

★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	約9年10カ月間（2014年7月9日～2024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いません。	
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
ベビーファンドの運用方法	<p>①主として、マザーファンドの受益証券を通じてカナダ・ドル建ての公社債等に投資するとともに、市場全体のリスクの高まりや金利変動等を定量的に捉えて為替ヘッジ（為替アクティブヘッジ）を行なうことにより、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せん。</p> <p>②マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③為替アクティブヘッジを行なうことにより、為替差損の抑制をねらいます。為替ヘッジを行なう場合は、マザーファンドを通じて保有する外貨建純資産の評価額に対して100%為替ヘッジすることを基本とします。</p> <p>④為替アクティブヘッジを行なうために必要な外国為替予約取引等の指図に関する権限を、シティグループ・ファースト・インベストメント・マネジメント・リミテッドに委託します。</p>	
マザーファンドの運用方法	<p>①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。</p> <p>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 &amp; PでA A-以上）とすることを基本とします。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>②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。</p> <p>③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いません。</p>	
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、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いません。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・ 為替アクティブヘッジ （毎月分配型）

## 運用報告書（全体版）

第10期（決算日	2015年6月10日）
第11期（決算日	2015年7月10日）
第12期（決算日	2015年8月10日）
第13期（決算日	2015年9月10日）
第14期（決算日	2015年10月13日）
第15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・為替アクティブヘッジ（毎月分配型）」は、このたび、第15期の決算を行ないました。

ここに、第10期～第15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・為替アクティブヘッジ（毎月分配型）

設定以来の運用実績

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 先物比率	純資 産額
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	期 騰			
	円	円	%	(参考指数)	%	%	%	百万円
1 期末(2014年 9 月10日)	10,154	25	1.8	10,249	2.5	97.9	—	209
2 期末(2014年10月10日)	10,202	25	0.7	10,303	0.5	97.1	0.1	225
3 期末(2014年11月10日)	10,441	25	2.6	10,787	4.7	96.8	—	250
4 期末(2014年12月10日)	10,509	25	0.9	11,276	4.5	96.6	—	300
5 期末(2015年 1 月13日)	10,567	25	0.8	10,845	△3.8	93.3	—	452
6 期末(2015年 2 月10日)	10,699	25	1.5	10,661	△1.7	97.6	—	512
7 期末(2015年 3 月10日)	10,654	25	△0.2	10,663	0.0	98.3	—	531
8 期末(2015年 4 月10日)	10,440	25	△1.8	10,748	0.8	99.4	—	547
9 期末(2015年 5 月11日)	10,632	25	2.1	10,925	1.6	97.3	—	570
10 期末(2015年 6 月10日)	10,630	25	0.2	11,054	1.2	98.3	—	577
11 期末(2015年 7 月10日)	10,378	25	△2.1	10,672	△3.4	94.7	—	559
12 期末(2015年 8 月10日)	10,349	25	△0.0	10,651	△0.2	97.5	—	554
13 期末(2015年 9 月10日)	10,377	25	0.5	10,123	△5.0	96.5	—	541
14 期末(2015年10月13日)	10,122	25	△2.2	10,255	1.3	100.0	—	513
15 期末(2015年11月10日)	9,960	25	△1.4	10,250	△0.0	95.4	—	491

(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。

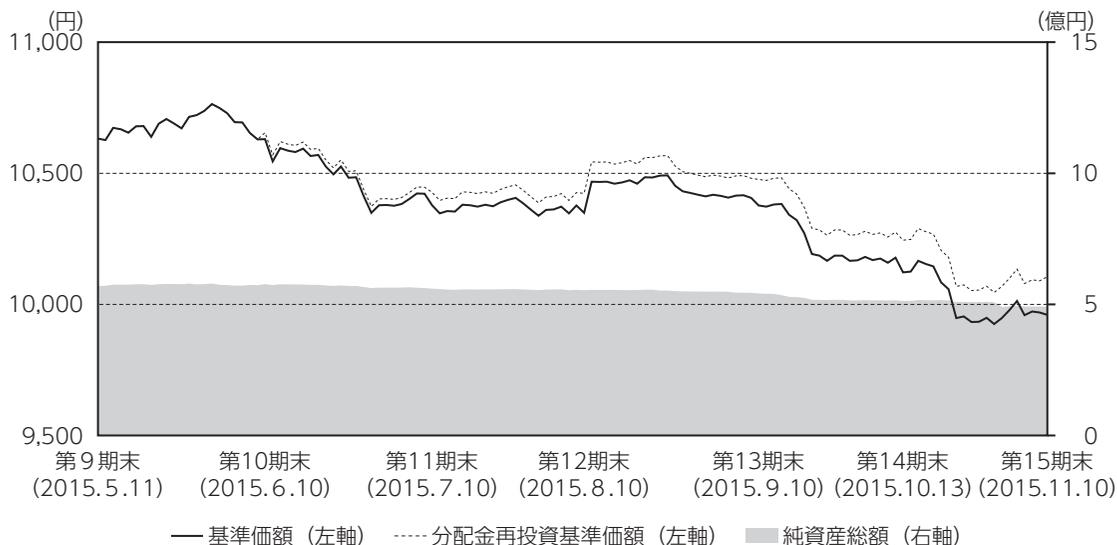
(注4) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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10期首：10,632円

