ダイワ外国為替債券戦略ファンド
(ダイワSMA専用)

運用報告書(全体版)
第31期
(決算日　2026年 8 月25日)
(作成対象期間　2026年 2 月26日～2026年 8 月25日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、内外の債券に投資し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券
信託期間	2011年 1 月 7 日～2031年 2 月25日
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、継続した分配を行なうことをめざします。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。

大和アセットマネジメント
Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目 9 番 1 号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL　0 1 2 0－1 0 6 2 1 2
(営業日の 9：00～17：00)
https://www.daiwa-am.co.jp/

◇TUZ0477020260825◇
<4770>

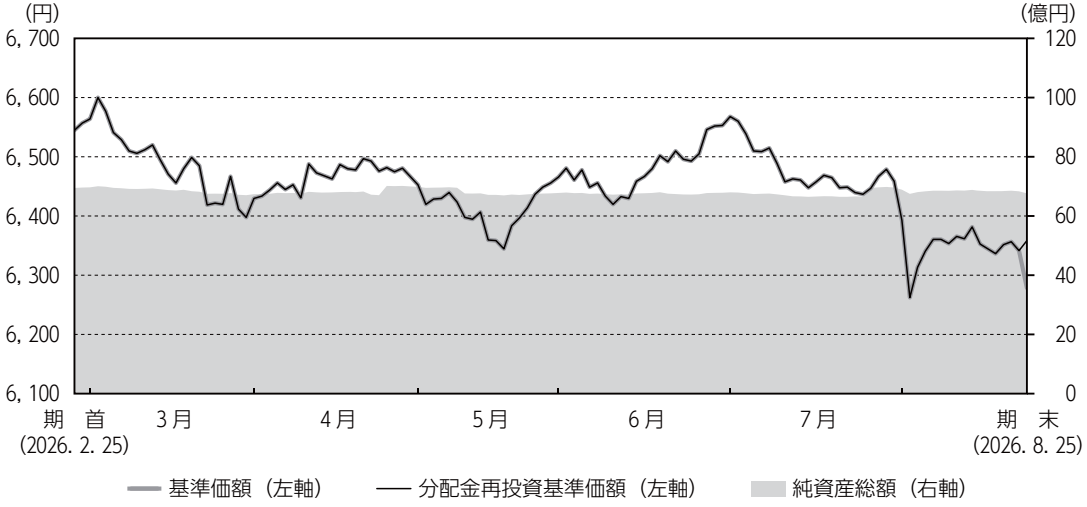
最近５期の運用実績

決算期	基準価額			公社債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	（分配落）	税込分配金	期中騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
27期末（2024年８月26日）	6,599	80	2.6	92.6	—	6,958
28期末（2025年２月25日）	6,318	90	△ 2.9	98.4	—	6,336
29期末（2025年８月25日）	6,268	90	0.6	95.5	—	6,293
30期末（2026年２月25日）	6,544	100	6.0	96.9	—	6,934
31期末（2026年８月25日）	6,278	80	△ 2.8	96.9	—	6,751

（注１）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注２）公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。
（注３）債券先物比率は買建比率－売建比率です。
（注４）当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

運用経過

基準価額等の推移について



（注）分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

＊分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
＊分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■基準価額・騰落率

期　首：6, 544円
期　末：6, 278円（分配金80円）
騰落率：△2. 8％（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

為替相場で円安を享受したものの、主要国の国債利回り上昇（債券価格は下落）の影響を強く受け、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ外国為替債券戦略ファンド（ダイワＳＭＡ専用）

年　月　日	基準価額		公社債組入比率	債券先物比率
		騰落率		
	円	%	%	%
（期 首）2026年２月25日	6,544	—	96.9	—
２月末	6,563	0.3	97.2	—
３月末	6,429	△ 1.8	97.4	—
４月末	6,452	△ 1.4	97.9	—
５月末	6,465	△ 1.2	98.1	—
６月末	6,567	0.4	97.6	—
７月末	6,392	△ 2.3	97.1	—
（期 末）2026年８月25日	6,358	△ 2.8	96.9	—

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について （2026. 2. 26 ～ 2026. 8. 25）

