

# 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252期 (決算日 2024年6月10日)

第253期 (決算日 2024年7月10日)

第254期 (決算日 2024年8月13日)

第255期 (決算日 2024年9月10日)

第256期 (決算日 2024年10月10日)

第257期 (決算日 2024年11月11日)

(作成対象期間 2024年5月11日～2024年11月11日)

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、カナダ・ドル建ての公社債等に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先 (コールセンター)  
TEL 0120-106212  
(営業日の9:00～17:00)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券		
信託期間	無期限 (設定日: 2003年5月20日)		
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	
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。		

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			FTSEカナダ国債インデックス (円換算)		公社債組入比率	債券先物率比	純資産総額
	(分配落)	税込み金分配	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
228期末(2022年6月10日)	3,888	5	4.7	22,104	4.3	97.6	-	81,704
229期末(2022年7月11日)	3,867	5	△0.4	22,027	△0.3	97.4	-	79,718
230期末(2022年8月10日)	3,901	5	1.0	22,657	2.9	96.6	-	78,595
231期末(2022年9月12日)	4,025	5	3.3	23,130	2.1	97.3	-	79,419
232期末(2022年10月11日)	3,839	5	△4.5	22,017	△4.8	97.3	-	74,323
233期末(2022年11月10日)	3,916	5	2.1	22,424	1.8	97.3	-	74,513
234期末(2022年12月12日)	3,707	5	△5.2	21,623	△3.6	97.3	-	69,587
235期末(2023年1月10日)	3,626	5	△2.1	20,990	△2.9	97.3	-	67,573
236期末(2023年2月10日)	3,615	5	△0.2	20,940	△0.2	97.1	-	66,804
237期末(2023年3月10日)	3,612	5	0.1	21,029	0.4	97.2	-	66,277
238期末(2023年4月10日)	3,658	5	1.4	21,480	2.1	97.3	-	66,581
239期末(2023年5月10日)	3,741	5	2.4	21,869	1.8	96.8	-	67,514
240期末(2023年6月12日)	3,801	5	1.7	22,124	1.2	97.7	-	67,707
241期末(2023年7月10日)	3,869	5	1.9	22,516	1.8	97.5	-	66,238
242期末(2023年8月10日)	3,887	5	0.6	22,618	0.5	96.9	-	65,585
243期末(2023年9月11日)	3,891	5	0.2	22,634	0.1	97.3	-	64,852
244期末(2023年10月10日)	3,895	5	0.2	22,440	△0.9	97.4	-	64,133
245期末(2023年11月10日)	3,957	5	1.7	22,977	2.4	97.5	-	63,904
246期末(2023年12月11日)	3,946	5	△0.2	23,220	1.1	98.4	-	62,018
247期末(2024年1月10日)	4,015	5	1.9	23,699	2.1	98.0	-	61,337
248期末(2024年2月13日)	4,074	5	1.6	23,898	0.8	97.4	-	60,852
249期末(2024年3月11日)	4,041	5	△0.7	23,852	△0.2	97.6	-	59,417
250期末(2024年4月10日)	4,124	5	2.2	24,241	1.6	96.9	-	59,684
251期末(2024年5月10日)	4,187	5	1.6	24,638	1.6	97.2	-	59,818
252期末(2024年6月10日)	4,233	5	1.2	24,994	1.4	97.5	-	59,458
253期末(2024年7月10日)	4,402	5	4.1	26,049	4.2	97.7	-	60,927
254期末(2024年8月13日)	4,066	5	△7.5	24,233	△7.0	97.7	-	55,306
255期末(2024年9月10日)	4,048	5	△0.3	24,158	△0.3	97.8	-	54,592
256期末(2024年10月10日)	4,127	5	2.1	24,486	1.4	98.0	-	55,049
257期末(2024年11月11日)	4,188	5	1.6	24,994	2.1	97.5	-	55,067

