

★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
ベビーファンドの運用方法	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ないます。 ②マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態 で高位に維持することを基本とします。 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。 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。	
マザーファンドの運用方法	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。 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。 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。 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ないます。	
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・
為替アクティブヘッジ
(毎月分配型)

運用報告書（全体版）

第40期（決算日	2017年12月11日）
第41期（決算日	2018年1月10日）
第42期（決算日	2018年2月13日）
第43期（決算日	2018年3月12日）
第44期（決算日	2018年4月10日）
第45期（決算日	2018年5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45期の決算を行ないました。

ここに、第40期～第45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/>

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			F T S E 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 総 額
	(分配落)	税 込 分 配	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
16期末(2015年12月10日)	9,872	25	△0.6	10,046	△2.0	96.0	—	480
17期末(2016年 1 月12日)	9,389	25	△4.6	9,409	△6.3	95.7	—	458
18期末(2016年 2 月10日)	9,410	25	0.5	9,508	1.1	97.6	—	450
19期末(2016年 3 月10日)	9,357	25	△0.3	9,712	2.2	100.3	—	447
20期末(2016年 4 月11日)	8,989	25	△3.7	9,503	△2.2	99.0	—	380
21期末(2016年 5 月10日)	8,945	25	△0.2	9,564	0.6	98.3	—	376
22期末(2016年 6 月10日)	8,805	25	△1.3	9,710	1.5	99.4	—	374
23期末(2016年 7 月11日)	8,446	25	△3.8	9,064	△6.7	95.6	—	346
24期末(2016年 8 月10日)	8,053	25	△4.4	9,088	0.3	96.6	—	323
25期末(2016年 9 月12日)	7,985	25	△0.5	9,110	0.2	97.8	—	319
26期末(2016年10月11日)	7,911	25	△0.6	9,138	0.3	98.8	—	316
27期末(2016年11月10日)	7,702	25	△2.3	9,026	△1.2	98.9	—	304
28期末(2016年12月12日)	8,297	25	8.0	9,868	9.3	97.6	—	261
29期末(2017年 1 月10日)	8,130	25	△1.7	9,879	0.1	98.9	—	256
30期末(2017年 2 月10日)	7,910	25	△2.4	9,742	△1.4	98.4	—	239
31期末(2017年 3 月10日)	7,682	25	△2.6	9,534	△2.1	97.8	—	228
32期末(2017年 4 月10日)	7,541	25	△1.5	9,424	△1.2	97.9	—	221
33期末(2017年 5 月10日)	7,420	25	△1.3	9,460	0.4	97.7	—	216
34期末(2017年 6 月12日)	7,254	25	△1.9	9,449	△0.1	97.5	—	208
35期末(2017年 7 月10日)	7,694	25	6.4	9,982	5.6	97.7	—	218
36期末(2017年 8 月10日)	7,501	25	△2.2	9,754	△2.3	95.6	—	191
37期末(2017年 9 月11日)	7,625	25	2.0	9,993	2.5	97.1	—	191
38期末(2017年10月10日)	7,622	25	0.3	10,005	0.1	98.1	—	189
39期末(2017年11月10日)	7,555	25	△0.6	10,099	0.9	98.4	—	190
40期末(2017年12月11日)	7,325	25	△2.7	10,025	△0.7	97.7	—	177
41期末(2018年 1 月10日)	7,371	25	1.0	10,067	0.4	97.7	—	176
42期末(2018年 2 月13日)	7,014	25	△4.5	9,607	△4.6	96.9	—	169
43期末(2018年 3 月12日)	6,851	25	△2.0	9,323	△3.0	96.2	—	163
44期末(2018年 4 月10日)	6,803	25	△0.3	9,465	1.5	99.3	—	160
45期末(2018年 5 月10日)	6,788	25	0.1	9,554	0.9	97.5	—	158

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) F T S E カナダ国債インデックス (円換算) は、F T S 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として大和投資信託が計算したものです。F T S 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) 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。

