

# マニユライフ・ カナダ債券ファンド 愛称：メープルギフト

## ■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	2012年9月7日から無期限です。	
運用方針	主として「マニユライフ・カナダ債券マザーファンド」受益証券を通じて、実質的にカナダドル建ての公社債および短期金融商品等に投資することにより、安定した金利収益の確保および中長期的な値上り益の獲得をめざして運用を行います。	
主な投資対象	ベビーフンド	「マニユライフ・カナダ債券マザーファンド」（以下、「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。 ・投資にあたっては、実質的にカナダドル建ての社債を中心に投資を行います。 ・実質投資対象の格付は、取得時において投資適格（スタンダード&プアーズ社でBBB-以上、ムーディーズ社でBaa3以上またはそれらと同等）とすることを基本とします。
	マザーファンド	主にカナダドル建ての公社債を投資対象とします。
マザーファンドの運用方法	マニユライフ・インベストメント・マネジメント・リミテッドに運用指図に関する権限（国内の短期金融資産の運用の指図に関する権限を除きます。）の一部を委託します。	
主な投資制限	ベビーフンド	①債券への実質投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	①債券への投資割合には、制限を設けません。 ②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時（原則毎月20日。ただし、休業日の場合は翌営業日とします。）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②基準価額の水準等を勘案して分配するものとします。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

## 運用報告書（全体版）

第157期（決算日	2025年9月22日）
第158期（決算日	2025年10月20日）
第159期（決算日	2025年11月20日）
第160期（決算日	2025年12月22日）
第161期（決算日	2026年1月20日）
第162期（決算日	2026年2月20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、「マニユライフ・カナダ債券ファンド（愛称：メープルギフト）」は、このたび、第162期の決算を行いました。  
ここに、第157期～第162期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。

## マニユライフ・インベストメント・マネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-1 丸の内トラストタワーN館

**お問い合わせ先**

サポートダイヤル：03-6267-1901

受付時間：営業日の午前9時～午後5時

ホームページアドレス：www.manulifeim.co.jp/

## ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			参考指数		債券組入比率	純資産総額
		(分配落)	税金 分配	込 期騰落	率	期騰落		
第23作成期	133期 (2023年9月20日)	円	円	%		%	%	百万円
	134期 (2023年10月20日)	8,559	15	2.0	18,009	2.1	96.6	1,826
	135期 (2023年11月20日)	8,372	15	△2.0	17,720	△1.6	97.7	1,749
	136期 (2023年12月20日)	8,640	15	3.4	18,296	3.2	97.6	1,785
	137期 (2024年1月22日)	8,959	15	3.9	18,903	3.3	97.3	1,801
	138期 (2024年2月20日)	8,962	15	0.2	18,984	0.4	97.4	1,767
第24作成期	139期 (2024年2月20日)	9,100	15	1.7	19,272	1.5	98.1	1,777
	139期 (2024年3月21日)	9,228	15	1.6	19,571	1.6	96.3	1,792
	140期 (2024年4月22日)	9,202	15	△0.1	19,554	△0.1	97.1	1,775
	141期 (2024年5月20日)	9,476	15	3.1	20,134	3.0	97.8	1,806
	142期 (2024年6月20日)	9,714	15	2.7	20,663	2.6	100.2	1,838
	143期 (2024年7月22日)	9,636	15	△0.6	20,563	△0.5	96.7	1,800
第25作成期	144期 (2024年8月20日)	9,175	15	△4.6	19,598	△4.7	96.9	1,700
	145期 (2024年9月20日)	9,100	15	△0.7	19,479	△0.6	100.0	1,614
	146期 (2024年10月21日)	9,336	15	2.8	20,022	2.8	96.9	1,649
	147期 (2024年11月20日)	9,555	15	2.5	20,499	2.4	97.8	1,680
	148期 (2024年12月20日)	9,480	15	△0.6	20,408	△0.4	96.3	1,634
	149期 (2025年1月20日)	9,378	15	△0.9	20,205	△1.0	97.8	1,585
第26作成期	150期 (2025年2月20日)	9,284	15	△0.8	20,043	△0.8	95.3	1,549
	151期 (2025年3月21日)	9,157	15	△1.2	19,815	△1.1	98.1	1,518
	152期 (2025年4月21日)	8,876	15	△2.9	19,303	△2.6	96.6	1,456
	153期 (2025年5月20日)	9,110	15	2.8	19,878	3.0	97.8	1,487
	154期 (2025年6月20日)	9,261	15	1.8	20,240	1.8	96.8	1,506
	155期 (2025年7月22日)	9,370	15	1.3	20,520	1.4	96.0	1,532
第27作成期	156期 (2025年8月20日)	9,310	15	△0.5	20,433	△0.4	98.5	1,502
	157期 (2025年9月22日)	9,496	15	2.2	20,938	2.5	97.5	1,535
	158期 (2025年10月20日)	9,587	15	1.1	21,170	1.1	98.2	1,527
	159期 (2025年11月20日)	9,901	15	3.4	21,931	3.6	96.4	1,554
	160期 (2025年12月22日)	10,054	15	1.7	22,318	1.8	96.6	1,562
	161期 (2026年1月20日)	10,093	15	0.5	22,473	0.7	96.2	1,562
162期 (2026年2月20日)	10,125	15	0.5	22,601	0.6	97.2	1,548	

(注1) 基準価額は1万円当たり、騰落率は分配金込みで表示しています。

(注2) 当ファンドの参考指数は、FTSE/TMXカナダ・オール・コーポレート・ボンド・インデックス (円換算ベース/三菱UFJ銀行T TM) です。(2014年4月以降、DEXユニバース・オール・コーポレート・ボンド・インデックスより名称変更となりました。以下、同じ。) 当参考指数は、ファンドの設定日の前日を10,000として、委託会社が算出したものです。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

※参考指数に関して

FTSE/TMXカナダ・オール・コーポレート・ボンド・インデックスとは、FTSE/TMXが開発した、カナダの投資適格社債の価格動向を示す指数です。

## ■当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数	指 数		債 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第157期	(期 首) 2025年 8月20日	円 9,310	% -	20,433	% -	% 98.5	
	8月末	9,338	0.3	20,498	0.3	96.3	
	(期 末) 2025年 9月22日	9,511	2.2	20,938	2.5	97.5	
第158期	(期 首) 2025年 9月22日	9,496	-	20,938	-	97.5	
	9月末	9,479	△0.2	20,889	△0.2	97.7	
	(期 末) 2025年10月20日	9,602	1.1	21,170	1.1	98.2	
第159期	(期 首) 2025年10月20日	9,587	-	21,170	-	98.2	
	10月末	9,802	2.2	21,670	2.4	98.9	
	(期 末) 2025年11月20日	9,916	3.4	21,931	3.6	96.4	
第160期	(期 首) 2025年11月20日	9,901	-	21,931	-	96.4	
	11月末	9,935	0.3	22,016	0.4	96.9	
	(期 末) 2025年12月22日	10,069	1.7	22,318	1.8	96.6	
第161期	(期 首) 2025年12月22日	10,054	-	22,318	-	96.6	
	12月末	10,102	0.5	22,447	0.6	96.6	
	(期 末) 2026年 1月20日	10,108	0.5	22,473	0.7	96.2	
第162期	(期 首) 2026年 1月20日	10,093	-	22,473	-	96.2	
	1月末	10,090	△0.0	22,463	△0.0	96.4	
	(期 末) 2026年 2月20日	10,140	0.5	22,601	0.6	97.2	

