

マニライフ・ 銀行貸付債権ファンド14-07 愛称：アメリカン・フロート14-07

■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7月31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。）を主要投資対象とします。 ・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・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9期（決算日 2016年9月15日）
第10期（決算日 2016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、「マニライフ・銀行貸付債権ファンド14-07愛称：アメリカン・フロート14-07」は、このたび、第10期の決算を行いました。ここに、第9期～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。

マニライフ・インベストメンツ・ジャパン株式会社は2016年7月1日にマニライフ・アセット・マネジメント株式会社と合併し、「マニライフ・アセット・マネジメント株式会社」となりました。

 **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/>

■設定以来の運用実績

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7月31日	円 10,000	円 —	円 —	% —	% —	10,000	% —	% —	% —	% —	% 100.0
	1期(2014年9月16日)	10,005	0	5	0.1	0.4	9,991	△0.1	—	0.0	102.9	99.9
	2期(2014年12月15日)	9,768	50	△187	△1.9	△4.8	9,880	△1.1	—	0.0	100.0	99.7
第2作成期	3期(2015年3月16日)	9,822	50	104	1.1	△1.2	10,100	2.2	—	0.0	101.4	99.2
	4期(2015年6月15日)	9,787	50	15	0.2	△0.7	10,211	1.1	—	0.0	99.3	97.5
第3作成期	5期(2015年9月15日)	9,683	50	△54	△0.6	△1.0	10,162	△0.5	—	0.0	99.2	96.3
	6期(2015年12月15日)	9,384	50	△249	△2.6	△2.7	9,854	△3.0	—	0.0	98.1	93.3
第4作成期	7期(2016年3月15日)	9,311	50	△23	△0.2	△2.4	9,922	0.7	—	0.0	99.2	89.7
	8期(2016年6月15日)	9,525	5	219	2.4	△0.9	10,319	4.0	—	0.0	95.1	88.2
第5作成期	9期(2016年9月15日)	9,631	5	111	1.2	△0.3	10,559	2.3	—	0.0	99.4	81.7
	10期(2016年12月15日)	9,721	5	95	1.0	0.2	10,819	2.5	—	0.0	104.1	78.4

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 基準価額は1万円当たり、騰落率は分配金込みです。

(注3) 当ファンドの参考指数は、クレディ・スイス・レパレジッド・ローン・インデックス（配当込み/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、委託会社が計算したものです。

(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。

参考指数に関して

クレディ・スイス・レパレジッド・ローン・インデックス（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9期	(期首) 2016年6月15日	円 9,525	% —	10,319	% —	% —	% 0.0	% 95.1
	6月末	9,476	△0.5	10,284	△0.3	—	0.0	100.6
	7月末	9,593	0.7	10,442	1.2	—	0.0	101.8
	8月末	9,615	0.9	10,520	2.0	—	0.0	100.3
	(期末) 2016年9月15日	9,636	1.2	10,559	2.3	—	0.0	99.4
第10期	(期首) 2016年9月15日	9,631	—	10,559	—	—	0.0	99.4
	9月末	9,643	0.1	10,612	0.5	—	0.0	98.9
	10月末	9,663	0.3	10,694	1.3	—	0.0	98.7
	11月末	9,666	0.4	10,723	1.6	—	0.0	99.2
	(期末) 2016年12月15日	9,726	1.0	10,819	2.5	—	0.0	104.1

(注1) 騰落率は期首比です。（期末基準価額は税金・分配金を含みます。）

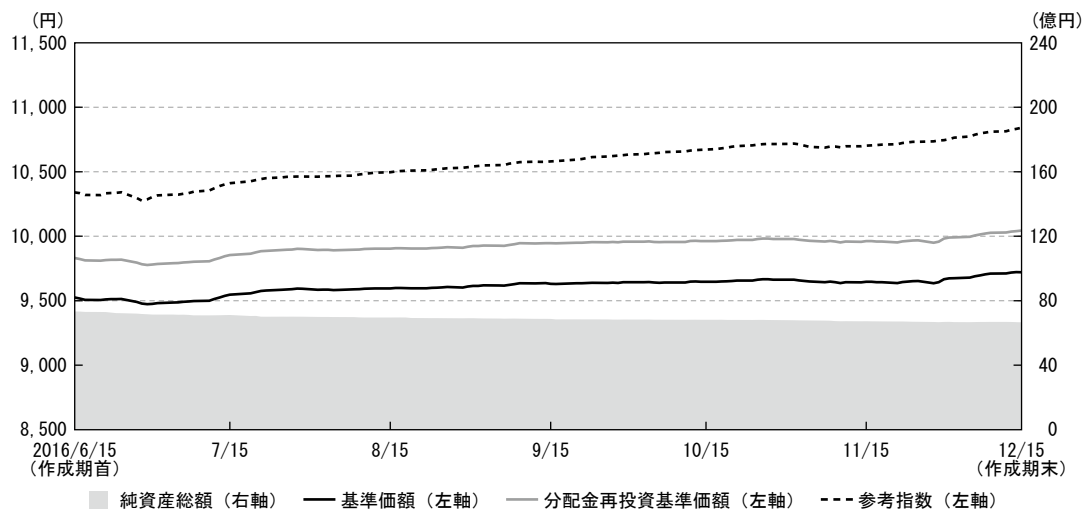
(注2) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注3) 当ファンドの参考指数は、クレディ・スイス・レパレジッド・ローン・インデックス（配当込み/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、委託会社が計算したものです。

(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（2016年6月16日から2016年12月15日まで）



作成期首：9,525円

作成期末：9,721円（既払分配金10円）

騰落率：2.16%（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。

※当ファンドの参考指数は、クレディ・スイス・レパレッジド・ローン・インデックス（配当込み/米ドルベース）です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として、委託会社が計算したものです。

■基準価額の主な変動要因

- ・企業の信用リスク低下や米国個人投資家の資金流入を背景に、銀行貸付債権の価格が上昇したことがプラス寄与しました。
- ・組入れ銘柄のうち、スマートフォンなどの保護ケース製造会社の保有がプラス寄与しました。
- ・組入れ銘柄のうち、衣料小売の保有がマイナス寄与しました。

◆当作成期間の組入ファンドの騰落率

組入ファンド	騰落率
マニユライフ・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	3.40%
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	△2.97%

■投資環境

[米国債券市況]

