

# ダイワ高格付カナダドル債 オープン (年1回決算型)

## 運用報告書 (全体版) 第13期

(決算日 2026年5月11日)

(作成対象期間 2025年5月13日~2026年5月11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、カナダ・ドル建ての公社債等に投資し、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/海外/債券  |                          |  |
| 信託期間   | 2013年7月29日~2050年5月10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 | 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         |  |
| 組入制限   | ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率  | 無制限                      |  |
|        | 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、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、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        |            |           | FTSEカナダ国債<br>インデックス (円換算) |           | 公社債<br>組入比率 | 債券<br>先物比率 | 純資産<br>総額    |
|------------------|-------------|------------|-----------|---------------------------|-----------|-------------|------------|--------------|
|                  | (分配落)       | 税込み<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | (参考指数)                    | 期中<br>騰落率 |             |            |              |
| 9期末(2022年5月10日)  | 円<br>10,820 | 円<br>0     | %<br>3.9  | 11,605                    | %<br>2.2  | %<br>96.7   | %<br>-     | 百万円<br>1,497 |
| 10期末(2023年5月10日) | 11,056      | 0          | 2.2       | 11,974                    | 3.2       | 96.6        | -          | 1,210        |
| 11期末(2024年5月10日) | 12,559      | 0          | 13.6      | 13,490                    | 12.7      | 97.0        | -          | 1,151        |
| 12期末(2025年5月12日) | 12,278      | 0          | △ 2.2     | 13,211                    | △ 2.1     | 97.5        | -          | 999          |
| 13期末(2026年5月11日) | 13,594      | 0          | 10.7      | 14,620                    | 10.7      | 97.3        | -          | 1,006        |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) FTSEカナダ国債インデックス (円換算) は、FTSEカナダ国債インデックス (カナダ・ドルベース) のデータをもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSEカナダ国債インデックス (カナダ・ドルベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

(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) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 公社債および債券先物の組入比率は、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。

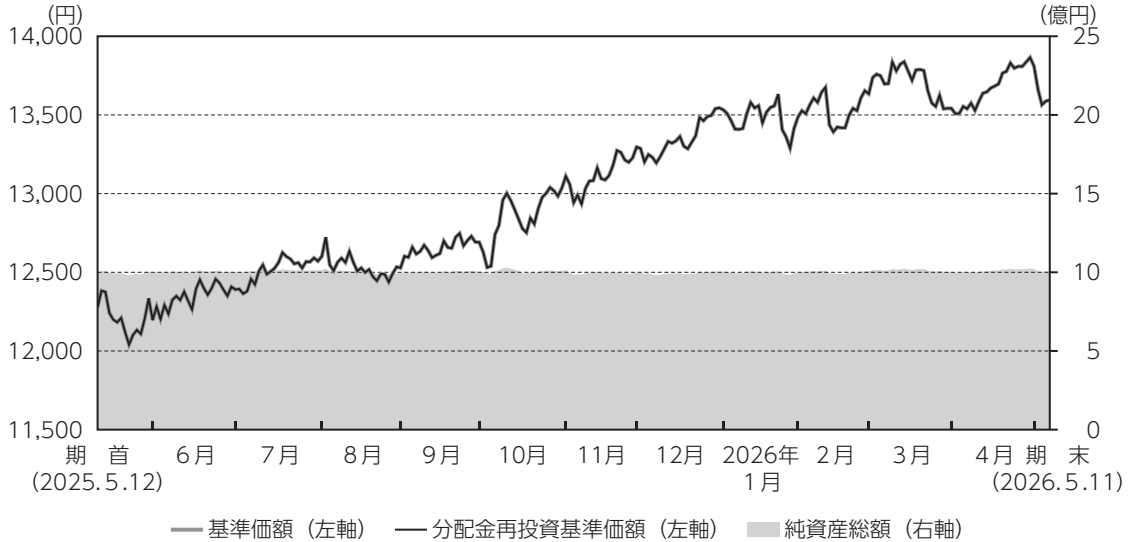
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(注7) 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