(注1) 騰落率は期首比です。(期末基準価額は分配金を含みます。)

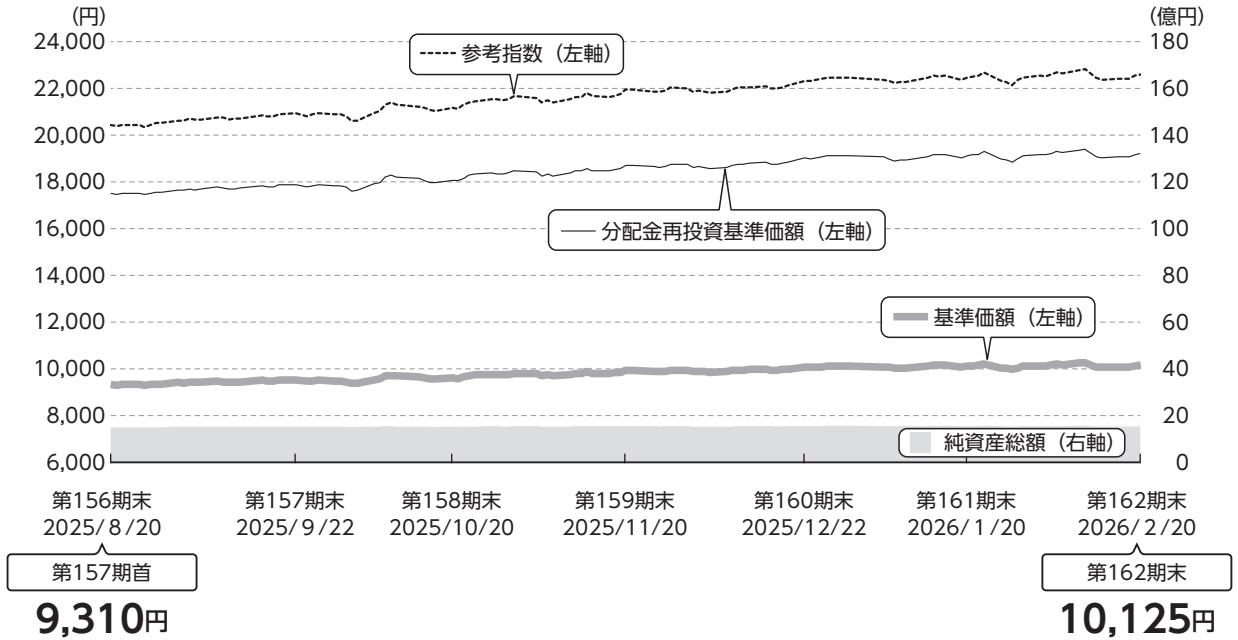
(注2) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注3) 当ファンドの参考指数は、FTSE/TMXカナダ・オール・コーポレート・ボンド・インデックス(円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M)です。当参考指数は、ファンドの設定日の前日を10,000として、委託会社が算出したものです。

(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

## 運用経過

### 基準価額等の推移 (2025年8月21日から2026年2月20日まで)



※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資(複利運用)したもものとして、委託会社が算出したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※参考指数は、FTSE/TMXカナダ・オール・コーポレート・ボンド・インデックス(円換算ベース)です。

※参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として、委託会社が算出したものです。

※分配金を再投資するかどうかについては、お客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益状況を示すものではありません。

既払分配金	<b>90円</b>
騰落率 (分配金再投資ベース)	<b>9.7%</b>

---

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

---

- ・ 安定的な利息収入がプラスに寄与しました。
- ・ カナダドルが円に対し上昇したことがプラスに寄与しました。

### 下落要因

---

- ・ ありません。

## 投資環境

### カナダ債券市況

カナダの長期国債利回りは、期初に3.4%台でスタートした後、米国の関税強化を背景に景気後退懸念が強まり、カナダ銀行（中央銀行）が9月、10月に連続して政策金利を引き下げたことを受け、10月末には3.0%台まで低下しました。その後は、財政リスクを背景に上昇した米国の長期金利の影響を受け、カナダの長期国債利回りも上昇に転じ、一時は3.4%台まで戻りましたが、カナダ国内の景気指標の弱さなどから再び低下し、期末は3.2%台で取引を終えました。カナダ社債は、安定的な利息収入を背景に期を通じて上昇しました（トータル・リターン・ベース）。

### 為替市況

外国為替市場では、カナダドルは対円で上昇しました。期初は106円台で始まりましたが、カナダ銀行（中央銀行）の利下げを受けて10月初旬には一時105円台までカナダドル安が進行しました。しかし、10月に高市政権が発足し、その後に政策として掲げた積極財政政策（大型補正予算）の具体像が明らかになるにつれ財政悪化への懸念が意識され、円が売られやすい環境が続きカナダドル高が進行しました。期末は113円台で取引を終えました。

## 当該投資信託のポートフォリオ

### 当ファンド

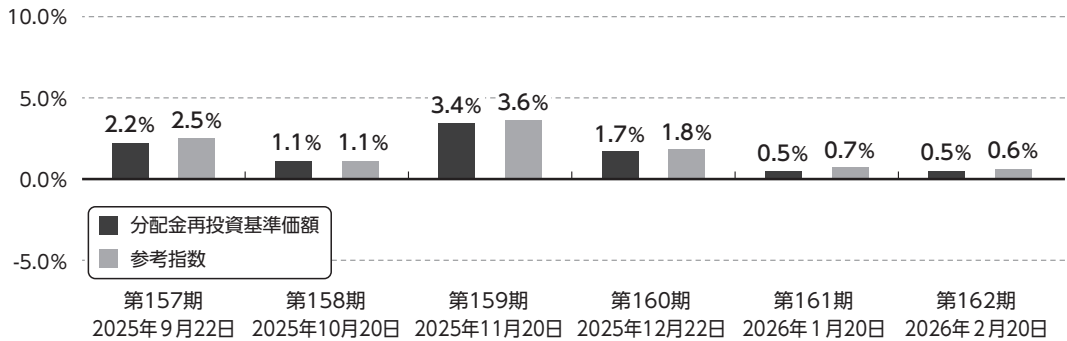
主要投資対象とする「マニユライフ・カナダ債券マザーファンド」受益証券の組入比率は高位に維持しました。