第15期末：9,960円（既払分配金150円）

騰落率：△4.9%（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。しかし、市場のリスクや金利変動等を勘案して為替ヘッジを行なった際に円高になり為替差損を免れたことにより、基準価額の値下がり幅は縮小しました。

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）

	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 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第10期	(期首) 2015年 5月11日	円 10,632	% -	10,925	% -	% 97.3	% -
	5月末	10,738	1.0	11,037	1.0	98.4	-
	(期末) 2015年 6月10日	10,655	0.2	11,054	1.2	98.3	-
第11期	(期首) 2015年 6月10日	10,630	-	11,054	-	98.3	-
	6月末	10,349	△2.6	10,891	△1.5	97.5	-
	(期末) 2015年 7月10日	10,403	△2.1	10,672	△3.4	94.7	-
第12期	(期首) 2015年 7月10日	10,378	-	10,672	-	94.7	-
	7月末	10,338	△0.4	10,702	0.3	99.1	-
	(期末) 2015年 8月10日	10,374	△0.0	10,651	△0.2	97.5	-
第13期	(期首) 2015年 8月10日	10,349	-	10,651	-	97.5	-
	8月末	10,418	0.7	10,278	△3.5	97.1	-
	(期末) 2015年 9月10日	10,402	0.5	10,123	△5.0	96.5	-
第14期	(期首) 2015年 9月10日	10,377	-	10,123	-	96.5	-
	9月末	10,186	△1.8	10,031	△0.9	97.1	-
	(期末) 2015年10月13日	10,147	△2.2	10,255	1.3	100.0	-
第15期	(期首) 2015年10月13日	10,122	-	10,255	-	100.0	-
	10月末	9,948	△1.7	10,237	△0.2	97.1	-
	(期末) 2015年11月10日	9,985	△1.4	10,250	△0.0	95.4	-

(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10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ったことに加えて、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、金利は低下しました。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の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10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。また、市場全体のリスクの高まりや金利変動などを定量的に捉えて、為替アクティブヘッジ戦略を行ないます。

### ○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。また、市場全体のリスクの高まりや金利変動などを定量的に捉えて、為替アクティブヘッジ戦略を行ないました。

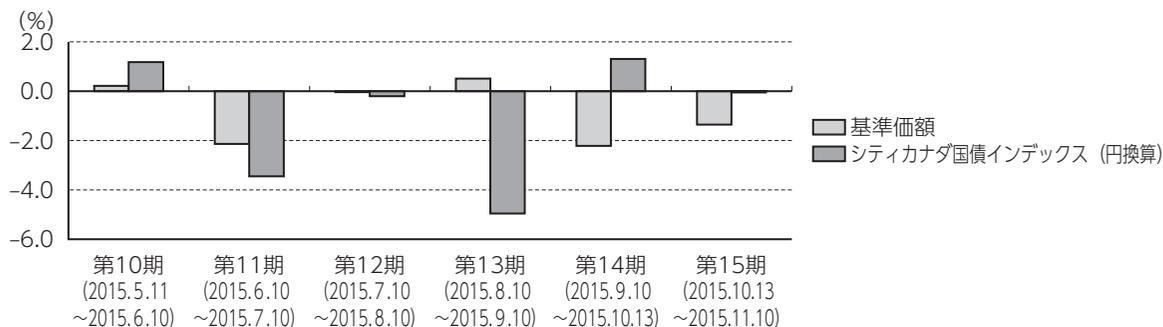
### ○ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

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。



## 分配金について

第10期から第15期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ25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10期	第11期	第12期	第13期	第14期	第15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）	25	25	25	25	25	25
対基準価額比率（％）	0.23	0.24	0.24	0.24	0.25	0.25
当期の収益（円）	25	25	25	25	25	25
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	735	744	753	771	775	778

