

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	無期限	
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの受益証券
	ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	内外の公社債等および短期金融商品
マザーファンドの運用方法	<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ないます。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。

# ダイワ高格付カナダドル債 オープン (毎月分配型)

## 運用報告書（全体版）

第138期（決算日	2014年12月10日）
第139期（決算日	2015年1月13日）
第140期（決算日	2015年2月10日）
第141期（決算日	2015年3月10日）
第142期（決算日	2015年4月10日）
第143期（決算日	2015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。

さて、「ダイワ高格付カナダドル債オープン（毎月分配型）」は、このたび、第143期の決算を行ないました。

ここに、第138期～第143期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）

TEL 0120-106212

（営業日の9:00～17:00）

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

ダイワ高格付カナダドル債オープン（毎月分配型）

■最近30期の運用実績

決算期	基準価額			シティカナダ国債インデックス (円換算)		公社債組入比率	債券先物率	純資産額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
114期末(2012年12月10日)	7,364	80	5.1	16,367	5.3	97.6	—	53,261
115期末(2013年1月10日)	7,724	80	6.0	17,325	5.9	98.3	—	70,097
116期末(2013年2月12日)	8,003	80	4.6	18,145	4.7	96.4	—	98,428
117期末(2013年3月11日)	7,923	80	0.0	18,120	△0.1	96.1	—	128,015
118期末(2013年4月10日)	8,254	80	5.2	19,199	6.0	98.0	—	173,463
119期末(2013年5月10日)	8,390	80	2.6	19,675	2.5	98.3	—	204,542
120期末(2013年6月10日)	7,866	80	△5.3	18,567	△5.6	99.0	—	220,682
121期末(2013年7月10日)	7,711	80	△1.0	18,358	△1.1	98.4	—	254,250
122期末(2013年8月12日)	7,438	80	△2.5	17,881	△2.6	98.3	—	301,063
123期末(2013年9月10日)	7,499	80	1.9	18,150	1.5	98.1	—	364,627
124期末(2013年10月10日)	7,297	80	△1.6	17,909	△1.3	98.2	—	410,707
125期末(2013年11月11日)	7,278	80	0.8	18,045	0.8	98.0	—	442,605
126期末(2013年12月10日)	7,413	80	3.0	18,536	2.7	98.2	—	487,958
127期末(2014年1月10日)	7,311	80	△0.3	18,510	△0.1	98.7	—	518,321
128期末(2014年2月10日)	7,011	80	△3.0	18,052	△2.5	98.4	—	532,318
129期末(2014年3月10日)	6,945	80	0.2	18,037	△0.1	98.1	—	542,465
130期末(2014年4月10日)	6,946	80	1.2	18,301	1.5	98.0	—	553,097
131期末(2014年5月12日)	6,872	80	0.1	18,374	0.4	96.8	—	554,585
132期末(2014年6月10日)	6,830	80	0.6	18,500	0.7	94.5	—	556,189
133期末(2014年7月10日)	6,868	80	1.7	18,885	2.1	98.5	—	558,512
134期末(2014年8月11日)	6,669	80	△1.7	18,648	△1.3	98.3	—	549,593
135期末(2014年9月10日)	6,832	80	3.6	19,296	3.5	97.5	—	560,009
136期末(2014年10月10日)	6,751	80	△0.0	19,396	0.5	98.0	0.1	551,412
137期末(2014年11月10日)	6,988	80	4.7	20,308	4.7	97.0	—	565,805
138期末(2014年12月10日)	7,195	80	4.1	21,228	4.5	98.2	—	565,590
139期末(2015年1月13日)	6,792	80	△4.5	20,417	△3.8	97.6	—	543,928
140期末(2015年2月10日)	6,582	80	△1.9	20,071	△1.7	98.0	—	543,908
141期末(2015年3月10日)	6,545	80	0.7	20,075	0.0	98.2	—	551,973
142期末(2015年4月10日)	6,470	80	0.1	20,234	0.8	98.0	—	554,970
143期末(2015年5月11日)	6,531	80	2.2	20,567	1.6	97.3	—	560,827

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

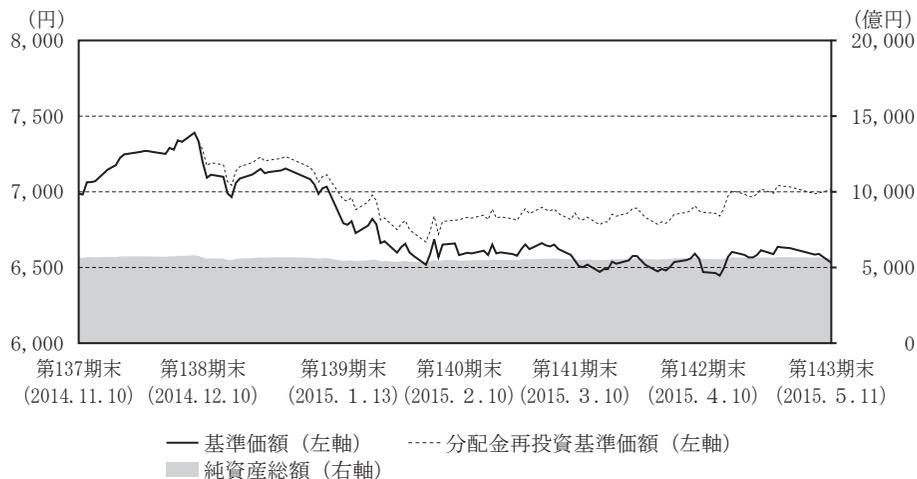
(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