(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：12,278円

期末：13,594円 (分配金0円)

騰落率：10.7% (分配金込み)

#### ■ 基準価額の主な変動要因

カナダ・ドル建ての債券に投資した結果、カナダ・ドルが対円で上昇 (円安) したことや債券からの利息収入を得たことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ高格付カナダドル債オープン（年1回決算型）

| 年 月 日            | 基 準 価 額     |        | F T S E カ ナ ダ 国 債<br>インデックス (円換算)<br>(参考指数) |        | 公 社 債<br>組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|------------------|-------------|--------|---|--------|------------------|-----------|
|                  | 騰 落 率       | 騰 落 率  | 騰 落 率                                       | 騰 落 率  |                  |           |
| (期首) 2025年 5月12日 | 円<br>12,278 | %<br>- | 13,211                                      | %<br>- | %<br>97.5        | %<br>-    |
| 5月末              | 12,196      | △ 0.7  | 13,111                                      | △ 0.8  | 96.2             | -         |
| 6月末              | 12,390      | 0.9    | 13,273                                      | 0.5    | 97.1             | -         |
| 7月末              | 12,601      | 2.6    | 13,442                                      | 1.7    | 97.7             | -         |
| 8月末              | 12,528      | 2.0    | 13,356                                      | 1.1    | 97.7             | -         |
| 9月末              | 12,691      | 3.4    | 13,609                                      | 3.0    | 97.2             | -         |
| 10月末             | 13,110      | 6.8    | 14,104                                      | 6.8    | 97.1             | -         |
| 11月末             | 13,296      | 8.3    | 14,311                                      | 8.3    | 97.0             | -         |
| 12月末             | 13,533      | 10.2   | 14,494                                      | 9.7    | 97.6             | -         |
| 2026年 1月末        | 13,486      | 9.8    | 14,425                                      | 9.2    | 97.6             | -         |
| 2月末              | 13,634      | 11.0   | 14,686                                      | 11.2   | 97.4             | -         |
| 3月末              | 13,542      | 10.3   | 14,545                                      | 10.1   | 97.4             | -         |
| 4月末              | 13,810      | 12.5   | 14,815                                      | 12.1   | 98.1             | -         |
| (期末) 2026年 5月11日 | 13,594      | 10.7   | 14,620                                      | 10.7   | 97.3             | -         |

(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

(2025.5.13~2026.5.11)

### ■カナダ債券市況

カナダ債券市場の金利は上昇（債券価格は下落）しました。

カナダ債券市場では、当作成期首より、労働市場の底堅さなどから利下げ期待が後退し、金利は上昇しました。2025年7月半ばから10月にかけては、インフレの鈍化や労働市場が悪化に転じたことなどをを受けてカナダ銀行（中央銀行）が利下げを行ったことなどから、金利は低下（債券価格は上昇）基調で推移しました。11月には、堅調な雇用指標などからカナダ銀行による2026年の利上げ観測が高まり、金利は上昇しました。2026年2月には、米国の各種指標が市場予想を下回ったことに加え、AI（人工知能）をめぐる脅威論の高まりを背景に将来的な景気減速懸念が強まったことなどを受け、カナダの金利は低下しました。当作成期末にかけては、2月末に米国とイスラエルがイランへの軍事攻撃を実施したことを契機に中東情勢が緊迫化し、原油価格が急騰したことからインフレ懸念が強まり、金利は上昇しました。

