

★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／海外／債券	
信託期間	無期限	
運用方針	安定した収益の確保および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	ベビーファンド	ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの受益証券
	ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	内外の公社債等および短期金融商品
マザーファンドの運用方法	①主としてカナダ・ドル建ての公社債（各種の債権や資産を担保・裏付けとして発行された証券を含みます。以下「公社債等」といいます。）およびコマーシャル・ペーパー等の短期金融商品に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 ②公社債等への投資にあたっては、以下のような点に留意しながら運用を行なうことを基本とします。 イ．投資対象の格付けは、取得時においてAA格相当以上（ムーディーズでAa3以上またはS&PでAA-以上）とすることを基本とします。 ロ．取得後、格付けの低下によってAA格相当以上でなくなった場合、委託会社の判断により当該銘柄を保有することもできますが、その範囲は、合計で信託財産の純資産総額の10％程度を上限とします。 ハ．国家機関（政府・州等を含みます。）、国際機関等、もしくはそれらに準ずると判断される機関およびそれらの代理機関等が発行・保証する公社債等を除き、一発行体当りの投資比率は、信託財産の純資産総額の10％程度を上限とします。 ニ．ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から5（年）程度の範囲を基本とします。 ホ．金利リスク調整のため、カナダ・ドル建ての国債先物取引等を利用することがあります。 ③為替については、カナダ・ドル建資産の投資比率を信託財産の純資産総額の100％に近づけることを基本とします。 ④有価証券取引、為替・短期資金取引の相手方の選定は、委託会社の社内規則に則って行ないます。	
	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
組入制限	マザーファンドの株式組入上限比率	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、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。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。

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。

ダイワ高格付カナダドル債
オープン
(毎月分配型)

運用報告書（全体版）

第144期（決算日	2015年6月10日）
第145期（決算日	2015年7月10日）
第146期（決算日	2015年8月10日）
第147期（決算日	2015年9月10日）
第148期（決算日	2015年10月13日）
第149期（決算日	2015年11月10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。

さて、「ダイワ高格付カナダドル債オープン（毎月分配型）」は、このたび、第149期の決算を行ないました。

ここに、第144期～第149期中の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。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

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）
<http://www.daiwa-am.co.jp/>

ダイワ高格付カナダドル債オープン（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			シティカナダ国債 インデックス (円換算)		公 社 債 組入比率	債券先物率 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
120期末(2013年 6 月10日)	7,866	80	△5.3	18,567	△5.6	99.0	－	220,682
121期末(2013年 7 月10日)	7,711	80	△1.0	18,358	△1.1	98.4	－	254,250
122期末(2013年 8 月12日)	7,438	80	△2.5	17,881	△2.6	98.3	－	301,063
123期末(2013年 9 月10日)	7,499	80	1.9	18,150	1.5	98.1	－	364,627
124期末(2013年10月10日)	7,297	80	△1.6	17,909	△1.3	98.2	－	410,707
125期末(2013年11月11日)	7,278	80	0.8	18,045	0.8	98.0	－	442,605
126期末(2013年12月10日)	7,413	80	3.0	18,536	2.7	98.2	－	487,958
127期末(2014年 1 月10日)	7,311	80	△0.3	18,510	△0.1	98.7	－	518,321
128期末(2014年 2 月10日)	7,011	80	△3.0	18,052	△2.5	98.4	－	532,318
129期末(2014年 3 月10日)	6,945	80	0.2	18,037	△0.1	98.1	－	542,465
130期末(2014年 4 月10日)	6,946	80	1.2	18,301	1.5	98.0	－	553,097
131期末(2014年 5 月12日)	6,872	80	0.1	18,374	0.4	96.8	－	554,585
132期末(2014年 6 月10日)	6,830	80	0.6	18,500	0.7	94.5	－	556,189
133期末(2014年 7 月10日)	6,868	80	1.7	18,885	2.1	98.5	－	558,512
134期末(2014年 8 月11日)	6,669	80	△1.7	18,648	△1.3	98.3	－	549,593
135期末(2014年 9 月10日)	6,832	80	3.6	19,296	3.5	97.5	－	560,009
136期末(2014年10月10日)	6,751	80	△0.0	19,396	0.5	98.0	0.1	551,412
137期末(2014年11月10日)	6,988	80	4.7	20,308	4.7	97.0	－	565,805
138期末(2014年12月10日)	7,195	80	4.1	21,228	4.5	98.2	－	565,590
139期末(2015年 1 月13日)	6,792	80	△4.5	20,417	△3.8	97.6	－	543,928
140期末(2015年 2 月10日)	6,582	80	△1.9	20,071	△1.7	98.0	－	543,908
141期末(2015年 3 月10日)	6,545	80	0.7	20,075	0.0	98.2	－	551,973
142期末(2015年 4 月10日)	6,470	80	0.1	20,234	0.8	98.0	－	554,970
143期末(2015年 5 月11日)	6,531	80	2.2	20,567	1.6	97.3	－	560,827
144期末(2015年 6 月10日)	6,548	80	1.5	20,810	1.2	98.1	－	564,648
145期末(2015年 7 月10日)	6,192	80	△4.2	20,092	△3.4	97.3	－	537,887
146期末(2015年 8 月10日)	6,066	80	△0.7	20,051	△0.2	97.6	－	526,999
147期末(2015年 9 月10日)	5,696	80	△4.8	19,057	△5.0	98.2	－	490,900
148期末(2015年10月13日)	5,677	80	1.1	19,307	1.3	98.0	－	487,749
149期末(2015年11月10日)	5,637	60	0.4	19,297	△0.0	96.1	－	480,911

