091,659,213	1,289,273,374	1.22%
FRANCE					
AXA SA FRN 04/16/2040	EUR	10,850,000	1,021,544,289	1,362,196,949	1.29%
AXA SA 5.5% 07/29/2049	USD	19,300,000	1,713,867,072	1,723,406,860	1.63%
BNP PARIBAS FRN PERPETUAL	EUR	5,200,000	598,005,997	586,278,749	0.56%
BNP PARIBAS SA FRN PERPETUAL	EUR	2,000,000	226,134,304	225,619,683	0.21%
BNP PARIBAS FRN PERPETUAL	USD	24,600,000	2,119,362,095	2,200,146,508	2.09%
BPCE FRN PERPETUAL	USD	4,200,000	352,763,658	476,591,943	0.45%
BPCE 9.25% PERPETUAL	EUR	16,590,000	1,724,085,729	2,094,749,181	1.99%
SOCIETE GENERALE FRN PERPETUAL	USD	24,380,000	2,041,904,336	2,258,723,426	2.14%
SOCIETE GENERALE FRN PERPETUAL	EUR	3,300,000	298,571,421	448,507,772	0.43%
			10,096,238,901	11,376,221,071	10.79%
GERMANY					
COMMERZBANK AG 7.75% 03/16/2021	EUR	15,700,000	2,090,028,871	1,997,825,050	1.89%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG FRN 05/26/2042	EUR	10,900,000	1,177,481,786	1,547,065,328	1.47%
			3,267,510,657	3,544,890,378	3.36%
GUERNSEY					
CREDIT SUISSE GROUP GUERNSEY FRN 02/24/2041	USD	20,200,000	1,684,331,482	1,987,584,968	1.89%
			1,684,331,482	1,987,584,968	1.89%

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST
TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID
SECURITIES FUND

STATEMENT OF INVESTMENTS AND OTHER NET ASSETS
AS AT FEBRUARY 28, 2013 (expressed in JPY) (continued)

Description	Currency	Nominal / Quantity	Cost	Market value (note 3)	% of net assets
TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET (continued)					
IRELAND					
CLOVERIE PLC FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN 09/01/2042	EUR	12,940,000	1,509,771,635	1,871,647,215	1.78%
CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD FRN 07/24/2039	EUR	7,900,000	892,911,013	1,166,547,848	1.11%
			2,402,682,648	3,038,195,063	2.89%
JAPAN					
MITSUMI SUMITOMO INSURANCE CO LTD FRN 03/15/2072	USD	21,500,000	1,904,234,749	2,202,419,692	2.09%
NIPPON LIFE INSURANCE CO FRN 10/18/2042	USD	19,406,000	1,652,163,059	1,819,670,673	1.73%
SUMITOMO MITSUI 4.85% 03/01/2022	USD	7,110,000	599,089,307	725,580,015	0.69%
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 4% 11/09/2020	EUR	1,820,000	196,836,867	236,737,025	0.22%
			4,352,323,982	4,984,407,405	4.73%
JERSEY					
CLAUDIUS LTD FOR CREDIT SUISSE 7.875% PERPETUAL	USD	4,730,000	427,998,928	465,165,370	0.44%
HSBC CAPITAL FUNDING LP/JERSEY FRN PERPETUAL	EUR	7,300,000	896,254,130	883,588,181	0.84%
HSBC CAP FUNDING FRN PERPETUAL	USD	13,060,000	996,427,129	1,201,891,318	1.14%
			2,320,680,187	2,550,644,869	2.42%
LUXEMBOURG					
SBERBANK OF RUSSIA VIA SB SA 6.125% 02/07/2022	USD	4,810,000	434,452,085	501,092,468	0.48%
VTB BANK OUSC VIA VTB CAPITAL SA 6.875% 05/29/2018	USD	21,820,000	2,049,341,252	2,257,766,937	2.14%
VTB BANK OUSC VIA VTB CAPITAL SA 6.95% 10/17/2022	USD	2,900,000	280,930,228	287,591,127	0.27%
			2,764,723,565	3,046,450,532	2.89%
MEXICO					
BBVA BANCOMER SA 6.5% 03/10/2021	USD	5,320,000	447,387,613	554,880,571	0.53%
BBVA BANCOMER SA 6.5% 03/10/2021	USD	8,850,000	726,964,805	922,066,459	0.87%
BBVA BANCOMER SA 7.25% 04/22/2020	USD	8,600,000	904,324,367	900,415,027	0.85%
			2,078,676,785	2,377,362,057	2.25%
NETHERLANDS					
ABN AMRO BANK NV 6.375% 04/27/2021	EUR	13,240,000	1,420,776,255	1,799,403,704	1.71%
ABN AMRO BANK NV 7.125% 07/06/2022	EUR	5,500,000	587,956,714	769,690,052	0.73%
ALLIANZ FINANCE II BV FRN 07/08/2041	EUR	12,100,000	1,294,189,955	1,642,835,570	1.56%
ING BANK NV FRN 03/15/2019	EUR	7,630,000	811,471,526	906,542,446	0.86%
ING BANK NV FRN 05/29/2023	GBP	6,690,000	837,014,201	1,065,311,556	1.01%
RABOBANK FRN PERPETUAL	USD	23,400,000	2,239,783,671	2,342,799,362	2.22%
			7,191,192,322	8,526,582,690	8.09%
NORWAY					
DNB NORBANK ASA FRN PERPETUAL	GBP	10,330,000	1,317,454,558	1,505,917,384	1.43%
			1,317,454,558	1,505,917,384	1.43%

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST
TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID
SECURITIES FUND

STATEMENT OF INVESTMENTS AND OTHER NET ASSETS
AS AT FEBRUARY 28, 2013 (expressed in JPY) (continued)

Description	Currency	Nominal / Quantity	Cost	Market value (note 3)	% of net assets
TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET (continued)					
PERU					
BANCO DE CREDITO FRN 04/24/2027	USD	7,400,000	744,095,377	734,425,224	0.70%
			744,095,377	734,425,224	0.70%
SINGAPORE					
OVERSEA CHINESE BANKING LTD FRN 4.25% 11/18/2019	USD	2,440,000	197,384,453	234,868,617	0.22%
UNITED OVERSEAS FRN 10/17/2022	USD	3,000,000	238,972,729	281,950,252	0.27%
			436,357,182	516,818,869	0.49%
SWEDEN					
NORDEA BANK AB FRN 09/29/2049	USD	4,860,000	411,247,863	487,428,865	0.46%
NORDEA BANK AB 4.875% 05/13/2021	USD	6,210,000	497,147,805	621,250,286	0.59%
SVENSKA HANDELSBANK FRN PERPETUAL	EUR	5,470,000	538,665,855	666,935,253	0.63%
			1,447,061,523	1,775,614,404	1.68%
SWITZERLAND					
UBS AG JERSEY FRN 02/22/2022	USD	20,180,000	1,658,184,698	1,987,255,404	1.88%
UBS AG STAMFORD 5.75% 04/25/2018	USD	7,600,000	795,725,322	836,559,087	0.79%
UBS AG STAMFORD 7.625% 08/17/2022	USD	4,300,000	427,789,804	443,062,612	0.42%
			2,881,699,824	3,266,877,103	3.09%
TURKEY					
FINANSBANK 5.15% 11/01/2017	USD	13,750,000	1,346,176,539	1,317,846,541	1.25%
TURKIYE GARANTI 5.25% 09/13/2022	USD	5,690,000	517,178,659	555,344,084	0.53%
YAPI VE KREDİ BA 4% 01/22/2020	USD	1,800,000	159,893,336	165,372,184	0.16%
			2,023,248,534	2,038,562,809	1.94%
UNITED KINGDOM					
AMLIN PLC FRN 12/19/2026	GBP	4,700,000	492,892,679	671,203,176	0.64%
AVIVA PLC FRN 05/20/2058	GBP	5,600,000	847,016,158	806,585,864	0.77%
BARCLAYS BK PLC 6% 01/23/2018	EUR	18,960,000	2,145,645,439	2,596,525,360	2.47%
COVENTRY BUILDING SOCIETY 5.875% 09/28/2022	GBP	4,570,000	571,662,225	761,036,599	0.72%
HSBC HOLDINGS PLC 6.8% 06/01/2038	USD	6,160,000	586,445,501	739,515,004	0.70%
LLOYDS TSB BANK PLC 7.625% 04/22/2025	GBP	4,600,000	793,994,340	752,884,095	0.71%
LLOYDS TSB BANK PLC 5.625% 03/05/2018	EUR	9,440,000	861,243,314	1,138,183,444	1.08%
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 6.75% 07/22/2020	EUR	11,620,000	1,210,585,186	1,636,180,269	1.55%
PRUDENTIAL PLC FRN 05/29/2039	GBP	2,530,000	411,730,124	502,233,097	0.48%
PRUDENTIAL PLC 5.25% PERPETUAL	USD	19,750,000	1,730,585,230	1,723,958,428	1.64%
ROYAL BK SCOTLND 6.125% 12/15/2022	USD	23,480,000	2,051,409,830	2,268,394,943	2.15%
ROYAL BK SCOTLND 6.934% 04/09/2018	EUR	14,240,000	1,371,834,394	1,914,390,244	1.82%
STANDARD CHART FRN PERPETUAL	USD	20,000,000	1,496,622,734	1,864,187,172	1.77%
STANDARD CHART 3.95% 01/11/2023	USD	10,000,000	879,223,060	924,113,115	0.88%
STANDARD LIFE FRN 12/04/2042	GBP	12,900,000	1,911,061,081	1,886,951,689	1.79%
ZURICH FINANCE FRN PERPETUAL	GBP	2,840,000	364,574,397	430,491,950	0.41%
			17,726,525,692	20,616,834,449	19.58%

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST
TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID
SECURITIES FUND

STATEMENT OF INVESTMENTS AND OTHER NET ASSETS
AS AT FEBRUARY 28, 2013 (expressed in JPY) (continued)

Description	Currency	Nominal / Quantity	Cost	Market value (note 3)	% of net assets
TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET (continued)					
UNITED STATES OF AMERICA					
AMERICAN EXPRESS CO FRN 09/01/2066	USD	16,820,000	1,399,095,402	1,670,139,026	1.58%
BANK OF AMER CRP 2% 01/11/2018	USD	10,550,000	979,791,145	972,807,698	0.92%
CA PREFERRED FUNDING TRUST 7% PERPETUAL	USD	11,400,000	1,034,032,896	1,015,888,338	0.96%
CA PREFERRED FUNDING TRUST II 7% PERPETUAL	USD	13,500,000	1,185,602,143	1,202,365,622	1.14%
CBA CAPITAL TRUST II FRN PERPETUAL	USD	5,000,000	384,910,065	476,292,270	0.45%
CITIGROUP INC 4.05% 07/30/2022	USD	3,500,000	326,882,509	336,010,470	0.32%
CITIGROUP INC 4.45% 01/10/2017	USD	8,200,000	797,180,913	835,544,238	0.79%
GE CAPITAL TRUST I FRN 11/15/2067	USD	18,880,000	1,539,700,973	1,840,685,032	1.75%
GEN ELECTRIC CAPITAL CORP FRN 09/15/2067	EUR	11,370,000	1,275,180,390	1,380,950,216	1.31%
GOLDMAN SACHS GP 4.75% 10/12/2021	EUR	13,700,000	1,305,148,613	1,763,187,438	1.67%
GOLDMAN SACHS GP 5.5% 10/12/2021	GBP	4,820,000	679,412,153	732,209,968	0.69%
JP MORGAN CHASE 6% 01/15/2018	USD	9,000,000	1,003,059,413	993,223,694	0.94%
JPMORGAN CHASE 1.8% 01/25/2018	USD	10,700,000	1,002,445,174	993,904,748	0.94%
MORGAN STANLEY 4.875% 11/01/2022	USD	13,150,000	1,149,095,926	1,280,928,820	1.21%
NATIONAL CAPITAL TRUST I FRN PERPETUAL	GBP	5,086,000	572,197,480	705,222,851	0.67%
PRUDENTIAL FINANCIAL INC FRN 06/15/2043	USD	21,220,000	1,938,896,334	2,032,543,601	1.93%
WELLS FARGO CAPITAL X 5.95% 12/15/2036	USD	12,610,000	1,004,488,714	1,192,448,731	1.13%
WESTPAC CAP TRUST IV FRN PERPETUAL	USD	5,320,000	402,593,370	499,343,911	0.47%
			17,979,713,613	19,923,696,672	18.87%
TOTAL INVESTMENTS IN SECURITIES			87,634,864,048	99,872,818,796	94.73%
CASH AT BANKS				1,046,311,915	0.99%
OTHER NET ASSETS				4,509,100,082	4.28%
TOTAL NET ASSETS				105,428,230,793	100.00%

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

TOKIO MARINE STRATEGIC TRUST
TOKIO MARINE ROGGE GLOBAL HYBRID
SECURITIES FUND

GEOGRAPHICAL CLASSIFICATION OF INVESTMENTS
AS AT FEBRUARY 28, 2013 (UNAUDITED)