### ■為替相場

カナダ・ドルの対円為替レートは上昇（円安）しました。

カナダ・ドル対円為替相場は、当作成期首より、対米貿易交渉の進展を背景にリスク選好が強まったことや、日本の参議院議員選挙を前に財政拡張懸念が強まったことなどから円安基調での推移となり、カナダ・ドルは上昇しました。2025年10月から11月半ばにかけても、自民党総裁選挙の結果を受けた積極財政や緩和的な金融環境の継続への期待などから、投資家のリスク選好度が強まり、カナダ・ドルは対円で上昇しました。2026年1月には、日本の衆議院解散による積極財政推進への思惑などから円安が進行する場面もありましたが、為替介入の前段階とされるレートチェックを日米双方の当局が実施したとの観測を受けて、円高が進行しました。2月は、高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道などをを受けて、円安基調となりました。当作成期末にかけては、中東情勢の緊迫化でリスク回避姿勢が強まり、原油価格の急騰による日本の貿易収支悪化懸念が円安要因となった一方で、資源国通貨であるカナダ・ドルは底堅く推移し、対円で上昇しました。

## 前作成期末における「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

主としてカナダ・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、ポートフォリオの修正デュレーションを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

(2025.5.13~2026.5.11)

### ■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。

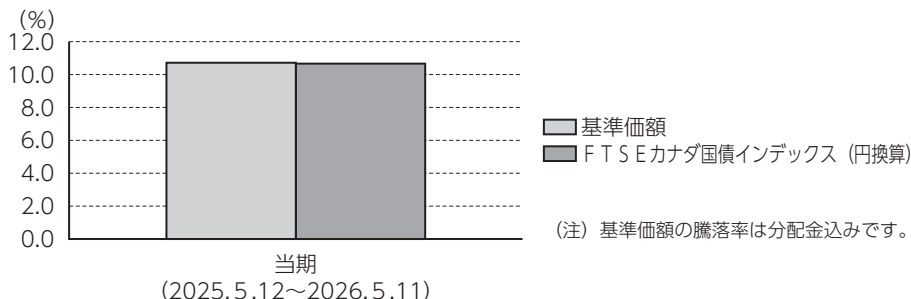
債券種別構成に関しては、カナダの州債の組入比率を高めには保ちました。

為替に関しては、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

当作成期は、経費控除後の配当等収益が少額であったため、収益分配を見送らせていただきました。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                       |       |
|------------|---------------------------|-------|
|            | 2025年5月13日<br>～2026年5月11日 |       |
| 当期分配金（税込み） | （円）                       | —     |
| 対基準価額比率    | （％）                       | —     |
| 当期の収益      | （円）                       | —     |
| 当期の収益以外    | （円）                       | —     |
| 翌期繰越分配対象額  | （円）                       | 3,769 |

（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。



## 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

主としてカナダ・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、ポートフォリオの修正デュレーションを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<br>(2025.5.13~2026.5.11) |         | 項 目 の 概 要   |
|---------------|------------------------------|---------|---|
|               | 金 額                          | 比 率     |   |
| 信 託 報 酬       | 179円                         | 1.372%  | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br>当作成期中の平均基準価額は13,025円です。                      |
| （投 信 会 社）     | (72)                         | (0.549) | 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）     | (100)                        | (0.768) | 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）     | (7)                          | (0.055) | 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<br>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<br>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     | 3                            | 0.027   | 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）     | (2)                          | (0.019) | 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）     | (1)                          | (0.008) | 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)                          | (0.000) | 信託事務の処理等に関するその他の費用  |
| 合 計           | 182                          | 1.399   |   |