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

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

(注6) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

■ 当作成期間（第138期～第143期）中の基準価額と市況の推移



\* 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。

	年 月 日	基 準 価 額		シティカナダ国債インデックス (円換算) (参考指数)		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第138期	(期首)2014年11月10日	円	%		%	%	%
	11月末	6,988	—	20,308	—	97.0	—
	(期末)2014年12月10日	7,263	3.9	21,135	4.1	96.8	—
第139期	(期首)2014年12月10日	7,275	4.1	21,228	4.5	98.2	—
	12月末	7,195	—	21,228	—	98.2	—
	(期末)2015年1月13日	7,154	△0.6	21,151	△0.4	98.1	—
第140期	(期首)2015年1月13日	6,872	△4.5	20,417	△3.8	97.6	—
	1月末	6,792	—	20,417	—	97.6	—
	(期末)2015年2月10日	6,576	△3.2	19,879	△2.6	97.8	—
第141期	(期首)2015年2月10日	6,662	△1.9	20,071	△1.7	98.0	—
	2月末	6,582	—	20,071	—	98.0	—
	(期末)2015年3月10日	6,621	0.6	20,236	0.8	98.2	—
第142期	(期首)2015年3月10日	6,625	0.7	20,075	0.0	98.2	—
	3月末	6,545	—	20,075	—	98.2	—
	(期末)2015年4月10日	6,490	△0.8	20,070	△0.0	98.4	—
第143期	(期首)2015年4月10日	6,550	0.1	20,234	0.8	98.0	—
	4月末	6,470	—	20,234	—	98.0	—
	(期末)2015年5月11日	6,630	2.5	20,706	2.3	97.6	—
		6,611	2.2	20,567	1.6	97.3	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 《運用経過》

### ◆基準価額等の推移について

#### 【基準価額・騰落率】

第138期首：6,988円 第143期末：6,531円（既払分配金480円） 騰落率：0.4%（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が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、合計で基準価額は分配金再投資ベースで小幅に値上がりしました。

### ◆投資環境について

#### ○海外債券市況

第138期首より、世界的な経済見通しの鈍化に加え、原油価格の下落がインフレ圧力の低下をもたらすとの観測から、カナダの金利は低下基調となりました。CPI（消費者物価指数）変化率の鈍化や貿易収支の赤字転落など、实体经济への原油安の影響が顕在化する中、BOC（カナダ銀行）は2015年1月に予想外の利下げに踏み切り、金利はさらに低下しました。その後は、北米圏の景気鈍化傾向が金利を下押し局面もありましたが、4月にBOCが景気見通しとインフレ見通しを上方修正したことにより、追加利下げ観測が払しょくされてカナダの金利は上昇しました。

#### ○為替相場

第138期首より、米国の金融緩和縮小の進展や将来の利上げ観測の高まり、米国政府高官の米ドル高容認発言を材料に米ドル独歩高の流れが強まり、カナダ・ドルは対米ドルで小幅に下落しました。しかし、日本の公的年金の運用比率変更や日銀の追加金融緩和を背景に円安が急進したため、カナダ・ドルは対円では上昇基調となりました。2015年1月には、原油価格の下落が産油国であるカナダ経済の懸念材料とされたほか、カナダが予想外の利下げを実施したため、カナダ・ドルは下落しました。しかしその後は、原油価格下落の一服や米国の早期利上げ観測の後退からカナダ・ドルは反発基調に転じ、4月にはカナダの追加利下げ観測の払しょくからカナダ・ドルの上昇が加速しました。

### ◆前作成期間末における「今後の運用方針」

主として「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て運用を行ないます。

マザーファンドの運用につきましては、主としてカナダ・ドル建ての公社債等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。カナダ経済見通しや政策金利見通しに加えて、利回り曲線の形状などを勘案しながら、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3（年）～5（年）程度でコントロールします。クレジットリスクについては、発行体の信用力や国債とその他の債券との利回り格差を分析し、リスクをコントロールしながら州債などの高格付銘柄を組入れる方針です。

