

マニユライフ・アジア経済圏・ 小型成長株ファンド

愛称：グローイング・アジア

(旧ファンド名称：マニユライフ・アジア
・オセアニア小型成長株ファンド)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式
信託期間	2013年7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、主に日本を除くアジア・オセアニア各国・地域の小型株式に分散投資を行い、信託財産の長期的な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。 ・ルクセンブルグ籍外国投資法人「マニユライフ・グローバル・ファンドーアジア・スモール・キャップ・エクイティ・ファンド」 ・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株式への直接投資は行いません。 ②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ③投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ④同一銘柄の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益等の全額とします。 ②収益分配金額は、委託会社が基準価額の水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。

運用報告書（全体版）

第20期（決算日 2018年9月10日）
第21期（決算日 2018年12月10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・アジア経済圏・小型成長株ファンド（愛称：グローイング・アジア）」は、このたび、第21期の決算を行いました。ここに、第20期～第21期中の運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

マニユライフ・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/>

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			参考指数		株式組入比率	債券組入比率	投資信託証券比率	純資産額
		(分配落)	税込分配金	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率				
第7作成期	12期 (2016年9月12日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
	13期 (2016年12月12日)	7,772	0	5.8	11,556	1.8	—	0.0	98.5	1,562
第8作成期	14期 (2017年3月10日)	7,865	0	1.2	12,255	6.1	—	0.0	98.0	1,452
	15期 (2017年6月12日)	8,285	0	5.3	12,923	5.5	—	0.0	97.6	1,404
第9作成期	16期 (2017年9月11日)	8,567	0	3.4	13,335	3.2	—	0.0	97.5	1,303
	17期 (2017年12月11日)	9,005	0	5.1	13,849	3.9	—	0.0	97.3	1,278
第10作成期	18期 (2018年3月12日)	10,083	0	12.0	14,980	8.2	—	0.0	97.6	1,275
	19期 (2018年6月11日)	10,309	0	2.2	14,994	0.1	—	0.0	95.4	1,347
第11作成期	20期 (2018年9月10日)	10,269	0	△ 0.4	15,282	1.9	—	0.0	96.7	1,371
	21期 (2018年12月10日)	8,946	0	△12.9	14,073	△7.9	—	0.0	96.7	1,144
		8,029	0	△10.3	13,092	△7.0	—	0.0	96.6	941

(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、MSCI AC アジア・パシフィック (除く日本) スモール・キャップ・インデックス (配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの設定日の前日を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。

■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20期	(期首) 2018年6月11日	円	%		%	%	%	%
	6月末	10,269	—	15,282	—	—	0.0	96.7
	7月末	9,614	△ 6.4	14,317	△ 6.3	—	0.0	97.7
	8月末	9,731	△ 5.2	14,617	△ 4.4	—	0.0	97.1
	(期末) 2018年9月10日	9,351	△ 8.9	14,534	△ 4.9	—	0.0	98.2
第21期	(期首) 2018年9月10日	8,946	△12.9	14,073	△ 7.9	—	0.0	96.7
	9月末	8,946	—	14,073	—	—	0.0	96.7
	10月末	9,138	2.1	14,404	2.4	—	0.0	97.1
	11月末	7,635	△14.7	12,560	△10.7	—	0.0	97.2
	(期末) 2018年12月10日	8,226	△ 8.0	13,381	△ 4.9	—	0.0	98.3
		8,029	△10.3	13,092	△ 7.0	—	0.0	96.6

(注1) 騰落率は期首比です。(期末基準価額は分配金を含みます。)