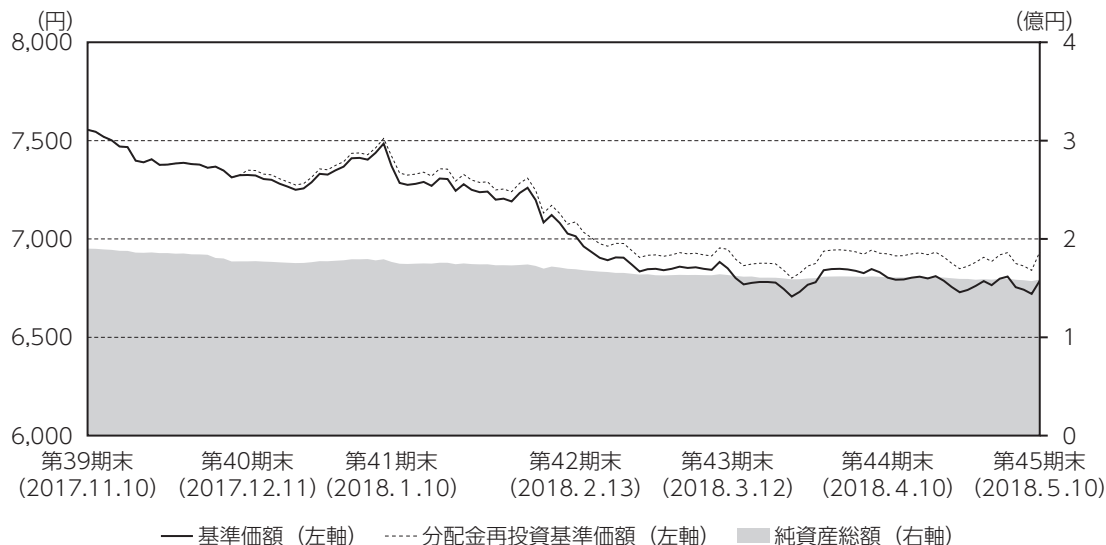
(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(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40期首：7,555円

第45期末：6,788円（既払分配金150円）

騰 落 率：△8.2%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

投資しているカナダの債券の金利が上昇（債券価格は下落）したことやカナダ・ドルの対円為替レートが下落（円高）したことなどから、基準価額は下落しました。また、当ファンドでは、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、随時為替ヘッジを行ないましたが、カナダ・ドル上昇局面でヘッジをかけていた期間があったため、その際の基準価額上昇を捉えることができませんでした。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・為替アクティブヘッジ（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		F T S E 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 券 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第40期	(期首) 2017年11月10日	円 7,555	% －	10,099	% －	% 98.4	% －
	11月末	7,381	△2.3	9,864	△2.3	97.0	－
	(期末) 2017年12月11日	7,350	△2.7	10,025	△0.7	97.7	－
第41期	(期首) 2017年12月11日	7,325	－	10,025	－	97.7	－
	12月末	7,412	1.2	10,136	1.1	98.0	－
	(期末) 2018年 1 月10日	7,396	1.0	10,067	0.4	97.7	－
第42期	(期首) 2018年 1 月10日	7,371	－	10,067	－	97.7	－
	1 月末	7,191	△2.4	9,838	△2.3	97.0	－
	(期末) 2018年 2 月13日	7,039	△4.5	9,607	△4.6	96.9	－
第43期	(期首) 2018年 2 月13日	7,014	－	9,607	－	96.9	－
	2 月末	6,841	△2.5	9,381	△2.3	97.5	－
	(期末) 2018年 3 月12日	6,876	△2.0	9,323	△3.0	96.2	－
第44期	(期首) 2018年 3 月12日	6,851	－	9,323	－	96.2	－
	3 月末	6,847	△0.1	9,310	△0.1	95.9	－
	(期末) 2018年 4 月10日	6,828	△0.3	9,465	1.5	99.3	－
第45期	(期首) 2018年 4 月10日	6,803	－	9,465	－	99.3	－
	4 月末	6,765	△0.6	9,486	0.2	97.2	－
	(期末) 2018年 5 月10日	6,813	0.1	9,554	0.9	97.5	－

