

# マニライフ・ 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) /Dコース (為替ヘッジなし・年2回)

## ■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／内外／債券  |
| 信託期間   | 2013年10月31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、主として世界の債券に分散投資を行い、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。<br>・ケイマン籍外国投資信託「マニライフ・インベストメンツ・トラストストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA」<br>・親投資信託「マニライフ・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。<br>②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。<br>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。<br>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。<br>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）

第10期（決算日 2018年9月18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）/Dコース（為替ヘッジなし・年2回）」は、このたび、第10期の決算を行いました。ここに、第10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。

 **Manulife Asset Management**

マニライフ・アセット・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 <http://www.mamj.co.jp/>

## 【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    |      |        |        |          |       |
|                 | 円      | 円     | %     |        | %    | %      | %      | %        | 百万円   |
| 6期(2016年9月15日)  | 10,051 | 0     | 0.9   | 10,441 | 5.2  | —      | 0.0    | 97.9     | 556   |
| 7期(2017年3月15日)  | 9,931  | 0     | △1.2  | 9,845  | △5.7 | —      | 0.0    | 99.9     | 551   |
| 8期(2017年9月15日)  | 10,112 | 0     | 1.8   | 10,550 | 7.2  | —      | 0.2    | 96.4     | 54    |
| 9期(2018年3月15日)  | 9,946  | 0     | △1.6  | 10,700 | 1.4  | —      | 0.2    | 94.9     | 49    |
| 10期(2018年9月18日) | 9,547  | 0     | △4.0  | 10,390 | △2.9 | —      | 0.2    | 96.2     | 67    |

(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、ブルームバーグ・バークレイズ・マルチパス・トータルリターン・インデックス（米ドルベース）（以下C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

ブルームバーグ・バークレイズ・マルチパス・トータルリターン・インデックスとは、世界の債券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)<br>2018年3月15日 | 円     | %    |        | %    | %      | %      | %        |
|                    | 9,946 | —    | 10,700 | —    | —      | 0.2    | 94.9     |
| 3月末                | 9,904 | △0.4 | 10,726 | 0.2  | —      | 0.1    | 95.7     |
| 4月末                | 9,847 | △1.0 | 10,550 | △1.4 | —      | 0.1    | 98.1     |
| 5月末                | 9,680 | △2.7 | 10,440 | △2.4 | —      | 0.2    | 98.9     |
| 6月末                | 9,549 | △4.0 | 10,390 | △2.9 | —      | 0.2    | 100.0    |
| 7月末                | 9,627 | △3.2 | 10,419 | △2.6 | —      | 0.2    | 94.5     |
| 8月末                | 9,552 | △4.0 | 10,413 | △2.7 | —      | 0.2    | 95.5     |
| (期末)<br>2018年9月18日 | 9,547 | △4.0 | 10,390 | △2.9 | —      | 0.2    | 96.2     |

(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、ブルームバーグ・バークレイズ・マルチパス・トータルリターン・インデックス（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    |      |        |        |          |       |
|                 | 円      | 円     | %     |        | %    | %      | %      | %        | 百万円   |
| 6期(2016年9月15日)  | 10,631 | 0     | △8.3  | 10,897 | △5.4 | —      | 0.0    | 98.2     | 561   |
| 7期(2017年3月15日)  | 11,837 | 0     | 11.3  | 11,511 | 5.6  | —      | 0.0    | 96.8     | 618   |
| 8期(2017年9月15日)  | 11,654 | 0     | △1.5  | 11,839 | 2.8  | —      | 0.5    | 94.9     | 23    |
| 9期(2018年3月15日)  | 11,141 | 0     | △4.4  | 11,553 | △2.4 | —      | 0.6    | 95.3     | 18    |
| 10期(2018年9月18日) | 11,367 | 0     | 2.0   | 11,831 | 2.4  | —      | 0.6    | 93.7     | 17    |

(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、ブルームバーグ・バークレイズ・マルチパス・トータルリターン・インデックス（円換算ベース/三菱UFJ銀行T 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

ブルームバーグ・バークレイズ・マルチパス・トータルリターン・インデックスとは、世界の債券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)<br>2018年3月15日 | 円      | %    |        | %   | %      | %      | %        |
| 3月末                | 11,141 | —    | 11,553 | —   | —      | 0.6    | 95.3     |
| 4月末                | 11,118 | △0.2 | 11,604 | 0.4 | —      | 0.6    | 94.8     |
| 5月末                | 11,376 | 2.1  | 11,746 | 1.7 | —      | 0.5    | 95.0     |
| 6月末                | 11,152 | 0.1  | 11,555 | 0.0 | —      | 0.6    | 94.2     |
| 7月末                | 11,197 | 0.5  | 11,694 | 1.2 | —      | 0.6    | 95.0     |
| 8月末                | 11,353 | 1.9  | 11,777 | 1.9 | —      | 0.6    | 94.6     |
| 8月末                | 11,290 | 1.3  | 11,775 | 1.9 | —      | 0.6    | 93.5     |
| (期末)<br>2018年9月18日 | 11,367 | 2.0  | 11,831 | 2.4 | —      | 0.6    | 93.7     |

(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。

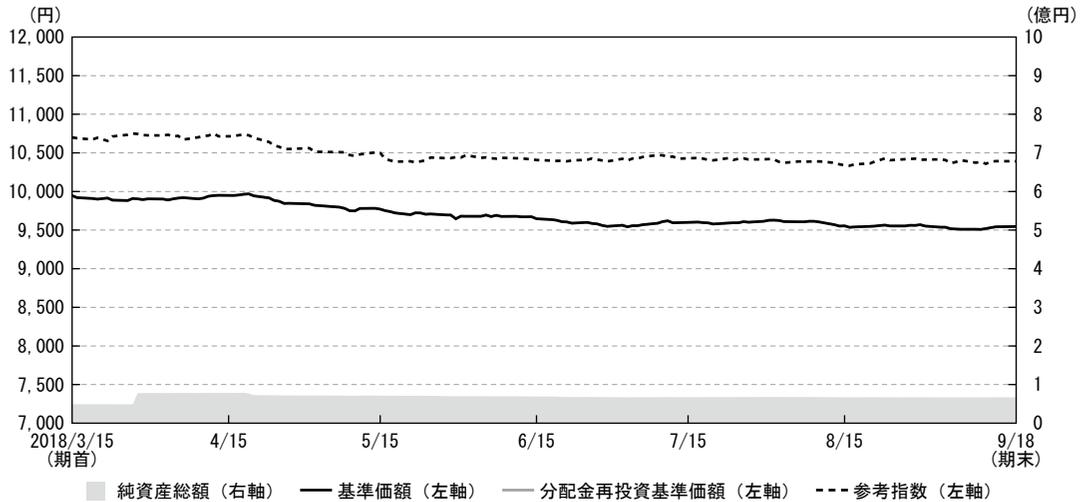
(注3) 当ファンドの参考指数は、ブルームバーグ・バークレイズ・マルチパス・トータルリターン・インデックス（円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M）です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

(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（2018年3月16日から2018年9月18日まで）

#### Cコース



期首：9,946円

期末：9,547円（既払分配金0円）

騰落率：△4.0%（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、ブルームバーグ・バークレイズ・マルチバース・トータルリターン・インデックス（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

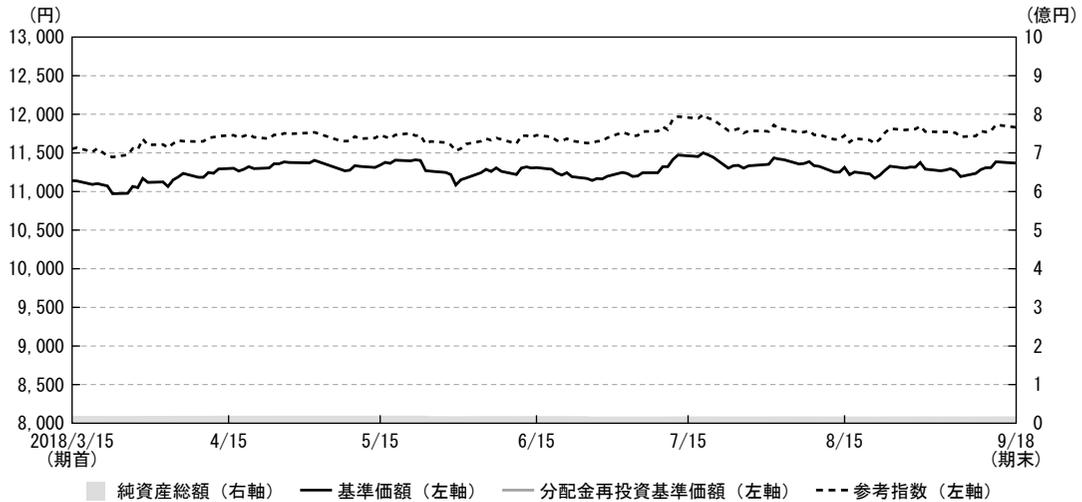
- ・原油高、堅調な米国経済指標、企業業績などを背景に、投資先ファンドにおける米ハイイールド債、バンクローンなどの保有がプラスに寄与しました。
- ・新興国からの資金流出懸念などを背景に、投資先ファンドにおける現地通貨建て新興国債券などの保有がマイナスに寄与しました。

### ◆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・トラストストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA | △2.2% |
| マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド                            | △0.4% |

## ■基準価額等の推移（2018年3月16日から2018年9月18日まで）

### Dコース



期 首：11,141円

期 末：11,367円（既払分配金0円）

騰落率： 2.0%（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、ブルームバーグ・バークレイズ・マルチバース・トータルリターン・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

- ・原油高、堅調な米国経済指標、企業業績などを背景に、投資先ファンドにおける米ハイイールド債、バンクローンなどの保有がプラスに寄与しました。
- ・新興国からの資金流出懸念などを背景に、投資先ファンドにおける現地通貨建て新興国債券などの保有がマイナスに寄与しました。
- ・円が米ドルに対し下落したことがプラスに寄与しました。

### ◆当期間の組入ファンドの騰落率

| 組入ファンド   | 騰落率   |
|--|-------|
| マニュアルフ・インベストメンツ・トラストストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA | △2.2% |
| マニュアルフ・日本債券インデックス・マザーファンド                            | △0.4% |

## ■投資環境

[債券市況]

### C、Dコース

米10年国債利回りは、期初に2.8%台で始まった後、米中貿易摩擦への懸念から2.7%台に低下しましたが、4月から5月中旬にかけては、原油高によるインフレ圧力の高まりや堅調な米経済指標に加え、米政権の減税政策や財政支出拡大を背景に国債発行による需給悪化懸念が強まったことから、3.1%台に上昇しました。5月下旬は欧州の政局不安を受けて安全資産とされる米国債に資金が流入したことから、2.7%台まで低下しましたが、6月上旬には政局不安の後退や堅調な米経済指標を受けて反発しました。その後は、米中貿易摩擦激化への懸念や、8月のトルコリラ急落を受けて新興国からの資金流出が加速したことが低下要因となった一方、欧州委員長と米大統領の会談でEU（欧州連合）と米国が関税引き下げに向けた協力に合意したことや、米国とメキシコのNAFTA（北米自由貿易協定）再交渉での合意などが上昇要因となり、2.9%台で期を終えました。

米ハイイールド債は、3月は世界的な貿易摩擦懸念などにより下落しましたが、その後は、原油高、堅調な米経済指標、企業業績などを背景に上昇しました（トータルリターン・ベース）。米投資適格債券は、米国債利回りの上昇がマイナスに影響したものの、安定的な利息収入を背景に上昇しました（トータルリターン・ベース）。米国以外の先進国では、ECB（欧州中央銀行）の金融政策の正常化には時間がかかるとの見方が強まったことや、トルコリラ急落などから、ドイツで利回りが低下した一方、財政悪化が懸念されたイタリアでは利回りが上昇しました。また、利上げが実施されたカナダ、英国では利回りが上昇しました。現地通貨建ての新興国債券は、比較的高い利息収入がプラス寄与したものの、世界的な貿易摩擦懸念や対米ドルでの通貨安を背景に資金流出懸念が強まったことなどから下落しました（トータルリターン・ベース）。

[為替市況]

### Dコース

外国為替市場では、円は米ドルに対して下落（円安）しました。期初1米ドル106円台で始まった後、米中の貿易摩擦懸念から一時104円台となりましたが、4月から5月中旬にかけては米国債利回りの上昇を背景に円安米ドル高が進みました。5月下旬は欧州政局不安を受けて一時円高米ドル安となる局面もありましたが、6月以降は欧州政局不安の後退や堅調な米経済指標、米朝首脳会談を経て朝鮮半島の非核化への期待が高まったことなどから、再び円安米ドル高基調となりました。7月半ばには、米中貿易摩擦懸念の高まりを受けて、資金退避先として一時米ドルが選好されたことなどから、113円台となる局面もありましたが、その後は資金退避先として再び円が選好されたことや、トルコリラ急落を受けて円が買われ、当期末には111円台となりました。

[日本債券市況]

### C、Dコース

当期間の10年国債利回りは、期初0.045%から期末0.115%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

### 当ファンド

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・トラストーストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA」（以下「MITーストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・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。

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ーストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA

当該投資信託を通じて、主として世界の債券に分散投資を行い、トータル・リターン（金利収入および値上がり益）の最大化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。

### Cコース

| 組入ファンド・資産                            | 比率     |
|--------------------------------------|--------|
| MITーストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA | 96.2%  |
| マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド            | 0.2%   |
| 現預金等                                 | 3.7%   |
| 合計                                   | 100.0% |