	(in % of net assets)
UNITED KINGDOM	19.58%
UNITED STATES OF AMERICA	18.87%
FRANCE	10.79%
NETHERLANDS	8.09%
JAPAN	4.73%
BRAZIL	4.16%
GERMANY	3.36%
SWITZERLAND	3.09%
IRELAND	2.89%
LUXEMBOURG	2.89%
JERSEY	2.42%
MEXICO	2.25%
TURKEY	1.94%
GUERNSEY	1.89%
SWEDEN	1.68%
NORWAY	1.43%
CAYMAN ISLANDS	1.36%
DENMARK	1.22%
AUSTRALIA	0.90%
PERU	0.70%
SINGAPORE	0.49%
	94.73%

[次へ](#)

２ ファンドの現況

純資産額計算書

（平成25年６月末日現在）

資産総額		145,773,132,651円	
負債総額		775,726,427円	
純資産総額（－）		144,997,406,224円	
発行済口数	米ドル建 米ドルヘッジクラス	32,944,044,716口	
	豪ドル建 豪ドルヘッジクラス	8,725,754,354口	
１口当たり純資産価格	米ドル建 米ドルヘッジクラス	0.009699364米ドル	0.9563円
	豪ドル建 豪ドルヘッジクラス	0.009646722豪ドル	0.8790円

（注１）「発行済口数」および「１口当たり純資産価格」は、日本において募集されているクラスのみ記載している。

（注２）米ドルおよび豪ドルの円貨換算は、便宜上、平成25年６月28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＝98.59円および１豪ドル＝91.12円）による。

[次へ](#)

第三部 特別情報

第１ 管理会社の概況

１ 管理会社の概況

<訂正前>

(1) 資本金の額（平成24年９月末日現在）

払込済資本金の額 37,117,968.52米ドル（約29億円）

発行済株式総数 1,002,080株

管理会社が発行する株式総数の上限については制限がない。

最近５年間における資本金の額の増減は以下の通りである。

平成19年９月末日	35,300,000.00米ドル
平成20年９月末日	37,117,968.52米ドル
平成21年９月末日	37,117,968.52米ドル
平成22年９月末日	37,117,968.52米ドル
平成23年９月末日	37,117,968.52米ドル
平成24年９月末日	37,117,968.52米ドル

（中略）

(3) 役員および従業員の状況

氏名	役職名	略歴	
皆川 宏	マネージング・ディレクター	昭和56年 平成22年５月	三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社入行 三菱ＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ入行
服部 努	デプティ・マネージング・ディレクター	昭和61年 平成22年２月	株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行入行 三菱ＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ入行

<訂正後>

(1) 資本金の額（平成25年6月末日現在）

払込済資本金の額 37,117,968.52米ドル（約37億円）

発行済株式総数 1,002,080株

管理会社が発行する株式総数の上限については制限がない。

最近5年間における資本金の額の増減は以下の通りである。

平成20年6月末日	37,117,968.52米ドル
平成21年6月末日	37,117,968.52米ドル
平成22年6月末日	37,117,968.52米ドル
平成23年6月末日	37,117,968.52米ドル
平成24年6月末日	37,117,968.52米ドル
平成25年6月末日	37,117,968.52米ドル

（注）米ドルの円貨換算は、便宜上、平成25年6月28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＝98.59円）による。

（中略）

(3) 役員および従業員の状況

（本書提出日現在）

氏名	役職名	略歴	
磯村 尚賢	マネージング・ディレクター	昭和63年 平成25年	三菱信託銀行株式会社（現三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社）入行 三菱ＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ入行
服部 努	デプティ・マネージング・ディレクター	昭和61年 平成22年2月	株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行入行 三菱ＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ入行

2 事業の内容及び営業の概況

<訂正前>

（前略）

管理会社は、平成24年8月末日現在、以下の投資信託の管理・運用を行っている。

国別（設立国）	種類別（基本的性格）	本数	純資産価格の合計（通貨別）
ケイマン諸島	アンブレラ・ファンドのサブ・ファンド	30	7,138,241,748.98米ドル

<訂正後>

（前略）

管理会社は、平成25年5月末日現在、以下の投資信託の管理・運用を行っている。

国別（設立国）	種類別（基本的性格）	本数	純資産価格の合計（通貨別）
ケイマン諸島	アンブレラ・ファンドのサブ・ファンド	48	9,874,719,135.02米ドル

[次へ](#)

3 管理会社の経理状況

管理会社の財務書類は以下のとおり更新される。

- a．管理会社の最近２事業年度の日本文の財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第129条第５項ただし書の規定の適用によるものである。
- b．管理会社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。）であるデロイト・オーディット・ソシエテ・ア・レスポンサビリテ・リミテ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．管理会社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、円貨換算が併記されている。日本円による金額は、平成25年６月28日現在における株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝98.59円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

[次へ](#)

(1) 貸借対照表

三菱UFJグローバルカストディ・エス・エイ

貸借対照表

2012年12月31日現在

(単位：米ドル)

資産

	注記	2012年		2011年	
		(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
現金、中央銀行および郵便局における残高	30.1, 30.3	20,570,566	2,028,052	28,709,957	2,830,515
金融機関に対するローンおよび貸付金	3, 15, 30.1, 30.3	2,594,186,225	255,760,820	1,693,150,491	166,927,707
a) 要求払い		1,992,186,225	196,409,640	1,278,664,882	126,063,571
b) その他のローンおよび貸付金		602,000,000	59,351,180	414,485,609	40,864,136
顧客に対するローンおよび貸付金	30.1, 30.3	2,797,179	275,774	8,268	815
株式およびその他の変動利回り有価証券	4, 15, 30.1, 30.3	3,269	322	3,219	317
関連会社株式	4, 5, 15	841,416	82,955	876,775	86,441
無形資産	5	0	0	325,128	32,054
有形資産	5	5,654,387	557,466	1,015,610	100,129
その他の資産		363	36	0	0
前払金および未収収益	6, 15	28,212,977	2,781,517	29,858,711	2,943,770
資産合計	7	2,652,266,382	261,486,943	1,753,948,159	172,921,749

財務書類に対する注記を参照のこと。

三菱UFJグローバルカストディ・エス・エイ

貸借対照表（続き）

2012年12月31日現在

（単位：米ドル）

負債

	注記	2012年		2011年	
		（米ドル）	（千円）	（米ドル）	（千円）
金融機関に対する未払金	15,30.1	1,362,647,387	134,343,406	1,170,489,092	115,398,520
a) 要求払い		1,362,647,387	134,343,406	1,170,489,092	115,398,520
顧客に対する未払金	8,15,30.1	1,159,659,186	114,330,799	445,644,962	43,936,137
a) 要求払い		1,159,659,186	114,330,799	434,339,135	42,821,495
b) 満期日または予告期間が 確定しているもの		0	0	11,305,827	1,114,641
その他の負債	9	2,185,057	215,425	1,003,516	98,937
未払金および繰延利益	10,15	8,031,480	791,824	5,210,946	513,747
引当金		4,754,631	468,759	17,830,642	1,757,923
a) 課税引当金	11	3,777,770	372,450	17,140,409	1,689,873
b) その他の引当金	12	976,861	96,309	690,233	68,050
発行済み資本	13	37,117,969	3,659,461	37,117,969	3,659,461
準備金	14	50,700,912	4,998,603	50,099,588	4,939,318
繰越損益	14	26,268	2,590	85,279	8,408
当期利益		27,143,492	2,676,077	26,466,165	2,609,299
負債合計	17	2,652,266,382	261,486,943	1,753,948,159	172,921,749

財務書類に対する注記を参照のこと。

三菱UFJグローバルカストディ・エス・エイ

オフ・バランス・シート項目

2012年12月31日現在

（単位：米ドル）

	注記	2012年		2011年	
		（米ドル）	（千円）	（米ドル）	（千円）
偶発債務	18,30.1	628,475	61,961	1,254,197	123,651
<u>内訳：</u>					
保証金および担保証券として 差入れた資産		628,475	61,961	1,254,197	123,651
信託運用	21	78,324,799,042	7,722,041,938	78,188,588,926	7,708,612,982

財務書類に対する注記を参照のこと。

(2) 損益計算書

三菱UFJグローバルカストディ・エス・エイ

損益計算書

2012年12月31日に終了した年度

(単位：米ドル)

	注記	2012年		2011年	
		(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
未収利息および類似収益		13,288,424	1,310,106	13,444,669	1,325,510
未払利息および類似費用		(4,475,091)	(441,199)	(4,795,868)	(472,825)
有価証券からの収益		15	1	348,254	34,334
株式およびその他の変動利回り有価証券からの収益		15	1	19	2
関連会社株式からの収益		0	0	348,235	34,332
未収手数料		100,999,419	9,957,533	90,983,509	8,970,064
未払手数料		(45,389,130)	(4,474,914)	(38,663,537)	(3,811,838)
金融業務の純利益		1,890,669	186,401	1,874,307	184,788
その他の事業収益	22	950,289	93,689	1,316,737	129,817
一般管理費用		(30,647,775)	(3,021,564)	(28,619,878)	(2,821,634)
a) スタッフ費用	24,25	(13,874,972)	(1,367,933)	(13,422,177)	(1,323,292)
内訳：					
- 賃金およびサラリー		(11,445,536)	(1,128,415)	(11,084,122)	(1,092,784)
- 社会保障費		(1,588,218)	(156,582)	(1,484,664)	(146,373)
内訳：					
- 年金に関する社会保障費		(1,006,796)	(99,260)	(961,286)	(94,773)
b) その他の一般管理費用	16,26	(16,772,803)	(1,653,631)	(15,197,701)	(1,498,341)
有形および無形資産に関する価値調整		(942,766)	(92,947)	(1,084,998)	(106,970)
その他の事業費用	23	(181,537)	(17,898)	(45,819)	(4,517)
経常収益にかかる税金	11,27.1	(7,421,188)	(731,655)	(7,338,386)	(723,491)
税引後経常収益		28,071,329	2,767,552	27,418,990	2,703,238
前勘定科目に表示されていないその他の税金	27.2	(927,837)	(91,475)	(952,825)	(93,939)
当期利益		27,143,492	2,676,077	26,466,165	2,609,299

財務書類に対する注記を参照のこと。

三菱ＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ

財務諸表に対する注記

2012年12月31日現在

注１ 一般事項

1.1. 会社概況

三菱ＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ（以下「当行」という。）は、ルクセンブルグにおいて1974年4月11日に株式会社として設立された。

1996年4月1日に、親会社の株式会社東京銀行が株式会社三菱銀行と合併して株式会社東京三菱銀行が設立され、バンク・オブ・トウキョウ（ルクセンブルグ）エス・エイは、バンク・オブ・トウキョウ・ミツビシ（ルクセンブルグ）エス・エイに名称を変更した。

2005年10月1日に、間接株主の株式会社三菱東京フィナンシャル・グループ（以下「ＭＴＦＧ」という。）は、株式会社ＵＦＪホールディングス（以下「ＵＦＪ」という。）と合併し、新規金融グループの株式会社三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ（以下「ＭＵＦＧ」という。）となった。

2006年1月1日に、親銀行の株式会社東京三菱銀行は、株式会社ＵＦＪ銀行と合併し、株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行となり、バンク・オブ・トウキョウ・ミツビシ（ルクセンブルグ）エス・エイは、バンク・オブ・トウキョウ・ミツビシＵＦＪ（ルクセンブルグ）エス・エイに名称を変更した。

2007年4月2日に、当行は、共に持株会社である三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ（ＭＵＦＧ）の子会社である三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社が70%および株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行が30%を共同で出資する子会社に変更された。その結果、バンク・オブ・トウキョウ・ミツビシＵＦＪ（ルクセンブルグ）エス・エイは、三菱ＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ（以下「ＭＵＧＣ」という。）に名称を変更した。

2008年4月28日に、三菱ＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイは、新株49,080株を発行し、資本金は1,817,968.52米ドル増加した。発行済株式資本総額は、現在37,117,968.52米ドルである。ＭＵＧＣの主たる株主２社は、株式資本92.25%を保有しており、三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社が63.72%および株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行が28.53%を保有している。

取締役会のメンバーは、三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社のグループおよび株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行のグループの専務取締役である。事業方針および評価基準は、ルクセンブルグの現行法規に定められている場合を除き、株式会社三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループにおいて適用されているものに準拠して、取締役会によって決定および監督される。

1.2. 事業の性質

当行の事業目的は、当行自身およびルクセンブルグ大公国内外の第三者のための銀行業務または金融業務を行うこと、ならびに工業、商業、不動産といった上記の主目的に直接または間接的に関連するその他の全ての業務を行うことにある。

より具体的には、当行は投資運用サービスに活動を集中している。

当行における取引の大部分は、株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行のグループ企業との間で、直接または間接的に完結するものである。

1.3. 財務書類

当行は、資本の表示通貨である米ドルを基準にして財務書類を作成している。当行の会計年度は、暦年と一致している。

注 2 重要な会計方針の要約

当行の財務書類は、ルクセンブルグ大公国における法律および規制ならびにルクセンブルグ大公国の銀行部門で一般に公正妥当と認められている会計基準に準拠して、取得原価主義で作成されている。

これらを遵守するにあたって、以下の重要な会計基準が適用される。

2.1. 貸借対照表における取引計上日

貸借対照表における資産および負債は、かかる金額が確定した日、つまり権利移転日付で計上される。

2.2. 外貨

当行は、全ての取引を契約締結日における一または複数の取引通貨で計上する、複数通貨会計システムを採用している。

資産および負債は、貸借対照表の日付のスポット為替レートで米ドルに換算される。再評価によって生じる実現および未実現損益は、当期の損益に計上されるが、取得為替レートで計上される外国為替予約契約（スワップおよびヘッジ外国為替予約契約）によって特にカバーされたものから生じる実現および未実現損益はこの限りではない。