（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10期	第11期	第12期	第13期	第14期	第15期
(a) 経費控除後の配当等収益	35.66円	33.48円	33.77円	37.52円	34.93円	27.59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	350.49	351.95	352.95	360.75	355.35	360.61
(d) 分配準備積立金	374.74	384.01	391.52	398.27	410.52	415.32
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	760.91	769.45	778.25	796.55	800.81	803.53
(f) 分配金	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	735.91	744.45	753.25	771.55	775.81	778.53

（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。また、市場全体のリスクの高まりや金利変動などを定量的に捉えて、為替アクティブヘッジ戦略を行ないます。

### ○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10期～第15期		項 目 の 概 要
	(2015.5.12～2015.11.10)		
	金 額	比 率	
信託報酬	76円	0.733%	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10,368円です。
（投信会社）	(34)	(0.326)	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）	(39)	(0.380)	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
（受託銀行）	(3)	(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	2	0.019	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）	(2)	(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)	(0.004)	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
合 計	78	0.752	

(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。

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)

■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10期～第15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	31,689	59,490	57,104	106,280

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

(1) ベビ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

当作成期間(第10期～第15期)中における利害関係人との取引はありません。

(2) 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10期～第15期					
	買付額等			売付額等		
	A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	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0.1%

\*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ァンドのマザーファンド所有口数の割合。

(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10期～第15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9期末	第15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	291,333	265,918	486,923

(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15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	486,923	98.7
コール・ローン等、その他	6,211	1.3
投資信託財産総額	493,134	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15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10期末	第11期末	第12期末	第13期末	第14期末	第15期末
(A) 資産	591,296,577円	1,105,254,995円	559,629,683円	1,084,352,870円	525,757,907円	493,134,453円
コール・ローン等	9,163,148	1,672,407	2,113,956	2,646,424	3,049,209	2,478,158
ダイワ高格付カナダドル債 マザーファンド(評価額)	576,653,362	543,797,058	551,790,560	531,809,407	522,708,698	486,923,037
未収入金	5,480,067	559,785,530	5,725,167	549,897,039	—	3,733,258
(B) 負債	13,902,893	545,258,400	5,517,260	542,705,394	12,684,327	1,821,751
未払金	11,853,516	542,144,200	3,479,630	539,660,880	10,710,947	—
未払収益分配金	1,357,948	1,349,019	1,338,558	1,304,861	1,267,190	1,233,223
未払解約金	—	1,076,151	—	1,043,312	—	4,000
未払信託報酬	687,625	681,455	687,693	681,194	687,236	562,466
その他未払費用	3,804	7,575	11,379	15,147	18,954	22,062
(C) 純資産総額(A-B)	577,393,684	559,996,595	554,112,423	541,647,476	513,073,580	491,312,702
元本	543,179,210	539,607,615	535,423,560	521,944,539	506,876,343	493,289,597
次期繰越損益金	34,214,474	20,388,980	18,688,863	19,702,937	6,197,237	△ 1,976,895
(D) 受益権総口数	543,179,210□	539,607,615□	535,423,560□	521,944,539□	506,876,343□	493,289,597□
1万口当り基準価額(C/D)	10,630円	10,378円	10,349円	10,377円	10,122円	9,960円

\*第9期末における元本額は536,963,072円、当作成期間(第10期～第15期)中における追加設定元本額は27,768,994円、同解約元本額は71,442,469円です。

\*第15期末の計算口数当りの純資産額は9,960円です。

\*第15期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,976,895円です。

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）

■損益の状況

第10期 自2015年5月12日 至2015年6月10日 第13期 自2015年8月11日 至2015年9月10日  
 第11期 自2015年6月11日 至2015年7月10日 第14期 自2015年9月11日 至2015年10月13日  
 第12期 自2015年7月11日 至2015年8月10日 第15期 自2015年10月14日 至2015年11月10日