期初、国債利回り（10年）は1.6%台で始まった後、6月下旬に英国国民投票でEU（欧州連合）離脱支持派が過半数を占めたことを受け1.3%台まで低下しましたが、7月にはリスク回避姿勢の後退などにより概ね期初の水準まで戻りました。8月から9月にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）の次回利上げ時期への予測が交錯する中、利回りはほぼ横ばいで推移しましたが、11月に米大統領選挙でトランプ氏が勝利すると、米国の財政支出拡大や減税の実施、インフレ進展への期待から利回りは上昇しました。期末には、FOMC（米連邦公開市場委員会）での利上げに加え、2017年の利上げペースが予想よりも速いとの見方から利回りは上昇し、2.5%台で期を終えました。米ハイイールド債など格付けの低い債券は、堅調な米国経済指標や原油価格などを背景に上昇しました。銀行貸付債権は、期を通して企業の信用リスクが低下したことや、米国個人投資家の資金の流入が続いたことなどを背景に上昇しました。銀行貸付債権の基準金利である3ヵ月米ドルLIBOR（ロンドン銀行間取引金利）は、期初0.65%台でしたが、上昇傾向となり0.97%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106円台で始まり、6月下旬には英国国民投票後の投資家心理悪化から低リスク通貨とされる円が買われましたが、7月には、過度のリスク回避姿勢の後退や日本政府の景気対策への期待などから、期初の水準まで戻りました。その後10月にかけては、米国の次回利上げ時期への予測が交錯する中、概ね1米ドル100円から105円の範囲でもみ合う動きとなりましたが、11月以降は、米大統領選挙でのトランプ氏勝利や、FOMCでの利上げに加え、2017年の利上げペースが予想よりも速いとの見方から米国長期国債利回りが上昇したことを受けて、大幅に円安米ドル高が進み、117円台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-0.195%から作成期末0.085%となり利回り上昇（価格は下落）となりました。

■当該投資信託のポートフォリオ

[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」（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）の確保をめざしました。

[マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド]

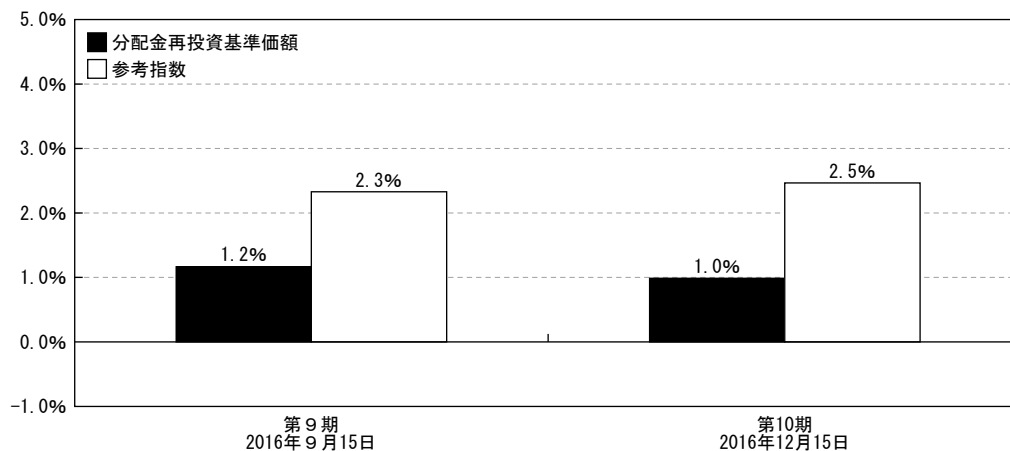
主に、NOMURA-BPI総合に採用されている公社債に投資することにより、同インデックスの動きに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

[資産構成比率]

組入ファンド・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	104.1%
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	0.0%
現預金等	△ 4.1%
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。



※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。

※当ファンドの参考指数は、クレディ・スイス・レバレッジド・ローン・インデックス（配当込み/米ドルベース）です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として、委託会社が計算したものです。

■収益分配金について

当作成期間の収益分配は、分配方針に基づき第9期5円、第10期5円、合計10円とさせていただきます。留保益の運用については、元本部分と同一の運用を行います。

■今後の運用方針

[当ファンド]

当ファンドは、「MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA」（米ドル建て）の投資信託証券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信託財産の成長をめざす方針です。

[MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA]

米国の利上げ局面において、変動金利の銀行貸付債権は優位であると考えます。また、米国経済や米国企業のファンダメンタルズは比較的健全であり、安定的な原油価格の推移が見込まれる中、コモディティ関連銘柄のデフォルトリスクは後退しています。しかし、多くのセクターで利益成長は減速しつつあり、各国の不透明な金融政策などを背景に価格変動性が高まることが考えられるため、銀行貸付債権への投資では、信用力の分析や個別銘柄の選択が重要になると考えます。当ファンドは、引き続き企業調査を重視し、投資魅力の高い銀行貸付債権への投資を行ってまいります。

[マニュライフ・日本債券インデックス・マザーファンド]

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

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第9期～第10期		項目の概要
	(2016年6月16日～2016年12月15日)		
	金額	比率	
平均基準価額	9,609円	—	作成期間の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 信託報酬	61円	0.636%	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 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。
(投信会社)	(23)	(0.244)	・委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(36)	(0.379)	・交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(1)	(0.014)	・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)	— —	— —	(c) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(d) 有価証券取引税 (株式)	— —	— —	(d) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(e) その他費用	1	0.015	(e) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 その他費用
(保管費用)	(0)	(0.001)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.006)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印刷)	(1)	(0.008)	・印刷は、印刷会社等に支払う法定書類の作成等に係る費用
(その他)	(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	62	0.651	

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

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

■売買及び取引の状況（2016年6月16日から2016年12月15日まで）

投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名	第5作成期（第9期～第10期）			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国（ケイマン諸島） MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA	口	千米ドル	口	千米ドル
	110,245	9,658	187,033	16,450

（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

当作成期において、設定および解約はありません。

■利害関係人との取引状況等（2016年6月16日から2016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。

マニュアル・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

（2016年6月16日から2016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（2016年6月16日から2016年12月15日まで）

該当事項はありません。

■組入資産の明細（2016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 銘 柄	口 数	第 5 作成期（第10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) MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA	口 667,976	千米ドル 58,922	千円 6,936,321	% 104.1
合 計	667,976	58,922	6,936,321	

(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4作成期（第8期）末	第5作成期（第10期）末	
	口 数	口 数	評 価 額
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	千口 89	千口 89	千円 106

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

■有価証券の貸付及び借入の状況（2016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

(2016年12月15日現在)