### マニユライフ・カナダ債券マザーファンド

安定した金利収入の確保と中長期的な値上り益の獲得をめざして、主にカナダドル建ての公社債に投資を行いました。

## 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標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の騰落率の対比です。



※参考指数は、FTSE/TMXカナダ・オール・コーポレート・ボンド・インデックス（円換算ベース）です。

※参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として、委託会社が算出したものです。

## 収益分配金について

当作成期間の収益分配は、分配方針に基づき第157期～第162期15円、合計90円とさせていただきます。留保益の運用については、特に制限を設けず運用の基本方針に基づき運用を行います。

### [分配原資の内訳]

(1万口当たり、税引前)

	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
	自 2025年8月21日 至 2025年9月22日	自 2025年9月23日 至 2025年10月20日	自 2025年10月21日 至 2025年11月20日	自 2025年11月21日 至 2025年12月22日	自 2025年12月23日 至 2026年1月20日	自 2026年1月21日 至 2026年2月20日
当期分配金 (円)	15	15	15	15	15	15
(対基準価額比率) (%)	0.158	0.156	0.151	0.149	0.148	0.148
当期の収益 (円)	—	4	11	12	12	10
当期の収益以外 (円)	15	10	3	2	2	4
翌期繰越分配対象額 (円)	1,653	1,667	1,698	1,851	1,890	1,922

(注1) 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）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 「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3) 円未満は切り捨てており、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。

## 今後の運用方針

### 当ファンド

主要投資対象とする「マニユライフ・カナダ債券マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に保ち、安定した金利収入の確保と中長期的な値上り益の獲得をめざして運用を行う方針です。

### マニユライフ・カナダ債券マザーファンド

カナダ社債市場については、今後も堅調に推移するとの見通しに変わりはありません。カナダ企業は総じて健全な財務体質を有しており、相対的に高い利回りを求める投資家の需要もカナダ社債市場を後押しすると考えられます。当ファンドでは引き続き、銘柄選択と業種分散に重点を置き、安定的で質が高いと考えられる企業の中から利回りが高い債券を選択して投資を行います。

## 1 万口当たりの費用明細

項目	第157期～第162期		項目の概要
	(2025年8月21日～2026年2月20日)		
	金額	比率	
平均基準価額	9,791円	—	作成期間の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 信託報酬	73円	0.743%	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(35)	(0.360)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(35)	(0.360)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	( 2)	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 募集手数料	—	—	
(c) 売買委託手数料	—	—	(c) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 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
(d) 有価証券取引税	—	—	(d) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 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
(e) その他費用	14	0.148	(e) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（保管費用）	( 5)	(0.048)	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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	( 4)	(0.039)	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
（印刷）	( 6)	(0.061)	印刷は、印刷会社等に支払う法定書類の作成等に係る費用
合計	87	0.891	

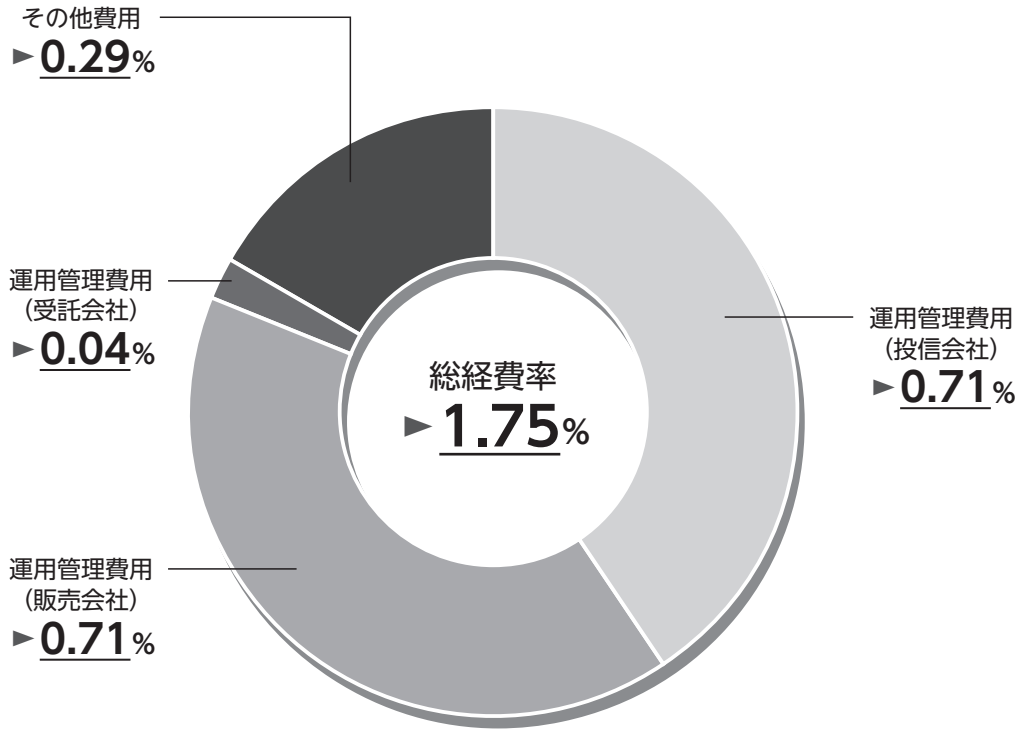
\* 作成期間の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

\* 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。

\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報) 総経費率



\*各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

\*各比率は、年率換算した値です。

\*上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.75%**です。

■**売買及び取引の状況**（2025年8月21日から2026年2月20日まで）  
**親投資信託受益証券の設定、解約状況**

	第157期～第162期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
マニュアルフ・カナダ債券マザーファンド	15,558	34,274	63,564	144,284

(注) 単位未満は切り捨てております。

■**利害関係人との取引状況等**（2025年8月21日から2026年2月20日まで）  
**期中の利害関係人との取引状況**  
**当ファンド**

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

**マニュアルフ・カナダ債券マザーファンド**

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 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す。

■**第一種金融商品取引業又は第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況**  
（2025年8月21日から2026年2月20日まで）

該当事項はありません。

■**自社による当ファンドの設定・解約状況**（2025年8月21日から2026年2月20日まで）  
該当事項はありません。

■**組入資産の明細**（2026年2月20日現在）  
**親投資信託残高**

項 目	第26作成期末		第27作成期末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
	千口	千口	千円	千円
マニュアルフ・カナダ債券マザーファンド	700,581	652,574	1,548,690	

(注1) マザーファンドの2026年2月20日現在の受益権総口数は652,574千口です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てております。

■**有価証券の貸付及び借入の状況**（2026年2月20日現在）  
該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

(2026年2月20日現在)