(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。

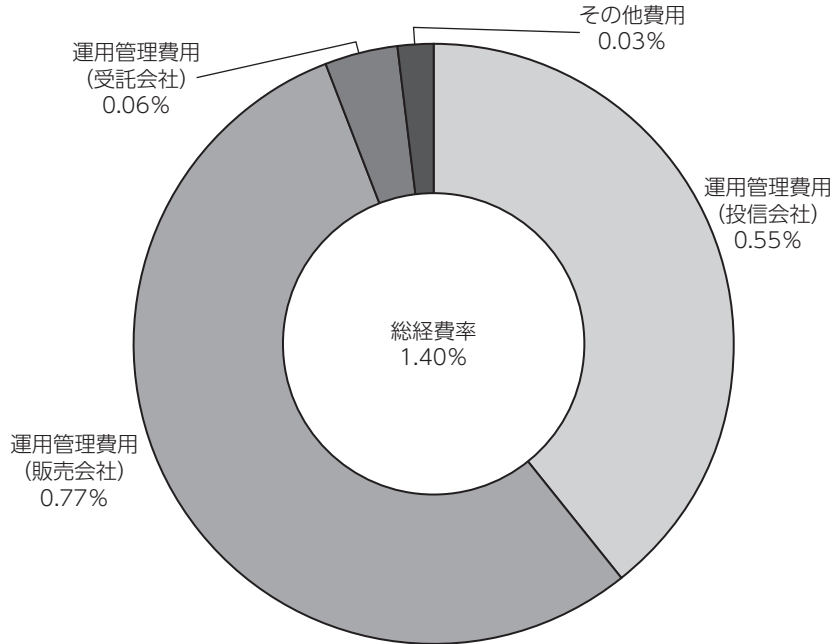
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.40%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。

## ダイワ高格付カナダドル債オープン（年1回決算型）

### ■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

（2025年5月13日から2026年5月11日まで）

|                         | 設 定   |        | 解 約    |         |
|-------------------------|-------|--------|--------|---------|
|                         | 口 数   | 金 額    | 口 数    | 金 額     |
|                         | 千口    | 千円     | 千口     | 千円      |
| ダイワ高格付カナダドル債<br>マザーファンド | 6,307 | 17,184 | 47,632 | 126,306 |

（注）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

#### 親投資信託残高

| 種 類                 | 期 首     | 当 期 末   |         |
|---------------------|---------|---------|---------|
|                     | 口 数     | 口 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 | 397,883 | 356,557 | 999,752 |

（注）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5月11日現在

| 項 目                 | 当 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 | 999,752   | 98.3  |
| コール・ローン等、その他        | 17,528    | 1.7   |
| 投資信託財産総額            | 1,017,281 | 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、5月11日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル＝114.71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、当期末における外貨建純資産（60,620,384千円）の投資信託財産総額（60,740,257千円）に対する比率は、99.8%です。

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年5月11日現在

| 項 目                      | 当 期 末          |
|--------------------------|----------------|
| (A) 資産                   | 1,017,281,767円 |
| コール・ローン等                 | 17,528,847     |
| ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド(評価額) | 999,752,920    |
| (B) 負債                   | 10,458,919     |
| 未払解約金                    | 3,615,347      |
| 未払信託報酬                   | 6,802,845      |
| その他未払費用                  | 40,727         |
| (C) 純資産総額(A - B)         | 1,006,822,848  |
| 元本                       | 740,653,958    |
| 次期繰越損益金                  | 266,168,890    |
| (D) 受益権総口数               | 740,653,958口   |
| 1万口当り基準価額(C / D)         | 13,594円        |

\* 期首における元本額は814,289,869円、当作成期間中における追加設定元本額は31,914,980円、同解約元本額は105,550,891円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は13,594円です。

### ■損益の状況

当期 自2025年5月13日 至2026年5月11日

| 項 目                  | 当 期            |
|----------------------|----------------|
| (A) 配当等収益            | 61,042円        |
| 受取利息                 | 61,042         |
| (B) 有価証券売買損益         | 108,305,720    |
| 売買益                  | 115,766,494    |
| 売買損                  | △ 7,460,774    |
| (C) 信託報酬等            | △ 13,839,317   |
| (D) 当期損益金(A + B + C) | 94,527,445     |
| (E) 前期繰越損益金          | 141,394,219    |
| (F) 追加信託差損益金         | 30,247,226     |
| (配当等相当額)             | ( 43,256,176)  |
| (売買損益相当額)            | (△ 13,008,950) |
| (G) 合計(D + E + F)    | 266,168,890    |
| 次期繰越損益金(G)           | 266,168,890    |
| 追加信託差損益金             | 30,247,226     |
| (配当等相当額)             | ( 43,256,176)  |
| (売買損益相当額)            | (△ 13,008,950) |
| 分配準備積立金              | 235,921,664    |

