

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
愛称：アメリカン・フロート単位型14-06

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	単位型投信／海外／その他資産（貸付債権）
信託期間	2014年6月30日から2018年12月17日まで。
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として米ドル建ての銀行貸付債権に投資を行い、安定的な金利収入の確保と信託財産の成長を目指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。）を主要投資対象とします。 ・ケイマン籍外国投資信託「マニユライフ・インベストメンツ・トラスト・フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA」 ・親投資信託「マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド」
主な投資制限	①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ③同一銘柄の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、元本超過額または経費控除後の利子、配当等収益のいずれか多い額とします。 ②収益分配金額は、委託会社が基準価額の水準・市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わない場合があります。

運用報告書（全体版）

第1期（決算日 2014年9月16日）
第2期（決算日 2014年12月15日）

－受益者のみなさまへ－

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。
さて、「マニユライフ・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愛称：アメリカン・フロート単位型14-06」は、このたび、第2期の決算を行いました。ここに、第1期～第2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 Investments**

マニユライフ・インベストメンツ・ジャパン株式会社

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

マニユライフ・インベストメンツ・ジャパン株式会社
お問い合わせ窓口

電話番号：03-6267-1901

受付時間：営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.mlj.co.jp/>

■設定来の運用実績■

作成期	決算期	基準価額				受益者 利益回り	参考指数		株式 組入比率	債券 組入比率	投資信託 証券比率	元本 残存率
		(分配落)	税込 分配金	期中 騰落額	期中 騰落率		騰落率	騰落率				
第1作成期	(設定日) 2014年6月30日	円 10,000	円 —	円 —	% —	% —	10,000	% —	% —	% —	% —	% 100.0
	1期(2014年9月16日)	10,000	0	—	0.0	—	10,011	0.1	—	0.0	102.9	100.0
	2期(2014年12月15日)	9,809	0	△191	△1.9	△4.1	9,900	△1.1	—	0.0	100.1	96.5

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。

(注3) 基準価額は1万口当たり、騰落率は分配金込みです。

(注4) 当ファンドの参考指数は、クレディ・スイス・レバレッジド・ローン・インデックス（配当込み/米ドルベース）です。（以下「参考指数」といいます。）

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、マニュアル・インベストメンツ・ジャパン株式会社が計算したものです。

(注5) 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。

指数に関して

クレディ・スイス・レバレッジド・ローン・インデックス（配当込み/米ドルベース）は、クレディ・スイス証券が算出する、バンクローンの値動きを示す代表的な指数です。

■当作成期中の基準価額と市況等の推移■

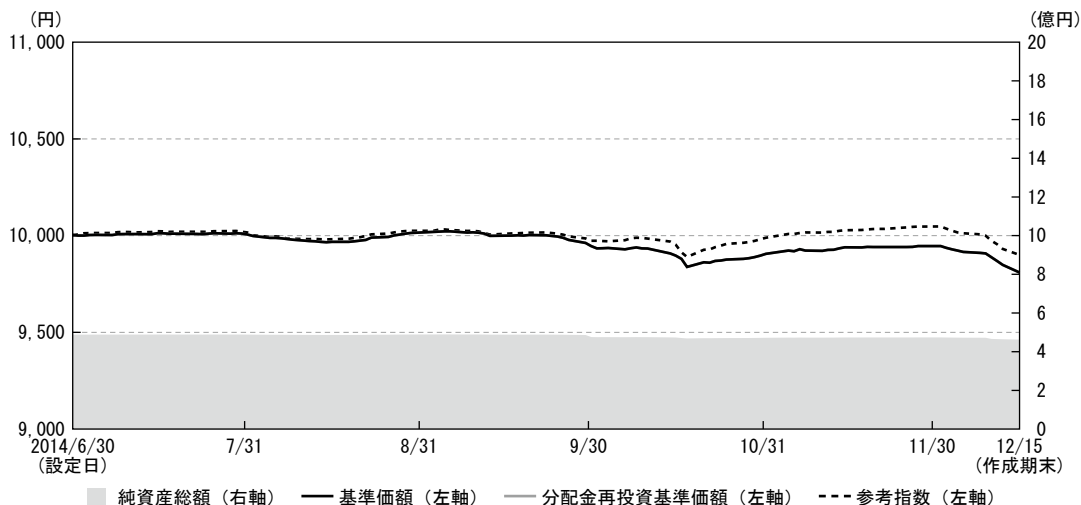
決算期	年月日	基準価額		参考指数		株式 組入比率	債券 組入比率	投資信託 証券比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
第1期	(設定日) 2014年6月30日	円 10,000	% —	10,000	% —	% —	% —	% —
	6月末	10,004	0.0	10,002	0.0	—	0.0	—
	7月末	10,006	0.1	10,017	0.2	—	0.0	101.3
	8月末	10,014	0.1	10,025	0.2	—	0.0	100.6
	(期末) 2014年9月16日	10,000	0.0	10,011	0.1	—	0.0	102.9
第2期	(期首) 2014年9月16日	10,000	—	10,011	—	—	0.0	102.9
	9月末	9,946	△0.5	9,973	△0.4	—	0.0	105.0
	10月末	9,906	△0.9	9,989	△0.2	—	0.0	99.7
	11月末	9,946	△0.5	10,047	0.4	—	0.0	107.9
	(期末) 2014年12月15日	9,809	△1.9	9,900	△1.1	—	0.0	100.1

(注1) 騰落率は設定日比です。（期末基準価額は税金・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（2014年6月30日から2014年12月15日まで）



※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資（複利運用）したものととして、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。当ファンドは単位型投資信託ですので、実際には分配金は再投資されませんのでご注意ください。

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

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

基準価額は設定日10,000円から、当作成期末は9,809円（分配金控除後）となりました。当作成期においては、分配金のお支払いは見送りました。当作成期間の騰落率は、マイナス1.9%でした。

*騰落率は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。また、当ファンドは、単位型投資信託ですので、実際には分配金は再投資されませんので、ご注意ください。

設定日	作成期中高値	作成期中安値	作成期末
2014/6/30	2014/9/4, 2014/9/5	2014/12/15	2014/12/15
10,000円	10,022円	9,809円	9,809円

<基準価額の変動要因>

- ・世界経済の先行き見通しに対する懸念やOPEC（石油輸出国機構）の減産見送りにより原油価格が急落したことなどで投資先ファンドが保有する銀行貸付債権が売られ、価格が低下したことがマイナスに寄与しました。一方で、銀行貸付債権の安定的な利息収入がプラス寄与となりました。
- ・為替ヘッジを行い為替変動リスクを低減しました。

<市場環境>

[米国債券市況]

期初、ウクライナ情勢の緊迫化やポルトガルの銀行危機などからリスク回避の動きが強まり、低格付けの債券が売られた一方、利上げ懸念から国債利回りは横ばいとなりました。8月に入り地政学リスクへの懸念が市場に影響を与える中、債券市場は堅調に推移しました。9月にはFOMC（米連邦公開市場委員会）の金利予測が引き上げられたことなどで債券利回りが上昇（価格は下落）しましたが、その後は、中東情勢の緊迫化などによりリスクの高い債券が売られました。10月は、月前半にIMF（国際通貨基金）により世界の経済成長予測が下方修正されたことや、インフレ期待の低下などから利回りが低下しました。また、地政学リスクやエボラ出血熱などのリスク要因が顕在化したためリスク回避の動きが強まったことを受けて、さらに利回りは低下しました。その後、米国景気の改善期待などからリスク回避の動きが緩和され利回りは下げ止まり、再び上昇傾向となりました。11月には、10月末に日銀が量的緩和の拡大決定をしたことや、ECB（欧州中央銀行）の追加緩和期待が強まったことなどから、米国でも利回りが低下傾向となりました。このような環境下、米国ハイ・イールド債では、原油価格の下落傾向によりエネルギーセクターが大きく下落しました。月末にOPEC（石油輸出国機構）が減産を見送ったことで原油価格が急落したことに伴い、リスク回避の動きが強まり銀行貸付債権も売られ、下落傾向となるなか期末を迎えました。銀行貸付債権の基準金利である3ヵ月米ドルLIBOR（ロンドン銀行間貸出金利）は、年率0.22%から0.24%台で推移し0.24%台で期末を迎えました。