### ◆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

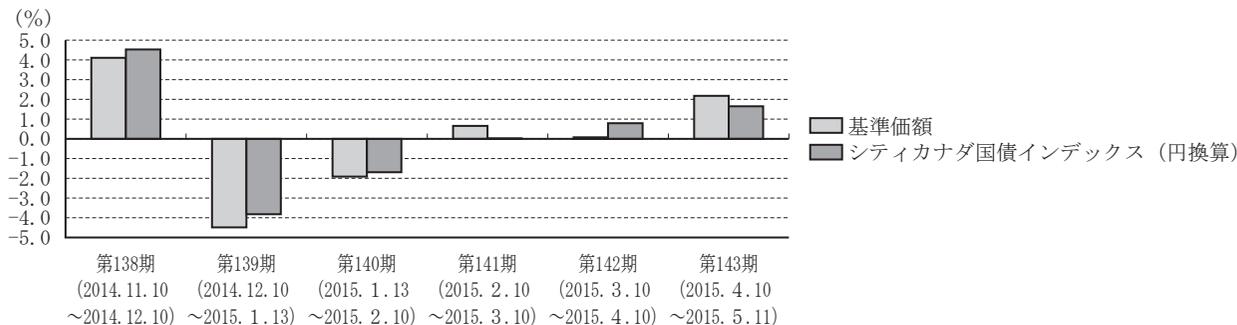
カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。金利が低下するとの見通しが強まった局面では、修正デュレーションを長期化した一方、金利が上昇するとの見通しが強まった局面では短期化するなど、経済動向や金融市場の分析に基づき対応を行ないました。債券種別構成に関しては、カナダの州債や国債の組入比率を高めに保ちました。また、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保ちました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。

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



◆分配金について

【収益分配金】

第138期から第143期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ80円といたしました。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第138期	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期
	2014年11月11日 ～2014年12月10日	2014年12月11日 ～2015年1月13日	2015年1月14日 ～2015年2月10日	2015年2月11日 ～2015年3月10日	2015年3月11日 ～2015年4月10日	2015年4月11日 ～2015年5月11日
当期分配金（税込み）（円）	80	80	80	80	80	80
対基準価額比率（%）	1.10	1.16	1.20	1.21	1.22	1.21
当期の収益（円）	80	28	21	24	24	30
当期の収益以外（円）	—	51	58	55	55	49
翌期繰越分配対象額（円）	1,771	1,721	1,663	1,608	1,553	1,504

(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。

【決定根拠、留保益の今後の運用方針】

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。

## ダイワ高格付カナダドル債オープン（毎月分配型）

### ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第 138 期	第 139 期	第 140 期	第 141 期	第 142 期	第 143 期
(a) 経費控除後の配当等収益	33.51円	28.54円	21.55円	24.97円	24.50円	30.67円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	242.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	1,516.48	1,530.32	1,542.18	1,548.28	1,551.55	1,551.83
(d) 分配準備積立金	59.78	242.22	179.39	115.21	57.37	1.83
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,851.98	1,801.09	1,743.12	1,688.47	1,633.44	1,584.35
(f) 分配金	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,771.98	1,721.09	1,663.12	1,608.47	1,553.44	1,504.35

(注) 下線を付した該当項目から分配金を計上しています。

## 《今後の運用方針》

### ○当ファンド

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

### ○ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

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

### ■1万口当りの費用の明細

項 目	第138期～第143期 (2014.11.11～2015.5.11)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信託報酬	46円	0.672%	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（月末値の平均値）は6,776円です。
（投信会社）	(17)	(0.250)	投信会社は、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)	(0.395)	販売会社は、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)	(0.027)	受託銀行は、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	0.015	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.015)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	47	0.687	

(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まず。

(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

(2014年11月11日から2015年5月11日まで)

決算期	第138期～第143期			
	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 マザーファンド	24,863,598	47,871,000	30,869,802	60,318,000

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

(1) 当ファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間（第138期～第143期）中における利害関係人との取引はありません。

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

(2014年11月11日から2015年5月11日まで)

区分	第138期			第143期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
公社債	百万円 406,989	百万円 —	% —	百万円 400,623	百万円 —	% —
為替予約	47,952	1,253	2.6	61,121	—	—
コール・ローン	166,022	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合89.3%

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2014年12月10日)、(2015年1月13日)、(2015年2月10日)、(2015年3月10日)、(2015年4月10日)、(2015年5月11日)現在