項 目	第 5 作成期（第10期）末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 6,936,321	% 97.9
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	106	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	151,710	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	7,088,137	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) MIT-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（6,995,181千円）の投資信託財産総額（7,088,137千円）に対する比率は98.7%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当作成期末における邦貨換算レートは、1米ドル=117.72円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第9期末 (2016年9月15日)	第10期末 (2016年12月15日)
(A) 資 産	13,817,178,219円	14,778,353,881円
コール・ローン等	104,431,039	65,862,240
投資信託受益証券(評価額)	6,831,144,554	6,936,321,384
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)	107,546	106,287
未 収 入 金	6,881,495,080	7,776,063,970
(B) 負 債	6,946,257,338	8,118,275,178
未 払 金	6,917,528,800	8,060,492,000
未 払 収 益 分 配 金	3,567,135	3,425,534
未 払 解 約 金	2,824,250	32,851,454
未 払 信 託 報 酬	21,865,907	21,039,747
そ の 他 未 払 費 用	471,246	466,443
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	6,870,920,881	6,660,078,703
元 本	7,134,270,474	6,851,069,633
次 期 繰 越 損 益 金	△ 263,349,593	△ 190,990,930
(D) 受 益 権 総 口 数	7,134,270,474口	6,851,069,633口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,631円	9,721円

(注1) 当ファンドの設定元本額は8,728,728,867円、第9期首元本額は7,700,518,894円、当作成期末における元本残存率は78.4%です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第9期0.9631円、第10期0.9721円です。

(注3) 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は、第9期263,349,593円、第10期190,990,930円です。

(注4) 未払信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。

	第9期	第10期
未払受託者報酬	465,262円	447,670円
未払委託者報酬	21,400,645円	20,592,077円

■損益の状況

項 目	第9期 [自2016年6月16日 至2016年9月15日]	第10期 [自2016年9月16日 至2016年12月15日]
(A) 配 当 等 収 益	114,994,942円	130,935,737円
受 取 配 当 金	114,994,942	130,935,737
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△109,361,092	△ 36,201,129
売 買 益	761,725,360	1,166,860,589
売 買 損	△871,086,452	△1,203,061,718
(C) 有 価 証 券 評 価 差 損 益	96,861,146	△ 7,276,772
(D) 信 託 報 酬 等	△ 23,003,558	△ 21,930,283
(E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	79,491,438	65,527,553
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△366,047,828	△ 263,349,593
(G) 解 約 差 損 益 金	26,773,932	10,256,644
(H) 計 (E + F + G)	△259,782,458	△ 187,565,396
(I) 収 益 分 配 金	△ 3,567,135	△ 3,425,534
次 期 繰 越 損 益 金 (H + I)	△263,349,593	△ 190,990,930

(注1) 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2) 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。

(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9期	第10期
受託者報酬	478,761円	455,724円
委託者報酬	22,022,865円	20,963,542円

(注4) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

	第9期計算期間末	第10期計算期間末
A 配当等収益額	114,994,942円	130,935,737円
B 親ファンドの配当等収益額	284円	277円
C 配当等収益合計額	114,995,226円	130,936,014円
D 経費	23,003,558円	21,930,283円
E 配当等収益合計額から経費を控除した額	91,991,668円	109,005,731円
F 期末の受益権口数	7,134,270,474口	6,851,069,633口
G 期中の平均受益権口数	7,298,041,312口	6,978,840,802口
H 分配可能額	89,927,339円	107,010,014円
I 10,000口当たり分配金	5円	5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。

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 9 期 (2016年 9月15日)	第 10 期 (2016年12月15日)
1 万 口 当 た り 分 配 金	5円	5円

- ・分配金は税込みです。
- ・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

2016年7月1日にマニユライフ・アセット・マネジメント株式会社と合併し、信託約款に所要の変更を行いました。

(2016年7月1日)

◆運用体制の変更

該当事項はありません。

<参考情報>

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

■投資対象とする投資信託証券の資産の状況

以下は、マニユライフ・銀行貸付債権ファンド14-07（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。

◆MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA

○ポートフォリオ特性

	特性値
平均クーポン	4.73%
直接利回り	4.94%
最終利回り	5.58%
平均デュレーション	0.13年
残存年数	4.77年
平均格付け	BB-

※現地の2016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137銘柄）

	銘柄名	組入比率
1	ユニビジョン・コミュニケーションズ	1.21%
2	モヒガン・トライバル・ゲーミング・オーソリティ	1.18%
3	ドンカスターズ・ファイナンス	1.14%
4	ステーション・カジノズ	1.12%
5	IBCキャピタル	1.10%
6	ツイン・リバー・マネジメント・グループ	1.08%
7	アグロフレッシュ	1.05%
8	ニーマン・マーカス・グループ	1.04%
9	インテルサット・ジャクソン・ホールディングス	1.04%
10	ガードナー・デンバー	1.04%

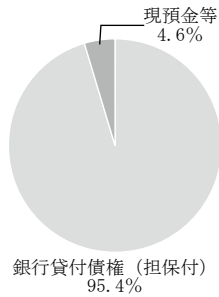
※現地の2016年6月最終営業日のデータです。

※組入比率は純資産総額に対する比率です。

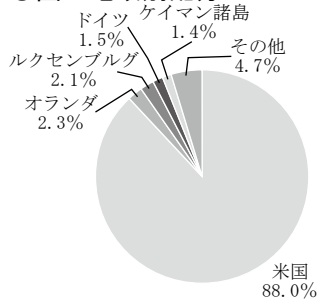
※個別の銘柄の取引を推奨するものではありません。

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。

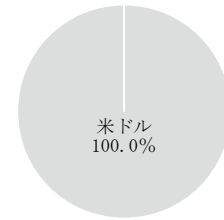
○資産別配分



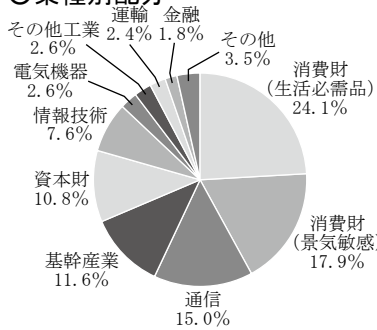
○国・地域別配分



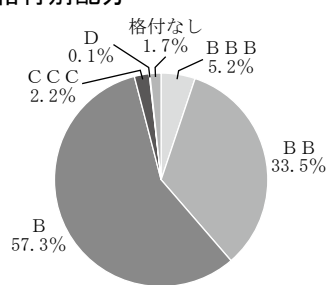
○通貨別配分



○業種別配分



○格付別配分



※現地の2016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「MIT-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・一部翻訳したものを記載しております。

■費用の明細

(2016年1月1日から2016年6月30日まで)
(単位：米ドル)

マネジメントフィー	459,375
カストディアンフィー等	57,426
トラスティフィー	5,952
監査報酬等	19,840
評価手数料	12,500
取引手数料	2,828
年間権限費用	2,585
会計及びその他専門家費用	1,488
その他費用	9,718
費用合計	571,712