[為替市況]

外国為替市場は、期初1米ドル101.36円ではじまり、米国の量的緩和が10月に終了するとの方向性が確認されたことなどから米ドルが主要通貨に対し上昇しました。10月は、日本政府高官などの円安警戒発言や各国株安を背景に円が一時買い戻されましたが、12月初まで円安傾向が続き一時ニューヨーク市場で121円台を付けました。その後期末にかけて、原油価格の急落を受けて円が安全通貨として買い戻され、118.61円で期末を迎えました。

[日本債券市況]

当作成期間の10年国債利回りは、作成期初0.565%から作成期末0.375%となり利回り低下（価格は上昇）しました。

<ポートフォリオ>

[当ファンド]

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

[MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA]

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

[マニュライフ・日本債券インデックス・マザーファンド]

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、同インデックスの動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。

[資産構成比率]

組入れファンド・資産	比率
MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA	100.09%
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	0.02%
現預金等	△ 0.11%
合計	100.00%

<今後の運用方針>

[当ファンド]

当ファンドは、「マニユライフ・インベストメンツ・トラスト-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA」（米ドル建て）の投資信託証券を主要投資対象とし、主に米ドル建ての銀行貸付債権に投資を行い、安定的な金利収入の確保と基準価額の向上に努める方針です。

[MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA]

米国では、緩やかな景気回復が続いており、FRB（米連邦準備制度理事会）の量的緩和の終了を受けて、今後長期金利は上昇すると見えています。一方、短期金利については、現状、FRBが実質的なゼロ金利政策の継続が適切との認識を示しているため、当面は低金利が続く見通しです。変動金利の銀行貸付債権は、短期金利を基準金利としており、長期金利上昇による価格への影響は限定的といえます。さらに、相対的に魅力的な利回り水準であることや、借り手企業の信用力も向上していることから、今後も銀行貸付債権市場は堅調に推移するものと考えています。また、景気拡大に伴い長期金利の上昇が予想され、企業の業績が向上し、信用力が改善されることから、引き続きデフォルト率は低水準での推移が予想されます。当ファンドは、今後も企業調査を重視し、投資魅力の高い銀行貸付債権への投資を行ってまいります。

[マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド]

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

<収益分配金>

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、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。分配金の計算過程については、後掲の損益の状況の注記をご参照ください。

■ 1万円（元本10,000円）当たりの費用の明細 ■

項目	第1期～第2期		項目の概要
	(2014年6月30日～2014年12月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬（注1） （投信会社）（注2） （販売会社）（注3） （受託会社）（注4）	59円 (23) (35) (1)	0.588% (0.221) (0.354) (0.013)	(注1) (a) 信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率、期中の平均基準価額（月末値の平均値）は9,970円です。 「比率」欄は「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。 なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組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。 (注2) 委託した資金の運用の対価 (注3) 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 (注4) 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 （株式） （新株予約権証券） （オプション証券等） （新株予約権付社債（転換社債）） （商品） （先物・オプション）	— — — — — —	— — — — — —	(c) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{〔期中の売買委託手数料〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}}$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(d) 有価証券取引税 （株式） （新株予約権証券） （オプション証券等） （新株予約権付社債（転換社債）） （公社債）	— — — — —	— — — — —	(d) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{〔期中の有価証券取引税〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}}$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(e) その他費用 （保管費用） （監査費用） （その他）	9 (0) (9) —	0.094 (0.002) (0.092) —	(e) その他費用＝ $\frac{\text{〔期中のその他費用〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}}$ その他費用 ・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 ・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合計	68	0.682	

* 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、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。

■売買及び取引の状況■ (2014年6月30日から2014年12月15日まで)
投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名	第1作成期 (第1期～第2期)			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国 (ケイマン諸島) マニライフ・インベストメンツ・トラスト・フローティング・ レート・インカム・ファンド クラスA	口	千米ドル	口	千米ドル
	50,135	4,917	8,830	850

(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。

マザーファンド受益証券の設定、解約状況

	第1作成期 (第1期～第2期)			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
マニライフ・日本債券 インデックス・マザーファンド	千口	千円	千口	千円
	89	100	—	—

(注) 単位未満は切り捨てております。

■利害関係人との取引状況等■ (2014年6月30日から2014年12月15日まで)
期中の利害関係人との取引状況

当ファンド

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

マニライフ・日本債券インデックス・マザーファンド

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■第一種金融商品取引業又は第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己の取引状況■
(2014年6月30日から2014年12月15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■ (2014年6月30日から2014年12月15日まで)
該当事項はありません。

■組入資産の明細■（2014年12月15日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

決 算 期	第1作成期末（2014年12月15日現在）				
	銘 柄	口 数	評 価 額		組 入 比 率
外 貨 建 金 額			邦 貨 換 算 金 額		
	(ケイマン諸島)	口	千米ドル	千円	%
	マニュライフ・インベストメンツ・トラスト・フローティング・ レート・インカム・ファンド クラスA	41,304	3,901	462,720	100.1
	合 計	41,304	3,901	462,720	

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

(注2) 組入比率は、当作成期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

(2) マザーファンド受益証券残高

項 目	第1作成期末（2014年12月15日現在）	
	口 数	評 価 額
マニュライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	千口 89	千円 101

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

■有価証券の貸付および借入の状況■（2014年12月15日現在）

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成■

(2014年12月15日現在)

項 目	第1作成期（第2期）末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 462,720	% 99.3
マニュライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	101	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,012	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	465,833	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) マニュライフ・インベストメンツ・トラスト・フローティング・レート・インカム・ファンド クラスAにおいて、当作成期末における外貨建純資産（462,720千円）の投資信託財産総額（465,833千円）に対する比率は99.3%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当作成期末における邦貨換算レートは、1米ドル=118.61円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況■

項 目	第1期末 (2014年9月16日)	第2期末 (2014年12月15日)
(A) 資 産	1,000,449,643円	1,017,576,717円
コール・ローン等	3,342,540	2,883,640
投資信託受益証券(評価額)	502,154,415	462,720,279
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)	100,063	101,968
未 収 入 金	494,852,624	551,870,830
未 収 利 息	1	-
(B) 負 債	512,417,705	555,256,086
未 払 金	510,885,615	553,557,655
未 払 信 託 報 酬	1,323,518	1,464,377
そ の 他 未 払 費 用	208,572	234,054
(C) 純資産総額(A-B)	488,031,938	462,320,631
元 本	488,046,732	471,320,931
次期繰越損益金△	14,794	9,000,300
(D) 受益権総口数	488,046,732口	471,320,931口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,000円	9,809円

(注1) 当ファンドの設定元本額は488,046,732円、第1期首元本額は488,046,732円、当作成期末における元本残存率は96.5%です。

(注2) また、1口当たり純資産額は、第1期1.0000円、第2期0.9809円です。

	第1期	第2期
未払受託者報酬	28,158円	31,155円
未払委託者報酬	1,295,360円	1,433,222円

■損益の状況■

項 目	第1期 〔自2014年6月30日 至2014年9月16日〕	第2期 〔自2014年9月17日 至2014年12月15日〕
(A) 配 当 等 収 益	5,209,700円	8,155,299円
受 取 配 当 金	5,208,847	8,155,274
受 取 利 息	853	25
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 291,174	△ 1,265,385
売 買 益	27,617,168	67,776,614
売 買 損	△27,908,342	△69,041,999
(C) 有 価 証 券 評 価 差 損 益	△ 3,401,230	△14,282,564
(D) 信 託 報 酬 等	△ 1,532,090	△ 1,727,786
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 14,794	△ 9,120,436
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	-	△ 14,794
(G) 解 約 差 損 益 金	-	134,930
(H) 計 (E+F+G)	△ 14,794	△ 9,000,300
(I) 収 益 分 配 金	0	0
次期繰越損益金(H+I)	△ 14,794	△ 9,000,300

