

Aコース (為替ヘッジあり・毎月)

Bコース (為替ヘッジなし・毎月)

Cコース (為替ヘッジあり・年2回)

Dコース (為替ヘッジなし・年2回)

愛称：アメリカン・フロート

■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／その他資産（貸付債権）
信託期間	2013年9月12日から無期限です。
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として米ドル建ての銀行貸付債権に投資を行い、安定的な金利収入の確保と信託財産の成長をめざして運用を行います。
主要投資対象	投資信託証券（外国籍投資信託証券および国内投資信託証券（親投資信託を含みます。）を含みます。）を主要投資対象とします。 ・ケイマン籍外国投資信託「マニユライフ・インベストメンツ・トラスト・フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA」 ・親投資信託「マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド」
主な投資制限	①投資信託証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。 ③同一銘柄の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、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収益分配金額は、委託会社が基準価額の水準・市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。

運用報告書（全体版）

Aコース (為替ヘッジあり・毎月) /
Bコース (為替ヘッジなし・毎月)
第79期 (決算日 2020年4月6日)
第80期 (決算日 2020年5月7日)
第81期 (決算日 2020年6月5日)
第82期 (決算日 2020年7月6日)
第83期 (決算日 2020年8月5日)
第84期 (決算日 2020年9月7日)

Cコース (為替ヘッジあり・年2回) /
Dコース (為替ヘッジなし・年2回)
第14期 (決算日 2020年9月7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・変動高金利戦略ファンド Aコース (為替ヘッジあり・毎月) / Bコース (為替ヘッジなし・毎月)」は第84期、「マニユライフ・変動高金利戦略ファンド Cコース (為替ヘッジあり・年2回) / Dコース (為替ヘッジなし・年2回)」は第14期の決算を行いました。ここに、各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。

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.mamj.co.jp/

【Aコース】

■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		株式組入比率	債券組入比率	投資信託証券比率	純資産総額
		(分配落)	税込分配金	期中騰落率		騰落率				
		円	円	%		%	%	%	%	百万円
第10作成期	55期（2018年4月5日）	8,190	40	0.0	12,050	0.4	—	0.0	97.4	1,615
	56期（2018年5月7日）	8,164	40	0.2	12,110	0.5	—	0.0	100.1	1,578
	57期（2018年6月5日）	8,117	40	△ 0.1	12,144	0.3	—	0.0	98.6	1,583
	58期（2018年7月5日）	8,052	40	△ 0.3	12,157	0.1	—	0.0	99.3	1,671
	59期（2018年8月6日）	8,029	40	0.2	12,252	0.8	—	0.0	97.4	1,636
	60期（2018年9月5日）	7,995	40	0.1	12,303	0.4	—	0.0	97.2	1,583
第11作成期	61期（2018年10月5日）	7,996	40	0.5	12,396	0.8	—	0.0	100.4	1,502
	62期（2018年11月5日）	7,921	40	△ 0.4	12,384	△ 0.1	—	0.0	98.1	1,484
	63期（2018年12月5日）	7,792	40	△ 1.1	12,279	△ 0.8	—	0.0	97.3	1,426
	64期（2019年1月7日）	7,608	40	△ 1.8	12,126	△ 1.3	—	0.0	93.9	1,343
	65期（2019年2月5日）	7,654	40	1.1	12,288	1.3	—	0.0	98.7	1,338
	66期（2019年3月5日）	7,712	40	1.3	12,475	1.5	—	0.0	99.9	1,338
第12作成期	67期（2019年4月5日）	7,639	40	△ 0.4	12,521	0.4	—	0.0	98.9	1,311
	68期（2019年5月7日）	7,661	40	0.8	12,657	1.1	—	0.0	97.7	1,275
	69期（2019年6月5日）	7,564	40	△ 0.7	12,623	△ 0.3	—	0.0	97.1	1,229
	70期（2019年7月5日）	7,534	25	△ 0.1	12,663	0.3	—	0.0	97.0	1,185
	71期（2019年8月5日）	7,527	25	0.2	12,744	0.6	—	0.0	97.6	1,168
	72期（2019年9月5日）	7,462	25	△ 0.5	12,716	△ 0.2	—	0.0	96.3	1,138
第13作成期	73期（2019年10月7日）	7,414	25	△ 0.3	12,719	0.0	—	0.0	97.1	1,119
	74期（2019年11月5日）	7,362	25	△ 0.4	12,711	△ 0.1	—	0.0	97.7	1,084
	75期（2019年12月5日）	7,337	25	0.0	12,804	0.7	—	0.0	99.4	1,049
	76期（2020年1月6日）	7,370	25	0.8	12,993	1.5	—	0.0	98.0	1,030
	77期（2020年2月5日）	7,342	25	△ 0.0	13,044	0.4	—	0.0	97.9	995
	78期（2020年3月5日）	7,202	25	△ 1.6	12,895	△ 1.1	—	0.0	96.9	976
第14作成期	79期（2020年4月6日）	6,290	25	△12.3	11,250	△12.8	—	0.0	102.5	851
	80期（2020年5月7日）	6,480	25	3.4	11,757	4.5	—	0.0	96.7	877
	81期（2020年6月5日）	6,747	25	4.5	12,355	5.1	—	0.0	100.2	909
	82期（2020年7月6日）	6,702	25	△ 0.3	12,388	0.3	—	0.0	99.2	890
	83期（2020年8月5日）	6,768	25	1.4	12,612	1.8	—	0.0	96.9	928
	84期（2020年9月7日）	6,856	25	1.7	12,866	2.0	—	0.0	99.2	926

（注1）基準価額は1万円当たり、騰落率は分配金込みです。

（注2）当ファンドの参考指数は、クレディ・スイス・レバレッジド・ローン・インデックス（配当込み/米ドルベース）（以下Aコースにおいて、参考指数といいます。）です。当参考指数は、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。

（注3）当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」、「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

クレディ・スイス・レバレッジド・ローン・インデックスは、クレディ・スイス証券が算出する、銀行貸付債権の値動きを示す代表的な指数です。

■ 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		株 式 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第79期	(期 首) 2020年3月5日	円 7,202	% —	12,895	% —	% —	% 0.0	% 96.9
	3月末	6,233	△13.5	11,085	△14.0	—	0.0	101.9
	(期 末) 2020年4月6日	6,315	△12.3	11,250	△12.8	—	0.0	102.5
第80期	(期 首) 2020年4月6日	6,290	—	11,250	—	—	0.0	102.5
	4月末	6,513	3.5	11,738	4.3	—	0.0	96.8
	(期 末) 2020年5月7日	6,505	3.4	11,757	4.5	—	0.0	96.7
第81期	(期 首) 2020年5月7日	6,480	—	11,757	—	—	0.0	96.7
	5月末	6,686	3.2	12,167	3.5	—	0.0	98.3
	(期 末) 2020年6月5日	6,772	4.5	12,355	5.1	—	0.0	100.2
第82期	(期 首) 2020年6月5日	6,747	—	12,355	—	—	0.0	100.2
	6月末	6,715	△0.5	12,367	0.1	—	0.0	98.8
	(期 末) 2020年7月6日	6,727	△0.3	12,388	0.3	—	0.0	99.2
第83期	(期 首) 2020年7月6日	6,702	—	12,388	—	—	0.0	99.2
	7月末	6,775	1.1	12,589	1.6	—	0.0	95.2
	(期 末) 2020年8月5日	6,793	1.4	12,612	1.8	—	0.0	96.9
第84期	(期 首) 2020年8月5日	6,768	—	12,612	—	—	0.0	96.9
	8月末	6,829	0.9	12,768	1.2	—	0.0	96.0
	(期 末) 2020年9月7日	6,881	1.7	12,866	2.0	—	0.0	99.2

(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、クレディ・スイス・レバレッジド・ローン・インデックス（配当込み/米ドルベース）です。当参考指数は、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。

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

【Bコース】

■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		株式組入比率	債券組入比率	投資信託証券比率	純資産総額
		(分配落)	税込分配金	期中騰落率		騰落率				
		円	円	%		%	%	%	%	百万円
第10作成期	55期（2018年4月5日）	8,870	60	1.4	12,832	1.6	—	0.0	98.1	6,810
	56期（2018年5月7日）	9,014	60	2.3	13,151	2.5	—	0.0	98.1	6,824
	57期（2018年6月5日）	9,040	60	1.0	13,306	1.2	—	0.0	98.2	6,737
	58期（2018年7月5日）	9,010	60	0.3	13,382	0.6	—	0.0	98.5	6,626
	59期（2018年8月6日）	9,053	60	1.1	13,585	1.5	—	0.0	98.9	6,533
	60期（2018年9月5日）	9,039	60	0.5	13,677	0.7	—	0.0	97.4	6,421
第11作成期	61期（2018年10月5日）	9,251	60	3.0	14,102	3.1	—	0.0	98.5	6,254
	62期（2018年11月5日）	9,098	60	△ 1.0	13,978	△ 0.9	—	0.0	97.7	5,978
	63期（2018年12月5日）	8,930	60	△ 1.2	13,817	△ 1.2	—	0.0	97.6	5,610
	64期（2019年1月7日）	8,409	60	△ 5.2	13,117	△ 5.1	—	0.0	98.1	5,194
	65期（2019年2月5日）	8,581	60	2.8	13,478	2.7	—	0.0	97.7	5,266
	66期（2019年3月5日）	8,793	60	3.2	13,916	3.3	—	0.0	98.1	5,281
第12作成期	67期（2019年4月5日）	8,711	60	△ 0.3	13,955	0.3	—	0.0	97.7	5,107
	68期（2019年5月7日）	8,659	60	0.1	13,965	0.1	—	0.0	98.8	4,913
	69期（2019年6月5日）	8,360	60	△ 2.8	13,606	△ 2.6	—	0.0	98.9	4,694
	70期（2019年7月5日）	8,298	60	△ 0.0	13,621	0.1	—	0.0	97.9	4,542
	71期（2019年8月5日）	8,161	60	△ 0.9	13,510	△ 0.8	—	0.0	98.6	4,393
	72期（2019年9月5日）	8,081	60	△ 0.2	13,489	△ 0.2	—	0.0	97.7	4,261
第13作成期	73期（2019年10月7日）	8,039	60	0.2	13,533	0.3	—	0.0	97.5	4,126
	74期（2019年11月5日）	8,112	60	1.7	13,784	1.9	—	0.0	97.5	4,047
	75期（2019年12月5日）	8,076	60	0.3	13,899	0.8	—	0.0	98.6	3,848
	76期（2020年1月6日）	8,045	60	0.4	14,002	0.7	—	0.0	98.1	3,676
	77期（2020年2月5日）	8,091	60	1.3	14,233	1.7	—	0.0	97.7	3,591
	78期（2020年3月5日）	7,775	60	△ 3.2	13,822	△ 2.9	—	0.0	97.5	3,400
第14作成期	79期（2020年4月6日）	6,867	60	△ 10.9	12,219	△ 11.6	—	0.0	97.5	2,955
	80期（2020年5月7日）	6,864	60	0.8	12,454	1.9	—	0.0	98.4	2,956
	81期（2020年6月5日）	7,301	60	7.2	13,435	7.9	—	0.0	97.5	3,148
	82期（2020年7月6日）	7,135	60	△ 1.5	13,293	△ 1.1	—	0.0	99.3	3,049
	83期（2020年8月5日）	7,037	60	△ 0.5	13,277	△ 0.1	—	0.0	97.6	2,969
	84期（2020年9月7日）	7,144	60	2.4	13,641	2.7	—	0.0	97.6	2,979

（注1）基準価額は1万円当たり、騰落率は分配金込みです。

（注2）当ファンドの参考指数は、クレディ・スイス・レバレッジド・ローン・インデックス（配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T M）（以下Bコースにおいて、参考指数といたします。）です。当参考指数は、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。

（注3）当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」、「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

クレディ・スイス・レバレッジド・ローン・インデックスは、クレディ・スイス証券が算出する、銀行貸付債権の値動きを示す代表的な指数です。

■ 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		株 式 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 比 率
		騰 落 率	騰 落 率					
第79期	(期 首) 2020年3月5日	円 7,775	% —	13,822	% —	% —	% 0.0	% 97.5
	3月末	6,824	△12.2	12,026	△13.0	—	0.0	98.8
	(期 末) 2020年4月6日	6,927	△10.9	12,219	△11.6	—	0.0	97.5
第80期	(期 首) 2020年4月6日	6,867	—	12,219	—	—	0.0	97.5
	4月末	6,972	1.5	12,504	2.3	—	0.0	97.6
	(期 末) 2020年5月7日	6,924	0.8	12,454	1.9	—	0.0	98.4
第81期	(期 首) 2020年5月7日	6,864	—	12,454	—	—	0.0	98.4
	5月末	7,171	4.5	13,042	4.7	—	0.0	96.6
	(期 末) 2020年6月5日	7,361	7.2	13,435	7.9	—	0.0	97.5
第82期	(期 首) 2020年6月5日	7,301	—	13,435	—	—	0.0	97.5
	6月末	7,188	△ 1.5	13,282	△ 1.1	—	0.0	98.4
	(期 末) 2020年7月6日	7,195	△ 1.5	13,293	△ 1.1	—	0.0	99.3
第83期	(期 首) 2020年7月6日	7,135	—	13,293	—	—	0.0	99.3
	7月末	7,012	△ 1.7	13,126	△ 1.3	—	0.0	96.6
	(期 末) 2020年8月5日	7,097	△ 0.5	13,277	△ 0.1	—	0.0	97.6
第84期	(期 首) 2020年8月5日	7,037	—	13,277	—	—	0.0	97.6
	8月末	7,084	0.7	13,410	1.0	—	0.0	98.5
	(期 末) 2020年9月7日	7,204	2.4	13,641	2.7	—	0.0	97.6

(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、クレディ・スイス・レバレッジド・ローン・インデックス（配当込み/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営業日を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、「株式組入比率」、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