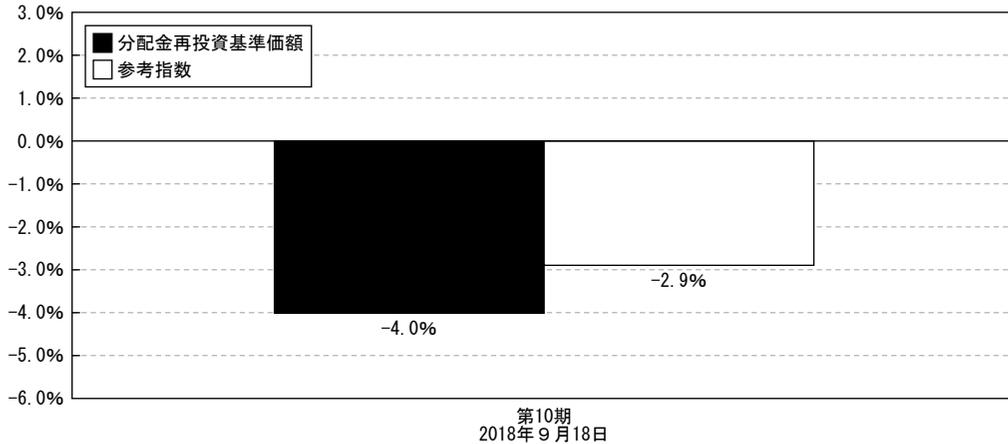
### Dコース

| 組入ファンド・資産                            | 比率     |
|--------------------------------------|--------|
| MITーストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA | 93.7%  |
| マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド            | 0.6%   |
| 現預金等                                 | 5.7%   |
| 合計                                   | 100.0% |

## ■当該投資信託のベンチマークとの差異

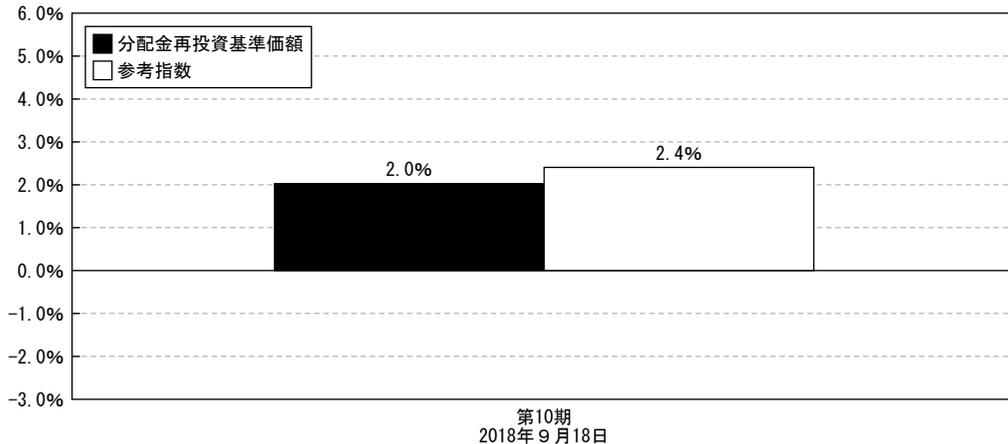
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

### Cコース



※当ファンドの参考指数は、ブルームバーグ・バークレイズ・マルチバース・トータルリターン・インデックス（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



※当ファンドの参考指数は、ブルームバーグ・バークレイズ・マルチバース・トータルリターン・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

### 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、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10期                         |
|-----------|-----|------------------------------|
|           |     | 自 2018年3月16日<br>至 2018年9月18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) | 2,418                        |

(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、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10期                         |
|-----------|-----|------------------------------|
|           |     | 自 2018年3月16日<br>至 2018年9月18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) | 4,607                        |

(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「MITーストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・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、主に世界の債券に分散投資を行い、トータル・リターン（金利収入および値上がり益）の最大化をめざして運用を行う方針です。

また、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ーストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA

世界経済の着実な成長が予想される中、先進各国で金融緩和政策の出口戦略が検討されており、金利上昇の可能性が高まっています。一方、英国のEU離脱交渉の行方、世界的な貿易摩擦への懸念などにより市場のボラティリティ（価格変動性）が高まることも考えられます。

こうした見通しのもと、ポートフォリオの平均残存年数をやや短めとするなど、保守的なポートフォリオを構築すると同時に、ハイイールド債、新興国債券などへの分散投資が重要と考え、選別的な投資を行なってまいりました。今後も、保守的な運用を維持し、ポートフォリオの平均残存年数については、各国の金融政策や経済状況に応じて機動的に調整を行ってまいります。

ハイイールド債については業種、格付け、発行体の選別がより重要と考えます。

米国以外の先進国債や資産証券化商品（MBS（不動産担保証券）やABS（資産担保証券）など）はリスク分散のために保有します。

新興国については、国、格付け、通貨によってパフォーマンスの格差が拡大すると考えており、経常赤字や対外債務に注視し、慎重かつ選別的な投資を行うことによって、先進国に対する分散効果や高い利回りが期待できると考えられます。

通貨に関しては、米国と他の主要国との金利差が縮小していくと考えられることから、米ドルの上昇トレンドは続かないと予想します。こうした中、米ドル以外の通貨建て債券の保有や、為替のヘッジポジションの解消などを通じ、米ドル以外の通貨の比率の引き上げを選別的かつ慎重に検討してまいります。

### マニュアル・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。

## 【Cコース】

### ■ 1万円当たりの費用明細

| 項目                                     | 当期                          |   | 項目の概要  |
|--|-----------------------------|---|--|
|  | (2018年3月16日～2018年9月18日)     |   |  |
|  | 金額                          | 比率                                      |  |
| 平均基準価額                                 | 9,693円                      | —                                       | 期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。  |
| (a) 信託報酬<br>（投信会社）<br>（販売会社）<br>（受託会社） | 66円<br>(27)<br>(38)<br>( 1) | 0.678%<br>(0.277)<br>(0.387)<br>(0.014) | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>・委託した資金の運用の対価<br>・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<br>・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<br>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<br>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<br>（保管費用）<br>（監査費用）<br>（その他） | 8<br>( 1)<br>( 7)<br>( 0)   | 0.085<br>(0.012)<br>(0.071)<br>(0.003)  | (e) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>その他費用<br>・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<br>・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<br>・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                                     | 74                          | 0.763                                   |  |

\* 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。

■売買及び取引の状況（2018年3月16日から2018年9月18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）<br>MITーストラテジック・インカム・<br>オポチュニティーズ・ファンド クラスA | 口<br>3,493 | 千米ドル<br>288 | 口<br>1,417 | 千米ドル<br>115 |

（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（2018年3月16日から2018年9月18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。

マニュアル・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

（2018年3月16日から2018年9月18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（2018年3月16日から2018年9月18日まで）

該当事項はありません。

## ■組入資産の明細（2018年9月18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<br>銘 柄                                     | 口 数   | 当 期 末       |              | 組 入 比 率   |
|--|-------|-------------|--------------|-----------|
|  |       | 評 価 額       |              |           |
|  |       | 外 貨 建 金 額   | 邦 貨 換 算 金 額  |           |
| (ケイマン諸島)<br>MIT-ストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA | 7,365 | 千米ドル<br>576 | 千円<br>64,444 | %<br>96.2 |
| 合 計  | 7,365 | 576         | 64,444       |           |

(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     |
| マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド | 千口<br>90 | 千口<br>90 | 千円<br>107 |

(注1) マザーファンドの2018年9月18日現在の受益権総口数は13,202,826千口です。

(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（2018年9月18日現在）

該当事項はありません。

## ■投資信託財産の構成

（2018年9月18日現在）

| 項 目                      | 当 期 末        |           |
|--------------------------|--------------|-----------|
|                          | 評 価 額        | 比 率       |
| 投 資 信 託 受 益 証 券          | 千円<br>64,444 | %<br>95.1 |
| マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド | 107          | 0.2       |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他  | 3,219        | 4.7       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額          | 67,770       | 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（64,445千円）の投資信託財産総額（67,770千円）に対する比率は95.1%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=111.83円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                           | 当 期 末<br>2018年9月18日 |
|-------------------------------|---------------------|
| (A) 資 産                       | 131,191,057円        |
| コール・ローン等                      | 3,217,226           |
| 投資信託受益証券(評価額)                 | 64,444,937          |
| 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) | 107,982             |
| 未 収 入 金                       | 63,420,912          |
| (B) 負 債                       | 64,188,555          |
| 未 払 金                         | 63,672,210          |
| 未 払 解 約 金                     | 1,952               |
| 未 払 信 託 報 酬                   | 464,489             |
| そ の 他 未 払 費 用                 | 49,904              |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B)            | 67,002,502          |
| 元 本                           | 70,181,540          |
| 次 期 繰 越 損 益 金                 | △ 3,179,038         |
| (D) 受 益 権 総 口 数               | 70,181,540口         |
| 1万口当たり基準価額(C/D)               | 9,547円              |

(注1) 当ファンドの期首元本額は49,364,489円、期中追加設定元本額は30,759,664円、期中一部解約元本額は9,942,613円です。

(注2) 1口当たり純資産額は0.9547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3,179,038円です。

## ■損益の状況

| 項 目                  | 当 期<br>自 2018年3月16日<br>至 2018年9月18日 |
|----------------------|-------------------------------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 2,511,363円                          |
| 受 取 配 当 金            | 2,512,756                           |
| 受 取 利 息              | △ 1,393                             |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | △ 4,661,472                         |
| 売 買 益                | 5,013,675                           |
| 売 買 損                | △ 9,675,147                         |
| (C) 信 託 報 酬 等        | △ 524,510                           |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | △ 2,674,619                         |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | △ 303,240                           |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金  | △ 201,179                           |
| (配 当 等 相 当 額)        | ( 6,636,404)                        |
| (売 買 損 益 相 当 額)      | (△ 6,837,583)                       |
| (G) 計 (D+E+F)        | △ 3,179,038                         |
| (H) 収 益 分 配 金        | 0                                   |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G+H)   | △ 3,179,038                         |
| 追 加 信 託 差 損 益 金      | △ 201,179                           |
| (配 当 等 相 当 額)        | ( 6,636,422)                        |
| (売 買 損 益 相 当 額)      | (△ 6,837,601)                       |
| 分 配 準 備 積 立 金        | 10,336,657                          |
| 繰 越 損 益 金            | △13,314,516                         |

(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 (1,987,408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 (6,636,422円) および分配準備積立金 (8,349,249円) より分配対象収益は16,973,079円 (10,000口当たり2,418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

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。

## 【Dコース】

### ■ 1万円当たりの費用明細

| 項目                                     | 当期                          |   | 項目の概要  |
|--|-----------------------------|---|--|
|  | (2018年3月16日～2018年9月18日)     |   |  |
|  | 金額                          | 比率                                      |  |
| 平均基準価額                                 | 11,247円                     | —                                       | 期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。  |
| (a) 信託報酬<br>（投信会社）<br>（販売会社）<br>（受託会社） | 76円<br>(31)<br>(44)<br>( 2) | 0.678%<br>(0.277)<br>(0.387)<br>(0.014) | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>・委託した資金の運用の対価<br>・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<br>・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<br>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<br>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<br>（保管費用）<br>（監査費用）<br>（その他） | 21<br>( 9)<br>(12)<br>( 0)  | 0.184<br>(0.076)<br>(0.106)<br>(0.003)  | (e) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>その他費用<br>・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<br>・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<br>・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                                     | 97                          | 0.862                                   |  |

\* 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。

■売買及び取引の状況（2018年3月16日から2018年9月18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）<br>MIT-ストラテジック・インカム・<br>オポチュニティーズ・ファンド クラスA | 口<br>73 | 千米ドル<br>5 | 口<br>212 | 千米ドル<br>17 |

（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（2018年3月16日から2018年9月18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。

マニュアルフ・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

（2018年3月16日から2018年9月18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（2018年3月16日から2018年9月18日まで）

該当事項はありません。

## ■組入資産の明細（2018年9月18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<br>銘 柄                                     | 口 数   | 当 期 末       |              | 組 入 比 率   |
|--|-------|-------------|--------------|-----------|
|  |       | 評 価 額       |              |           |
|  |       | 外 貨 建 金 額   | 邦 貨 換 算 金 額  |           |
| (ケイマン諸島)<br>MIT-ストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA | 1,914 | 千米ドル<br>149 | 千円<br>16,751 | %<br>93.7 |
| 合 計  | 1,914 | 149         | 16,751       |           |

(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     |
| マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド | 千口<br>90 | 千口<br>90 | 千円<br>107 |

(注1) マザーファンドの2018年9月18日現在の受益権総口数は13,202,826千口です。

(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（2018年9月18日現在）

該当事項はありません。

## ■投資信託財産の構成

（2018年9月18日現在）

| 項 目                      | 当 期 末        |           |
|--------------------------|--------------|-----------|
|                          | 評 価 額        | 比 率       |
| 投 資 信 託 受 益 証 券          | 千円<br>16,751 | %<br>92.9 |
| マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド | 107          | 0.6       |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他  | 1,167        | 6.5       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額          | 18,025       | 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（16,752千円）の投資信託財産総額（18,025千円）に対する比率は92.9%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=111.83円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                           | 当 期 末<br>2018年9月18日 |
|-------------------------------|---------------------|
| (A) 資 産                       | 18,025,397円         |
| コール・ローン等                      | 1,165,472           |
| 投資信託受益証券(評価額)                 | 16,751,943          |
| 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) | 107,982             |
| (B) 負 債                       | 148,026             |
| 未 払 解 約 金                     | 3,999               |
| 未 払 信 託 報 酬                   | 124,712             |
| そ の 他 未 払 費 用                 | 19,315              |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B)            | 17,877,371          |
| 元 本                           | 15,727,813          |
| 次 期 繰 越 損 益 金                 | 2,149,558           |
| (D) 受 益 権 総 口 数               | 15,727,813口         |
| 1万口当たり基準価額(C/D)               | 11,367円             |

(注1) 当ファンドの期首元本額は17,034,438円、期中追加設定元本額は633,315円、期中一部解約元本額は1,939,940円です。  
(注2) 1口当たり純資産額は1,1367円です。