(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(D)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) 信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。

	第1期	第2期
受託者報酬	28,158円	31,155円
委託者報酬	1,295,360円	1,433,222円

(注4) マザーファンドの投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、マザーファンドの純資産総額に対して年率0.1%の額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

	第1期計算期間末	第2期計算期間末
A 配当等収益額	5,209,700円	8,155,299円
B 親ファンドの配当等収益額	305円	290円
C 配当等収益合計額	5,210,005円	8,155,589円
D 経費	1,532,090円	1,727,786円
E 配当等収益合計額から経費を控除した額	3,677,915円	6,427,803円
F 期末の受益権口数	488,046,732口	471,320,931口
G 平均受益権口数	488,046,732口	475,902,101口
H 分配可能額	3,677,915円	6,365,927円
I 10,000口当たり分配金	0円	0円

※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。

■過去6ヶ月の分配金のお知らせ■

決 算 期	第 1 期 (2014年9月16日)	第 2 期 (2014年12月15日)
1 万 口 当 たり 分 配 金 (税 込 み)	0円	0円

・分配金は、税金を差し引いた後、決算日から起算して5営業日までに販売会社より支払いが開始されます。

課税上の取り扱い

- ・20.315%（所得税および復興特別所得税15.315%、地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。
- ・個人受益者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。
- ・法人の場合は異なります。

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になる場合があります。

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

お知らせ

◆約款変更

- ・運用報告書の交付に変えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により受益者に提供するため、信託約款に所要の変更を行いました。（変更日：2014年12月1日）
- ・信託契約の解約、変更等における書面決議の要件を緩和するため、信託約款に所要の変更を行いました。（変更日：2014年12月1日）
- ・信託契約の解約、変更等における書面決議に反対の受益者による買取請求権に係る条項を削除するため、信託約款に所要の変更を行いました。（変更日：2014年12月1日）

◆運用体制の変更

該当事項はありません。

<参考情報>

マニュアル・インベストメンツ・トラスト・フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA

■当ファンドの仕組みは次の通りです

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

■投資対象とする投資信託証券の資産の状況

以下は、マニュアル・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（以下「当ファンド」といいます。）の作成期間末日における、投資対象ファンドの直近計算期間末日の情報を記載しています。

◆マニュアル・インベストメンツ・トラスト・フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA

○ポートフォリオ特性

	特性値
平均クーポン	5.43%
直接利回り	5.45%
最終利回り	5.51%
平均デュレーション	0.18年
残存年数	5.32年
平均格付け	B+

※現地の2014年6月最終営業日のデータです。

※特性値は純資産総額から現預金等を除いて計算しています。

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

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

○組入上位10銘柄

（組入銘柄数159銘柄）

	銘柄名	組入比率
1	アバイア・インク	1.70%
2	クリア・チャンネル・コミュニケーションズ	1.68%
3	SBAシニア・ファイナンスII	1.42%
4	ウォルター・インベストメント・マネジメント	1.25%
5	サビンオイル・アンド・ガス	1.17%
6	ナビスター・インク	1.16%
7	J.C.ペニー	1.15%
8	ライト・エード	1.15%
9	アルティス・ファイナンス	1.15%
10	B B T S ボロワー	1.15%

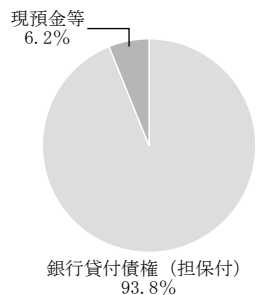
※現地の2014年6月最終営業日のデータです。

※組入比率は純資産総額に対する比率です。

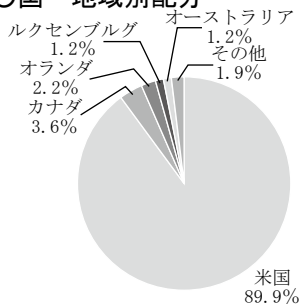
※個別の銘柄の取引を推奨するものではありません。

また上記銘柄について将来の組入れを保証するものではありません。

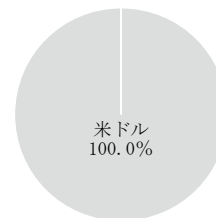
○資産別配分



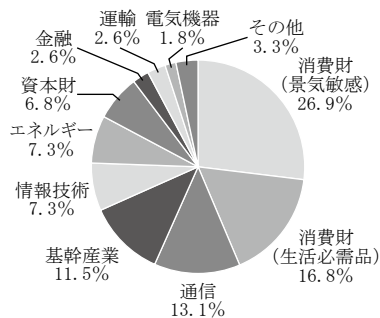
○国・地域別配分



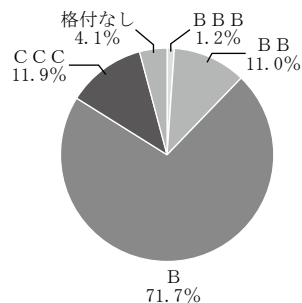
○通貨別配分



○業種別配分



○格付別配分



※現地の2014年6月最終営業日のデータです。

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

※業種別配分の業種名は、パークレイズの業種区分に準じて分類していますが、一部当社の判断に基づいて分類することがあります。

※格付別配分の数値は、原則、S & P社、ムーディーズ社、フィッチ社の格付けをもとに、当社が独自の基準により算出したものです。

※各数値を四捨五入しているため、合計値が100%にならないことがあります。

当ファンドの運用報告書作成時点において、入手可能な直前計算期間のマニュアル・インベストメンツ・トラスト・フローティング・レート・インカム・ファンド」の情報（未監査）を委託会社が抜粋・翻訳したものを記載しております。

■貸借対照表■

(2014年6月30日現在)
(単位：アメリカ・ドル)

資産	
有価証券（評価額）	83,318,711
利付証券に係る未収利息	574,088
未収利息及び未収配当金	15
追加設定に係る未収入金	5,200,000
有価証券の売却に係る未収入金	3,021,772
現金及び預金	10,029,634
資産合計	102,144,220
負債	
未払解約金	4,100,000
有価証券買付に係る未払金	9,216,442
その他	73,376
負債合計	13,389,818
純資産総額	88,754,402
発行済み受益証券口数	
Class A	904,653.69
1口当たりの純資産額	
Class A	98.11

■費用の明細■

(2014年1月1日から2014年6月30日まで)
(単位：アメリカ・ドル)

収益	
利付証券に係る利息	1,928,449
銀行利子	3,382
投資有価証券にかかる実現評価損	△167,300
投資有価証券にかかる未実現評価益	131,382
雑収入	74,961
為替取引にかかる損失	△2,534
収益合計	1,968,340
費用	
マネジメントフィー	△149,875
カストディアンフィー等	△18,744
事務手数料	△5,952
監査報酬等	△13,291
評価手数料	△12,400
取引手数料	△4,200
年間権限費用	△2,498
会計及びその他専門家費用	△1,487
創立費	0
その他費用	△30,866
費用合計	△239,313
投資純利益	1,729,027