【Cコース】

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		株式組入比率	債券組入比率	投資信託証券比率	純資産総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	騰落率	騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
10期(2018年9月5日)	10,328	0	0.0	12,303	2.5	—	0.1	96.4	176
11期(2019年3月5日)	10,282	0	△0.4	12,475	1.4	—	0.1	99.0	158
12期(2019年9月5日)	10,206	0	△0.7	12,716	1.9	—	0.1	96.6	131
13期(2020年3月5日)	10,059	0	△1.4	12,895	1.4	—	0.1	96.8	106
14期(2020年9月7日)	9,771	0	△2.9	12,866	△0.2	—	0.1	98.4	91

(注1) 基準価額は1万口当たり、騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドの参考指数は、クレディ・スイス・レバレッジド・ローン・インデックス（配当込み／米ドルベース）（以下Cコースにおいて、参考指数といいます。）です。当参考指数は、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。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」、「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

クレディ・スイス・レバレッジド・ローン・インデックスは、クレディ・スイス証券が算出する、銀行貸付債権の値動きを示す代表的な指数です。

■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		株式組入比率	債券組入比率	投資信託証券比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首) 2020年3月5日	円	%		%	%	%	%
	10,059	—	12,895	—	—	0.1	96.8
3月末	8,697	△13.5	11,085	△14.0	—	0.1	101.4
4月末	9,119	△9.3	11,738	△9.0	—	0.1	96.3
5月末	9,392	△6.6	12,167	△5.6	—	0.1	97.0
6月末	9,473	△5.8	12,367	△4.1	—	0.1	99.2
7月末	9,584	△4.7	12,589	△2.4	—	0.1	97.0
8月末	9,698	△3.6	12,768	△1.0	—	0.1	95.8
(期末) 2020年9月7日	9,771	△2.9	12,866	△0.2	—	0.1	98.4

(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、クレディ・スイス・レバレッジド・ローン・インデックス（配当込み／米ドルベース）です。当参考指数は、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。

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

【Dコース】

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		株式組入比率	債券組入比率	投資信託証券比率	純資産総額
	(分配額)	税込 分配金	期中 騰落率	騰落率	騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
10期(2018年9月5日)	12,105	0	6.7	13,677	8.3	—	0.0	96.7	415
11期(2019年3月5日)	12,260	0	1.3	13,916	1.8	—	0.0	96.8	354
12期(2019年9月5日)	11,756	0	△4.1	13,489	△3.1	—	0.0	97.0	277
13期(2020年3月5日)	11,826	0	0.6	13,822	2.5	—	0.0	96.9	233
14期(2020年9月7日)	11,444	0	△3.2	13,641	△1.3	—	0.1	98.6	218

(注1) 基準価額は1万円当たり、騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドの参考指数は、クレディ・スイス・レパレジッド・ローン・インデックス（配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T M）（以下Dコースにおいて、参考指数といたします。）です。当参考指数は、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。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」、「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

クレディ・スイス・レパレジッド・ローン・インデックスは、クレディ・スイス証券が算出する、銀行貸付債権の値動きを示す代表的な指数です。

■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		株式組入比率	債券組入比率	投資信託証券比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首) 2020年3月5日	円	%		%	%	%	%
	11,826	—	13,822	—	—	0.0	96.9
3月末	10,389	△12.2	12,026	△13.0	—	0.1	97.1
4月末	10,704	△9.5	12,504	△9.5	—	0.1	98.0
5月末	11,104	△6.1	13,042	△5.6	—	0.1	98.9
6月末	11,226	△5.1	13,282	△3.9	—	0.1	97.3
7月末	11,044	△6.6	13,126	△5.0	—	0.1	97.4
8月末	11,253	△4.8	13,410	△3.0	—	0.1	98.1
(期末) 2020年9月7日	11,444	△3.2	13,641	△1.3	—	0.1	98.6

(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。

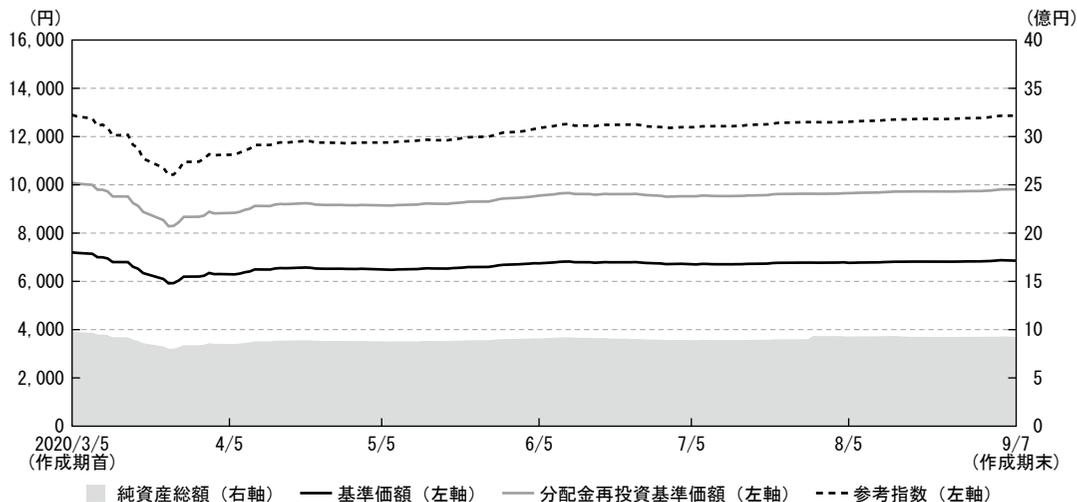
(注3) 当ファンドの参考指数は、クレディ・スイス・レパレジッド・ローン・インデックス（配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T M）です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として、委託会社が算出したものです。

(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」、「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（2020年3月6日から2020年9月7日まで）

Aコース



作成期首：7,202円

作成期末：6,856円（既払分配金150円）

騰落率：△2.6%（分配金再投資ベース）

※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）したものととして、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。

※当ファンドの参考指数は、クレディ・スイス・レバレッジド・ローン・インデックス（配当込み／米ドルベース）です。当参考指数は、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。

■基準価額の主な変動要因

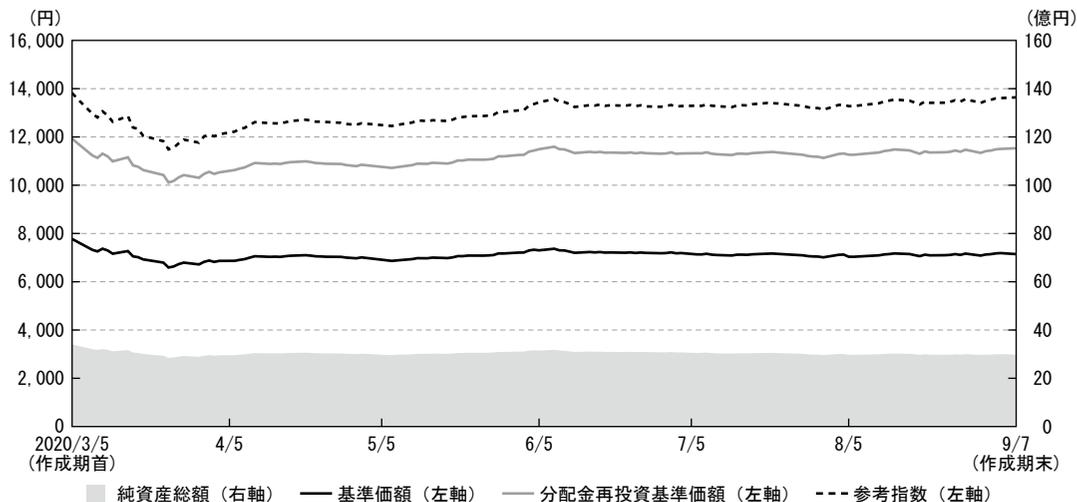
- ・投資先ファンドの保有する銀行貸付債権の安定的な利息収入がプラス寄与しました。
- ・銀行貸付債権の価格下落がマイナスに寄与しました。
- ・為替ヘッジ取引にかかるコスト（ヘッジコスト）がマイナス寄与しました。

◆当作成期間の組入ファンドの騰落率

組入ファンド	騰落率
マニュアル・インベストメンツ・トラスト・フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA	△1.7%
マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド	△1.6%

■基準価額等の推移（2020年3月6日から2020年9月7日まで）

Bコース



作成期首：7,775円

作成期末：7,144円（既払分配金360円）

騰落率：△3.3%（分配金再投資ベース）

※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）したものととして、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。

※当ファンドの参考指数は、クレディ・スイス・レバレッジド・ローン・インデックス（配当込み/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。

■基準価額の主な変動要因

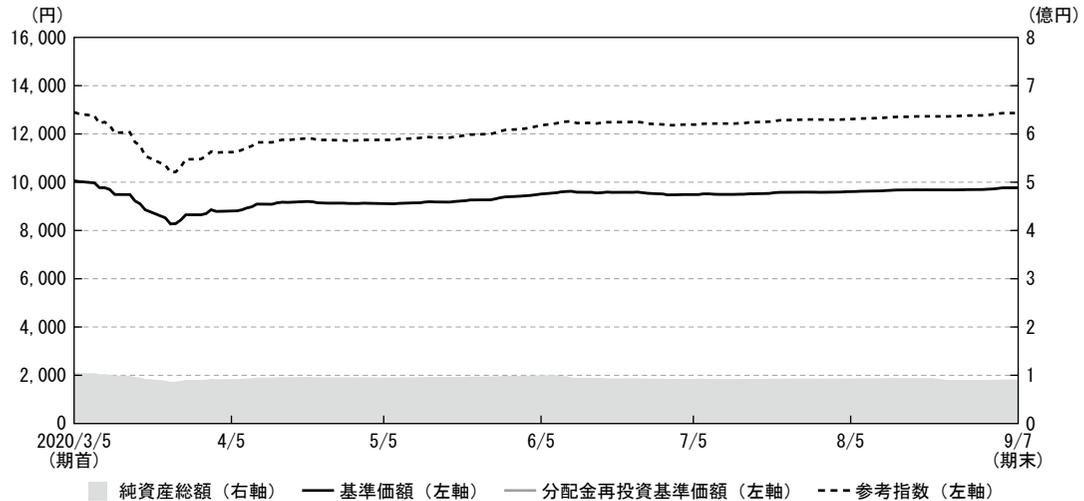
- ・投資先ファンドの保有する銀行貸付債権の安定的な利息収入がプラス寄与しました。
- ・銀行貸付債権の価格下落がマイナスに寄与しました。
- ・円が米ドルに対し上昇（円高）したことがマイナス寄与しました。

◆当作成期間の組入ファンドの騰落率

組入ファンド	騰落率
マニュアル・インベストメンツ・トラスト・フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA	△1.7%
マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド	△1.6%

■基準価額等の推移（2020年3月6日から2020年9月7日まで）

Cコース



期首：10,059円

期末：9,771円（既払分配金0円）

騰落率：△2.9%（分配金再投資ベース）

※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）したものととして、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。

※当ファンドの参考指数は、クレディ・スイス・レバレッジド・ローン・インデックス（配当込み/米ドルベース）です。当参考指数は、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。

■基準価額の主な変動要因

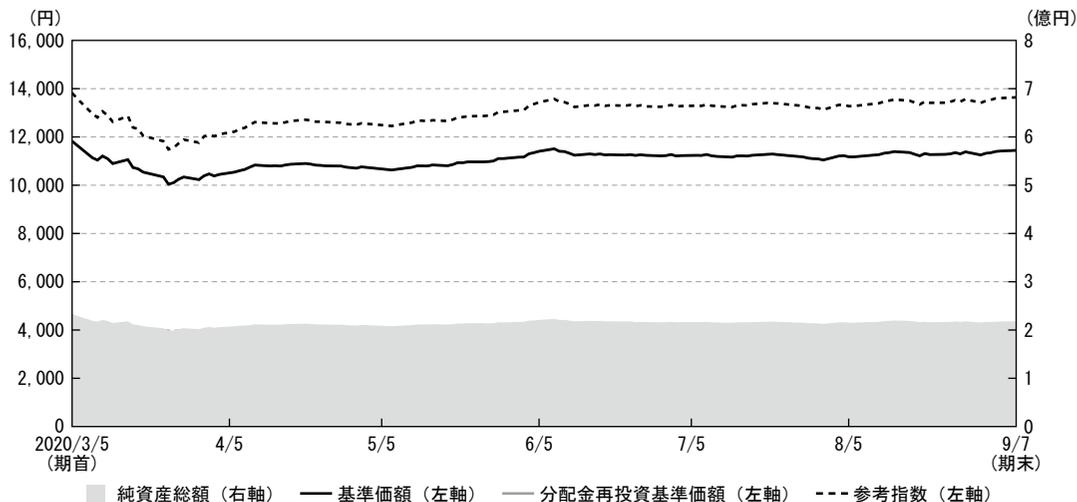
- ・投資先ファンドの保有する銀行貸付債権の安定的な利息収入がプラス寄与しました。
- ・銀行貸付債権の価格下落がマイナスに寄与しました。
- ・為替ヘッジ取引にかかるコスト（ヘッジコスト）がマイナス寄与しました。

◆当期間の組入ファンドの騰落率

組入ファンド	騰落率
マニユライフ・インベストメンツ・トラスト・フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA	△1.7%
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	△1.6%

■基準価額等の推移（2020年3月6日から2020年9月7日まで）

Dコース



期首：11,826円

期末：11,444円（既払分配金0円）

騰落率：△3.2%（分配金再投資ベース）

※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）したものととして、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。

※当ファンドの参考指数は、クレディ・スイス・レバレッジド・ローン・インデックス（配当込み/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。

■基準価額の主な変動要因

- ・投資先ファンドの保有する銀行貸付債権の安定的な利息収入がプラス寄与しました。
- ・銀行貸付債権の価格下落がマイナスに寄与しました。
- ・円が米ドルに対し上昇（円高）したことがマイナス寄与しました。

◆当期間の組入ファンドの騰落率

組入ファンド	騰落率
マニュアル・インベストメンツ・トラスト・フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA	△1.7%
マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド	△1.6%

■投資環境

[米国債券／銀行貸付債権市況]