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

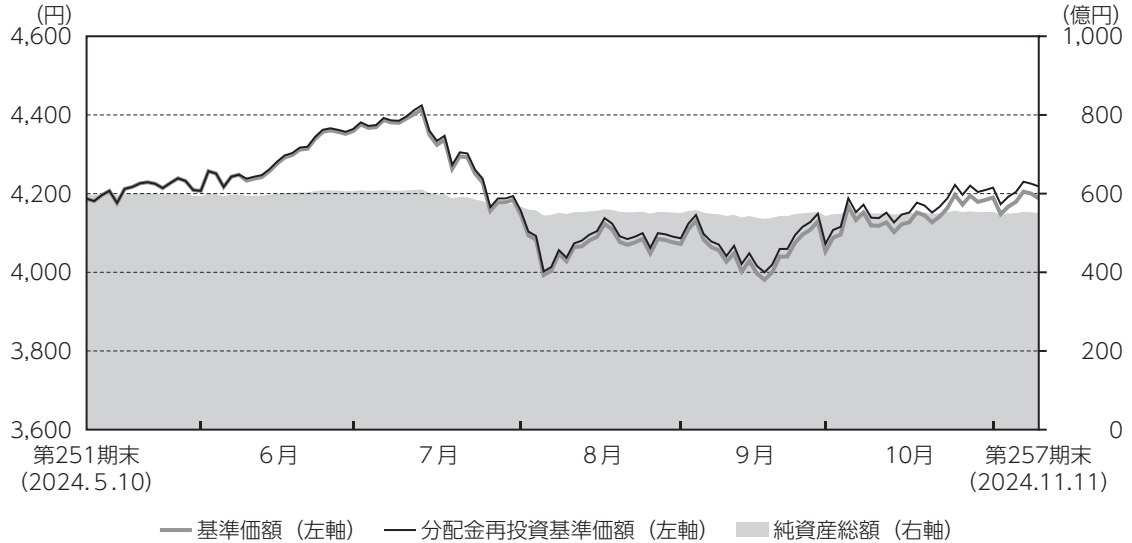
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(注7) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。

\* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

### ■ 基準価額・騰落率

第252期首：4,187円

第257期末：4,188円（既払分配金30円）

騰落率：0.7%（分配金再投資ベース）

### ■ 基準価額の主な変動要因

カナダ・ドル建ての債券に投資した結果、カナダ・ドルが対円で下落（円高）したことはマイナス要因となりましたが、金利が低下（債券価格は上昇）したことや債券からの利息収入を得たことがプラス要因となり、基準価額は小幅に上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ高格付カナダドル債オープン（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 率 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
		騰 落 率	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第252期	(期首)2024年 5 月10日	円 4,187	% -	24,638	% -	% 97.2	% -
	5 月末	4,207	0.5	24,738	0.4	97.7	-
	(期末)2024年 6 月10日	4,238	1.2	24,994	1.4	97.5	-
第253期	(期首)2024年 6 月10日	4,233	-	24,994	-	97.5	-
	6 月末	4,359	3.0	25,805	3.2	98.0	-
	(期末)2024年 7 月10日	4,407	4.1	26,049	4.2	97.7	-
第254期	(期首)2024年 7 月10日	4,402	-	26,049	-	97.7	-
	7 月末	4,147	△5.8	24,604	△5.5	97.2	-
	(期末)2024年 8 月13日	4,071	△7.5	24,233	△7.0	97.7	-
第255期	(期首)2024年 8 月13日	4,066	-	24,233	-	97.7	-
	8 月末	4,072	0.1	24,237	0.0	97.8	-
	(期末)2024年 9 月10日	4,053	△0.3	24,158	△0.3	97.8	-
第256期	(期首)2024年 9 月10日	4,048	-	24,158	-	97.8	-
	9 月末	4,053	0.1	24,174	0.1	97.5	-
	(期末)2024年10月10日	4,132	2.1	24,486	1.4	98.0	-
第257期	(期首)2024年10月10日	4,127	-	24,486	-	98.0	-
	10月末	4,190	1.5	24,883	1.6	98.0	-
	(期末)2024年11月11日	4,193	1.6	24,994	2.1	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