外貨建ての収益および費用は、日々、実勢為替レートで米ドルに換算される。

期末現在、全ての未決済の先渡取引は、満期までの残存期間に対応した貸借対照表の日付における実勢フォワード・レートで米ドルに換算される。

スポット取引およびスワップ取引に連動する未決済の先渡取引から生じる損益は、貸借対照表の日付に見越し計上される。かかる取引の再評価は、当期の損益に影響を与えない。

2.3. デリバティブ金融商品

金利スワップ、フォワード・レート契約、金融先物およびオプションのような、デリバティブ金融商品から派生している当行のコミットメントは、取引日にオフ・バランス・シート項目として計上される。

必要があれば、期末日に、当行の各コミットメントの時価による再評価によって生じる未実現損失に対して引当金が設定される。

当行は、2012年12月31日現在、先渡デリバティブにかかる引当金を設定していない（2011年：9,918米ドル）。

金融商品が明らかに資産または負債をカバーかつ経済的統一している場合、または金融商品が逆取引でヘッジされているためにオープン・ポジションが存在しない場合においては、かかる引当金は設定されない。

2.4. 貸倒れおよび回収不能債務に関する特定価値調整

取締役会において、貸倒れおよび回収不能とみなされた債務に関して特定価値調整を行うのが当行の方針である。

特定価値調整がある場合は、関連する資産から控除される。

2.5. 証書、ローンおよび貸付金ならびにリース取引にかかる見込み損失に対する価値調整

ローンおよび貸付金の見込み損失に対する価値調整がある場合は、関連する資産から控除される。

2.6. リスク持高に対する一括引当金

当行は、ルクセンブルグの税法に準拠して、銀行監督諮問管理法に規定されているように、リスク持高に対する一括引当金を設定することができる。引当金の目的は、年次決算時にはまだ確認されていないが具体化すると考えられるリスクを考慮することにある。

税務局長によって1997年12月16日に発行された指図書に従い、当行のリスク持高の税引前かつ1.25%を超えない当該引当金が設定された。

当行は、2012年12月31日現在、当該引当金を計上しなかった（2011年：なし）。

2.7. 譲渡可能有価証券

譲渡可能有価証券は、当初、購入価格で計上される。当初の評価には平均原価法が使用される。注2.5.の詳述に従って計算されたまたは価値が減少したことによって生じる価値調整は、勘定残高から控除される。

2.8. 有形および無形資産

有形および無形資産は、購入価格で評価される。耐用年数が限られている有形および無形固定資産の価値は、かかる資産の下記の耐用年数に渡って体系的に償却するために計算された価値調整分減少する。

ハードウェア機器：4年

ソフトウェア：4年および5年

その他の無形資産：5年

その他の有形資産：10年

2.9. 関連会社株式

貸借対照表の日付において、金融固定資産として保有される関連会社株式は、低価法で計上される。

2.10. 税金

税金は、関連する勘定が属する会計年度において発生主義で計上される。

注3 金融機関に対するローンおよび貸付金

金融機関に対するローンおよび貸付金は、要求払いのものを除き、残存期間別に以下のとおりである。

	2012年 米ドル	2011年 米ドル
3か月以下	128,000,000	349,249,075
3か月超	474,000,000	65,236,534
	<u>602,000,000</u>	<u>414,485,609</u>

注4 譲渡可能有価証券

「関連会社株式」および「株式およびその他の変動利回り有価証券」の項目に表示されている譲渡可能有価証券は全て、841,416米ドルおよび3,269米ドル（2011年：876,775米ドルおよび3,219米ドル）の未上場有価証券で構成される。

関連会社株式の要約

2012年12月31日現在、当行は以下の会社の資本を少なくとも20%保有していた。

	取得原価 米ドル	保有資本 %	2012年12月31日 現在の資本およ び準備金 米ドル	2012年12月31日 終了年度の損益 米ドル
MUGCルクス・マネジメント・エ ス・エイ	494,455	100%	1,706,102	753,740
三菱ＵＦＪグローバルカストディ・ ジャパン株式会社	346,961	100%	780,597	144,498

注5 固定資産の変動

以下の変動は、当期中に当行の固定資産に対して生じたものである。

固定資産：

	期首現在 価値総額 米ドル	追加 米ドル	売却 米ドル	為替差額 米ドル	期末現在 価値総額 米ドル	価値調整 累計 米ドル	期末現在 価値純額 米ドル
1. 関連会社株式	876,775	0	0	(35,359)	841,416	0	841,416
2. 有形資産	12,783,833	5,307,214	5,057,952	199,417	13,232,512	7,578,125	5,654,387
a) ハードウェア	2,010,379	199,929	1,159,338	31,360	1,082,330	767,203	315,127
b) ソフトウェア	6,265,858	3,483,436	69,142	97,742	9,777,894	5,966,506	3,811,388
c) その他付属品、 家具、機器、車両	4,507,596	1,623,849	3,829,472	70,315	2,372,288	844,416	1,527,872
3. 無形資産	1,945,439	0	0	0	1,945,439	1,945,439	0
有価約因に基づい て取得したのれん	1,945,439	0	0	0	1,945,439	1,945,439	0

価値ある対価として取得されたのれんは、他機関の顧客の一部の買収の価値を表す。

注6 前払金および未収収益

当行の前払金および未収収益は以下のとおりである。

	2012年 米ドル	2011年 米ドル
前払法人税	0	1,524,915
未収利息	865,536	778,407
前払一般経費	1,921,846	4,113,688
信託業務手数料	3,074,542	3,962,135
全体保管手数料	10,275,875	8,211,841
投資ファンド手数料	4,942,419	4,045,082
その他の前払金（主に未収付加価値税（VAT）および純 資産税を含む）	5,890,221	3,954,325
実現スワップ自己損益の中立化	0	2,538,894
管理会社手数料	1,124,757	653,372
その他の未収収益	117,781	76,052
	<u>28,212,977</u>	<u>29,858,711</u>

注 7 外貨建て資産

2012年12月31日現在、米ドルに換算した、当行の外貨建て資産の総額は、435,997,032米ドル（2011年：737,271,043米ドル）である。

注 8 顧客未払金

要求払いのものを除く債務は、残存期間別に以下のとおりである。

	2012年 米ドル	2011年 米ドル
3 か月以下	0	11,045,429
3 か月超	0	260,398
	0	11,305,827

注 9 その他の負債

当行のその他の負債は以下のとおりである。

	2012年 米ドル	2011年 米ドル
優先債権者	767,782	697,184
諸債権者	1,417,275	306,332
	2,185,057	1,003,516

注10 未払金および繰延利益

当行の未払金および繰延利益は以下のとおりである。

	2012年 米ドル	2011年 米ドル
未払利息	203,986	319,496
未払一般経費	257,184	271,822
未払手数料	7,226,271	4,488,637
実現スワップ自己損益の中立化	263,242	0
その他の未払費用	29,763	4,922
その他の仮受金	51,034	126,069
	8,031,480	5,210,946

注11 税金 - 為替差損失：繰延税金

ルクセンブルグの財政法上、当行の貸借対照表および損益計算書はユーロ表示が義務付けられている。財政目的で当行の株式をユーロ等価物に換算し未実現損益が生じたために、財政目的で確定された当行の収益が、会計目的で報告された収益と著しく異なることがあり得る。

銀行の投資株式にかかる為替換算利益の財政的中和が認められた1987年7月16日（改正）法に準拠して、通常の状況下においては、米ドルがユーロに対して強く（ドル高に）なったことで生じる未実現利益は、過去の繰越未実現損失の金額を超える範囲について中和することができる。

ただし、銀行の投資株式にかかる為替換算利益の財政的中和が認められた1983年7月23日法に準拠して、通常の状況下においては、米ドルがユーロに対して強く（ドル高に）なったことで生じる将来の未実現利益は、過去の繰越未実現損失の金額を超える範囲についてのみ中和することができる。

その結果、株式にかかる未実現換算損失は、時間差異から生じるものと考えられ、当行は会計所得にかかる所得税を繰延税とする。

2012年12月31日現在、ユーロが米ドルに対して強く（ユーロ高に）なったため、負の中和ポジションは増加し、当行は592,515米ドル（2011年：536,775米ドルの減少）に相当する繰延税を計上した。繰延税の引当金は、損益計算書において「経常収益にかかる税金」の項目に表示されている。

ユーロ建て保有され2,271,675米ドル（2011年12月31日：1,653,368米ドル）に相当する繰延税の引当金

残高は、負債の「引当金：課税引当金」の項目に表示されている。

注12 その他の引当金

当行のその他の引当金は以下のとおりである。

	2012年 米ドル	2011年 米ドル
報酬引当金	976,861	680,315
先渡取引の未実現損失に対する引当金（注2.3.）	0	9,918
	<u>976,861</u>	<u>690,233</u>

注13 発行済み資本

当行の発行済みかつ全額払込み済み資本は、クラス A の953,000株数およびクラス B の49,080株数に対して37,117,969米ドルである。

注14 準備金および繰越損益の変動

	法定準備金 米ドル	その他の準備金 米ドル	繰越損益 米ドル
2012年1月1日現在の残高	3,711,797	46,387,791	85,279
2011年12月31日終了年度の利益	-	-	26,466,165
利益の増加			
- 株主への配当金支払	-	-	(25,923,852)
- 準備金への振替	-	601,324	(601,324)
2012年12月31日現在の残高	<u>3,711,797</u>	<u>46,989,115</u>	<u>26,268</u>

ルクセンブルグの法律に従い、当行は毎年の純利益の最低5%相当額を法定準備金として、かかる準備金が株式資本の10%に達するまで、充当しなければならない。当該充当は翌年に行われる。法定準備金の分配は制限されている。

当行は、ルクセンブルグの法律に基づいて、当該年度が支払期限である純資産税のすべてまたは一部について税額控除の適用を選択した。ただし、当該税額控除は、同年度が支払期限である税額控除調整前の法人税額を上限とする。当該控除から利益を得るためには、翌年度末以前に純資産税額控除の5倍にあたる金額を特別準備金に計上するという立場を表明しなければならない。これを5年間維持しなければならない。総額13,989,115米ドル（2011年：13,387,791米ドル）の純資産税準備金は、当行のその他の準備金に含まれている。

2012年3月28日付の年次株主総会において決議されたとおり、当行は、3,100,000米ドルを純資産税準備金に割り当て、2,498,676米ドルの2006年度純資産税準備金の取崩しを行った。

	2012年 純資産税準備金 米ドル	2012年 純資産税準備金 ユーロ
2007年	3,304,122	2,800,000
2008年	4,081,958	2,900,000
2009年	373,035	260,000
2010年	3,130,000	2,333,121
2011年	3,100,000	2,388,015
2012年12月31日現在の残高	13,989,115	10,681,136

2005年に、株主は、総額60,000,000米ドルの特別オンライン費用準備金の設定を承認した。同年に、当行は、当該準備金から50,000,000米ドルを使って特別オンライン費用から生じた損失を補填した。残りの10,000,000米ドルは、当行の2012年12月31日現在のその他の準備金に含まれている。

注15 関連会社残高

2012年12月31日（および2011年12月31日）現在、以下の関連会社残高が未決済となっている。

資産

	2012年 米ドル	2011年 米ドル
金融機関に対するローンおよび貸付金	2,358,642,573	1,551,174,237
株式およびその他の変動利回り有価証券	1	1
関連会社株式	841,416	876,775
前払金および未収収益	9,733,509	7,999,462
	2,369,217,499	1,560,050,475

負債

	2012年 米ドル	2011年 米ドル
金融機関に対する未払金	1,359,848,279	1,169,586,320
顧客に対する未払金	64,998,919	15,364,060
未払金および繰延利益	2,082,110	1,589,942
	1,426,929,308	1,186,540,322

当行は、2012年12月31日現在および同日に終了した会計年度において、国際会計基準第24号「関連当事者についての開示」で定義されるとおり、取引条件が一般の独立当事者間取引と同様でない、いかなる重大な関係会社間取引をも締結していない。

当行の要求により、ルクセンブルグ監督当局（ＣＳＳＦ）は、通達06/273（改訂済）のパートⅠ、ポイント24に基づいて、大口エクスポージャー規制の計算にグループ（三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ）に対するエクスポージャーを全額適用除外とすることを認めた。2012年12月31日現在、グループに関する当該適用除外金額は、2,363,859,044米ドルであり、内訳は以下のとおり分析される。

	2012年 米ドル
金融機関に対するローンおよび貸付金	2,358,642,374
前払金および未収収益	856,971
外国為替取引（想定支払金額の2％）	4,359,699
	<u>2,363,859,044</u>

注16 監査法人に対する未払報酬

監査法人から当行に請求された、付加価値税（ＶＡＴ）を除く報酬およびそれぞれの全体的なネットワークは、以下のとおりである。

	2012年 米ドル	2011年 米ドル
フロント・オフィス・システム移行サポートに関するコンサルタント料 [*]	1,333,461	0
財務書類の監査	188,863	182,307
税金アドバイス報酬	17,674	17,964
その他の報酬	25,949	96,503
	<u>1,565,947</u>	<u>296,774</u>