## ■損益の状況

| 項 目                  | 当 期<br>自 2018年 3月16日<br>至 2018年 9月18日 |
|----------------------|---------------------------------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 628,109円                              |
| 受 取 配 当 金            | 757,418                               |
| 受 取 利 息              | △ 129,309                             |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | △ 121,180                             |
| 売 買 益                | 964,790                               |
| 売 買 損                | △1,085,970                            |
| (C) 信 託 報 酬 等        | △ 158,323                             |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 348,606                               |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 1,263,310                             |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 537,642                               |
| (配 当 等 相 当 額)        | ( 756,363)                            |
| (売 買 損 益 相 当 額)      | (△ 218,721)                           |
| (G) 計 (D+E+F)        | 2,149,558                             |
| (H) 収 益 分 配 金        | 0                                     |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G+H)   | 2,149,558                             |
| 追 加 信 託 差 損 益 金      | 537,642                               |
| (配 当 等 相 当 額)        | ( 756,363)                            |
| (売 買 損 益 相 当 額)      | (△ 218,721)                           |
| 分 配 準 備 積 立 金        | 6,489,555                             |
| 繰 越 損 益 金            | △4,877,639                            |

(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(470,339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(756,363円)および分配準備積立金(6,019,216円)より分配対象収益は7,245,918円(10,000口当たり4,607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

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。

<参考情報>

マニユライフ・インベストメンツ・トラスト・ストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

|         |   |
|---------|---|
| 管 理 会 社 | マニユライフ・アセット・マネジメント（HK）リミテッド   |
| 投資顧問会社  | マニユライフ・アセット・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 | <p>①世界（新興国を含む）の国債、社債（ハイイールド債券を含みます。）等に分散投資を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・国際機関債、転換社債、資産担保証券、バンクローン（貸付債権）等にも投資を行います。</li> <li>・組入債券の平均格付けは、原則として投資適格（BBB－相当以上）とします。</li> <li>・リスク低減や効率的な運用の目的でデリバティブを活用する場合があります。</li> </ul> <p>②債券等および通貨の配分の変更を機動的に行うことにより、リスク管理を行うとともに収益の獲得をめざします。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・債券の種別配分の変更を機動的に行い、いかなる市場環境においても収益を獲得することをめざします。</li> <li>・ヘッジまたはヘッジ以外の目的で為替予約や通貨オプション等の為替取引を活用し、機動的な通貨運用を行うことにより、為替取引からの収益機会も追求します。</li> </ul> <p>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。</p> |
| 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。<br>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

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「マニュライフ・インベストメンツ・トラストストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド」の情報を委託会社が抜粋・翻訳したものを記載しております。

■費用の明細

(2017年1月1日から2017年12月31日まで)  
(単位：米ドル)

|              |                  |
|--------------|------------------|
| マネジメントフィー    | (309,976)        |
| カストディアンフィー等  | (43,422)         |
| 事務手数料        | (12,000)         |
| 監査報酬等        | (39,097)         |
| 評価手数料        | (68,300)         |
| 取引手数料        | (27,942)         |
| 年間権限費用       | (2,491)          |
| 会計及びその他専門家費用 | (5,304)          |
| その他費用        | (27,348)         |
| <b>費用合計</b>  | <b>(535,880)</b> |

■有価証券明細表 2017年12月31日

| 銘柄名                                     | 数量            | 評価額(米ドル)     | 投資比率 (%) |
|---|---------------|--------------|----------|
| AEGIS ASSET BACKED SEC TR 2005-2 06/35  | 12,931.04     | 12,821.48    | 0.01     |
| AMERICAN AIRLINES INC 04/28/2023        | 294,400.00    | 294,181.39   | 0.17     |
| APPLE INC FRN 02/09/2022                | 325,000.00    | 330,383.78   | 0.19     |
| APPLE INC 3.2 05/13/2025                | 655,000.00    | 671,015.61   | 0.39     |
| APPLE INC 3.45 05/06/2024               | 524,000.00    | 546,161.32   | 0.32     |
| ABBVIE INC 1.375 05/17/2024             | 205,000.00    | 253,448.10   | 0.15     |
| ABBVIE INC 3.6 05/14/2025               | 205,000.00    | 211,719.02   | 0.12     |
| AMERIS BANCORP VAR 03/15/2027           | 40,000.00     | 42,477.22    | 0.02     |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN 3.65 2/01/2026 | 1,005,000.00  | 1,052,421.80 | 0.61     |
| ACE INA HOLDINGS 3.35 05/15/2024        | 380,000.00    | 393,027.58   | 0.23     |
| ACE INA HOLDINGS 3.35 05/03/2026        | 485,000.00    | 497,587.57   | 0.29     |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT 5.75% 7/15/2022   | 170,000.00    | 156,104.27   | 0.09     |
| AECOM 10/15/2022                        | 395,000.00    | 416,582.36   | 0.24     |
| AECOM 5.125 03/15/2027                  | 915,000.00    | 945,872.35   | 0.55     |
| AECOM 5.875 10/15/2024                  | 350,000.00    | 383,460.97   | 0.22     |
| ASTORIA FINANCIAL CORP 3.5 06/08/2020   | 195,000.00    | 196,195.48   | 0.11     |
| AMERICAN INTL GROUP 8.175% 5/15/2058    | 290,000.00    | 397,429.29   | 0.23     |
| AIR LEASE CORP 3.875% 12/1/2018         | 520,000.00    | 869,754.17   | 0.51     |
| AMGEN INC 2.2 05/22/2019                | 675,000.00    | 676,745.96   | 0.39     |
| AMGEN INC 3.875% 11/15/2021             | 70,000.00     | 73,509.68    | 0.04     |
| AAMES MORTGAGE INVESTMENT 1.17385 10/35 | 26,994.80     | 27,115.93    | 0.02     |
| AMERICAN TOWER CORP 4 06/01/2025        | 190,000.00    | 197,515.34   | 0.12     |
| AMERICAN EXPRESS CA MS TR 1.1644 11/22  | 790,000.00    | 783,824.70   | 0.46     |
| AMAZON.COM INC 2.8 08/22/2024           | 335,000.00    | 337,342.89   | 0.20     |
| AMAZON.COM INC 3.15 08/22/2027          | 400,000.00    | 405,117.81   | 0.24     |
| ANDEAVOR LOGISTICS LP VAR 02/15/2166    | 485,000.00    | 495,150.65   | 0.29     |
| ANTHEM INC 3.5 08/15/2024               | 310,000.00    | 320,155.93   | 0.19     |
| ANTERO MIDSTREAM PART/PI 09/15/2024     | 635,000.00    | 664,099.76   | 0.39     |
| ANTERO RESOURCES CORP 03/01/2025        | 330,000.00    | 342,100.00   | 0.20     |
| ANTERO RESOURCES CORP 5.625 06/01/2023  | 365,000.00    | 381,310.94   | 0.22     |
| ARAMARK SERVICES INC 03/07/2025         | 115,000.00    | 115,573.55   | 0.07     |
| ARAMARK SERVICES INC 5 04/01/2025       | 400,000.00    | 427,520.00   | 0.25     |
| ARAMARK SERVICES INC 03/28/2024         | 428,640.11    | 431,043.66   | 0.25     |
| ARAMARK SERVICES INC 5.125 01/15/2024   | 325,000.00    | 348,767.88   | 0.20     |
| ADJUSTABLE RATE MORTGAGE TRUST 4/25/35  | 20,140.87     | 20,519.58    | 0.01     |
| ASCEND LEARNING LLC 07/12/2024          | 319,200.00    | 320,917.53   | 0.19     |
| ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.875 10/23/2018 | 400,000.00    | 401,516.29   | 0.23     |
| ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.5 05/30/2024   | 419,000.00    | 303,083.11   | 0.18     |
| ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.625 03/06/2019 | 550,000.00    | 407,805.56   | 0.24     |
| ASIAN DEVELOPMENT BANK 5% 3/9/2022      | 190,000.00    | 164,983.73   | 0.10     |
| ASIAN DEVELOPMENT BANK 6.45 08/08/2021  | 20,370,000.00 | 330,984.72   | 0.19     |
| ASIAN DEVELOPMENT BANK 6.95 01/16/2020  | 25,080,000.00 | 413,079.88   | 0.24     |
| ACTIVISION BLIZZARD 09/15/2026          | 230,000.00    | 235,073.37   | 0.14     |
| BROADCOM CRP / CAYMN FI 3.5 01/15/2028  | 230,000.00    | 220,915.93   | 0.13     |
| AVAYA HOLDINGS CORP                     | 1,097.00      | 19,252.35    | 0.01     |
| AVAYA INC 11/09/2024                    | 280,000.00    | 275,847.19   | 0.16     |
| AMERICAN AXLE & MFG INC 04/06/2024      | 268,039.40    | 269,880.50   | 0.16     |
| AMERICAN AXLE & MFG INC 6.625% 10/15/22 | 345,000.00    | 362,762.71   | 0.21     |
| BAC CAPITAL TRUST XIII FRN 12/29/49     | 355,000.00    | 318,871.26   | 0.19     |
| BANK OF AMERICA CORP 0.221% 12/18/2014  | 254,000.00    | 240,455.29   | 0.14     |
| BAC CAPITAL TRUST XIV FRN 9/29/2049     | 500,000.00    | 447,759.44   | 0.26     |
| BA CREDIT CARD TRUST 06/15/2020         | 650,000.00    | 650,653.85   | 0.38     |
| BA CREDIT CARD TRUST 1.36 09/15/2020    | 325,000.00    | 324,845.57   | 0.19     |
| BEAR STEARNS ALT-A TRUST 1/25/2035      | 110,034.38    | 110,088.26   | 0.06     |
| BEAR STEARNS ALT-A TRUST 11/25/2034     | 16,935.44     | 16,948.39    | 0.01     |
| BAYER CAPITAL CORP BV 5.625 11/22/2019  | 300,000.00    | 415,055.42   | 0.24     |
| COTT BEVERAGES INC 07/01/2022           | 385,000.00    | 410,823.88   | 0.24     |
| 1011778 BC ULC 02/16/2024               | 825,820.79    | 825,641.01   | 0.48     |
| 1011778 BC / NEW RED FIN 4.25 0524      | 400,000.00    | 406,838.89   | 0.24     |
| 1011778 BC / NEW RED FIN 5 10/15/2025   | 585,000.00    | 595,562.50   | 0.35     |
| TACO BELL FUNDING LLC 4.97 5/25/46      | 19,750.00     | 20,849.68    | 0.01     |
| BERRY PLASTICS GROUP INC 01/19/2024     | 533,133.80    | 535,212.77   | 0.31     |
| BERRY PLASTICS GROUP INC 10/01/2022     | 11,909.28     | 11,963.30    | 0.01     |
| BERRY PLASTICS GROUP INC 02/08/2020     | 195,152.11    | 196,443.43   | 0.11     |
| B&G FOODS INC 4.625% 6/1/2021           | 445,000.00    | 453,390.10   | 0.26     |
| BANKUNITED INC 4.875 11/17/2025         | 85,000.00     | 90,874.72    | 0.05     |
| BALL CORP 4% 11/15/2023                 | 450,000.00    | 461,300.00   | 0.27     |
| BALL CORP 4.375 12/15/2020              | 90,000.00     | 95,118.75    | 0.06     |
| BALL CORP 5.25 07/01/2025               | 745,000.00    | 829,743.75   | 0.48     |
| BANCO NACIONAL COMERCIO 4.375 10/14/25  | 325,000.00    | 341,041.23   | 0.20     |
| NOTA DO TESOURO NACIONAL 10 01/01/2018  | 2,725,000.00  | 861,597.21   | 0.50     |
| NOTA DO TESOURO NACIONAL 10 01/01/2021  | 1,260,000.00  | 409,777.80   | 0.24     |
| NOTA DO TESOURO NACIONAL 10 01/01/2023  | 1,210,000.00  | 387,443.25   | 0.23     |
| BOC AVIATION LTD 2.75 09/18/2022        | 225,000.00    | 221,995.14   | 0.13     |