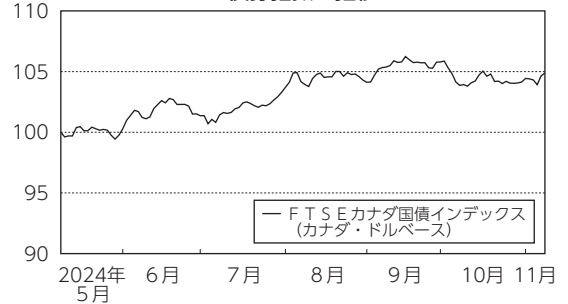
(2024.5.11~2024.11.11)

■カナダ債券市況

カナダ債券市場の金利は低下しました。

カナダ銀行（中央銀行）が連続して利下げを実施したことや、失業率の上昇など軟調な経済指標が見られたことなどから、カナダの金利は低下しました。また、米国の利下げ織り込みの進展もカナダの金利低下要因となりました。

債券指数の推移



(指数は当作成期首を100として指数化しています。)

■為替相場

カナダ・ドルの対円為替レートは下落しました。

日本政府関係者の円安けん制発言や日銀の利上げ観測などを背景に円高が進行したことから、カナダ・ドルは対円で下落しました。また、カナダ銀行（中央銀行）による連続利下げもカナダ・ドルの下落要因となりました。

為替相場の推移



(為替レートは対円で、当作成期首を100として指数化しています。)

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

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

### ■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

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

## ポートフォリオについて

(2024.5.11~2024.11.11)

### ■当ファンド

「ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド」を高位に組み入れました。

### ■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。

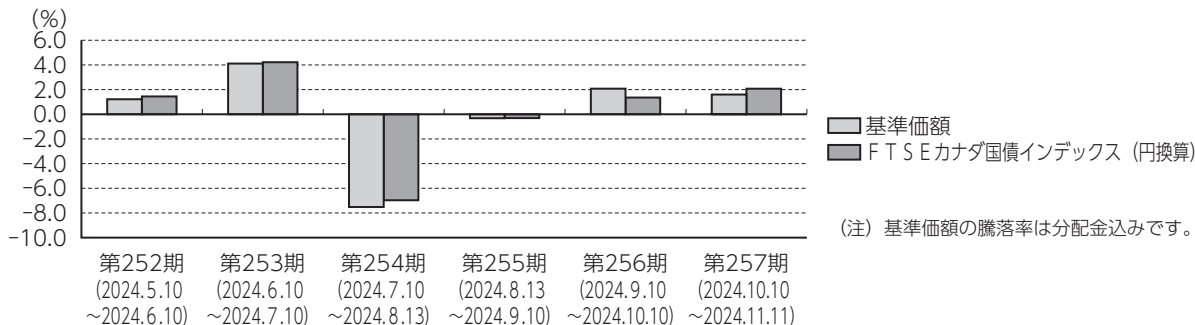
債券種別構成に関しては、カナダの州債の組入比率を高めに保ちました。

為替に関しては、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保ちました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して州債や事業債など国債以外の債券にも投資しているという特徴があります。参考指数はカナダの債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



## 分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「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252期	第253期	第254期	第255期	第256期	第257期
	2024年5月11日 ~2024年6月10日	2024年6月11日 ~2024年7月10日	2024年7月11日 ~2024年8月13日	2024年8月14日 ~2024年9月10日	2024年9月11日 ~2024年10月10日	2024年10月11日 ~2024年11月11日
<b>当期分配金（税込み）（円）</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
対基準価額比率（%）	0.12	0.11	0.12	0.12	0.12	0.12
当期の収益（円）	5	5	5	4	5	5
当期の収益以外（円）	—	—	—	0	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	168	173	175	174	179	184