当期の報酬は、発生主義に基づいて表示されている。

^{*} かかる項目は、「有形資産」において資産計上され、当該フロント・オフィス・システムの耐用年数にわたって償却される。

注17 外貨建て負債

2012年12月31日現在、米ドルに換算した、当行の外貨建て負債の総額は、437,770,388米ドル（2011年：743,455,076米ドル）である。

注18 偶発債務

当行の偶発債務は、以下のとおりである。

	2012年 米ドル	2011年 米ドル
発行済念書	628,475	1,254,197

期末現在、関連会社残高はなかった。

注19 コミットメント

当行は、貸借対照表およびオフ・バランス・シートのいずれにも開示されていないが、当行の財政状態を査定する上で重要な一定のコミットメントを締結した。かかるコミットメントの詳細は以下のとおりである。

	2012年 米ドル	2011年 米ドル
建物の固定賃貸料支払契約に関するコミットメント	2,699,471	4,199,681

期末現在、関連会社残高はなかった。

注20 通貨為替レート、金利およびその他の市場金利に連動する運用

2012年12月31日および2011年12月31日現在、流通している先渡取引の種類は以下のとおりである。

通貨為替レートに連動する運用

- 為替先渡取引（スワップ、アウトライト）

外貨為替レートと連動する運用は、大抵、持高をカバーする目的で行われる。

注21 投資運用業務および引受業務

当行が提供する運用および代理業務には、以下の項目が含まれる。

- 譲渡可能有価証券の保管および管理事務
- 信託代理
- 代理店機能
- ポートフォリオ運用および顧問

注22 その他の事業収益

	2012年 米ドル	2011年 米ドル
過年度に関する純資産税過払いの調整	641,327	605,665
過年度に関する法人税還付金	98,414	406,625
過年度の一般経費調整からの利益	115,448	172,314
過年度の利子の調整	1,525	435
過年度の手数料の調整	54,553	101,641
その他	39,022	30,057
	950,289	1,316,737

注23 その他の事業費用

	2012年 米ドル	2011年 米ドル
固定資産売却損	59,562	0
過年度の一般経費調整からの費用	106,505	29,102
過年度の手数料	8,924	15,950
過年度の法人税	5,076	0
その他	1,470	767
	181,537	45,819

注24 従業員数

当期における当行の平均従業員数は以下のとおりである。

	2012年 人数	2011年 人数
上級管理職	12	13
中間管理職	40	34
従業員	65	62
	<u>117</u>	<u>109</u>

注25 経営者報酬

当期に当行は、当行の管理職に対しその経営責任を考慮して以下のとおり手当を与えた。

	2012年 米ドル	2011年 米ドル
上級管理職	<u>2,982,244</u>	<u>3,145,747</u>

当期中に取締役会および一般管理職のメンバーとの間で年金に関する契約は結ばれなかった。

2012年12月31日および2011年12月31日現在、当行は、取締役会および一般管理職のメンバーに対して貸付および与信をしていなかった。

注26 その他の一般管理費用

	2012年 米ドル	2011年 米ドル
賃貸および関連費用	931,110	1,241,132
通信費用	323,068	346,873
専門家報酬	507,823	516,430
データ費用	908,267	714,272
維持費	730,507	786,637
旅費、交通費、出張費	184,210	153,661
業務費用	3,922,478	3,729,670
システム費用	5,690,050	5,687,134
業務契約	2,753,442	1,349,280
その他の費用	821,848	672,612
	<u>16,772,803</u>	<u>15,197,701</u>

注27 税金

27.1. 経常収益にかかる税金

	2012年 米ドル	2011年 米ドル
法人税	5,222,638	6,038,997
繰延法人税（注11）	461,297	(410,968)
地方事業税	1,606,035	1,836,164
繰延地方事業税（注11）	131,218	(125,807)
	<u>7,421,188</u>	<u>7,338,386</u>

27.2. 前勘定科目に表示されていないその他の税金

	2012年 米ドル	2011年 米ドル
純資産税（注14）	0	619,088
付加価値税（V A T）	888,807	302,793
その他の税金	39,030	30,944
	<u>927,837</u>	<u>952,825</u>

注28 親会社

2012年12月31日現在、当行は、日本の法律に準拠して設立され登録事務所を東京都に持つ、共に持株会社である三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ（ＭＵＦＧ）の子会社である三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社

が63.72%および株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行が28.53%を共同で出資する子会社である。
持株会社である三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ（ＭＵＦＧ）の連結財務書類は、日本の郵便番号100、東京都千代田区丸の内二丁目7番1号所在の本社より入手することができる。

注29 預金保証制度

1989年9月25日に、全てのルクセンブルグ金融機関の銀行部門が、非営利団体である「ルクセンブルグ預金保証協会」（以下「A G D L」という。）のメンバーになった。

1997年6月11日に改正された1993年4月5日法および2009年2月18日法に準拠して、A G D Lの唯一の目的は、全メンバー金融機関の顧客預金をカバーする相互保証制度（以下「保証」という。）を確立することにある。保証によってカバーされる顧客には、国籍や居住国を問わず自然人である全ての預金者が含まれる。同様に、欧州連合加盟国の法律のもとで設立された、小規模であるため2002年12月19日営利企業法（改正済）の第35条に従い省略された財務書類の作成が認められている小会社も、保証によってカバーされる。

設立時のメンバーが支払不能に陥った場合、A G D Lは、100,000ユーロまたは等価の外貨を上限とする弁済金を保証することにより、全ての現金預金者を保護する。全ての通貨が、区別されることなく保護される。同一金融機関における口座数または単独名義預金か連名名義預金かに関わらず、いかなる預金者もかかる金額より多く受け取ることはできない。

2000年7月27日法は、銀行は投資保証制度にも属さなければならないと規定している。この追加保証は、投資取引から生じた申し立ての弁済金として20,000ユーロをカバーするものである。

保証合計額は、いかなる場合においても一顧客当たり120,000ユーロ（預金保証の100,000ユーロおよび投資弁償の20,000ユーロ）を超えることはなく、絶対的な数値であり、いかなる利害関係またはその他の金額によって増額することはできない。

2012年12月31日（および2011年12月31日）現在、当行は、自然人名義の口座を引き受けておらず、潜在的な保証債務の認識における引当金を設定していない。

注30 金融商品の開示

30.1. 主要な非トレーディング金融商品

2012年12月31日現在、クラス別および残存期間別の主要な非トレーディング金融商品（当行はトレーディングポートフォリオを有していない。）は以下のとおりである。

米ドルによる簿価	3 か月以下 米ドル	3 か月超 1 年以下 米ドル	1 年超 5 年以下 米ドル	5 年超 米ドル	合計 米ドル
金融資産					
商品クラス					
手元現金	530	0	0	0	530
B C L 残高	20,570,036	0	0	0	20,570,036
金融機関に対するローンおよび貸付金	2,120,186,225	474,000,000	0	0	2,594,186,225
顧客に対するローンおよび貸付金	2,797,179	0	0	0	2,797,179
株式およびその他の変動利回り有価証券	0	0	0	3,269	3,269
合計	2,143,553,970	474,000,000	0	3,269	2,617,557,239
金融負債					
商品クラス					
金融機関に対する未払金	1,362,647,387	0	0	0	1,362,647,387
顧客に対する未払金	1,159,659,186	0	0	0	1,159,659,186
偶発債務としてオフ・バランスシートに開示されている項目	628,475	0	0	0	628,475
担保証券として差し入れられた保証金および資産					
合計	2,522,935,048	0	0	0	2,522,935,048

2011年12月31日現在、クラス別および残存期間別の主要な非トレーディング金融商品（当行はトレーディングポートフォリオを有していない。）は以下のとおりである。

米ドルによる簿価	3 か月以下 米ドル	3 か月超 1 年以下 米ドル	1 年超 5 年以下 米ドル	5 年超 米ドル	合計 米ドル
金融資産					
商品クラス					
手元現金	559	0	0	0	559
B C L 残高	28,709,398	0	0	0	28,709,398
金融機関に対するローンおよび貸付金	1,627,913,957	65,236,534	0	0	1,693,150,491
顧客に対するローンおよび貸付金	8,268	0	0	0	8,268
株式およびその他の変動利回り有価証券	0	0	0	3,219	3,219
合計	1,656,632,182	65,236,534	0	3,219	1,721,871,935
金融負債					
商品クラス					
金融機関に対する未払金	1,170,489,092	0	0	0	1,170,489,092
顧客に対する未払金	445,384,564	260,398	0	0	445,644,962
偶発債務としてオフ・バランスシートに開示されている項目	1,254,197	0	0	0	1,254,197
担保証券として差し入れられた保証金および資産					
合計	1,617,127,853	260,398	0	0	1,617,388,251

30.2. デリバティブ・非トレーディング金融商品

2012年12月31日現在、クラス別および残存期間別の店頭デリバティブ・非トレーディング金融商品

（当行はトレーディングポートフォリオを有していない。）は以下のとおりである。

米ドルによる未払いの 想定元本	3 か月以下 米ドル	3 か月超 1 年以下 米ドル	1 年超 5 年以下 米ドル	5 年超 米ドル	合計 米ドル	公正価値 米ドル
金融資産						
商品クラス						
外国為替取引						
先渡	1,620,942,374	0	0	0	1,620,942,374	43,014,918
スワップ	158,712,254	0	0	0	158,712,254	297,963
合計	1,779,654,628	0	0	0	1,779,654,628	43,312,881
金融負債						
商品クラス						
外国為替取引						
先渡	1,661,342,460	0	0	0	1,661,342,460	43,066,474
スワップ	639,189,905	0	0	0	639,189,905	472,554
合計	2,300,532,365	0	0	0	2,300,532,365	43,539,028

上記の金額には、取引日が2012年12月31日以前で、評価日が2012年12月31日以降である店頭デリバティブ・非トレーディング金融商品が含まれる。

2011年12月31日現在、クラス別および残存期間別の店頭デリバティブ・非トレーディング金融商品
（当行はトレーディングポートフォリオを有していない。）は以下のとおりである。

米ドルによる未払いの 想定元本	3 か月以下 米ドル	3 か月超 1 年以下 米ドル	1 年超 5 年以下 米ドル	5 年超 米ドル	合計 米ドル	公正価値 米ドル
金融資産						
商品クラス						
外国為替取引						
先渡	65,677,209	0	0	0	65,677,209	551,324
スワップ	382,109,180	0	0	0	382,109,180	4,303,659
合計	447,786,389	0	0	0	447,786,389	4,854,983
金融負債						
商品クラス						
外国為替取引						
先渡	54,426,488	0	0	0	54,426,488	419,348
スワップ	197,960,012	0	0	0	197,960,012	1,807,221
合計	252,386,500	0	0	0	252,386,500	2,226,569

上記の金額には、取引日が2011年12月31日以前で、評価日が2011年12月31日以降である店頭デリバティブ・非トレーディング金融商品が含まれる。

30.3. 主要な非トレーディング金融商品に対する信用リスクに関する情報

2012年12月31日現在、当行は以下の、主要な非トレーディング金融商品に対する信用リスクにさらされている。

	2012年 簿価 米ドル	2011年 簿価 米ドル
金融資産		
商品クラス別かつ地域別		
現金、ＢＣＬ残高	20,570,566	28,709,957
ＥＵ加盟国	20,570,566	28,709,957
金融機関に対するローンおよび貸付金	2,594,186,225	1,693,150,491
ＥＵ加盟国	23,522,872	20,122,476
北および中央アメリカ	1,728,179,977	880,131,405
アジア	842,443,179	792,786,095
ヨーロッパ（非ＥＵ加盟国）	1,111	88,237
オーストラリアおよびニュージーランド	39,086	22,278
顧客に対するローンおよび貸付金	2,797,179	8,268
ＥＵ加盟国	2,789,221	0
アジア	7,913	8,268
北および中央アメリカ	45	0
株式およびその他の変動利回り有価証券	3,269	3,219
ＥＵ加盟国	3,269	3,219
合計	2,617,557,239	1,721,871,935

30.4. デリバティブ・非トレーディング金融商品に関する情報

2012年12月31日現在、当行は以下の、デリバティブ・非トレーディング金融商品に対する信用リスクにさらされている。

	2012年 未払想定元本 米ドル	2012年 リスク相当額 米ドル
金融資産		
商品クラス別かつ地域別		
外国為替取引		
先渡		
EU加盟国	1,160,894,108	23,217,882
アジア	12,316	246
アメリカ	460,035,950	9,200,719
スワップ		
EU加盟国	158,712,254	3,174,245
合計	1,779,654,628	35,593,092

2011年12月31日現在、当行は以下の、デリバティブ・非トレーディング金融商品に対する信用リスクにさらされている。

	2011年 未払想定元本 米ドル	2011年 リスク相当額 米ドル
金融資産		
商品クラス別かつ地域別		
外国為替取引		
先渡		
EU加盟国	8,623,895	172,478
アジア	0	0
アメリカ	57,053,314	1,141,066
スワップ		
EU加盟国	382,109,180	7,642,184
合計	447,786,389	8,955,728

[次へ](#)

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

BALANCE SHEET AND OFF BALANCE SHEET ITEMS

December 31, 2012

(expressed in USD)

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

BALANCE SHEET

December 31, 2012

(in USD)