■有価証券明細表 2016年6月30日

銀行貸付債券(米ドル建)

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
ACADIA HEALTHCARE CO INC 02/11/2022	1,590,775	1,562,276.59	0.64
ANCESTRY.COM INC 08/29/2022	1,836,125	1,823,765.84	0.75
AGROFRESH INC 07/31/2021	2,620,504	2,548,740.26	1.05
ALBERTSON'S LLC 12/22/2022	1,995,000	1,992,059.04	0.82
ALLISON TRANS TL B3 1L USD 8/23/2019	1,530,380	1,528,891.03	0.63
SYBIL FINANCE BV 03/20/2020	678,325	671,622.30	0.28
BAKERCORP TL B 1L USD 2/7/2020	1,073,539	984,904.75	0.40
BREED TECH TL 1L USD 8/29/2021	2,264,544	2,284,133.17	0.94
TWIN RIVER MANAG TL B 1L USD 7/10/2020	2,649,774	2,632,486.28	1.08
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 07/31/2022	2,281,131	2,278,493.36	0.94
MARINA DISTRICT TL B 1L USD 8/15/2018	1,316,393	1,316,410.83	0.54
BRAND ENERGY & I TL B 1L USD 11/26/2020	1,962,348	1,906,008.27	0.78
CARECORE NATIONAL LLC 03/06/2021	290,785	268,293.18	0.11
CARESTREAM HEALT TL B 1L USD 6/7/2019	1,998,209	1,908,567.18	0.78
CHEMOURS CO 05/12/2022	2,493,484	2,401,225.02	0.99
CHECKOUT HOLDING TL 1L USD 4/9/2021	347,342	289,785.50	0.12
CHARTER COMM OPE TL F 1L USD 1/3/2021	1,584,720	1,574,509.57	0.65
CUMULUS MEDIA HOLDINGS 12/23/2020	1,275,000	891,056.77	0.37
CENGAGE LEARNING INC 05/27/2023	2,000,000	1,975,291.67	0.81
USI INC TL B 1L USD 12/27/2019	2,243,121	2,210,434.81	0.91
CONSOLIDATED CON TL B 1L USD 7/3/2019	1,990,046	1,916,969.66	0.79
WP CPP HOLDINGS TL 2L USD 4/30/2021	1,974,300	1,788,042.39	0.74
WP CPP HOLDINGS LLC 12/28/2019	2,398,884	2,311,196.98	0.95
CONVATEC INC 06/15/2020	1,816,395	1,807,527.40	0.74
COMMUNICATIONS SALES & LEAS 10/16/2022	2,277,000	2,248,853.75	0.92
CATALENT PHARMA TL B 1L USD 5/20/2021	2,115,056	2,106,063.16	0.87
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS IN 12/31/2019	2,468,626	2,397,293.40	0.99
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS IN 12/31/2018	1,100,000	1,091,988.70	0.45
SOPHIA LP 09/21/2022	2,286,500	2,255,296.35	0.93
DELTA AIR LINES TL B1 1L USD 10/18/18	1,477,041	1,486,115.24	0.61
DELTA AIR LINES 08/18/2022	992,500	995,932.63	0.41
DELL INTERNATIONAL LLC 04/29/2020	2,211,849	2,220,236.19	0.91
DELL INTERNATIONAL LLC 06/02/2023	1,355,000	1,349,349.65	0.55
DONCASTERS FIN TL B 1L USD 4/9/2020	2,870,410	2,761,693.63	1.14
DONCASTERS GROUP TL 2L USD 10/10/2020	1,000,000	917,763.89	0.38
DYNEGY INC 06/22/2023	2,200,000	2,160,136.00	0.89
ENDO LUXEMBOURG FINANCE 9/25/2022	2,407,900	2,365,410.59	0.97
ELDORADO RESORTS INC 07/23/2022	1,422,814	1,435,706.57	0.59
ENERGY TRANSFER EQUITY LP 12/02/2019	1,965,706	1,919,234.32	0.79
EXGEN TEXAS POWER LLC 09/18/2021	2,460,773	1,914,874.64	0.79
FIRST DATA CORP TL B 1L USD 3/24/2021	2,167,000	2,158,951.07	0.89
FMG RES AUG 2006 TL 1L USD 6/30/2019	1,760,551	1,682,311.86	0.69
GATES GLOBAL LLC TL 1L USD 7/3/21	2,523,238	2,389,501.32	0.98
GREATBATCH LTD 10/27/2022	1,995,000	1,975,922.82	0.81
GARDNER DENVER TL 1L USD 7/30/2020	2,750,707	2,526,381.77	1.04
GOODYEAR TIRE & RUBBER 04/30/2019	1,210,000	1,211,890.59	0.50
HCA INC 05/01/2018	1,231,013	1,231,411.39	0.51
HCA INC 03/08/2023	997,500	1,000,096.56	0.41
HAWAIIAN TELCOM TL 1L USD 6/6/2019	729,095	728,273.06	0.30
HILLMAN GROUP TL B 1L USD 06/30/2021	1,470,000	1,446,296.25	0.59
HILTON WORLDWIDE TL B2 1L USD 10/25/20	2,311,089	2,322,972.56	0.95
HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 03/31/2023	952,613	951,821.05	0.39
IASIS HEALTHCARE TL B2 1L USD 5/3/2018	1,987,931	1,978,856.07	0.81
IBC CAPITAL LTD 09/15/2021	2,774,823	2,678,370.59	1.10
IBC CAPITAL LTD 09/15/2022	525,000	461,475.06	0.19
IHEARTCOMMUNICATIONS TL E 1L USD 7/30/19	600,000	436,632.67	0.18
INEOS US FINANCE LLC 3/31/2022	1,631,841	1,599,396.53	0.66