(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、ファンドの収益率は異なります。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第252期	第253期	第254期	第255期	第256期	第257期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 9.63円	✓ 10.56円	✓ 6.15円	✓ 4.84円	✓ 9.36円	✓ 10.13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	84.85	84.90	84.94	84.98	85.01	85.05
(d) 分配準備積立金	78.81	83.40	88.93	✓ 90.05	89.87	94.20
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	173.31	178.87	180.03	179.88	184.25	189.39
(f) 分配金	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	168.31	173.87	175.03	174.88	179.25	184.39

(注) ✓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

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



## 1万口当りの費用の明細

項 目	第252期～第257期 (2024.5.11～2024.11.11)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	29円	0.697%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は4,177円です。
（投 信 会 社）	(12)	(0.279)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(16)	(0.390)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	－	－	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 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	0	0.010	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(0)	(0.008)	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)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	30	0.706	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

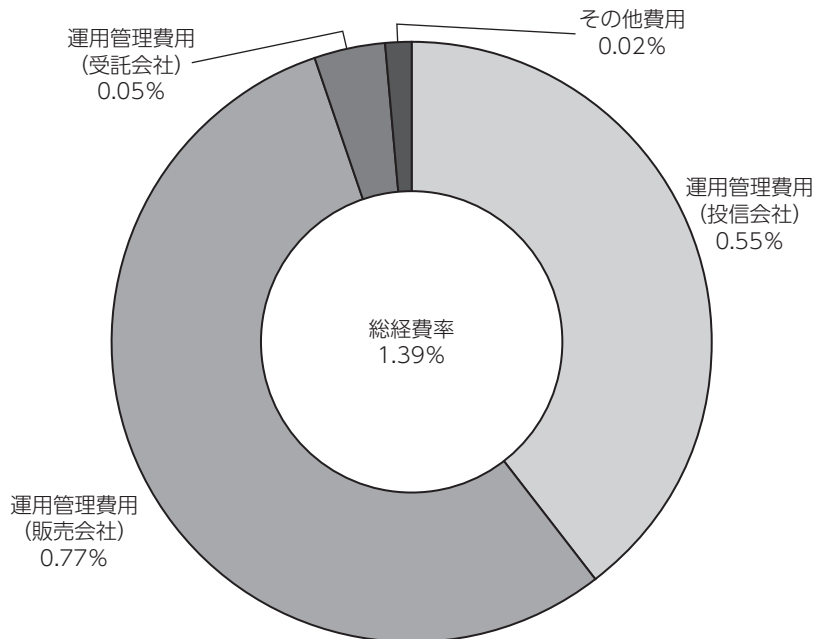
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.39%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■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

(2024年5月11日から2024年11月11日まで)

決算期	第252期～第257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	-	-	2,189,176	5,554,622

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種類	第251期末			第257期末		
	□数	□数	評価額	□数	□数	評価額
		千口	千円	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	23,640,443	21,451,266	54,803,696			

(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

(2024年6月10日)、(2024年7月10日)、(2024年8月13日)、(2024年9月10日)、(2024年10月10日)、(2024年11月11日)現在