項目	第138期末	第139期末	第140期末	第141期末	第142期末	第143期末
(A) 資産	575,645,293,587円	552,218,295,773円	552,503,864,735円	561,026,261,435円	563,512,526,866円	569,465,618,044円
コール・ローン等	3,843,113,411	5,943,039,825	5,586,476,855	4,540,667,493	3,176,915,292	4,564,288,083
ダイワ高格付カナダドル債 マザーファンド(評価額)	564,802,180,176	542,275,255,948	542,417,387,880	550,885,593,942	553,435,611,574	558,401,329,961
未収入金	7,000,000,000	4,000,000,000	4,500,000,000	5,600,000,000	6,900,000,000	6,500,000,000
(B) 負債	10,054,917,504	8,289,820,457	8,595,748,911	9,052,400,259	8,542,399,228	8,637,662,220
未払収益分配金	6,289,007,077	6,406,804,110	6,611,265,906	6,746,356,486	6,862,190,476	6,869,746,623
未払解約金	3,131,096,325	1,175,704,560	1,421,236,188	1,733,761,434	1,044,285,507	1,121,427,546
未払信託報酬	634,638,461	706,941,536	562,715,480	571,583,635	635,041,668	645,422,449
その他未払費用	175,641	370,251	531,337	698,704	881,577	1,065,602
(C) 純資産総額(A-B)	565,590,376,083	543,928,475,316	543,908,115,824	551,973,861,176	554,970,127,638	560,827,955,824
元本	786,125,884,702	800,850,513,787	826,408,238,261	843,294,560,820	857,773,809,529	858,718,327,969
次期繰越損益	△220,535,508,619	△256,922,038,471	△282,500,122,437	△291,320,699,644	△302,803,681,891	△297,890,372,145
(D) 受益権総口数	786,125,884,702口	800,850,513,787口	826,408,238,261口	843,294,560,820口	857,773,809,529口	858,718,327,969口
1万口当り基準価額(C/D)	7,195円	6,792円	6,582円	6,545円	6,470円	6,531円

\*第137期末における元本額は809,733,455,151円、当作成期間（第138期～第143期）中における追加設定元本額は233,312,739,792円、同解約元本額は184,327,866,974円です。

\*第143期末の計算口数当りの純資産額は6,531円です。

\*第143期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は297,890,372,145円です。

(3) 当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期間（第138期～第143期）中における利害関係人との取引はありません。

※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137期末	第143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	292,043,151	286,036,948	558,401,329

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年5月11日現在

項目	第143期末	
	評価額	比率
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	558,401,329千円	98.1%
コール・ローン等、その他	11,064,288	1.9
投資信託財産総額	569,465,618	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11日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=98.96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143期末における外貨建純資産（631,092,372千円）の投資信託財産総額（631,284,401千円）に対する比率は、100.0%です。

# ダイワ高格付カナダドル債オープン（毎月分配型）

## ■損益の状況

第138期 自2014年11月11日 至2014年12月10日 第141期 自2015年2月11日 至2015年3月10日  
 第139期 自2014年12月11日 至2015年1月13日 第142期 自2015年3月11日 至2015年4月10日  
 第140期 自2015年1月14日 至2015年2月10日 第143期 自2015年4月11日 至2015年5月11日

項 目	第 138 期	第 139 期	第 140 期	第 141 期	第 142 期	第 143 期
(A) 配 当 等 収 益	246,315円	284,405円	229,013円	205,345円	158,941円	166,873円
受 取 利 息	246,315	284,405	229,013	205,345	158,941	166,873
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	22,308,385,051	△ 24,701,261,746	△ 9,639,661,457	4,132,165,415	1,109,730,391	12,552,723,080
売 買 益	23,520,513,436	270,822,544	300,198,975	4,211,386,870	1,123,109,056	12,759,651,108
売 買 損	△ 1,212,128,385	△ 24,972,084,290	△ 9,939,860,432	△ 79,221,455	△ 13,378,665	△ 206,928,028
(C) 信 託 報 酬 等	△ 634,814,102	△ 707,136,146	△ 562,876,566	△ 571,751,002	△ 635,224,541	△ 645,606,474
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	21,673,817,264	△ 25,408,113,487	△ 10,202,309,010	3,560,619,758	474,664,791	11,907,283,479
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,700,132,046	19,398,860,282	△ 12,047,935,659	△ 28,056,853,091	△ 30,293,206,208	△ 35,807,528,801
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 240,620,450,852	△ 244,505,981,156	△ 253,638,611,862	△ 260,078,109,825	△ 266,122,949,998	△ 267,120,380,200
( 配 当 等 相 当 額 )	( 119,215,156,458 )	( 122,555,973,284 )	( 127,447,218,456 )	( 130,566,278,922 )	( 133,088,493,449 )	( 133,259,260,782 )
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( △ 359,835,607,310 )	( △ 367,061,954,440 )	( △ 381,085,830,318 )	( △ 390,644,388,747 )	( △ 399,211,443,447 )	( △ 400,379,640,982 )
(G) 合 計 (D+E+F)	△ 214,246,501,542	△ 250,515,234,361	△ 275,888,856,531	△ 284,574,343,158	△ 295,941,491,415	△ 291,020,625,522
(H) 収 益 分 配 金	△ 6,289,007,077	△ 6,406,804,110	△ 6,611,265,906	△ 6,746,356,486	△ 6,862,190,476	△ 6,869,746,623
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 220,535,508,619	△ 256,922,038,471	△ 282,500,122,437	△ 291,320,699,644	△ 302,803,681,891	△ 297,890,372,145
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 240,620,450,852	△ 244,505,981,156	△ 253,638,611,862	△ 260,078,109,825	△ 266,122,949,998	△ 271,197,833,420
( 配 当 等 相 当 額 )	( 119,215,156,458 )	( 122,555,973,284 )	( 127,447,218,456 )	( 130,566,278,922 )	( 133,088,493,449 )	( 129,181,807,562 )
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( △ 359,835,607,310 )	( △ 367,061,954,440 )	( △ 381,085,830,318 )	( △ 390,644,388,747 )	( △ 399,211,443,447 )	( △ 400,379,640,982 )
分 配 準 備 積 立 金	20,084,942,233	15,278,168,302	9,994,853,292	5,075,773,283	161,625,723	-
繰 越 損 益 金	-	△ 27,694,225,617	△ 38,856,363,867	△ 36,318,363,102	△ 36,842,357,616	△ 26,692,538,725