■グローバル債券市況

主要国の国債利回りは上昇しました。

グローバル債券市場では、当作成期を通して、金利はおおむね上昇基調で推移しました。主な背景は、次の通りです。2026年２月末の米国とイスラエルによるイランへの攻撃開始を皮切りに、イランによるホルムズ海峡閉鎖の表明や周辺国への攻撃、イランの新たな最高指導者に反米保守派と見られている人物が就いたことなどから、当作成期を通じて中東情勢が緊迫化しました。原油などエネルギー価格が上昇し各国でインフレ懸念が強まり、ＲＢＡ（オーストラリア準備銀行）は2026年３月と５月に、ＥＣＢ（欧州中央銀行）と日銀は６月に、ＲＢＮＺ（ニュージーランド準備銀行）は７月に、利上げを行いました。ＦＯＭＣ（米国連邦公開市場委員会）では、４月に今後の利下げの可能性を示唆する文言を声明文に残すことに３名が反対、７月には３名が政策金利据え置きに反対し、利上げを主張しました。また、５月に英国で与党が地方選挙で大敗し、政治の不安定化への懸念が高まったことや、６月に日本政府が2040年度までに官民合計で370兆円超の投資を呼び込む方針を示したことなどから、日本の財政拡張が意識されました。

■為替相場

円は主要通貨に対しておおむね円安の動きとなりました。

対円為替相場は、2026年３月から４月にかけて、中東情勢の緊迫化の影響でインフレ懸念が高まり米国の利下げ観測が後退したことや、欧州や英国では利上げ観測が高まったことなどを受け、円安の動きになりました。４月末から５月の日本の大型連休期間は、日本政府・日銀による円買い／米ドル売りの為替介入によって、急激に円高が進行しました。しかしその後は、米国の利上げ観測の高まりや欧州などでの利上げ、経済財政運営と改革の基本方針（骨太の方針）をめぐり、日本政府は日銀に利上げをけん制すると憶測されたことなどを背景に、７月にかけて円安の動きに戻りました。７月末以降は、日本と米国による円買い／米ドル売りの協調為替介入や、日銀総裁から利上げペースを速める可能性が示唆されたことなどを背景に、大幅に円高に振れました。

前作成期末における「今後の運用方針」

大和証券株式会社から運用にかかる助言を受けて運用を行います。なお、投資助言者の運用方針は以下の通りです。

（2022年８月31日以降の投資助言者の運用方針）

債券投資と機動的な為替ヘッジ率調整の組み合わせによって、安定した収益の確保をめざします。債券の投資対象国の割合については、米国を重視する方針です。これらは、債券と為替の市場データ分析などを参考に運用を行い、またファンダメンタルズ分析やテクニカル分析を活用し、金利と為替のリスク調整を適宜行い、収益の計上をめざします。

ポートフォリオについて （2026. 2. 26 ～ 2026. 8. 25）

主として、内外の債券に投資するとともに為替ヘッジ取引を機動的に活用し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。また、大和証券株式会社から運用にかかる助言を受けて運用を行いました。

ドル通貨圏、欧州通貨圏、日本国債への分散投資を継続しました。ポートフォリオの国別配分は、米国への高い配分での運用を行いました。当作成期首と比較すると、ドイツを10％程度高くし、米国と英国を５％程度低くしました。ポートフォリオの修正デュレーションは、当作成期を通しておおむね8. 0（年）程度から9. 0（年）程度の範囲で調整し、当作成期末は9. 0（年）程度としました。ポートフォリオの為替ヘッジ比率は、当作成期を通しておおむね30％台から60％台の範囲で調整し、当作成期末は40％台としました。この調整は、主に米ドル、ユーロ、英ポンドで行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

当作成期の１万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（１万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（１万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（１万口当り）

項　　目			当期 2026年２月26日 ～2026年８月25日
当期分配金（税込み）		**（円）**	**80**
	対基準価額比率	（％）	1.26
	当期の収益	（円）	80
	当期の収益以外	（円）	―
翌期繰越分配対象額		（円）	498

（注１）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注２）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注３）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