（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            | 52,738円      |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益        | 74,584,002   |
| (c) 収益調整金                  | 43,256,176   |
| (d) 分配準備積立金                | 161,284,924  |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 279,177,840  |
| (f) 分配金                    | 0            |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f)       | 279,177,840  |
| (h) 受益権総口数                 | 740,653,958口 |

# 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46期 (決算日 2026年5月11日)

(作成対象期間 2025年11月11日～2026年5月11日)

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの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。

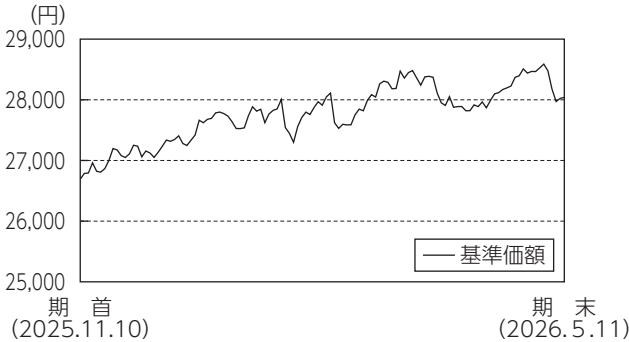
|        |                                      |
|--------|--------------------------------------|
| 運用方針   | 安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | 内外の公社債等および短期金融商品                     |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下                          |

## 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  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年月日             | 基準価額   |         | FTSE Eカナダ国債インデックス (円換算) |         | 公社債入率 (%) | 優先比 (%) | 債券比率 (%) |
|-----------------|--------|---------|-------------------------|---------|-----------|---------|----------|
|                 | 円      | 騰落率 (%) | (参考指数)                  | 騰落率 (%) |           |         |          |
| (期首)2025年11月10日 | 26,690 | -       | 25,583                  | -       | 97.7      | -       | -        |
| 11月末            | 27,251 | 2.1     | 26,137                  | 2.2     | 97.7      | -       | -        |
| 12月末            | 27,773 | 4.1     | 26,471                  | 3.5     | 98.2      | -       | -        |
| 2026年1月末        | 27,708 | 3.8     | 26,345                  | 3.0     | 98.3      | -       | -        |
| 2月末             | 28,045 | 5.1     | 26,822                  | 4.8     | 98.0      | -       | -        |
| 3月末             | 27,889 | 4.5     | 26,564                  | 3.8     | 98.1      | -       | -        |
| 4月末             | 28,477 | 6.7     | 27,057                  | 5.8     | 98.8      | -       | -        |
| (期末)2026年5月11日  | 28,039 | 5.1     | 26,701                  | 4.4     | 98.0      | -       | -        |

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) FTSE Eカナダ国債インデックス (円換算) は、FTSE Eカナダ国債インデックス (カナダ・ドルベース) のデータをもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSE Eカナダ国債インデックス (カナダ・ドルベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- (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) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (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

【基準価額・騰落率】

期首：26,690円 期末：28,039円 騰落率：5.1%

【基準価額の主な変動要因】

カナダ・ドル建ての債券に投資した結果、カナダ・ドルが対円で上昇 (円安) したことや債券からの利息収入を得たことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○カナダ債券市場

カナダ債券市場の金利は上昇 (債券価格は下落) しました。

カナダ債券市場では、当作成期首より、堅調な雇用指標などからカナダ銀行 (中央銀行) による2026年の利上げ観測が高まり、金

利は上昇しました。2026年2月には、米国の各種指標が市場予想を下回ったことに加え、AI (人工知能) をめぐる脅威論の高まりを背景に将来的な景気減速懸念が強まったことを受け、カナダの金利は低下 (債券価格は上昇) しました。当作成期末にかけては、2月末に米国とイスラエルがイランへの軍事攻撃を実施したことを契機に中東情勢が緊迫化し、原油価格が急騰したことからインフレ懸念が強まり、金利は上昇しました。