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) シティカナダ国債インデックス（円換算）は、シティカナダ国債インデックス（カナダ・ドルベース）のデータに基づき、円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

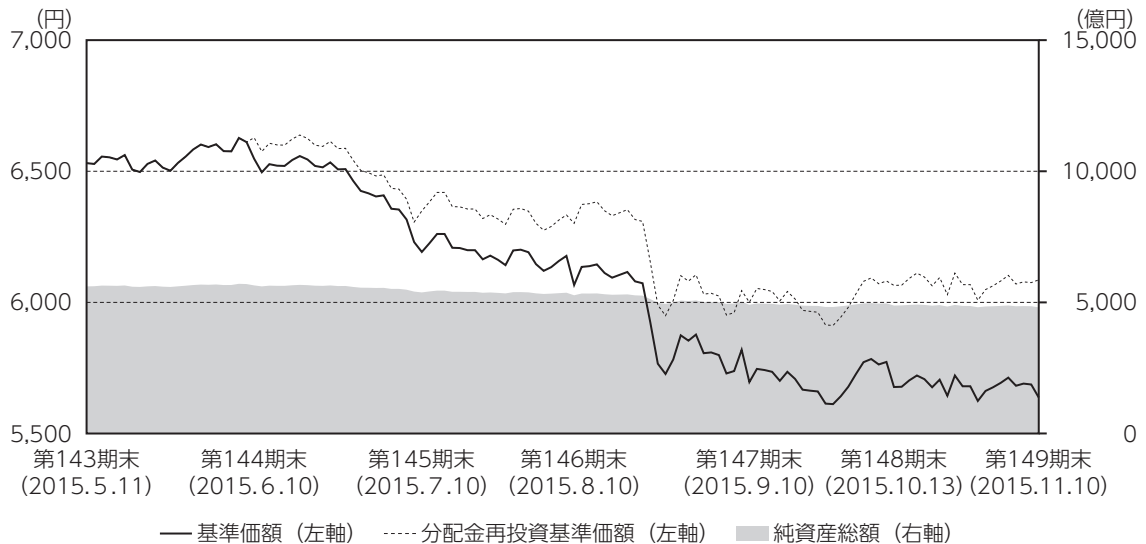
(注4) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注5) 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6) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

基準価額等の推移について



* 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あり、お客さまの損益の状況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、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

■基準価額・騰落率

第144期首：6,531円

第149期末：5,637円（既払分配金460円）

騰 落 率：△6.8%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

カナダの債券がおおむね金利低下（債券価格は上昇）したことや債券の利息収入を得たことはプラスの寄与となりましたが、カナダ・ドルが対円で値下がり（円高）したことがマイナス要因となり、合計で基準価額は値下がりしました。

ダイワ高格付カナダドル債オープン（毎月分配型）

	年 月 日	基 準	価 額	シティカナダ国債インデックス (円換算)		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第144期	(期首)2015年 5 月11日	円	%		%	%	%
		6,531	－	20,567	－	97.3	－
	5 月末	6,583	0.8	20,779	1.0	97.8	－
第145期	(期末)2015年 6 月10日	6,628	1.5	20,810	1.2	98.1	－
	(期首)2015年 6 月10日	6,548	－	20,810	－	98.1	－
	6 月末	6,425	△1.9	20,504	△1.5	97.6	－
第146期	(期末)2015年 7 月10日	6,272	△4.2	20,092	△3.4	97.3	－
	(期首)2015年 7 月10日	6,192	－	20,092	－	97.3	－
	7 月末	6,191	△0.0	20,147	0.3	98.2	－
第147期	(期末)2015年 8 月10日	6,146	△0.7	20,051	△0.2	97.6	－
	(期首)2015年 8 月10日	6,066	－	20,051	－	97.6	－
	8 月末	5,854	△3.5	19,349	△3.5	97.5	－
第148期	(期末)2015年 9 月10日	5,776	△4.8	19,057	△5.0	98.2	－
	(期首)2015年 9 月10日	5,696	－	19,057	－	98.2	－
	9 月末	5,612	△1.5	18,884	△0.9	97.9	－
第149期	(期末)2015年10月13日	5,757	1.1	19,307	1.3	98.0	－
	(期首)2015年10月13日	5,677	－	19,307	－	98.0	－
	10月末	5,676	△0.0	19,273	△0.2	97.7	－
	(期末)2015年11月10日	5,697	0.4	19,297	△0.0	96.1	－

(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**○カナダ債券市況**

第144期首より、カナダ銀行（中央銀行）が景気に楽観的な見方を示したことなどの国内材料のほか、2015年4月末からは、欧州金利の急上昇に連れてカナダの金利は上昇傾向で推移しました。6月から8月にかけては、ギリシャ問題の混迷、原油価格の下落および新興国経済への懸念からリスク回避傾向が強まり、金利の下押し材料となりました。カナダ銀行が7月に市場予想外に政策金利を引下げたこともあり、この間は金利が低下しました。8月下旬以降は、米国利上げへの警戒が強まり、金利は反発上昇に転じました。カナダ銀行は金融政策に中立姿勢を保ちましたが、米国金融当局が年内の利上げ姿勢を取り下げなかったことから米国金利が上昇傾向となり、カナダの金利もこれに連れて上昇しました。