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は「収益分配金の計算過程（総額）」の表を参照。

## ■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 138 期	第 139 期	第 140 期	第 141 期	第 142 期	第 143 期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,634,676,859円	2,286,112,130円	1,780,930,809円	2,105,932,494円	2,102,282,882円	2,634,515,262円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	19,039,140,405	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	119,215,156,458	122,555,973,284	127,447,218,456	130,566,278,922	133,088,493,449	133,259,260,782
(d) 分配準備積立金	4,700,132,046	19,398,860,282	14,825,188,389	9,716,197,275	4,921,533,317	157,778,141
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	145,589,105,768	144,240,945,696	144,053,337,654	142,388,408,691	140,112,309,648	136,051,554,185
(f) 分配金	6,289,007,077	6,406,804,110	6,611,265,906	6,746,356,486	6,862,190,476	6,869,746,623
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	139,300,098,691	137,834,141,586	137,442,071,748	135,642,052,205	133,250,119,172	129,181,807,562
(h) 受益権総口数	786,125,884,702口	800,850,513,787口	826,408,238,261口	843,294,560,820口	857,773,809,529口	858,718,327,969口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 138 期	第 139 期	第 140 期	第 141 期	第 142 期	第 143 期
1 万 口 当 り 分 配 金	80円	80円	80円	80円	80円	80円
（ 単 価 ）	(7,195円)	(6,792円)	(6,582円)	(6,545円)	(6,470円)	(6,531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。

#### 《お知らせ》

##### ●運用報告書（全体版）の電子交付について

2014年12月1日施行の法改正により、運用報告書は「交付運用報告書」と「運用報告書（全体版）」（本書）の2種類になりましたが、「運用報告書（全体版）」については、交付に代えて電子交付する旨を信託約款に定めました。

【本資料は、受益者のみなさまにファンドの運用状況をお知らせするためのものであり、投資の勧誘を目的としたものではありません。】

# 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24期（決算日 2015年5月11日）

（計算期間 2014年11月11日～2015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第24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A a 3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

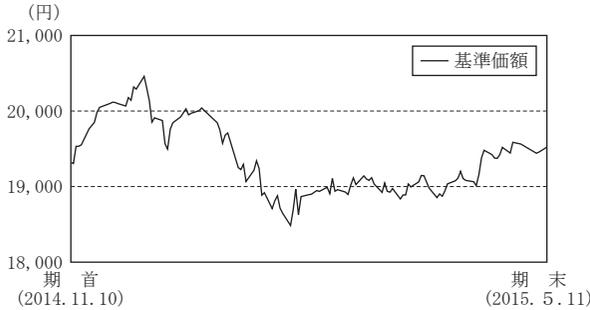
## 大和投資信託

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/>

■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) (参考指数)		公 社 債 入 率 比	債 先 比	券 物 率
	円	%	騰 落 率	騰 落 率	%	%	%
(期首)2014年11月10日	19,320	—	20,308	—	97.2	—	—
11月末	20,098	4.0	21,135	4.1	97.3	—	—
12月末	20,040	3.7	21,151	4.2	98.5	—	—
2015年1月末	18,647	△3.5	19,879	△2.1	98.3	—	—
2月末	19,027	△1.5	20,236	△0.4	98.4	—	—
3月末	18,902	△2.2	20,070	△1.2	98.4	—	—
4月末	19,570	1.3	20,706	2.0	97.9	—	—
(期末)2015年5月11日	19,522	1.0	20,567	1.3	97.7	—	—

(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：19,320円 期末：19,522円 騰落率：1.0%

【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が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、合計で基準価額は小幅に値上がりました。