■有価証券明細表 2014年6月30日

銀行貸付債権（米ドル建）

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
AEGIS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR -BBA 3M +450BPS 20/02/2021	275,000	277,406	0.31
AIR CANADA 1L B TERM LOAN USD-LIBOR 450BPS 26/09/2019	630,000	644,963	0.73
ALTICE FINANCING SA TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+450BPS	997,500	1,022,438	1.15
AMERICAN TIRE TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +475BPS 30/06/2018	300,000	302,063	0.34
ANCESTRY.COM INC TERM B1 USD-LIBOR-BBA 3M +350BPS	995,006	1,002,469	1.13
ARCH COOAL INC TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +450BPS 16/05/2018	992,437	976,061	1.10
ASPECT SOFTWARE TERM TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +525BPS	394,872	399,499	0.45
ATTACHMATE (TERM) TERM LOAN USD- LIBOR-BBA 3M +575BPS 24/11/2017	281,139	283,950	0.32
AVAST SOFTWARE TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+400BPS	335,000	335,838	0.38
AVAYA INC 1L TERM B6 TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +550BPS 31/03/2018	1,488,387	1,492,369	1.68
BAKERCORP TERM TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS	848,747	839,552	0.95
BAUER PERFORMANCE SPORTS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +350BPS	500,000	501,563	0.57
BBS BORROWER LP 1L TERM B LOAN USD-LIBOR 775BPS 04/06/2019	992,481	1,002,406	1.13
BIOMET INC TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA +350 BPS 25/07/2017	234,292	234,878	0.26
BMC SOFTWARE FINANCE INC TERM B USD-LIBOR-BBA 3M + 400BPS	997,500	997,189	1.12
BOOMERANG TUBE TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +950BPS	292,105	265,816	0.30
BORGATA TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +575BPS 15/08/2018	498,750	505,920	0.57
BRAND ENERGY TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +375BPS	996,942	1,003,796	1.13
CAPITAL SAFETY TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +550BPS 26/03/2022	200,000	201,125	0.23
CAPITAL SAFETY TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS 01/04/2021	600,000	597,300	0.67
CARESTREAM HEALTH INC TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M +400BPS	683,622	686,114	0.77
CATALENT PHARMA SOLUTION INC (TERM) TERM LOAN USD-LIBOR-BBA	500,000	505,625	0.57
CATALINA MARKETING TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +350BPS 09/04/2021	670,000	672,931	0.76
CERIDIAN TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBM 3M +425BPS 09/05/2017	484,322	486,008	0.55
CHRYSLER GROUP LLC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +275BPS	497,442	499,308	0.56
CLEAR CHANNEL COMMUNICATION TERM E TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +750BPS	800,000	803,389	0.91
CLEAR CHANNEL COMMUNICATIONS INC TRANCHE TERM D-EXT TERM LOAN	1,500,000	1,496,438	1.69
COMMUNITY HEALTH TERM D TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +325BPS 27/01/2021	508,725	512,501	0.58
CONSOLIDATED CONTAINER CO LLC TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA	298,485	299,604	0.34
CONSOLIDATED PRECISION PRODUCTS (TERM) TERM LOAN USD-LIBOR-BBA	760,000	770,213	0.87
CONSOLIDATED PRECISION PRODUCTS (TERM) TERM LOAN USD-LIBOR-BBA	534,792	537,934	0.61
CRC HEALTH CORP TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+800BPS 28/09/2021	400,000	404,750	0.46
CRC HEALTH TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +425BPS 28/03/2021	400,000	403,500	0.45
CROSSMARK TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M + 350BPS	400,000	399,333	0.45
CROWN CASTLE TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +250BPS 31/01/2021	298,499	298,872	0.34
CSM BAKERY TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +375BPS 03/07/2020	397,995	406,452	0.46
DELL INC TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +350BPS 29/04/2020	497,500	500,525	0.56
EASTMAN KODAK CO TRANCHE EXIT TERM LOAN USD-LIBOR-BBA +625BPS	992,500	1,009,653	1.14
EDDIE BAUER EVERHO TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +525BPS 22/04/2020	180,000	180,225	0.20
E-REWARDS INC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+500BPS 28/10/2018	298,125	298,125	0.34
FIELDWOOD ENERGY TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+ 712.5BPS	400,000	407,500	0.46
FIELDWOOD ENERGY TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+ 712.5BPS	275,000	284,379	0.32
FILTRATION GROUP (TERM B) TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +350BPS 15/11/2020	109,725	110,205	0.12
FIRST DATA CORP TRANCHE F1 TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +500BPS	500,000	501,563	0.57
FMG RESOURCES AUG 2006 TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +325BPS	992,494	994,561	1.12
FOUR SEASONS HOLDINGS INC TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +275BPS	199,000	198,751	0.22
FTS INTERNATIONAL TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M 16/04/2021	141,818	142,173	0.16
GARDNER DENVER (TERM) TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +325BPS	498,747	499,143	0.56
GATES TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +325 BPS 12/06/2021	900,000	899,438	1.01
GENESIS HEALTHCARE TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +850BPS 01/12/2018	453,894	463,917	0.52
GENTIVA HEALTH TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +525BPS	748,125	749,528	0.84
GOODYEAR (TERM) TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +375BPS 30/04/2019	600,000	604,495	0.68
GRIFOLS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS 07/03/2021	400,000	400,025	0.45