全コース共通

米10年国債利回りは期初に1.0%台で始まった後、新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済への影響が懸念され、安全資産とされる国債を買う動きが強まったことから急低下し0.5%台となりました。その後、2020年3月中旬には市場の落ち着きとともに一時的に1.1%台まで戻した後、世界経済停滞への懸念、FRB（米連邦準備制度理事会）による大規模金融緩和の長期継続姿勢、米中対立の激化懸念などを受けて低下し、8月上旬には0.5%台となりました。8月中旬以降は、FRBが雇用確保を重視するために一時的に2%超のインフレ率を容認する姿勢を示し、インフレ期待が高まったことなどを背景に米国債利回りは上昇し0.7%台で期を終えました。銀行貸付債権は、安定的な利息収入がプラス寄与しましたが、利下げ局面で変動金利の特徴が嫌気されたことや新型コロナウイルスの感染拡大による景気減速懸念などが重しとなりトータルリターンベースでは期を通じて小幅に下落しました。銀行貸付債権の基準金利である3ヵ月米ドルLIBOR（ロンドン銀行間貸出金利）は、期初年率1.00%台から期末には0.24%台へ低下しました。

[為替市況]

Bコース／Dコース

外国為替市場では、円は米ドルに対して上昇（円高）しました。期初に米ドルは107円台で始まり、新型コロナウイルスの感染拡大懸念から102円台まで急速に円高が進行した後、3月中旬には企業・金融機関による米ドル資金を確保する動きから111円台まで買い戻されました。その後、FRBによる大規模金融緩和の長期継続姿勢、米中対立の深刻化懸念、過去最大の落ち込みとなった米国の第2四半期GDP成長率などを受けて7月末には104円台まで円高米ドル安が進行しました。8月以降は、米国の景況感改善、雇用統計など堅調な経済指標、長期金利の上昇などを背景として米ドルが買い戻され、当作成期末に106円台となりました。

[日本債券市況]

全コース共通

当期間の10年国債利回りは、作成期初-0.11%から作成期末0.05%となり利回りは上昇（価格は下落）しました。

■当該投資信託のポートフォリオ

全コース共通

主要投資対象とするケイマン籍外国投資信託「マニユライフ・インベストメンツ・トラストーフロート・インカム・ファンド クラスA」（以下「MITーフロート・インカム・ファンド クラスA」といいます。）（米ドル建て）の組入比率は高位に維持しました。

Aコース、Cコースでは、円に対する米ドルの為替ヘッジ取引を活用し、為替リスクの低減を図っています。

MITーフロート・インカム・ファンド クラスA

当該投資信託証券を通じて主に変動金利の米ドル建て銀行貸付債権に投資を行い、安定的なインカムゲイン（金利収入）の確保をめざして運用を行いました。

マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド

NOMURA-BPI総合に採用されている公社債に投資することにより、同インデックスの動きに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

Aコース

組入ファンド・資産	比率
MITーフロート・インカム・ファンド クラスA	99.2%
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	0.0%
現預金等	0.8%
合計	100.0%

Bコース

組入ファンド・資産	比率
MITーフロート・インカム・ファンド クラスA	97.6%
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	0.0%
現預金等	2.4%
合計	100.0%

Cコース

組入ファンド・資産	比率
MITーフロート・インカム・ファンド クラスA	98.4%
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	0.1%
現預金等	1.4%
合計	100.0%

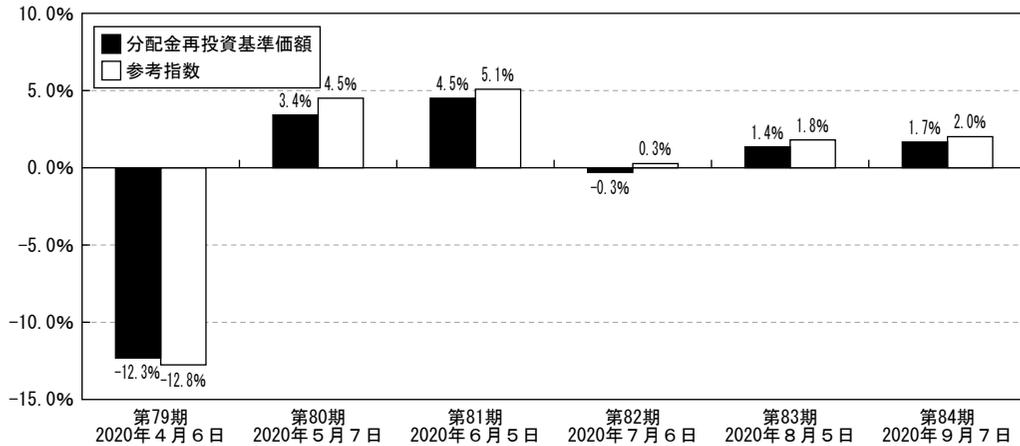
Dコース

組入ファンド・資産	比率
MITーフロート・インカム・ファンド クラスA	98.6%
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	0.1%
現預金等	1.3%
合計	100.0%

■当該投資信託のベンチマークとの差異

Aコース

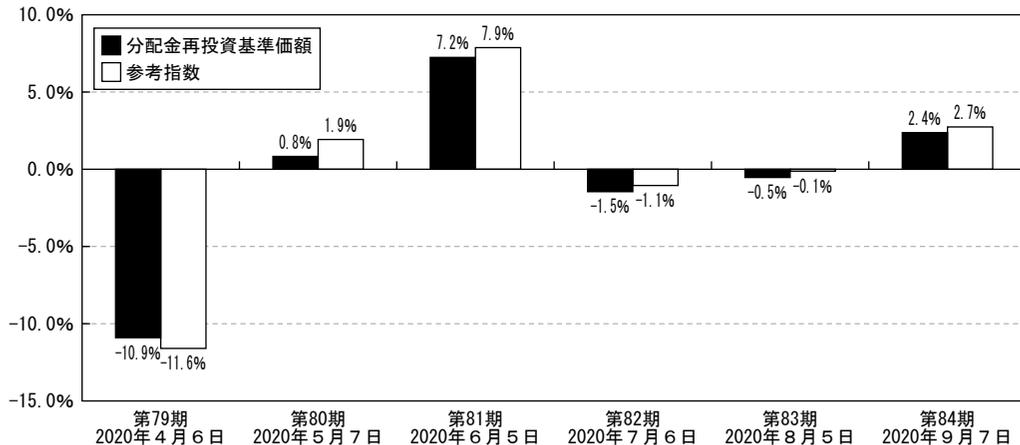
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



※当ファンドの参考指数は、クレディ・スイス・レバレッジド・ローン・インデックス（配当込み/米ドルベース）です。当参考指数は、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。

Bコース

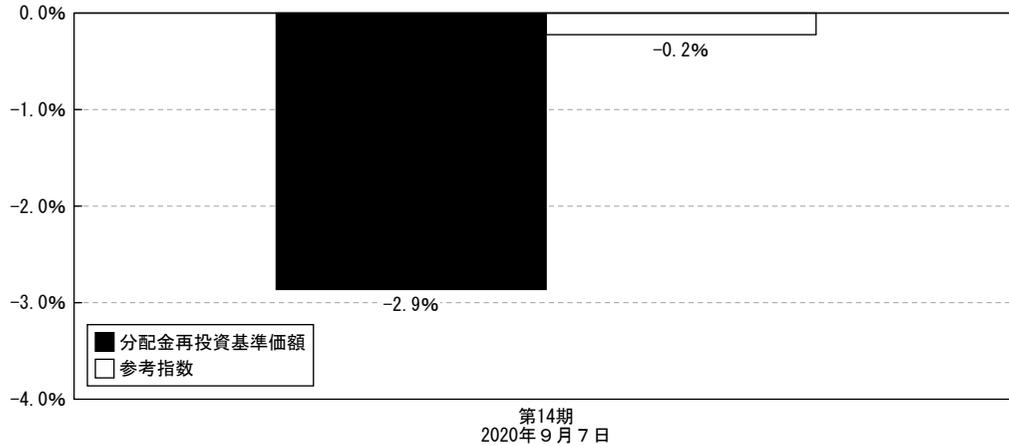
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



※当ファンドの参考指数は、クレディ・スイス・レバレッジド・ローン・インデックス（配当込み/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営業日を10,000として、委託会社が算出したものです。

Cコース

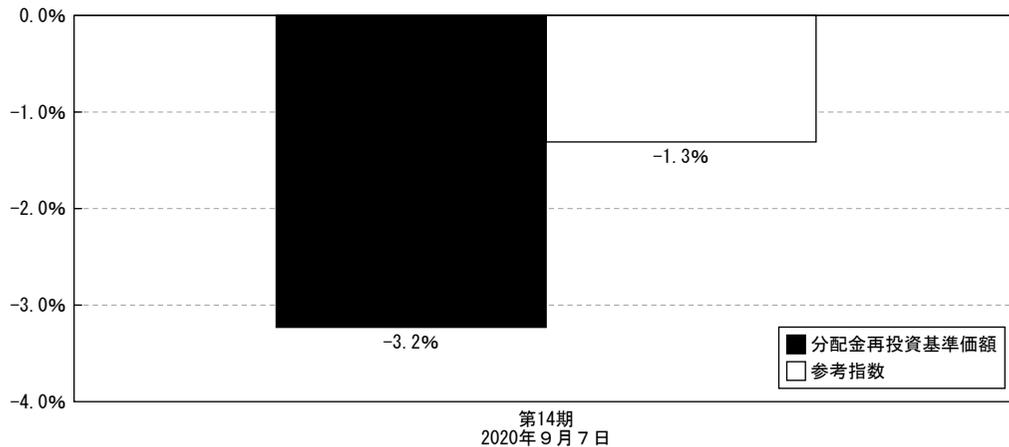
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



※当ファンドの参考指数は、クレディ・スイス・レパレジッド・ローン・インデックス (配当込み/米ドルベース) です。当参考指数は、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。

Dコース

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。



※当ファンドの参考指数は、クレディ・スイス・レパレジッド・ローン・インデックス (配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行 TTM) です。当参考指数は、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

Aコース

当作成期間の収益分配は、分配方針に基づき第79期～第84期は25円、合計150円（1万口当たり、税引前）とさせていただきます。留保益の運用については、元本部分と同一の運用を行います。

[分配原資の内訳]

（1万口当たり、税引前）

	第79期	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期
	自 2020年3月6日 至 2020年4月6日	自 2020年4月7日 至 2020年5月7日	自 2020年5月8日 至 2020年6月5日	自 2020年6月6日 至 2020年7月6日	自 2020年7月7日 至 2020年8月5日	自 2020年8月6日 至 2020年9月7日
当期分配金 (円)	25	25	25	25	25	25
(対基準価額比率) (%)	0.396	0.384	0.369	0.372	0.368	0.363
当期の収益 (円)	24	24	24	24	17	24
当期の収益以外 (円)	0	0	0	0	7	0
翌期繰越分配対象額 (円)	125	139	154	162	175	187

(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。

Bコース

当作成期間の収益分配は、分配方針に基づき第79期～第84期は60円、合計360円（1万口当たり、税引前）とさせていただきます。留保益の運用については、元本部分と同一の運用を行います。

[分配原資の内訳]

（1万口当たり、税引前）

	第79期	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期
	自 2020年3月6日 至 2020年4月6日	自 2020年4月7日 至 2020年5月7日	自 2020年5月8日 至 2020年6月5日	自 2020年6月6日 至 2020年7月6日	自 2020年7月7日 至 2020年8月5日	自 2020年8月6日 至 2020年9月7日
当期分配金 (円)	60	60	60	60	60	60
(対基準価額比率) (%)	0.866	0.867	0.815	0.834	0.845	0.833
当期の収益 (円)	36	37	43	35	34	40
当期の収益以外 (円)	23	22	16	24	25	19
翌期繰越分配対象額 (円)	1,321	1,299	1,283	1,258	1,233	1,214

(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。

Cコース

基準価額水準・市況動向等を勘案した結果、分配金のお支払いは見送りとさせていただきます。
なお、収益分配に充てず、信託財産内に留保した利益については、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

[分配原資の内訳]

(1万口当たり、税引前)

		第14期	
		自 2020年3月6日 至 2020年9月7日	
当期分配金	(円)	—	
(対基準価額比率)	(%)	—	
当期の収益	(円)	—	
当期の収益以外	(円)	—	
翌期繰越分配対象額	(円)	3,719	

(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。

Dコース

基準価額水準・市況動向等を勘案した結果、分配金のお支払いは見送りとさせていただきます。
なお、収益分配に充てず、信託財産内に留保した利益については、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

[分配原資の内訳]

(1万口当たり、税引前)

		第14期	
		自 2020年3月6日 至 2020年9月7日	
当期分配金	(円)	—	
(対基準価額比率)	(%)	—	
当期の収益	(円)	—	
当期の収益以外	(円)	—	
翌期繰越分配対象額	(円)	5,415	

(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

全コース共通

主要投資対象とする「MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA」（米ドル建て）の投資信託証券への投資を通じて、主に米ドル建ての銀行貸付債権に投資を行い、安定的な金利収入の確保と信託財産の成長をめざす方針です。

また、Aコース、Cコースでは、為替変動リスクに対しては、円に対する米ドルの為替ヘッジ取引を活用し、リスクの低減を図る方針です。

MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA

新型コロナウイルスの感染拡大ペースに鈍化の兆しが見られ、大規模な金融緩和、経済対策を背景に投資家心理は改善していますが、終息時期や経済への影響については見通し難い状況にあります。当面は感染拡大の状況、経済指標、大統領選挙などが市場のボラティリティ（価格変動性）を高める可能性があり、事態の進展には注視が必要と考えます。今後、倒産確率の上昇が予想されることから、銀行貸付債権への投資では、信用力の分析や慎重な個別銘柄の選択を行うことが重要になると考えます。当ファンドは、引き続き企業調査を重視し、投資魅力の高い銀行貸付債権への投資を行ってまいります。

マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド

NOMURA-BPI 総合に採用されている公社債に投資することにより、同インデックスの動きに連動する投資成果をめざす方針です。

【Aコース】

■ 1万円当たりの費用明細

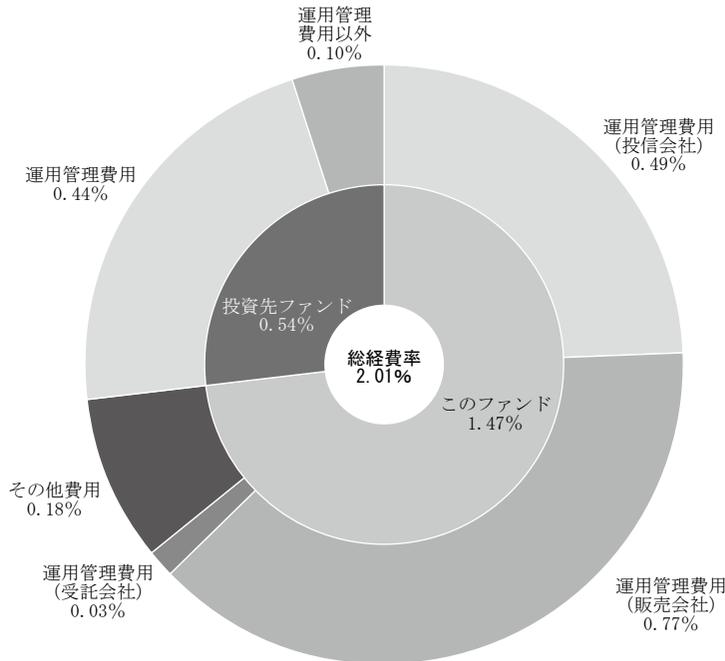
項目	第79期～第84期		項目の概要
	(2020年3月6日～2020年9月7日)		
	金額	比率	
平均基準価額	6,625円	—	作成期間の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 信託報酬 （投信会社） （販売会社） （受託会社）	44円 (17) (26) (1)	0.659% (0.252) (0.392) (0.014)	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 ・委託した資金の運用の対価 ・交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 ・運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 募集手数料	—	—	
(c) 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 （保管費用） （監査費用） （印刷） （その他）	6 (0) (3) (3) (0)	0.090 (0.002) (0.044) (0.043) (0.001)	(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 その他費用 ・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 ・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ・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 ・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	50	0.749	

- *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。
*各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
*各比率は1万円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

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2.01%です。



総経費率 (①+②+③)	2.01%
①このファンドの費用の比率	1.47%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.44%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.10%

- *①の費用は1万口当た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。
- *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。
- *投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- *①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- *①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- *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。

■売買及び取引の状況（2020年3月6日から2020年9月7日まで）
投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名	第 79 期 ～ 第 84 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国（ケイマン諸島） MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA	口	千米ドル	口	千米ドル
	13,131	946	8,821	633

（注1）金額は受渡代金です。

（注2）口数・金額の単位未満は切り捨てです。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

当作成期において、設定および解約はありません。

■利害関係人との取引状況等（2020年3月6日から2020年9月7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。

マネーライフ・日本債券インデックス・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の取引状況
（2020年3月6日から2020年9月7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（2020年3月6日から2020年9月7日まで）
該当事項はありません。

■組入資産の明細（2020年9月7日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

決 算 期		第 14 作 成 期 末			
銘 柄	口 数	評 価 額		組 入 比 率	
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(ケイマン諸島)	口	千米ドル	千円	%	
MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA	117,402	8,640	919,038	99.2	
合 計	117,402	8,640	919,038		

(注1) 邦貨換算金額は、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。

(注2) 組入比率は、当作成期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

(2) 親投資信託残高

項 目	第13作成期末	第14作成期末	
	口 数	口 数	評 価 額
マニュライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	千口 91	千口 91	千円 111

(注1) マザーファンドの2020年9月7日現在の受益権総口数は10,199,192千口です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

■有価証券の貸付及び借入の状況（2020年9月7日現在）

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

(2020年9月7日現在)

項 目	第 14 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 919,038	% 97.5
マニュライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	111	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	23,809	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	942,958	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) 当作成期末における外貨建純資産（919,059千円）の投資信託財産総額（942,958千円）に対する比率は97.5%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米ドル=106.36円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第79期末 2020年4月6日	第80期末 2020年5月7日	第81期末 2020年6月5日	第82期末 2020年7月6日	第83期末 2020年8月5日	第84期末 2020年9月7日
(A) 資 産	1,930,922,612円	1,750,519,875円	1,806,664,708円	1,796,364,001円	1,820,506,214円	1,824,471,292円
コール・ローン等	23,129,002	21,056,696	13,354,556	18,446,884	22,725,018	23,809,053
投資信託受益証券(評価額)	872,628,625	848,137,346	911,984,922	883,108,921	899,625,811	919,038,196
マネーライフ・日本債券 インデックス・ マザーファンド(評価額)	111,797	111,751	111,148	111,020	111,541	111,047
未 収 入 金	1,035,053,188	881,214,082	881,214,082	894,697,176	898,043,844	881,512,996
(B) 負 債	1,079,589,137	873,411,770	896,863,379	905,786,489	892,267,765	898,316,967
未 払 金	1,075,064,863	868,928,400	892,328,920	900,994,640	883,832,040	889,943,600
未払収益分配金	3,383,756	3,384,061	3,371,295	3,321,873	3,428,568	3,377,349
未 払 解 約 金	—	—	125,540	342,881	3,918,098	3,769,962
未払信託報酬	1,003,229	966,624	913,864	994,940	960,746	1,084,740
その他未払費用	137,289	132,685	123,760	132,155	128,313	141,316
(C) 純資産総額(A－B)	851,333,475	877,108,105	909,801,329	890,577,512	928,238,449	926,154,325
元 本	1,353,502,748	1,353,624,450	1,348,518,376	1,328,749,235	1,371,427,207	1,350,939,679
次期繰越損益金	△ 502,169,273	△ 476,516,345	△ 438,717,047	△ 438,171,723	△ 443,188,758	△ 424,785,354
(D) 受 益 権 総 口 数	1,353,502,748口	1,353,624,450口	1,348,518,376口	1,328,749,235口	1,371,427,207口	1,350,939,679口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,290円	6,480円	6,747円	6,702円	6,768円	6,856円

(注1) 当ファンドの第79期首元本額は1,355,222,800円、第79～84期中追加設定元本額は61,109,388円、第79～84期中一部解約元本額は65,392,509円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第79期0.6290円、第80期0.6480円、第81期0.6747円、第82期0.6702円、第83期0.6768円、第84期0.6856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79期末502,169,273円、第80期末476,516,345円、第81期末438,717,047円、第82期末438,171,723円、第83期末443,188,758円、第84期末424,785,354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79期	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期
	自 2020年3月6日 至 2020年4月6日	自 2020年4月7日 至 2020年5月7日	自 2020年5月8日 至 2020年6月5日	自 2020年6月6日 至 2020年7月6日	自 2020年7月7日 至 2020年8月5日	自 2020年8月6日 至 2020年9月7日
(A) 配 当 等 収 益	5,750,812円	5,439,922円	5,614,497円	5,477,647円	5,381,126円	5,480,357円
受 取 配 当 金	5,755,180	5,439,922	5,620,279	5,479,258	5,408,826	5,497,452
受 取 利 息	△ 4,368	—	△ 5,782	△ 1,611	△ 27,700	△ 17,095
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△124,686,117	24,735,996	34,790,656	△ 6,933,805	7,812,335	10,883,465
売 買 益	54,034,238	78,958,794	58,227,876	17,495,172	28,286,586	33,615,294
売 買 損	△178,720,355	△ 54,222,798	△ 23,437,220	△ 24,428,977	△ 20,474,251	△ 22,731,829
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,144,091	△ 1,103,018	△ 1,039,853	△ 1,129,544	△ 1,091,436	△ 1,225,575
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△120,079,396	29,072,900	39,365,300	△ 2,585,702	12,102,025	15,138,247
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△227,127,946	△350,071,120	△322,737,895	△282,151,500	△285,941,112	△271,797,329
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△151,578,175	△152,134,064	△151,973,157	△150,112,648	△165,921,103	△164,748,923
(配 当 等 相 当 額)	(20,943)	(26,341)	(23,340)	(25,732)	(1,027,705)	(26,252)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△151,599,118)	(△152,160,405)	(△151,996,497)	(△150,138,380)	(△166,948,808)	(△164,775,175)
(G) 計 (D+E+F)	△498,785,517	△473,132,284	△435,345,752	△434,849,850	△439,760,190	△421,408,005
(H) 収 益 分 配 金	△ 3,383,756	△ 3,384,061	△ 3,371,295	△ 3,321,873	△ 3,428,568	△ 3,377,349
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△502,169,273	△476,516,345	△438,717,047	△438,171,723	△443,188,758	△424,785,354
追 加 信 託 差 損 益 金	△151,598,477	△152,159,783	△151,996,081	△150,137,895	△166,948,302	△164,774,591
(配 当 等 相 当 額)	(641)	(622)	(416)	(485)	(507)	(584)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△151,599,118)	(△152,160,405)	(△151,996,497)	(△150,138,380)	(△166,948,809)	(△164,775,175)
分 配 準 備 積 立 金	16,990,378	18,850,734	20,885,025	21,625,534	24,012,466	25,368,124
繰 越 損 益 金	△367,561,174	△343,207,296	△307,605,991	△309,659,362	△300,252,922	△285,378,887

(注1) 損益の状況の中で(B)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(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) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

第79期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (4,606,824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 (20,943円) および分配準備積立金 (15,747,008円) より分配対象収益は20,374,775円 (10,000口当たり150円) であり、うち3,383,756円 (10,000口当たり25円) を分配金額としております。

第80期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (5,241,145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 (26,341円) および分配準備積立金 (16,967,931円) より分配対象収益は22,235,417円 (10,000口当たり164円) であり、うち3,384,061円 (10,000口当たり25円) を分配金額としております。

第81期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (5,470,046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 (23,340円) および分配準備積立金 (18,763,350円) より分配対象収益は24,256,736円 (10,000口当たり179円) であり、うち3,371,295円 (10,000口当たり25円) を分配金額としております。

第82期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (4,348,196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 (25,732円) および分配準備積立金 (20,573,964円) より分配対象収益は24,947,892円 (10,000口当たり187円) であり、うち3,321,873円 (10,000口当たり25円) を分配金額としております。

第83期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (4,936,021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 (1,027,706円) および分配準備積立金 (21,477,814円) より分配対象収益は27,441,541円 (10,000口当たり200円) であり、うち3,428,568円 (10,000口当たり25円) を分配金額としております。

第84期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (5,070,012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 (26,252円) および分配準備積立金 (23,649,793円) より分配対象収益は28,746,057円 (10,000口当たり212円) であり、うち3,377,349円 (10,000口当たり25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79期	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期
1万口当たり分配金	25円	25円	25円	25円	25円	25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

マニユライフ・アセット・マネジメント株式会社は、2020年4月1日付で商号をマニユライフ・インベストメント・マネジメント株式会社に変更しました。

商号変更に伴い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2020年4月1日)

◆運用体制の変更

該当事項はありません。

【Bコース】

■ 1万口当たりの費用明細

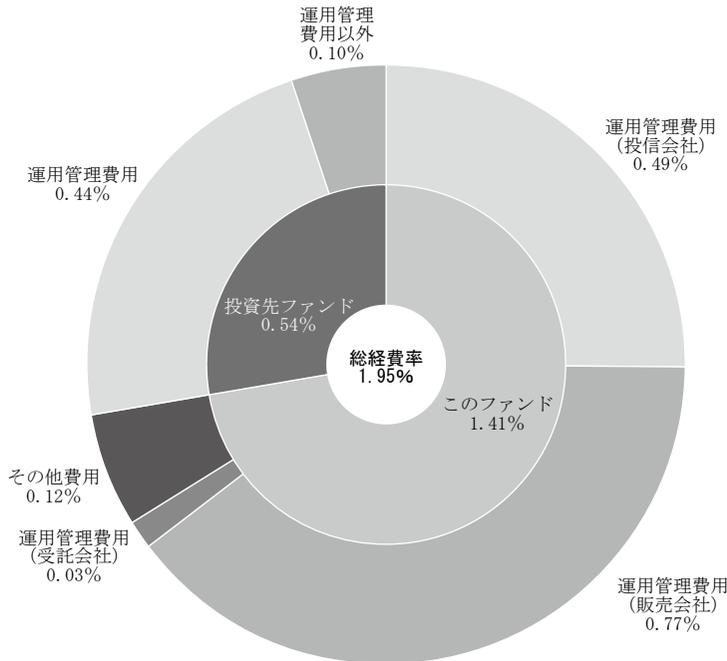
項目	第79期～第84期 (2020年3月6日～2020年9月7日)		項目の概要
	金額	比率	
	平均基準価額	7,041円	
(a) 信託報酬 （投信会社） （販売会社） （受託会社）	46円 (18) (28) (1)	0.659% (0.252) (0.392) (0.014)	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 ・委託した資金の運用の対価 ・交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 ・運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 募集手数料	—	—	
(c) 売買委託手数料	—	—	(c) 売買委託手数料＝作成期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 （保管費用） （監査費用） （印刷） （その他）	4 (0) (1) (3) (0)	0.062 (0.001) (0.013) (0.047) (0.001)	(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 その他費用 ・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 ・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ・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 ・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	50	0.721	

- * 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。
* 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
* 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

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1.95%です。



総経費率 (①+②+③)	1.95%
①このファンドの費用の比率	1.41%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.44%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.10%

- *①の費用は1万口当た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。
- *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。
- *投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- *①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- *①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- *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。

■ 売買及び取引の状況 (2020年3月6日から2020年9月7日まで)
投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名	第 79 期 ~ 第 84 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国 (ケイマン諸島) MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA	口	千米ドル	口	千米ドル
	14,878	1,047	39,938	2,855

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 口数・金額の単位未満は切り捨てです。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

当作成期において、設定および解約はありません。

■ 利害関係人との取引状況等 (2020年3月6日から2020年9月7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。

マネーライフ・日本債券インデックス・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の取引状況
(2020年3月6日から2020年9月7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 (2020年3月6日から2020年9月7日まで)
該当事項はありません。