○為替相場

第144期首より、カナダ・ドルは対円で横ばいで推移しましたが、2015年7月にカナダ銀行が市場予想外の追加利下げを実施したことから、カナダ・ドルは対円で下落しました。その後は、中国経済の減速懸念の強まりが商品価格の下落を通じて資源輸出国の経済に悪材料となるとの連想から、8月中旬にかけてカナダ・ドルは対円で一段と下落しました。8月下旬以降は米国利上げへの警戒が強まる中で米ドル円の動意が薄くなりましたが、10月下旬からは米国利上げ観測が強まったことで米ドル円が上昇に転じ、カナダ・ドルもこれに連れて対円で上昇しました。

前作成期間末における「今後の運用方針」**○当ファンド**

「ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド」の受益証券に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。

○ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。市場動向や経済環境に基づく金利見通しに従い、ポートフォリオのデュレーションを3（年）程度から5（年）程度の範囲内で変動させ、債券の種別構成や投資する債券の年限構成を決定します。為替については、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

ポートフォリオについて

○当ファンド

「ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド」を高位に組み入れました。

○ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

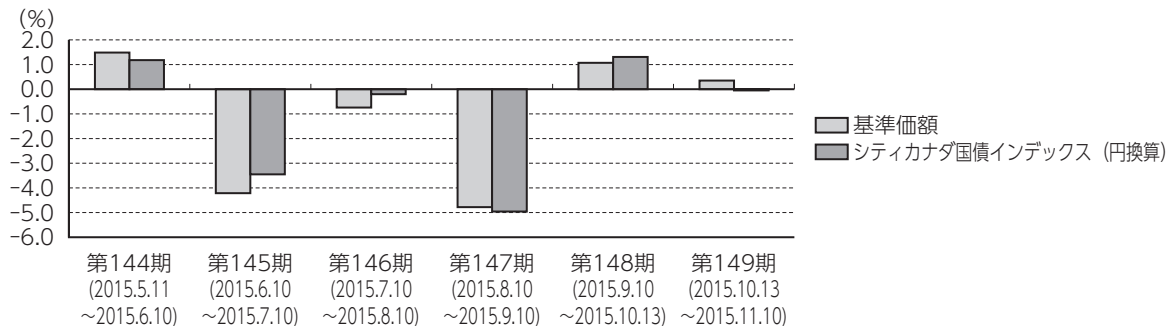
カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。金利が低下するとの見通しが強まった局面では、修正デュレーションを長期化した一方、金利が上昇するとの見通しが強まった局面では短期化するなど、経済動向や金融市場の分析に基づき対応を行ないました。債券種別構成に関しては、カナダの州債や国債の組入比率を高めを保ちました。また、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保ちました。

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を設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。

当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して州債や事業債など国債以外の債券にも投資しているという特徴があります。参考指数はカナダの外国債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



分配金について

1 万口当り分配金（税込み）は、第144期から第148期はそれぞれ80円、第149期は60円といたしました。

収益分配金の決定根拠は下記の「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		第144期	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期
		2015年5月12日 ～2015年6月10日	2015年6月11日 ～2015年7月10日	2015年7月11日 ～2015年8月10日	2015年8月11日 ～2015年9月10日	2015年9月11日 ～2015年10月13日	2015年10月14日 ～2015年11月10日
当期分配金（税込み）	(円)	80	80	80	80	80	60
対基準価額比率	(%)	1.21	1.28	1.30	1.39	1.39	1.05
当期の収益	(円)	27	21	20	19	24	17
当期の収益以外	(円)	52	58	59	60	55	42
翌期繰越分配対象額	(円)	1,452	1,393	1,335	1,275	1,219	1,176

(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。

■収益分配金の計算過程（1 万口当り）

項 目	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期
(a) 経費控除後の配当等収益	27.75円	21.27円	20.92円	19.88円	24.18円	17.14円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	1,504.60	1,452.63	1,394.08	1,335.14	1,275.11	1,219.35
(d) 分配準備積立金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,532.36	1,473.90	1,415.01	1,355.02	1,299.29	1,236.49
(f) 分配金	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	60.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,452.36	1,393.90	1,335.01	1,275.02	1,219.29	1,176.49

(注) 下線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》

○当ファンド

「ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド」の受益証券に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。

○ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。市場動向や経済環境に基づく金利見通しに従い、ポートフォリオのデュレーションを3（年）程度から5（年）程度の範囲内で変動させ、債券の種別構成や投資する債券の年限構成を決定します。為替については、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第144期～第149期		項 目 の 概 要
	(2015.5.12～2015.11.10)		
	金 額	比 率	
信託報酬	41円	0.675%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は6,082円です。
(投信会社)	(16)	(0.255)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目 論見書・運用報告書の作成等の対価
(販売会社)	(24)	(0.394)	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
(受託銀行)	(2)	(0.027)	受託銀行分は、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＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 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＝期中の有価証券取引税／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	0.015	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.015)	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)	(0.000)	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
合 計	42	0.691	

(注1) 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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れている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。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2015年5月12日から2015年11月10日まで)

決 算 期	第 144 期 ～ 第 149 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ高格付カナダドル債 マザーファンド	9,403,749	18,007,000	33,362,585	62,388,000

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

(1) 当ファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間（第144期～第149期）中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

(2015年5月12日から2015年11月10日まで)

決 算 期	第 144 期 ～ 第 149 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	458,246	—	—	476,787	—	—
為替予約	11,598	955	8.2	75,096	—	—
コール・ローン	89,539	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合91.5%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーフンドのマザーファンド所有口数の割合。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2015年6月10日)、(2015年7月10日)、(2015年8月10日)、(2015年9月10日)、(2015年10月13日)、(2015年11月10日)現在