◆投資環境について

○海外債券市況

期首より、世界的な経済見通しの鈍化に加え、原油価格の下落がインフレ圧力の低下をもたらすとの観測から、カナダの金利は低下基調となりました。CPI (消費者物価指数) 変化率の鈍化や貿易収支の赤字転落など、実体経済への原油安の影響が顕在化する中、BOC (カナダ銀行) は2015年1月に予想外の利下げに踏み切り、金利はさらに低下しました。その後は、北米圏の景気鈍化傾向が金利を押し下げる局面もありましたが、4月にBOCが景気見通しとインフレ見通しを上方修正したことにより、追加利下げ観測が払しょくされてカナダの金利は上昇しました。

○為替相場

期首より、米国の金融緩和と縮小の進展や将来の利上げ観測の高まり、米国政府高官の米ドル高容認発言を材料に米ドル独歩高の流れが強まり、カナダ・ドルは対米ドルで小幅に下落しました。しかし、日本の公的年金の運用比率変更や日銀の追加金融緩和を背景に円安が急進したため、カナダ・ドルは対円では上昇基調となりました。2015年1月には、原油価格の下落が産油国であるカナダ経済の懸念材料とされたほか、カナダが予想外の利下げを実施したため、カナダ・ドルは下落しました。しかしその後は、原油価格下落の一服や米国の早期利上げ観測の後退からカナダ・ドルは反発基調に転じ、4月にはカナダの追加利下げ観測の払しょくからカナダ・ドルの上昇が加速しました。

◆前期における「今後の運用方針」

主としてカナダ・ドル建ての公社債等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。カナダ経済見通しや政策金利見通しに加えて、利回り曲線の形状などを勘案しながら、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3 (年) ~ 5 (年) 程度でコントロールします。クレジットリスクについては、発行体の信用力や国債とその他の債券との利回り格差を分析し、リスクをコントロールしながら州債などの高格付銘柄を組入れる方針です。

◆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す。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せん。債券種別構成に関しては、カナダの州債や国債の組入比率を高めに保ちました。また、カナダ・ドル建資産の投資比率を高めに保ちました。

◆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めに保つ方針です。

# 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 (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

(2014年11月11日から2015年5月11日まで)

外 国	カ ナ ダ	買付額 千カナダ・ドル	売付額 千カナダ・ドル
	地方債証券	1,936,743	1,685,776 (23,391)
	特殊債券	145,927	187,878 (—)
	社債券	339,065	73,603 (1,557)

(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

(2014年11月11日から2015年5月11日まで)

当 買		期 付		期 売		付	
銘	柄	金額	銘	柄	金額	銘	柄
		千円			千円		
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	48,649,384	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	57,780,738		
ONTARIO PROVINCE (カナダ)	3.5% 2024/6/2	30,634,617	ONTARIO PROVINCE (カナダ)	3.5% 2024/6/2	29,731,183		
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.5% 2020/6/1	26,461,065	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.5% 2020/6/1	26,942,492		
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.5% 2045/12/1	19,358,809	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.5% 2045/12/1	18,920,784		
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	4% 2016/6/1	18,033,299	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	4% 2016/6/1	16,967,702		
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	4.25% 2021/12/1	12,875,454	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	8% 2023/6/1	14,349,833		
ONTARIO PROVINCE (カナダ)	1.9% 2017/9/8	12,612,682	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	11.25% 2015/6/1	13,486,556		
ONTARIO PROVINCE (カナダ)	3.45% 2045/6/2	12,417,800	ONTARIO PROVINCE (カナダ)	3.45% 2045/6/2	12,780,372		
Royal Bank of Canada (カナダ)	3.77% 2018/3/30	11,145,339	ONTARIO PROVINCE (カナダ)	1.9% 2017/9/8	12,522,942		
Province of Quebec Canada (カナダ)	2.75% 2025/9/1	10,808,936	BRITISH COLUMBIA (カナダ)	3.7% 2020/12/18	11,146,321		

(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 4,814,260	千カナダ・ドル 6,161,958	千円 609,787,382	% 97.7	% —	% 57.0	% 26.3	% 14.4	