■組入資産の明細（2020年9月7日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

決 算 期		第 14 作 成 期 末			
銘 柄	口 数	評 価 額		組 入 比 率	
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(ケイマン諸島)		千米ドル	千円	%	
MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA	371,360	27,332	2,907,046	97.6	
合 計	371,360	27,332	2,907,046		

(注1) 邦貨換算金額は、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。

(注2) 組入比率は、当作成期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

(2) 親投資信託残高

項 目	第13作成期末	第14作成期末	
	口 数	口 数	評 価 額
マネーライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	千口 91	千口 91	千円 111

(注1) マザーファンドの2020年9月7日現在の受益権総口数は10,199,192千口です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

■有価証券の貸付及び借入の状況（2020年9月7日現在）

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

(2020年9月7日現在)

項 目	第 14 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 2,907,046	% 96.5
マネーライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	111	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	104,033	3.5
投 資 信 託 財 産 総 額	3,011,190	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) 当作成期末における外貨建純資産（2,972,071千円）の投資信託財産総額（3,011,190千円）に対する比率は98.7%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米ドル=106.36円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第79期末 2020年4月6日	第80期末 2020年5月7日	第81期末 2020年6月5日	第82期末 2020年7月6日	第83期末 2020年8月5日	第84期末 2020年9月7日
(A) 資 産	2,984,996,876円	2,986,238,306円	3,178,280,629円	3,080,433,347円	3,001,895,405円	3,076,019,471円
コール・ローン等	102,636,206	75,492,219	106,991,491	51,025,536	103,687,901	39,047,436
投資信託受益証券(評価額)	2,882,248,873	2,910,634,336	3,071,177,990	3,029,296,791	2,898,095,963	2,907,046,505
マニュアル・日本債券 インデックス・ マザーファンド(評価額)	111,797	111,751	111,148	111,020	111,541	111,047
未 収 入 金	—	—	—	—	—	129,814,483
(B) 負 債	29,604,937	29,477,911	29,495,250	30,893,310	32,781,922	96,338,360
未 払 金	—	—	—	—	—	64,979,850
未払収益分配金	25,821,397	25,843,934	25,876,562	25,643,907	25,314,943	25,024,913
未 払 解 約 金	—	—	199,373	1,534,058	3,953,499	2,508,637
未払信託報酬	3,463,244	3,322,943	3,129,557	3,404,801	3,214,198	3,495,719
その他未払費用	320,296	311,034	289,758	310,544	299,282	329,241
(C) 純資産総額(A－B)	2,955,391,939	2,956,760,395	3,148,785,379	3,049,540,037	2,969,113,483	2,979,681,111
元 本	4,303,566,245	4,307,322,414	4,312,760,495	4,273,984,607	4,219,157,193	4,170,818,850
次期繰越損益金	△1,348,174,306	△1,350,562,019	△1,163,975,116	△1,224,444,570	△1,250,043,710	△1,191,137,739
(D) 受 益 権 総 口 数	4,303,566,245口	4,307,322,414口	4,312,760,495口	4,273,984,607口	4,219,157,193口	4,170,818,850口
1万口当たり基準価額(C/D)	6.867円	6.864円	7.301円	7.135円	7.037円	7.144円

(注1) 当ファンドの第79期首元本額は4,373,584,496円、第79～84期中追加設定元本額は109,206,759円、第79～84期中一部解約元本額は311,972,405円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第79期0.6867円、第80期0.6864円、第81期0.7301円、第82期0.7135円、第83期0.7037円、第84期0.7144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79期末1,348,174,306円、第80期末1,350,562,019円、第81期末1,163,975,116円、第82期末1,224,444,570円、第83期末1,250,043,710円、第84期末1,191,137,739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79期	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期
	自 2020年3月6日 至 2020年4月6日	自 2020年4月7日 至 2020年5月7日	自 2020年5月8日 至 2020年6月5日	自 2020年6月6日 至 2020年7月6日	自 2020年7月7日 至 2020年8月5日	自 2020年8月6日 至 2020年9月7日
(A) 配 当 等 収 益	19,415,699円	18,668,704円	19,262,177円	18,746,762円	18,099,476円	17,986,343円
受 取 配 当 金	19,436,506	18,668,704	19,281,752	18,795,302	18,158,077	18,061,120
受 取 利 息	△ 20,807	—	△ 19,575	△ 48,540	△ 58,601	△ 74,777
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 380,142,780	9,557,649	198,122,846	△ 60,325,581	△ 30,661,874	55,337,967
売 買 益	49,188,159	80,871,885	198,283,069	53,554	25,791,653	55,725,590
売 買 損	△ 429,330,939	△ 71,314,236	△ 160,223	△ 60,379,135	△ 56,453,527	△ 387,623
(C) 信 託 報 酬 等	△ 3,791,942	△ 3,636,635	△ 3,420,408	△ 3,716,322	△ 3,515,200	△ 3,823,811
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 364,519,023	24,589,718	213,964,615	△ 45,295,141	△ 16,077,598	69,500,499
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 398,123,817	△ 784,180,264	△ 780,203,672	△ 580,790,846	△ 638,078,238	△ 667,148,514
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 559,710,069	△ 565,127,539	△ 571,859,497	△ 572,714,676	△ 570,572,931	△ 568,464,811
(配 当 等 相 当 額)	(2,459,886)	(1,812,945)	(3,143,153)	(2,644,871)	(2,149,557)	(1,799,751)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 562,169,955)	(△ 566,940,484)	(△ 575,002,650)	(△ 575,359,547)	(△ 572,722,488)	(△ 570,264,562)
(G) 計 (D+E+F)	△ 1,322,352,909	△ 1,324,718,085	△ 1,138,098,554	△ 1,198,800,663	△ 1,224,728,767	△ 1,166,112,826
(H) 収 益 分 配 金	△ 25,821,397	△ 25,843,934	△ 25,876,562	△ 25,643,907	△ 25,314,943	△ 25,024,913
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 1,348,174,306	△ 1,350,562,019	△ 1,163,975,116	△ 1,224,444,570	△ 1,250,043,710	△ 1,191,137,739
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 562,167,405	△ 566,936,614	△ 574,999,186	△ 575,355,998	△ 572,720,482	△ 570,262,434
(配 当 等 相 当 額)	(2,550)	(3,870)	(3,464)	(3,549)	(2,006)	(2,128)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 562,169,955)	(△ 566,940,484)	(△ 575,002,650)	(△ 575,359,547)	(△ 572,722,488)	(△ 570,264,562)
分 配 準 備 積 立 金	568,684,186	559,611,612	553,429,172	537,921,094	520,389,448	506,538,728
繰 越 損 益 金	△ 1,354,691,087	△ 1,343,237,017	△ 1,142,405,102	△ 1,187,009,666	△ 1,197,712,676	△ 1,127,414,033

(注1) 損益の状況の中で(B)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(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) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

第79期 計算期間末における費用控除後の配当等収益（15,623,860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（2,459,886円）および分配準備積立金（576,424,387円）より分配対象収益は594,508,133円（10,000口当たり1,381円）であり、うち25,821,397円（10,000口当たり60円）を分配金額としております。

第80期 計算期間末における費用控除後の配当等収益（16,263,531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（1,812,945円）および分配準備積立金（567,382,940円）より分配対象収益は585,459,416円（10,000口当たり1,359円）であり、うち25,843,934円（10,000口当たり60円）を分配金額としております。

第81期 計算期間末における費用控除後の配当等収益（18,959,218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（3,143,153円）および分配準備積立金（557,206,827円）より分配対象収益は579,309,198円（10,000口当たり1,343円）であり、うち25,876,562円（10,000口当たり60円）を分配金額としております。

第82期 計算期間末における費用控除後の配当等収益（15,030,533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（2,644,871円）および分配準備積立金（545,893,146円）より分配対象収益は563,568,550円（10,000口当たり1,318円）であり、うち25,643,907円（10,000口当たり60円）を分配金額としております。

第83期 計算期間末における費用控除後の配当等収益（14,584,367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（2,149,557円）および分配準備積立金（528,972,473円）より分配対象収益は545,706,397円（10,000口当たり1,293円）であり、うち25,314,943円（10,000口当たり60円）を分配金額としております。

第84期 計算期間末における費用控除後の配当等収益（17,048,462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（1,799,751円）および分配準備積立金（512,717,556円）より分配対象収益は531,565,769円（10,000口当たり1,274円）であり、うち25,024,913円（10,000口当たり60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79期	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期
1万口当たり分配金	60円	60円	60円	60円	60円	60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

マニユライフ・アセット・マネジメント株式会社は、2020年4月1日付で商号をマニユライフ・インベストメント・マネジメント株式会社に変更しました。

商号変更に伴い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2020年4月1日)

◆運用体制の変更

該当事項はありません。

【Cコース】

■ 1万円当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2020年3月6日～2020年9月7日)		
	金額	比率	
平均基準価額	9,327円	—	期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 信託報酬 （投信会社） （販売会社） （受託会社）	61円 (24) (37) (1)	0.659% (0.252) (0.392) (0.014)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ・委託した資金の運用の対価 ・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 ・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＝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
(d) 有価証券取引税	—	—	(d) 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
(e) その他費用 （保管費用） （監査費用） （その他）	12 (1) (11) (0)	0.130 (0.015) (0.114) (0.001)	(e) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他費用 ・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	73	0.789	

* 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。

* 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。

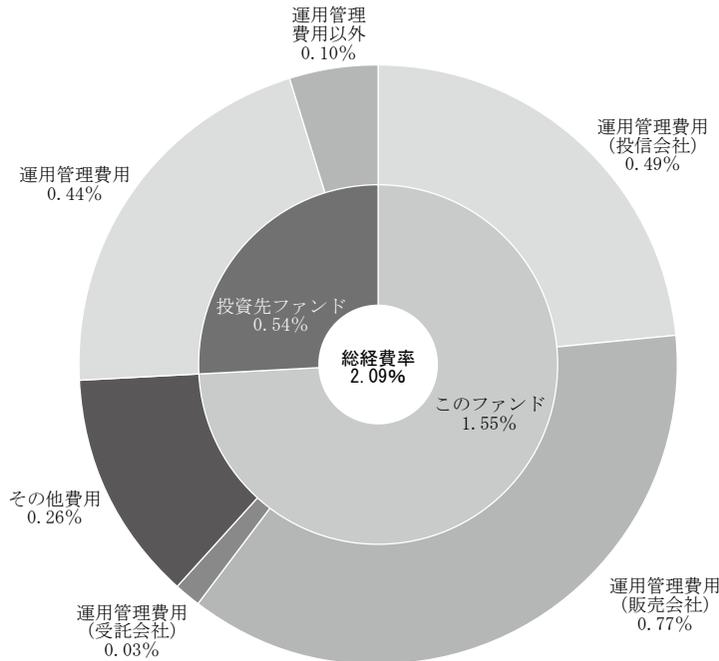
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 各比率は1万円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。

（参考情報）

■ 総経費率

当期中の運用・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2.09%です。



総経費率 (①+②+③)	2.09%
①このファンドの費用の比率	1.55%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.44%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.10%

- *①の費用は1万口当た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。
- *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。
- *投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- *①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- *①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- *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。

■売買及び取引の状況（2020年3月6日から2020年9月7日まで）
投資信託証券

銘 柄 名	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国（ケイマン諸島） MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA	口 1,043	千米ドル 74	口 1,844	千米ドル 134

（注1）金額は受渡代金です。

（注2）口数・金額の単位未満は切り捨てです。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

当期において、設定および解約はありません。

■利害関係人との取引状況等（2020年3月6日から2020年9月7日まで）

期中の利害関係人との取引状況

当ファンド

当期中における利害関係人との取引等はありません。

マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド

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。

■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の取引状況

（2020年3月6日から2020年9月7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（2020年3月6日から2020年9月7日まで）

該当事項はありません。

■組入資産の明細（2020年9月7日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

決 算 期 銘 柄	当 期 末			組 入 比 率
	口 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ケイマン諸島) MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA	11,474	千米ドル 844	千円 89,821	% 98.4
合 計	11,474	844	89,821	

(注1) 邦貨換算金額は、当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。

(注2) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

(2) 親投資信託残高

項 目	期首（前期末）	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
マネュライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	千口 91	千口 91	千円 111

(注1) マザーファンドの2020年9月7日現在の受益権総口数は10,199,192千口です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

■有価証券の貸付及び借入の状況（2020年9月7日現在）

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

(2020年9月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 89,821	% 96.8
マネュライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	111	0.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,874	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	92,806	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（89,823千円）の投資信託財産総額（92,806千円）に対する比率は96.8%です。

(注3) 外貨建資産は、当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米ドル=106.36円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末 2020年9月7日
(A) 資 産	180,637,129円
コール・ローン等	2,874,410
投資信託受益証券(評価額)	89,821,060
マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド(評価額)	111,047
未 収 入 金	87,830,612
(B) 負 債	89,384,659
未 払 金	88,654,200
未 払 信 託 報 酬	623,126
そ の 他 未 払 費 用	107,333
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	91,252,470
元 本	93,392,792
次 期 繰 越 損 益 金	△ 2,140,322
(D) 受 益 権 総 口 数	93,392,792口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,771円

(注1) 当ファンドの期首元本額は105,443,606円、期中追加設定元本額は1,275,163円、期中一部解約元本額は13,325,977円です。

(注2) 1口当たり純資産額は0.9771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2,140,322円です。

■損益の状況

項 目	当 期 自 2020年3月6日 至 2020年9月7日
(A) 配 当 等 収 益	3,250,065円
受 取 配 当 金	3,250,065
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 5,152,071
売 買 益	7,274,325
売 買 損	△12,426,396
(C) 信 託 報 酬 等	△ 745,247
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 2,647,253
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 463,741
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	970,672
(配 当 等 相 当 額)	(9,060,631)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 8,089,959)
(G) 計 (D+E+F)	△ 2,140,322
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△ 2,140,322
追 加 信 託 差 損 益 金	970,672
(配 当 等 相 当 額)	(9,060,631)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 8,089,959)
分 配 準 備 積 立 金	25,681,232
繰 越 損 益 金	△28,792,226

