

# 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27期

(決算日 2024年8月26日)  
(作成対象期間 2024年2月27日～2024年8月26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。

## 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 0120-106212  
(営業日の9:00～17:00)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

### ★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～2026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。

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)	税金 分配	入金 期騰落 中率			
23期末 (2022年8月25日)	円 6,951	円 110	% △ 5.7	% 92.4	% 4.8	百万円 7,361
24期末 (2023年2月27日)	6,421	90	△ 6.3	95.2	—	5,228
25期末 (2023年8月25日)	6,446	100	1.9	99.3	—	5,171
26期末 (2024年2月26日)	6,507	90	2.3	98.7	—	4,857
27期末 (2024年8月26日)	6,599	80	2.6	92.6	—	6,958

(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。

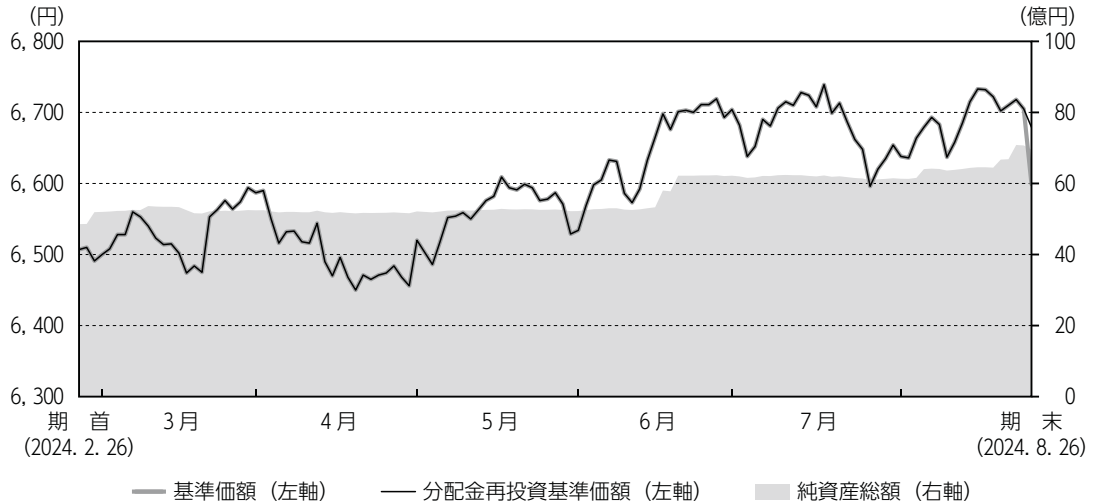
(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

(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はありません。
- \* 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：6,507円

期末：6,599円（分配金80円）

騰落率：2.6%（分配金込み）

### 基準価額の変動要因

保有する債券の価格上昇および利息収入から、基準価額は上昇しました。当作成期の為替相場は、米ドル円レートが6円80銭程度円高に振れるといった環境でしたが、円高の影響による基準価額の下落は、為替ヘッジ戦略によって小幅にとどまりました。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 率 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
	円	騰 落 率 %		
(期 首) 2024年 2月26日	6,507	—	98.7	—
2月末	6,500	△ 0.1	96.7	—
3月末	6,587	1.2	98.8	—
4月末	6,520	0.2	99.2	—
5月末	6,534	0.4	98.4	—
6月末	6,704	3.0	98.2	—
7月末	6,638	2.0	98.1	—
(期 末) 2024年 8月26日	6,679	2.6	92.6	—

(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**

（2024. 2. 27 ~ 2024. 8. 26）

**■ グローバル債券市況**

主要国の国債利回りはおおむね低下（債券価格は上昇）しました。

グローバル債券市場では、当作成期首から2024年4月にかけて、国債利回りはおおむね上昇（債券価格は下落）しました。主な背景は、米国の雇用統計や消費者物価指数上昇率など、景気の堅調を示す経済指標の発表でした。また、F R B（米国連邦準備制度理事会）高官からインフレ鈍化の確認には時間がかかるとの見方や利下げを急がない考えが示されたことや、E C B（欧州中央銀行）高官からの連続利下げに消極的な発言なども材料となりました。その後当作成期末にかけては、利回りはおおむね低下しました。主な背景は、米国でのインフレ抑制見通しの高まりや雇用情勢の悪化、カナダ、ニュージーランド、欧州、英国、スウェーデンなどでの利下げ、F R B議長から9月に利下げを開始する考えが示されたことなどでした。