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率 (%)
INEOS US FINANCE LLC 05/04/2018	797,948	793,958.04	0.33
INTELSAT JACKSON TL B 1L USD 6/30/2019	2,750,000	2,534,192.89	1.04
JBS USA LLC 9/18/2022	1,094,500	1,100,107.24	0.45
JD POWER & ASSOCIATES 06/09/2023	2,050,000	2,043,604.00	0.84
KAR AUCTION SERVICES INC 03/09/2023	708,225	710,079.17	0.29
KINDRED HEALTHCA TL B 1L USD 4/9/21	2,436,466	2,374,215.08	0.98
EASTMAN KODAK CO TL EXIT 1L USD 9/3/19	1,012,168	979,476.81	0.40
LAUREATE EDUCATION INC 06/16/2018	1,729,071	1,692,562.56	0.70
LIBERTY CABLEVIS TL 1L USD 1/7/22	1,430,000	1,411,992.21	0.58
LANDS' END INC TL B 1L USD 4/4/2021	691,378	527,831.26	0.22
LTS BUYER LLC 04/13/2020	2,474,490	2,445,392.55	1.01
LEVEL 3 FINANCING INC 08/01/2019	1,100,000	1,108,522.36	0.46
MATCH GROUP INC 10/27/2022	1,677,625	1,684,724.23	0.69
MAUSER HOLDING TL 1L USD 7/31/21	1,932,354	1,891,532.67	0.78
MAUSER HOLDING TL 2L USD 7/31/22	1,250,000	1,151,866.32	0.47
MCGRAW-HILL GLOBAL ED 0 5/2/22	2,270,000	2,281,959.02	0.94
MGOC INC 07/31/2020	2,264,844	2,262,264.80	0.93
NATIONAL MENTOR TL B 1L USD 1/31/2021	1,965,713	1,946,287.99	0.80
MILL US ACQUISITION LLC TL B 1L USD7/20	1,874,197	1,868,731.15	0.77
MULTIPLAN INC 05/25/2023	1,050,000	1,054,987.44	0.43
MALLINCKRODT INT TL B 1L USD 3/19/2021	2,435,632	2,395,664.31	0.98
MICRON TECHNOLOGY INC 0 4/15/22	2,390,000	2,400,526.62	0.99
NAVISTAR INC 08/07/2020	2,288,500	2,175,671.80	0.89
NEP/NCP HOLDCO TL B-DD 1L USD 1/22/2020	981,237	958,048.74	0.39
NEIMAN MARCUS GROUP LTD LLC 10/25/2020	2,829,241	2,542,007.02	1.04
RUSSELL INVESTMENT GROUP 05/12/2023	2,075,000	1,996,837.44	0.82
NUMERICABLE US LLC 07/27/2022	2,495,000	2,459,281.80	1.01
ON SEMICONDUCTOR CORP 03/31/2023	1,040,000	1,046,846.76	0.43
OTTER PRODUCTS TL B 1L USD 6/3/20	2,457,262	2,089,064.97	0.86
MACDERMID INC TL 1L USD 6/7/2020	1,957,246	1,929,419.83	0.79
MACDERMID INC 06/07/2020	985,000	970,996.04	0.40
MACDERMID INC 06/07/2020	2,386,987	2,352,740.80	0.97
PATRIOT COAL TL EXIT 1L USD 12/18/18	1,288,712	257,742.46	0.11
PETSMART INC 03/10/2022	2,179,241	2,173,393.56	0.89
PINNACLE FOODS FINANCE LLC 01/13/2023	995,000	1,000,250.34	0.41
PLY GEM INDS TL 1L USD 1/30/2021	1,087,015	1,076,266.02	0.44
POST HOLDINGS IN TL B 1L USD 6/2/2021	1,894,473	1,901,774.94	0.78
PQ CORP 11/04/2022	1,125,000	1,124,054.69	0.46
PARTY CITY HOLDINGS INC 08/19/2022	1,984,889	1,979,327.07	0.81
JLL/DELTA DUTCHNEWCO BV TL B 1L USD3/21	1,500,974	1,455,191.38	0.60
PROSPECT MEDICAL HOLDINGS 06/01/2022	1,500,000	1,483,125.00	0.61
QUORUM HEALTH CORP 04/12/2022	2,389,013	2,392,221.75	0.98
RITE AID CORP TL 2L USD 8/21/2020	1,500,000	1,498,364.58	0.62
RACK MERGER SUB INC 10/01/2022	550,000	485,764.56	0.20
REYNOLDS GROUP HOLDINGS 12/01/2018	1,500,000	1,499,077.50	0.62
ROYAL HOLDINGS INC 06/19/2022	1,732,500	1,715,391.56	0.71
RUE21 INC TL B 1L USD 10/10/2020	1,459,709	792,120.14	0.33
SAMSONITE IP HOLDINGS 04/12/2023	700,000	702,002.78	0.29
SBA SR FIN II TL B 1L USD 3/24/2021	1,969,868	1,947,333.22	0.80
SELECT MEDICAL CORP 03/03/2021	2,493,750	2,497,243.54	1.03
SCIENTIFIC GAMES TL 1L USD 10/18/20	1,965,957	1,938,814.58	0.80
INA BETEILIGUNGSGESSELLSC 05/15/2020	515,050	516,120.48	0.21
SHEARER'S FOODS TL 1L USD 6/30/21	663,188	643,382.84	0.26
SOUTHEAST POWERGEN LLC 12/2/2021	2,098,019	2,019,605.93	0.83
SPECTRUM BRANDS INC 06/23/2022	1,849,966	1,847,532.34	0.76
SRAM LLC TL B 1L USD 4/10/2020	1,778,192	1,564,834.27	0.64
SOURCEHOV LLC 10/31/2019	943,750	685,894.17	0.28
STATION CASINOS LLC 05/25/2023	2,750,000	2,732,812.50	1.12
SUN PRODUCTS COR TL B 1L USD 3/18/2020	2,330,379	2,318,333.33	0.95

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率 (%)
SURGERY CENTER TL 1L USD 11/3/20	1,871,500	1,886,220.37	0.78
SUPERVALU TL 1L USD 3/21/2019	2,066,336	2,061,485.73	0.85
TRANSDIGM INC TL D 1L USD 6/4/21	2,428,564	2,396,735.89	0.99
TERRAFORM AP ACQUISITION HOL 06/26/2022	2,139,068	1,936,272.35	0.80
TIME INC 04/24/2021	1,989,848	1,977,646.08	0.81
TOWER AUTO HOLDI TL B 1L USD 4/23/2020	2,502,221	2,497,772.53	1.03
TRIBUNE MEDIA CO 12/27/2020	1,955,457	1,948,327.43	0.80
MOHEGAN TRIBAL TL B 1L USD 6/15/2018	2,897,925	2,874,460.20	1.18
TRINSEO MATERIALS OPERATING 11/5/2021	1,980,000	1,972,194.95	0.81
TRONOX PIGMENTS TL B 1L USD 03/19/2020	2,505,731	2,393,286.65	0.98
UNIVISION COMM TL 1L USD 3/1/2020	1,963,243	1,949,148.81	0.80
UNIVISION COMM TL C4 1L USD 3/1/2020	2,965,863	2,947,121.96	1.21
WALTER INVESTMEN TL 1L USD 12/18/2020	1,358,466	1,081,857.47	0.44
WESTERN DIGITAL CORP 04/29/2023	2,075,758	2,086,736.94	0.86
JAZZ ACQUISITION TL 1L USD 6/19/21	1,476,492	1,299,497.78	0.53
WINDSTREAM SERVICES LLC 03/16/2021	1,750,613	1,739,907.33	0.72
WIDEPENWEST FINANCE LLC 04/01/2019	1,816,937	1,810,078.89	0.74
XPO LOGISTICS INC 10/30/2021	2,089,500	2,108,315.87	0.87
ZIGGO BV TL B1 1L USD 1/15/2022	888,938	882,010.53	0.36
ZIGGO BV TL B1 1L USD 1/15/2022	838,748	824,330.71	0.34
ZIGGO BV TL B1 1L USD 1/15/2022	540,505	531,622.63	0.22
有価証券 合計		231,913,602.33	95.33
その他資産		11,350,096.21	4.67
純資産総額		243,263,698.54	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7期