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
HAWAIIAN TELCOM COMMUNICATIONS INC TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +400BPS	745,970	752,497	0.85
HILLMAN TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +350BPS	250,000	251,511	0.28
HILTON WORLDWIDE FINANCE LLC TRANCHE B TERM LOAN	176,842	176,736	0.20
HUB INTERNATIONAL LTD TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+375BPS	223,875	224,715	0.25
HUDSON'S BAY CO TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +375BPS 04/11/2020	700,000	709,137	0.80
IASIS TERM B2 TERM LOAN USD-LIBOR- BBA 3M +325BPS 03/05/2018	498,737	501,306	0.56
IKARIA TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +400BPS 04/02/2021	410,000	414,100	0.47
JC PENNEY CORP INC TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +400BPS 13/06/2019	350,000	351,750	0.40
JC PENNEY CORP INC TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +500BPS 22/05/2018	992,500	1,003,932	1.13
KATE SPADE TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS	440,000	440,822	0.50
KIK CUSTOM PRODUCTS TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+425BPS	992,504	994,520	1.12
KINDRED HEALTHCARE TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS 28/03/2021	300,000	300,375	0.34
KINETIC CONCEPTS TERM D1 TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+350BPS 04/05/2018	298,499	298,872	0.34
LA FRONTERA GENERATION LLC TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR BBA	598,394	601,012	0.68
LANDS' END TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M 14/03/2021	400,000	400,000	0.45
LIBBEY GLASS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS	340,000	340,213	0.38
LIBERTY CABLEVISION TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +350BPS 26/12/2021	405,000	405,759	0.46
MACDERMID INC LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS 07/06/2020	744,375	745,864	0.84
MAUSER TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +350BPS 30/06/2021	300,000	298,500	0.34
MCJUNKIN RED MAN TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +400BPS	995,000	1,002,836	1.13
MENS WEARHOUSE TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +350BPS 18/06/2021	220,000	221,238	0.25
MOHEGAN TRIBAL GAMING AUTHORITY TERM B TERM LOAN	748,125	760,282	0.86
MOTORCITY CASINO TERM LOAN (USD-LIBOR-BBA 3M) +375BPS	398,785	400,779	0.45
MULTIPLAN TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M 31/03/2021	500,955	500,203	0.56
NATIONAL MENTOR HOLDINGS INC TERM B1 TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M	251,523	253,200	0.29
NATIONAL VISION TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +575BPS 06/03/2022	500,000	500,938	0.56
NAVIOS MARITIME PARTNERS (TERM B) TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +425BPS	298,500	302,418	0.34
NAVISTAR INC 1L TERM B LOAN USD-LIBOR 450BPS 17/08/2017	1,000,000	1,021,563	1.15
NEP/NCP HOLDCO TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +325BPS 22/01/2020	500,000	501,875	0.57
NEWPAGE TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA3M +825BPS 11/02/2021	600,000	601,875	0.68
NFR ENERGY TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M + 750BPS 31/12/2018	1,000,000	1,020,000	1.15
NINE WEST HOLDINGS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +375BPS 08/10/2019	500,000	503,125	0.57
NINE WEST HOLDINGS TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +525BPS 05/12/2019	300,000	302,063	0.34
NORANDA ALUMINUM ACQUISITION CORP TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA	992,405	957,671	1.08
NPC INTERNATIONAL TERM B USD-LIBOR-BBA3M +300BPS	499,151	500,087	0.56
NTELOS INC TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+475BPS 09/11/2019	993,700	996,184	1.12
OCWEN FINANCIAL CORP TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +375BPS 15/01/2018	298,492	300,194	0.34
ONE CALL MEDICAL TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +400BPS 27/11/2020	748,125	751,398	0.85
ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTICS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +375BPS	300,000	302,416	0.34
OTTER BOX TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +475BPS 30/05/2020	600,000	596,250	0.67
OXBOW CARBON&MINERALS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +700BPS	500,000	513,125	0.58
PAR PHARMACEUTICAL TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS	791,294	792,592	0.89
PATHEON TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +325BPS 11/03/2021	690,000	686,119	0.77
PATRIOT COAL CORP TERM EXIT TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +800BPS	299,250	296,008	0.33
PAYLESS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +400BPS 11/03/2021	350,000	351,488	0.40
PERFORMANCE FOOD GROUP (TERM) TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +525BPS	498,744	504,666	0.57
PHARMEDIUM HEALTHCARE TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +325BPS	97,500	96,464	0.11
PHILLIPS MEDISIZE TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +375BPS	300,000	296,063	0.33
PHILLIPS MEDISIZE TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +725BPS	250,000	250,625	0.28
PLY GEM INDUSTRIES TERM LOAN USD- LIBOR-BBA 3M +300BPS 22/01/2021	195,000	194,074	0.22
POST HOLDINGS INC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS 23/05/2021	180,000	181,800	0.20
QUICKSILVER RESOURCES INC TERM LOAN USD-LIBOR-BBA +575 BPS	1,000,000	1,006,250	1.13
REALOGY CORP TERM B TERM LOAN USD- LIBOR-BBA 3M +300BPS 05/03/2020	298,498	299,477	0.34
REYNOLDS GROUP HOLDINGS TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS	698,750	700,497	0.79
RITE AID CORP TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +475BPS 21/08/2020	1,000,000	1,023,500	1.15

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
ROCK OHIO CAESAR TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +375BPS	995,000	981,319	1.11
ROYAL ADHESIVES AND SEALANTS LLC TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA	978,003	990,228	1.12
RUE21 TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +462.5BPS	899,000	786,625	0.89
SALIX PHARMACEUTICALS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +325BPS	399,938	403,615	0.45
SBA COMMUNICATIONS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA3M +250BPS	1,250,000	1,245,443	1.40
SEDGWICK TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +275BPS	400,000	395,075	0.45
SEQUA CORP 1L TERM B TERM LOAN USD-LIBOR 400BPS 19/06/2017	992,462	985,019	1.11
SERVICEMASTER CO TERM TERM B-EXT USD-LIBOR- BBA 3M +425BPS	398,985	399,982	0.45
SHEARER' S FOODS TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +350BPS	175,000	175,328	0.20
SHEARER' S FOODS TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +675BPS	100,000	94,938	0.11
SMILE BRANDS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M + 625 BPS	300,000	292,500	0.33
SRAM TERM TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS	392,572	389,260	0.44
STATION CASINOS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +325BPS 01/03/2020	483,031	484,843	0.55
SUN PRODUCTS CORP TRACHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+425BPS	294,777	279,854	0.32
SUPERVALU INC TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +350BPS 21/03/2019	985,303	985,303	1.11
SURVEYMONKEY.COM LLC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +425BPS	973,481	980,782	1.11
SYNCREON GROUP (TERM B) TERM LOAN USD-LIBOR-BBA3M (+425 BPS)	389,025	392,915	0.44
TEINE ENERGY LTD TERM TERM LOAN USD-LIBOR- BBA 3M +625BPS	398,992	404,479	0.46
TEMPER ENERGY TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +700BPS	500,000	497,500	0.56
TOWER AUTOMOTIVE TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS 23/04/2020	498,750	503,426	0.57
TOYS R US DELAWARE INC TERM B2 TERM LOAN	496,009	401,148	0.45
TOYS R US DELAWARE INC TRANCHE B1-NEW TERM LOAN	743,968	672,594	0.76
TOYS R US PROPERTY TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +500BPS	398,997	385,864	0.43
TRANSIDGM TERM D TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS	218,000	217,264	0.24
TRIBUNE TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS	249,375	249,997	0.28
TRONOX PIGMENTS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS 19/03/2020	497,906	499,462	0.56
TWIN RIVER TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +425BPS 10/11/2018	397,990	396,249	0.45
TWIN RIVER TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +425BPS 11/04/2020	90,000	91,350	0.10
TXU TERM DIP DD TERM LOAN USD-LIBOR-BBM 3M +275BPS	370,297	371,917	0.42
TXU TERM DIP TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +275BPS	479,703	482,551	0.54
UNIVISION COMMUNICATIONS INC TRANCHE C1 TERM LOAN USD-LIBOR-BBA	297,750	297,890	0.34
US TELEPACIFIC CORP TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +450BPS	497,706	500,941	0.56
USI TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +325BPS 27/12/2019	500,000	501,354	0.56
UTEX INDUSTRIES INC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +400BPS	350,000	354,156	0.40
UTEX INDUSTRIES INC TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +725BPS	250,000	254,219	0.29
VALEANT PHARMACEUTICALS TERM BE TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS	463,260	463,260	0.52
VANTAGE DRILLING CO TRACHE B TERM TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M +500BPS	284,211	279,947	0.32
VERINT SYSTEMS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR- BBA 3M +275BPS	174,742	174,632	0.20
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +275BPS	500,000	498,719	0.56
VISTEON TERM B-DD TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +275BPS	500,000	497,266	0.56
WALKER & DUNLOP TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +450BPS	498,750	507,478	0.57
WALTER ENERGY INC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +575BPS 01/04/2018	500,000	484,598	0.55
WALTER INVESTMENT MANAGEMENT TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +375BPS	1,124,712	1,114,871	1.26
WARNER MUSIC (TERM B) TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +275BPS	299,248	295,059	0.33
WEATHER CHANNEL TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +600BPS 26/06/2020	800,000	795,000	0.90
WENCOR GROUP TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +350BPS	505,000	502,475	0.57
WIDEOPENWEST FINANCE LLC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +375BPS	497,487	500,169	0.56
WORLD TRIATHLON TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +425BPS 24/06/2021	250,000	251,250	0.28
ZINGO BV TERM B3 TERM LOAN USD-LIBOR- BBA 3M +275BPS	235,149	232,797	0.26
ZINGO BV TERM TERM B2 TERM LOAN USD-LIBOR- BBA 3M +275BPS	221,872	219,515	0.25
ZINGO BV TERM TERM B2 USD-LIBOR- BBA 3M +275BPS	142,979	141,549	0.16

有価証券 合計
 その他資産
 純資産総額

83,318,711	93.88
5,435,691	6.12
88,754,402	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5期

決算日 2014年2月17日

(計算期間：2013年2月16日～2014年2月17日まで)