日本では、政策金利引き上げや日銀の国債買い入れ減額などを受け、国債利回りは上昇しました。

**■ 為替相場**

主要通貨は円に対し、おおむね下落（円高）しました。

対円為替相場は、当作成期首から2024年7月半ばにかけて、円安に振れました。主な背景は、欧米での景気の堅調を示す経済指標の発表や、F R B（米国連邦準備制度理事会）高官やE C B（欧州中央銀行）高官から利下げを急がない考えが示されたことなどで、米ドル円レートは一時161円台まで上昇（円安）しました。その後当作成期末にかけては、円高の動きとなりました。主な背景は、米国でのインフレ抑制見通しの高まりや雇用情勢の悪化、F R B議長から9月に利下げを開始する考えが示されたこと、欧州などでの利下げでした。また、日本の政府・日銀による為替介入とみられる動きや日本での利上げ、日銀総裁から利上げを継続する考えが示されたことなども材料となりました。

## 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

（2024. 2. 27 ~ 2024. 8. 26）

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、欧州通貨圏および日本の各国国債への分散投資を継続しました。債券ポートフォリオの国別配分は、当作成期首とおおむね同程度とし、米国への高い配分での運用を行いました。修正デュレーションは、当作成期首の8.2（年）程度を、2024年5月上旬にかけて7.3（年）程度に短くし、その後当作成期末にかけて8.3（年）程度まで長くしました。

為替ヘッジ比率については、ポートフォリオのヘッジ比率は、当作成期首の30%台を、2024年7月下旬にかけて60%台まで高めました。その後、40%台から50%台としました。通貨毎のヘッジ比率は、当作成期首と比較すると、米ドルやユーロなどは10%程度高く、豪ドルや英ポンドなどは20%から30%程度高くしました。

## 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	
	2024年2月27日 ～2024年8月26日	
<b>当期分配金（税込み）</b>	<b>(円)</b>	<b>80</b>
対基準価額比率	(%)	1.20
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)	433

- (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ありません。

### 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	✓ 82.73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	288.85
(d) 分配準備積立金	141.63
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	513.22
(f) 分配金	80.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	433.22

(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 (2024. 2. 27～2024. 8. 26)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	25円	0. 383%	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, 598円です。
（投 信 会 社）	(16)	(0. 246)	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、運用報告書等各种書類の送付、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. 397	

(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。

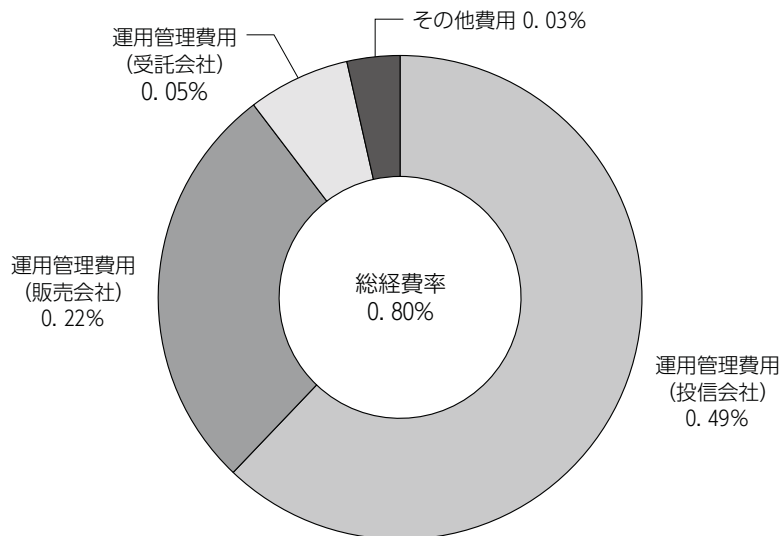
(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。



## 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

(2024年2月27日から2024年8月26日まで)