(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

(2017.11.11～2018.5.10)

■カナダ債券市況

カナダ債券市場の金利は上昇しました。

第40期首より2017年12月末にかけては、堅調な経済指標がみられたことに加え、米国で税制改革法が成立し市場のリスク選好度が強まったことから、カナダの金利は上昇しました。2018年1月も、カナダ銀行が0.25%ポイントの利上げを実施したことを背景に金利の上昇が続きました。2月後半に入ると、株価が下落するなど市場のリスク回避姿勢が強まり金利は一時低下しましたが、4月には、米国金利や原油価格が上昇したことなどを背景に金利は再び上昇しました。

■為替相場

カナダ・ドルの対円為替レートは下落しました。

第40期首より2017年12月末にかけては、カナダの経済指標や市場のリスク選好度に左右されつつ、カナダ・ドル円は一進一退の推移となりました。2018年に入ると、日銀の超長期国債買いオペの減額をきっかけに日本の金融正常化観測が高まったことなどから円高圧力が高まり、カナダ・ドル円は下落しました。2月以降も、米国金利の上昇や米国の保護主義に対する懸念などを背景に株価が下落し、市場のリスク回避姿勢が強まったことで、カナダ・ドル円の下落が続きました。しかし3月半ばに入ると、原油価格が堅調に推移したことや米国の保護主義に対する懸念が後退したことなどから、カナダ・ドル円は上昇しました。

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

(2017.11.11～2018.5.10)

■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。

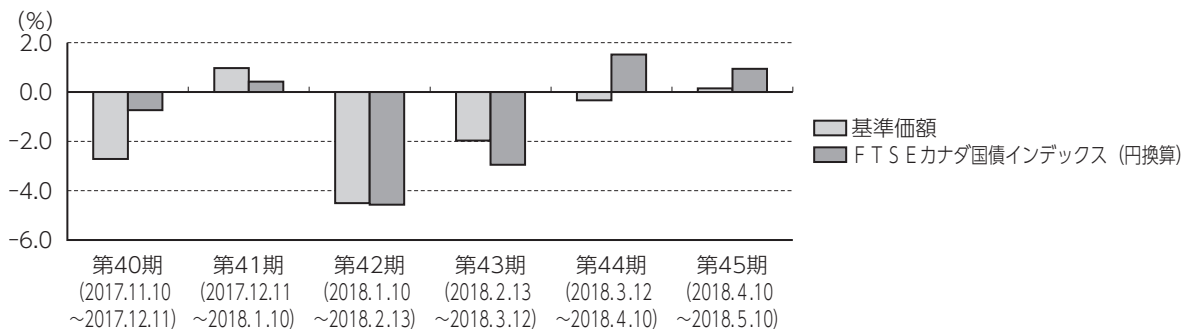
債券種別構成に関しては、カナダの州債の組入比率を高めには保ちました。

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。



分配金について

第40期から第45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40期	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
	2017年11月11日 ～2017年12月11日	2017年12月12日 ～2018年1月10日	2018年1月11日 ～2018年2月13日	2018年2月14日 ～2018年3月12日	2018年3月13日 ～2018年4月10日	2018年4月11日 ～2018年5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（％）	0.34	0.34	0.36	0.36	0.37	0.37
当期の収益（円）	22	25	24	17	19	19
当期の収益以外（円）	2	—	0	7	5	5
翌期繰越分配対象額（円）	814	817	817	809	804	798

（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40期	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
(a) 経費控除後の配当等収益	22.70円	27.70円	24.39円	17.87円	19.15円	19.80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	413.56	415.53	421.26	422.53	423.96	424.89
(d) 分配準備積立金	403.50	399.27	396.38	394.53	386.00	379.24
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	839.77	842.51	842.04	834.94	829.12	823.94
(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)	814.77	817.51	817.04	809.94	804.12	798.94

（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	第40期～第45期 (2017.11.11～2018.5.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	51円	0.724%	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7,067円です。
(投 信 会 社)	(23)	(0.322)	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)	(27)	(0.376)	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)	(2)	(0.026)	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	0.019	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)	(1)	(0.016)	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	53	0.744	