項 目	第 27 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
マニュアルフ・カナダ債券マザーファンド	1,548,690	99.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等、 そ の 他	4,517	0.3
投 資 信 託 財 産 総 額	1,553,207	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) マニュアルフ・カナダ債券マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(1,520,494千円)の投資信託財産総額(1,571,256千円)に対する比率は96.8%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当作成期末における邦貨換算レートは、1カナダドル=113.34円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第157期末 2025年9月22日	第158期末 2025年10月20日	第159期末 2025年11月20日	第160期末 2025年12月22日	第161期末 2026年1月20日	第162期末 2026年2月20日
<b>(A) 資 産</b>	<b>1,540,875,772円</b>	<b>1,533,294,326円</b>	<b>1,574,728,158円</b>	<b>1,570,128,728円</b>	<b>1,566,498,348円</b>	<b>1,553,207,649円</b>
マニュアルフ・カナダ債券マザーファンド(評価額)	1,535,930,320	1,527,216,077	1,554,902,773	1,562,834,419	1,562,088,074	1,548,690,085
未 収 入 金	4,945,452	6,078,249	19,825,385	7,294,309	4,410,274	4,517,564
<b>(B) 負 債</b>	<b>4,945,452</b>	<b>6,078,249</b>	<b>19,825,385</b>	<b>7,294,309</b>	<b>4,410,274</b>	<b>4,517,564</b>
未払収益分配金	2,426,089	2,389,387	2,355,637	2,331,697	2,321,610	2,294,384
未 払 解 約 金	215,399	1,722,848	15,272,618	2,691,200	13,161	15,982
未払信託報酬	2,026,698	1,730,758	1,936,668	2,002,548	1,831,845	1,946,965
その他未払費用	277,266	235,256	260,462	268,864	243,658	260,233
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>1,535,930,320</b>	<b>1,527,216,077</b>	<b>1,554,902,773</b>	<b>1,562,834,419</b>	<b>1,562,088,074</b>	<b>1,548,690,085</b>
元 本	1,617,393,107	1,592,924,818	1,570,424,996	1,554,464,851	1,547,740,350	1,529,589,404
次期繰越損益金	△ 81,462,787	△ 65,708,741	△ 15,522,223	8,369,568	14,347,724	19,100,681
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>1,617,393,107口</b>	<b>1,592,924,818口</b>	<b>1,570,424,996口</b>	<b>1,554,464,851口</b>	<b>1,547,740,350口</b>	<b>1,529,589,404口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	9,496円	9,587円	9,901円	10,054円	10,093円	10,125円

(注1) 当ファンドの第157期首元本額は1,613,556,941円、第157~162期中追加設定元本額は35,968,908円、第157~162期中一部解約元本額は119,936,445円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第157期0.9496円、第158期0.9587円、第159期0.9901円、第160期1.0054円、第161期1.0093円、第162期1.0125円です。

(注3) 貸借対照表上の純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は、第157期末81,462,787円、第158期末65,708,741円、第159期末15,522,223円です。

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンド監査は終了していません。

## ■損益の状況

項 目	第157期 自 2025年8月21日 至 2025年9月22日	第158期 自 2025年9月23日 至 2025年10月20日	第159期 自 2025年10月21日 至 2025年11月20日	第160期 自 2025年11月21日 至 2025年12月22日	第161期 自 2025年12月23日 至 2026年1月20日	第162期 自 2026年1月21日 至 2026年2月20日
(A) 有価証券売買損益	34,831,539円	18,876,341円	53,756,514円	28,339,814円	10,406,901円	9,440,321円
売 買 益	35,238,160	19,636,021	54,337,017	29,069,570	10,833,650	10,144,292
売 買 損	△ 406,621	△ 759,680	△ 580,503	△ 729,756	△ 426,749	△ 703,971
(B) 信託報酬等	△ 2,303,964	△ 1,966,014	△ 2,197,130	△ 2,271,412	△ 2,075,503	△ 2,207,198
(C) 当期損益金(A+B)	32,527,575	16,910,327	51,559,384	26,068,402	8,331,398	7,233,123
(D) 前期繰越損益金	175,259,594	204,408,986	217,048,282	263,701,403	286,243,304	288,473,652
(E) 追加信託差損益金	△286,823,867	△284,638,667	△281,774,252	△279,068,540	△277,905,368	△274,311,710
(配当等相当額)	( 3,758,761)	( 1,674,242)	( 532,756)	( 378,641)	( 331,810)	( 683,384)
(売買損益相当額)	(△290,582,628)	(△286,312,909)	(△282,307,008)	(△279,447,181)	(△278,237,178)	(△274,995,094)
(F) 計 (C+D+E)	△ 79,036,698	△ 63,319,354	△ 13,166,586	10,701,265	16,669,334	21,395,065
(G) 収益分配金	△ 2,426,089	△ 2,389,387	△ 2,355,637	△ 2,331,697	△ 2,321,610	△ 2,294,384
次期繰越損益金(F+G)	△ 81,462,787	△ 65,708,741	△ 15,522,223	8,369,568	14,347,724	19,100,681
追加信託差損益金	△289,249,956	△286,315,464	△282,313,674	△279,450,615	△278,240,593	△275,001,689
(配当等相当額)	( 1,394,713)	( -)	( -)	( -)	( -)	( -)
(売買損益相当額)	(△290,644,669)	(△286,315,464)	(△282,313,674)	(△279,450,615)	(△278,240,593)	(△275,001,689)
分配準備積立金	266,107,926	265,633,529	266,791,451	287,820,183	292,588,317	294,102,370
繰越損益金	△ 58,320,757	△ 45,026,806	-	-	-	-

(注1) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(B)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います。

(注3) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) マザーファンドの投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、マザーファンドの純資産総額に対して年率0.29%以内の額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

第157期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (5,677,257円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (3,820,802円) および分配準備積立金 (260,430,669円) より分配対象収益は269,928,728円 (10,000口当たり1,668円) であり、うち2,426,089円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。

第158期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (4,564,550円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (1,676,797円) および分配準備積立金 (261,781,569円) より分配対象収益は268,022,916円 (10,000口当たり1,682円) であり、うち2,389,387円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。

第159期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (5,509,953円)、費用控除後の有価証券等損益額 (1,748,921円)、信託約款に規定する収益調整金 (539,422円) および分配準備積立金 (261,348,792円) より分配対象収益は269,147,088円 (10,000口当たり1,713円) であり、うち2,355,637円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。

第160期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (4,333,123円)、費用控除後の有価証券等損益額 (20,537,227円)、信託約款に規定する収益調整金 (382,075円) および分配準備積立金 (263,701,403円) より分配対象収益は290,151,880円 (10,000口当たり1,866円) であり、うち2,331,697円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。