○為替相場

カナダ・ドルの対円為替レートは上昇 (円安) しました。

カナダ・ドル対円為替相場は、当作成期首より、経済成長を重視する高市政権の姿勢が日銀の早期利上げ観測の後退につながったほか、大型補正予算による財政悪化への懸念が強まったことで、円安が進行しました。2026年1月には、日本の衆議院解散による積極財政推進への思惑などから円安が進行する場面もありましたが、為替介入の前段階とされるレートチェックを日米双方の当局が実施したとの観測を受けて、円高が進行しました。2月は、高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道などを受けて、円安基調となりました。当作成期末にかけては、中東情勢の緊迫化でリスク回避姿勢が強まり、原油価格の急騰による日本の貿易収支悪化懸念が円安要因となった一方で、資源国通貨であるカナダ・ドルは底堅く推移し、対円で上昇しました。

◆前作成期末における「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、ポートフォリオの修正デュレーションを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。

債券種別構成に関しては、カナダの州債の組入比率を高めに保ちました。

為替に関しては、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。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」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、ポートフォリオの修正デュレーションを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。

# ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

## ■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   | 3   |
| (保管費用)  | (3) |
| (その他)   | (0) |
| 合計      | 3   |

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

## ■売買および取引の状況

### 公社債

(2025年11月11日から2026年5月11日まで)

|    |     |       | 買付額          | 売付額                     |
|----|-----|-------|--------------|-------------------------|
| 外国 | カナダ | 国債証券  | 千カナダ・ドル<br>- | 千カナダ・ドル<br>9,519<br>(-) |
|    |     | 地方債証券 | 19,594       | 15,026<br>(-)           |
|    |     | 社債券   | 4,942        | 30,288<br>(-)           |

(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

(2025年11月11日から2026年5月11日まで)

| 当   |           | 期   |           |
|---|-----------|---|-----------|
| 買   | 付         | 売   | 付         |
| 銘柄  | 金額        | 銘柄  | 金額        |
|   | 千円        |   | 千円        |
| PROVINCE OF QUEBEC CANADA (カナダ) 4% 2035/9/1               | 1,155,673 | METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I (アメリカ) 5.18% 2026/6/15 | 2,872,298 |
| METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I (アメリカ) 3.394% 2030/4/9 | 579,644   | Province of Quebec Canada (カナダ) 2.5% 2026/9/1             | 1,144,229 |
| PROVINCE OF ALBERTA CANADA (カナダ) 3.95% 2035/6/1           | 574,372   | NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING (アメリカ) 5.25% 2026/6/30       | 575,499   |
| BRITISH COLUMBIA (カナダ) 5.4% 2035/6/18                     | 512,315   | ONTARIO PROVINCE (カナダ) 2.9% 2028/6/2                      | 573,345   |
|   |           | CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3.25% 2035/12/1            | 572,596   |
|   |           | CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 2% 2032/6/1                | 532,514   |

(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 | 当                  |                    | 期                |           | 末           |           |           |           |
|-----|--------------------|--------------------|------------------|-----------|-------------|-----------|-----------|-----------|
|     | 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      |
| カナダ | 千カナダ・ドル<br>529,000 | 千カナダ・ドル<br>518,635 | 千円<br>59,492,654 | %<br>98.0 | %<br>-      | %<br>45.4 | %<br>27.2 | %<br>25.4 |