		買付額	売付額
外	アメリカ	千アメリカ・ドル 23,825	千アメリカ・ドル 16,791 ( 300)
	カナダ	千カナダ・ドル 97	千カナダ・ドル 210 ( ー)
国	オーストラリア	千オーストラリア・ドル 1,124	千オーストラリア・ドル ー ( ー)
	ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 183	千ニュージーランド・ドル ー ( ー)

		買付額	売付額
外	イギリス	千イギリス・ポンド 838	千イギリス・ポンド ー ( ー)
	ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 2,526	千ユーロ ー ( ー)

(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

(2024年2月27日から2024年8月26日まで)

当		期			
買	付	売	付		
銘	柄	銘	柄		
		金 額	金 額		
		千円	千円		
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.5% 2029/5/31	1,023,089	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3% 2024/6/30	938,799
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3% 2024/6/30	898,427	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	2.75% 2032/8/15	552,132
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.375% 2034/5/15	401,774	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.875% 2026/4/30	298,075
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.875% 2026/4/30	321,365	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.125% 2029/8/31	272,294
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.625% 2054/5/15	299,282	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.25% 2026/1/31	181,363
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.75% 2053/11/15	259,495	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.125% 2053/8/15	97,286
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.125% 2029/3/31	247,607	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.5% 2033/2/15	93,161
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.6% 2034/8/15	232,526	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4% 2031/1/31	92,312
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.2% 2034/2/15	182,514	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.75% 2053/11/15	62,818
UNITED KINGDOM GILT (イギリス)	4.625% 2034/1/31	166,205	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.625% 2053/2/15	25,660

(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）

区 分	額 面 金 額	当 期			末		
		評 価 額	組入比率	うちBB格 以下組入 比	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 90,000	千円 101,421	% 1.5	% —	% 1.5	% —	% —

(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	銘 柄	当 期		末		償還年月日
		年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		
国債証券	29 30年国債	% 2.4000	千円 60,000	千円 68,417	2038/09/20	
	34 30年国債	2.2000	30,000	33,004	2041/03/20	
合 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄	90,000	101,421		

(注) 単位未満は切捨て。

(3)外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	額 面 金 額	当 期			組入比率	うちBB格 以下組入 比	残存期間別組入比率			
		評 価 額		外 貨 建 金 額			邦貨換算金額	5年以上	2年以上	2年未満
		外 貨 建 金 額	邦貨換算金額							
アメリカ	千アメリカ・ドル 24,310	千アメリカ・ドル 24,977	千円 3,585,744	% 51.5	% —	% 34.0	% 17.5	% —		
カナダ	千カナダ・ドル 1,300	千カナダ・ドル 1,437	152,839	2.2	—	2.2	—	—		
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 3,800	千オーストラリア・ドル 3,606	351,621	5.1	—	5.1	—	—		
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 1,447	129,460	1.9	—	1.5	0.4	—		
イギリス	千イギリス・ポンド 4,920	千イギリス・ポンド 5,035	955,612	13.7	—	11.4	2.4	—		
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 7,083	99,734	1.4	—	1.4	—	—		
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 6,000	千ユーロ 6,637	1,067,028	15.3	—	14.8	0.5	—		
合 計	—	—	6,342,042	91.1	—	70.4	20.8	—		

(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投資信託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。

ダイワ外国為替債券戦略ファンド（ダイワSMA専用）

(4)外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
					外 貨 建 金 額		
					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	1,041	149,582	2041/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.7500	3,300	3,074	441,414	2032/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.1250	2,720	2,652	380,810	2029/08/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.5000	2,000	2,108	302,653	2033/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.7500	2,200	2,442	350,646	2053/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	490	501	71,986	2054/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	1,600	1,631	234,158	2029/03/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	2,600	2,719	390,369	2034/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	1,800	1,960	281,501	2054/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.5000	6,600	6,844	982,619	2029/05/31
通貨小計	銘柄数 金 額	10銘柄		24,310	24,977	3,585,744	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	400	484	51,527	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	400	445	47,360	2041/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	400	407	43,346	2033/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	100	99	10,605	2034/06/01
通貨小計	銘柄数 金 額	4銘柄		1,300	1,437	152,839	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	1,000	1,046	102,011	2033/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	600	478	46,677	2047/03/21
	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	国債証券	3.0000	1,600	1,489	145,215	2033/11/21
	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	国債証券	3.7500	600	591	57,717	2034/05/21
通貨小計	銘柄数 金 額	4銘柄		3,800	3,606	351,621	
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	300	305	27,279	2027/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,200	1,142	102,180	2033/04/14
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		1,500	1,447	129,460	
イギリス	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	3.2500	1,150	1,100	208,895	2033/01/31
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.6250	800	844	160,316	2034/01/31
	United Kingdom Gilt	国債証券	6.0000	800	871	165,327	2028/12/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.5000	2,100	2,148	407,798	2042/12/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	70	69	13,275	2040/12/07
通貨小計	銘柄数 金 額	5銘柄		4,920	5,035	955,612	
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	6,000	7,083	99,734	2039/03/30
通貨小計	銘柄数 金 額	1銘柄		6,000	7,083	99,734	