決算日 2016年2月15日

(計算期間：2015年2月17日～2016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。
委託会社等	委託会社：マニユライフ・インベストメンツ・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めざして運用を行います。 ②公社債の組入比率は原則として高位を維持します。 ③資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。
投資制限	①債券への投資割合は、制限を設けません。 ②外貨建資産への投資は行いません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合*		株式 組入比率	債券 組入比率	投資信託 証券比率	純資産 総額
	期 騰 落 率	騰 落 率	(ベンチマーク) 期 騰 落 率	騰 落 率				
3期(2012年2月15日)	円	%		%	%	%	%	百万円
	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
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

(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 組入比率	債券 組入比率	投資信託 証券比率
	騰 落 率	騰 落 率	(ベンチマーク) 騰 落 率	騰 落 率			
(期首) 2015年2月16日	円	%		%	%	%	%
	11,318	—	11,344	—	—	98.5	—
2月末	11,414	0.8	11,442	0.9	—	98.9	—
3月末	11,419	0.9	11,449	0.9	—	98.7	—
4月末	11,457	1.2	11,488	1.3	—	98.2	—
5月末	11,406	0.8	11,433	0.8	—	98.4	—
6月末	11,399	0.7	11,426	0.7	—	98.8	—
7月末	11,432	1.0	11,459	1.0	—	98.9	—
8月末	11,451	1.2	11,478	1.2	—	99.0	—
9月末	11,485	1.5	11,511	1.5	—	98.6	—
10月末	11,528	1.9	11,556	1.9	—	98.9	—
11月末	11,527	1.8	11,553	1.8	—	99.1	—
12月末	11,596	2.5	11,626	2.5	—	99.5	—
2016年1月末	11,740	3.7	11,772	3.8	—	99.0	—
(期末) 2016年2月15日	11,738	3.7	11,767	3.7	—	99.1	—

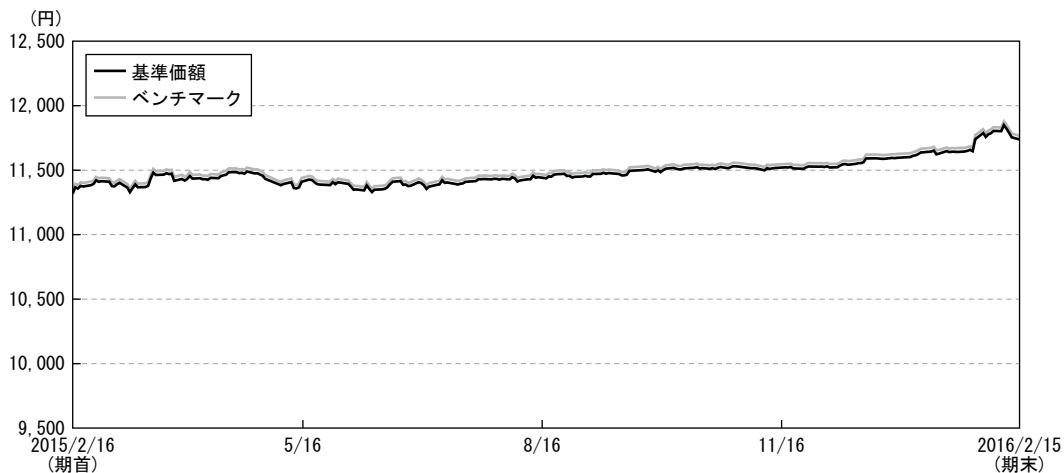
(注1) 騰落率は期首比です。

(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、委託会社が計算したものです。

■運用経過（2015年2月17日から2016年2月15日まで）

＜基準価額の推移＞



期首：11,318円
 期末：11,738円
 騰落率：3.7%

※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。
 ※当ファンドのベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。

＜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。

＜投資環境＞

国内債券市場は、2015年2月期首から6月にかけて、米国において年内利上げ期待が高まったことから軟調に推移しましたが、その後はギリシャのユーロ離脱懸念や中国の人民元切り下げに起因してグローバルにリスクオフの展開となったことで、安全資産需要の拡大及び米利上げ時期の後退を背景に金利に下押し圧力がかかりました。12月のECB追加緩和観測、米利上げ期待の材料出尽くし感等を背景に12月末には0.265%まで低下、その後さらに日銀が1月末の金融政策決定会合にて、マイナス金利付き量的・質的金融緩和の導入を決定したことや、米利上げ期待の後退、ECBの追加緩和観測などが金利低下要因となり、前期末0.44%であった10年国債利回りは、一時マイナスを記録、期末には0.085%（2月15日）となりました。

<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99.1%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3.71%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3.73%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0.02%下回りました。

■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

該当事項ありません。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2015年2月17日から2016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	1,874,208	3,338,192
	地 方 債 証 券	—	100,163
	特 殊 債 券	—	201,299 (30,053)
内	社債券 (投資法人債券を含む)	—	202,976 (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 (2015年2月17日から2016年2月15日まで)

公社債

買 付		売 付	
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
		千円	
第123回利付国債 (5年)	800,208	第340回利付国債 (2年)	600,612
第332回利付国債 (10年)	205,850	第300回利付国債 (10年)	315,729
第339回利付国債 (10年)	200,414	第325回利付国債 (10年)	313,622
第340回利付国債 (10年)	151,441	第339回利付国債 (2年)	300,264
第319回利付国債 (10年)	106,779	第279回利付国債 (10年)	234,790
第325回利付国債 (10年)	104,669	第284回利付国債 (10年)	153,093
第154回利付国債 (20年)	102,214	第282回利付国債 (10年)	132,711
第49回利付国債 (30年)	51,365	第280回利付国債 (10年)	132,609
第45回利付国債 (30年)	50,719	第95回利付国債 (20年)	121,263
第46回利付国債 (30年)	50,310	第108回利付国債 (20年)	114,530

(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 (2015年2月17日から2016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 (2016年2月15日現在)