項 目	第 144 期 末	第 145 期 末	第 146 期 末	第 147 期 末	第 148 期 末	第 149 期 末
(A) 資産	573,472,894,760円	546,358,125,919円	535,647,270,855円	499,591,547,631円	495,650,168,240円	487,190,997,459円
コール・ローン等	3,761,201,297	3,020,108,729	1,908,721,379	1,483,528,156	997,211,923	1,299,765,902
ダイワ高格付カナダドル債 マザーファンド(評価額)	562,711,693,463	536,338,017,190	525,172,549,476	490,268,019,475	487,107,956,317	479,891,231,557
未収入金	7,000,000,000	7,000,000,000	8,566,000,000	7,840,000,000	7,545,000,000	6,000,000,000
(B) 負債	8,824,467,306	8,470,591,780	8,647,611,089	8,691,108,806	7,900,769,646	6,279,063,956
未払収益分配金	6,898,915,759	6,949,072,033	6,950,628,910	6,894,077,333	6,873,691,236	5,118,995,711
未払解約金	1,301,345,852	901,701,125	1,081,100,229	1,208,067,498	428,181,479	655,672,571
未払信託報酬	624,030,982	619,468,843	615,351,803	588,250,578	597,983,634	503,307,677
その他未払費用	174,713	349,779	530,147	713,397	913,297	1,087,997
(C) 純資産総額(A-B)	564,648,427,454	537,887,534,139	526,999,659,766	490,900,438,825	487,749,398,594	480,911,933,503
元本	862,364,469,877	868,634,004,210	868,828,613,873	861,759,666,686	859,211,404,604	853,165,951,881
次期繰越損益金	△297,716,042,423	△330,746,470,071	△341,828,954,107	△370,859,227,861	△371,462,006,010	△372,254,018,378
(D) 受益権総口数	862,364,469,877口	868,634,004,210口	868,828,613,873口	861,759,666,686口	859,211,404,604口	853,165,951,881口
1万口当り基準価額(C/D)	6,548円	6,192円	6,066円	5,696円	5,677円	5,637円

*第143期末における元本額は858,718,327,969円、当作成期間（第144期～第149期）中における追加設定元本額は105,350,841,481円、同解約元本額は110,903,217,569円です。

*第149期末の計算口数当りの純資産額は5,637円です。

*第149期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は372,254,018,378円です。

(3) 当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期間（第144期～第149期）中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期間における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	第143期末	第 149 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	286,036,948	262,078,112	479,891,231

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年11月10日現在

項 目	第 149 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	479,891,231	98.5
コール・ローン等、その他	7,299,765	1.5
投資信託財産総額	487,190,997	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、11月10日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル＝92.80円です。

(注3) ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドにおいて、第149期末における外貨建純資産（523,105,043千円）の投資信託財産総額（533,025,676千円）に対する比率は、98.1%です。

ダイワ高格付カナダドル債オープン（毎月分配型）

■損益の状況

第144期 自2015年5月12日 至2015年6月10日 第147期 自2015年8月11日 至2015年9月10日
第145期 自2015年6月11日 至2015年7月10日 第148期 自2015年9月11日 至2015年10月13日
第146期 自2015年7月11日 至2015年8月10日 第149期 自2015年10月14日 至2015年11月10日

項 目	第 144 期	第 145 期	第 146 期	第 147 期	第 148 期	第 149 期
(A) 配当等収益	138,307円	127,581円	123,346円	94,258円	77,048円	69,459円
受取利息	138,307	127,581	123,346	94,258	77,048	69,459
(B) 有価証券売買損益	8,890,571,854	△ 23,092,110,473	△ 3,433,689,349	△ 24,170,242,810	5,778,463,957	2,212,167,937
売買益	8,954,347,490	136,197,245	28,783,810	282,870,894	5,806,301,465	2,234,061,001
売買損	△ 63,775,636	△ 23,228,307,718	△ 3,462,473,159	△ 24,453,113,704	△ 27,837,508	△ 21,893,064
(C) 信託報酬等	△ 624,205,695	△ 619,643,909	△ 615,532,171	△ 588,433,828	△ 598,183,534	△ 503,482,377
(D) 当期損益金(A+B+C)	8,266,504,466	△ 23,711,626,801	△ 4,049,098,174	△ 24,758,582,380	5,180,357,471	1,708,755,019
(E) 前期繰越損益金	△ 25,969,977,006	△ 19,590,440,352	△ 44,194,247,130	△ 48,848,002,860	△ 74,288,370,272	△ 70,067,677,225
(F) 追加信託差損益金	△273,113,654,124	△280,495,330,885	△286,634,979,893	△290,358,565,288	△295,480,301,973	△298,776,100,461
(配当等相当額)	(129,751,705,426)	(126,180,558,734)	(121,122,314,053)	(115,057,031,138)	(109,559,305,381)	(104,030,791,779)
(売買損益相当額)	(△402,865,359,550)	(△406,675,889,619)	(△407,757,293,946)	(△405,415,596,426)	(△405,039,607,354)	(△402,806,892,240)
(G) 合計(D+E+F)	△290,817,126,664	△323,797,398,038	△334,878,325,197	△363,965,150,528	△364,588,314,774	△367,135,022,667
(H) 収益分配金	△ 6,898,915,759	△ 6,949,072,033	△ 6,950,628,910	△ 6,894,077,333	△ 6,873,691,236	△ 5,118,995,711
次期繰越損益金(G+H)	△297,716,042,423	△330,746,470,071	△341,828,954,107	△370,859,227,861	△371,462,006,010	△372,254,018,378
追加信託差損益金	△277,618,870,075	△285,596,142,425	△291,767,751,198	△295,538,678,765	△300,276,305,877	△302,432,265,106
(配当等相当額)	(125,246,489,475)	(121,079,747,194)	(115,989,542,748)	(109,876,917,661)	(104,763,301,477)	(100,374,627,134)
(売買損益相当額)	(△402,865,359,550)	(△406,675,889,619)	(△407,757,293,946)	(△405,415,596,426)	(△405,039,607,354)	(△402,806,892,240)
繰越損益金	△ 20,097,172,348	△ 45,150,327,646	△ 50,061,202,909	△ 75,320,549,096	△ 71,185,700,133	△ 69,821,753,272