(注1) 損益の状況の中で(B)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(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) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。
計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,505,353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(9,060,631円)および分配準備積立金(23,175,879円)より分配対象収益は34,741,863円(10,000口当たり3,719円)ですが、当期に分配した金額はありません。

※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。

お知らせ

◆約款変更

マニュアル・アセット・マネジメント株式会社は、2020年4月1日付で商号をマニュアル・インベストメント・マネジメント株式会社に変更しました。

商号変更に伴い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2020年4月1日)

◆運用体制の変更

該当事項はありません。

【Dコース】

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2020年3月6日～2020年9月7日)		
	金額	比率	
平均基準価額	10,953円	—	期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 信託報酬 （投信会社） （販売会社） （受託会社）	72円 (28) (43) (2)	0.659% (0.252) (0.392) (0.014)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ・委託した資金の運用の対価 ・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 ・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＝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
(d) 有価証券取引税	—	—	(d) 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
(e) その他費用 （保管費用） （監査費用） （印刷） （その他）	12 (1) (6) (5) (0)	0.110 (0.008) (0.057) (0.044) (0.001)	(e) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他費用 ・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 ・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ・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 ・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	84	0.769	

* 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。

* 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。

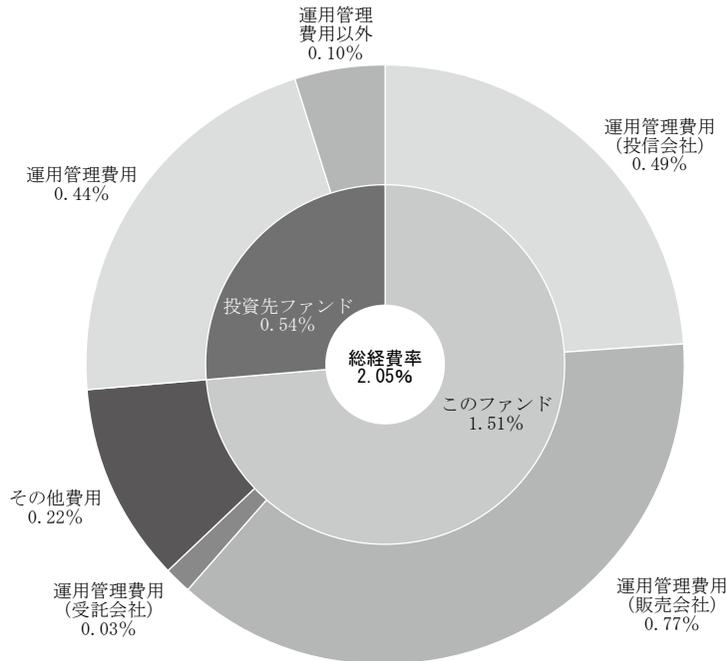
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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。

（参考情報）

■ 総経費率

当期中の運用・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2.05%です。



総経費率 (①+②+③)	2.05%
①このファンドの費用の比率	1.51%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.44%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.10%

- *①の費用は1万口当た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。
- *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。
- *投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- *①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- *①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- *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。

■売買及び取引の状況（2020年3月6日から2020年9月7日まで）
投資信託証券

銘 柄 名	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国（ケイマン諸島） MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA	口 1,182	千米ドル 82	口 709	千米ドル 52

（注1）金額は受渡代金です。

（注2）口数・金額の単位未満は切り捨てです。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

当期において、設定および解約はありません。

■利害関係人との取引状況等（2020年3月6日から2020年9月7日まで）

期中の利害関係人との取引状況

当ファンド

当期中における利害関係人との取引等はありません。

マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド

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。

■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の取引状況

（2020年3月6日から2020年9月7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（2020年3月6日から2020年9月7日まで）

該当事項はありません。

■組入資産の明細（2020年9月7日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

決 算 期 銘 柄	口 数	当 期 末		組 入 比 率
		外 貨 建 金 額	評 価 額 邦貨換算金額	
(ケイマン諸島) MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA	27,490	千米ドル 2,023	千円 215,200	% 98.6
合 計	27,490	2,023	215,200	

(注1) 邦貨換算金額は、当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。

(注2) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

(2) 親投資信託残高

項 目	期首（前期末）	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
マネーライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	千口 91	千口 91	千円 111

(注1) マザーファンドの2020年9月7日現在の受益権総口数は10,199,192千口です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

■有価証券の貸付及び借入の状況（2020年9月7日現在）

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

（2020年9月7日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 215,200	% 97.9
マネーライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	111	0.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,509	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	219,820	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（215,207千円）の投資信託財産総額（219,820千円）に対する比率は97.9%です。

(注3) 外貨建資産は、当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米ドル=106.36円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末 2020年9月7日
(A) 資 産	219,820,672円
コール・ローン等	4,508,848
投資信託受益証券(評価額)	215,200,777
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド(評価額)	111,047
(B) 負 債	1,627,389
未払信託報酬	1,412,381
その他未払費用	215,008
(C) 純資産総額(A-B)	218,193,283
元 本	190,667,278
次期繰越損益金	27,526,005
(D) 受益権総口数	190,667,278口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,444円

(注1) 当ファンドの期首元本額は197,218,686円、期中追加設定元本額は2,233,607円、期中一部解約元本額は8,785,015円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1,1444円です。

■損益の状況

項 目	当 期 自 2020年3月6日 至 2020年9月7日
(A) 配 当 等 収 益	7,680,777円
受 取 配 当 金	7,548,729
受 取 利 息	132,048
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△13,161,122
売 買 益	718,423
売 買 損	△13,879,545
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,646,098
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 7,126,443
(E) 前期繰越損益金	8,281,682
(F) 追加信託差損益金	26,370,766
(配当等相当額)	(35,411,200)
(売買損益相当額)	(△ 9,040,434)
(G) 計 (D+E+F)	27,526,005
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	27,526,005
追加信託差損益金	26,370,766
(配当等相当額)	(35,411,200)
(売買損益相当額)	(△ 9,040,434)
分配準備積立金	67,838,330
繰越損益金	△66,683,091

(注1) 損益の状況の中で(B)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(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) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。
 計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,035,247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(35,411,200円)および分配準備積立金(61,803,083円)より分配対象収益は103,249,530円(10,000口当たり5,415円)ですが、当期に分配した金額はありません。

※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。

お知らせ

◆約款変更

マニユライフ・アセット・マネジメント株式会社は、2020年4月1日付で商号をマニユライフ・インベストメント・マネジメント株式会社に変更しました。

商号変更に伴い、信託約款に所要の変更を行いました。(2020年4月1日)

◆運用体制の変更

該当事項はありません。

<参考情報>

■組入投資信託証券の概要

MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA

管 理 会 社	マニュライフ・インベストメント・マネジメント（HK）リミテッド
投資顧問会社	マニュライフ・インベストメント・マネジメント（US）LLC（実質的な運用を行います。）
信 託 期 間	無期限です。
運 用 方 針	①主に変動金利の米ドル建て銀行貸付債権に分散投資を行い、金利収入の確保と魅力的なリスク調整後トータル・リターンを獲得をめざします。 ②米ドル建てまたは米ドル以外の通貨建ての債券（ハイ・イールド債券を含みます。）等に投資を行う場合もあります。米ドル以外の通貨建ての資産に投資した場合には、原則として実質的に米ドル建てとなるように為替取引を行います。 ③徹底したボトムアップ・アプローチによる調査に基づき、割安な銘柄に投資を行います。 ④投資後も保有銘柄について継続的なモニタリングを行い、価格下落リスクの低減を図ります。
投 資 制 限	投資信託証券への投資は、投資信託財産の純資産総額の5%を超えないものとします。 株式への直接投資は行いません。

■投資対象とする投資信託証券の資産の状況

以下は、当ファンドの作成期間末日における、投資対象ファンドの直近計算期間末日の情報を記載しています。

MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA

○ポートフォリオ特性

	特性値
平均クーポン	5.40%
直接利回り	5.78%
最終利回り	7.37%
平均デュレーション	0.08年
残存年数	4.75年
平均格付け	B+

※現地の2019年12月最終営業日のデータです。

※特性値は純資産総額から現預金等を除いて計算しています。

※平均格付けは、原則、S&P社、ムーディーズ社、フィッチ社の格付けをもとに、当社が独自の基準に基づき算出したものです。

また、平均格付けは、当ファンド、および投資対象ファンドに係る信用格付けではありません。

○組入上位10銘柄

（組入銘柄数102銘柄）

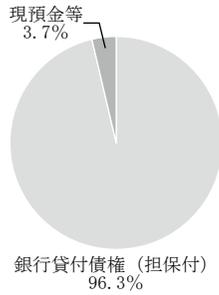
	銘柄名	組入比率
1	USテレパシフィック	2.14%
2	アクリシュア	2.07%
3	グッドイヤー・タイヤ・アンド・ラバー・カンパニー	1.55%
4	WP CPPホールディングス	1.53%
5	ジェーンストリート・グループ	1.40%
6	セレクト・メディカル	1.38%
7	リフィニティブ	1.19%
8	ダイナスティ・アクイジション	1.19%
9	コーナーストーン・ビルディング・プランズ	1.17%
10	アルファ3	1.10%

※現地の2019年12月最終営業日のデータです。

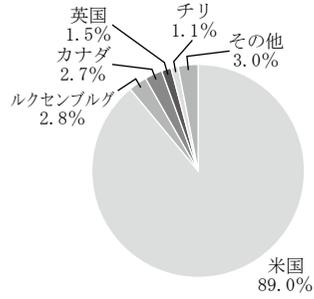
※組入比率は純資産総額に対する比率です。

※個別の銘柄の取引を推奨するものではありません。また上記銘柄について将来の組入れを保証するものではありません。

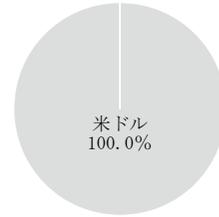
○資産別配分



○国・地域別配分



○通貨別配分



※現地の2019年12月最終営業日のデータです。

※資産別配分および通貨別配分は、純資産総額に対する比率です。また、国・地域別配分は、純資産総額から現預金等を除いて計算しています。

※各数値を四捨五入しているため、合計値が100%にならないことがあります。

当ファンドの運用報告書作成時点において、入手可能な直前計算期間の「M I T - フローディング・レート・インカム・ファンド」の情報を委託会社が抜粋・一部翻訳したものを記載しております。

■費用の明細

(2019年1月1日から2019年12月31日まで)
(単位：米ドル)

マネジメントフィー	358,163
カストディアンフィー等	45,490
トラスティフィー	12,000
監査報酬等	47,474
評価手数料	25,000
取引手数料	7,838
年間権限費用	1,185
会計及びその他専門家費用	4,392
その他費用	34,934
費用合計	536,476

■有価証券明細表 2019年12月31日

銀行貸付債権(米ドル建)

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
US TELEPACIFIC CORP TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +500BPS	1,022,852.94	983,846	2.14
GOODYEAR TIRE & RUBBER TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M +200BPS	706,666.66	714,044	1.55
WP CPP HOLDINGS LLC TERM LOAN-USD LIBOR BBA 3M + 775BPS 30/04/2026	700,000.00	692,320	1.51
JANE STREET GROUP LLC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS	646,733.66	646,818	1.41
SELECT MEDICAL CORP TERM B TERM LOAN USD - LIBOR BBA 3M +250BPS	625,102.98	627,880	1.37
DYNASTY ACQUISITION CO I TERM TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M + 350BPS	545,412.59	550,375	1.20
FINANCIAL & RISK US HOLD TERM B TREM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+325BPS	544,128.14	549,567	1.20
PISCES MIDCO INC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +375BPS	537,030.08	538,441	1.17
RACKSPACE HOSTING INC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +400BPS	515,809.82	505,563	1.10
ALPHA 3 BV TERM B1 TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M 300+ 25/01/2024	503,189.66	505,358	1.10
LIONS GATE CAPITAL HOLD TERM B TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M + 225BPS	506,290.45	504,654	1.10
BLACKSTONE CQP HOLDCO LP USD-LIBOR -BBA 3M +350BPS 07/06/2024	497,500.00	501,893	1.09
BERRY PLASTICS GROUP INC TERM k TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +200	497,500.00	501,348	1.09
HOUGHTON MIFFLIN TERM B TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M +625BPS	500,000.00	501,004	1.09
TRANSDIGM INC TERM F TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +225BPS	497,743.53	499,979	1.09
TWIN RIVER MANAGEMENT GROUP TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA	498,750.00	498,767	1.09
EDELMAN FINANCIAL CENTER TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +325BPS	494,003.76	498,012	1.08
ARCH COAL INC TERM LOAN TERM B USD-LIBOR-BBA-3M +500BPS 14/06/2026	500,000.00	497,215	1.08
SCIENTIFIC GAMES INTERNATIO TERM B5 TERM LOAN USD 3M+275BPS 14/08/2024	494,584.60	496,677	1.08
SEDGWICK CMS INC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M + 325BPS	494,003.76	495,183	1.08
CONSOLIDATED CONTAINER CO TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+300BPS	489,873.90	492,537	1.07
CENTURYLINK INC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +275BPS 31/01/2025	486,297.05	488,924	1.06
STATION CASINOS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +250BPS 08/06/2023	485,294.01	488,107	1.06
GARDA WORLD SECURITY CORP TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+475BPS	480,000.00	485,882	1.06
SABLE INTL FINANCE LTD TERM B4 TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +325BPS	480,933.33	484,569	1.05
PROJECT ALPHA INTERMEDIA TERM B TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M +350BPS	477,285.62	484,457	1.05
BIDFAIR MERGERIGHT INC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M + 550BPS	485,455.78	483,382	1.05
CSC HOLDINGS LLC TERM B5 TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M+250BPS 15/04/2027	479,360.16	482,978	1.05
ACRISURE LLC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +425BPS	481,522.84	482,571	1.05
ACRISURE LLC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +350BPS	472,835.76	479,790	1.04
RP CROWN PARENT LLC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +275BPS	475,082.50	477,967	1.04
GARDNER DENVER INC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +175BPS	474,072.90	477,638	1.04
MEDALLION MIDLAND ACQ TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +325BPS 31/10/2024	479,805.54	477,472	1.04
NAB HOLDINGS LLC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +350BPS 30/06/2024	476,152.82	477,411	1.04
BWAY CORP TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +325BPS	477,801.59	477,328	1.04
HOYA MIDCO LLC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +350BPS 30/06/2024	473,989.85	473,071	1.03
UBER TECHNOLOGIES INC TERM TERM LOAN USD LIBOR BBA 3M + 400BPS	466,167.66	470,899	1.03
BRAND ENERGY & INFRASTRUCTU TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+425BPS	465,906.48	465,323	1.01
PROJECT DEEP BLUE HOLDIN TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M +325BPS	458,980.02	465,129	1.01
GENTIVA HEALTH TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +325BPS	461,511.44	464,610	1.01
QUORUM HEALTH CORP TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M +825BPS 29/04/2025	460,772.87	461,151	1.00
SPRINT COMMUNICATIONS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M 250	463,439.94	460,450	1.00
IBC CAPITAL LTD TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +375 BPS	458,167.80	460,364	1.00
CHEMOURS CO TERM TERM LOAN USD - LIBOR BBA 3M + 175BPS 30/03/2025	466,308.17	456,735	0.99
PCI GAMING AUTHORITY TERM LOAN USD-LIBOR-BBA +250 BPS 31/05/2026	452,596.15	456,559	0.99
INTELSAT TERM B2 TERM LOAN USD- LIBOR-BBA 3M +375BPS 27/11/2023	450,000.00	456,079	0.99
MALLINCKRODT TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +275BPS 24/09/2024	555,798.30	453,299	0.99
ACADIA HEALTHCARE CO INC TERM B1 TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M + 250BPS	450,918.83	452,775	0.99
GEMS MENASA CAYMAN LTD TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA +500BPS	447,254.06	452,395	0.98
USI INC/NY TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS 16/05/2024	451,570.86	452,142	0.98
UNITED RENTALS NORTH AM TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +175BPS	441,010.00	445,822	0.97
REYNOLDS GROUP HOLDINGS TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS	440,902.22	442,954	0.96
VICTORY CAPITAL HOLDINGS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +250BPS	432,727.29	439,593	0.96
WP CPP HOLDINGS LLC TERM B TERM LOAN-USD-LIBOR BBA 3M + 375BPS	441,500.00	439,359	0.96
GATES TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+300 BPS 31/03/2024	438,025.20	439,229	0.96
AIR METHODS CORP TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +350BPS	498,724.49	438,124	0.95
WEST CORP TERM B1 TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+350BPS	518,636.34	437,782	0.95
EVERI PAYMENTS INC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+275BPS 09/05/2024	428,627.15	432,969	0.94