ダイワ外国為替債券戦略ファンド（ダイワSMA専用）

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
					千ユーロ	千円	
ユーロ（ドイツ）	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5000%	200	223	35,907	2027/07/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.2500	1,000	1,206	193,932	2030/01/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	1,200	1,560	250,899	2040/07/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1000	1,100	1,098	176,625	2029/11/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2000	1,100	1,101	177,014	2034/02/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	1,400	1,447	232,648	2034/08/15
通貨小計	銘柄数 金 額	6銘柄		6,000	6,637	1,067,028	
合 計	銘柄数 金 額	32銘柄				6,342,042	

(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投資信託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。

■投資信託財産の構成

2024年8月26日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 6,443,464	% 88.1
コール・ローン等、その他	866,605	11.9
投資信託財産総額	7,310,069	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投資信託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26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=143.56円、1カナダ・ドル=106.32円、1オーストラリア・ドル=97.51円、1ニュージーランド・ドル=89.41円、1イギリス・ポンド=189.77円、1スウェーデン・クローネ=14.08円、1ユーロ=160.76円です。  
(注3) 当期末における外貨建純資産（6,368,771千円）の投資信託財産総額（7,310,069千円）に対する比率は、87.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年8月26日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	10,643,907,213円
コール・ローン等	614,855,132
公社債（評価額）	6,443,464,718
未収入金	3,518,671,077
未収利息	56,810,234
前払費用	10,031,630
差入委託証拠金	74,422
(B) 負債	3,685,651,053
未払金	3,579,481,495
未払収益分配金	84,354,375
未払信託報酬	21,584,009
その他未払費用	231,174
(C) 純資産総額（A－B）	6,958,256,160
元本	10,544,296,921
次期繰越損益金	△ 3,586,040,761
(D) 受益権総口数	10,544,296,921口
1万口当り基準価額（C/D）	6,599円

\* 期首における元本額は7,464,827,504円、当作成期間中における追加設定元本額は3,380,661,226円、同解約元本額は301,191,809円です。  
\* 当期末の計算口数当りの純資産額は6,599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3,586,040,761円です。

## ダイワ外国為替債券戦略ファンド（ダイワSMA専用）

### ■損益の状況

当期 自2024年2月27日 至2024年8月26日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>101,812,707円</b>
受取利息	100,249,584
その他収益金	1,563,605
支払利息	△ 482
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>54,488,254</b>
売買益	546,495,613
売買損	△ 492,007,359
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 22,371,336</b>
<b>(D) 当期損益金 (A + B + C)</b>	<b>133,929,625</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>△ 2,419,071,991</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>△ 1,216,544,020</b>
(配当等相当額)	( 304,581,317)
(売買損益相当額)	(△ 1,521,125,337)
<b>(G) 合計 (D + E + F)</b>	<b>△ 3,501,686,386</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>△ 84,354,375</b>
<b>次期繰越損益金 (G + H)</b>	<b>△ 3,586,040,761</b>
追加信託差損益金	△ 1,216,544,020
(配当等相当額)	( 304,581,317)
(売買損益相当額)	(△ 1,521,125,337)
分配準備積立金	152,226,340
繰越損益金	△ 2,521,723,081

(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せん。

(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	87,240,019円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	304,581,317
(d) 分配準備積立金	149,340,696
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	541,162,032
(f) 分配金	84,354,375
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	456,807,657
(h) 受益権総口数	10,544,296,921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。