(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「収益分配金の計算過程（総額）」の表を参照。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 144 期	第 145 期	第 146 期	第 147 期	第 148 期	第 149 期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,393,699,808円	1,848,260,493円	1,817,857,605円	1,713,963,856円	2,077,687,332円	1,462,831,066円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	129,751,705,426	126,180,558,734	121,122,314,053	115,057,031,138	109,559,305,381	104,030,791,779
(d) 分配準備積立金	0	0	0	0	0	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	132,145,405,234	128,028,819,227	122,940,171,658	116,770,994,994	111,636,992,713	105,493,622,845
(f) 分配金	6,898,915,759	6,949,072,033	6,950,628,910	6,894,077,333	6,873,691,236	5,118,995,711
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	125,246,489,475	121,079,747,194	115,989,542,748	109,876,917,661	104,763,301,477	100,374,627,134
(h) 受益権総口数	862,364,469,877□	868,634,004,210□	868,828,613,873□	861,759,666,686□	859,211,404,604□	853,165,951,881□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 144 期	第 145 期	第 146 期	第 147 期	第 148 期	第 149 期
1 万 口 当 り 分 配 金	80円	80円	80円	80円	80円	60円
(単 価)	(6,548円)	(6,192円)	(6,066円)	(5,696円)	(5,677円)	(5,637円)

●＜分配金再投資コース＞をご利用の方の税引き分配金は、上記()内の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・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。
- ・普通分配金については、20.315％（所得税15％、復興特別所得税0.315％および地方税5％）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

《訂正のお知らせ》
 作成対象期間の末日が2015年5月11日の交付運用報告書および運用報告書（全体版）につきまして、「1万口当りの費用の明細」の表の「項目の概要」における次の記載にて下線部が不要でした。お詫び申し上げますとともに、下線部を除いて読み替えてくださいますようお願い申し上げます。
 「期中の平均基準価額（月末値の平均値）」は6,776円です。」

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

運用報告書 第25期（決算日 2015年11月10日）

（計算期間 2015年5月12日～2015年11月10日）

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの第25期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	安定した収益の確保および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	内外の公社債等および短期金融商品
運 用 方 法	①主としてカナダ・ドル建ての公社債（各種の債権や資産を担保・裏付けとして発行された証券を含みます。以下「公社債等」といいます。）およびコマーシャル・ペーパー等の短期金融商品に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 ②公社債等への投資にあたっては、以下のような点に留意しながら運用を行なうことを基本とします。 イ．投資対象の格付けは、取得時においてA A格相当以上（ムーディーズでA a 3以上またはS & PでA A－以上）とすることを基本とします。 ロ．取得後、格付けの低下によってA A格相当以上でなくなった場合、委託会社の判断により当該銘柄を保有することもできますが、その範囲は、合計で信託財産の純資産総額の10％程度を上限とします。 ハ．国家機関（政府・州等を含みます。）、国際機関等、もしくはそれらに準ずると判断される機関およびそれらの代理機関等が発行・保証する公社債等を除き、一発行体当りの投資比率は、信託財産の純資産総額の10％程度を上限とします。 ニ．ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から5（年）程度の範囲を基本とします。 ホ．金利リスク調整のため、カナダ・ドル建ての国債先物取引等を利用することがあります。 ③為替については、カナダ・ドル建資産の投資比率を信託財産の純資産総額の100％に近づけることを基本とします。 ④有価証券取引、為替・短期資金取引の相手方の選定は、委託会社の社内規則に則って行ないます。
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10％以下

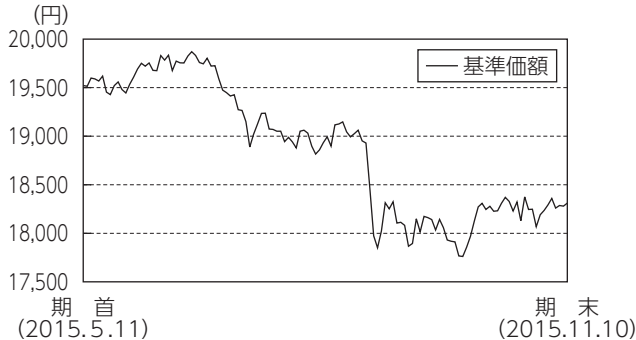
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基準価額		シティカナダ国債インデックス (円換算)		公社債入率	債券先比率	債券率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率			
(期首)2015年5月11日	19,522	—	20,567	—	97.7	—	—
5月末	19,692	0.9	20,779	1.0	98.0	—	—
6月末	19,475	△0.2	20,504	△0.3	97.7	—	—
7月末	19,031	△2.5	20,147	△2.0	98.4	—	—
8月末	18,252	△6.5	19,349	△5.9	97.6	—	—
9月末	17,761	△9.0	18,884	△8.2	98.0	—	—
10月末	18,235	△6.6	19,273	△6.3	97.9	—	—
(期末)2015年11月10日	18,311	△6.2	19,297	△6.2	96.3	—	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) シティカナダ国債インデックス (円換算) は、シティカナダ国債インデックス (カナダ・ドルベース) のデータに基づき、円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 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5) 債券先物比率は買建比率・売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：19,522円 期末：18,311円 騰落率：△6.2%