■ファンドの概要■

商品分類	親投資信託
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。
委託会社等	委託会社：マニユライフ・インベストメント・ジャパン株式会社 運用権限の委託先：マニユライフ・アセット・マネジメント株式会社
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目指して運用を行います。 ②公社債の組入比率は原則として高位を維持します。ただし、対象インデックスとの連動および運用の効率化に資するため、債券先物取引等を利用し、組入比率の調整を行うことがあります。その場合当該組入比率は、信託財産の純資産総額をある程度上回るあるいは下回ることがあります。 ③資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。
投資制限	①債券への投資割合は、制限を設けません。 ②外貨建資産への投資は行いません。

■設定以来の運用実績■

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合 [※] (ベンチマーク)		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
	期 騰 落 率	中 騰 落 率	期 騰 落 率	中 騰 落 率				
(設定日) 2009年2月13日	円	%		%	%	%	%	百万円 0.1
	10,000	—	10,000	—	—	—	—	
1期(2010年2月15日)	10,153	1.5	10,172	1.7	—	99.4	—	22,554
2期(2011年2月15日)	10,297	1.4	10,321	1.5	—	99.1	—	23,170
3期(2012年2月15日)	10,622	3.2	10,644	3.1	—	98.7	—	22,716
4期(2013年2月15日)	10,847	2.1	10,866	2.1	—	98.3	—	23,884
5期(2014年2月17日)	11,112	2.4	11,134	2.5	—	99.1	—	24,850

(注1) 設定日の基準価額は設定時の価額です。

(注2) 設定日の純資産総額は設定元本を表示しております。

(注3) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注4) 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、マニユライフ・インベストメンツ・ジャパン株式会社が計算したものです。

※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 (ベンチマーク)		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) 2013年2月15日	円	%		%	%	%	%
	10,847	—	10,866	—	—	98.3	—
2月末	10,918	0.7	10,936	0.7	—	99.1	—
3月末	11,034	1.7	11,055	1.7	—	98.5	—
4月末	10,982	1.2	11,004	1.3	—	99.1	—
5月末	10,851	0.0	10,875	0.1	—	98.8	—
6月末	10,857	0.1	10,881	0.1	—	99.3	—
7月末	10,889	0.4	10,911	0.4	—	98.5	—
8月末	10,937	0.8	10,958	0.8	—	98.9	—
9月末	10,994	1.4	11,014	1.4	—	99.1	—
10月末	11,057	1.9	11,079	2.0	—	99.3	—
11月末	11,068	2.0	11,089	2.1	—	98.7	—
12月末	11,010	1.5	11,034	1.5	—	99.1	—
2014年1月末	11,096	2.3	11,118	2.3	—	99.2	—
(期末) 2014年2月17日	11,112	2.4	11,134	2.5	—	99.1	—

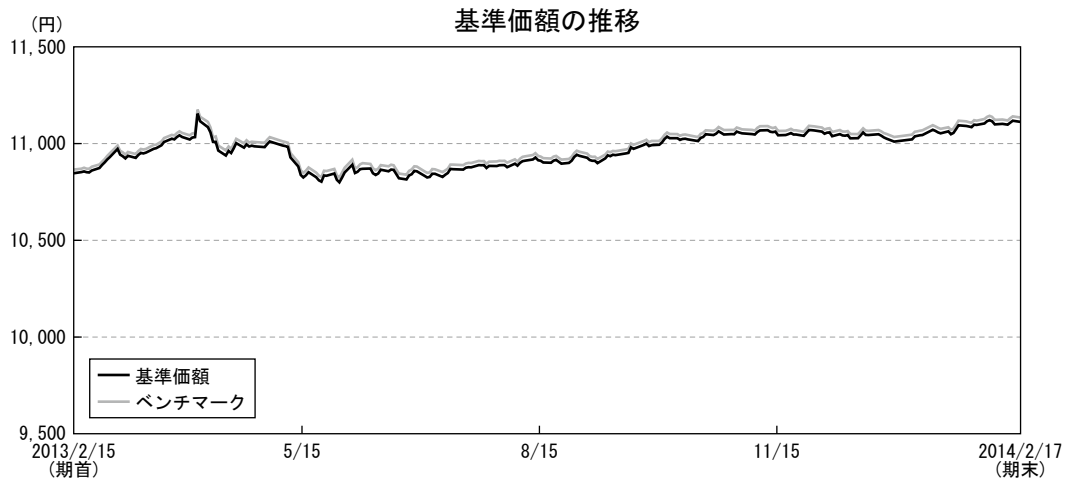
(注1) 騰落率は期首比です。

(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、マニユライフ・インベストメンツ・ジャパン株式会社が計算したものです。

■運用経過（2013年2月16日から2014年2月17日まで）

<基準価額の推移>



※ベンチマークは、ファンドの設定日の前営業日を10,000として、委託会社が算出したものです。

基準価額は期首10,847円から、期末は11,112円となりました。

期首	期中高値	期中安値	期末
2013/2/15	2013/4/4	2013/5/29	2014/2/17
10,847円	11,155円	10,800円	11,112円

<基準価額の変動要因>

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。

<市場環境>

債券市場は、期中に変動があったものの、期末では前期末比で堅調な結果となりました。前期末0.745%であった10年国債金利は、4月の日銀政策決定会合後に0.315%まで急低下しましたが、その後は円安・株高や米独長期金利の上昇を背景に金利は上昇、8月以降は再び落ち着きを取り戻し、期末は0.600%となりました。

<ベンチマークとの比較>

当期の基準価額の騰落率は2.44%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2.47%の上昇となり、基準価額はベンチマークを0.03%下回りました。

<差異要因>

- ・ベンチマークに沿った運用を行った結果、ベンチマーク対比で-0.03%となりました。

<ポートフォリオ>

[当期の動き]

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目指して運用を行いました。期末時点での債券組入比率は99.1%でした。

<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目指して運用を行います。

■ 1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細■

該当事項ありません。

■ 当期中の売買及び取引の状況 ■ (2013年2月16日から2014年2月17日まで)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	国 債 証 券	2,724,813	2,228,836
	地 方 債 証 券	201,016	202,510
	特 殊 債 券	713,096	201,144 (223,053)
内	社債券(投資法人債券を含む)	199,769	— (100,000)

(注1) 金額は受け渡し代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切り捨てております。

(注3) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

■ 主要な売買銘柄 ■ (2013年2月16日から2014年2月17日まで)

公社債

買 付		売 付	
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
		千円	
第108回利付国債(5年)	299,742	第264回利付国債(10年)	813,338
第111回利付国債(5年)	250,587	第258回利付国債(10年)	425,510
第36回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	212,818	第263回利付国債(10年)	334,009
第317回利付国債(10年)	209,706	第43回利付国債(20年)	287,712
第40回地方公共団体金融機構債券	201,016	第11回公営企業債券	202,510
第114回利付国債(5年)	200,564	い第710号農林債	201,144
第110回利付国債(5年)	200,472	第316回利付国債(2年)	149,997
い第756号農林債	200,220	第267回利付国債(10年)	101,159
第9回政府保証地方公共団体金融機構債券(6年)	200,058	第30回利付国債(20年)	76,570
第331回利付国債(10年)	199,868	第265回利付国債(10年)	40,539

(注1) 金額は受け渡し代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 国内の現先取引によるものは含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等 ■ (2013年2月16日から2014年2月17日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細■ (2014年2月17日現在)