国内(邦貨建)公社債
種類別開示

区 分	決 算 期		当 期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	内BB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率				
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満		
	千円	千円	%	%	%	%	%		
国 債 証 券	14,583,000 (590,000)	16,159,269 (658,153)	79.3 (3.2)	— (—)	54.0 (2.0)	19.1 (1.2)	6.2 (—)		
地 方 債 証 券	1,350,000 (1,350,000)	1,418,967 (1,418,967)	7.0 (7.0)	— (—)	3.6 (3.6)	3.3 (3.3)	— (—)		
特 殊 債 証 券 (除 く 金 融 債)	1,329,521 (1,329,521)	1,366,972 (1,366,972)	6.7 (6.7)	— (—)	1.0 (1.0)	3.0 (3.0)	2.7 (2.7)		
金 融 債 証 券	200,000 (200,000)	200,904 (200,904)	1.0 (1.0)	— (—)	— (—)	1.0 (1.0)	— (—)		
普 通 社 債 証 券 (含 む 投 資 法 人 債 証 券)	1,000,000 (1,000,000)	1,033,681 (1,033,681)	5.1 (5.1)	— (—)	1.0 (1.0)	3.0 (3.0)	1.0 (1.0)		
合 計	18,462,521 (4,469,521)	20,179,795 (4,678,678)	99.1 (23.0)	— (—)	59.7 (7.7)	29.5 (11.6)	9.9 (3.7)		

(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

銘 柄	決 算 期	当 期			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第102回利付国債(5年)		0.3	100,000	100,387	2016/12/20
第104回利付国債(5年)		0.2	200,000	200,748	2017/3/20
第106回利付国債(5年)		0.2	300,000	301,647	2017/9/20
第107回利付国債(5年)		0.2	230,000	231,483	2017/12/20
第108回利付国債(5年)		0.1	200,000	200,920	2017/12/20
第110回利付国債(5年)		0.3	200,000	201,924	2018/3/20
第111回利付国債(5年)		0.4	250,000	252,927	2018/3/20
第114回利付国債(5年)		0.3	200,000	202,390	2018/9/20
第115回利付国債(5年)		0.2	150,000	151,402	2018/9/20
第116回利付国債(5年)		0.2	100,000	101,026	2018/12/20
第122回利付国債(5年)		0.1	200,000	201,890	2019/12/20
第123回利付国債(5年)		0.1	800,000	808,048	2020/3/20
第1回利付国債(40年)		2.4	120,000	157,368	2048/3/20
第6回利付国債(40年)		1.9	50,000	59,058	2053/3/20
第7回利付国債(40年)		1.7	20,000	22,408	2054/3/20
第289回利付国債(10年)		1.5	230,000	236,973	2017/12/20
第297回利付国債(10年)		1.4	210,000	219,277	2018/12/20
第300回利付国債(10年)		1.5	210,000	220,773	2019/3/20

決 算 銘 柄	期 名	当 期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第305回利付国債 (10年)		1.3	400,000	422,308	2019/12/20
第309回利付国債 (10年)		1.1	480,000	505,747	2020/6/20
第310回利付国債 (10年)		1.0	100,000	105,168	2020/9/20
第312回利付国債 (10年)		1.2	210,000	223,488	2020/12/20
第314回利付国債 (10年)		1.1	100,000	106,241	2021/3/20
第315回利付国債 (10年)		1.2	100,000	107,090	2021/6/20
第316回利付国債 (10年)		1.1	100,000	106,553	2021/6/20
第317回利付国債 (10年)		1.1	200,000	213,728	2021/9/20
第319回利付国債 (10年)		1.1	200,000	214,346	2021/12/20
第321回利付国債 (10年)		1.0	100,000	106,865	2022/3/20
第322回利付国債 (10年)		0.9	50,000	53,126	2022/3/20
第324回利付国債 (10年)		0.8	120,000	127,048	2022/6/20
第325回利付国債 (10年)		0.8	100,000	106,075	2022/9/20
第326回利付国債 (10年)		0.7	300,000	316,743	2022/12/20
第328回利付国債 (10年)		0.6	200,000	210,064	2023/3/20
第331回利付国債 (10年)		0.6	200,000	210,302	2023/9/20
第332回利付国債 (10年)		0.6	400,000	420,788	2023/12/20
第333回利付国債 (10年)		0.6	300,000	315,699	2024/3/20
第334回利付国債 (10年)		0.6	300,000	315,795	2024/6/20
第335回利付国債 (10年)		0.5	200,000	208,768	2024/9/20
第336回利付国債 (10年)		0.5	150,000	156,489	2024/12/20
第339回利付国債 (10年)		0.4	200,000	206,504	2025/6/20
第340回利付国債 (10年)		0.4	150,000	154,788	2025/9/20
第2回利付国債 (30年)		2.4	400,000	510,860	2030/2/20
第6回利付国債 (30年)		2.4	41,000	52,801	2031/11/20
第12回利付国債 (30年)		2.1	130,000	161,409	2033/9/20
第15回利付国債 (30年)		2.5	50,000	65,315	2034/6/20
第18回利付国債 (30年)		2.3	110,000	139,748	2035/3/20
第21回利付国債 (30年)		2.3	100,000	126,766	2035/12/20
第25回利付国債 (30年)		2.3	120,000	151,742	2036/12/20
第28回利付国債 (30年)		2.5	120,000	156,525	2038/3/20
第29回利付国債 (30年)		2.4	190,000	244,188	2038/9/20
第32回利付国債 (30年)		2.3	50,000	63,479	2040/3/20
第34回利付国債 (30年)		2.2	90,000	112,561	2041/3/20
第35回利付国債 (30年)		2.0	150,000	181,116	2041/9/20
第36回利付国債 (30年)		2.0	50,000	60,344	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)		1.9	100,000	118,282	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)		1.8	150,000	173,907	2043/3/20
第39回利付国債 (30年)		1.9	50,000	59,089	2043/6/20
第40回利付国債 (30年)		1.8	50,000	57,898	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)		1.7	50,000	56,695	2043/12/20