項目	第252期末	第253期末	第254期末	第255期末	第256期末	第257期末
<b>(A) 資産</b>	<b>59,688,795,609円</b>	<b>61,116,192,310円</b>	<b>55,478,805,655円</b>	<b>54,760,994,326円</b>	<b>55,245,908,575円</b>	<b>55,279,717,772円</b>
コール・ローン等	424,236,057	427,222,806	397,070,437	391,826,956	393,710,543	385,665,902
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド(評価額)	59,173,427,460	60,635,475,261	55,044,467,522	54,328,947,436	54,778,230,796	54,803,696,722
未収入金	91,132,092	53,494,243	37,267,696	40,219,934	73,967,236	90,355,148
<b>(B) 負債</b>	<b>230,790,623</b>	<b>189,186,673</b>	<b>172,043,971</b>	<b>168,473,571</b>	<b>196,866,672</b>	<b>212,460,530</b>
未払収益分配金	70,228,894	69,210,870	68,018,617	67,430,369	66,694,683	65,746,627
未払解約金	90,576,581	51,330,073	29,698,961	41,969,761	67,484,831	79,169,872
未払信託報酬	69,799,100	68,276,183	73,755,639	58,331,055	61,755,390	66,406,913
その他未払費用	186,048	369,547	570,754	742,386	931,768	1,137,118
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>59,458,004,986</b>	<b>60,927,005,637</b>	<b>55,306,761,684</b>	<b>54,592,520,755</b>	<b>55,049,041,903</b>	<b>55,067,257,242</b>
元本	140,457,789,607	138,421,741,331	136,037,235,894	134,860,739,900	133,389,366,259	131,493,255,694
次期繰越損益金	△ 80,999,784,621	△ 77,494,735,694	△ 80,730,474,210	△ 80,268,219,145	△ 78,340,324,356	△ 76,425,998,452
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>140,457,789,607□</b>	<b>138,421,741,331□</b>	<b>136,037,235,894□</b>	<b>134,860,739,900□</b>	<b>133,389,366,259□</b>	<b>131,493,255,694□</b>
1万口当り基準価額(C/D)	4,233円	4,402円	4,066円	4,048円	4,127円	4,188円

\* 当作成期首における元本額は142,871,291,571円、当作成期間(第252期～第257期)中における追加設定元本額は355,343,114円、同解約元本額は11,733,378,991円です。

\* 第257期末の計算口数当りの純資産額は4,188円です。

\* 第257期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は76,425,998,452円です。

■投資信託財産の構成

2024年11月11日現在

項目	第257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	54,803,696	99.1
コール・ローン等、その他	476,021	0.9
投資信託財産総額	55,279,717	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11日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=110.07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257期末における外貨建純資産(70,412,630千円)の投資信託財産総額(72,576,091千円)に対する比率は、97.0%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252期 自2024年5月11日 至2024年6月10日 第255期 自2024年8月14日 至2024年9月10日  
 第253期 自2024年6月11日 至2024年7月10日 第256期 自2024年9月11日 至2024年10月10日  
 第254期 自2024年7月11日 至2024年8月13日 第257期 自2024年10月11日 至2024年11月11日

項 目	第 252 期	第 253 期	第 254 期	第 255 期	第 256 期	第 257 期
(A) 配当等収益	22,929円	22,053円	41,077円	53,340円	56,559円	61,593円
受取利息	22,929	22,053	41,077	53,340	56,559	61,593
(B) 有価証券売買損益	789,834,765	2,467,853,520	△ 4,428,238,512	△ 110,111,783	1,180,684,579	932,975,848
売買益	798,280,712	2,488,707,937	46,180,279	2,565,446	1,189,150,320	940,922,976
売買損	△ 8,445,947	△ 20,854,417	△ 4,474,418,791	△ 112,677,229	△ 8,465,741	△ 7,947,128
(C) 信託報酬等	△ 69,985,148	△ 68,459,682	△ 73,956,846	△ 58,502,687	△ 61,944,772	△ 66,612,263
(D) 当期損益金(A+B+C)	719,872,546	2,399,415,891	△ 4,502,154,281	△ 168,561,130	1,118,796,366	866,425,178
(E) 前期繰越損益金	△11,800,117,452	△10,982,413,538	△ 8,499,537,256	△12,951,702,868	△13,038,713,917	△11,812,130,788
(F) 追加信託差損益金	△69,849,310,821	△68,842,527,177	△67,660,764,056	△67,080,524,778	△66,353,712,122	△65,414,546,215
(配当等相当額)	( 1,191,853,249)	( 1,175,275,251)	( 1,155,566,935)	( 1,146,052,405)	( 1,134,031,722)	( 1,118,357,476)
(売買損益相当額)	(△71,041,164,070)	(△70,017,802,428)	(△68,816,330,991)	(△68,226,577,183)	(△67,487,743,844)	(△66,532,903,691)
(G) 合計(D+E+F)	△80,929,555,727	△77,425,524,824	△80,662,455,593	△80,200,788,776	△78,273,629,673	△76,360,251,825
(H) 収益分配金	△ 70,228,894	△ 69,210,870	△ 68,018,617	△ 67,430,369	△ 66,694,683	△ 65,746,627
次期繰越損益金(G+H)	△80,999,784,621	△77,494,735,694	△80,730,474,210	△80,268,219,145	△78,340,324,356	△76,425,998,452
追加信託差損益金	△69,849,310,821	△68,842,527,177	△67,660,764,056	△67,080,524,778	△66,353,712,122	△65,414,546,215
(配当等相当額)	( 1,191,853,249)	( 1,175,275,251)	( 1,155,566,935)	( 1,146,052,405)	( 1,134,031,722)	( 1,118,357,476)
(売買損益相当額)	(△71,041,164,070)	(△70,017,802,428)	(△68,816,330,991)	(△68,226,577,183)	(△67,487,743,844)	(△66,532,903,691)
分配準備積立金	1,172,192,253	1,231,584,966	1,225,608,013	1,212,469,397	1,256,977,144	1,306,266,047
繰越損益金	△12,322,666,053	△ 9,883,793,483	△14,295,318,167	△14,400,163,764	△13,243,589,378	△12,317,718,284