国内(邦貨建)公社債
種類別開示

決算期	当期末(2014年2月17日現在)							
	区分	額面金額	評価額	組入比率	内BB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
5年以上						2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	%
国債証券	18,123,000 (690,000)	19,417,055 (718,348)	78.1 (2.9)	— (—)	53.0 (1.5)	20.1 (1.4)	5.0 (—)	
地方債証券	1,550,000 (1,550,000)	1,603,677 (1,603,677)	6.5 (6.5)	— (—)	1.9 (1.9)	2.5 (2.5)	2.0 (2.0)	
特殊債証券 (除く金融債)	1,784,922 (1,784,922)	1,855,620 (1,855,620)	7.5 (7.5)	— (—)	1.9 (1.9)	4.4 (4.4)	1.2 (1.2)	
金融債証券	300,000 (300,000)	301,125 (301,125)	1.2 (1.2)	— (—)	— (—)	1.2 (1.2)	— (—)	
普通社債証券 (含む投資法人債券)	1,400,000 (1,400,000)	1,436,999 (1,436,999)	5.8 (5.8)	— (—)	1.3 (1.3)	2.9 (2.9)	1.6 (1.6)	
合計	23,157,922 (5,724,922)	24,614,477 (5,915,770)	99.1 (23.8)	— (—)	58.0 (6.5)	31.1 (12.4)	9.9 (4.9)	

(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。

銘柄別開示

決算期	当期末(2014年2月17日現在)				
	銘柄	利率	額面金額	評価額	償還年月日
	国債証券	%	千円	千円	
	第94回利付国債(5年)	0.6	100,000	100,979	2015/12/20
	第95回利付国債(5年)	0.6	100,000	101,100	2016/3/20
	第96回利付国債(5年)	0.5	300,000	302,676	2016/3/20
	第97回利付国債(5年)	0.4	100,000	100,744	2016/6/20
	第98回利付国債(5年)	0.3	100,000	100,511	2016/6/20
	第102回利付国債(5年)	0.3	200,000	201,158	2016/12/20
	第104回利付国債(5年)	0.2	200,000	200,582	2017/3/20
	第106回利付国債(5年)	0.2	400,000	401,068	2017/9/20
	第107回利付国債(5年)	0.2	230,000	230,568	2017/12/20
	第108回利付国債(5年)	0.1	300,000	299,598	2017/12/20
	第110回利付国債(5年)	0.3	200,000	201,216	2018/3/20
	第111回利付国債(5年)	0.4	250,000	252,532	2018/3/20
	第114回利付国債(5年)	0.3	200,000	201,136	2018/9/20
	第115回利付国債(5年)	0.2	150,000	150,169	2018/9/20
	第1回利付国債(40年)	2.4	120,000	143,545	2048/3/20
	第6回利付国債(40年)	1.9	50,000	52,844	2053/3/20
	第268回利付国債(10年)	1.5	275,000	279,254	2015/3/20
	第270回利付国債(10年)	1.3	100,000	101,642	2015/6/20
	第271回利付国債(10年)	1.2	750,000	761,317	2015/6/20
	第277回利付国債(10年)	1.6	320,000	330,163	2016/3/20

決 算 期			当 期 末 (2014 年 2 月 17 日 現 在)			
銘	柄	名	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券			%	千円	千円	
第279回	付	国債 (10年)	2.0	230,000	239,216	2016/3/20
第280回	付	国債 (10年)	1.9	130,000	135,505	2016/6/20
第282回	付	国債 (10年)	1.7	130,000	135,411	2016/9/20
第284回	付	国債 (10年)	1.7	150,000	156,801	2016/12/20
第288回	付	国債 (10年)	1.7	190,000	200,710	2017/9/20
第289回	付	国債 (10年)	1.5	230,000	242,017	2017/12/20
第291回	付	国債 (10年)	1.3	200,000	209,410	2018/3/20
第297回	付	国債 (10年)	1.4	210,000	222,274	2018/12/20
第300回	付	国債 (10年)	1.5	510,000	543,884	2019/3/20
第305回	付	国債 (10年)	1.3	400,000	425,000	2019/12/20
第309回	付	国債 (10年)	1.1	480,000	504,955	2020/6/20
第310回	付	国債 (10年)	1.0	100,000	104,552	2020/9/20
第312回	付	国債 (10年)	1.2	310,000	328,240	2020/12/20
第314回	付	国債 (10年)	1.1	100,000	105,181	2021/3/20
第315回	付	国債 (10年)	1.2	100,000	105,848	2021/6/20
第316回	付	国債 (10年)	1.1	100,000	105,135	2021/6/20
第317回	付	国債 (10年)	1.1	200,000	210,226	2021/9/20
第319回	付	国債 (10年)	1.1	100,000	105,116	2021/12/20
第320回	付	国債 (10年)	1.0	300,000	312,957	2021/12/20
第321回	付	国債 (10年)	1.0	200,000	208,574	2022/3/20
第322回	付	国債 (10年)	0.9	150,000	155,262	2022/3/20
第324回	付	国債 (10年)	0.8	120,000	123,124	2022/6/20
第325回	付	国債 (10年)	0.8	400,000	410,044	2022/9/20
第326回	付	国債 (10年)	0.7	400,000	406,080	2022/12/20
第328回	付	国債 (10年)	0.6	200,000	201,038	2023/3/20
第331回	付	国債 (10年)	0.6	200,000	200,362	2023/9/20
第332回	付	国債 (10年)	0.6	200,000	200,000	2023/12/20
第 2 回	付	国債 (30年)	2.4	540,000	641,190	2030/2/20
第 6 回	付	国債 (30年)	2.4	41,000	48,234	2031/11/20
第12回	付	国債 (30年)	2.1	130,000	144,652	2033/9/20
第15回	付	国債 (30年)	2.5	50,000	58,891	2034/6/20
第18回	付	国債 (30年)	2.3	110,000	125,601	2035/3/20
第21回	付	国債 (30年)	2.3	100,000	114,285	2035/12/20
第25回	付	国債 (30年)	2.3	120,000	137,260	2036/12/20
第28回	付	国債 (30年)	2.5	120,000	142,360	2038/3/20
第29回	付	国債 (30年)	2.4	290,000	339,007	2038/9/20
第32回	付	国債 (30年)	2.3	50,000	57,606	2040/3/20
第34回	付	国債 (30年)	2.2	90,000	101,837	2041/3/20
第35回	付	国債 (30年)	2.0	150,000	163,357	2041/9/20
第36回	付	国債 (30年)	2.0	50,000	54,455	2042/3/20
第37回	付	国債 (30年)	1.9	100,000	106,615	2042/9/20
第38回	付	国債 (30年)	1.8	150,000	156,418	2043/3/20
第39回	付	国債 (30年)	1.9	50,000	53,260	2043/6/20
第40回	付	国債 (30年)	1.8	50,000	52,060	2043/9/20