【基準価額の主な変動要因】

カナダの債券がおおむね金利低下 (債券価格は上昇) したことや債券の利息収入を得たことはプラスの寄与となりましたが、カナダ・ドルが対円で値下がり (円高) したことがマイナス要因となり、合計で基準価額は値下がりしました。

◆投資環境について

○カナダ債券市場

期首より、カナダ銀行 (中央銀行) が景気に楽観的な見方を示したことなどの国内材料のほか、2015年4月末からは、欧州金利の急上昇に連れてカナダの金利は上昇傾向で推移しました。6月から8月にかけては、ギリシャ問題の混迷、原油価格の下落および新興国経済への懸念からリスク回避傾向が強まり、金利の下押し材料となりました。カナダ銀行が7月に市場予想外に政策金利を引下げたこともあり、この間は金利が低下しました。8月下旬以降は、米国利上げへの警戒が強まり、金利は反発上昇に転じました。カナダ銀行は金融政策に中立姿勢を保ちましたが、米国金融当局が年内の利

上げ姿勢を取り下げなかったことから米国金利が上昇傾向となり、カナダの金利もこれに連れて上昇しました。

○為替相場

期首よりカナダ・ドルは対円で横ばいで推移しましたが、2015年7月にカナダ銀行が市場予想外の追加利下げを実施したことから、カナダ・ドルは対円で下落しました。その後は、中国経済の減速懸念の強まりが商品価格の下落を通じて資源輸出国の経済に悪材料となるとの連想から、8月中旬にかけてカナダ・ドルは対円で一段と下落しました。8月下旬以降は米国利上げへの警戒が強まる中で米ドル円の動意が薄くなりましたが、10月下旬からは米国利上げ観測が強まったことで米ドル円が上昇に転じ、カナダ・ドルもこれに連れて対円で上昇しました。

◆前期における「今後の運用方針」

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。市場動向や経済環境に基づく金利見通しに従い、ポートフォリオのデュレーションを3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲内で変動させ、債券の種別構成や投資する債券の年限構成を決定します。為替については、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

◆ポートフォリオについて

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲内で運用しました。金利が低下するとの見通しが強まった局面では、修正デュレーションを長期化した一方、金利が上昇するとの見通しが強まった局面では短期化するなど、経済動向や金融市場の分析に基づき対応を行ないました。債券種別構成に関しては、カナダの州債や国債の組入比率を高めに保ちました。また、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保ちました。

◆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を設けておりません。

当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中の基準価額と市況の推移」をご参照ください。

当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して州債や事業債など国債以外の債券にも投資しているという特徴があります。参考指数はカナダの外国債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。市場動向や経済環境に基づく金利見通しに従い、ポートフォリオのデュレーションを3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲内で変動させ、債券の種別構成や投資する債券の年限構成を決定します。為替については、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	3 (3)
合 計	3

(注 1) 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、簡便法により算出した結果です。費用の項
目および算出法については前掲の「1 万口当りの費用の明細」の項目の概
要をご参照ください。
(注 2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況
公 社 債

(2015年 5月12日から2015年11月10日まで)

			買 付 額	売 付 額
外 国	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 2,321,118	千カナダ・ドル 2,616,543 (10,560)
		地方債証券	1,658,317	2,269,386 (126,913)
		特殊債券	267,787	113,538 (—)
		社債券	604,733	69,095 (210,600)

(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) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。
(注 4) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄
公 社 債

(2015年 5月12日から2015年11月10日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3.5% 2020/6/1		39,771,982	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3.5% 2020/6/1		38,427,867
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 2.25% 2025/6/1		38,380,932	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 2.25% 2025/6/1		35,541,511
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 4% 2016/6/1		31,764,766	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 4% 2016/6/1		31,118,005
Province of Quebec Canada (カナダ) 2.75% 2025/9/1		19,312,593	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 11.25% 2015/6/1		27,522,339
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 2.75% 2022/6/1		17,585,996	Province of Quebec Canada (カナダ) 9.375% 2023/1/16		22,118,249
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 4% 2017/6/1		16,362,768	Province of Quebec Canada (カナダ) 2.75% 2025/9/1		21,162,272
ONTARIO PROVINCE (カナダ) 2.6% 2025/6/2		13,991,981	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 4.25% 2021/12/1		21,089,360
Bank of Montreal (カナダ) 5.45% 2017/7/17		13,478,996	ONTARIO PROVINCE (カナダ) 9.5% 2022/7/13		20,206,299
ONTARIO PROVINCE (カナダ) 3.5% 2024/6/2		13,386,345	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 2.75% 2022/6/1		17,618,174
Province of Quebec Canada (カナダ) 4.5% 2020/12/1		12,304,510	ONTARIO PROVINCE (カナダ) 4.2% 2020/6/2		17,371,797

(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。

■ 組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作 成 期 区 分	当			期			未		
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 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	
カナダ	千カナダ・ドル 4,546,532	千カナダ・ドル 5,441,547	千円 504,975,614	% 96.3	% —	% 45.5	% 30.1	% 20.7	