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

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

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

### ■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 252 期	第 253 期	第 254 期	第 255 期	第 256 期	第 257 期
(a) 経費控除後の配当等収益	135,348,802円	146,270,898円	83,773,412円	65,357,848円	124,899,612円	133,332,545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	1,191,853,249	1,175,275,251	1,155,566,935	1,146,052,405	1,134,031,722	1,118,357,476
(d) 分配準備積立金	1,107,072,345	1,154,524,938	1,209,853,218	1,214,541,918	1,198,772,215	1,238,680,129
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	2,434,274,396	2,476,071,087	2,449,193,565	2,425,952,171	2,457,703,549	2,490,370,150
(f) 分配金	70,228,894	69,210,870	68,018,617	67,430,369	66,694,683	65,746,627
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	2,364,045,502	2,406,860,217	2,381,174,948	2,358,521,802	2,391,008,866	2,424,623,523
(h) 受益権総口数	140,457,789,607口	138,421,741,331口	136,037,235,894口	134,860,739,900口	133,389,366,259口	131,493,255,694口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 252 期	第 253 期	第 254 期	第 255 期	第 256 期	第 257 期
1万口当り分配金（税込み）	5円	5円	5円	5円	5円	5円

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在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。

# 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43期 (決算日 2024年11月11日)

(作成対象期間 2024年5月11日～2024年11月11日)

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

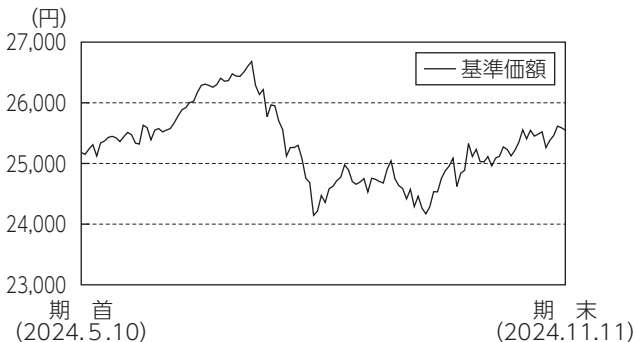
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		FTSEカナダ国債インデックス (円換算)		社債比率	優先比率	債券率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率			
(期首)2024年5月10日	25,181	-	24,638	-	97.7	-	-
5月末	25,320	0.6	24,738	0.4	98.2	-	-
6月末	26,301	4.4	25,805	4.7	98.5	-	-
7月末	25,079	△0.4	24,604	△0.1	97.6	-	-
8月末	24,678	△2.0	24,237	△1.6	98.3	-	-
9月末	24,621	△2.2	24,174	△1.9	98.0	-	-
10月末	25,521	1.4	24,883	1.0	98.5	-	-
(期末)2024年11月11日	25,548	1.5	24,994	1.4	97.9	-	-