（注４）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはございません。

■収益分配金の計算過程（１万口当り）

項　　目		当期
（ａ）経費控除後の配当等収益	✓	92.12円
（ｂ）経費控除後の有価証券売買等損益		0.00
（ｃ）収益調整金		336.67
（ｄ）分配準備積立金		150.03
（ｅ）当期分配対象額（ａ＋ｂ＋ｃ＋ｄ）		578.83
（ｆ）分配金		80.00
（ｇ）翌期繰越分配対象額（ｅ－ｆ）		498.83

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

今後の運用方針

大和証券株式会社から運用にかかる助言を受けて運用を行います。なお、投資助言者の運用方針は以下の通りです。

（2022年８月31日以降の投資助言者の運用方針）

債券投資と機動的な為替ヘッジ率調整の組み合わせによって、安定した収益の確保をめざします。債券の投資対象国の割合については、米国を重視する方針です。これらは、債券と為替の市場データ分析などを参考に運用を行い、またファンダメンタルズ分析やテクニカル分析を活用し、金利と為替のリスク調整を適宜行い、収益の計上をめざします。

1 万口当りの費用の明細

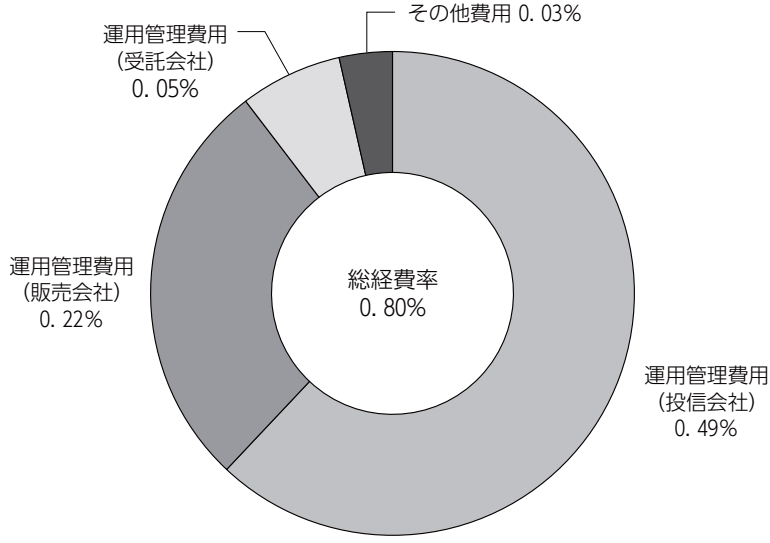
項　　目	当　期 (2026. 2. 26～2026. 8. 25)		項　目　の　概　要
	金　額	比　率	
信　託　報　酬	25円	0. 382%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 **当作成期中の平均基準価額は6, 450円です。**
（投信会社）	(16)	(0. 245)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販売会社）	(7)	(0. 109)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0. 027)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	1	0. 014	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0. 008)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0. 004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ　の　他）	(0)	(0. 002)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合　　計	26	0. 396	

（注１）当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
（注２）各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
（注３）各比率は１万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第３位未満を四捨五入してあります。
（注４）組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「１万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.80%です。



(注１) １万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注２) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
(注３) 各比率は、年率換算した値です。

ダイワ外国為替債券戦略ファンド（ダイワＳＭＡ専用）

■売買および取引の状況
公　社　債

（2026年２月26日から2026年８月25日まで）

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 80,937	千アメリカ・ドル 82,730 (　　―)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 4,194	千イギリス・ポンド 6,009 (　　―)
	ユーロ (ドイツ)	国債証券	千ユーロ 9,088	千ユーロ 5,415 (　　―)

（注１）金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
（注２）(　)内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
（注３）単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
公　社　債