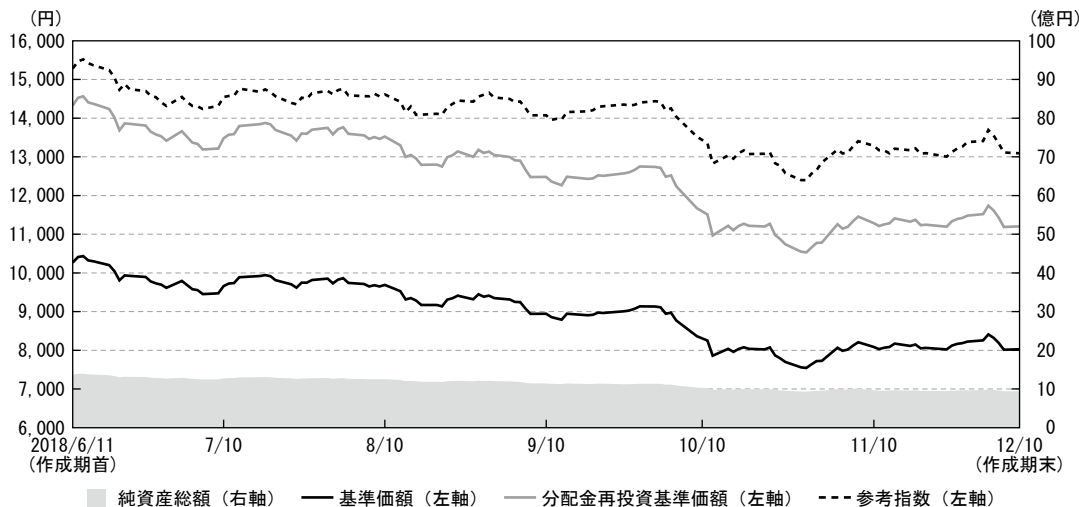
(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

(注3) 当ファンドの参考指数は、MSCI AC アジア・パシフィック (除く日本) スモール・キャップ・インデックス (配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの設定日の前日を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6月12日から2018年12月10日まで）



作成期首：10,269円

作成期末：8,029円（既払分配金0円）

騰落率：△21.8%（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、MSCI AC アジア・パシフィック（除く日本）スモール・キャップ・インデックス（配当込み／円換算ベース／三菱UFJ銀行T T M）です。当参考指数は、ファンドの設定日の前日を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

- ・組入れ銘柄のうち、マレーシア、タイなどの銘柄の値上がりがプラス寄与しました。
- ・組入れ銘柄のうち、韓国、台湾、中国などの銘柄の値下がりがマイナス寄与しました。
- ・米ドルが円に対して上昇（円安）したことがプラス寄与しました。

◆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・グローバル・ファンドーアジア・スモール・キャップ・エクイティ・ファンド	△24.1%
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	0.05%

■投資環境

[アジア・オセアニア小型株式市況]

当作成期間のアジア・オセアニア小型株式は下落しました。期初に、米国が中国製品に対して追加関税を課す方針を示したのに対し、中国政府も対抗措置を講じる構えを見せたことから、米中の貿易摩擦懸念が一段と強まり、各国で株価が下落しました。7月から8月にかけては、中国では経済指標の悪化を背景に景気減速懸念が強まり、株価が弱含んだ一方、堅調な業績発表などから台湾、インド、フィリピンなどが上昇し、全体としてはほぼ横ばいで推移しました。9月から10月にかけては、米中貿易摩擦の悪化懸念や中国の景気減速懸念に加え、世界的な株安による投資家心理の悪化などを背景に、アジア・オセアニア小型株式は各国で下落しました。11月以降は、中国政府の景気対策への期待のほか、インドネシアの景気対策発表、香港企業の堅調な業績発表などを材料に各国株価が反発しましたが、アジア・オセアニア小型株式全体では、当作成期初を下回る水準で期を終えました。

[為替市況]

外国為替市場は、米ドルは対円で上昇（円安）しました。期初1米ドル109円台で始まった後、7月中旬にかけては、米中貿易摩擦懸念の高まりによる資金退避先として米ドルが選好されたことなどから113円台まで円安米ドル高が進行しました。その後8月中旬にかけては、トルコリラ急落などを受けて円が買われ、一時109円台となりましたが、8月下旬から10月上旬にかけては、米国内債利回りの上昇や堅調な米国経済指標などをを受けて114円台まで円安米ドル高が進みました。10月中旬には、世界的な株安などから円が買われる局面もありましたが、その後期末にかけては堅調な米国経済指標などから緩やかに円安米ドル高が進行し、当作成期末には112円台となりました。

[日本債券市況]

当作成期間の10年国債利回りは、作成期初0.040%から作成期末0.035%となり利回り低下（価格は上昇）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

主要投資対象とするルクセンブルグ籍外国投資法人「マニユライフ・グローバル・ファンドーアジア・スモール・キャップ・エクイティ・ファンド」（以下「MGFアジア・スモール・キャップ・エクイティ・ファンド」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。