| 銘柄名                                     | 数量               | 評価額(米ドル)     | 投資比率 (%) |
|---|------------------|--------------|----------|
| BEAR STEARNS ARM TRUST 05-5 0 8/25/35   | 26,394.13        | 26,368.48    | 0.02     |
| BEAR STEARNS ARM TRUST 1/25/2035        | 39,578.97        | 40,069.98    | 0.02     |
| PEABODY ENERGY CORP 03/31/2022          | 214,698.24       | 217,539.21   | 0.13     |
| BOARDWALK PIPELINES LP 4.45 07/15/2027  | 170,000.00       | 176,435.99   | 0.10     |
| CITIGROUP INC FRN 05/04/2021            | 237,000.00       | 189,967.64   | 0.11     |
| CANADIAN GOVERNMENT 0.75 03/01/2021     | 25,000.00        | 19,380.14    | 0.01     |
| CANADIAN GOVERNMENT 1.25 11/01/2019     | 2,040,000.00     | 1,618,890.88 | 0.94     |
| CANADIAN GOVERNMENT 1.25 03/01/2018     | 1,515,000.00     | 1,214,548.98 | 0.71     |
| CANADIAN GOVERNMENT 1.75 09/01/2019     | 1,890,000.00     | 1,519,393.85 | 0.89     |
| CANADA HOUSING TRUST 1.25 12/15/2020    | 680,000.00       | 532,842.48   | 0.31     |
| CONNECTICUT AVENUE SECURITIES 05/25/24  | 166,215.79       | 166,874.37   | 0.10     |
| FANNIE MAE CONNECTICUT AVE SEC 10/25/28 | 101,658.74       | 103,337.49   | 0.06     |
| FANNIE MAE CONNECTICUT AVE SECS 01/29   | 40,415.42        | 40,828.59    | 0.02     |
| FANNIE MAE CONNECTICUT AVE SEC 0129     | 105,155.45       | 105,848.20   | 0.06     |
| FANNIE MAE CONNECTICUT AVE SEC 1029     | 460,312.13       | 464,163.48   | 0.27     |
| FANNIE MAE CONNECTICUT AVE SEC 11/25/29 | 561,338.76       | 564,682.46   | 0.33     |
| CBRE SERVICES INC 5% 3/15/2023          | 250,000.00       | 260,760.82   | 0.15     |
| OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C 02/15/2024     | 580,000.00       | 617,518.75   | 0.36     |
| CBS RADIO INC 11/17/2024                | 405,000.00       | 407,863.63   | 0.24     |
| COGECO COMMUNICATIONS US 08/10/2024     | 530,000.00       | 528,510.70   | 0.31     |
| CITI CREDIT CARD ISSUANCE TR 1.73 4/20  | 420,000.00       | 421,654.99   | 0.25     |
| CITIBANK CR CARD ISSUANCE TR1.92 4/22   | 425,000.00       | 424,252.81   | 0.25     |
| CROWN CASTLE INTL CORP 4.45 02/15/2026  | 420,000.00       | 448,014.09   | 0.26     |
| CROWN AMER/CAP CORP IV 4.5% 01/15/2023  | 435,000.00       | 450,551.25   | 0.26     |
| CROWN CORK & SEAL CO INC 7.375% 12/2026 | 275,000.00       | 321,276.39   | 0.19     |
| CEMEX SAB DE CV 6.125 05/05/2025        | 430,000.00       | 462,906.94   | 0.27     |
| CULLEN/FROST BANKERS INC 4.5 03/17/2027 | 20,000.00        | 21,439.81    | 0.01     |
| CHASE ISSUANCE TRUST 1.62 07/15/2020    | 390,000.00       | 389,968.88   | 0.23     |
| CHASE ISSUANCE TRUST 1.59 02/18/2020    | 480,000.00       | 480,249.01   | 0.28     |
| CHASE ISSUANCE TRUST 1.37 06/15/2021    | 880,000.00       | 872,091.52   | 0.51     |
| CHESAPEAKE ENERGY CORP 8 12/15/2022     | 197,000.00       | 213,214.19   | 0.12     |
| CHARTER COMMUNICATIONS OPER 04/15/2025  | 745,000.00       | 745,268.20   | 0.43     |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125 05/01/2027 | 325,000.00       | 322,901.04   | 0.19     |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.75% 1/15/2024  | 375,000.00       | 395,255.21   | 0.23     |
| CIT GROUP INC 5.0 02/15/2019            | 580,000.00       | 608,001.11   | 0.35     |
| CLIFFS NATURAL RESOURCES 5.75 0325      | 565,000.00       | 548,285.42   | 0.32     |
| CENGAGE LEARNING INC 06/07/2023         | 180,000.00       | 171,899.68   | 0.10     |
| CINEMARK USA INC 05/08/2022             | 209,073.46       | 210,105.13   | 0.12     |
| COBIZ FINANCIAL INC VAR 06/25/2030      | 15,000.00        | 15,647.06    | 0.01     |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.75 7/28/2026 | 405,000.00       | 409,752.71   | 0.24     |
| COINSTAR FNDNG LLC SER 17-1 5.216 0447  | 547,250.00       | 573,525.92   | 0.33     |
| COLD 2017-ICE3 C 2.344 4/15/2024        | 200,000.00       | 200,706.24   | 0.12     |
| REPUBLIC OF COLOMBIA 4.5 01/28/2026     | 500,000.00       | 542,812.50   | 0.32     |
| TITULOS DE TESORERIA B 7 09/11/2019     | 1,315,000,000.00 | 465,416.79   | 0.27     |
| CAPTAL ONE MULTI-ASSET EXE TR 1.39 0121 | 550,000.00       | 550,023.09   | 0.32     |
| CAPITAL ONE MULTI-ASSET E TR 1.6 05/21  | 1,000,000.00     | 999,726.21   | 0.58     |
| USI INC/NY 05/16/2024                   | 209,900.00       | 209,479.01   | 0.12     |
| CINTAS CORPORATION NO. 2 3.7 04/01/2027 | 365,000.00       | 383,167.82   | 0.22     |
| CENTURYLINK INC 01/31/2025              | 45,000.00        | 43,385.80    | 0.03     |
| CATALENT PHARMA SOLUTION 05/20/2024     | 29,910.11        | 29,998.94    | 0.02     |
| CITRIX SYSTEMS INC 4.5 12/01/2027       | 260,000.00       | 265,368.62   | 0.15     |
| ALTERNATIVE LOAN TRUST 2004-J5 08/25/34 | 70,000.00        | 68,203.11    | 0.04     |
| CORAL-US CO-BORROWER LLC 01/19/2025     | 165,000.00       | 165,147.24   | 0.10     |
| CONCHO RESOURCES INC 4.375 01/15/2025   | 345,000.00       | 365,759.90   | 0.21     |
| DAE AVIATION HOLDINGS 07/07/2022        | 149,617.34       | 150,681.62   | 0.09     |
| DARLING INGREDIENTS INC 5.375 1/15/2022 | 300,000.00       | 315,310.42   | 0.18     |
| DISCOVER CARD EXEC NOTE TRUST 1.67 1/22 | 310,000.00       | 308,475.86   | 0.18     |
| DISCOVER CARD EXECUTION NT TR2.12 12/21 | 800,000.00       | 801,136.74   | 0.47     |
| DISCOVER CARD EXEC NOTE TRUST 1.39 3/22 | 145,000.00       | 143,309.56   | 0.08     |
| DIME COMMUNITY BANCSHRS VAR 06/15/2027  | 230,000.00       | 234,110.10   | 0.14     |
| DELL INTERNATIONAL LLC 09/07/2023       | 536,998.54       | 536,734.06   | 0.31     |
| QUEST DIAGNOSTIC INC 4.25% 4/1/24       | 20,000.00        | 21,359.32    | 0.01     |
| DANAHER CORP 01/22/2021                 | 193,000.00       | 684,305.63   | 0.40     |
| DB MASTER FIN LLC 2015-1 3.98 02/20/45  | 773,137.50       | 792,653.64   | 0.46     |
| DB MASTER FINANCE LLC 3.629 11/20/2047  | 233,000.00       | 236,116.32   | 0.14     |
| DPIZZA MASTER ISSUER LLC 07/25/2047     | 598,500.00       | 602,578.19   | 0.35     |
| ELECTRONIC ARTS INC 4.8 03/01/2026      | 10,000.00        | 11,127.34    | 0.01     |
| EAGLE BANCORP INC VAR 08/01/2026        | 20,000.00        | 20,511.36    | 0.01     |
| EAGLE BANCORP INC 5.75% 09/01/2024      | 40,000.00        | 40,866.67    | 0.02     |
| EMERA US FINANCE LP 06/15/2026          | 630,000.00       | 632,798.92   | 0.37     |
| EMERA INC VAR 06/15/2076                | 480,000.00       | 541,440.00   | 0.32     |
| ENBRIDGE INC 4.25 12/01/2026            | 540,000.00       | 566,554.87   | 0.33     |
| EQUINIX INC 5.375 05/15/2027            | 570,000.00       | 613,814.79   | 0.36     |
| ENERGY TRANSFER EQUITY 5.5 06/01/2027   | 233,000.00       | 238,727.92   | 0.14     |
| ENERGY TRANSFER EQUITY 5.875 01/15/2024 | 35,000.00        | 37,785.66    | 0.02     |
| ENERGY TRANSFER PARTNERS 4.75 01/15/26  | 400,000.00       | 423,754.10   | 0.25     |
| EUR/JPY VANILLA 20180928                | 3,632,700.00     | 19,010.19    | 0.01     |

| 銘柄名                                      | 数量               | 評価額(米ドル)   | 投資比率 (%) |
|--|------------------|------------|----------|
| EUR/USD VANILLA 20181231                 | 3,875,000.00     | 73,402.49  | 0.04     |
| EXPEDIA INC 02/15/2026                   | 435,000.00       | 473,241.71 | 0.28     |
| EXPEDIA INC 3.8 02/15/2028               | 575,000.00       | 561,695.60 | 0.33     |
| FIRST DATA CORPORATION 07/10/2022        | 637,905.51       | 638,593.21 | 0.37     |
| FIRST DATA CORPORATION 5 01/15/2024      | 450,000.00       | 473,312.50 | 0.28     |
| FIRST DATA CORPORATION 5.375 08/15/2023  | 555,000.00       | 588,969.08 | 0.34     |
| FLUSHING FINANCIAL CORP VAR 12/15/2026   | 30,000.00        | 30,912.82  | 0.02     |
| FIRST FRANKIN MTGE LOAN TR 05-FF7 07/35  | 20,115.15        | 20,179.64  | 0.01     |
| FIFTH THIRD BANCORP VAR 12/29/2049       | 780,000.00       | 791,810.50 | 0.46     |
| FIRST MIDWEST BANCORP 5.875 09/29/2026   | 20,000.00        | 21,746.95  | 0.01     |
| FOCUS BRANDS FUNDING LLC 5.093 04/47     | 199,000.00       | 209,809.64 | 0.12     |
| FORD CR AUTO OWNER TR 14-C 1.06 05/19    | 26,305.56        | 26,303.41  | 0.02     |
| FORD CR AUTO OWNER TR 16-C 1.22 03/21    | 675,000.00       | 667,828.28 | 0.39     |
| FORTEGRA FINANCIAL CORP VAR 10/15/2057   | 160,000.00       | 163,233.33 | 0.10     |
| FOUR SEASONS HOTELS LTD 11/30/2023       | 567,019.21       | 570,137.30 | 0.33     |
| FORTIS INC 3.055 10/04/2026              | 530,000.00       | 515,651.70 | 0.30     |
| H.B. FULLER CO 10/20/2024                | 329,175.00       | 330,418.90 | 0.19     |
| FULTON FINANCIAL CORP 3.6 03/16/2022     | 160,000.00       | 162,316.62 | 0.09     |
| TRUST F/1401 5.25 12/15/2024             | 370,000.00       | 393,525.83 | 0.23     |
| US 5YR NOTE (CBT) MAR18                  | -5,200,000.00    | -          | 0.00     |
| LIBERTY MEDIA CORP 1 01/30/2023          | 450,000.00       | 504,200.00 | 0.29     |
| GBP/USD VANILLA 20180629                 | 900,000.00       | 2,696.72   | 0.00     |
| GREENWICH CAPITAL COMMERCIAL FUNDING 38  | 78,493.57        | 79,341.24  | 0.05     |
| GENERAL ELECTRIC CO VAR 12/29/2049       | 771,000.00       | 796,305.93 | 0.46     |
| GENERAL ELEC CAP CORP 6.25% 09/29/2020   | 25,000.00        | 38,954.26  | 0.02     |
| GREENKOO DUTCH BV 5.25 07/24/2024        | 275,000.00       | 284,678.85 | 0.17     |
| GCI INC 04/15/2025                       | 363,000.00       | 391,863.54 | 0.23     |
| GRIFOLS WORLDWIDE OPERAT 01/31/2025      | 517,569.61       | 518,517.60 | 0.30     |
| GSAA HOME EQUITY TR 2005-MTR1 10/25/35   | 25,458.47        | 25,209.47  | 0.01     |
| GSAA HOME EQUITY TRUST 2005-11 10/25/35  | 56,468.36        | 56,093.22  | 0.03     |
| GSR MORTGAGE LOAN TRUST 5/25/2034        | 30,937.23        | 31,498.77  | 0.02     |
| HONDA AUTO RCVS 15-4 OWNR TR 1.23 09/19  | 317,643.39       | 316,622.07 | 0.18     |
| HYUNDAI AUTO REC TR 2016-A 1.21 06/19    | 18,195.36        | 18,190.51  | 0.01     |
| HCA INC 4.5 02/15/2027                   | 355,000.00       | 362,810.00 | 0.21     |
| HCA INC 5% 3/15/2024                     | 635,000.00       | 669,748.61 | 0.39     |
| HCA INC 5.375 02/01/2025                 | 300,000.00       | 317,218.75 | 0.18     |
| HCA HOLDINGS INC 6.25% 2/15/2021         | 440,000.00       | 476,788.89 | 0.28     |
| HCA INC 7.5% 2/15/2022                   | 360,000.00       | 415,200.00 | 0.24     |
| HOME DEPOT INC 2.7 04/01/2023            | 400,000.00       | 406,527.27 | 0.24     |
| HOME DEPOT INC 3 04/01/2026              | 355,000.00       | 358,126.03 | 0.21     |
| HUNTINGTON INGALLS INDUS 5 11/15/2025    | 500,000.00       | 538,194.44 | 0.31     |
| HILTON WORLDWIDE FINANCE 10/25/2023      | 362,847.06       | 364,628.11 | 0.21     |
| CKE REST HLDGS INC 4.474% 3/20/2043      | 456,414.36       | 458,004.44 | 0.27     |
| HJ HEINZ CO 4.875 02/15/2025             | 600,000.00       | 647,148.06 | 0.38     |
| HOLOGIC INC 03/01/2042                   | 45,000.00        | 62,315.63  | 0.04     |
| HOST HOTELS & RESORTS 5.25% 3/15/2022    | 305,000.00       | 333,135.59 | 0.19     |
| HERITAGE COMMERCE CORP VAR 06/01/2027    | 15,000.00        | 15,688.13  | 0.01     |
| HUMANA INC 3.85 10/01/2024               | 373,000.00       | 391,535.82 | 0.23     |
| INTER-AMERICAN DEVEL BK 3.75% 10/9/2018  | 370,000.00       | 295,849.47 | 0.17     |
| INTER-AMERICAN DEVEL BK 6.5 08/20/2019   | 430,000.00       | 367,797.76 | 0.21     |
| IBM CORP 2.75% 12/21/2020                | 300,000.00       | 426,582.02 | 0.25     |
| INTL BK RECON & DEVELOP 1.375% 6/23/2019 | 350,000.00       | 43,989.86  | 0.03     |
| INTL BK RECON & DEVELOP 2.5 03/12/2020   | 440,000.00       | 348,520.95 | 0.20     |
| INTL BK RECON & DEVELOP 2.8 01/13/2021   | 185,000.00       | 148,104.18 | 0.09     |
| INTL BK RECON & DVLP 3.375 12522         | 538,000.00       | 395,915.73 | 0.23     |
| INTL BK RECON & DEVELOP 3.5 01/22/2021   | 480,000.00       | 355,158.67 | 0.21     |
| INTL BK RECON & DEVELOP 3.625 6/22/2020  | 360,000.00       | 47,557.13  | 0.03     |
| INTL BK RECON& DEVELOP 4.625 10/06/2021  | 550,000.00       | 421,109.75 | 0.25     |
| INTL BK RECON & DEVELOP 4.625% 2/26/19   | 320,000.00       | 237,471.41 | 0.14     |
| INTL BK RECON & DEVELOP 5.75 10/28/2019  | 32,800,000.00    | 518,382.98 | 0.30     |
| INDEPENDENT BANK GRP INC 5.875% 8/1/24   | 70,000.00        | 75,321.05  | 0.04     |
| INTL FINANCE CORP 2.8 08/15/2022         | 420,000.00       | 334,157.46 | 0.19     |
| INTL FINANCE CORP 3.25 07/22/2019        | 466,000.00       | 375,995.91 | 0.22     |
| INTL FINANCE CORP 3.625 05/20/2020       | 605,000.00       | 443,389.05 | 0.26     |
| INTL FINANCE CORP 3.875% 2/26/2018       | 475,000.00       | 343,411.37 | 0.20     |
| INTL FINANCE CORP 6.45 10/30/2018        | 23,570,000.00    | 375,138.52 | 0.22     |
| INDONESIA GOVERNMENT 7.5 08/15/2032      | 1,444,000,000.00 | 115,542.65 | 0.07     |
| INDONESIA GOVERNMENT 8.75 05/15/2031     | 7,343,000,000.00 | 636,669.62 | 0.37     |
| INDONESIA GOVERNMENT 7% 5/15/2022        | 7,571,000,000.00 | 585,417.23 | 0.34     |
| INDONESIA GOVERNMENT 7% 5/15/2027        | 5,215,000,000.00 | 406,317.74 | 0.24     |
| INDONESIA GOVERNMENT 9% 3/15/2029        | 4,705,000,000.00 | 418,614.03 | 0.24     |
| INDONESIA GOVERNMENT 8.25% 7/15/2021     | 6,342,000,000.00 | 520,313.44 | 0.30     |
| INDONESIA GOVERNMENT 8.375 09/15/2026    | 7,605,000,000.00 | 647,325.60 | 0.38     |
| INDONESIA GOVERNMENT 8.375% 3/15/24      | 5,650,000,000.00 | 473,403.66 | 0.28     |
| PERUSAHAAN PENERBIT SBSN 4.15 0327       | 400,000.00       | 417,282.22 | 0.24     |
| REPUBLIC OF INDONESIA 2.15 07/18/2024    | 290,000.00       | 368,406.69 | 0.21     |
| REPUBLIC OF INDONESIA 2.625 06/14/2023   | 350,000.00       | 459,976.73 | 0.27     |