（2026年２月26日から2026年８月25日まで）

当期			
買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
TREASURY NOTE（アメリカ）4.125% 2031/6/30	2,242,506	U.S. TREASURY BILL（アメリカ）2027/1/21	2,139,955
U.S. TREASURY BILL（アメリカ）2027/1/21	2,146,192	TREASURY NOTE（アメリカ）4.125% 2031/6/30	1,791,578
U.S. TREASURY BILL（アメリカ）2026/8/4	1,430,546	U.S. TREASURY BILL（アメリカ）2026/5/19	1,608,783
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）4.375% 2036/5/15	1,303,376	U.S. TREASURY BILL（アメリカ）2026/8/4	1,435,737
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）4.125% 2036/2/15	1,228,052	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）4% 2035/11/15	1,379,596
U.S. TREASURY BILL（アメリカ）2026/5/19	1,207,392	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）4.125% 2036/2/15	1,199,577
GERMAN GOVERNMENT BOND（ドイツ）2.9% 2036/2/15	1,086,296	GERMAN GOVERNMENT BOND（ドイツ）2.9% 2036/2/15	558,007
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）5% 2056/5/15	840,016	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）4.375% 2036/5/15	511,693
TREASURY NOTE（アメリカ）4.375% 2031/7/31	637,966	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）3.75% 2028/4/30	419,950
UNITED KINGDOM GILT（イギリス）4.75% 2035/10/22	559,639	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）4.25% 2035/8/15	417,770

（注１）金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
（注２）単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

作成期	当期末						
区分	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	90,000	81,261	1.2	—	1.2	—	—

（注１）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注２）額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
（注３）評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2)国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

区分		当期末 銘柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日
			%	千円	千円	
国債証券		29 30年国債	2.4000	60,000	55,434	2038/09/20
		34 30年国債	2.2000	30,000	25,826	2041/03/20
合計	銘柄数	2銘柄				
	金額			90,000	81,261	

（注）単位未満は切捨て。

(3)外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期	当期末						
区分	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率	
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカ・ドル 20,500	千アメリカ・ドル 20,000	千円 3,184,620	% 47.2	% —	% 32.6	% 14.5	% —
カナダ	千カナダ・ドル 1,300	千カナダ・ドル 1,351	155,397	2.3	—	2.3	—	—
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 3,200	千オーストラリア・ドル 2,829	322,457	4.8	—	4.8	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 1,500	千ニュージーランド・ドル 1,439	136,725	2.0	—	1.6	—	0.4
イギリス	千イギリス・ポンド 2,980	千イギリス・ポンド 2,784	604,726	9.0	—	9.0	—	—
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 6,000	千スウェーデン・クローネ 6,278	105,289	1.6	—	1.6	—	—
ユーロ （ドイツ）	千ユーロ 11,270	千ユーロ 10,503	1,951,041	28.9	—	28.9	—	—
合計	—	—	6,460,258	95.7	—	80.7	14.5	0.4

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
（注２）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注３）額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
（注４）評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(4)外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区分		銘柄	種類	当期末 年利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
				%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
アメリカ		United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	1,000	933	148,612	2041/05/15
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	800	779	124,144	2034/11/15
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	200	198	31,647	2029/11/30
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	2,200	2,089	332,692	2035/11/15
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	5,100	4,973	791,892	2036/05/15
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	5.0000	3,300	3,183	506,941	2056/05/15
		TREASURY NOTE	国債証券	4.1250	2,700	2,667	424,714	2031/06/30
		TREASURY NOTE	国債証券	4.3750	3,300	3,295	524,739	2031/07/31
		TREASURY NOTE	国債証券	4.6250	1,000	993	158,245	2036/08/15
		TREASURY BOND	国債証券	5.1250	900	885	140,988	2056/08/15
通貨小計	銘柄数	10銘柄						
	金額				20,500	20,000	3,184,620	
					千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	400	455	52,341	2033/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	400	405	46,675	2041/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	400	393	45,293	2033/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	100	96	11,086	2034/06/01
通貨小計	銘柄数	4銘柄						
	金額				1,300	1,351	155,397	
					千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	1,000	985	112,320	2033/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	600	419	47,809	2047/03/21
		AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	国債証券	3.0000	1,600	1,424	162,328	2033/11/21
通貨小計	銘柄数	3銘柄						
	金額				3,200	2,829	322,457	
					千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル		
ニュージーランド		NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	300	302	28,745	2027/04/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,200	1,137	107,979	2033/04/14
通貨小計	銘柄数	2銘柄						
	金額				1,500	1,439	136,725	
					千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
イギリス		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.6250	200	197	42,785	2034/01/31
		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.3750	710	569	123,729	2054/07/31
		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.7500	2,000	1,956	424,799	2035/10/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	70	61	13,411	2040/12/07
通貨小計	銘柄数	4銘柄						
	金額				2,980	2,784	604,726	
					千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ		
スウェーデン		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	6,000	6,278	105,289	2039/03/30
通貨小計	銘柄数	1銘柄						
	金額				6,000	6,278	105,289	