(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。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分	当 期	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	末 価		償 還 年 月 日
						評 価	額	
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
				%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	10.5000	250,545	372,532	34,571,048	2021/03/15
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	9.7500	263,000	384,369	35,669,465	2021/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	9.2500	100,000	149,951	13,915,452	2022/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	55,000	78,524	7,287,082	2029/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	25,000	37,485	3,478,677	2033/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	25,000	26,292	2,439,967	2017/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	10,000	11,133	1,033,151	2020/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.2500	27,000	52,422	4,864,850	2021/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	60,000	64,183	5,956,256	2024/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	30,000	31,393	2,913,316	2025/06/01
		Province of New Brunswick Canada	地 方 債 証 券	6.7500	15,330	16,769	1,556,165	2017/06/27
		Province of New Brunswick Canada	地 方 債 証 券	6.0000	40,200	44,428	4,122,977	2017/12/27
		Financement-Quebec	地 方 債 証 券	6.2500	131,227	131,629	12,215,251	2015/12/01
		Province of Nova Scotia Canada	地 方 債 証 券	5.4600	808	864	80,208	2017/06/01
		Province of Nova Scotia Canada	地 方 債 証 券	9.6000	3,430	4,923	456,855	2022/01/30
		Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	9.3750	15,000	22,039	2,045,307	2023/01/16
		Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	4.5000	80,000	87,888	8,156,006	2018/12/01
		Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	3.5000	15,000	16,280	1,510,848	2022/12/01
		Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	4.5000	30,000	31,185	2,894,051	2016/12/01
		Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	4.5000	48,000	54,516	5,059,129	2020/12/01
		Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	4.5000	20,000	22,408	2,079,499	2019/12/01
		Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	4.2500	50,000	56,571	5,249,788	2021/12/01
		Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	3.7500	80,000	87,356	8,106,711	2024/09/01
		Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	2.7500	48,000	48,144	4,467,852	2025/09/01
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	4.4000	95,000	96,172	8,924,789	2016/03/08
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	9.5000	7,822	12,382	1,149,092	2025/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	5.5000	35,000	38,855	3,605,832	2018/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.8500	30,000	31,145	2,890,265	2023/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	3.1500	20,000	21,335	1,979,906	2022/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	3.5000	130,000	139,934	12,985,930	2024/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.6000	72,000	71,672	6,651,198	2025/06/02
		Province of Manitoba Canada	地 方 債 証 券	6.5000	46,100	50,783	4,712,732	2017/09/22
		Province of Manitoba Canada	地 方 債 証 券	5.5000	35,000	39,408	3,657,118	2018/11/15
		Province of Manitoba Canada	地 方 債 証 券	5.2000	32,247	32,327	3,000,002	2015/12/03
		City of Toronto Canada	地 方 債 証 券	6.1000	16,918	18,637	1,729,564	2017/12/12
		City of Toronto Canada	地 方 債 証 券	8.0000	10,060	10,692	992,298	2016/09/27
		Province of Saskatchewan Canada	地 方 債 証 券	9.6000	40,683	58,330	5,413,067	2022/02/04
		PROVINCE OF SASKATCHEWAN	地 方 債 証 券	8.7500	2,000	3,014	279,727	2025/05/30
		BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	8.7500	7,600	10,769	999,388	2022/08/19
		BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	5.1500	8,450	8,486	787,563	2015/12/18
		BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	5.3000	35,000	39,887	3,701,550	2019/06/17
		BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	4.6500	180,000	199,054	18,472,285	2018/12/18
		BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	9.9500	50,430	71,940	6,676,117	2021/05/15
		BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	5.6000	46,066	51,288	4,759,615	2018/06/01
		BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	9.0000	21,860	32,828	3,046,502	2024/08/23
		BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	8.0000	2,942	4,132	383,461	2023/09/08
		BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	10.6000	34,587	48,713	4,520,568	2020/09/05
		BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	9.5000	89,400	129,775	12,043,187	2022/06/09
		BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	9.1250	500	537	49,852	2016/10/03
		BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	3.3000	10,000	10,736	996,300	2023/12/18
		Regional Municipality of York	地 方 債 証 券	5.0000	26,000	29,072	2,697,920	2019/04/29