決 算 期			当 期 末 (2014 年 2 月 17 日 現 在)			
銘	柄	名	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券			%	千円	千円	
第35回	利付	国債 (20年)	3.3	350,000	384,380	2017/3/20
第43回	利付	国債 (20年)	2.9	300,000	345,108	2019/9/20
第47回	利付	国債 (20年)	2.2	150,000	168,624	2020/9/21
第50回	利付	国債 (20年)	1.9	460,000	509,818	2021/3/22
第55回	利付	国債 (20年)	2.0	170,000	190,845	2022/3/21
第63回	利付	国債 (20年)	1.8	195,000	216,923	2023/6/20
第64回	利付	国債 (20年)	1.9	70,000	78,603	2023/9/20
第65回	利付	国債 (20年)	1.9	20,000	22,476	2023/12/20
第68回	利付	国債 (20年)	2.2	53,000	61,204	2024/3/20
第72回	利付	国債 (20年)	2.1	220,000	252,714	2024/9/20
第74回	利付	国債 (20年)	2.1	35,000	40,237	2024/12/20
第76回	利付	国債 (20年)	1.9	100,000	112,918	2025/3/20
第78回	利付	国債 (20年)	1.9	54,000	61,059	2025/6/20
第81回	利付	国債 (20年)	2.0	100,000	114,296	2025/9/20
第82回	利付	国債 (20年)	2.1	20,000	23,074	2025/9/20
第83回	利付	国債 (20年)	2.1	100,000	115,488	2025/12/20
第84回	利付	国債 (20年)	2.0	200,000	228,786	2025/12/20
第90回	利付	国債 (20年)	2.2	100,000	116,874	2026/9/20
第91回	利付	国債 (20年)	2.3	100,000	118,094	2026/9/20
第92回	利付	国債 (20年)	2.1	50,000	57,833	2026/12/20
第94回	利付	国債 (20年)	2.1	70,000	80,966	2027/3/20
第95回	利付	国債 (20年)	2.3	300,000	354,636	2027/6/20
第100回	利付	国債 (20年)	2.2	440,000	514,043	2028/3/20
第108回	利付	国債 (20年)	1.9	440,000	494,661	2028/12/20
第121回	利付	国債 (20年)	1.9	100,000	110,831	2030/9/20
第124回	利付	国債 (20年)	2.0	80,000	89,716	2030/12/20
第125回	利付	国債 (20年)	2.2	100,000	114,989	2031/3/20
第127回	利付	国債 (20年)	1.9	100,000	110,391	2031/3/20
第129回	利付	国債 (20年)	1.8	20,000	21,721	2031/6/20
第133回	利付	国債 (20年)	1.8	50,000	54,010	2031/12/20
第134回	利付	国債 (20年)	1.8	150,000	161,569	2032/3/20
第136回	利付	国債 (20年)	1.6	70,000	73,180	2032/3/20
第139回	利付	国債 (20年)	1.6	100,000	104,209	2032/6/20
第141回	利付	国債 (20年)	1.7	180,000	189,459	2032/12/20
第142回	利付	国債 (20年)	1.8	100,000	106,917	2032/12/20
第144回	利付	国債 (20年)	1.5	150,000	152,487	2033/3/20
第145回	利付	国債 (20年)	1.7	150,000	157,084	2033/6/20
小 計				18,123,000	19,417,055	
地方債証券						
第13回	東京	都公募公債 (30年)	1.93	100,000	103,381	2042/3/19
第616回	東京	都公募公債	1.41	300,000	303,255	2014/12/19
第664回	東京	都公募公債	1.4	200,000	211,348	2018/12/20
第668回	東京	都公募公債	1.54	150,000	159,997	2019/3/20
第155回	神奈川	県公募公債	1.61	100,000	106,085	2018/6/20

決 算 期 銘 柄 名	当 期 末 (2014 年 2 月 17 日 現 在)			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
平成23年度第2回愛知県公募公債(5年)	0.425	100,000	100,680	2016/5/24
第61回共同発行市場公募地方債	1.55	100,000	105,644	2018/4/25
平成20年度第4回横浜市公募公債	1.71	100,000	107,023	2018/11/16
第13回公営企業債券	1.56	100,000	101,558	2015/3/24
第14回公営企業債券	1.45	100,000	101,438	2015/3/24
第40回地方公共団体金融機構債券	0.825	200,000	203,268	2022/9/28
小 計		1,550,000	1,603,677	
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(6年)	0.32	200,000	201,076	2019/4/25
第864回政府保証公営企業債券	1.9	200,000	208,340	2016/6/22
第877回政府保証公営企業債券	1.9	100,000	105,960	2017/7/18
第881回政府保証公営企業債券	1.5	130,000	136,782	2018/1/23
第36回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.9	200,000	211,690	2017/6/20
第52回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.6	100,000	105,724	2018/2/28
第16回日本政策投資銀行債券	1.52	300,000	302,415	2014/9/19
第29回日本政策投資銀行債券	1.86	100,000	104,776	2016/12/20
第35回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.65	200,000	211,406	2018/3/20
第1回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	42,043	45,090	2042/5/10
第7回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.25	28,828	31,178	2037/5/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.67	86,269	90,823	2046/7/10
第75回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.26	97,782	100,359	2048/8/10
小 計		1,784,922	1,855,620	
金融債券				
い第756号農林債	0.3	200,000	200,210	2018/5/25
第259回信金中金債(5年)	0.55	100,000	100,915	2016/6/27
小 計		300,000	301,125	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第411回中部電力株式会社社債	3.125	100,000	108,908	2017/4/25
第7回株式会社セブン&アイ・ホールディングス無担保社債	0.258	100,000	100,168	2016/6/20
第11回武田薬品工業株式会社無担保社債	0.365	100,000	100,364	2016/3/22
第11回パナソニック株式会社無担保社債	1.081	100,000	102,846	2018/3/20
第25回株式会社みずほコーポレート銀行無担保社債	0.755	100,000	101,165	2016/4/20
第54回株式会社三井住友銀行無担保社債	0.49	100,000	100,781	2016/7/20
第7回ジャパンリアルエステイト投資法人無担保投資法人債	1.26	100,000	101,175	2015/4/23
第55回小田急電鉄株式会社無担保社債	1.367	100,000	105,970	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	105,274	2020/7/22
第23回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.14	100,000	107,914	2018/4/25
第63回日本電信電話株式会社電信電話債券	0.69	100,000	100,297	2023/3/20
第25回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.59	100,000	100,404	2014/5/27
第1回ジーディーエフ・スエズ円貨社債	1.17	100,000	100,760	2014/12/15
第4回ウォルマート・ストアーズ・インク円貨社債	0.94	100,000	100,973	2015/7/28
小 計		1,400,000	1,436,999	
合 計		23,157,922	24,614,477	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切り捨てです。

■投資信託財産の構成■ (2014年2月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 24,614,477	% 99.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	241,816	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	24,856,293	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 (2014年2月17日)
(A) 資 産	24,856,293,297円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	135,732,894
公 社 債(評価額)	24,614,477,776
未 収 利 息	105,366,191
前 払 費 用	716,436
(B) 負 債	6,068,932
未 払 解 約 金	6,068,932
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	24,850,224,365
元 本	22,364,025,820
次 期 繰 越 損 益 金	2,486,198,545
(D) 受 益 権 総 口 数	22,364,025,820口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,112円

(注1) 当親ファンドの期首元本額は22,018,677,050円、期中追加設定元本額は2,772,929,345円、期中一部解約元本額は2,427,580,575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、マニュアル・日本債券インデックスファンド(適格機関投資家専用)18,416,359,406円、マニュアル・国際分散ファンド20(適格機関投資家専用)3,904,452,725円、マニュアル・国際分散ファンド75(適格機関投資家専用)27,126,883円、マニュアル・国際分散ファンド50(適格機関投資家専用)15,267,561円、マニュアル・アジア・オセアニア小型成長株ファンド91,845円、マニュアル・変動高金利戦略ファンド Dコース(為替ヘッジなし・年2回)91,450円、マニュアル・変動高金利戦略ファンド Cコース(為替ヘッジあり・年2回)91,450円、マニュアル・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、マニュアル・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、マニュアル・フレキシブル戦略ファンド Bコース(為替ヘッジなし・毎月)90,400円、マニュアル・フレキシブル戦略ファンド Cコース(為替ヘッジあり・年2回)90,400円、マニュアル・フレキシブル戦略ファンド Dコース(為替ヘッジなし・年2回)90,400円、マニュアル・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円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1,1112円です。

※当ファンドは監査対象ではありません。

■損益の状況■

項 目	当 期 〔自2013年2月16日 至2014年2月17日〕
(A) 配 当 等 収 益	341,676,554円
受 取 利 息	341,676,554
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	244,015,434
売 買 益	367,833,216
売 買 損	△ 123,817,782
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	585,691,988
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	1,865,415,710
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	260,457,815
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 225,366,968
(G) 計 (C+D+E+F)	2,486,198,545
次 期 繰 越 損 益 金(G)	2,486,198,545

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

(注3) 損益の状況の中で(F)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。