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) FTSEカナダ国債インデックス (円換算) は、FTSEカナダ国債インデックス (カナダ・ドルベース) のデータをもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSEカナダ国債インデックス (カナダ・ドルベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注5) 社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。
- (注6) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

【運用経過】

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：25,181円 期末：25,548円 騰落率：1.5%

【基準価額の主な変動要因】

カナダ・ドル建ての債券に投資した結果、カナダ・ドルが対円で下落 (円高) したことはマイナス要因となりましたが、金利が低下 (債券価格は上昇) したことや債券からの利息収入を得たことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○カナダ債券市況

カナダ債券市場の金利は低下しました。

カナダ銀行 (中央銀行) が連続して利下げを実施したことや、失業率の上昇など軟調な経済指標が見られたことなどから、カナダの金利は低下しました。また、米国の利下げ織り込みの進展もカナダの金利低下要因となりました。

○為替相場

カナダ・ドルの対円為替レートは下落しました。

日本政府関係者の円安けん制発言や日銀の利上げ観測などを背景に円高が進行したことから、カナダ・ドルは対円で下落しました。また、カナダ銀行 (中央銀行) による連続利下げもカナダ・ドルの下落要因となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲内で運用しました。

債券種別構成に関しては、カナダの州債の組入比率を高めに保ちました。

為替に関しては、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保ちました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

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

【今後の運用方針】

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

# ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

## ■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	-円
有価証券取引税	-
その他費用	2
(保管費用)	(2)
(その他)	(0)
合計	2

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

## ■売買および取引の状況

### 公社債

(2024年5月11日から2024年11月11日まで)

			買付額	売付額
外国	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 42,458	千カナダ・ドル 16,954 (21,000)
		地方債証券	10,570	50,311 (-)
		社債券	35,334	9,986 (37,000)

(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

(2024年5月11日から2024年11月11日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3% 2024/11/1	2,424,041	ONTARIO PROVINCE (カナダ) 2.4% 2026/6/2	2,668,710
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I (アメリカ) 5.18% 2026/6/15	2,269,273	Province of Alberta Canada (カナダ) 2.2% 2026/6/1	2,647,859
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3% 2034/6/1	2,146,034	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3.25% 2033/12/1	1,078,239
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING (アメリカ) 5.25% 2026/6/30	1,157,241	Bank of Montreal (カナダ) 2.7% 2024/9/11	550,418
PROVINCE OF QUEBEC CANADA (カナダ) 3.6% 2033/9/1	1,015,977	Toronto-Dominion Bank/The (カナダ) 3.226% 2024/7/24	549,781
ROYAL BANK OF CANADA (カナダ) 4.109% 2025/12/22	530,146	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 1.5% 2026/6/1	543,539
ONTARIO PROVINCE (カナダ) 2.9% 2028/6/2	225,173	Province of Quebec Canada (カナダ) 2.5% 2026/9/1	453,814
		CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3% 2024/11/1	210,764

(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					末		
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率					
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満			
カナダ	千カナダ・ドル 643,000	千カナダ・ドル 625,514	千円 68,850,422	% 97.9	% -	% 49.0	% 28.0	% 20.9			