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率 (%)
AIR MEDICAL GROUP HOLDINGS TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +325BPS	437,980.13	430,176	0.94
ALTRAN TECHNOLOGIES SA TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +275BPS	434,285.30	428,930	0.93
COGECO COMMUNICATIONS US TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+200BPS	426,204.66	428,306	0.93
NEW ARCLIN US HOLDINGS TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M 325BPS 14/02/2024	427,463.93	427,793	0.93
TEMPO ACQUISITION LLC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+325BPS	424,513.54	427,750	0.93
WESTERN DIGITAL CORP TERM B4 TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +175BPS	421,755.92	425,843	0.93
WIDEPENWEST FINANCE LLC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M + 325BPS	426,992.42	425,326	0.93
SAVAGE ENTERPRISES LLC TERM B TERM LOAN USD LIBOR BBA 3M+ 300	415,804.25	422,811	0.92
ANCESTRY.COM OPERATIONS INC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M + 325BPS	427,496.29	421,214	0.92
ALONDEY INC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+350BPS 16/06/2024	416,977.30	419,157	0.91
MPH ACQUISITION HOLDINGS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +400BPS	420,028.80	415,535	0.90
VALEANT PHARMACEUTICALS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS	410,482.79	414,367	0.90
MATCH TERM B TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M + 250BPS 16/11/2022	405,560.90	409,733	0.89
TRAVELPORT FINANCE LUXEM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA +900 BPS 30/05/2027	490,000.00	408,484	0.89
GREATBATCH LTD TERM B USD-LIBOR-BBA 3M +250BPS	402,023.90	405,721	0.88
CONSOLIDATED COMMUNICATIONS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+300BPS	432,275.63	405,315	0.88
CSC HOLDINGS LLC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M+225BPS 15/01/2026	398,994.97	401,104	0.87
SBA SENIOR FINANCE II LLC TERM B1 TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +175	398,989.90	401,023	0.87
DHX MEDIA LTD TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +375BPS 22/12/2023	397,747.51	398,559	0.87
LOWER CADENCE HOLDINGS L TERM B TERM LOAN USA-LIBOR-BBA 3M +400BPS	399,000.00	397,876	0.87
NAVISTAR INC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR 350BPS 30/11/2024	389,393.50	389,819	0.85
AVAYA INC TERM B-EXIT TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M 425 15/12/2024	391,401.26	386,087	0.84
ISTAR FINANCIAL INC TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +275BPS	373,785.81	384,637	0.84
ALTRA INDUSTRIAL MOTION TERM B TERM LOAN USA-LIBOR-BBA 3M +200BPS	381,102.36	384,168	0.84
DAWN ACQUISITION LLC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +375BPS	395,500.00	378,014	0.82
TRAVELPORT FINANCE LUXEM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA +500 BPS 30/05/2026	400,000.00	374,679	0.82
LSF9 ATLANTIS HOLDINGS L TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+600BPS 21/04/2023	400,785.33	374,196	0.81
REVLON CONSUMER PRODUCTS CO TERM B TERM LOAN USD - LIBOR BBA 3M + 350	468,673.81	360,366	0.78
LSC COMMUNICATIONS INC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+550BPS	544,512.17	359,306	0.78
EMERALD TOPCO INC TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M+350BPS 25/07/2026	350,000.00	354,273	0.77
TEAM HEALTH HOLDINGS INC TERM B TERM LOAN USD LIBOR BBA 3M +275BPS	425,950.98	346,594	0.75
SOUTHEAST POWERGEN TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +350BPS 02/12/2021	363,200.27	340,553	0.74
CENGAGE LEARNING INC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +425BPS	349,760.77	334,079	0.73
MCGRAW HILL TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +400BPS	319,835.10	306,892	0.67
MEREDITH CORP TERM B TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M+250BPS 31/01/2025	304,559.23	306,844	0.67
AERIAL MERGER SUB INC TERM TERM LOAN USD LIBOR BBA 3M +800BPS	354,845.97	303,489	0.66
STANDARD AERO LTD TERM TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M +350BPS	293,612.78	296,284	0.64
DELL INTERNATIONAL LLC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +200BPS	289,340.10	291,655	0.63
NASCAR HOLDINGS INC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M +275BPS	283,723.40	287,768	0.63
LCPR LOAN FINANCING LLC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +500BPS	250,000.00	254,502	0.55
DAVITA INC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M+175BPS 12/08/2026	245,000.00	247,081	0.54
DONCASTERS GROUP LTD TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M + 825BPS	1,000,000.00	138,992	0.30
AVAYA HOLDINGS CORP COM USD0.001	6.00	81	0.00
JD POWER TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M + 375BPS 07/09/2023	0.02	0	0.00
有価証券 合計		44,482,149	96.83
その他資産		1,457,616	3.17
純資産総額		45,939,765	100.00

マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド

第11期

決算日 2020年2月17日

(計算期間：2019年2月16日～2020年2月17日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2009年2月13日から無期限です。
主要投資対象	NOMURA-BPI総合に採用されている公社債を主要投資対象とします。
運用方針	①主としてNOMURA-BPI総合に採用されている公社債に投資することにより、同インデックスの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。 ②公社債の組入比率は原則として高位を維持します。 ③資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。
投資制限	①債券への投資割合は、制限を設けません。 ②外貨建資産への投資は行いません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合*		株式 組入比率	債券 組入比率	投資信託 証券比率	純資産 総額
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率				
7期 (2016年2月15日)	11,738	3.7	11,767	3.7	—	99.1	—	百万円 20,370
8期 (2017年2月15日)	11,851	1.0	11,880	1.0	—	98.5	—	20,091
9期 (2018年2月15日)	11,967	1.0	11,996	1.0	—	98.7	—	17,683
10期 (2019年2月15日)	12,156	1.6	12,185	1.6	—	98.7	—	14,666
11期 (2020年2月17日)	12,296	1.2	12,328	1.2	—	99.4	—	13,257

(注1) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注2) 当ファンドのベンチマークは、NOMURA-BPI総合（以下「ベンチマーク」といいます。）です。当ベンチマークは、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。

※ベンチマークに関して

NOMURA-BPI総合とは、野村證券株式会社の金融工学等研究部門が発表しているわが国の債券市場全体の動向を反映する投資収益指数（パフォーマンス）で、一定の組入れ基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI総合は、同社の知的財産であり、同指数に関する一切の権利は同社に帰属します。野村證券株式会社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		NOMURA-BPI総合*		株式 組入比率	債券 組入比率	投資信託 証券比率
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率			
(期首) 2019年2月15日	12,156	—	12,185	—	—	98.7	—
2月末	12,148	△0.1	12,179	△0.1	—	98.1	—
3月末	12,232	0.6	12,264	0.7	—	98.8	—
4月末	12,195	0.3	12,227	0.3	—	99.1	—
5月末	12,271	0.9	12,302	1.0	—	99.1	—
6月末	12,343	1.5	12,376	1.6	—	99.0	—
7月末	12,359	1.7	12,391	1.7	—	98.8	—
8月末	12,522	3.0	12,559	3.1	—	98.4	—
9月末	12,394	2.0	12,426	2.0	—	98.4	—
10月末	12,343	1.5	12,374	1.5	—	99.1	—
11月末	12,301	1.2	12,333	1.2	—	98.7	—
12月末	12,264	0.9	12,296	0.9	—	98.6	—
2020年1月末	12,315	1.3	12,347	1.3	—	98.8	—
(期末) 2020年2月17日	12,296	1.2	12,328	1.2	—	99.4	—

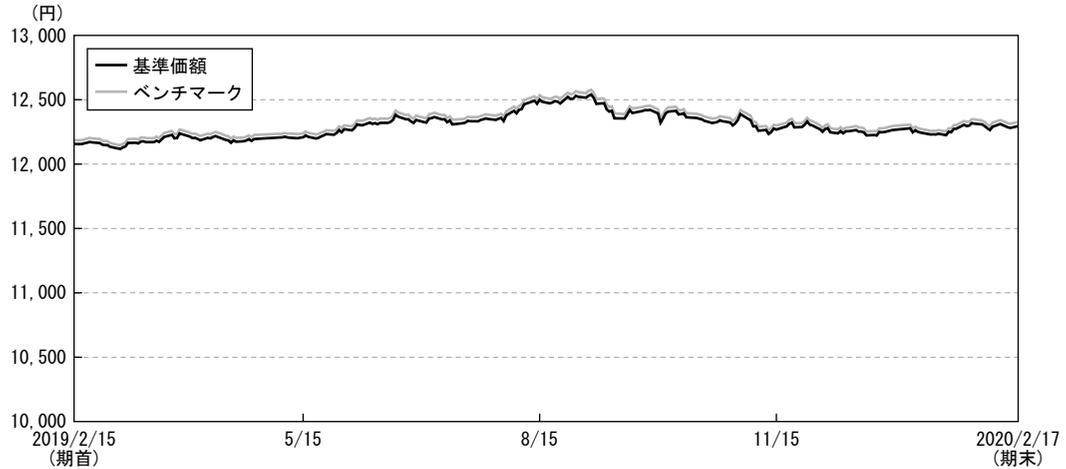
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注3) 当ファンドのベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。当ベンチマークは、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。

運用経過

■基準価額等の推移（2019年2月16日から2020年2月17日まで）



期 首：12,156円

期 末：12,296円

騰 落 率： 1.2%

※当ファンドのベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。当ベンチマークは、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。

■基準価額の主な変動要因

資産のほぼ全額を債券に投資したことにより、債券市況とほぼ同様の推移となりました。

■投資環境

国内債券市場は、日本銀行の長短金利操作付き量的・質的金融緩和政策のもと、低位で推移しました。10年国債利回りは、グローバルに中央銀行がハト派に転じる動きが見られたことや米中貿易摩擦の懸念が高まったことなどから、2019年8月末にかけて低下する展開となり、一時-0.29%まで低下しました。その後、米中通商協議に進展がみられたことなどから年末にかけては上昇に転じ、12月にはプラス圏まで上昇する場面もありました。2020年1月後半以降は、新型コロナウイルスの感染拡大を受けてグローバルに安全資産需要が高まり、低下傾向で推移しました。こうした中、10年国債利回りは、期末には-0.03%（2月17日）となり、前期末（-0.02%）に比べ、低下しました。また期待インフレの低迷やプラス利回りへの底堅い需要などから、超長期国債の利回り低下はさらに進み、30年国債利回りは期末には0.37%（2月17日）となり、前期末（0.59%）に比べ、低下しました。

■当該投資信託のポートフォリオ

当ファンドは、主に、NOMURA-BPI総合に採用されている公社債に投資することにより、当該インデックスの動きに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

■当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドの、当期の基準価額の騰落率は1.2%の上昇となりました。同期間におけるベンチマーク（NOMURA-BPI総合）の騰落率は1.2%の上昇となり、ベンチマークに沿った運用を行った結果、基準価額はベンチマークと同様の動きとなりました。

■今後の運用方針

当ファンドの運用の基本方針に従い、今後もNOMURA-BPI総合に採用されている公社債に投資することにより、当該インデックスの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2019年2月16日～2020年2月17日)		
	金額	比率	
平均基準価額	12,307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	0円	0.001%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他費用
（その他）	(0)	(0.001)	・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	0	0.001	

* 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（2019年2月16日から2020年2月17日まで）