(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、このファンドが組み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

(2017年11月11日から2018年5月10日まで)

決 算 期	第 40 期 ～ 第 45 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ高格付カナダドル債 マザーファンド	1,435	2,410	15,380	26,880

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

当作成期間（第40期～第45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	第39期末	第 45 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	105,823	91,878	157,975

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年12月11日)、(2018年1月10日)、(2018年2月13日)、(2018年3月12日)、(2018年4月10日)、(2018年5月10日)現在

項 目	第 40 期 末	第 41 期 末	第 42 期 末	第 43 期 末	第 44 期 末	第 45 期 末
(A) 資産	180,661,611円	177,440,876円	170,177,904円	165,668,466円	326,111,267円	159,901,070円
コール・ローン等	3,713,576	1,027,035	1,680,890	1,269,429	1,135,183	1,525,972
ダイワ高格付カナダドル債 マザーファンド(評価額)	176,778,035	176,413,841	168,497,014	160,764,213	163,055,318	157,975,098
未収入金	170,000	—	—	3,634,824	161,920,766	400,000
(B) 負債	3,435,855	814,524	973,652	2,327,461	165,200,942	1,196,300
未払金	2,423,654	—	—	1,549,036	164,417,398	—
未払収益分配金	604,904	599,086	603,113	596,072	591,298	584,539
未払解約金	176,837	—	131,027	—	—	413,513
未払信託報酬	229,200	213,010	235,793	177,656	186,532	191,481
その他未払費用	1,260	2,428	3,719	4,697	5,714	6,767
(C) 純資産総額(A－B)	177,225,756	176,626,352	169,204,252	163,341,005	160,910,325	158,704,770
元本	241,961,605	239,634,742	241,245,373	238,429,123	236,519,493	233,815,872
次期繰越損益金	△ 64,735,849	△ 63,008,390	△ 72,041,121	△ 75,088,118	△ 75,609,168	△ 75,111,102
(D) 受益権総口数	241,961,605□	239,634,742□	241,245,373□	238,429,123□	236,519,493□	233,815,872□
1万口当り基準価額(C/D)	7,325円	7,371円	7,014円	6,851円	6,803円	6,788円

* 第39期末における元本額は251,691,430円、当作成期間（第40期～第45期）中における追加設定元本額は7,259,082円、同解約元本額は25,134,640円です。

* 第45期末の計算口数当りの純資産額は6,788円です。

* 第45期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は75,111,102円です。

■投資信託財産の構成

2018年5月10日現在

項 目	第 45 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	157,975	98.8
コール・ローン等、その他	1,925	1.2
投資信託財産総額	159,901	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、5月10日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル＝85.59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45期末における外貨建純資産（226,545,755千円）の投資信託財産総額（231,464,060千円）に対する比率は、97.9%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40期 自2017年11月11日 至2017年12月11日 第43期 自2018年2月14日 至2018年3月12日
 第41期 自2017年12月12日 至2018年1月10日 第44期 自2018年3月13日 至2018年4月10日
 第42期 自2018年1月11日 至2018年2月13日 第45期 自2018年4月11日 至2018年5月10日