(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。



(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	期 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	2.0000	10,000	9,681	1,065,587	2028/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	10,000	9,718	1,069,671	2029/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	5,000	4,492	494,439	2031/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	46,000	42,501	4,678,162	2032/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	20,000	19,395	2,134,829	2033/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	15,000	15,091	1,661,088	2033/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	20,000	19,704	2,168,863	2034/06/01
		Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	2.5000	27,000	26,684	2,937,118	2026/09/01
		Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	1.9000	35,000	32,290	3,554,193	2030/09/01
		PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地 方 債 証 券	3.6000	16,000	15,840	1,743,596	2033/09/01
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.4000	1,000	988	108,831	2026/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.9000	42,000	41,576	4,576,294	2028/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	9,196	1,012,225	2031/12/02
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	3.7500	45,000	45,448	5,002,483	2032/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	3.6500	20,000	19,930	2,193,739	2033/06/02
		Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.0500	10,000	9,336	1,027,613	2030/06/01
		PROVINCE OF ALBERTA CANADA	地 方 債 証 券	1.6500	28,000	25,000	2,751,789	2031/06/01
		CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	1.9000	33,000	30,350	3,340,635	2031/03/15
		TORONTO-DOMINION BANK/THE	社 債 証 券	4.5160	40,000	40,892	4,501,026	2027/01/29
		METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	社 債 証 券	5.1800	30,000	30,720	3,381,350	2026/06/15
		METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	社 債 証 券	3.3940	25,000	24,450	2,691,266	2030/04/09
		NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社 債 証 券	2.0000	55,000	52,186	5,744,135	2028/04/17
		NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社 債 証 券	5.2500	10,000	10,266	1,130,077	2026/06/30
		Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 証 券	3.3000	50,000	49,951	5,498,106	2025/05/26
		BANK OF MONTREAL	社 債 証 券	3.1900	10,000	9,908	1,090,573	2028/03/01
		BANK OF MONTREAL	社 債 証 券	2.7000	15,000	14,811	1,630,329	2026/12/09
		ROYAL BANK OF CANADA	社 債 証 券	4.1090	15,000	15,103	1,662,392	2025/12/22
合 計	銘 柄 数	27銘柄						
	金 額				643,000	625,514	68,850,422	

(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

2024年11月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	68,850,422	94.9
コール・ローン等、その他	3,725,668	5.1
投資信託財産総額	72,576,091	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11日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル＝110.07円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(70,412,630千円)の投資信託財産総額(72,576,091千円)に対する比率は、97.0%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年11月11日現在

項 目	当 期 末	
	(A) 資産	72,928,719,945円
コール・ローン等	2,355,619,460	
公社債(評価額)	68,850,422,842	
未収入金	896,711,590	
未収利息	689,837,448	
前払費用	12,393,400	
差入委託証拠金	123,735,205	
(B) 負債	2,615,667,314	
未払金	2,498,714,191	
未払解約金	116,953,123	
(C) 純資産総額(A-B)	70,313,052,631	
元本	27,522,206,317	
次期繰越損益金	42,790,846,314	
(D) 受益権総口数	27,522,206,317口	
1万口当り基準価額(C/D)	25,548円	

\* 期首における元本額は30,105,497,804円、当作成期間中における追加設定元本額は19,965,642円、同解約元本額は2,603,257,129円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ダイワ世界債券ファンドM (FOFs用) (適格機関投資家専用)	125,725,750円
ダイワ高格付カナダドル債オープン (年1回決算型)	435,968,125円
ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用)	5,521,261円
ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型)	1,169,693,602円
ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型)	26,265,010円
ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型)	3,383,528円
ダイワ高格付カナダドル債オープン (毎月分配型)	21,451,266,918円
ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型)	4,304,382,123円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は25,548円です。

## ■損益の状況

当期 自2024年5月11日 至2024年11月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,089,010,445円
受取利息	1,086,704,543
その他収益金	2,305,902
(B) 有価証券売買損益	△ 23,489,612
売買益	2,423,971,013
売買損	△ 2,447,460,625
(C) その他費用	△ 5,923,508
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,059,597,325
(E) 前期繰越損益金	45,703,011,405
(F) 解約差損益金	△ 4,002,695,751
(G) 追加信託差損益金	30,933,335
(H) 合計(D+E+F+G)	42,790,846,314
次期繰越損益金(H)	42,790,846,314

(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。