公社債

		買付額	売付額
国 内	国債証券	千円 —	千円 1,020,431
	地方債証券	317,356	409,516
	特殊債証券	—	(12,227)
	社債券（投資法人債券を含む）	—	(200,000)

(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（2019年2月16日から2020年2月17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 (2020年2月17日現在)

(A) 債券種類別開示

国内(邦貨建)公社債

区 分	決 算 期		当 期		末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	内BB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	9,473,000 (340,000)	10,842,399 (424,752)	81.8 (3.2)	— (—)	59.6 (3.2)	15.4 (—)	6.8 (—)
地 方 債 証 券	900,000 (900,000)	954,938 (954,938)	7.2 (7.2)	— (—)	5.7 (5.7)	1.5 (1.5)	— (—)
特 殊 債 証 券 (除 く 金 融 債)	648,694 (648,694)	660,694 (660,694)	5.0 (5.0)	— (—)	1.6 (1.6)	3.4 (3.4)	— (—)
金 融 債 証 券	100,000 (100,000)	100,038 (100,038)	0.8 (0.8)	— (—)	— (—)	— (—)	0.8 (0.8)
普 通 社 債 証 券 (含 む 投 資 法 人 債 証 券)	600,000 (600,000)	617,029 (617,029)	4.7 (4.7)	— (—)	1.6 (1.6)	1.5 (1.5)	1.5 (1.5)
合 計	11,721,694 (2,588,694)	13,175,099 (2,757,452)	99.4 (20.8)	— (—)	68.5 (12.0)	21.9 (6.5)	9.0 (2.3)

(注1) ()内は非上場債で内書きです。

(注2) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合です。

(注3) 額面金額・評価額の単位未満は切り捨てです。

(注4) —印は組入れがありません。

(B) 個別銘柄開示

国内(邦貨建)公社債

銘 柄	決 算 期	当 期	末		
			利 率	額 面 金 額	評 価 額
国債証券		%	千円	千円	
第1回利付国債(40年)		2.4	120,000	185,749	2048/3/20
第6回利付国債(40年)		1.9	50,000	73,633	2053/3/20
第7回利付国債(40年)		1.7	20,000	28,437	2054/3/20
第11回利付国債(40年)		0.8	50,000	57,176	2058/3/20
第312回利付国債(10年)		1.2	130,000	131,466	2020/12/20
第314回利付国債(10年)		1.1	100,000	101,349	2021/3/20
第315回利付国債(10年)		1.2	100,000	101,798	2021/6/20
第316回利付国債(10年)		1.1	100,000	101,664	2021/6/20
第317回利付国債(10年)		1.1	200,000	203,958	2021/9/20
第319回利付国債(10年)		1.1	200,000	204,582	2021/12/20
第321回利付国債(10年)		1.0	100,000	102,391	2022/3/20
第322回利付国債(10年)		0.9	50,000	51,091	2022/3/20
第324回利付国債(10年)		0.8	120,000	122,655	2022/6/20
第325回利付国債(10年)		0.8	100,000	102,453	2022/9/20
第326回利付国債(10年)		0.7	300,000	307,260	2022/12/20
第331回利付国債(10年)		0.6	200,000	205,444	2023/9/20

決 算 銘 柄	期 名	当 期			末	
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券		%	千円	千円		
第332回利付国債 (10年)		0.6	200,000	205,826	2023/12/20	
第333回利付国債 (10年)		0.6	300,000	309,303	2024/3/20	
第334回利付国債 (10年)		0.6	200,000	206,542	2024/6/20	
第335回利付国債 (10年)		0.5	200,000	206,002	2024/9/20	
第336回利付国債 (10年)		0.5	100,000	103,216	2024/12/20	
第339回利付国債 (10年)		0.4	200,000	205,858	2025/6/20	
第340回利付国債 (10年)		0.4	150,000	154,647	2025/9/20	
第344回利付国債 (10年)		0.1	100,000	101,629	2026/9/20	
第345回利付国債 (10年)		0.1	200,000	203,382	2026/12/20	
第346回利付国債 (10年)		0.1	70,000	71,227	2027/3/20	
第350回利付国債 (10年)		0.1	200,000	203,590	2028/3/20	
第351回利付国債 (10年)		0.1	300,000	305,169	2028/6/20	
第2回利付国債 (30年)		2.4	200,000	248,772	2030/2/20	
第6回利付国債 (30年)		2.4	41,000	52,411	2031/11/20	
第12回利付国債 (30年)		2.1	130,000	165,293	2033/9/20	
第15回利付国債 (30年)		2.5	50,000	67,005	2034/6/20	
第18回利付国債 (30年)		2.3	110,000	145,631	2035/3/20	
第21回利付国債 (30年)		2.3	100,000	133,566	2035/12/20	
第25回利付国債 (30年)		2.3	120,000	162,232	2036/12/20	
第28回利付国債 (30年)		2.5	120,000	168,901	2038/3/20	
第29回利付国債 (30年)		2.4	190,000	265,620	2038/9/20	
第32回利付国債 (30年)		2.3	50,000	70,136	2040/3/20	
第34回利付国債 (30年)		2.2	90,000	125,775	2041/3/20	
第35回利付国債 (30年)		2.0	150,000	204,390	2041/9/20	
第36回利付国債 (30年)		2.0	50,000	68,454	2042/3/20	
第37回利付国債 (30年)		1.9	100,000	135,275	2042/9/20	
第38回利付国債 (30年)		1.8	150,000	200,518	2043/3/20	
第39回利付国債 (30年)		1.9	50,000	68,114	2043/6/20	
第40回利付国債 (30年)		1.8	50,000	67,112	2043/9/20	
第41回利付国債 (30年)		1.7	50,000	66,085	2043/12/20	
第44回利付国債 (30年)		1.7	50,000	66,484	2044/9/20	
第45回利付国債 (30年)		1.5	50,000	64,239	2044/12/20	
第46回利付国債 (30年)		1.5	50,000	64,371	2045/3/20	
第48回利付国債 (30年)		1.4	50,000	63,294	2045/9/20	
第49回利付国債 (30年)		1.4	100,000	126,678	2045/12/20	
第51回利付国債 (30年)		0.3	100,000	99,273	2046/6/20	
第52回利付国債 (30年)		0.5	50,000	52,141	2046/9/20	
第53回利付国債 (30年)		0.6	100,000	106,787	2046/12/20	
第47回利付国債 (20年)		2.2	50,000	50,694	2020/9/21	

決 算 銘 柄	期 名	当 期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第65回利付国債 (20年)		1.9	20,000	21,585	2023/12/20
第68回利付国債 (20年)		2.2	53,000	58,127	2024/3/20
第74回利付国債 (20年)		2.1	35,000	38,826	2024/12/20
第78回利付国債 (20年)		1.9	54,000	59,920	2025/6/20
第81回利付国債 (20年)		2.0	100,000	112,080	2025/9/20
第82回利付国債 (20年)		2.1	20,000	22,528	2025/9/20
第83回利付国債 (20年)		2.1	100,000	113,212	2025/12/20
第84回利付国債 (20年)		2.0	100,000	112,624	2025/12/20
第90回利付国債 (20年)		2.2	100,000	115,593	2026/9/20
第91回利付国債 (20年)		2.3	100,000	116,258	2026/9/20
第92回利付国債 (20年)		2.1	50,000	57,749	2026/12/20
第94回利付国債 (20年)		2.1	70,000	81,244	2027/3/20
第95回利付国債 (20年)		2.3	200,000	236,074	2027/6/20
第100回利付国債 (20年)		2.2	140,000	166,371	2028/3/20
第121回利付国債 (20年)		1.9	100,000	120,305	2030/9/20
第124回利付国債 (20年)		2.0	80,000	97,389	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)		2.2	100,000	124,380	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)		1.9	100,000	121,056	2031/3/20
第129回利付国債 (20年)		1.8	20,000	24,053	2031/6/20
第133回利付国債 (20年)		1.8	50,000	60,473	2031/12/20
第136回利付国債 (20年)		1.6	70,000	83,180	2032/3/20
第139回利付国債 (20年)		1.6	100,000	119,073	2032/6/20
第141回利付国債 (20年)		1.7	100,000	120,889	2032/12/20
第144回利付国債 (20年)		1.5	150,000	177,921	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)		1.7	50,000	60,726	2033/6/20
第147回利付国債 (20年)		1.6	50,000	60,358	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)		1.5	350,000	418,334	2034/3/20
第154回利付国債 (20年)		1.2	100,000	116,257	2035/9/20
第157回利付国債 (20年)		0.2	200,000	201,112	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)		0.5	100,000	105,323	2036/9/20
第164回利付国債 (20年)		0.5	50,000	52,617	2038/3/20
小	計		9,473,000	10,842,399	
地方債証券					
第13回東京都公募公債		1.93	100,000	132,511	2042/3/19
第792回東京都公募公債		0.05	200,000	200,000	2029/3/19
平成28年度第2回静岡県公募公債		0.08	100,000	100,394	2026/3/19
第155回共同発行市場公募地方債		0.22	100,000	101,233	2026/2/25
第161回共同発行市場公募地方債		0.06	100,000	100,292	2026/8/25
第19回公営企業債券		2.37	100,000	115,914	2026/12/18

決 算 期 銘 柄 名	当 期			末
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
第44回地方公共団体金融機構債券	0.791	200,000	204,594	2023/1/27
小 計		900,000	954,938	
特殊債券（除く金融債）				
第103回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.155	100,000	101,498	2027/12/17
第190回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.605	249,000	254,194	2023/5/31
第88回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.06	100,000	100,154	2023/3/20
第1回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	13,353	13,809	2042/5/10
第7回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.25	12,689	13,115	2037/5/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.67	31,245	33,130	2046/7/10
第75回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.26	42,407	44,593	2048/8/10
第50回東日本高速道路株式会社債	0.08	100,000	100,200	2023/6/20
小 計		648,694	660,694	
金融債券				
第318回信金中金債	0.04	100,000	100,038	2021/5/27
小 計		100,000	100,038	
普通社債券（含む投資法人債券）				
第389回中国電力株式会社社債	0.3	100,000	100,518	2026/4/24
第81回三菱商事株式会社無担保社債	1.518	100,000	113,214	2032/6/25
第80回トヨタファイナンス株式会社無担保社債	0.07	100,000	99,906	2022/10/24
第55回小田急電鉄株式会社無担保社債	1.367	100,000	101,082	2020/12/17
第69回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.222	100,000	100,511	2020/7/22
第63回日本電信電話株式会社電信電話債券	0.69	100,000	101,798	2023/3/20
小 計		600,000	617,029	
合 計		11,721,694	13,175,099	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切り捨てです。

■有価証券の貸付及び借入の状況（2020年2月17日現在）

該当事項はありません。

(2020年2月17日現在)

■投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	13,175,099	99.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	94,520	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	13,269,619	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨てております。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末 2020年2月17日
(A) 資 産	13,269,619,126円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	50,680,687
公 社 債(評価額)	13,175,099,165
未 収 利 息	43,795,165
前 払 費 用	44,109
(B) 負 債	12,261,757
未 払 解 約 金	12,257,056
そ の 他 未 払 費 用	4,701
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	13,257,357,369
元 本	10,782,191,936
次 期 繰 越 損 益 金	2,475,165,433
(D) 受 益 権 総 口 数	10,782,191,936口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,296円

(注1) 当親ファンドの期首元本額は12,065,547,708円、期中追加設定元本額は630,841,799円、期中一部解約元本額は1,914,197,571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・日本債券インデックスファンド(適格機関投資家専用)	4,531,998,931円
マニユライフ・国際分散ファンド20(適格機関投資家専用)	5,726,701,488円
マニユライフ・国際分散ファンド75(適格機関投資家専用)	428,040,519円
マニユライフ・国際分散ファンド50(適格機関投資家専用)	94,277,301円
マニユライフ・アジア経済圏・小型成長株ファンド	91,845円
マニユライフ・変動高金利戦略ファンド Aコース(為替ヘッジあり・毎月)	91,450円
マニユライフ・変動高金利戦略ファンド Bコース(為替ヘッジなし・毎月)	91,450円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2019年2月16日 至 2020年2月17日
(A) 配 当 等 収 益	146,332,203円
受 取 利 息	146,332,203
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	21,947,627
売 買 益	107,450,100
売 買 損	△ 85,502,473
(C) 信 託 報 酬 等	△ 145,804
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	168,134,026
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,601,348,700
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	144,835,718
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 439,153,011
(H) 計 (D+E+F+G)	2,475,165,433
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,475,165,433

(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。

マニュライフ・変動高金利戦略ファンド Cコース (為替ヘッジあり・年2回)	91,450円
マニュライフ・変動高金利戦略ファンド Dコース (為替ヘッジなし・年2回)	91,450円
マニュライフ・フレキシブル戦略ファンド Aコース (為替ヘッジあり・毎月)	90,400円
マニュライフ・フレキシブル戦略ファンド Bコース (為替ヘッジなし・毎月)	90,400円
マニュライフ・フレキシブル戦略ファンド Cコース (為替ヘッジあり・年2回)	90,400円
マニュライフ・フレキシブル戦略ファンド Dコース (為替ヘッジなし・年2回)	90,400円
マニュライフ・米国投資適格債券戦略ファンド Aコース (為替ヘッジあり・毎月)	83,613円
マニュライフ・米国投資適格債券戦略ファンド Bコース (為替ヘッジなし・毎月)	83,613円
マニュライフ・米国投資適格債券戦略ファンド Cコース (為替ヘッジあり・年2回)	83,613円
マニュライフ・米国投資適格債券戦略ファンド Dコース (為替ヘッジなし・年2回)	83,613円
マニュライフ・ストラテジック・インカム・ファンド (為替ヘッジなし) <ラップ>	10,000円
マニュライフ・ストラテジック・インカム・ファンド (為替ヘッジあり) <ラップ>	10,000円

(注3) 1口当たり純資産額は1,2296円です。

※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

一般社団法人投資信託協会規則の「信用リスク集中回避のための投資制限」に対応するため、信託約款に所要の変更を行ないました。

(2019年11月1日)

◆運用体制の変更

該当事項はありません。