決 算 銘 柄	期 名	当 期			末	
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券		%	千円	千円		
第44回利付国債 (30年)		1.7	50,000	56,524	2044/9/20	
第45回利付国債 (30年)		1.5	50,000	54,082	2044/12/20	
第46回利付国債 (30年)		1.5	50,000	54,049	2045/3/20	
第48回利付国債 (30年)		1.4	50,000	52,701	2045/9/20	
第49回利付国債 (30年)		1.4	50,000	52,659	2045/12/20	
第43回利付国債 (20年)		2.9	100,000	110,985	2019/9/20	
第47回利付国債 (20年)		2.2	150,000	166,144	2020/9/21	
第65回利付国債 (20年)		1.9	20,000	23,078	2023/12/20	
第68回利付国債 (20年)		2.2	53,000	62,629	2024/3/20	
第72回利付国債 (20年)		2.1	220,000	259,791	2024/9/20	
第74回利付国債 (20年)		2.1	35,000	41,459	2024/12/20	
第76回利付国債 (20年)		1.9	100,000	116,942	2025/3/20	
第78回利付国債 (20年)		1.9	54,000	63,313	2025/6/20	
第81回利付国債 (20年)		2.0	100,000	118,496	2025/9/20	
第82回利付国債 (20年)		2.1	20,000	23,889	2025/9/20	
第83回利付国債 (20年)		2.1	100,000	119,659	2025/12/20	
第84回利付国債 (20年)		2.0	100,000	118,684	2025/12/20	
第90回利付国債 (20年)		2.2	100,000	121,621	2026/9/20	
第91回利付国債 (20年)		2.3	100,000	122,666	2026/9/20	
第92回利付国債 (20年)		2.1	50,000	60,430	2026/12/20	
第94回利付国債 (20年)		2.1	70,000	84,791	2027/3/20	
第95回利付国債 (20年)		2.3	200,000	247,244	2027/6/20	
第100回利付国債 (20年)		2.2	140,000	172,631	2028/3/20	
第108回利付国債 (20年)		1.9	340,000	408,765	2028/12/20	
第121回利付国債 (20年)		1.9	100,000	121,094	2030/9/20	
第124回利付国債 (20年)		2.0	80,000	98,065	2030/12/20	
第125回利付国債 (20年)		2.2	100,000	125,518	2031/3/20	
第127回利付国債 (20年)		1.9	100,000	121,081	2031/3/20	
第129回利付国債 (20年)		1.8	20,000	23,942	2031/6/20	
第133回利付国債 (20年)		1.8	50,000	59,802	2031/12/20	
第134回利付国債 (20年)		1.8	150,000	179,431	2032/3/20	
第136回利付国債 (20年)		1.6	70,000	81,584	2032/3/20	
第139回利付国債 (20年)		1.6	100,000	116,437	2032/6/20	
第141回利付国債 (20年)		1.7	180,000	212,063	2032/12/20	
第142回利付国債 (20年)		1.8	100,000	119,355	2032/12/20	
第144回利付国債 (20年)		1.5	150,000	171,583	2033/3/20	
第145回利付国債 (20年)		1.7	150,000	176,325	2033/6/20	
第147回利付国債 (20年)		1.6	50,000	57,777	2033/12/20	
第148回利付国債 (20年)		1.5	350,000	397,820	2034/3/20	
第154回利付国債 (20年)		1.2	100,000	107,045	2035/9/20	
小	計		14,583,000	16,159,269		

決 算 期	当 期	末		
銘 柄 名	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	113,919	2042/3/19
第664回東京都公募公債	1.4	200,000	207,592	2018/12/20
第668回東京都公募公債	1.54	150,000	156,883	2019/3/20
第155回神奈川県公募公債	1.61	100,000	103,616	2018/6/20
第61回共同発行市場公募地方債	1.55	100,000	103,242	2018/4/25
平成20年度第4回横浜市公募公債	1.71	100,000	104,505	2018/11/16
第37回地方公共団体金融機構債券	0.852	200,000	209,714	2022/6/28
第40回地方公共団体金融機構債券	0.825	200,000	209,746	2022/9/28
第44回地方公共団体金融機構債券	0.791	200,000	209,750	2023/1/27
小 計		1,350,000	1,418,967	
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	201,698	2019/4/25
第877回政府保証公営企業債券	1.9	100,000	102,652	2017/7/18
第881回政府保証公営企業債券	1.5	130,000	133,612	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	204,942	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	103,105	2018/2/28
第29回日本政策投資銀行債券	1.86	100,000	101,531	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	206,704	2018/3/20
第1回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	28,220	30,347	2042/5/10
第7回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.25	21,851	23,597	2037/5/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.67	67,112	71,646	2046/7/10
第75回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.26	82,338	86,369	2048/8/10
第57回中日本高速道路株式会社債	0.294	100,000	100,767	2019/3/20
小 計		1,329,521	1,366,972	
金融債券				
い第756号農林債	0.3	200,000	200,904	2018/5/25
小 計		200,000	200,904	
普通社債券（含む投資法人債券）				
第411回中部電力株式会社債	3.125	100,000	103,574	2017/4/25
第1回明治安田生命2014基金特定目的会社債	0.51	100,000	101,334	2019/8/7
第81回三菱商事株式会社無担保社債	1.518	100,000	108,947	2032/6/25
第54回株式会社三井住友銀行無担保社債	0.49	100,000	100,167	2016/7/20
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	100,237	2019/6/20
第55回小田急電鉄株式会社無担保社債	1.367	100,000	105,634	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	104,692	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	104,479	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	103,716	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	100,901	2019/5/2
小 計		1,000,000	1,033,681	
合 計		18,462,521	20,179,795	

(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 (2016年2月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	20,179,795	98.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	238,037	1.2
投 資 信 託 財 産 総 額	20,417,832	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 (2016年2月15日)
(A) 資 産	20,417,832,919円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	169,569,324
公 社 債(評価額)	20,179,795,348
未 収 利 息	68,029,618
前 払 費 用	438,629
(B) 負 債	47,039,607
未 払 解 約 金	47,039,607
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	20,370,793,312
元 本	17,353,871,681
次 期 繰 越 損 益 金	3,016,921,631
(D) 受 益 権 総 口 数	17,353,871,681口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,738円

(注1) 当親ファンドの期首元本額は19,509,239,184円、期中追加設定元本額は1,552,300,338円、期中一部解約元本額は3,707,667,841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)11,551,149,942円、マニユライフ・国際分散ファンド20(適格機関投資家専用)5,624,341,096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)130,222,951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)46,984,964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 Dコース(為替ヘッジなし・年2回)91,450円、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 Bコース(為替ヘッジなし・毎月)91,450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・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・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 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 Aコース(為替ヘッジあり・毎月)90,400円、マニユライフ・銀行貸付債権ファンド(為替ヘッジ・有繰上償還条項付)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円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.1738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2015年2月17日 至2016年2月15日〕
(A) 配 当 等 収 益	237,144,498円
受 取 利 息	237,144,498
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	521,097,661
売 買 益	563,442,339
売 買 損	△ 42,344,678
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	758,242,159
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	2,571,168,295
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	231,906,215
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 544,395,038
(G) 計 (C+D+E+F)	3,016,921,631
次 期 繰 越 損 益 金(G)	3,016,921,631

(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。

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。