(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投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分	当 期	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	末		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	11.2500	285,860	287,841	28,484,746	2015/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	10.5000	250,545	383,366	37,937,941	2021/03/15
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	9.7500	247,000	371,569	36,770,518	2021/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	9.2500	144,000	221,235	21,893,498	2022/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	9.0000	64,000	107,521	10,640,369	2025/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	88,000	176,898	17,505,864	2021/12/01
		Province of Prince Edward Island Canada	地方債証券	8.5000	11,490	11,894	1,177,120	2015/10/27
		City of Winnipeg Canada	地方債証券	9.1250	8,935	8,951	885,843	2015/05/12
		Province of New Brunswick Canada	地方債証券	8.7500	51,741	51,789	5,125,051	2015/05/12
		Province of New Brunswick Canada	地方債証券	6.7500	15,330	17,203	1,702,425	2017/06/27
		Province of New Brunswick Canada	地方債証券	6.0000	40,200	45,373	4,490,185	2017/12/27
		Financement-Quebec	地方債証券	6.2500	131,227	135,205	13,379,966	2015/12/01
		Province of Nova Scotia Canada	地方債証券	5.4600	808	881	87,217	2017/06/01
		Province of Nova Scotia Canada	地方債証券	9.6000	3,430	5,056	500,422	2022/01/30
		Province of Quebec Canada	地方債証券	9.3750	177,000	268,686	26,589,166	2023/01/16
		Province of Quebec Canada	地方債証券	4.5000	25,000	27,864	2,757,446	2018/12/01
		Province of Quebec Canada	地方債証券	11.0000	50,000	51,080	5,054,876	2015/07/27
		Province of Quebec Canada	地方債証券	3.7500	10,000	11,153	1,103,750	2024/09/01
		Province of Quebec Canada	地方債証券	2.7500	70,000	71,813	7,106,614	2025/09/01
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	4.3000	25,000	26,536	2,626,076	2017/03/08
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	9.5000	7,822	12,804	1,267,098	2025/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	4.4000	30,000	33,649	3,329,954	2019/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	8.1000	97,300	141,056	13,958,979	2023/09/08
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	9.5000	152,609	228,947	22,656,602	2022/07/13
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	4.2000	60,000	67,689	6,698,503	2020/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	5.5000	35,000	39,615	3,920,379	2018/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.5000	13,000	13,888	1,374,436	2043/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	7.5000	8,000	11,316	1,119,902	2024/02/07
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	6.2500	30,400	30,913	3,059,195	2015/09/01
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.5000	25,000	27,418	2,713,285	2024/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	8.5000	10,000	15,623	1,546,111	2025/12/02
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	9.5000	11,000	21,261	2,104,012	2035/01/12
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	1.7500	10,000	10,200	1,009,392	2018/10/09
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	4.6500	20,000	25,415	2,515,147	2041/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.6000	67,000	68,019	6,731,233	2025/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	27,000	25,813	2,554,489	2046/12/02
		Province of Manitoba Canada	地方債証券	6.5000	46,100	52,029	5,148,827	2017/09/22
		Province of Manitoba Canada	地方債証券	5.5000	10,000	11,487	1,136,783	2018/11/15
		Province of Manitoba Canada	地方債証券	5.2000	32,247	33,052	3,270,846	2015/12/03
		Province of Manitoba Canada	地方債証券	10.5000	6,000	11,815	1,169,238	2031/03/05
		City of Toronto Canada	地方債証券	8.6500	4,747	4,778	472,868	2015/06/08
		City of Toronto Canada	地方債証券	6.1000	16,918	19,042	1,884,468	2017/12/12
		City of Toronto Canada	地方債証券	8.0000	2,087	2,289	226,546	2016/09/27
		Province of Saskatchewan Canada	地方債証券	9.6000	40,683	60,449	5,982,057	2022/02/04
		PROVINCE OF SASKATCHEWAN	地方債証券	8.7500	2,000	3,148	311,573	2025/05/30
		BRITISH COLUMBIA	地方債証券	8.7500	19,600	28,610	2,831,257	2022/08/19
		BRITISH COLUMBIA	地方債証券	5.1500	8,450	8,673	858,287	2015/12/18
		BRITISH COLUMBIA	地方債証券	5.3000	45,000	52,139	5,159,700	2019/06/17
		BRITISH COLUMBIA	地方債証券	4.6500	190,000	213,408	21,118,855	2018/12/18
		BRITISH COLUMBIA	地方債証券	9.9500	40,430	59,378	5,876,079	2021/05/15
		BRITISH COLUMBIA	地方債証券	5.6000	46,066	52,333	5,178,901	2018/06/01