| 銘柄名                                     | 数量               | 評価額(米ドル)     | 投資比率 (%) |
|---|------------------|--------------|----------|
| INDIKA ENERGY III PTE 5.875 11/09/2024  | 200,000.00       | 201,941.82   | 0.12     |
| INTEL CORP 3.25% 8/1/2039               | 455,000.00       | 1,016,830.21 | 0.59     |
| GARTNER INC 03/16/2024                  | 400,280.49       | 401,400.23   | 0.23     |
| JOHNSON & JOHNSON 1.65 12/05/2018       | 650,000.00       | 649,330.34   | 0.38     |
| JPMORGAN CHASE & CO 3.2 06/15/2026      | 780,000.00       | 780,691.14   | 0.46     |
| JPMORGAN CHASE & CO 3.3 04/01/2026      | 675,000.00       | 685,890.36   | 0.40     |
| JPMORGAN CHASE & CO 4.25% 11/2/2018     | 670,000.00       | 486,393.50   | 0.28     |
| JP MORGAN MORTGAGE TRUST 7/25/2035      | 78,219.95        | 80,215.58    | 0.05     |
| JASA MARGA (PERSERO) 7.5 12/11/2020     | 2,530,000,000.00 | 188,708.75   | 0.11     |
| KFW 3.75 05/29/2020                     | 460,000.00       | 337,330.23   | 0.20     |
| KFW 6 08/20/2020                        | 730,000.00       | 636,118.45   | 0.37     |
| KRAFT HEINZ FOODS CO 3.95 07/15/2025    | 695,000.00       | 730,504.17   | 0.43     |
| KLA-TENCOR CORP 4.65 11/01/2024         | 84,000.00        | 91,765.37    | 0.05     |
| KIMBERLY-CLARK CORP 2.75 02/15/2026     | 305,000.00       | 304,247.80   | 0.18     |
| COCA-COLA CO/THE 1.65 11/01/2018        | 650,000.00       | 651,311.00   | 0.38     |
| KENNEDY-WILSON INC 5.875% 4/1/2024      | 500,000.00       | 523,593.75   | 0.31     |
| LAMAR MEDIA CORP 5% 5/1/2023            | 375,000.00       | 389,375.00   | 0.23     |
| LAMAR MEDIA CORP 5.875 02/01/2022       | 345,000.00       | 360,776.56   | 0.21     |
| LAKELAND BANCORP INC VAR 09/30/2026     | 20,000.00        | 20,559.10    | 0.01     |
| LIBERTY EXPEDIA HOLD INC 1 06/30/2047   | 675,000.00       | 675,018.75   | 0.39     |
| LG FINANCECO CORP 5.875 11/01/2024      | 375,000.00       | 399,765.63   | 0.23     |
| LIBERTY INTERACTIVE LLC 1.75 09/30/2046 | 400,000.00       | 461,769.44   | 0.27     |
| L-3 COMMUNICATIONS CORP 3.85 12/15/2025 | 175,000.00       | 180,252.98   | 0.11     |
| ELI LILLY & CO 2.75 06/01/2025          | 320,000.00       | 321,621.35   | 0.19     |
| LOCKHEED MARTIN CORP 2.9 03/01/2025     | 505,000.00       | 508,282.30   | 0.30     |
| LOCKHEED MARTIN CORP 3.55 01/15/2026    | 330,000.00       | 348,065.84   | 0.20     |
| LOWE'S COS INC 1.23235 9/14/18          | 125,000.00       | 125,598.99   | 0.07     |
| LOWE'S COS INC 2.5 4/15/26              | 453,000.00       | 437,866.85   | 0.26     |
| LEGACYTEXAS FIN GRP VAR 12/01/2025      | 15,000.00        | 15,293.75    | 0.01     |
| MEX BONOS DESARR FIX RT 10 12/05/2024   | 14,742,500.00    | 853,091.60   | 0.50     |
| MEX BONOS DESARR FIX RT 4.75 06/14/2018 | 7,790,000.00     | 393,851.78   | 0.23     |
| MEX BONOS DESARR FIX RT 6.5 06/10/2021  | 18,279,000.00    | 905,378.29   | 0.53     |
| MEX BONOS DESARR FIX RT 7.75 05/29/2031 | 7,259,000.00     | 372,651.92   | 0.22     |
| MEX BONOS DESARR FIX RT 8% 6/11/2020    | 7,060,500.00     | 365,231.25   | 0.21     |
| MEX BONOS DESARR FIX RT 8.5% 12/13/2018 | 5,832,000.00     | 301,449.91   | 0.18     |
| MEX BONOS DESARR FIX RT 8% 12/7/2023    | 5,052,500.00     | 263,441.18   | 0.15     |
| MEREDITH CORP 11/26/2018                | 385,000.00       | 385,000.00   | 0.22     |
| LIN TELEVISION CORP 5.875 11/15/2022    | 360,000.00       | 377,102.50   | 0.22     |
| MEG ENERGY CORP 12/31/2023              | 402,721.18       | 403,008.45   | 0.23     |
| METAL 2017-1 LLC 4.581 10/15/2042       | 275,809.63       | 276,371.18   | 0.16     |
| UNITED MEXICAN STATES 4.6 01/23/2046    | 275,000.00       | 276,701.94   | 0.16     |
| MEXICO CITY ARPT TRUST 3.875 04/30/2028 | 870,000.00       | 867,495.73   | 0.51     |
| MEXICO CITY AIRPORT TRUS 5.5 10/31/2046 | 400,000.00       | 398,727.78   | 0.23     |
| MEXICO CITY ARPT TRUST 5.5 07/31/2047   | 915,000.00       | 917,681.46   | 0.54     |
| MEXICO CITY ARPT TRUST 4.25 10/31/2026  | 780,000.00       | 803,167.08   | 0.47     |
| MALYSIAN GOVERNMENT 3.844% 4/15/2033    | 960,000.00       | 224,578.12   | 0.13     |
| MALAYSIA GOVERNMENT 4.059 09/30/2024    | 3,480,000.00     | 878,014.68   | 0.51     |
| ML MTGE INVSTRS TR SERIES 05-A8 8/36    | 50,079.94        | 48,855.41    | 0.03     |
| 3M COMPANY 3 08/07/2025                 | 310,000.00       | 317,534.80   | 0.19     |
| MAGELLAN MIDSTREAM PARTN 5 03/01/2026   | 300,000.00       | 338,240.53   | 0.20     |
| MPLX LP 4.125 03/01/2027                | 430,000.00       | 446,335.03   | 0.26     |
| MSC I TRUST 2017-CLS 11/15/2034         | 100,000.00       | 100,103.06   | 0.06     |
| MSDB TRUST 2017-712F 07/11/2039         | 200,000.00       | 202,043.95   | 0.12     |
| MICROSOFT CORP 3.3 02/06/2027           | 550,000.00       | 574,636.04   | 0.34     |
| MORGAN STANLEY MTGE LOAN TRUST 10/25/34 | 58,379.78        | 59,562.18    | 0.03     |
| MS MTGE LOAN TR 2005-6AR 11/35          | 70,000.00        | 70,401.25    | 0.04     |
| FIRST MARYLAND CAP I FRN 1/15/2027      | 580,000.00       | 555,345.77   | 0.32     |
| FIRST MARYLAND CAPTL II FRN 02/01/2027  | 620,000.00       | 585,139.36   | 0.34     |
| MGIC INVESTMENT CORP 5.75 08/15/2023    | 355,000.00       | 395,992.64   | 0.23     |
| NISSAN AUTO RCVBLS 13-C OWNER TR 1.3 20 | 29,310.04        | 29,310.19    | 0.02     |
| NISSAN AUTO REC 15-C OWNER TR 1.67 22   | 475,000.00       | 472,143.93   | 0.28     |
| NEW CENTURY HOME EQUITY LOAN TR 3/25/35 | 45,000.00        | 44,959.32    | 0.03     |
| NEXTERA ENERGY PARTNERS 1.5 09/15/2020  | 270,000.00       | 271,068.75   | 0.16     |
| NEXTERA ENERGY PARTNERS 4.25 09/15/2024 | 450,000.00       | 462,975.00   | 0.27     |
| NEXTERA ENERGY OPERATING 4.5 09/15/2027 | 285,000.00       | 286,995.00   | 0.17     |
| NEWFIELD EXPLORATION CO 5.375 1/01/2026 | 300,000.00       | 325,312.50   | 0.19     |
| NEWFIELD EXPLORATION CO 5.625 7/01/2024 | 301,000.00       | 332,040.63   | 0.19     |
| NORWEGIAN GOVERNMENT 3.75% 5/25/2021    | 6,075,000.00     | 830,072.47   | 0.48     |
| NORWEGIAN GOVERNMENT 4.5 05/22/2019     | 6,635,000.00     | 878,740.47   | 0.51     |
| NORDIC INVESTMENT BANK 1.375 07/15/2020 | 1,820,000.00     | 226,295.18   | 0.13     |
| NORDIC INVESTMENT BANK 4.125 03/19/2020 | 360,000.00       | 268,196.59   | 0.16     |
| NRG ENERGY INC 01/15/2027               | 350,000.00       | 380,817.01   | 0.22     |
| NEW S WALES TREASURY CRP 4 04/08/2021   | 155,000.00       | 128,828.79   | 0.08     |
| NEW S WALES TREASURY CRP 6% 3/1/2022    | 718,000.00       | 652,913.71   | 0.38     |
| NEW S WALES TREASURY CRP 6% 5/1/2020    | 840,000.00       | 721,165.95   | 0.42     |
| NETAPP INC 3.3 09/29/2024               | 235,000.00       | 236,070.96   | 0.14     |
| NTPC LTD 7.25 05/03/2022                | 30,000,000.00    | 497,005.47   | 0.29     |