A S S E T S

	Notes	2012	2011
Cash, balances with central banks and post office banks	30.1., 30.3.	20.570.566	28.709.957
Loans and advances to credit institutions	3, 15., 30.1., 30.3.	2.594.186.225	1.693.150.491
a) repayable on demand		1.992.186.225	1.278.664.882
b) other loans and advances		602.000.000	414.485.609
Loans and advances to customers	30.1., 30.3.	2.797.179	8.268
Shares and other variable-yield securities	4, 15, 30.1., 30.3.	3.269	3.219
Shares in affiliated undertakings	4, 5, 15	841.416	876.775
Intangible assets	5	0	325.128
Tangible assets	5	5.654.387	1.015.610
Other Assets		363	0
Prepayments and accrued income	6, 15	28.212.977	29.858.711
TOTAL ASSETS	7	<u>2.652.266.382</u>	<u>1.753.948.159</u>

See notes to the accounts.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

BALANCE SHEET

December 31, 2012

(in USD)

- continued -

L I A B I L I T I E S

	Notes	2012	2011
Amounts owed to credit institutions	15, 30.1.	1.362.647.387	1.170.489.092
a) repayable on demand		1.362.647.387	1.170.489.092
Amounts owed to customers	8, 15, 30.1.	1.159.659.186	445.644.962
a) repayable on demand		1.159.659.186	434.339.135
b) with agreed maturity dates or periods of notice		0	11.305.827
Other liabilities	9	2.185.057	1.003.516
Accruals and deferred income	10, 15	8.031.480	5.210.946
Provisions		4.754.631	17.830.642
a) provisions for taxation	11	3.777.770	17.140.409
b) other provisions	12	976.861	690.233
Subscribed capital	13	37.117.969	37.117.969
Reserves	14	50.700.912	50.099.588
Result brought forward	14	26.268	85.279
Profit for the financial year		<u>27.143.492</u>	<u>26.466.165</u>
TOTAL LIABILITIES	17	<u>2.652.266.382</u>	<u>1.753.948.159</u>

See notes to the accounts.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

OFF BALANCE SHEET ITEMS

December 31, 2012

(in USD)

	Notes	2012	2011
Contingent liabilities	18, 30.1.	628.475	1.254.197
<u>of which:</u>			
guarantees and assets pledged as collateral security		628.475	1.254.197
Fiduciary operations	21	78.324.799.042	78.188.588.926

See notes to the accounts.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

Year ended December 31, 2012
(expressed in USD)

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

Year ended December 31, 2012

(in USD)

	Notes	2012	2011
Interest receivable and similar income		13.288.424	13.444.669
Interest payable and similar charges		(4.475.091)	(4.795.868)
Income from securities		15	348.254
Income from shares and other variable yield securities		15	19
Income from shares in affiliated undertakings		0	348.235
Commission receivable		100.999.419	90.983.509
Commission payable		(45.389.130)	(38.663.537)
Net profit on financial operations		1.890.669	1.874.307
Other operating income	22	950.289	1.316.737
General administrative expenses		(30.647.775)	(28.619.878)
a) staff costs	24, 25	(13.874.972)	(13.422.177)
<u>of which:</u>			
- wages and salaries		(11.445.536)	(11.084.122)
- social security costs		(1.588.218)	(1.484.664)
<u>of which:</u>			
- social security costs relating to pensions		(1.006.796)	(961.286)
b) other administrative expenses	16, 26	(16.772.803)	(15.197.701)
Value adjustments in respect of tangible and intangible assets		(942.766)	(1.084.998)
Other operating charges	23	(181.537)	(45.819)
Tax on profit on ordinary activities	11, 27.1.	<u>(7.421.188)</u>	<u>(7.338.386)</u>
Profit on ordinary activities after tax		28.071.329	27.418.990
Other taxes not shown under the preceding items	27.2.	<u>(927.837)</u>	<u>(952.825)</u>
Profit for the financial year		<u>27.143.492</u>	<u>26.466.165</u>

See notes to the accounts.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

NOTE 1 - GENERAL

1.1. Corporate matters

Mitsubishi UFJ Global Custody S.A. (" the Bank ") was incorporated in Luxembourg on April 11, 1974 as a société anonyme.

On April 1, 1996, the Parent Bank, The Bank of Tokyo, Ltd., merged with The Mitsubishi Bank, Limited to form The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ltd., and Bank of Tokyo (Luxembourg) S. A. changed its name to Bank of Tokyo-Mitsubishi (Luxembourg) S.A..

On October 1, 2005, the indirect shareholder, Mitsubishi Tokyo Financial Group, Inc. (MTFG) merged with UFJ Holdings, Inc. (UFJ) and formed a new financial group, Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG).

On January 1, 2006, the Parent Bank, The Bank of Tokyo-Mitsubishi, Ltd. merged with UFJ Bank Limited to form The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd., and Bank of Tokyo-Mitsubishi (Luxembourg) S.A. changed its name to Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Luxembourg) S.A..

On April 2, 2007, the company became a jointly capitalized subsidiary of Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation by 70% and Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. by 30%, which are under the same holding company Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG). Consequently, Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Luxembourg) S.A. changed its name to Mitsubishi UFJ Global Custody S.A. (MUGC).

On April 28, 2008, Mitsubishi UFJ Global Custody S.A., has issued 49,080 new shares and the capital of the company has been increased by USD 1,817,968,52. The total subscribed share capital is currently set at USD 37,117,968,52. The two major shareholders of MUGC hold 92,25% of the capital, Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation by 63,72% and Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. by 28,53%.

The members of the Board of Directors are Senior Executives of Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation Group and The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. Group. The business policy and valuation principles, unless prescribed by the legal requirements existing in Luxembourg, are determined and monitored by the Board of Directors in accordance with those applied in Mitsubishi UFJ Financial Group.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

1.2. Nature of business

The object of the Bank is the undertaking for its own account, as well as for the account of third parties either within or outside the Grand-Duchy of Luxembourg, of any banking or financial operations, as well as all other operations, whether industrial or commercial or in real estate, which directly or indirectly relate to the main object described above.

More specifically, the Bank concentrates its activities on investment management services.

A significant volume of the Bank's transactions is concluded directly or indirectly with companies of The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. Group.

1.3. Annual accounts

The Bank prepares its annual accounts in US Dollars (USD), the currency in which the capital is expressed. The Bank's accounting year coincides with the calendar year.

NOTE 2 - SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The Bank prepares its annual accounts under the historical cost principle in accordance with the laws and regulations in force in the Grand-Duchy of Luxembourg and on the basis of accounting principles generally accepted in the banking sector in the Grand-Duchy of Luxembourg.

In observing these, the following significant accounting policies are applied.

2.1. The date of recording of transactions in the balance sheet

Assets and liabilities are stated in the balance sheet on the date the amounts concerned become cleared funds, that is, on their date of effective transfer.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

2.2. Foreign currencies

The Bank maintains a multi-currency accounting system which records all transactions in the currency or currencies of the transaction, on the day on which the contract is concluded.

Assets and liabilities are converted into USD at the spot exchange rates applicable at the balance sheet date. Both realised and unrealised profits and losses arising on revaluation are accounted for in the profit and loss account for the year, except for those resulting from items specifically covered by a forward foreign exchange contract (swap and hedging forward foreign exchange contract) which are recorded at historical exchange rates.

Revenues and expenses in foreign currencies are translated into USD daily at the prevailing exchange rates.

At the year-end, all unsettled forward transactions are translated into USD at the forward rate prevailing on the Balance Sheet date for the remaining maturities.

Results on unsettled forward transactions linked to spot transactions and on swap transactions are accrued at the balance sheet date. The revaluation of these transactions does not affect the result of the financial year.

2.3. Financial instruments derivatives

The Bank's commitments deriving from the derivatives financial instruments such as interest rate swaps, forward rate agreements, financial futures and options are recorded on the transaction date among the off balance sheet items.

At the year-end, where necessary, a provision is set up in respect of individual unrealised losses resulting from the revaluation of the Bank's commitments at market value.

The Bank has not constituted any provision on forward derivatives as of December 31, 2012 (2011: USD 9.918).

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

No provision is set up in those cases where a financial instrument clearly covers an asset or a liability and economic unity is established or where a financial instrument is hedged by a reverse transaction so that no open position exists.

2.4. Specific value adjustments in respect of doubtful and irrecoverable debts

It is the Bank's policy to establish specific value adjustments in respect of doubtful and irrecoverable debts, as deemed appropriate by the Board of Directors.

Value adjustments, if any, are deducted from the assets to which they relate.

2.5. Value adjustments for possible losses on bills, loans and advances and leasing transactions

The value adjustments for possible losses on loans and advances, if any, are deducted from the assets to which they relate.

2.6. Lump-sum provision for risk exposures

In accordance with the Luxembourg tax legislation, the Bank can establish a lump-sum provision for risk exposures, as defined in the legislation governing prudential supervision of banks.

The purpose of the provision is to take account of risks which are likely to crystallise but which have not yet been identified as at the date of preparation of the annual accounts.

Pursuant to the Instructions issued by the Directeur des Contributions on December 16, 1997, this provision was made before taxation and did not exceed 1,25% of the Bank's risk exposures.

The Bank has not constituted any provision as of December 31, 2012 (2011: USD 0).

2.7. Transferable securities

Transferable securities are recorded initially at their purchase price. The average cost method is used for initial recognition. Value adjustments, calculated as described in note 2.5. or arising from a diminution of value, are deducted from the account balance.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

2.8. Tangible and intangible assets

Tangible and intangible assets are valued at purchase price. The value of tangible and intangible fixed assets with limited useful economic lives is reduced by value adjustments calculated to write off the value of such assets systematically over their useful economic lives as follows:

Hardware equipment: 4 years;
 Software: 4 years and 5 years;
 Other intangible assets: 5 years;
 Other tangible assets: 10 years.

2.9. Shares in affiliated undertakings

At the balance sheet date, shares in affiliated undertakings held as financial fixed assets are stated at the lower of cost or market value.

2.10. Taxes

Taxes are accounted for on an accruals basis in the accounts of the year to which they relate.

NOTE 3 - LOANS AND ADVANCES TO CREDIT INSTITUTIONS

Loans and advances to credit institutions other than those repayable on demand may be analysed according to their remaining maturity as follows:

	2012	2011
	USD	USD
Not more than three months	128.000.000	349.249.075
More than three months	474.000.000	65.236.534
	<u>602.000.000</u>	<u>414.485.609</u>

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

NOTE 4 - TRANSFERABLE SECURITIES

Transferable securities shown under the items “Shares in affiliated undertakings” and “Shares and other variable yield securities” consist entirely of unlisted securities for USD 841.416 and USD 3.269 (2011: USD 876.775 and USD 3.219).

Summary of shares in affiliated undertakings

At December 31, 2012, the Bank held at least 20 % of the capital of the following companies:

	Cost	Capital held	Capital and reserves at 31/12/2012	Result for the year ended 31/12/2012
	USD	%	USD	USD
MUGC LUX MANAGEMENT S.A.	494.455	100 %	1.706.102	753.740
MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY JAPAN Limited	346.961	100 %	780.597	144.498

[次へ](#)

NOTE 5 - MOVEMENTS IN FIXED ASSETS

The following movements have occurred in the Bank's fixed assets in the course of the financial year:

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

FIXED ASSETS:

	Gross value at the beginning of the financial year USD	Additions USD	Disposals USD	Exchange difference USD	Gross value at the end of the financial year USD	Cumulative value adjustments USD	Net value at the end of the financial year USD
1. Shares in affiliated undertakings	876.775	0	0	(35.359)	841.416	0	841.416
2. Tangible assets	12.783.833	5.307.214	5.057.952	199.417	13.232.512	7.578.125	5.654.387
a) Hardware	2.010.379	199.929	1.159.338	31.360	1.082.330	767.203	315.127
b) Software	6.265.858	3.483.436	69.142	97.742	9.777.894	5.966.506	3.811.388
c) Other fixtures and fittings, flat furniture, equipment and vehicles	4.507.596	1.623.849	3.829.472	70.315	2.372.288	844.416	1.527.872
3. Intangible assets	1.945.439	0	0	0	1.945.439	1.945.439	0
Goodwill acquired for valuable Consideration	1.945.439	0	0	0	1.945.439	1.945.439	0

Goodwill acquired for valuable consideration represents the value of the takeover of part of the client base of another institution.

[次へ](#)

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

NOTE 6 - PREPAYMENTS AND ACCRUED INCOME

The Bank's prepayments and accrued income may be analysed as follows:

	2012	2011
	USD	USD
Prepaid income taxes	0	1.524.915
Accrued interest income	865.536	778.407
Prepaid general expenses	1.921.846	4.113.688
Commission on fiduciary operations	3.074.542	3.962.135
Commission on global custody	10.275.875	8.211.841
Commission on investment funds	4.942.419	4.045.082
Other prepayments (including mainly VAT & Net worth tax receivable)	5.890.221	3.954.325
Neutralization of realized swap for own result	0	2.538.894
Commission from Management Companies	1.124.757	653.372
Other accrued income	117.781	76.052
	<u>28.212.977</u>	<u>29.858.711</u>

NOTE 7 - FOREIGN CURRENCY ASSETS

At December 31, 2012, the aggregate amount of the Bank's assets denominated in foreign currencies, translated into USD, is USD 435.997.032 (2011: USD 737.271.043).