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

当		期			末																	
区	分	銘	柄	種	類	年	利	率	額	面	金	額	評		価	額	償	還	年	月	日	
													外	貨								建
								%	千カナダ・ドル				千カナダ・ドル		千円							
		Regional Municipality of York		地	方	債	証	7.2500	7,891		8,668		8,668		804,473						2017/06/19	
		Mun Fin Auth of British Columbia		特	殊	債	券	4.6500	50,000		50,859		50,859		4,719,761						2016/04/19	
		Mun Fin Auth of British Columbia		特	殊	債	券	5.1000	48,685		54,099		54,099		5,020,456						2018/11/20	
		CANADA HOUSING TRUST		特	殊	債	券	3.8000	20,000		22,358		22,358		2,074,896						2021/06/15	
		CANADA HOUSING TRUST		特	殊	債	券	2.9000	40,000		42,415		42,415		3,936,130						2024/06/15	
		CANADA HOUSING TRUST		特	殊	債	券	2.5500	82,000		84,243		84,243		7,817,798						2025/03/15	
		Toronto-Dominion Bank/The		社	債	券		2.4330	65,000		66,145		66,145		6,138,283						2017/08/15	
		Toronto-Dominion Bank/The		社	債	券		3.2260	45,000		46,184		46,184		4,285,954						2024/07/24	
		Toronto-Dominion Bank/The		社	債	券		2.1710	20,000		20,248		20,248		1,879,088						2018/04/02	
		Bank of Nova Scotia/The		社	債	券		4.1000	40,000		41,647		41,647		3,864,897						2017/06/08	
		NAV Canada		社	債	券		4.7130	48,000		48,505		48,505		4,501,304						2016/02/24	
		GE Capital Canada Funding Co		社	債	券		5.5300	250,000		267,470		267,470		24,821,216						2017/08/17	
		GE Capital Canada Funding Co		社	債	券		5.6800	172,000		195,386		195,386		18,131,898						2019/09/10	
		GE Capital Canada Funding Co		社	債	券		5.1000	9,220		9,425		9,425		874,670						2016/06/01	
		Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad		社	債	券		3.9500	60,000		62,484		62,484		5,798,570						2017/07/14	
		Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad		社	債	券		3.4000	15,000		15,062		15,062		1,397,776						2016/01/14	
		Vancouver International Airport Authorit		社	債	券		5.0200	13,500		13,501		13,501		1,252,937						2015/11/13	
		HYDRO QUEBEC		社	債	券		10.5000	24,660		36,409		36,409		3,378,801						2021/10/15	
		HYDRO QUEBEC		社	債	券		11.0000	245,000		349,864		349,864		32,467,462						2020/08/15	
		HYDRO QUEBEC		社	債	券		5.5000	21,450		23,974		23,974		2,224,868						2018/08/15	
		HYDRO QUEBEC		社	債	券		9.6250	30,835		45,155		45,155		4,190,448						2022/07/15	
		Ontario Electricity Financial Corp		社	債	券		10.1250	88,681		129,422		129,422		12,010,438						2021/10/15	
		Ontario Electricity Financial Corp		社	債	券		8.9000	60,274		85,639		85,639		7,947,365						2022/08/18	
		Ontario Electricity Financial Corp		社	債	券		10.0000	13,100		17,618		17,618		1,634,980						2020/02/06	
		Ontario Electricity Financial Corp		社	債	券		9.0000	5,400		8,239		8,239		764,608						2025/05/26	
		Bank of Montreal		社	債	券		6.0200	210,000		232,108		232,108		21,539,696						2018/05/02	
		Bank of Montreal		社	債	券		5.4500	130,631		139,233		139,233		12,920,827						2017/07/17	
		Royal Bank of Canada		社	債	券		3.7700	155,000		163,035		163,035		15,129,666						2018/03/30	
		Royal Bank of Canada		社	債	券		1.5900	15,000		14,835		14,835		1,376,701						2020/03/23	
		Royal Bank of Canada		社	債	券		1.9680	12,000		11,610		11,610		1,077,497						2022/03/02	
		Royal Bank of Canada		社	債	券		3.0300	15,000		15,204		15,204		1,410,945						2016/07/26	
		Royal Bank of Canada		社	債	券		3.3600	10,000		10,038		10,038		931,582						2016/01/11	
		Royal Bank of Canada		社	債	券		2.6800	15,000		15,235		15,235		1,413,840						2016/12/08	
合	計	銘	柄	数	額	84銘柄						4,546,532		5,441,547		504,975,614						

(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

2015年11月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	504,975,614	94.7
コール・ローン等、その他	28,050,061	5.3
投資信託財産総額	533,025,676	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、11月10日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル＝92.80円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（523,105,043千円）の投資信託財産総額（533,025,676千円）に対する比率は、98.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年11月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	533,025,676,149円
コール・ローン等	3,578,678,874
公社債(評価額)	504,975,614,490
未収入金	16,524,315,071
未収利息	6,767,969,531
前払費用	1,084,134,207
差入委託証拠金	94,963,976
(B) 負債	8,536,780,512
未払金	2,495,836,512
未払解約金	6,040,944,000
(C) 純資産総額(A－B)	524,488,895,637
元本	286,440,040,399
次期繰越損益金	238,048,855,238
(D) 受益権総口数	286,440,040,399口
1万口当り基準価額(C／D)	18,311円

* 期首における元本額は319,654,681,085円、当期中における追加設定元本額は10,393,323,970円、同解約元本額は43,607,964,656円です。
* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ世界債券ファンドM（FOFs用）（適格機関投資家専用）136,131,689円、常陽3分法ファンド160,990,279円、ダイワ高格付カナダドル債オープン（年1回決算型）1,977,993,349円、ダイワ高格付カナダドル債オープン・為替アクティブヘッジ（毎月分配型）265,918,321円、ダイワ世界債券ファンドV A（適格機関投資家専用）54,877,201円、ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型）5,168,267,750円、ダイワ・グローバル債券ファンド（年2回決算型）65,398,858円、ダイワ世界債券ファンド（年2回決算型）11,038,029円、ダイワ高格付カナダドル債オープン（毎月分配型）262,078,112,368円、ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型）16,521,312,555円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は18,311円です。

■損益の状況

当期 自2015年5月12日 至2015年11月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	14,975,822,281円
受取利息	14,975,822,281
(B) 有価証券売買損益	△ 52,141,985,774
売買益	1,156,402,877
売買損	△ 53,298,388,651
(C) その他費用	△ 88,942,430
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 37,255,105,923
(E) 前期繰越損益金	304,381,560,475
(F) 解約差損益金	△ 38,617,032,344
(G) 追加信託差損益金	9,539,433,030
(H) 合計(D + E + F + G)	238,048,855,238
次期繰越損益金(H)	238,048,855,238

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。
(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。