項 目	第 40 期	第 41 期	第 42 期	第 43 期	第 44 期	第 45 期
(A) 配当等収益	△ 36円	△ 80円	△ 35円	△ 21円	△ 32円	△ 28円
受取利息	—	1	—	—	—	—
支払利息	△ 36	△ 81	△ 35	△ 21	△ 32	△ 28
(B) 有価証券売買損益	△ 4,737,098	1,910,927	△ 7,706,414	△ 3,106,267	△ 341,127	411,152
売買益	1,713,981	1,936,330	29,457	3,680,615	2,528,362	3,070,784
売買損	△ 6,451,079	△ 25,403	△ 7,735,871	△ 6,786,882	△ 2,869,489	△ 2,659,632
(C) 信託報酬等	△ 230,460	△ 214,178	△ 237,084	△ 178,634	△ 187,549	△ 192,534
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	△ 4,967,594	1,696,669	△ 7,943,533	△ 3,284,922	△ 528,708	218,590
(E) 前期繰越損益金	△61,792,365	△66,395,392	△64,821,843	△72,282,908	△75,279,808	△75,345,398
(F) 追加信託差損益金	2,629,014	2,289,419	1,327,368	1,075,784	790,646	600,245
(配当等相当額)	(10,006,572)	(9,957,628)	(10,162,762)	(10,074,397)	(10,027,608)	(9,934,820)
(売買損益相当額)	(△ 7,377,558)	(△ 7,668,209)	(△ 8,835,394)	(△ 8,998,613)	(△ 9,236,962)	(△ 9,334,575)
(G) 合計(D + E + F)	△64,130,945	△62,409,304	△71,438,008	△74,492,046	△75,017,870	△74,526,563
(H) 収益分配金	△ 604,904	△ 599,086	△ 603,113	△ 596,072	△ 591,298	△ 584,539
次期繰越損益金(G+H)	△64,735,849	△63,008,390	△72,041,121	△75,088,118	△75,609,168	△75,111,102
追加信託差損益金	2,629,014	2,289,419	1,327,368	1,075,784	790,646	600,245
(配当等相当額)	(10,006,572)	(9,957,628)	(10,162,762)	(10,074,397)	(10,027,608)	(9,934,820)
(売買損益相当額)	(△ 7,377,558)	(△ 7,668,209)	(△ 8,835,394)	(△ 8,998,613)	(△ 9,236,962)	(△ 9,334,575)
分配準備積立金	9,707,752	9,632,933	9,548,156	9,237,070	8,991,538	8,745,877
繰越損益金	△77,072,615	△74,930,742	△82,916,645	△85,400,972	△85,391,352	△84,457,224

(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）」の表をご参照ください。

(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：84,542円

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 40 期	第 41 期	第 42 期	第 43 期	第 44 期	第 45 期
(a) 経費控除後の配当等収益	549,391円	663,975円	588,553円	426,263円	452,989円	462,973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	10,006,572	9,957,628	10,162,762	10,074,397	10,027,608	9,934,820
(d) 分配準備積立金	9,763,265	9,568,044	9,562,716	9,406,879	9,129,847	8,867,443
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	20,319,228	20,189,647	20,314,031	19,907,539	19,610,444	19,265,236
(f) 分配金	604,904	599,086	603,113	596,072	591,298	584,539
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	19,714,324	19,590,561	19,710,918	19,311,467	19,019,146	18,680,697
(h) 受益権総口数	241,961,605□	239,634,742□	241,245,373□	238,429,123□	236,519,493□	233,815,872□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 40 期	第 41 期	第 42 期	第 43 期	第 44 期	第 45 期
1 万 口 当 り 分 配 金	25円	25円	25円	25円	25円	25円
（ 単 価 ）	(7,325円)	(7,371円)	(7,014円)	(6,851円)	(6,803円)	(6,788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）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」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。

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30期（決算日 2018年5月10日）

（計算期間 2017年11月11日～2018年5月10日）

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの第30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

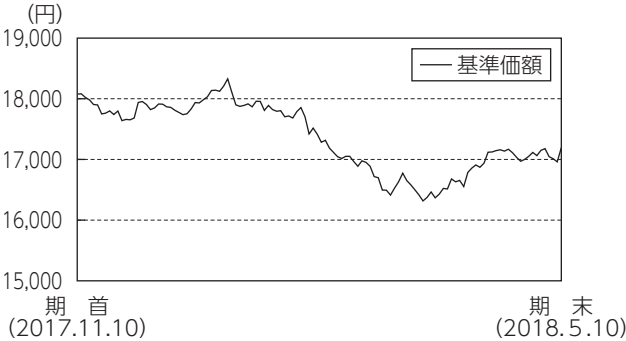
大和投資信託

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		F T S E カナダ 国債 インデックス (円換算)		公 社 債 入 率	債 先 比	券 物 率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	%	%	%
(期首)2017年11月10日	18,078	—	19,012	—	97.8	—	—
11月末	17,654	△2.3	18,570	△2.3	97.6	—	—
12月末	18,141	0.3	19,082	0.4	98.1	—	—
2018年1月末	17,683	△2.2	18,522	△2.6	97.5	—	—
2月末	16,887	△6.6	17,661	△7.1	97.8	—	—
3月末	16,631	△8.0	17,528	△7.8	98.1	—	—
4月末	17,063	△5.6	17,859	△6.1	97.4	—	—
(期末)2018年5月10日	17,194	△4.9	17,987	△5.4	97.9	—	—