NOTE 8 - AMOUNTS OWED TO CUSTOMERS

Debts other than those repayable on demand may be analysed according to their remaining maturity as follows:

	2012	2011
	USD	USD
Not more than three months	0	11.045.429
More than three months	0	260.398
	<u>0</u>	<u>11.305.827</u>

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

NOTE 9 - OTHER LIABILITIES

The Bank's other liabilities may be analysed as follows:

	2012	2011
	USD	USD
Preferential creditors	767.782	697.184
Sundry creditors	1.417.275	306.332
	<u>2.185.057</u>	<u>1.003.516</u>

NOTE 10 - ACCRUALS AND DEFERRED INCOME

The Bank's accruals and deferred income may be analysed as follows:

	2012	2011
	USD	USD
Accrued interest expenses	203.986	319.496
Accrued general expenses	257.184	271.822
Accrued commission	7.226.271	4.488.637
Neutralization of realized swap for own result	263.242	0
Other accrued expenses	29.763	4.922
Other suspense receipt	51.034	126.069
	<u>8.031.480</u>	<u>5.210.946</u>

NOTE 11 - TAXATION - EXCHANGE DIFFERENCE: DEFERRED TAXATION

Under Luxembourg fiscal regulations, the Bank's fiscal balance sheet and its results of operations are required to be expressed in Euro. The earnings of the Bank as determined for fiscal purposes can differ substantially from earnings reported for accounting purposes as a result of unrealised profits or losses on the translation of the Bank's equity into Euro equivalents for fiscal purposes.

In accordance with the Law of July 16, 1987 (as modified), which allows the fiscal neutralisation of translation gains on exchange on the investment of equity in banks, unrealised gains which may be caused by a rise in the USD against the Euro can, under normal circumstances, be neutralised to the extent of the amount that exceeds the unrealised translation losses previously carried forward.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

In accordance with the Law of July 23, 1983, however, which allows the fiscal neutralisation of translation gains on exchange on the investment of equity in banks, future unrealised gains which may be caused by a rise in the US dollar against the Euro can, under normal circumstances, only be neutralised to the extent of the amount that exceeds the unrealised translation losses previously carried forward.

Consequently, unrealised translation losses on equity are considered to result from a timing difference and the Bank has provided for revenue taxes on the accounting income as deferred taxation.

At December 31, 2012, due to the appreciation of the Euro against US dollars, the negative neutralisation position has increased and the Bank has recorded deferred taxes for the equivalent of USD 592.515 (2011: decrease of USD 536.775). Deferred taxes provisions are shown in the Profit and Loss Account under "Tax on profit on ordinary activities".

The balance of the provision for deferred taxation, which is kept in Euro and amounts to the equivalent of USD 2.271.675 (December 31, 2011: USD 1.653.368) is shown under the liabilities item "Provisions: provisions for taxation".

NOTE 12 - OTHER PROVISIONS

The Bank's other provisions may be analysed as follows:

	2012	2011
	USD	USD
Provision for remuneration	976.861	680.315
Provision for unrealised losses on forward deals (note 2.3.)	0	9.918
	<u>976.861</u>	<u>690.233</u>

NOTE 13 - SUBSCRIBED CAPITAL

The Bank's subscribed and fully paid up capital amounts to USD 37.117.969 for 953.000 shares of class A and 49.080 shares of class B.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

NOTE 14 - MOVEMENTS IN RESERVES AND RESULT BROUGHT FORWARD

	Legal reserve USD	Other reserves USD	Result brought forward USD
Balance at January 1, 2012	3.711.797	46.387.791	85.279
Profit for the year ended December 31, 2011	-	-	26.466.165
Appropriation of profit			
- Dividends paid to shareholders	-	-	(25.923.852)
- Transfer to reserves		601.324	(601.324)
Balance at December 31, 2012	<u>3.711.797</u>	<u>46.989.115</u>	<u>26.268</u>

Under Luxembourg law, the Bank must appropriate to a legal reserve an amount equivalent to at least 5% of the annual net profit until such reserve is equal to 10% of the share capital.

This appropriation is made in the following year. Distribution of the legal reserve is restricted.

Based on the Luxembourg tax law, the Bank has elected to get a tax credit for all or part of the net worth tax due for that year. This tax credit is however, limited to the amount of the corporate income tax due for the same year before the imputation of any tax credits. In order to profit from this credit, the Bank must commit itself to post before the end of the subsequent year an amount equal to five times the net worth tax credit to a special reserve, which has to be maintained for a period of five years. The reserve for net worth tax is included in the Bank's other reserve for a total amount of USD 13.989.115 (2011: USD 13.387.791).

As resolved in the Annual General Meeting dated March 28, 2012, the Bank has allocated an amount of USD 3.100.000 to Reserve for Net Worth Tax and reversed the available Reserve for Net Worth Tax for the year 2006 which amounted to USD 2.498.676.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

Years	2012	2012
	Reserve for Net Worth Tax USD	Reserve for Net Worth Tax EUR
2007	3.304.122	2.800.000
2008	4.081.958	2.900.000
2009	373.035	260.000
2010	3.130.000	2.333.121
2011	3.100.000	2.388.015
Balance at December 31, 2012	<u>13.989.115</u>	<u>10.681.136</u>

In 2005, the Shareholders approved the creation of a special “On-line costs reserve” for a total amount of USD 60.000.000. In the same year, the Bank used the amount of USD 50.000.000 from this reserve to absorb the losses created by the special “On-line costs”. The remaining balance of USD 10.000.000 is included in the Bank's other reserves as at December 31, 2012.

NOTE 15 - RELATED PARTY BALANCES

As at December 31, 2012 (and December 31, 2011), the following balances with related parties are outstanding:

ASSETS

	2012	2011
	USD	USD
Loans and advances to credit institutions	2.358.642.573	1.551.174.237
Shares and other variable-yield securities	1	1
Shares in affiliated undertakings	841.416	876.775
Prepayments and accrued income	9.733.509	7.999.462
	<u>2.369.217.499</u>	<u>1.560.050.475</u>

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

LIABILITIES

	2012	2011
	USD	USD
Amounts owed to credit institutions	1.359.848.279	1.169.586.320
Amounts owed to customers	64.998.919	15.364.060
Accruals and deferred income	2.082.110	1.589.942
	<u>1.426.929.308</u>	<u>1.186.540.322</u>

The Bank has not entered into any significant transactions with related parties as defined in International Accounting Standards 24 "Related Party Disclosures" which were not made on terms equivalent to those that prevail in arm's length transactions as of December 31, 2012 and for the year then ended.

At the request of the Bank, the CSSF has granted a total exemption for the exposures towards the group (Mitsubishi UFJ Financial Group) in the calculation of large exposure limits, in accordance with Part XVI, point 24 of Circular 06/273, as amended. As at December 31, 2012, the amount towards the group falling under this exemption amounts to USD 2.363.859.044 and can be analysed as follows:

	2012
	USD
Loans and advances to credit institutions	2.358.642.374
Prepayments and accrued income	856.971
Foreign exchange transactions (2% of notional payable amount)	4.359.699
	<u>2.363.859.044</u>

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

NOTE 16 - FEES PAYABLE TO THE AUDIT FIRM

Fees, excluding VAT, charged to the Bank by the audit firm and its respective entire network may be analysed as follows:

	2012	2011
	USD	USD
Consultancy fees related to support in the migration of front office system *	1.333.461	0
Audit of the Annual Accounts	188.863	182.307
Tax advisory fees	17.674	17.964
Other fees	25.949	96.503
	<u>1.565.947</u>	<u>296.774</u>

Fees are shown on an accrual basis for the financial year.

*This item is capitalised in “Tangible Assets” and amortised over its useful economic life of the front office system.

NOTE 17 - FOREIGN CURRENCY LIABILITIES

At December 31, 2012, the aggregate amounts of liabilities denominated in foreign currencies translated into USD is USD 437.770.388 (2011: USD 743.455.076).

NOTE 18 - CONTINGENT LIABILITIES

The Bank's contingent liabilities may be analysed as follows:

	2012	2011
	USD	USD
Counter-guarantees issued	<u>628.475</u>	<u>1.254.197</u>

As at the year-end, there were no related party balances.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

NOTE 19 - COMMITMENTS

The Bank has entered into certain commitments which are not disclosed neither in the Balance Sheet nor in the Off Balance Sheet Items, but which are significant for the purposes of assessing the financial situation of the Bank. Details of such commitments are as follows:

	2012 USD	2011 USD
Commitments in respect of fixed rental payments contracted on buildings	2.699.471	4.199.681

As at the year-end, there are no related party balances.

NOTE 20 - OPERATIONS LINKED TO CURRENCY EXCHANGE RATES, INTEREST RATES AND OTHER MARKET RATES

The following types of forward transactions are outstanding as at December 31, 2012 and 2011:

Operations linked to currency exchange rates

- Forward exchange transactions (swaps, outright).

Operations linked to the foreign currency exchange rates are made to a large extent for the purposes of covering the existing positions.

NOTE 21 - INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES AND UNDERWRITING FUNCTIONS

Management and agency services provided by the Bank include:

- Custody and administration of transferable securities;
- Fiduciary representations;
- Agency functions;
- Portfolio management and advice.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

NOTE 22 - OTHER OPERATING INCOME

	2012	2011
	USD	USD
Adjustment of overpayment of Net Worth Tax related to previous years	641.327	605.665
Income Tax refund related to previous years	98.414	406.625
Income from the adjustment of general expenses regarding previous years	115.448	172.314
Adjustment for interest previous years	1.525	435
Adjustment for commission previous years	54.553	101.641
Other	39.022	30.057
	<u>950.289</u>	<u>1.316.737</u>

NOTE 23 - OTHER OPERATING CHARGES

	2012	2011
	USD	USD
Loss on the sale of fixed assets	59.562	0
Charges from the adjustment of general expenses regarding previous years	106.505	29.102
Commission previous years	8.924	15.950
Income taxes previous years	5.076	0
Others	1.470	767
	<u>181.537</u>	<u>45.819</u>

NOTE 24 - STAFF NUMBERS

The average number or persons employed during the financial year by the Bank is as follows:

	2012	2011
	Number	Number
Senior management	12	13
Middle management	40	34
Employees	65	62
	<u>117</u>	<u>109</u>

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

NOTE 25 - MANAGEMENT REMUNERATION

The Bank has granted emoluments in respect of the financial year to the members of the managerial body of the Bank by reason of their responsibilities as follows:

	2012	2011
	USD	USD
Senior management	<u>2.982.244</u>	<u>3.145.747</u>

During the financial year, no pension commitments to the members of the Board of Directors and General Management were made.

As at December 31, 2012 and 2011, the Bank did not grant any advances and credits to the members of the Board of Directors and General Management.

NOTE 26 - OTHER ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2012	2011
	USD	USD
Rent and related expenses	931.110	1.241.132
Telecommunication expenses	323.068	346.873
Professional fees	507.823	516.430
Data charges	908.267	714.272
Maintenance	730.507	786.637
Travelling, moving, business trips	184.210	153.661
Service fee	3.922.478	3.729.670
System cost	5.690.050	5.687.134
Service contracts	2.753.442	1.349.280
Other expenses	821.848	672.612
	<u>16.772.803</u>	<u>15.197.701</u>

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

NOTE 27 - TAX

27.1. Tax on profit on ordinary activities

	2012 USD	2011 USD
Corporate Income Tax	5.222.638	6.038.997
Deferred Corporate Income Tax (note 11)	461.297	(410.968)
Municipal Business Tax	1.606.035	1.836.164
Deferred Municipal Business Tax (note 11)	131.218	(125.807)
	<u>7.421.188</u>	<u>7.338.386</u>

27.2. Other taxes not shown under the preceding items

	2012 USD	2011 USD
Net worth tax (note 14)	0	619.088
VAT	888.807	302.793
Other taxes	39.030	30.944
	<u>927.837</u>	<u>952.825</u>

NOTE 28 - PARENT UNDERTAKING

As of December 31, 2012, the Bank is a jointly capitalized subsidiary of Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation by 63,72% and Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. by 28,53%, which are under the same holding company Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG), which is incorporated under the laws of Japan and whose registered office is in Tokyo.

The consolidated accounts of the holding company Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG) may be obtained from the head office at 7-1, Marunouchi 2-Chome, Chiyoda-Ku, Tokyo 100, Japan.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

NOTE 29 - DEPOSIT GUARANTEE SCHEME

On September 25, 1989, all credit institutions in the Luxembourg banking sector became members of the non-profit making association “Association pour la Garantie des Dépôts, Luxembourg” (“AGDL”).

In accordance with the Law of April 5, 1993, as amended by the Law of June 11, 1997 and the Law of February 18, 2009, the sole object of AGDL is the establishment of a mutual guarantee scheme covering deposits made by customers of member credit institutions (“the Guarantee”). The customers covered by the Guarantee include all depositors who are physical persons, whatever their nationality or country of residence. Also covered by the Guarantee are small companies constituted under the law of a Member State of the European Union, whose size is such that they would be permitted to draw up abbreviated accounts pursuant to Article 35 of the Law of December 19, 2002 on commercial companies, as amended.

In the event of insolvency of a member establishment, the AGDL protects all cash depositors by guaranteeing the reimbursement of their deposits up to the amount of EUR 100.000 or its foreign currency equivalent. All currencies are protected without distinction. No depositor can receive more than this sum, regardless of the number of accounts or deposits held in the sole or joint name of the depositor with the same credit institution.

The Law of July 27, 2000 stipulates that banks must also belong to an investment Guarantee scheme. This additional Guarantee covers the reimbursement of claims resulting from investment transactions up to the amount of EUR 20.000.

The total amount of the Guarantee will in no case exceed EUR 120.000 per customer (EUR 100.000 deposit guarantee and EUR 20.000 investor compensation) represents an absolute figure and cannot be increased by any interest, or any other amount.