(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。

(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 | 評 価 額     |             | 債 還 年 月 日  |
|-----|--------------|------------------------------------|-----------|--------|---------|-----------|-------------|------------|
|     |              |                                    |           |        |         | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 |            |
|     |              |                                    |           |        |         | 千カナダ・ドル   | 千円          |            |
| カナダ |              | CANADIAN GOVERNMENT BOND           | 国 債 証 券   | 2.0000 | 8,000   | 7,864     | 902,134     | 2028/06/01 |
|     |              | CANADIAN GOVERNMENT BOND           | 国 債 証 券   | 2.2500 | 10,000  | 9,798     | 1,124,031   | 2029/06/01 |
|     |              | CANADIAN GOVERNMENT BOND           | 国 債 証 券   | 1.5000 | 5,000   | 4,574     | 524,758     | 2031/12/01 |
|     |              | CANADIAN GOVERNMENT BOND           | 国 債 証 券   | 2.0000 | 41,000  | 38,255    | 4,388,236   | 2032/06/01 |
|     |              | CANADIAN GOVERNMENT BOND           | 国 債 証 券   | 3.5000 | 10,000  | 10,115    | 1,160,394   | 2028/03/01 |
|     |              | CANADIAN GOVERNMENT BOND           | 国 債 証 券   | 2.7500 | 20,000  | 19,323    | 2,216,610   | 2033/06/01 |
|     |              | CANADIAN GOVERNMENT BOND           | 国 債 証 券   | 3.2500 | 15,000  | 14,925    | 1,712,081   | 2033/12/01 |
|     |              | CANADIAN GOVERNMENT BOND           | 国 債 証 券   | 3.0000 | 20,000  | 19,496    | 2,236,432   | 2034/06/01 |
|     |              | CANADIAN GOVERNMENT BOND           | 国 債 証 券   | 3.2500 | 7,000   | 6,875     | 788,741     | 2035/12/01 |
|     |              | Province of Quebec Canada          | 地 方 債 証 券 | 1.9000 | 35,000  | 33,133    | 3,800,738   | 2030/09/01 |
|     |              | PROVINCE OF QUEBEC CANADA          | 地 方 債 証 券 | 3.6000 | 16,000  | 15,973    | 1,832,368   | 2033/09/01 |
|     |              | PROVINCE OF QUEBEC CANADA          | 地 方 債 証 券 | 4.0000 | 10,000  | 10,084    | 1,156,781   | 2035/09/01 |
|     |              | ONTARIO PROVINCE                   | 地 方 債 証 券 | 2.9000 | 37,000  | 36,975    | 4,241,426   | 2028/06/02 |
|     |              | ONTARIO PROVINCE                   | 地 方 債 証 券 | 2.2500 | 10,000  | 9,433     | 1,082,105   | 2031/12/02 |
|     |              | ONTARIO PROVINCE                   | 地 方 債 証 券 | 3.7500 | 45,000  | 45,750    | 5,248,051   | 2032/06/02 |
|     |              | ONTARIO PROVINCE                   | 地 方 債 証 券 | 3.6500 | 20,000  | 20,108    | 2,306,680   | 2033/06/02 |
|     |              | BRITISH COLUMBIA                   | 地 方 債 証 券 | 5.4000 | 4,000   | 4,475     | 513,331     | 2035/06/18 |
|     |              | Province of Alberta Canada         | 地 方 債 証 券 | 2.0500 | 10,000  | 9,569     | 1,097,751   | 2030/06/01 |
|     |              | PROVINCE OF ALBERTA CANADA         | 地 方 債 証 券 | 1.6500 | 28,000  | 25,860    | 2,966,428   | 2031/06/01 |
|     |              | PROVINCE OF ALBERTA CANADA         | 地 方 債 証 券 | 3.9500 | 5,000   | 5,055     | 579,910     | 2035/06/01 |
|     |              | CANADA HOUSING TRUST               | 特 殊 債 券   | 1.9000 | 18,000  | 16,943    | 1,943,639   | 2031/03/15 |
|     |              | TORONTO-DOMINION BANK/THE          | 社 債 証 券   | 4.5160 | 40,000  | 40,538    | 4,650,205   | 2027/01/29 |
|     |              | METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I | 社 債 証 券   | 5.1800 | 5,000   | 5,012     | 574,960     | 2026/06/15 |
|     |              | METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I | 社 債 証 券   | 3.3940 | 30,000  | 29,707    | 3,407,712   | 2030/04/09 |
|     |              | NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING       | 社 債 証 券   | 2.0000 | 50,000  | 48,778    | 5,595,324   | 2028/04/17 |
|     |              | BANK OF MONTREAL                   | 社 債 証 券   | 3.1900 | 15,000  | 14,995    | 1,720,099   | 2028/03/01 |
|     |              | BANK OF MONTREAL                   | 社 債 証 券   | 2.7000 | 15,000  | 15,009    | 1,721,716   | 2026/12/09 |
| 合 計 | 銘 柄 数<br>金 額 | 27銘柄                               |           |        | 529,000 | 518,635   | 59,492,654  |            |