第161期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (4,360,578円)、費用控除後の有価証券等損益額 (3,998,275円)、信託約款に規定する収益調整金 (335,225円) および分配準備積立金 (286,243,304円) より分配対象収益は294,909,927円 (10,000口当たり1,905円) であり、うち2,321,610円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。

第162期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (4,360,578円)、費用控除後の有価証券等損益額 (2,872,545円)、信託約款に規定する収益調整金 (689,979円) および分配準備積立金 (288,473,652円) より分配対象収益は296,396,754円 (10,000口当たり1,937円) であり、うち2,294,384円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンド監査は終了していません。

## ■分配金のお知らせ

決算期	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
1万口当たり分配金	15円	15円	15円	15円	15円	15円

- ・分配金は税込みです。
- ・分配金を再投資する場合、お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資しました。

### <課税上の取り扱い>

- ・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。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ・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配当所得として課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収されます。
- ・法人の場合は異なります。

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になる場合があります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## お知らせ

### 約款変更

該当事項はありません。

### 運用体制の変更

該当事項はありません。

# マニユライフ・カナダ債券マザーファンド

## 第13期

決算日 2025年8月20日

(計算期間：2024年8月21日から2025年8月20日まで)

### ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
委託会社等	委託会社：マニユライフ・インベストメント・マネジメント株式会社 運用権限の委託先：マニユライフ・インベストメント・マネジメント・リミテッド
運用方針	①主としてカナダドル建ての公社債および短期金融商品等に投資することにより、安定した金利収入の確保および中長期的な値上り益の獲得をめざして運用を行います。 ・投資にあたっては、カナダドル建ての社債を中心に投資を行います。 ・投資対象の格付は、取得時において投資適格（スタンダード&プアーズ社でBBB-以上、ムーディーズ社でBaa3以上またはそれらと同等）とすることを基本とします。 ②外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ③外貨建資産の運用にあたっては、マニユライフ・インベストメント・マネジメント・リミテッドに運用指図に関する権限（国内の短期金融資産の運用の指図に関する権限を除きます。）の一部を委託します。
主要投資対象	主にカナダドル建ての公社債を投資対象とします。
主な投資制限	①債券への投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		債券 組入比率	純資産 総額
	円	騰落率	騰落率	騰落率		
9期 (2021年8月20日)	15,754	7.8	15,443	7.5	94.3	2,406
10期 (2022年8月22日)	17,596	11.7	17,199	11.4	98.4	2,082
11期 (2023年8月21日)	18,010	2.4	17,638	2.6	97.6	1,819
12期 (2024年8月20日)	20,380	13.2	19,598	11.1	96.9	1,700
13期 (2025年8月20日)	21,442	5.2	20,433	4.3	98.5	1,502

(注1) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

(注2) 当ファンドの参考指数は、FTSE/TMXカナダ・オール・コーポレート・ボンド・インデックス (円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M) です。(2014年4月以降、DEXユニバース・オール・コーポレート・ボンド・インデックスより名称変更となりました。以下、同じ。) 当参考指数は、ファンドの設定日の前日を10,000として、委託会社が算出したものです。

## ■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		債券 組入比率
	円	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2024年8月20日	20,380	—	19,598	—	96.9
8月末	20,357	△0.1	19,551	△0.2	97.4
9月末	20,420	0.2	19,607	0.0	97.4
10月末	21,229	4.2	20,351	3.8	97.8
11月末	20,931	2.7	20,033	2.2	95.9
12月末	21,444	5.2	20,502	4.6	96.8
2025年1月末	21,079	3.4	20,148	2.8	96.2
2月末	20,700	1.6	19,738	0.7	96.4
3月末	20,869	2.4	19,920	1.6	97.9
4月末	20,431	0.3	19,547	△0.3	97.3
5月末	20,815	2.1	19,893	1.5	100.2
6月末	21,205	4.0	20,239	3.3	97.2
7月末	21,653	6.2	20,668	5.5	96.2
(期末) 2025年8月20日	21,442	5.2	20,433	4.3	98.5

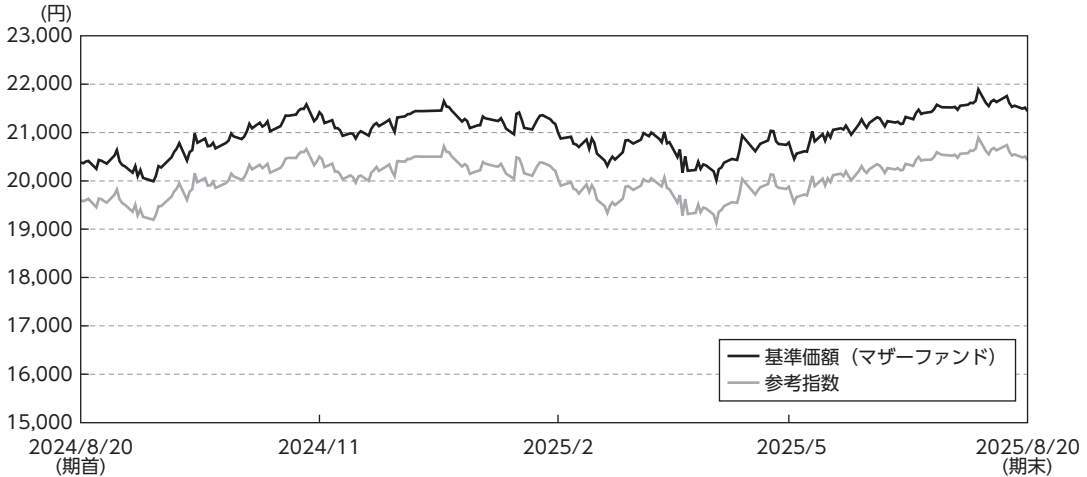
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

(注3) 当ファンドの参考指数は、FTSE/TMXカナダ・オール・コーポレート・ボンド・インデックス (円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの設定日の前日を10,000として、委託会社が算出したものです。

## 運用経過

## ■基準価額等の推移（2024年8月21日から2025年8月20日まで）



※当ファンドの参考指数は、FTSE/TMXカナダ・オール・コーポレート・ボンド・インデックス（円換算ベース）です。

※参考指数は、ファンドの設定日の前日を10,000として、委託会社が算出したものです。

## ■基準価額の主な変動要因

## 上昇要因

- ・安定的な利息収入がプラスに寄与しました。

## 下落要因

- ・カナダ長期国債利回りの上昇がマイナスに寄与しました。

## ■投資環境

[カナダ債券市況]

カナダの長期国債利回りは、期初に3.0%台でスタートした後、米国の長期金利の上昇などを背景に、2025年1月中旬まで上昇基調となりました。その後、カナダ銀行（中央銀行）が3月まで7会合連続で政策金利の引下げを実施したことで3月末にかけては低下基調に転じました。4月以降は政策金利を据え置いたことや、米国の長期金利の上昇を受けて、カナダの長期国債利回りが上昇したことなどから再び上昇し、期末には3.4%台で終了しました。