| 銘柄名                                     | 数量            | 評価額(米ドル)     | 投資比率 (%) |
|---|---------------|--------------|----------|
| NXP BV/NXP FUNDING LLC 4.625 06/01/2023 | 400,000.00    | 419,941.67   | 0.24     |
| NEXSTAR ESCROW CORP 5.625 08/01/2024    | 400,000.00    | 422,375.00   | 0.25     |
| NEW ZEALAND GOVERNMENT 3 04/15/2020     | 1,430,000.00  | 1,048,388.58 | 0.61     |
| NEW ZEALAND GOVERNMENT 5 03/15/2019     | 2,155,000.00  | 1,613,056.94 | 0.94     |
| NEW ZEALAND GOVERNMENT 5.5 04/15/2023   | 395,000.00    | 329,289.35   | 0.19     |
| NEW ZEALAND GOVERNMENT 6 05/15/2021     | 1,855,000.00  | 1,498,340.65 | 0.87     |
| NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 5 03/15/2019   | 492,000.00    | 366,689.75   | 0.21     |
| OVERSEA-CHINESE BANKING 4% 10/15/2024   | 260,000.00    | 266,743.61   | 0.16     |
| OCEANFIRST FINANCIAL CP VAR 09/30/2026  | 190,000.00    | 196,736.42   | 0.11     |
| OMNICOM GROUP INC 3.6 04/15/2026        | 245,000.00    | 249,723.19   | 0.15     |
| ON SEMICONDUCTOR CORP 1.625 10/15/2023  | 500,000.00    | 617,652.78   | 0.36     |
| ONTARIO (PROVINCE OF) 4.2 06/02/2020    | 640,000.00    | 540,010.34   | 0.31     |
| ONTARIO (PROVINCE OF) 6.25 09/29/2020   | 35,000.00     | 30,368.34    | 0.02     |
| OPTION ONE MORTGAGE LOAN TRUST 5/25/35  | 26,793.98     | 26,889.08    | 0.02     |
| ORACLE CORP 3.25 11/15/2027             | 610,000.00    | 623,212.41   | 0.36     |
| OLD REPUBLIC INTL CORP 3.75% 3/15/2018  | 250,000.00    | 349,322.92   | 0.20     |
| OLD SECOND BANCORP INC VAR 12/31/2026   | 20,000.00     | 21,028.19    | 0.01     |
| BANK OF THE OZARKS VAR 07/01/2026       | 30,000.00     | 32,676.49    | 0.02     |
| PARSLEY ENERGY LLC/FINAN 5.375 01/15/25 | 200,000.00    | 206,956.94   | 0.12     |
| PACIFIC CONTINENTAL CORP VAR 06/30/2026 | 5,000.00      | 5,134.40     | 0.00     |
| PETROLEOS MEXICANOS 4.625 09/21/2023    | 325,000.00    | 338,519.10   | 0.20     |
| PETROLEOS MEXICANOS 6% 3/5/2020         | 250,000.00    | 270,083.33   | 0.16     |
| PETROLEOS MEXICANOS 7.65% 11/24/2021    | 6,000,000.00  | 294,212.52   | 0.17     |
| PETRAMINA PERSERO PT 4.3 05/20/2023     | 325,000.00    | 341,219.85   | 0.20     |
| PETROLEOS DEL PERU SA 5.625 06/19/2047  | 200,000.00    | 210,375.00   | 0.12     |
| OBRIGACOES DO TESOIRO 3.85 04/15/2021   | 420,000.00    | 580,377.05   | 0.34     |
| REPUBLIC OF PHILIPPINES 4.95% 1/15/2021 | 15,270,000.00 | 321,635.08   | 0.19     |
| PT PELABUHAN INDO II 4.25 05/05/2025    | 400,000.00    | 411,644.44   | 0.24     |
| PLN 4.125 05/15/2027                    | 330,000.00    | 332,313.73   | 0.19     |
| PHILIP MORRIS INTL INC 3.375 08/11/2025 | 230,000.00    | 237,711.08   | 0.14     |
| PINNACLE FINANCIAL PARTN VAR 11/16/2026 | 20,000.00     | 20,871.25    | 0.01     |
| REPUBLIC OF PORTUGAL 5.125 10/15/2024   | 625,000.00    | 677,337.15   | 0.39     |
| POST HOLDINGS INC 5 08/15/2026          | 590,000.00    | 591,556.94   | 0.34     |
| POST HOLDINGS INC 5.75 03/01/2027       | 325,000.00    | 336,916.67   | 0.20     |
| PVH CORP 4.5% 12/15/2022                | 370,000.00    | 378,991.00   | 0.22     |
| PRAXAIR INC 3.2 01/30/2026              | 10,000.00     | 10,406.30    | 0.01     |
| PIONEER NATURAL RESOURCE 4.45 01/15/26  | 305,000.00    | 333,168.42   | 0.19     |
| 1011778 BC / NEW RED FIN 4.625 01/15/22 | 510,000.00    | 532,988.96   | 0.31     |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 4 6/21/2019    | 827,000.00    | 666,436.26   | 0.39     |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 5.5 06/21/2021 | 1,530,000.00  | 1,322,879.94 | 0.77     |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 6 07/21/2022   | 625,000.00    | 574,958.22   | 0.34     |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 6 1/4 02/21/20 | 1,410,000.00  | 1,221,763.97 | 0.71     |
| QVC INC 02/15/2025                      | 185,000.00    | 191,822.95   | 0.11     |
| RASC SERIES 2005-KS7 TRUST 08/25/2035   | 20,000.00     | 20,129.69    | 0.01     |
| RACKSPACE HOSTING INC 11/03/2023        | 89,774.44     | 89,707.58    | 0.05     |
| REALKREDIT DANMARK 2 04/01/2018         | 1,805,000.00  | 297,123.86   | 0.17     |
| RADIAN GROUP INC 5.25 06/15/2020        | 235,000.00    | 248,179.58   | 0.14     |
| RP CROWN PARENT LLC 10/12/2023          | 433,904.28    | 435,696.63   | 0.25     |
| RENASANT CORP VAR 09/01/2026            | 145,000.00    | 152,076.08   | 0.09     |
| PHILIPPINE GOVERNMENT 3.375 08/20/2020  | 21,300,000.00 | 421,695.73   | 0.25     |
| PHILIPPINE GOVERNMENT 3.5 04/21/2023    | 27,100,000.00 | 514,463.29   | 0.30     |
| PHILIPPINE GOVERNMENT 3.5 03/20/2021    | 40,260,000.00 | 790,427.87   | 0.46     |
| PHILIPPINE GOVERNMENT 4.625 09/09/2040  | 212,000.00    | 3,611.85     | 0.00     |
| PHILIPPINE GOVERNMENT 7.375% 3/3/2021   | 7,200,000.00  | 156,574.49   | 0.09     |
| PHILIPPINE GOVERNMENT 8% 7/19/2031      | 18,720,000.00 | 483,432.37   | 0.28     |
| PHILIPPINE GOVERNMENT 6.5% 4/28/2021    | 4,500,000.00  | 96,449.28    | 0.06     |
| REDWOOD TRUST INC 4.625% 4/15/2018      | 374,000.00    | 378,119.19   | 0.22     |
| RBS GLOBAL INC 08/21/2024               | 122,514.37    | 123,038.50   | 0.07     |
| SPRINT COMMUNICATIONS 02/02/2024        | 462,420.42    | 462,232.57   | 0.27     |
| STRUCTRD ASST INVT LN TR 05-2 03/25/35  | 33,387.57     | 33,451.57    | 0.02     |
| SAKA ENERGI INDONESIA PT 4.45 05/24     | 200,000.00    | 204,434.64   | 0.12     |
| STRUCTURED ASSET SECURITIES CORP 12/33  | 37,962.39     | 37,751.46    | 0.02     |
| SAXON ASSET SEC TRUST 2006-2 09/25/2036 | 36,660.71     | 36,475.24    | 0.02     |
| SBA SENIOR FINANCE II LLC 03/24/2021    | 467,067.16    | 468,252.73   | 0.27     |
| SINCLAIR TELEVISION GROU 12/12/2024     | 320,000.00    | 319,401.60   | 0.19     |
| SINCLAIR TELEVISION GROU 5.625% 8/1/24  | 270,000.00    | 284,765.63   | 0.17     |
| SEALED AIR CORP 4.875 12/01/2022        | 250,000.00    | 265,078.13   | 0.15     |
| SEALED AIR CORP 5.125 12/01/2024        | 470,000.00    | 504,907.29   | 0.29     |
| SEALED AIR CORP 6.5% 12/1/2020          | 425,000.00    | 467,677.08   | 0.27     |
| SERVICEMASTER COMPANY LLC 11/08/2023    | 507,365.38    | 509,059.53   | 0.30     |
| STIFEL FINANCIAL CORP 4.25% 7/18/2024   | 365,000.00    | 380,900.27   | 0.22     |
| SINGAPORE GOVERNMENT 2 1/2 06/01/19     | 2,065,000.00  | 1,566,518.40 | 0.91     |
| SINGAPORE GOVERNMENT 3.25 09/01/2020    | 2,530,000.00  | 1,990,932.50 | 1.16     |
| SIRIUS XM RADIO INC 5 08/01/2027        | 130,000.00    | 133,502.78   | 0.08     |
| SIRIUS XM RADIO INC 5.375 07/15/2026    | 200,000.00    | 212,206.94   | 0.12     |
| SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 5/15/2023    | 260,000.00    | 267,061.53   | 0.16     |

| 銘柄名                                     | 数量             | 評価額(米ドル)       | 投資比率 (%) |
|---|----------------|----------------|----------|
| SILVER QUEEN FIN SERV VAR 12/01/2027    | 100,000.00     | 100,738.89     | 0.06     |
| SYNOVUS FINANCIAL CORP VAR 12/15/2025   | 770,000.00     | 818,090.78     | 0.48     |
| SPECTRUM BRANDS INC 06/23/2022          | 354,907.93     | 357,507.12     | 0.21     |
| SPECTRUM BRANDS INC 5.75 07/15/2025     | 420,000.00     | 453,185.83     | 0.26     |
| SPRINT SPECTRUM / SPEC I 3.36 09/20/21  | 328,125.00     | 330,512.66     | 0.19     |
| FREDMAC STRC AGY CR RISK DEBT NOTES 27  | 70,000.00      | 71,756.62      | 0.04     |
| STRUC AGCY CR RISK DEBT NT 10/25/2028   | 489,079.89     | 496,162.08     | 0.29     |
| FREDDIE MS AGCY CR RISK DN 03/29        | 162,125.78     | 162,473.64     | 0.09     |
| FREDDIE MAC STAC RISK DEBT NOTES 0729   | 237,172.30     | 240,009.18     | 0.14     |
| ESH HOSPITALITY INC 5.25 05/01/2025     | 400,000.00     | 407,500.00     | 0.24     |
| CONSTELLATION BRANDS INC 4.25% 5/1/2023 | 600,000.00     | 638,965.98     | 0.37     |
| CONSTELLATION BRANDS INC 4.75 12/01/25  | 425,000.00     | 468,609.99     | 0.27     |
| TOYOTA AUTO REC 14-C OWNER TR 1.44 4/20 | 54,828.62      | 54,792.84      | 0.03     |
| TOYOTA AUTO REC 15-C OWNER TR 1.44 6/19 | 564,981.09     | 564,620.15     | 0.33     |
| TEMASEK FINANCIAL LTD 3.265% 2/19/20    | 250,000.00     | 195,768.11     | 0.11     |
| TERADYNE INC 1.25 12/15/2023            | 275,000.00     | 398,655.28     | 0.23     |
| TIME INC 7.5 10/15/2025                 | 185,000.00     | 221,383.33     | 0.13     |
| THORNBURG MTGE SEC TR 2007-4 9/37       | 29,792.64      | 30,078.63      | 0.02     |
| T-MOBILE USA INC 6.125% 1/15/2022       | 290,000.00     | 307,325.49     | 0.18     |
| T-MOBILE USA INC 6.5 01/15/2026         | 450,000.00     | 504,550.00     | 0.29     |
| T-MOBILE USA INC 6.836% 4/28/2023       | 230,000.00     | 247,607.19     | 0.14     |
| TOWNEBANK/PORTSMOUTH VA VAR 07/30/2027  | 275,000.00     | 287,481.75     | 0.17     |
| TOWD POINT MORTGAGE TRUST 2015-6 04/55  | 180,000.00     | 185,508.88     | 0.11     |
| TRIBUNE MEDIA CO 5.875 07/15/2022       | 125,000.00     | 131,823.78     | 0.08     |
| TRANSCANADA PIPELINES 4.875 01/15/2026  | 190,000.00     | 217,003.81     | 0.13     |
| TESORO CORP 4.75 12/15/2023             | 375,000.00     | 403,942.72     | 0.24     |
| US 10YR NOTE (CBT)MAR18                 | -12,000,000.00 | -              | 0.00     |
| UNITED AIRLINES INC 04/01/2024          | 258,634.56     | 259,827.54     | 0.15     |
| UNITEDHEALTH GROUP INC 1.9 07/16/2018   | 400,000.00     | 403,644.06     | 0.24     |
| UNITED RENTALS NORTH AM 4.625 7/15/2023 | 235,000.00     | 247,971.15     | 0.14     |
| UNITED RENTALS NORTH AM 5.5 05/15/2027  | 495,000.00     | 531,272.50     | 0.31     |
| US BANCORP VAR 12/29/2049               | 635,000.00     | 675,406.28     | 0.39     |
| USD/CAD VANILLA 20180118                | 260,000.00     | 5,027.88       | 0.00     |
| USD/CAD VANILLA 20180907                | 869,000.00     | 20,724.78      | 0.01     |
| USD/JPY VANILLA 20180912                | 3,805,000.00   | 18,271.61      | 0.01     |
| US LONG BOND(CBT) MAR18                 | -4,600,000.00  | -              | 0.00     |
| VEDANTA RESOURCES PLC 6.375 07/30/2022  | 325,000.00     | 347,925.36     | 0.20     |
| VECTOR GROUP LTD 2.5% 1/15/2019         | 275,000.00     | 436,810.76     | 0.25     |
| VIACOM INC VAR 02/28/2057               | 490,000.00     | 488,826.04     | 0.29     |
| VIACOM INC 5.85 09/01/2043              | 335,000.00     | 353,162.54     | 0.21     |
| VIACOM INC 6.875 04/30/2036             | 290,000.00     | 332,429.12     | 0.19     |
| VALLEY NATIONAL BANCORP 4.55 06/30/2025 | 35,000.00      | 36,151.06      | 0.02     |
| VIRGIN MEDIA BRISTOL LLC 01/31/2026     | 300,000.00     | 300,377.38     | 0.18     |
| VANTIV LLC 08/07/2024                   | 355,000.00     | 357,093.88     | 0.21     |
| VERISK ANALYTICS INC 4 06/15/2025       | 335,000.00     | 347,015.97     | 0.20     |
| VERIZON OWNER TR 16-1 2.06 09/21        | 155,000.00     | 154,708.70     | 0.09     |
| WESTERN ALLIANCE BANK VAR 07/15/2025    | 65,000.00      | 68,204.86      | 0.04     |
| WAMU MORTGAGE PASS THRU CERT 4/25/2045  | 42,861.75      | 42,111.94      | 0.02     |
| WAMU MPT CERT SERIES 04-AR14 TRUST 1/35 | 48,034.42      | 49,205.10      | 0.03     |
| WAMU MPT CERT SE 05-AR3 TRUST 3/25/35   | 31,344.04      | 31,789.41      | 0.02     |
| WENDYS FNDG LLC 2018-1 3.573 03/15/2048 | 145,000.00     | 144,954.76     | 0.08     |
| WENDYS FUNDING LLC 2015-1 4.08 06/2045  | 321,597.50     | 329,780.01     | 0.19     |
| WELLS FARGO & COMPANY FRN 07/27/2021    | 45,000.00      | 35,970.39      | 0.02     |
| WELLS FARGO & COMPANY 3.25 04/27/2022   | 235,000.00     | 185,447.84     | 0.11     |
| WELLPOINT INC 2.75% 10/15/2042          | 365,000.00     | 1,124,722.15   | 0.66     |
| WASTE MANAGEMENT INC 2.9 09/15/2022     | 270,000.00     | 273,833.26     | 0.16     |
| WILLIAMS COMPANIES INC 4.55% 06/24/2024 | 275,000.00     | 285,555.80     | 0.17     |
| WMG ACQUISITION CORP 6.75% 4/15/2022    | 480,000.00     | 508,440.00     | 0.30     |
| WORLDWIDE PLAZA TR 2017-WWP 11/10/2027  | 165,000.00     | 161,541.00     | 0.09     |
| WILLIAMS PARTNERS LP 3.75 06/15/2027    | 475,000.00     | 476,778.94     | 0.28     |
| WSFS FINANCIAL CORP VAR 06/15/2026      | 45,000.00      | 45,990.00      | 0.03     |
| OLYMPUS MERGER SUB INC 10/03/2024       | 176,376.69     | 177,556.06     | 0.10     |
| WESTPAC BANKING CORP 5% 10/21/2019      | 275,000.00     | 402,246.70     | 0.23     |
| WESTPAC BANKING CORP 7.25% 2/11/2020    | 100,000.00     | 88,012.14      | 0.05     |
| KFC HLD/PIZZA HUT/TACO 5 06/01/2024     | 450,000.00     | 465,937.50     | 0.27     |
| KFC HLD/PIZZA HUT/TACO 5.25 06/01/2026  | 450,000.00     | 475,593.75     | 0.28     |
| ZEBRA TECHNOLOGIES CORP 10/27/2021      | 336,945.81     | 340,311.03     | 0.20     |
| 有価証券 合計                                 |                | 165,663,668.30 | 96.59    |
| その他資産                                   |                | 5,842,739.09   | 3.41     |
| 純資産総額                                   |                | 171,506,407.39 | 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9期