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) F T S E カナダ国債インデックス (円換算) は、F T S 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として大和投資信託が計算したものです。F T S 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) 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：18,078円 期末：17,194円 騰落率：△4.9%
【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、金利が上昇 (債券価格が下落) したことやカナダ・ドルが対円で下落 (円高) したことが基準価額のマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆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しました。
期首より2017年12月末にかけては、堅調な経済指標がみられたことに加え、米国で税制改革法が成立し市場のリスク選好度が高まったことから、カナダの金利は上昇しました。2018年1月も、カナダ銀行が0.25%ポイントの利上げを実施したことを背景に金利の上昇が続きました。2月後半に入ると、株価が下落するなど市

場のリスク回避姿勢が強まり金利は一時低下しましたが、4月には、米国金利と原油価格が上昇したことなどを背景に金利は再び上昇しました。

○為替相場
カナダ・ドルの対円為替レートは下落しました。

期首より2017年12月末にかけては、カナダの経済指標や市場のリスク選好度に左右されつつ、カナダ・ドル円は一進一退の推移となりました。2018年に入ると、日銀の超長期国債買いオペの減額をきっかけに日本の金融正常化観測が高まったことなどから円高圧力が高まり、カナダ・ドル円は下落しました。2月以降も、米国金利の上昇や米国の保護主義に対する懸念などを背景に株価が下落し、市場のリスク回避姿勢が強まったことで、カナダ・ドル円の下落が続きました。しかし3月半ばに入ると、原油価格が堅調に推移したことや米国の保護主義に対する懸念が後退したことなどから、カナダ・ドル円は上昇しました。

◆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
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

(2017年11月11日から2018年5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 —	千カナダ・ドル 145,862 (—)
		地方債証券	48,701	35,963 (218)
		特殊債券	—	40,242 (—)
		社債券	305,888	402,652 (13,000)

(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

(2017年11月11日から2018年5月10日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
Toronto-Dominion Bank/The (カナダ)	2.621% 2021/12/22	4,865,149	Bank of Montreal (カナダ)	6.02% 2018/5/2	11,772,666
Province of Quebec Canada (カナダ)	2.5% 2026/9/1	4,168,361	GE Capital Canada Funding Co (カナダ)	5.68% 2019/9/10	8,856,255
Royal Bank of Canada (カナダ)	1.583% 2021/9/13	3,385,832	Royal Bank of Canada (カナダ)	3.77% 2018/3/30	7,993,927
HSBC Bank Canada (カナダ)	2.449% 2021/1/29	2,907,014	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1% 2027/6/1	4,205,652
HSBC Bank Canada (カナダ)	2.542% 2023/1/31	2,881,159	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	10.5% 2021/3/15	3,707,138
Royal Bank of Canada (カナダ)	1.968% 2022/3/2	2,852,378	HYDRO QUEBEC (カナダ)	11% 2020/8/15	3,121,704
Toronto-Dominion Bank/The (カナダ)	1.693% 2020/4/2	2,675,279	Province of Manitoba Canada (カナダ)	5.5% 2018/11/15	3,044,868
HSBC Bank Canada (カナダ)	1.816% 2020/7/7	2,431,857	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	5.75% 2033/6/1	2,391,561
HSBC Bank Canada (カナダ)	2.908% 2021/9/29	1,675,794	Mun Fin Auth of British Columbia (カナダ)	5.1% 2018/11/20	2,167,883
Toronto-Dominion Bank/The (カナダ)	1.909% 2023/7/18	1,615,391	HYDRO QUEBEC (カナダ)	5.5% 2018/8/15	1,917,805