カナダ社債は、カナダ長期国債利回りの上昇はマイナス寄与しましたが、安定的な利息収入がプラス寄与し、期を通じて上昇しました（トータル・リターン・ベース）。

[為替市況]

外国為替市場では、カナダドルは対円で小幅下落しました。期初に107円台で始まった後、米ドル/円の動きと連動する形で円安カナダドル高が進みました。2024年11月中旬には一時111円台をつけましたが、カナダ銀行（中央銀行）が利下げを実施したことなどを背景に101円台まで下落しました。その後、カナダ長期国債利回りの上昇や原油価格の上昇を背景に円安カナダドル高となりましたが期初の水準まで戻らず、期末は106円台で取引を終えました。

## ■当該投資信託のポートフォリオ

主としてカナダドル建ての公社債を中心に投資を行い、安定した金利収入の確保と中長期的な値上り益の獲得をめざして運用を行いました。

## ■今後の運用方針

カナダ社債市場については、今後も堅調に推移するとの見通しに変わりはありません。カナダ企業は総じて健全な財務体質を有しており、相対的に高い利回りを求める投資家の需要もカナダ社債市場を後押しすると考えられます。当ファンドでは引き続き、銘柄選択と業種分散に重点を置き、安定的で質が高いと考えられる企業の中から利回りが高い債券を選択して投資を行います。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2024年8月21日～2025年8月20日)		
	金額	比率	
平均基準価額	20,927円	—	期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) その他費用 （保管費用）	19円 (19)	0.091% (0.091)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	( 0)	(0.000)	・その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	19	0.091	

\* 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。

\* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

\* 各比率は1万口当た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。

## ■ 売買及び取引の状況（2024年8月21日から2025年8月20日まで）

## 公社債

			買 付 額	売 付 額	
			千カナダドル	千カナダドル	
外国	カ	ナ	国 債 証 券	230	758
			地 方 債 証 券	521	481
			特 殊 債 券	102	185
			社 債 券 (投資法人債券を含む)	5,671	6,525 ( 264)

(注1) 金額は受け渡し代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切り捨てております。

(注3) ( ) 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

## ■ 利害関係人との取引状況等（2024年8月21日から2025年8月20日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 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す。

## ■ 組入資産の明細（2025年8月20日現在）

## (A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期			組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	末		
	額 面 金 額	評 価 額				5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
		外 貨 建 金 額	千 円					
カ ナ ダ	千カナダドル 13,985	千カナダドル 13,892	千円 1,479,413	% 98.5	% —	% 65.4	% 25.3	% 7.7
合 計	13,985	13,892	1,479,413	98.5	—	65.4	25.3	7.7

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値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です。

(注3) 評価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。

(注4) 額面・評価額の単位未満は切り捨てております。

## (B) 個別銘柄開示

## 外国(外貨建)公社債

銘柄名	当期				償還年月日
	利率	額面金額	評価額	期末	
	%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
(カナダ)					
地方債証券					
ENMAX CORP	3.876	246	248	26,424	2029/10/18
ENMAX CORP	4.695	25	25	2,706	2034/10/9
ONTARIO POWER GENERATION	4.319	67	66	7,100	2035/3/13
普通社債券 (含む投資法人債券)					
407 INTERNATIONAL INC	3.65	275	231	24,657	2044/9/8
AIMCO REALTY INVESTORS L	4.97	60	63	6,714	2034/5/23
ALBERTA POWERLINE LP	4.065	201	174	18,603	2053/12/1
ALLIED PROPERTIES REAL E	3.113	22	21	2,318	2027/4/8
ALLIED PROPERTIES REAL E	4.808	35	35	3,778	2029/2/24
ALLIED PROPERTIES REAL E	3.117	7	6	699	2030/2/21
ALTAGAS LTD	4.672	17	17	1,870	2029/1/8
ALTALINK LP	3.99	123	109	11,652	2042/6/30
ANGLIAN WATER SERVICES F	4.525	123	120	12,788	2032/8/26
ARC RESOURCES LTD	3.577	68	68	7,250	2028/6/17
ATCO LTD - CLASS I	5.5	1,025	1,052	112,058	2078/11/1
ATCO LTD -CLASS I	3.878	26	26	2,784	2030/5/27
ATHABASCA INDIGENOUS MID	6.069	72	76	8,178	2042/2/5
ATHENE GLOBAL FUNDING	5.113	20	20	2,227	2029/3/7
ATHENE GLOBAL FUNDING	4.091	47	47	5,032	2030/5/23
AVENUE LIVING 2014 LP	5.109	138	137	14,641	2030/5/12
AVIVA PLC	4.0	87	85	9,140	2030/10/2
BANK OF MONTREAL	7.325	40	42	4,500	2082/11/26
BANK OF NOVA SCOTIA	5.679	77	81	8,651	2033/8/2
BANK OF NOVA SCOTIA	4.442	44	44	4,723	2035/11/15
BELL CANADA	7.65	33	37	4,025	2031/12/30
BELL CANADA	5.15	10	10	1,110	2034/8/24
BELL CANADA	5.6	131	135	14,406	2053/8/11
BROOKFIELD FIN II INC	5.431	14	14	1,588	2032/12/14
BROOKFIELD INFRASTRUCTUR	5.598	36	36	3,856	2055/9/1
BROOKFIELD RENEWABLE PAR	4.959	30	30	3,288	2034/10/20
BROOKFIELD RENEWABLE PAR	4.542	24	23	2,526	2035/10/12
CAN IMPERIAL BK OF COMME	7.15	30	31	3,339	2082/7/28
CAN IMPERIAL BK OF COMME	6.987	22	22	2,437	2084/7/28
CANADIAN NATURAL RESOURC	4.15	20	19	2,124	2031/12/15
CANADIAN WESTERN BANK	5.949	45	48	5,119	2034/1/29
CANDIAN CORE REAL EST	3.299	55	54	5,833	2027/3/2
CARDS II TRUST	5.107	32	32	3,426	2026/1/15
CARDS II TRUST	4.444	125	125	13,311	2029/6/15
CARGOJET INC	4.599	30	30	3,216	2030/6/30
CENTRAL 1 CREDIT UNION	3.998	16	15	1,703	2030/8/20
CGI	4.147	48	48	5,201	2029/9/5
CHARTWELL RETIREMENT RES	3.65	156	156	16,631	2028/5/6
CHIP MORTGAGE TRUST	1.738	30	29	3,183	2025/12/15
CHIP MORTGAGE TRUST	3.967	32	32	3,426	2028/9/1
CHOICE PROPERTIES REIT	5.03	59	61	6,590	2031/2/28
CHOICE PROPERTIES REIT	6.003	37	40	4,340	2032/6/24
CHOICE PROPERTIES REIT	5.4	56	59	6,345	2033/3/1
CHOICE PROPERTIES REIT	5.699	46	49	5,303	2034/2/28