MGFアジア・スモール・キャップ・エクイティ・ファンド

当該投資信託証券を通じて主に日本を除くアジア・オセアニア各国・地域の小型株式に分散投資を行い割安で成長の期待できる銘柄に投資を行い、値上がり益の獲得をめざしました。

マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド

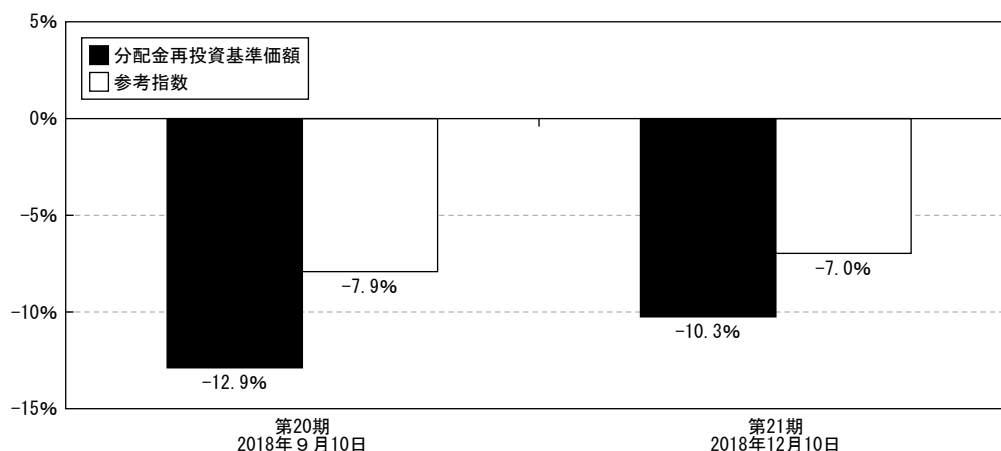
NOMURA-BPI総合に採用されている公社債に投資することにより、同インデックスの動きに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

[資産構成比率]

組入ファンド・資産	比率
MG Fアジア・スモール・キャップ・エクイティ・ファンド	96.6%
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	0.01%
現預金等	3.4%
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。



※当ファンドの参考指数は、MSCI AC アジア・パシフィック（除く日本）スモール・キャップ・インデックス（配当込み／円換算ベース／三菱UFJ銀行T T M）です。当参考指数は、ファンドの設定日の前日を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

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らせていただきました。留保益については、特に制限を設けず運用の基本方針に基づき運用を行います。

[分配原資の内訳]

(1万口当たり、税引前)

	第20期		第21期	
	自 2018年 6 月12日 至 2018年 9 月10日		自 2018年 9 月11日 至 2018年12月10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)		1,027		1,031

(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

当ファンドは、「MG Fアジア・スモール・キャップ・エクイティ・ファンド」(米ドル建て)の投資証券を主要投資対象とし、主に日本を除くアジア・オセアニア各国・地域の小型株式に投資を行い、長期的な信託財産の成長をめざして運用を行います。また、今後も当該投資証券への投資を通じて、リスク管理を徹底しつつ、割安で成長の期待できる銘柄に投資を行い、値上がり益の獲得をめざす方針です。

MG Fアジア・スモール・キャップ・エクイティ・ファンド

貿易摩擦への懸念を背景に株式市場の価格変動性が高まる中、アジア企業の業績は概ね堅調であり、アジア経済のファンダメンタルズも良好であると考えられます。米中貿易摩擦の不透明感が株式市場の重しとなっていますが、中国の金融緩和策も期待されアジア経済に好材料と考えられます。今後は、国内の売上比率が高い企業や、ニッチ市場において圧倒的な競争力を有する企業などが貿易摩擦の影響を受けづらく、投資妙味があると考えられます。

マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド

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

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第20期～第21期		項目の概要
	(2018年6月12日～2018年12月10日)		
	金額	比率	
平均基準価額	8,949円	—	作成期間の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 信託報酬 （投信会社） （販売会社） （受託会社）	67円 (27) (39) (1)	0.751% (0.307) (0.431) (0.013)	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 ・委託した資金の運用の対価 ・交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 ・運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 募集手数料	—	—	
(c) 売買委託手数料	—	—	(c) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(d) 有価証券取引税	—	—	(d) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(e) その他費用 （保管費用） （監査費用） （印刷） （その他）	11 (0) (5) (6) (0)	0.128 (0.003) (0.053) (0.072) (0.001)	(e) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 その他費用 ・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 ・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ・印刷は、印刷会社等に支払う法定書類の作成等に係る費用 ・その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	78	0.879	