As at December 31, 2012 (and December 31, 2011), the Bank had not accepted any deposits from physical persons and had not to set up any provision in recognition of any potential liabilities under the Guarantee.

[次へ](#)

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

NOTE 30 - FINANCIAL INSTRUMENT DISCLOSURES

30.1. Primary non-trading financial instruments

As at December 31, 2012, the analysis of primary non-trading financial instruments (the Bank has no trading portfolio) by class and residual maturity is the following:

	? 3 months	> 3 months ? 1 year	> 1 year ? 5 years	> 5 years	Total
At carrying amount in USD	USD	USD	USD	USD	USD
FINANCIAL ASSETS					
Instrument class					
Cash on hand	530	0	0	0	530
Balances with the BCL	20.570.036	0	0	0	20.570.036
Loans and advances to credit institutions	2.120.186.225	474.000.000			2.594.186.225
Loans and advances to customers	2.797.179	0	0	0	2.797.179
Shares and other variable yield securities	0	0	0	3.269	3.269
Total	<u>2.143.553.970</u>	<u>474.000.000</u>	<u>0</u>	<u>3.269</u>	<u>2.617.557.239</u>
FINANCIAL LIABILITIES					
Instrument class					
Amounts owed to credit institutions	1.362.647.387	0	0	0	1.362.647.387
Amounts owed to customers	1.159.659.186	0	0	0	1.159.659.186
Off-balance sheet items disclosed as contingencies	628.475	0	0	0	628.475
Guarantees and assets pledged as collateral security					
Total	<u>2.522.935.048</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.522.935.048</u>

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

As at December 31, 2011, the analysis of primary non-trading financial instruments (the Bank has no trading portfolio) by class and residual maturity is the following:

	? 3 months	> 3 months ? 1 year	> 1 year ? 5 years	> 5 years	Total
At carrying amount in USD	USD	USD	USD	USD	USD
FINANCIAL ASSETS					
Instrument class					
Cash on hand	559	0	0	0	559
Balances with the BCL	28.709.398	0	0	0	28.709.398
Loans and advances to credit institutions	1.627.913.957	65.236.534	0	0	1.693.150.491
Loans and advances to customers	8.268	0	0	0	8.268
Shares and other variable yield securities	0	0	0	3.219	3.219
Total	<u>1.656.632.182</u>	<u>65.236.534</u>	<u>0</u>	<u>3.219</u>	<u>1.721.871.935</u>
FINANCIAL LIABILITIES					
Instrument class					
Amounts owed to credit institutions	1.170.489.092	0	0	0	1.170.489.092
Amounts owed to customers	445.384.564	260.398	0	0	445.644.962
Off-balance sheet items disclosed as contingencies	1.254.197	0	0	0	1.254.197
Guarantees and assets pledged as collateral security					
Total	<u>1.617.127.853</u>	<u>260.398</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.617.388.251</u>

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

30.2. Derivative non-trading financial instruments

As at December 31, 2012, the analysis of OTC derivative non-trading financial instruments (the Bank has no trading portfolio) by class and residual maturity is the following:

	≤ 3 months	> 3 months ≤ 1 year	> 1 year ≤ 5 years	> 5 years	Total	Fair value
At notional payable amount in USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
FINANCIAL ASSETS						
Instrument class						
Foreign exchange transactions						
Forwards	1.620.942.374	0	0	0	1.620.942.374	43.014.918
Swaps	158.712.254	0	0	0	158.712.254	297.963
Total	1.779.654.628	0	0	0	1.779.654.628	43.312.881
FINANCIAL LIABILITIES						
Instrument class						
Foreign exchange transactions						
Forwards	1.661.342.460	0	0	0	1.661.342.460	43.066.474
Swaps	639.189.905	0	0	0	639.189.905	472.554
Total	2.300.532.365	0	0	0	2.300.532.365	43.539.028

These amounts include OTC derivative non-trading financial instruments with a trade date before December 31, 2012 and a value date after December 31, 2012.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

As at December 31, 2011, the analysis of OTC derivative non-trading financial instruments (the Bank has no trading portfolio) by class and residual maturity is the following:

FINANCIAL ASSETS

Instrument class

Foreign exchange transactions

Forwards	65.677.209	0	0	0	65.677.209	551.324
Swaps	382.109.180	0	0	0	382.109.180	4.303.659
Total	447.786.389	0	0	0	447.786.389	4.854.983

FINANCIAL LIABILITIES

Instrument class

Foreign exchange transactions

Forwards	54.426.488	0	0	0	54.426.488	419.348
Swaps	197.960.012	0	0	0	197.960.012	1.807.221
Total	252.386.500	0	0	0	252.386.500	2.226.569

These amounts include OTC derivative non-trading financial instruments with a trade date before December 31, 2011 and a value date after December 31, 2011.

[次へ](#)

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

30.3. Information on credit risk on primary non-trading financial instruments

As at December 31, 2012, the Bank is exposed to the following credit risk on primary non-trading financial instruments:

	2012 Carrying amount in USD	2011 Carrying amount in USD
FINANCIAL ASSETS		
By instrument class and geographic location		
Cash, balances with the BCL	20.570.566	28.709.957
EU member countries	20.570.566	28.709.957
Loans and advances to credit institutions	2.594.186.225	1.693.150.491
EU member countries	23.522.872	20.122.476
North & Central America	1.728.179.977	880.131.405
Asia	842.443.179	792.786.095
Europe, non-EU member countries	1.111	88.237
Australia and New Zealand	39.086	22.278
Loans and advances to customers	2.797.179	8.268
EU member countries	2.789.221	0
Asia	7.913	8.268
North & Central America	45	0
Shares and other variable yield securities	3.269	3.219
EU member countries	3.269	3.219
Total	<u>2.617.557.239</u>	<u>1.721.871.935</u>

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

30.4. Information on derivative non-trading financial instruments

As at December 31, 2012, the Bank is exposed to the following credit risk on derivatives non-trading financial instruments:

	2012 Notional/ payable amount in USD	2012 Risk equivalent amount in USD
FINANCIAL ASSETS		
By instrument class and geographic location		
Foreign exchange transactions		
Forwards		
EU member countries	1.160.894.108	23.217.882
Asia	12.316	246
America	460.035.950	9.200.719
Swaps		
EU member countries	158.712.254	3.174.245
Total	<u>1.779.654.628</u>	<u>35.593.092</u>

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2012

- continued -

As at December 31, 2011, the Bank is exposed to the following credit risk on derivatives non-trading financial instruments:

	2011 Notional/ payable amount in USD	2011 Risk equivalent amount in USD
FINANCIAL ASSETS		
By instrument class and geographic location		
Foreign exchange transactions		
Forwards		
EU member countries	8.623.895	172.478
Asia	0	0
America	57.053.314	1.141.066
Swaps		
EU member countries	382.109.180	7.642.184
Total	<u>447.786.389</u>	<u>8.955.728</u>

[次へ](#)

5 その他

(4) 訴訟事件その他の重要事項

< 訂正前 >

本書提出日現在、管理会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はない。

（後略）

< 訂正後 >

平成25年8月30日現在、管理会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はない。

（後略）

[次へ](#)

第2 その他の関係法人の概況

1 名称、資本金の額及び事業の内容

<訂正前>

- (1) 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（CIBC Bank and Trust Company (Cayman) Limited）（「受託会社」）

(イ) 資本金の額

平成24年6月末日現在、46,945,000米ドル（約36億円）

(ロ) 事業の内容

CIBCバンク・アンド・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッドは、グランド・ケイマン、ジョージ・タウンに所在する。同社は、3,520億カナダ・ドルを超える資産を有する世界最大級の銀行であるカナディアン・インペリアル・バンク・オブ・コマースの間接的な完全所有子会社である。CIBCケイマンは、昭和40年に設立された、ケイマン諸島の最大級の信託会社である。同社は、銀行業、信託業および投資サービス、ならびに投資信託の事務管理を行っている。同社の顧客には、ケイマン諸島および世界中の個人、法人、銀行およびファンドが含まれる。

CIBCケイマンは、適式に設立され、有効に存在し、ケイマン諸島の銀行および信託会社法（2009年改訂）に基づき事業を行うための免許を取得している。同社はまた、ケイマン諸島のミューチュアル・ファンド法に基づき、投資信託の事務管理についても免許を取得している。

- (2) ミツビシUFJグローバルカストディ・エス・エイ（Mitsubishi UFJ Global Custody S.A.）（「保管会社」兼「管理事務代行会社」）

(イ) 資本金の額

前記「第1 管理会社の概況 1 管理会社の概況 (1) 資本金の額（平成24年9月末日現在）」に記載の通り。

（中略）

- (3) 東京海上アセットマネジメント投信株式会社（「投資顧問会社」）

(イ) 資本金の額

平成24年9月末日現在、20億円

(ロ) 事業の内容

投資顧問会社は、昭和60年12月9日に日本法の下で投資顧問会社として設立され、現在の資本金は20億円である。投資顧問会社は、金融庁に投資運用業の登録を行っており、金融商品取引法の下で規制を受けている。投資顧問会社は、平成24年9月末時点において、3兆5,996億円の投資顧問契約資産および1兆6,918億円の投資信託の運用を行っている。

- (4) 東京海上Roggeアセットマネジメントリミテッド（Tokio Marine Rogge Asset Management Limited）（「副投資顧問会社」）

(イ) 資本金の額

平成24年9月末日現在、300,000英ポンド（約3,779万円）

（注）英ポンドの円貨換算は、平成24年9月28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である1英ポンド＝125.98円による。

(ロ) 事業の内容

副投資顧問会社は、平成15年9月18日に英国の法律の下で投資顧問会社として設立され、現在の資本金は300,000英ポンドである。副投資顧問会社は、その50%を投資顧問会社が、残りの50%をロンドンのRoggeグローバル・パートナーズ・ピーエルシー（Rogge Global Partners Plc., London）が保有している。副投資顧問会社の主な業務は、日本の機関投資家および個人投資家に対してグローバルな債券投資の業務を提供することである。平成24年9月末時点において、副投資顧問会社の投資一任契約受託残高および投資信託受託残高は、それぞれ9,692億円および964億円である。

(5) 三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社（「日本における販売会社」兼「代行協会員」）

(イ) 資本金の額

平成24年6月末日現在、405億円

（後略）

<訂正後>

(1) 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（CIBC Bank and Trust Company（Cayman）Limited）（「受託会社」）

(イ) 資本金の額

平成25年6月末日現在、51,740,526米ドル（約51億円）

(ロ) 事業の内容

受託会社は、ケイマン諸島の法律に基づき設立され、また存続する会社である。受託会社は、世界有数の規模の銀行の一つであるカナダ帝国商業銀行が91.67%の株式を保有している子会社であるCIBCファースト・カリビアン・インターナショナル銀行の子会社である。受託会社は、1965年に設立され、ケイマン諸島で最大級の総合銀行信託会社に数えられており、銀行、信託および投資業務の全範囲を提供している。その顧客には、ケイマン諸島および世界中の個人、法人およびその他の機関が含まれる。受託会社は、適法に設立され有効に存続しており、ケイマン諸島の銀行および信託会社法（2009年改訂）の条項に基づき事業を営む免許を付与されている。受託会社はまた、ミューチュアル・ファンド法の条項に基づく免許ミューチュアル・ファンド管理事務代行会社でもある。

(2) ミツビシＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ（Mitsubishi UFJ Global Custody S.A.）（「保管会社」兼「管理事務代行会社」）

(イ) 資本金の額

前記「第1 管理会社の概況 1 管理会社の概況 (1) 資本金の額（平成25年6月末日現在）」に記載の通り。

（中略）

(3) 東京海上アセットマネジメント投信株式会社（「投資顧問会社」）

(イ) 資本金の額

平成25年6月末日現在、20億円

(ロ) 事業の内容

投資顧問会社は、昭和60年12月9日に日本法の下で投資顧問会社として設立され、現在の資本金は20億円である。投資顧問会社は、金融庁に投資運用業の登録を行っており、金融商品取引法の下で規制を受けている。投資顧問会社は、平成25年6月28日現在、4兆3,040億円の投資顧問契約資産および1兆9,043億円の投資信託の運用を行っている。

(4) 東京海上Roggeアセットマネジメントリミテッド（Tokio Marine Rogge Asset Management Limited）（「副投資顧問会社」）

(イ) 資本金の額

平成25年3月末日現在、300,000英ポンド（約4,509万円）

（注）英ポンドの円貨換算は、平成25年6月28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である1英ポンド＝150.30円による。

(ロ) 事業の内容

副投資顧問会社は、平成15年9月18日に英国の法律の下で投資顧問会社として設立され、現在の資本金は300,000英ポンドである。副投資顧問会社は、その50%を投資顧問会社が、残りの50%をロンドンのRoggeグローバル・パートナーズ・ピーエルシー（Rogge Global Partners Plc., London）が保有している。副投資顧問会社の主な業務は、日本の機関投資家および個人投資家に対してグローバルな

債券投資の業務を提供することである。平成25年6月末時点において、副投資顧問会社の投資一任契約受託残高および投資信託受託残高は、それぞれ 1兆2,041億円および1,850億円である。

(5) 三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社（「日本における販売会社」兼「代行協会員」）