(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。

# ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

## ■投資信託財産の構成

2026年5月11日現在

| 項 目          | 当 期 末      |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
|              | 千円         | %     |
| 公社債          | 59,492,654 | 97.9  |
| コール・ローン等、その他 | 1,247,603  | 2.1   |
| 投資信託財産総額     | 60,740,257 | 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、5月11日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=114.71円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(60,620,384千円)の投資信託財産総額(60,740,257千円)に対する比率は、99.8%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年5月11日現在

| 項 目                     | 当 期 末                  |
|-------------------------|------------------------|
| <b>(A) 資産</b>           | <b>60,740,257,261円</b> |
| コール・ローン等                | 547,199,782            |
| 公社債(評価額)                | 59,492,654,115         |
| 未収利息                    | 560,292,473            |
| 前払費用                    | 7,539,432              |
| 差入委託証拠金                 | 132,571,459            |
| <b>(B) 負債</b>           | <b>40,914,864</b>      |
| 未払解約金                   | 40,914,864             |
| <b>(C) 純資産総額(A - B)</b> | <b>60,699,342,397</b>  |
| 元本                      | 21,648,043,485         |
| 次期繰越損益金                 | 39,051,298,912         |
| <b>(D) 受益権総口数</b>       | <b>21,648,043,485口</b> |
| <b>1万口当り基準価額(C / D)</b> | <b>28,039円</b>         |

\* 期首における元本額は23,323,909,767円、当作成期間中における追加設定元本額は40,040,427円、同解約元本額は1,715,906,709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：  
 ダイワ世界債券ファンドM (FOFs用) (適格機関投資家専用) 102,676,527円  
 ダイワ高格付カナダドル債オープン (年1回決算型) 356,557,980円  
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 5,179,751円  
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 937,574,860円  
 ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型) 23,848,576円  
 ダイワ高格付カナダドル債オープン (毎月分配型) 16,479,440,886円  
 ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型) 3,742,764,905円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は28,039円です。

## ■損益の状況

当期 自2025年11月11日 至2026年5月11日

| 項 目                          | 当 期                    |
|------------------------------|------------------------|
| <b>(A) 配当等収益</b>             | <b>911,439,144円</b>    |
| 受取利息                         | 910,526,452            |
| その他収益金                       | 912,692                |
| <b>(B) 有価証券売買損益</b>          | <b>2,177,876,529</b>   |
| 売買益                          | 2,835,520,545          |
| 売買損                          | △ 657,644,016          |
| <b>(C) その他費用</b>             | <b>△ 5,783,055</b>     |
| <b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>  | <b>3,083,532,618</b>   |
| <b>(E) 前期繰越損益金</b>           | <b>38,927,903,359</b>  |
| <b>(F) 解約差損益金</b>            | <b>△ 3,031,759,345</b> |
| <b>(G) 追加信託差損益金</b>          | <b>71,622,280</b>      |
| <b>(H) 合計(D + E + F + G)</b> | <b>39,051,298,912</b>  |
| 次期繰越損益金(H)                   | 39,051,298,912         |

(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。