区分		銘柄	種類	当期末 年利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ユーロ（ドイツ）		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	1,200	1,365	253,673	2040/07/04
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	900	707	131,383	2054/08/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	700	665	123,635	2035/02/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9000	3,870	3,284	610,043	2056/08/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9000	4,600	4,480	832,304	2036/02/15
通貨小計	銘柄数	5銘柄						
	金額				11,270	10,503	1,951,041	
合計	銘柄数	29銘柄						
	金額						6,460,258	

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
（注２）額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

＊同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年８月25日現在

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
公社債	6,541,519	93.6
コール・ローン等、その他	446,548	6.4
投資信託財産総額	6,988,068	100.0

（注１）評価額の単位未満は切捨て。
（注２）外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、８月25日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝159.23円、１カナダ・ドル＝115.01円、１オーストラリア・ドル＝113.96円、１ニュージーランド・ドル＝94.96円、１イギリス・ポンド＝217.16円、１スウェーデン・クローネ＝16.77円、１ユーロ＝185.76円です。
（注３）当期末における外貨建純資産（6,753,316千円）の投資信託財産総額（6,988,068千円）に対する比率は、96.6％です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年８月25日現在

項目	当期末
(A)資産	**10,262,117,538円**
コール・ローン等	237,114,329
公社債（評価額）	6,541,519,715
未収入金	3,413,265,692
未収利息	39,891,639
前払費用	26,637,212
差入委託証拠金	3,688,951
(B)負債	**3,510,920,454**
未払金	3,394,203,541
未払収益分配金	86,032,252
未払解約金	4,449,200
未払信託報酬	25,957,433
その他未払費用	278,028
(C)純資産総額（A－B）	**6,751,197,084**
元本	10,754,031,576
次期繰越損益金	△ 4,002,834,492
(D)受益権総口数	**10,754,031,576口**
１万口当り基準価額（C／D）	**6,278円**

＊期首における元本額は10,596,535,644円、当作成期間中における追加設定元本額は1,009,420,387円、同解約元本額は851,924,455円です。
＊当期末の計算口数当りの純資産額は6,278円です。
＊当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は4,002,834,492円です。

■損益の状況

当期　自2026年２月26日　至2026年８月25日

項　　目		当　　期
(A)配当等収益		**125,988,513円**
受取利息		123,821,115
その他収益金		2,167,398
(B)有価証券売買損益	△	**290,627,896**
売買益		229,430,523
売買損	△	520,058,419
(C)信託報酬等	△	**26,917,436**
(D)当期損益金（A＋B＋C）	△	**191,556,819**
(E)前期繰越損益金	△	**1,970,212,554**
(F)追加信託差損益金	△	**1,755,032,867**
(配当等相当額)	(	362,057,799)
(売買損益相当額)	(△	2,117,090,666)
(G)合計（D＋E＋F）	△	**3,916,802,240**
(H)収益分配金	△	**86,032,252**
次期繰越損益金（G＋H）	△	**4,002,834,492**
追加信託差損益金	△	1,755,032,867
(配当等相当額)	(	362,057,799)
(売買損益相当額)	(△	2,117,090,666)
分配準備積立金		174,386,489
繰越損益金	△	2,422,188,114

（注１）信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。
（注２）追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
（注３）収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項　　目	当　　期
(a) 経費控除後の配当等収益	99,071,077円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	362,057,799
(d) 分配準備積立金	161,347,664
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	622,476,540
(f) 分配金	86,032,252
(g) 翌期繰越分配対象額 (e－f)	536,444,288
(h) 受益権総口数	10,754,031,576口

収　益　分　配　金　の　お　知　ら　せ	
１万口当り分配金（税込み）	80円

・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。