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	期 末			償 還 年 月 日
					評 価 額			
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	額	
			%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円		
	BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	9.0000	85,860	134,194	13,279,841	2024/08/23	
	BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	8.0000	130,942	190,295	18,831,631	2023/09/08	
	BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	10.6000	34,587	50,475	4,995,063	2020/09/05	
	BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	9.5000	89,400	134,327	13,293,007	2022/06/09	
	BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	9.1250	500	558	55,227	2016/10/03	
	BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	3.3000	8,000	8,734	864,356	2023/12/18	
	Regional Municipality of York	地 方 債 証 券	5.0000	48,000	54,576	5,400,888	2019/04/29	
	Regional Municipality of York	地 方 債 証 券	7.2500	7,891	8,902	880,949	2017/06/19	
	Mun Fin Auth of British Columbia	特 殊 債 証 券	5.1000	60,685	68,703	6,798,939	2018/11/20	
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 証 券	2.7500	20,000	20,429	2,021,713	2016/06/15	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 証 券	1.1250	15,000	14,859	1,470,506	2020/02/18	
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 証 券	2.4330	20,000	20,482	2,026,977	2017/08/15	
	Bank of Nova Scotia/The	社 債 証 券	4.1000	5,000	5,275	522,088	2017/06/08	
	GE Capital Canada Funding Co	社 債 証 券	5.5300	250,000	273,705	27,085,846	2017/08/17	
	GE Capital Canada Funding Co	社 債 証 券	5.6800	180,000	210,497	20,830,822	2019/09/10	
	GE Capital Canada Funding Co	社 債 証 券	5.1000	9,220	9,593	949,382	2016/06/01	
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 証 券	3.9500	25,000	26,378	2,610,366	2017/07/14	
	Vancouver International Airport Authorit	社 債 証 券	5.0200	13,500	13,768	1,362,492	2015/11/13	
	HYDRO QUEBEC	社 債 証 券	10.5000	24,660	37,465	3,707,604	2021/10/15	
	HYDRO QUEBEC	社 債 証 券	11.0000	219,000	323,112	31,975,222	2020/08/15	
	HYDRO QUEBEC	社 債 証 券	5.5000	20,200	22,999	2,275,992	2018/08/15	
	HYDRO QUEBEC	社 債 証 券	9.6250	30,835	46,429	4,594,662	2022/07/15	
	Ontario Electricity Financial Corp	社 債 証 券	10.1250	87,581	131,353	12,998,790	2021/10/15	
	Ontario Electricity Financial Corp	社 債 証 券	8.9000	60,274	88,019	8,710,392	2022/08/18	
	Ontario Electricity Financial Corp	社 債 証 券	10.0000	13,100	18,136	1,794,819	2020/02/06	
	Ontario Electricity Financial Corp	社 債 証 券	9.0000	5,400	8,547	845,903	2025/05/26	
	Bank of Montreal	社 債 証 券	6.0200	210,000	237,652	23,518,121	2018/05/02	
	Bank of Montreal	社 債 証 券	5.1800	210,600	211,324	20,912,668	2015/06/10	
	Bank of Montreal	社 債 証 券	5.4500	5,000	5,436	537,946	2017/07/17	
	Royal Bank of Canada	社 債 証 券	3.7700	105,000	112,556	11,138,625	2018/03/30	
	Royal Bank of Canada	社 債 証 券	1.5900	5,000	4,975	492,415	2020/03/23	
合 計	銘 柄 数 金 額	82銘柄			4,814,260	6,161,958	609,787,382	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年5月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	609,787,382	96.6
コール・ローン等、その他	21,497,019	3.4
投資信託財産総額	631,284,401	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11日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=98.96円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(631,092,372千円)の投資信託財産総額(631,284,401千円)に対する比率は、100.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年5月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	638,604,037,560円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	4,283,067,340
公 社 債(評価額)	609,787,382,173
未 収 入 金	13,293,818,696
未 収 利 息	10,347,020,174
前 払 費 用	791,481,557
差 入 委 託 証 拠 金	101,267,620
(B) 負 債	14,567,796,000
未 払 金	7,322,300,000
未 払 解 約 金	7,245,496,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	624,036,241,560
元 本	319,654,681,085
次 期 繰 越 損 益 金	304,381,560,475
(D) 受 益 権 総 口 数	319,654,681,085口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	19,522円

\*期首における元本額は327,781,684,956円、当期中における追加設定元本額は26,575,985,855円、同解約元本額は34,702,989,726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(POFs用)(適格機関投資家専用)213,357,775円、常陽3分法ファンド181,968,629円、ダイワ高格付カナダドル債オープン(年1回決算型)2,021,521,156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)291,333,644円、ダイワ世界債券ファンドV.A(適格機関投資家専用)54,209,763円、ダイワ世界債券ファンド(毎月分配型)5,232,744,344円、ダイワ・グローバル債券ファンド(年2回決算型)93,772,422円、ダイワ世界債券ファンド(年2回決算型)6,095,241円、ダイワ高格付カナダドル債オープン(毎月分配型)286,036,948,039円、ダイワ・グローバル債券ファンド(毎月分配型)25,522,730,072円です。

\*当期末の計算口数当りの純資産額は19,522円です。

■損益の状況

当期 自2014年11月11日 至2015年5月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	18,012,567,369円
受 取 利 息	18,012,538,893
そ の 他 収 益 金	28,476
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 10,534,428,255
売 買 益	7,893,266,207
売 買 損	△ 18,427,694,462
(C) そ の 他 費 用	△ 95,418,760
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	7,382,720,354
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	305,496,890,250
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 33,073,080,274
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	24,575,030,145
(H) 合 計(D+E+F+G)	304,381,560,475
次 期 繰 越 損 益 金(H)	304,381,560,475

(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。