(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 2,364,908	千カナダ・ドル 2,593,899	千円 222,011,892	% 97.9	% —	% 23.5	% 64.1	% 10.3	

(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	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	
カナダ			%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	10.5000	175,545	216,306	18,513,677	2021/03/15
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	9.7500	18,000	22,078	1,889,739	2021/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	10,000	13,231	1,132,466	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	55,000	77,898	6,667,349	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	12,000	16,635	1,423,799	2037/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	21,000	26,647	2,280,798	2041/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	45,000	44,776	3,832,407	2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	80,000	75,012	6,420,277	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	30,000	26,646	2,280,656	2027/06/01
	Province of Nova Scotia Canada	地 方 債 証 券	9.6000	3,430	4,285	366,802	2022/01/30
	Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	9.3750	15,000	19,437	1,663,625	2023/01/16
	Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	4.2500	71,000	75,442	6,457,121	2021/12/01
	Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	2.5000	50,000	48,560	4,156,250	2026/09/01
	Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	1.6500	10,000	9,733	833,064	2022/03/03
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	9.5000	7,822	11,148	954,237	2025/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	3.1500	20,000	20,490	1,753,773	2022/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	4.0000	5,000	5,243	448,774	2021/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.6000	23,000	22,287	1,907,564	2022/06/02
	Province of Saskatchewan Canada	地 方 債 証 券	9.6000	40,683	50,831	4,350,692	2022/02/04
	PROVINCE OF SASKATCHEWAN	地 方 債 証 券	8.7500	2,000	2,750	235,398	2025/05/30
	BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	5.3000	35,000	36,328	3,109,394	2019/06/17
	BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	9.9500	50,430	61,401	5,255,315	2021/05/15
	BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	5.6000	66	66	5,664	2018/06/01
	BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	9.0000	11,860	16,102	1,378,248	2024/08/23
	BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	10.6000	49,587	58,925	5,043,452	2020/09/05
	BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	9.5000	89,400	113,268	9,694,609	2022/06/09
	BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	3.2500	25,000	25,733	2,202,551	2021/12/18
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.5500	72,000	71,930	6,156,564	2022/12/15
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.2000	130,000	123,217	10,546,220	2026/06/01
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	3.3000	6,000	6,039	516,934	2046/12/01
	PSP Capital Inc	特 殊 債 券	3.0300	20,000	20,379	1,744,272	2020/10/22
	PSP Capital Inc	特 殊 債 券	3.2900	25,000	25,724	2,201,759	2024/04/04
	PSP Capital Inc	特 殊 債 券	1.7300	25,000	24,211	2,072,219	2022/06/21
	CPPIB Capital Inc	特 殊 債 券	1.1000	20,000	19,840	1,698,174	2019/06/10
	CPPIB Capital Inc	特 殊 債 券	1.4000	20,000	19,701	1,686,277	2020/06/04
	CDP Financial Inc	特 殊 債 券	4.6000	20,000	20,959	1,793,897	2020/07/15
	Mun Fin Auth of British Columbia	特 殊 債 券	5.1000	13,685	13,940	1,193,202	2018/11/20
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	2.6210	70,000	69,673	5,963,380	2021/12/22
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	2.4470	10,000	10,034	858,818	2019/04/02
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	1.6800	67,000	65,176	5,578,436	2021/06/08
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	2.0450	10,000	9,830	841,418	2021/03/08
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	1.6930	30,000	29,562	2,530,288	2020/04/02
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	1.9090	20,000	18,986	1,625,080	2023/07/18
	HSBC Bank Canada	社 債 券	2.5420	35,000	34,180	2,925,521	2023/01/31
	HSBC Bank Canada	社 債 券	2.1700	10,000	9,678	828,340	2022/06/29
	HSBC Bank Canada	社 債 券	2.9080	20,000	19,990	1,710,995	2021/09/29
	HSBC Bank Canada	社 債 券	2.4490	35,000	34,639	2,964,764	2021/01/29
	HSBC Bank Canada	社 債 券	1.8160	30,000	29,448	2,520,454	2020/07/07
	GE Capital Canada Funding Co	社 債 券	5.6800	63,000	65,644	5,618,479	2019/09/10
	Apple Inc	社 債 券	2.5130	50,000	48,440	4,146,022	2024/08/19