(イ) 資本金の額

平成25年6月末日現在、405億円

（後略）

第3 投資信託制度の概要

<訂正前>

（前略）

3．規制を受ける投資信託の三つの型

3.1 免許投資信託

この場合、投資信託によってCIMAに対して、投資信託および投資信託に対する業務提供者の詳細を記述した法定の様式（MF3）による目論見書がその概要とともに提出され、登録時および毎年3,659米ドルの手数料が納入されなければならない。設立計画推進者が健全な評判を有し、投資信託を管理するのに十分な専門性を有した健全な評判の者が存在しており、かつファンドの業務および受益権を募ることが適切な方法で行われると考えられるものとCIMAが判断した場合には、免許が与えられる。それぞれの場合に応じて、投資信託の取締役、受託会社およびジェネラル・パートナーに関する詳細な情報が要求される。この投資信託は、著名な評判を有する機関が設立計画推進者であって、投資信託管理者としてケイマン諸島の免許を受けた者が選任されない投資信託に適している（下記第3.2項参照）。

3.2 管理投資信託

この場合、投資信託は、そのケイマン諸島における主たる事務所として免許投資信託管理者の事務所を指定する。同管理者および投資信託により作成された目論見書が、投資信託および投資信託に対する業務提供者の詳細を要約した法定様式（MF2およびMF2A）とともにCIMAに対して提出されなければならない。投資信託管理者は、設立計画推進者が健全な評判の者であること、投資信託の管理が投資信託管理の十分な専門性を有する健全な評判の者により管理されること、投資信託業務および受益権を募る方法が適切に行われること、および投資信託がケイマン諸島において設立または設定されていない場合には、CIMAにより承認された国または領土において設立または設定されていることを満たしていることが要求される。当初手数料および年間手数料は3,659米ドルである。投資信託管理者は主たる事務所を提供している投資信託（もしくはいずれかの設立計画推進者、その取締役、受託会社、もしくはジェネラル・パートナー）がミューチュアル・ファンド法に違反しており、支払不能となっており、またはその他債権者もしくは投資者に対して害を与える方法で行動しているものと信じる理由があるときは、CIMAに対して報告しなければならない。

3.3 登録投資信託（第4条3項投資信託）

（中略）

(b) 上記の（ ）および（ ）に分類される投資信託は、投資信託と業務提供者の一定の詳細内容をCIMAに対して届け出なければならない。かつ3,659米ドルの当初手数料および年間手数料を支払わなければならない。上記の（ ）に分類される投資信託で、販売用書類が存在しない場合、投資信託は、マスター・ファンドの一定の詳細内容をCIMAに対して届け出なければならない（MF4様式）、かつ3,049米ドルの当初手数料および年間手数料を支払わなければならない。

（中略）

5．投資信託管理者

（中略）

5.8 非制限的免許を有する投資信託管理者の支払う当初および年間の手数料は、24,390米ドルまたは30,487米ドルであり（管理する投資信託の数による）、制限的投資信託管理者の支払う当初および年間手数料は8,536米ドルである。

6．ケイマン諸島における投資信託の構造の概要

ケイマン諸島の投資信託について一般的に用いられている法的類型は以下のとおりである。

6.1 免除会社

（中略）

（ ）各会社は、ケイマン諸島に登録上の事務所を有さなければならない。

（ ）取締役と役員の名簿は、登記上の事務所に維持されなければならない、その写しを会社登記官に提出しなければならない。

（中略）

８．投資信託管理に対するＣＩＭＡの規制および監督

（中略）

- 8.9 第8.8項に言及した事由が発生したか、または発生しそうか否かについてＣＩＭＡを警戒させるために、ＣＩＭＡは、規制投資信託の以下の事項についてその理由について直ちに質問をなし、かつ確認するものとする。

（後略）

<訂正後>

（前略）

３．規制を受ける投資信託の三つの型

3.1 免許投資信託

この場合、投資信託によってＣＩＭＡに対して、投資信託および投資信託に対する業務提供者の詳細を記述した法定の様式（MF 3）による目論見書がその概要とともに提出され、登録時および毎年4,268米ドルの手数料が納入されなければならない。設立計画推進者が健全な評判を有し、投資信託を管理するのに十分な専門性を有した健全な評判の者が存在しており、かつファンドの業務および受益権を募ることが適切な方法で行われると考えられるものとＣＩＭＡが判断した場合には、免許が与えられる。それぞれの場合に依りて、投資信託の取締役、受託会社およびジェネラル・パートナーに関する詳細な情報が要求される。この投資信託は、著名な評判を有する機関が設立計画推進者であって、投資信託管理者としてケイマン諸島の免許を受けた者が選任されない投資信託に適している（下記第3.2項参照）。

3.2 管理投資信託

この場合、投資信託は、そのケイマン諸島における主たる事務所として免許投資信託管理者の事務所を指定する。同管理者および投資信託により作成された目論見書が、投資信託および投資信託に対する業務提供者の詳細を要約した法定様式（MF 2 および MF 2 A）とともにＣＩＭＡに対して提出されなければならない。投資信託管理者は、設立計画推進者が健全な評判の者であること、投資信託の管理が投資信託管理の十分な専門性を有する健全な評判の者により管理されること、投資信託業務および受益権を募る方法が適切に行われること、および投資信託がケイマン諸島において設立または設定されていない場合には、ＣＩＭＡにより承認された国または領土において設立または設定されていることを満たしていることが要求される。当初手数料および年間手数料は4,268米ドルである。投資信託管理者は主たる事務所を提供している投資信託（もしくはいずれかの設立計画推進者、その取締役、受託会社、もしくはジェネラル・パートナー）がミューチュアル・ファンド法に違反しており、支払不能となっており、またはその他債権者もしくは投資者に対して害を与える方法で行動しているものと信じる理由があるときは、ＣＩＭＡに対して報告しなければならない。

3.3 登録投資信託（第4条3項投資信託）

（中略）

- (b) 上記の（ ）および（ ）に分類される投資信託は、投資信託と業務提供者の一定の詳細内容をＣＩＭＡに対して届け出なければならない、かつ4,268米ドルの当初手数料および年間手数料を支払わなければならない。上記の（ ）に分類される投資信託で、販売用書類が存在しない場合、投資信託は、マスター・ファンドの一定の詳細内容をＣＩＭＡに対して届け出なければならない（MF 4 様式）、かつ3,049米ドルの当初手数料および年間手数料を支払わなければならない。

（中略）

５．投資信託管理者

（中略）

- 5.8 非制限的免許を有する投資信託管理者の支払う当初手数料は、24,390米ドルまたは30,488米ドルであり（管理する投資信託の数による。）、また、制限的投資信託管理者の支払う当初手数料は8,536米ドルである。一方、非制限的免許を有する投資信託管理者の支払う年間手数料は、36,585米ドルまたは42,682米ドルであり（管理する投資信託の数による。）、また、制限的投資信託管理者の支払う年間手数料は8,536米ドルである。

6．ケイマン諸島における投資信託の構造の概要

ケイマン諸島の投資信託について一般的に用いられている法的類型は以下のとおりである。

6.1 免除会社

（中略）

（ ）各会社は、ケイマン諸島に登録上の事務所を有さなければならない。

（ ）取締役、代理取締役および役員の名簿は、登録上の事務所に維持されなければならない、その写しを会社登記官に提出しなければならない。

（中略）

8．投資信託管理に対するCIMAの規制および監督

（中略）

8.9 CIMAは、第8.8項に言及した事由が発生したか、または発生しそうか否かについて注意を払うために、CIMAは、規制投資信託の以下の事項についてその理由について直ちに質問をなし、かつ確認するものとする。

（後略）

(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および受益者各位

私どもは、添付の東京海上Roggeニッポン・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクションおよび
東京海上Roggeグローバル・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド（それぞれ、東京海上ストラテ
ジック・トラストのサブ・ファンドで、個別にまたは総称して以下「ファンド」という。）の財務書類、
すなわち、2013年2月28日現在の純資産計算書ならびに投資有価証券明細表およびその他の純資産、なら
びに同日に終了した会計年度における損益計算書および純資産変動計算書、ならびに重要な会計方針の
要約およびその他の説明情報からなる注記の監査を行った。

財務書類に関する管理会社の責任

管理会社は、投資信託に適用されるルクセンブルグにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に準
拠して真実かつ公正な概観を与える財務書類を作成する責任を負うとともに、不正や誤謬による重要な
虚偽表示のない財務書類の作成を可能にするために必要であると管理会社が判断する内部統制に責任を
負う。

監査人の責任

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

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

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

意見

私どもは、財務書類が、投資信託に適用されるルクセンブルグにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠して、各ファンドの2013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らの運用成績および純資産の変動について真実かつ公正な概観を与えるものと認める。

プライスウォーターハウスクーパース

ケイマン諸島

2013年8月9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。）は複数のサブ・ファンドによって構成されているため、上記の監査報告書はトラスト及び複数のサブ・ファンドの財務書類を監査対象としている。トラストの原文の財務書類には、現在存在するすべてのサブ・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本ファンドの情報のみが掲載されている（ただし、「財務書類に対する注記」を除く）。

[次へ](#)

Independent Auditor's Report

To the Trustee and Unitholders of Tokio Marine Rogge Nippon Bond Fund Currency Selection and Tokio Marine Rogge Global Hybrid Securities Fund

We have audited the accompanying financial statements of 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 or collectively as the "Series Trust"), which comprise the statement of net assets and the statement of investments and other net assets as at February 28, 2013, and the statement of operations and the statement of changes in net assets for the year then ended, and notes, comprising a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

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

Auditor's Responsibility

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

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation of financial statements that give a true and fair view in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

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

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of each of the Series Trust as at February 28, 2013, and of the results their operations and changes in net assets for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles in Luxembourg applicable to investment funds.

PricewaterhouseCoopers
Cayman Islands

August 9, 2013

（ ）上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出代理人が別途保管しております。

[次へ](#)

三菱ＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ

取締役会各位

承認された監査人の報告書

財務書類に関する報告

取締役会において任命された後、我々は、2012年12月31日現在の貸借対照表、同日に終了した年度の損益計算書、重要な会計方針の要約およびその他の説明情報から構成される三菱ＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイの財務書類について監査を行った。

財務書類に対する取締役会の責任

取締役会は、財務書類の作成に関するルクセンブルグにおける法律および規制の要件に準拠して本財務書類を作成することおよび公正に表示すること、ならびに不正によるか誤謬によるかを問わず、重大な虚偽記載のない財務書類の作成に必要であると取締役会が判断する内部統制について責任を負う。

承認された監査人の責任

我々の責任は、我々の監査に基づいて、当該財務書類に対する意見を表明することである。我々は、ルクセンブルグの金融セクター監視委員会によって適用された国際監査基準に準拠して監査を実施した。当該基準は、関連する倫理規定を遵守することならびに財務書類に重大な虚偽記載がないことの合理的な確信を得られるように我々が監査を計画し実施することを要求している。

監査は、財務書類中の金額および開示事項を支える監査証拠を入手するための手続の実施を含んでいる。当該手続は、不正または誤謬による財務書類における重要な虚偽記載のリスク評価を含む承認された監査人の判断によって選定される。承認された監査人は、当該リスク評価を行うに当たって、財務書類の作成および公正な表示に関連するファンドの内部統制について検討する。これは、状況に適した監査手続を策定するためであって、ファンドの内部統制の有効性に意見を表明することを目的とするものではない。

監査はまた、取締役会により採用された会計方針の適正性および会計見積りの合理性の評価とともに、財務書類の全体的な表示に関する評価も含んでいる。我々は、我々が入手した監査証拠は、我々の監査意見の基礎を提供するに十分かつ適切であると確信している。

意見

我々の意見では、本財務書類は、財務書類の作成に関するルクセンブルグにおける法律および規制の要件に準拠して、三菱ＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイの2012年12月31日現在の財務状態ならびに同日に終了した年度の営業成績について真実かつ公正な概観を与えているものと認める。

その他の法律および規制の要件に関する報告

取締役会が責任を負う経営者報告書は、本財務書類と一致している。

デロイト・オーディット、公認の監査法人

〔署名〕

マーティン・フローネ、公認の監査人

パートナー

2013年3月13日

[次へ](#)

To the Board of Directors of
MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.
287-289, Route d'Arlon
L-1150 Luxembourg

REPORT OF THE REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Report on the annual accounts

Following our appointment by the Board of Directors, we have audited the accompanying annual accounts of MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A., which comprise the Balance Sheet as at December 31, 2012 and the Profit and Loss Account for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Responsibility of the Board of Directors for the annual accounts

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of these annual accounts in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation of the annual accounts, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of annual accounts that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Responsibility of the réviseur d'entreprises agréé

Our responsibility is to express an opinion on these annual accounts based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing as adopted for Luxembourg by the Commission de Surveillance du Secteur Financier. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the annual accounts are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the annual accounts. The procedures selected depend on the réviseur d'entreprises agréé's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the annual accounts, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the réviseur d'entreprises agréé considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the annual accounts in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the Board of Directors, as well as evaluating the overall presentation of the annual accounts.

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

Opinion

In our opinion, the annual accounts give a true and fair view of the financial position of MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A. as of December 31, 2012, and of the results of its operations for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation of the annual accounts.

Report on other legal and regulatory requirements

The management report, which is the responsibility of the Board of Directors, is consistent with the annual accounts.

For Deloitte Audit, Cabinet de révision agréé

Martin Flaunet, Réviseur d'entreprises agréé
Partner

March 13, 2013

（注）上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出代理人が別途保管している。