銘柄名	当期					償還年月日
	利率	額面金額 千カナダドル	評価額		千円	
			外貨建金額 千カナダドル	邦貨換算金額		
(カナダ)	%	千カナダドル	千カナダドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	CHOICE PROPERTIES REIT	4.628	11	10	1,165	2035/8/8
	CITIGROUP INC	4.55	34	34	3,651	2035/6/3
	CNH INDUSTRIAL CAPITAL	4.0	14	14	1,508	2028/4/11
	CO-OPERATORS FINANCIAL S	3.327	142	137	14,593	2030/5/13
	COAST CAPITAL SV CRE UN	4.517	58	58	6,268	2027/10/18
	CT REAL ESTATE INVESTMEN	4.292	12	12	1,289	2030/6/9
	EAGLE CREDIT CARD TRUST	3.917	50	50	5,358	2030/6/17
	EDMONTON REGIONAL AIRPOR	3.715	70	59	6,386	2051/5/20
	ELLISDON INFRA SNH GP	5.154	136	127	13,570	2057/8/31
	EMERA INC	4.838	91	94	10,029	2030/5/2
	ENBRIDGE GAS INC	5.7	56	61	6,584	2033/10/6
	ENBRIDGE INC	6.1	52	57	6,150	2032/11/9
	ENBRIDGE INC	5.0	395	387	41,281	2082/1/19
	EQUITABLE BANK	3.738	114	114	12,171	2028/5/5
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS	4.73	40	40	4,337	2034/11/22
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS	4.45	51	50	5,397	2035/8/14
	FEDERATION DES CAISSES D	4.264	75	75	8,066	2035/1/24
	FINNING INTERNATIONAL IN	4.445	100	102	10,917	2028/5/16
	FIRST CAPITAL REAL ESTAT	4.832	27	27	2,899	2033/6/13
	FIRST NATIONAL FINANCIAL	2.961	180	179	19,151	2025/11/17
	FIRST NATIONAL FINANCIAL	6.261	191	202	21,536	2027/11/1
	GA GLOBAL FUNDING TRUST	4.858	23	23	2,495	2033/7/22
	GALGARY AIRPORT AUTHORIT	3.554	50	39	4,249	2053/10/7
	GENERAL MOTORS FINANCIAL	5.1	27	27	2,978	2028/7/14
	GENERAL MOTORS FINANCIAL	4.45	66	66	7,106	2030/2/25
	GIBSON ENERGY INC	5.75	88	94	10,066	2033/7/12
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	4.362	59	60	6,397	2029/11/22
	GRANITE REIT HOLDINGS LP	4.348	46	46	4,899	2031/10/4
	GREAT-WEST LIFECO INC	2.981	150	107	11,486	2050/7/8
	HALIFAX INTL AIRPORT AUT	3.678	19	14	1,576	2051/5/3
	HEATHROW FUNDING LTD	3.726	56	53	5,689	2033/4/13
	HEATHROW FUNDING LTD	4.9	24	24	2,578	2037/8/6
	HOMEEQUITY BANK	6.552	22	22	2,445	2027/10/18
	HOMEEQUITY BANK	5.82	47	48	5,165	2029/8/13
	HUSKY MIDSTREAM LP	4.1	32	32	3,446	2029/12/2
	HYDRO OTTAWA CAPITAL	4.372	25	25	2,664	2035/1/30
	HYUNDAI CAPITAL CANADA	3.577	42	42	4,491	2027/11/22
	HYUNDAI CAPITAL CANADA	4.583	18	18	1,976	2029/7/24
	IA FINANCIAL CORP INC	3.072	52	51	5,521	2031/9/24
	IA FINANCIAL CORP INC	5.685	65	68	7,309	2033/6/20
	IA FINANCIAL CORP INC	6.611	200	206	22,015	2082/6/30
	IGM FINANCIAL INC	5.426	200	210	22,455	2053/5/26
	INTACT FINANCIAL CORP	4.125	130	129	13,753	2081/3/31
	INTACT FINANCIAL CORP	7.338	30	31	3,383	2083/6/30
	INTER PIPELINE LTD	6.38	22	24	2,576	2033/2/17
	KEYERA CORP	5.663	50	51	5,442	2054/1/4
	KINGSTON SOLAR LP	3.571	29	28	2,983	2035/7/31
	LAURENTIAN BANK OF CANAD	4.192	115	116	12,363	2028/1/23
	MACQUARIE GROUP LTD	2.723	50	48	5,182	2029/8/21