項 目	第 10 期	第 11 期	第 12 期	第 13 期	第 14 期	第 15 期
(A) 配当等収益	83円	394円	24円	10円	38円	113円
受取利息	83	394	24	10	38	113
(B) 有価証券売買損益	1,864,101	△11,548,307	491,844	3,444,535	△10,977,249	△ 6,199,501
売買益	13,786,505	16,241,425	23,722,323	29,052,308	8,871,853	6,024,263
売買損	△11,922,404	△27,789,732	△23,230,479	△25,607,773	△19,849,102	△12,223,764
(C) 信託報酬等	△ 691,429	△ 685,226	△ 691,497	△ 684,962	△ 691,043	△ 565,574
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,172,755	△12,233,139	△ 199,629	2,759,583	△11,668,254	△ 6,764,962
(E) 前期繰越損益金	14,865,640	14,530,851	938,989	△ 581,160	847,771	△11,620,071
(F) 追加信託差損益金	19,534,027	19,440,287	19,288,061	18,829,375	18,284,910	17,641,361
(配当等相当額)	( 19,038,195)	( 18,991,843)	( 18,898,292)	( 18,532,430)	( 18,012,047)	( 17,788,554)
(売買損益相当額)	( 495,832)	( 448,444)	( 389,769)	( 296,945)	( 272,863)	(△ 147,193)
(G) 合計(D + E + F)	35,572,422	21,737,999	20,027,421	21,007,798	7,464,427	△ 743,672
(H) 収益分配金	△ 1,357,948	△ 1,349,019	△ 1,338,558	△ 1,304,861	△ 1,267,190	△ 1,233,223
次期繰越損益金(G+H)	34,214,474	20,388,980	18,688,863	19,702,937	6,197,237	△ 1,976,895
追加信託差損益金	19,534,027	19,440,287	19,288,061	18,829,375	18,284,910	17,641,361
(配当等相当額)	( 19,038,195)	( 18,991,843)	( 18,898,292)	( 18,532,430)	( 18,012,047)	( 17,788,554)
(売買損益相当額)	( 495,832)	( 448,444)	( 389,769)	( 296,945)	( 272,863)	(△ 147,193)
分配準備積立金	20,935,087	21,179,743	21,433,019	21,441,689	21,312,201	20,615,809
繰越損益金	△ 6,254,640	△20,231,050	△22,032,217	△20,568,127	△33,399,874	△40,234,065

(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。

(注4) 投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：274,039円

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 10 期	第 11 期	第 12 期	第 13 期	第 14 期	第 15 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,937,479円	1,807,007円	1,808,465円	1,958,762円	1,770,738円	1,361,276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	19,038,195	18,991,843	18,898,292	18,829,375	18,012,047	17,788,554
(d) 分配準備積立金	20,355,556	20,721,755	20,963,112	20,787,788	20,808,653	20,487,756
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	41,331,230	41,520,605	41,669,869	41,575,925	40,591,438	39,637,586
(f) 分配金	1,357,948	1,349,019	1,338,558	1,304,861	1,267,190	1,233,223
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	39,973,282	40,171,586	40,331,311	40,271,064	39,324,248	38,404,363
(h) 受益権総口数	543,179,210口	539,607,615口	535,423,560口	521,944,539口	506,876,343口	493,289,597口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	第 10 期	第 11 期	第 12 期	第 13 期	第 14 期	第 15 期
1 万 口 当 り 分 配 金	25円	25円	25円	25円	25円	25円
(単 価)	(10,630円)	(10,378円)	(10,349円)	(10,377円)	(10,122円)	(9,960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、下線部を除いてお読み替えていただき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10,611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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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&amp;PでAA-以上）とすることを基本とします。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 大和投資信託

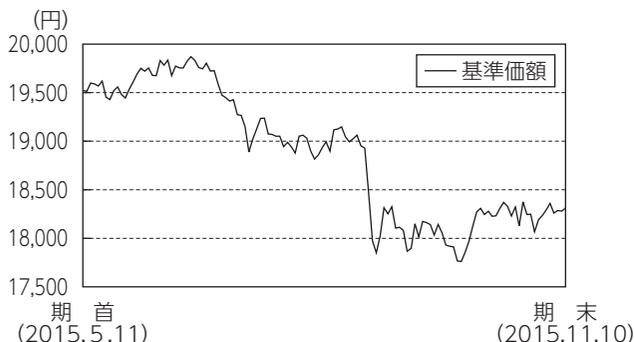
Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

# ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

## ■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	優先比	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も保ちました。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
		千カナダ・ドル	千カナダ・ドル
外 国	カナダ	国債証券	2,321,118 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	買	付
銘柄	柄	金額	銘柄	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	当			期			末		
	区分	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。

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

(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		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

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

# 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

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
<b>(A) 資産</b>	<b>533,025,676,149円</b>
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>(B) 負債</b>	<b>8,536,780,512</b>
未払金	2,495,836,512
未払解約金	6,040,944,000
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>524,488,895,637</b>
元本	286,440,040,399
次期繰越損益金	238,048,855,238
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>286,440,040,399口</b>
<b>1万口当り基準価額(C/D)</b>	<b>18,311円</b>

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

(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。