決算日 2018年2月15日

(計算期間：2017年2月16日～2018年2月15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。<br>②公社債の組入比率は原則として高位を維持します。<br>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。<br>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<br>組入比率 | 債券<br>組入比率 | 投資信託<br>証券比率 | 純資産<br>総額 |
|----------------|------------------|-------------|------------------------------|-------------|------------|------------|--------------|-----------|
|                | 期<br>騰<br>落<br>率 | 騰<br>落<br>率 | (ベンチマーク)<br>期<br>騰<br>落<br>率 | 騰<br>落<br>率 |            |            |              |           |
| 5期(2014年2月17日) | 円                | %           |                              | %           | %          | %          | %            | 百万円       |
|                | 11,112           | 2.4         | 11,134                       | 2.5         | —          | 99.1       | —            | 24,850    |
| 6期(2015年2月16日) | 11,318           | 1.9         | 11,344                       | 1.9         | —          | 98.5       | —            | 22,080    |
| 7期(2016年2月15日) | 11,738           | 3.7         | 11,767                       | 3.7         | —          | 99.1       | —            | 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    |

(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、委託会社が計算したものです。

## ※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<br>組入比率 | 債券<br>組入比率 | 投資信託<br>証券比率 |
|--------------------|-------------|-------------|-------------------------|-------------|------------|------------|--------------|
|                    | 騰<br>落<br>率 | 騰<br>落<br>率 | (ベンチマーク)<br>騰<br>落<br>率 | 騰<br>落<br>率 |            |            |              |
| (期首)<br>2017年2月15日 | 円           | %           |                         | %           | %          | %          | %            |
|                    | 11,851      | —           | 11,880                  | —           | —          | 98.5       | —            |
| 2月末                | 11,911      | 0.5         | 11,942                  | 0.5         | —          | 98.5       | —            |
| 3月末                | 11,898      | 0.4         | 11,929                  | 0.4         | —          | 99.3       | —            |
| 4月末                | 11,957      | 0.9         | 11,987                  | 0.9         | —          | 98.9       | —            |
| 5月末                | 11,935      | 0.7         | 11,962                  | 0.7         | —          | 98.6       | —            |
| 6月末                | 11,902      | 0.4         | 11,931                  | 0.4         | —          | 98.8       | —            |
| 7月末                | 11,906      | 0.5         | 11,930                  | 0.4         | —          | 99.0       | —            |
| 8月末                | 11,969      | 1.0         | 11,995                  | 1.0         | —          | 99.0       | —            |
| 9月末                | 11,927      | 0.6         | 11,953                  | 0.6         | —          | 99.1       | —            |
| 10月末               | 11,926      | 0.6         | 11,953                  | 0.6         | —          | 98.9       | —            |
| 11月末               | 11,956      | 0.9         | 11,984                  | 0.9         | —          | 98.6       | —            |
| 12月末               | 11,963      | 0.9         | 11,992                  | 0.9         | —          | 99.1       | —            |
| 2018年1月末           | 11,943      | 0.8         | 11,972                  | 0.8         | —          | 99.0       | —            |
| (期末)<br>2018年2月15日 | 11,967      | 1.0         | 11,996                  | 1.0         | —          | 98.7       | —            |

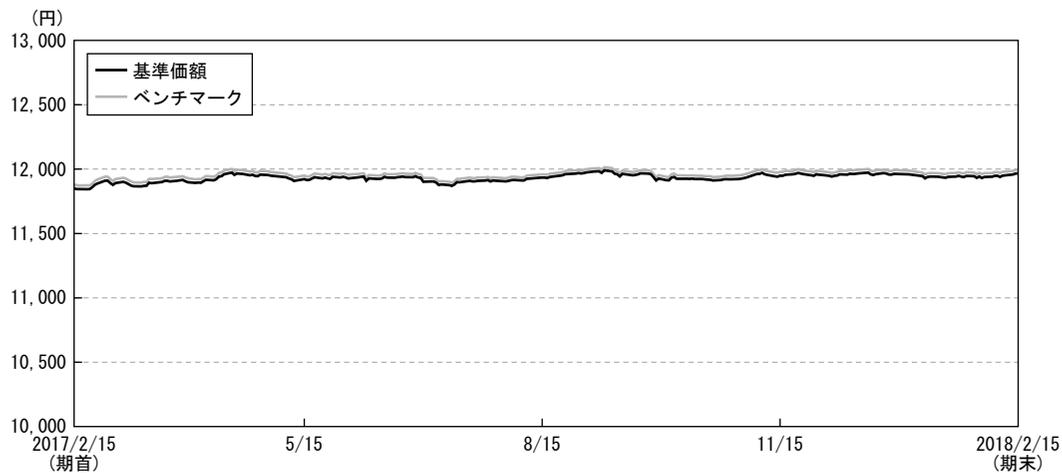
(注1) 騰落率は期首比です。

(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、委託会社が計算したものです。

## 運用経過

## ■基準価額等の推移（2017年2月16日から2018年2月15日まで）



期 首：11,851円

期 末：11,967円

騰 落 率： 1.0%

※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、委託会社が計算したものです。

## ■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、低位で安定した動きとなりました。米国の利上げ、欧州の量的緩和縮小への動きを背景としたグローバルな金利上昇、日本銀行の国債買い入れ減額、出口戦略への思惑などから、10年国債利回りは、7月に0.105%まで上昇しました。しかし、日本銀行が国債指値オペ等、金利の抑制姿勢を示したことに加え、地政学リスクの高まりなどもあって、9月には、10年国債利回りはマイナス圏まで低下しました。その後、米10年国債利回りが2.5%を超えて上昇する中、10年国債利回りも、再び0.1%に近づく局面もありましたが、日本銀行が、現状の金融政策を維持する姿勢を示したこと、黒田総裁の再任の可能性が高まったこと等から、落ち着いた動きとなりました。こうした中、10年国債利回りは、期末には0.06%（2月15日）となり、前期末（0.09%）に比べ、やや低下しました。

## ■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。期末時点での債券組入比率は98.7%でした。

## ■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0.98%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0.97%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を0.01%上回りました。

## ■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                                  |
|-----------|-------------------------|---------|--|
|           | (2017年2月16日～2018年2月15日) |         |  |
|           | 金額                      | 比率      |  |
| 平均基準価額    | 11,932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<br>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（2017年2月16日から2018年2月15日まで）

### 公社債

|   |                | 買付額     | 売付額                 |
|---|----------------|---------|---------------------|
|   |                | 千円      | 千円                  |
| 国 | 国債証券           | 165,545 | 1,888,743           |
|   | 地方債証券          | —       | 254,958             |
| 内 | 特殊債証券          | 200,000 | 633,578<br>(24,460) |
|   | 社債券（投資法人債券を含む） | 99,829  | —                   |

(注1) 金額は受け渡し代金です。（経過利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（2017年2月16日から2018年2月15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（2018年2月15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<br>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                            | 12,933,000<br>( 340,000)   | 14,494,795<br>( 417,965)   | 82.0<br>( 2.4) | —<br>(—)          | 59.2<br>( 2.4)    | 18.1<br>( —)   | 4.7<br>( —)  |
| 地 方 債 証 券                          | 1,100,000<br>( 1,100,000)  | 1,142,877<br>( 1,142,877)  | 6.5<br>( 6.5)  | —<br>(—)          | 2.9<br>( 2.9)     | 3.5<br>( 3.5)  | —<br>( —)    |
| 特 殊 債 証 券<br>(除 く 金 融 債)           | 777,394<br>( 777,394)      | 793,220<br>( 793,220)      | 4.5<br>( 4.5)  | —<br>(—)          | 2.8<br>( 2.8)     | —<br>( —)      | 1.7<br>(1.7) |
| 金 融 債 証 券                          | 100,000<br>( 100,000)      | 99,838<br>( 99,838)        | 0.6<br>( 0.6)  | —<br>(—)          | —<br>( —)         | 0.6<br>( 0.6)  | —<br>( —)    |
| 普 通 社 債 証 券<br>(含 む 投 資 法 人 債 証 券) | 900,000<br>( 900,000)      | 920,364<br>( 920,364)      | 5.2<br>( 5.2)  | —<br>(—)          | 1.8<br>( 1.8)     | 1.7<br>( 1.7)  | 1.7<br>(1.7) |
| 合 計                                | 15,810,394<br>( 3,217,394) | 17,451,095<br>( 3,374,264) | 98.7<br>(19.1) | —<br>(—)          | 66.7<br>( 9.9)    | 23.9<br>( 5.8) | 8.1<br>(3.4) |

(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   | 償 還 年 月 日  |
|                |       |     |     | 千円      | 千円      |            |
| 国債証券           |       | %   |     |         |         |            |
| 第122回利付国債（5年）  |       | 0.1 |     | 200,000 | 200,862 | 2019/12/20 |
| 第123回利付国債（5年）  |       | 0.1 |     | 800,000 | 803,832 | 2020/3/20  |
| 第1回利付国債（40年）   |       | 2.4 |     | 120,000 | 171,541 | 2048/3/20  |
| 第6回利付国債（40年）   |       | 1.9 |     | 50,000  | 65,695  | 2053/3/20  |
| 第7回利付国債（40年）   |       | 1.7 |     | 20,000  | 25,074  | 2054/3/20  |
| 第300回利付国債（10年） |       | 1.5 |     | 110,000 | 111,967 | 2019/3/20  |
| 第305回利付国債（10年） |       | 1.3 |     | 400,000 | 410,584 | 2019/12/20 |
| 第309回利付国債（10年） |       | 1.1 |     | 480,000 | 493,747 | 2020/6/20  |
| 第310回利付国債（10年） |       | 1.0 |     | 100,000 | 102,902 | 2020/9/20  |
| 第312回利付国債（10年） |       | 1.2 |     | 210,000 | 217,879 | 2020/12/20 |
| 第314回利付国債（10年） |       | 1.1 |     | 100,000 | 103,770 | 2021/3/20  |
| 第315回利付国債（10年） |       | 1.2 |     | 100,000 | 104,415 | 2021/6/20  |
| 第316回利付国債（10年） |       | 1.1 |     | 100,000 | 104,080 | 2021/6/20  |
| 第317回利付国債（10年） |       | 1.1 |     | 200,000 | 208,744 | 2021/9/20  |
| 第319回利付国債（10年） |       | 1.1 |     | 200,000 | 209,354 | 2021/12/20 |
| 第321回利付国債（10年） |       | 1.0 |     | 100,000 | 104,548 | 2022/3/20  |