当			期			末																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
区	分	銘	柄	種	類	年	利	率	額	面	金	額	評		価	還	年	月	日																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																							
													外	貨						建	金	額	額																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			
		Canadian Imperial Bank of Commerce/Canada HYDRO QUEBEC HYDRO QUEBEC HYDRO QUEBEC HYDRO QUEBEC Ontario Electricity Financial Corp Ontario Electricity Financial Corp Ontario Electricity Financial Corp Ontario Electricity Financial Corp Royal Bank of Canada Royal Bank of Canada Royal Bank of Canada Royal Bank of Canada Royal Bank of Canada	社	債	券	1.7000 10.5000 11.0000 5.5000 9.6250 10.1250 8.9000 10.0000 9.0000 1.5900 1.9680 1.4000 2.3330 1.5830		%	千カナダ・ドル 10,000 24,660 215,000 450 30,835 88,681 60,274 13,100 5,400 52,000 35,000 20,000 12,000 40,000		千カナダ・ドル 9,996 31,156 256,699 454 39,418 110,779 75,491 14,862 7,453 51,239 33,912 19,891 11,568 38,474	千円 855,574 2,666,657 21,970,888 38,941 3,373,806 9,481,610 6,461,306 1,272,101 637,941 4,385,611 2,902,575 1,702,504 990,146 3,292,989																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																														
																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																										</

(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

2018年5月10日現在

項	目	当		期		末	
		評	価	額	比	率	
				千円		%	
公社債		222,011,892				95.9	
コール・ローン等、その他		9,452,167				4.1	
投資信託財産総額		231,464,060				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、5月10日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=85.59円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（226,545,755千円）の投資信託財産総額（231,464,060千円）に対する比率は、97.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年5月10日現在

項		目		当		期		末	
(A)	資産			232,148,534,458円					
	コール・ローン等			2,550,335,485					
	公社債(評価額)			222,011,892,294					
	未収入金			4,506,752,620					
	未収利息			2,949,114,728					
	前払費用			42,853,483					
	差入委託証拠金			87,585,848					
(B)	負債			5,386,293,976					
	未払金			4,852,841,385					
	未払解約金			533,446,740					
	その他未払費用			5,851					
(C)	純資産総額(A－B)			226,762,240,482					
	元本			131,887,403,581					
	次期繰越損益金			94,874,836,901					
(D)	受益権総口数			131,887,403,581口					
	1万口当り基準価額(C／D)			17,194円					

* 期首における元本額は150,059,618,485円、当期中における追加設定元本額は1,064,810,491円、同解約元本額は19,237,025,395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）167,617,485円、常陽3分法ファンド109,720,254円、ダイワ高格付カナダドル債オープン（年1回決算型）2,062,109,318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）91,878,038円、ダイワ世界債券ファンドV A（適格機関投資家専用）24,721,908円、ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型）3,426,454,549円、ダイワ・グローバル債券ファンド（年2回決算型）59,423,577円、ダイワ世界債券ファンド（年2回決算型）5,045,874円、ダイワ高格付カナダドル債オープン（毎月分配型）113,635,591,209円、ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型）12,304,841,369円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は17,194円です。

■損益の状況

当期 自2017年11月11日 至2018年5月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	6,187,211,849円
受取利息	6,187,368,203
支払利息	△ 156,354
(B) 有価証券売買損益	△ 19,200,542,327
売買益	15,850,479
売買損	△ 19,216,392,806
(C) その他費用	△ 38,724,421
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 13,052,054,899
(E) 前期繰越損益金	121,223,296,358
(F) 解約差損益金	△ 14,107,477,892
(G) 追加信託差損益金	811,073,334
(H) 合計(D + E + F + G)	94,874,836,901
次期繰越損益金(H)	94,874,836,901

(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。