銘柄名	当期末					
	利率	額面金額 千カナダドル	評価額		償還年月日	
			外貨建金額 千カナダドル	邦貨換算金額 千円		
(カナダ)	%	千カナダドル	千カナダドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	MAGNA INTERNATIONAL INC	4.8	8	8	881	2029/5/30
	MANULIFE BANK OF CANADA	3.717	28	28	2,993	2030/5/15
	MANULIFE FINANCIAL CORP	4.064	83	83	8,920	2034/12/6
	MANULIFE FINANCIAL CORP	7.117	20	20	2,226	2082/6/19
	MCDONALD'S CORP	4.107	32	32	3,407	2032/8/21
	NATIONAL BANK OF CANADA	4.333	42	42	4,510	2035/8/15
	NATIONAL GRID ELECTRICIT	5.221	47	49	5,305	2031/9/16
	NEXTERA ENERGY CAPITAL H	4.67	30	30	3,225	2035/6/12
	NORTH WEST REDWATER PART	2.8	40	39	4,231	2027/6/1
	NORTH WEST REDWATER PART	4.85	94	98	10,447	2034/6/1
	NORTH WEST REDWATER PRT/	4.05	350	309	32,984	2044/7/22
	NORTHERN COURIER PIPE	3.365	101	94	10,102	2042/6/30
	NORTHWEST HEALTHCARE PRO	5.019	99	99	10,604	2028/2/18
	NOVA SCOTIA POWER INC-UT	6.95	66	76	8,126	2033/8/25
	NOVA SCOTIA POWER INC-UT	5.95	100	107	11,477	2039/7/27
	NOVERCO INC	4.568	51	51	5,478	2035/1/28
	OMERS REALTY CORP	4.96	34	36	3,850	2031/2/10
	ORIGINAL WEMPI INC	7.791	71	76	8,115	2027/10/4
	PEMBINA PIPELINE CORP	5.22	140	146	15,635	2033/6/28
	PEMBINA PIPELINE CORP	5.21	35	36	3,891	2034/1/12
	PEMBINA PIPELINE CORP	4.81	81	74	7,971	2044/3/25
	PEMBINA PIPELINE CORP	4.74	75	68	7,243	2047/1/21
	PEMBINA PIPELINE CORP	4.75	173	156	16,697	2048/3/26
	PRIMARIS REAL ESTATE INV	4.727	64	65	6,946	2027/3/30
	PRIMARIS REAL ESTATE INV	5.934	41	43	4,610	2028/3/29
	PRIMARIS REAL ESTATE INV	6.374	44	47	5,071	2029/6/30
	PRIMARIS REIT	5.304	20	20	2,222	2032/3/15
	PRIMARIS REIT	4.835	28	28	2,992	2033/6/25
	PRIME STRUCTURED MTGE TR	2.0	579	569	60,594	2026/10/15
	PROLOGIS LP	5.25	59	63	6,710	2031/1/15
	PROLOGIS LP	4.2	24	24	2,565	2033/2/15
	R B C	4.5	159	159	16,950	2080/11/24
	RELIANCE LP	5.25	35	36	3,909	2031/5/15
	RIOCAN REAL ESTATE INVST	4.004	49	49	5,277	2028/3/1
	RIOCAN REAL ESTATE INVST	5.47	21	22	2,361	2030/3/1
	RIOCAN REAL ESTATE INVST	4.671	22	22	2,355	2032/3/1
	ROYAL BANK OF CANADA	5.096	54	56	5,998	2034/4/3
	ROYAL BANK OF CANADA	4.829	101	104	11,120	2034/8/8
	ROYAL BANK OF CANADA	4.279	85	85	9,157	2035/2/4
	SAGEN MI CANADA INC	5.909	44	45	4,884	2028/5/19
	SAGEN MI CANADA INC	4.95	102	94	10,020	2081/3/24
	SAPUTO INC	3.879	31	31	3,310	2030/7/2
	SIENNA SENIOR LIVING INC	2.82	100	99	10,555	2027/3/31
	SIENNA SENIOR LIVING INC	4.112	39	39	4,162	2030/8/21
	SMARTCENTRES REAL ESTATE	5.354	70	72	7,762	2028/5/29
	SMARTCENTRES REAL ESTATE	3.526	400	391	41,735	2029/12/20
	SMARTSTOP OP LP	3.907	48	48	5,144	2028/6/16
	SOUTH BOW CAN INFRA HOLD	4.323	40	40	4,328	2030/2/1
	SOUTH BOW CAN INFRA HOLD	4.616	201	203	21,713	2032/2/1

銘	柄	名	当 期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					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)	普通社債券 (含む投資法人債券)	STANTEC INC	4.374	36	36	3,836	2032/6/10
		STONLASEC8 INDIGENO INVE	5.168	21	20	2,219	2055/7/6
		SUN LIFE FINANCIAL INC	4.78	67	69	7,411	2034/8/10
		SUNCOR ENERGY INC	4.34	25	21	2,319	2046/9/13
		TELUS CORP	4.65	40	41	4,377	2031/8/13
		TELUS CORP	5.1	10	10	1,105	2034/2/15
		TELUS CORP	5.15	370	361	38,513	2043/11/26
		TELUS CORP	4.85	103	96	10,316	2044/4/5
		TELUS CORP	4.4	10	8	935	2046/1/29
		TOROMONT INDUSTRIES LTD	3.76	78	78	8,332	2030/3/28
		TORONTO-DOMINION BANK	3.842	41	41	4,384	2031/5/29
		TORONTO-DOMINION BANK	4.133	48	48	5,142	2033/1/9
		TORONTO-DOMINION BANK	5.177	48	50	5,340	2034/4/9
		TORONTO-DOMINION BANK	4.231	57	57	6,121	2035/2/1
		TORONTO-DOMINION BANK	7.283	81	85	9,097	2082/10/31
		TORONTO-DOMINION BANK	5.909	59	58	6,203	2085/1/31
		TRANSCANADA PIPELINES LT	5.33	29	30	3,279	2032/5/12
		TRANSCANADA PIPELINES LT	4.575	76	75	8,064	2035/2/20
		TRANSCANADA PIPELINES LT	5.2	58	57	6,176	2056/2/15
		TRANSCANADA TRUST	4.65	305	305	32,539	2077/5/18
		TRANSCANADA TRUST	4.2	214	204	21,789	2081/3/4
		TRISUMMIT UTILITIES INC	5.02	36	37	4,005	2030/1/11
		TRISUMMIT UTILITIES INC	4.48	12	12	1,288	2032/4/25
		UNION GAS LTD	3.59	125	101	10,788	2047/11/22
		VEREN INC	4.968	49	50	5,425	2029/6/21
		WHITECAP RESOURCES INC	4.382	97	98	10,500	2029/11/1
		WSP GLOBAL INC	4.12	30	30	3,251	2029/9/12
合 計			-	-	-	1,479,413	-

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値で邦貨換算したものです。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切り捨てております。

## ■有価証券の貸付及び借入の状況 (2025年8月20日現在)

該当事項はありません。

## ■投資信託財産の構成

(2025年8月20日現在)

項	目	当 期 末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
公 社 債		1,479,413	97.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等、 そ の 他		45,628	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額		1,525,041	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (1,492,274千円) の投資信託財産総額 (1,525,041千円) に対する比率は97.9%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1カナダドル=106.49円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末 2025年8月20日
(A) 資 産	1,553,046,369円
コール・ローン等	29,287,942
公社債(評価額)	1,479,413,708
未 収 入 金	28,128,376
未 収 利 息	15,698,016
前 払 費 用	518,327
(B) 負 債	50,884,417
未 払 金	37,269,659
未 払 解 約 金	13,614,758
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,502,161,952
元 本	700,581,145
次 期 繰 越 損 益 金	801,580,807
(D) 受 益 権 総 口 数	700,581,145口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,442円

(注1) 当親ファンドの期首元本額は834,187,283円、期中追加設定元本額は20,072,835円、期中一部解約元本額は153,678,973円です。

(注2) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は以下の通りです。  
マニユライフ・カナダ債券ファンド

700,581,145円

(注3) 1口当たり純資産額は2.1442円です。

## ■損益の状況

項 目	当 期 自 2024年8月21日 至 2025年8月20日
(A) 配 当 等 収 益	70,018,238円
受 取 利 息	70,003,436
そ の 他 収 益 金	14,802
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	12,261,475
売 買 益	37,223,690
売 買 損	△ 24,962,215
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,440,978
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	80,838,735
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	865,866,908
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	22,185,752
(G) 解 約 差 損 益 金	△167,310,588
(H) 計 (D+E+F+G)	801,580,807
次 期 繰 越 損 益 金(H)	801,580,807

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)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います。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

※当ファンドは監査対象ではありません。

## お知らせ

## ◆約款変更

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、運用報告書の交付義務が電磁的方法を含む運用状況に係る情報の提供義務に変更されたため、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2025年4月1日)

## ◆運用体制の変更

該当事項はありません。