| 決 算 期<br>銘 柄 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322回利付国債 (10年) | 0.9 | 50,000  | 52,069  | 2022/3/20  |
| 第324回利付国債 (10年) | 0.8 | 120,000 | 124,724 | 2022/6/20  |
| 第325回利付国債 (10年) | 0.8 | 100,000 | 104,120 | 2022/9/20  |
| 第326回利付国債 (10年) | 0.7 | 300,000 | 311,655 | 2022/12/20 |
| 第328回利付国債 (10年) | 0.6 | 100,000 | 103,547 | 2023/3/20  |
| 第331回利付国債 (10年) | 0.6 | 200,000 | 207,626 | 2023/9/20  |
| 第332回利付国債 (10年) | 0.6 | 400,000 | 415,696 | 2023/12/20 |
| 第333回利付国債 (10年) | 0.6 | 300,000 | 312,081 | 2024/3/20  |
| 第334回利付国債 (10年) | 0.6 | 300,000 | 312,483 | 2024/6/20  |
| 第335回利付国債 (10年) | 0.5 | 200,000 | 207,264 | 2024/9/20  |
| 第336回利付国債 (10年) | 0.5 | 100,000 | 103,735 | 2024/12/20 |
| 第339回利付国債 (10年) | 0.4 | 200,000 | 206,318 | 2025/6/20  |
| 第340回利付国債 (10年) | 0.4 | 150,000 | 154,783 | 2025/9/20  |
| 第344回利付国債 (10年) | 0.1 | 100,000 | 100,685 | 2026/9/20  |
| 第345回利付国債 (10年) | 0.1 | 200,000 | 201,322 | 2026/12/20 |
| 第346回利付国債 (10年) | 0.1 | 70,000  | 70,411  | 2027/3/20  |
| 第2回利付国債 (30年)   | 2.4 | 400,000 | 506,412 | 2030/2/20  |
| 第6回利付国債 (30年)   | 2.4 | 41,000  | 52,929  | 2031/11/20 |
| 第12回利付国債 (30年)  | 2.1 | 130,000 | 164,713 | 2033/9/20  |
| 第15回利付国債 (30年)  | 2.5 | 50,000  | 66,761  | 2034/6/20  |
| 第18回利付国債 (30年)  | 2.3 | 110,000 | 143,987 | 2035/3/20  |
| 第21回利付国債 (30年)  | 2.3 | 100,000 | 131,407 | 2035/12/20 |
| 第25回利付国債 (30年)  | 2.3 | 120,000 | 158,541 | 2036/12/20 |
| 第28回利付国債 (30年)  | 2.5 | 120,000 | 163,942 | 2038/3/20  |
| 第29回利付国債 (30年)  | 2.4 | 190,000 | 256,893 | 2038/9/20  |
| 第32回利付国債 (30年)  | 2.3 | 50,000  | 67,227  | 2040/3/20  |
| 第34回利付国債 (30年)  | 2.2 | 90,000  | 119,920 | 2041/3/20  |
| 第35回利付国債 (30年)  | 2.0 | 150,000 | 193,786 | 2041/9/20  |
| 第36回利付国債 (30年)  | 2.0 | 50,000  | 64,727  | 2042/3/20  |
| 第37回利付国債 (30年)  | 1.9 | 100,000 | 127,577 | 2042/9/20  |
| 第38回利付国債 (30年)  | 1.8 | 150,000 | 188,212 | 2043/3/20  |
| 第39回利付国債 (30年)  | 1.9 | 50,000  | 63,941  | 2043/6/20  |
| 第40回利付国債 (30年)  | 1.8 | 50,000  | 62,819  | 2043/9/20  |
| 第41回利付国債 (30年)  | 1.7 | 50,000  | 61,680  | 2043/12/20 |
| 第44回利付国債 (30年)  | 1.7 | 50,000  | 61,760  | 2044/9/20  |
| 第45回利付国債 (30年)  | 1.5 | 50,000  | 59,371  | 2044/12/20 |
| 第46回利付国債 (30年)  | 1.5 | 50,000  | 59,376  | 2045/3/20  |
| 第48回利付国債 (30年)  | 1.4 | 50,000  | 58,159  | 2045/9/20  |
| 第49回利付国債 (30年)  | 1.4 | 100,000 | 116,306 | 2045/12/20 |
| 第51回利付国債 (30年)  | 0.3 | 100,000 | 88,247  | 2046/6/20  |

| 決 算 期<br>銘 柄 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52回利付国債 (30年)  | 0.5 | 50,000     | 46,618     | 2046/9/20  |
| 第53回利付国債 (30年)  | 0.6 | 100,000    | 95,650     | 2046/12/20 |
| 第43回利付国債 (20年)  | 2.9 | 100,000    | 104,833    | 2019/9/20  |
| 第47回利付国債 (20年)  | 2.2 | 150,000    | 159,048    | 2020/9/21  |
| 第65回利付国債 (20年)  | 1.9 | 20,000     | 22,301     | 2023/12/20 |
| 第68回利付国債 (20年)  | 2.2 | 53,000     | 60,290     | 2024/3/20  |
| 第72回利付国債 (20年)  | 2.1 | 220,000    | 251,077    | 2024/9/20  |
| 第74回利付国債 (20年)  | 2.1 | 35,000     | 40,131     | 2024/12/20 |
| 第76回利付国債 (20年)  | 1.9 | 100,000    | 113,732    | 2025/3/20  |
| 第78回利付国債 (20年)  | 1.9 | 54,000     | 61,635     | 2025/6/20  |
| 第81回利付国債 (20年)  | 2.0 | 100,000    | 115,298    | 2025/9/20  |
| 第82回利付国債 (20年)  | 2.1 | 20,000     | 23,211     | 2025/9/20  |
| 第83回利付国債 (20年)  | 2.1 | 100,000    | 116,494    | 2025/12/20 |
| 第84回利付国債 (20年)  | 2.0 | 100,000    | 115,711    | 2025/12/20 |
| 第90回利付国債 (20年)  | 2.2 | 100,000    | 118,680    | 2026/9/20  |
| 第91回利付国債 (20年)  | 2.3 | 100,000    | 119,536    | 2026/9/20  |
| 第92回利付国債 (20年)  | 2.1 | 50,000     | 59,143     | 2026/12/20 |
| 第94回利付国債 (20年)  | 2.1 | 70,000     | 83,082     | 2027/3/20  |
| 第95回利付国債 (20年)  | 2.3 | 200,000    | 242,020    | 2027/6/20  |
| 第100回利付国債 (20年) | 2.2 | 140,000    | 169,930    | 2028/3/20  |
| 第108回利付国債 (20年) | 1.9 | 340,000    | 405,586    | 2028/12/20 |
| 第121回利付国債 (20年) | 1.9 | 100,000    | 121,313    | 2030/9/20  |
| 第124回利付国債 (20年) | 2.0 | 80,000     | 98,200     | 2030/12/20 |
| 第125回利付国債 (20年) | 2.2 | 100,000    | 125,652    | 2031/3/20  |
| 第127回利付国債 (20年) | 1.9 | 100,000    | 121,823    | 2031/3/20  |
| 第129回利付国債 (20年) | 1.8 | 20,000     | 24,155     | 2031/6/20  |
| 第133回利付国債 (20年) | 1.8 | 50,000     | 60,523     | 2031/12/20 |
| 第134回利付国債 (20年) | 1.8 | 150,000    | 181,869    | 2032/3/20  |
| 第136回利付国債 (20年) | 1.6 | 70,000     | 82,965     | 2032/3/20  |
| 第139回利付国債 (20年) | 1.6 | 100,000    | 118,678    | 2032/6/20  |
| 第141回利付国債 (20年) | 1.7 | 180,000    | 216,554    | 2032/12/20 |
| 第142回利付国債 (20年) | 1.8 | 100,000    | 121,733    | 2032/12/20 |
| 第144回利付国債 (20年) | 1.5 | 150,000    | 176,221    | 2033/3/20  |
| 第145回利付国債 (20年) | 1.7 | 150,000    | 180,780    | 2033/6/20  |
| 第147回利付国債 (20年) | 1.6 | 50,000     | 59,599     | 2033/12/20 |
| 第148回利付国債 (20年) | 1.5 | 350,000    | 411,897    | 2034/3/20  |
| 第154回利付国債 (20年) | 1.2 | 100,000    | 112,679    | 2035/9/20  |
| 第157回利付国債 (20年) | 0.2 | 200,000    | 189,924    | 2036/6/20  |
| 第158回利付国債 (20年) | 0.5 | 100,000    | 100,000    | 2036/9/20  |
| 小 計             |     | 12,933,000 | 14,494,795 |            |

| 決 算 期<br>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13回東京都公募公債                | 1.93  | 100,000    | 123,070    | 2042/3/19  |
| 平成28年度第2回静岡県公募公債           | 0.08  | 200,000    | 198,864    | 2026/3/19  |
| 第155回共同発行市場公募地方債           | 0.22  | 100,000    | 100,578    | 2026/2/25  |
| 第161回共同発行市場公募地方債           | 0.06  | 100,000    | 99,075     | 2026/8/25  |
| 第37回地方公共団体金融機構債券           | 0.852 | 200,000    | 206,938    | 2022/6/28  |
| 第40回地方公共団体金融機構債券           | 0.825 | 200,000    | 207,090    | 2022/9/28  |
| 第44回地方公共団体金融機構債券           | 0.791 | 200,000    | 207,262    | 2023/1/27  |
| 小 計                        |       | 1,100,000  | 1,142,877  |            |
| 特殊債券（除く金融債）                |       |            |            |            |
| 第9回政府保証地方公共団体金融機構債券        | 0.32  | 200,000    | 200,844    | 2019/4/25  |
| 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    | 256,895    | 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    | 99,873     | 2023/3/20  |
| 第1回貸付債権担保住宅金融支援機構債券        | 2.13  | 17,836     | 18,784     | 2042/5/10  |
| 第7回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券        | 2.25  | 16,194     | 17,149     | 2037/5/10  |
| 第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.67  | 40,304     | 42,671     | 2046/7/10  |
| 第75回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.26  | 54,060     | 56,692     | 2048/8/10  |
| 第57回中日本高速道路株式会社社債          | 0.294 | 100,000    | 100,310    | 2019/3/20  |
| 小 計                        |       | 777,394    | 793,220    |            |
| 金融債券                       |       |            |            |            |
| 第318回信金中金債                 | 0.04  | 100,000    | 99,838     | 2021/5/27  |
| 小 計                        |       | 100,000    | 99,838     |            |
| 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    | 99,582     | 2026/4/24  |
| 第1回明治安田生命2014基金特定目的会社債     | 0.51  | 100,000    | 100,421    | 2019/8/7   |
| 第81回三菱商事株式会社無担保社債          | 1.518 | 100,000    | 111,240    | 2032/6/25  |
| 第30回株式会社ホンダファイナンス無担保社債     | 0.26  | 100,000    | 100,136    | 2019/6/20  |
| 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    | 99,813     | 2022/10/24 |
| 第55回小田急電鉄株式会社無担保社債         | 1.367 | 100,000    | 103,433    | 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    | 102,907    | 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    | 102,546    | 2023/3/20  |
| 第8回オーストラリア・コモンウェルス銀行円貨社債   | 0.407 | 100,000    | 100,286    | 2019/5/2   |
| 小 計                        |       | 900,000    | 920,364    |            |
| 合 計                        |       | 15,810,394 | 17,451,095 |            |

(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（2018年2月15日現在）

該当事項はありません。

## ■投資信託財産の構成 (2018年2月15日現在)

| 項 目                     | 当 期 末      |       |
|-------------------------|------------|-------|
|                         | 評 価 額      | 比 率   |
|                         | 千円         | %     |
| 公 社 債                   | 17,451,095 | 98.6  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 246,632    | 1.4   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 17,697,727 | 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<br>2018年2月15日 |
|--------------------|---------------------|
| (A) 資 産            | 17,697,727,572円     |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等    | 188,674,737         |
| 公 社 債(評価額)         | 17,451,095,000      |
| 未 収 利 息            | 57,951,315          |
| 前 払 費 用            | 6,520               |
| (B) 負 債            | 14,688,593          |
| 未 払 解 約 金          | 14,681,012          |
| そ の 他 未 払 費 用      | 7,581               |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 17,683,038,979      |
| 元 本                | 14,776,802,570      |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 2,906,236,409       |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 14,776,802,570口     |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 11,967円             |

(注1) 当親ファンドの期首元本額は16,953,091,514円、期中追加設定元本額は632,579,699円、期中一部解約元本額は2,808,868,643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)    | 7,757,632,368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)        | 6,635,560,559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)        | 302,263,377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)        | 79,819,086円    |
| マニユライフ・アジア・オセアニア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<br>自 2017年2月16日<br>至 2018年2月15日 |
|----------------------|-------------------------------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 201,471,086円                        |
| 受 取 利 息              | 201,471,086                         |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | △ 12,638,691                        |
| 売 買 益                | 85,840,896                          |
| 売 買 損                | △ 98,479,587                        |
| (C) 信 託 報 酬 等        | △ 167,100                           |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 188,665,295                         |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 3,138,582,200                       |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 122,104,632                         |
| (G) 解 約 差 損 益 金      | △ 543,115,718                       |
| (H) 計 (D+E+F+G)      | 2,906,236,409                       |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)     | 2,906,236,409                       |

(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)     | 91,450円 |
| マニユライフ・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 |
| マニユライフ・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 |
| マニユライフ・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 |
| マニユライフ・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 |
| マニユライフ・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 |
| マニユライフ・銀行貸付債権ファンド (為替ヘッジあり・繰上償還条項付) 14-06 | 89,446円 |
| マニユライフ・銀行貸付債権ファンド14-07                    | 89,302円 |
| マニユライフ・銀行貸付債権ファンド15-07                    | 87,520円 |
| マニユライフ・銀行貸付債権ファンド15-01                    | 87,215円 |
| マニユライフ・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 |
| マニユライフ・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 |
| マニユライフ・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 |
| マニユライフ・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 |
| マニユライフ・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 |
| マニユライフ・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 |

(注3) 1口当たり純資産額は1,1967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

該当事項はありません。

### ◆運用体制の変更

投資信託運用部を廃止し、投資信託財産に係る運用業務を債券運用部・株式運用部に移管しました。  
(2017年10月1日)