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

* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

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

* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を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 (2018年6月12日から2018年12月10日まで)
 投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名	第20期～第21期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国 (ルクセンブルグ) MGFアジア・スモール・キャップ・エクイティ・ファンド	口 —	千米ドル —	口 780,522	千米ドル 1,190

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 口数・金額の単位未満は切り捨てです。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

当作成期において、設定および解約はありません。

■ 利害関係人との取引状況等 (2018年6月12日から2018年12月10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。

マニユライフ・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
 (2018年6月12日から2018年12月10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6月12日から2018年12月10日まで)
 該当事項はありません。

■組入資産の明細（2018年12月10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	第11作成期末			
	口 数	評 価 額		組 入 比 率
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ルクセンブルグ) MGFアジア・スモール・キャップ・エクイティ・ファンド	口 5,795,577	千米ドル 8,080	千円 909,248	% 96.6
合 計	5,795,577	8,080	909,248	

(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) 評価額の単位未満は切り捨てです。

(2) 親投資信託残高

項 目	第 10 作 成 期 末	第11作成期末		
	口 数	口 数	評 価 額	口 数
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 91	千口 91	千円 110	

(注1) マザーファンドの2018年12月10日現在の受益権総口数は12,556,464千口です。

(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12月10日現在）

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

(2018年12月10日現在)

項 目	第11作成期末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 909,248	% 95.9
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	110	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	38,687	4.1
投 資 信 託 財 産 総 額	948,045	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) 当作成期末における外貨建純資産（934,476千円）の投資信託財産総額（948,045千円）に対する比率は98.6%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=112.52円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第20期末 2018年9月10日	第21期末 2018年12月10日
(A) 資 産	1,180,080,259円	970,541,532円
コール・ローン等	24,494,838	18,845,563
投資証券(評価額)	1,106,766,775	909,248,699
マニユライフ・ 日本債券インデックス・ マザーファンド(評価額)	109,708	110,397
未 収 入 金	47,846,178	41,669,966
そ の 他 未 収 収 益	862,760	666,907
(B) 負 債	35,132,329	28,854,464
未 払 金	24,402,400	22,496,000
未 払 解 約 金	5,285,551	1,814,589
未 払 信 託 報 酬	4,739,684	3,839,988
そ の 他 未 払 費 用	704,694	703,887
(C) 純資産総額(A-B)	1,144,947,930	941,687,068
元 本	1,279,840,226	1,172,791,378
次期繰越損益金	△ 134,892,296	△ 231,104,310
(D) 受益権総口数	1,279,840,226口	1,172,791,378口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,946円	8,029円

(注1) 当ファンドの第20期首元本額は1,335,673,707円、第20～21期中追加設定元本額は20,898,658円、第20～21期中一部解約元本額は183,780,987円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第20期0.8946円、第21期0.8029円です。

(注3) 貸借対照表上の純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は、第20期末134,892,296円、第21期末231,104,310円です。

■損益の状況

項 目	第20期 自 2018年6月12日 至 2018年9月10日	第21期 自 2018年9月11日 至 2018年12月10日
(A) 配 当 等 収 益	2,024,768円	4,831,470円
受 取 配 当 金	—	3,337,599
受 取 利 息	9,924	△ 217,807
そ の 他 収 益 金	2,014,844	1,711,678
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△165,598,635	△107,321,440
売 買 損 益	22,471,017	22,944,787
売 買 損	△188,069,652	△130,266,227
(C) 信 託 報 酬 等	△ 5,465,592	△ 4,561,839
(D) 当期損益金(A+B+C)	△169,039,459	△107,051,809
(E) 前期繰越損益金	38,339,108	△118,285,762
(F) 追加信託差損益金	△ 4,191,945	△ 5,766,739
(配当等相当額)	(54,355,196)	(50,575,552)
(売買損益相当額)	(△ 58,547,141)	(△ 56,342,291)
(G) 計 (D+E+F)	△134,892,296	△231,104,310
(H) 収 益 分 配 金	0	0
次期繰越損益金(G+H)	△134,892,296	△231,104,310
追加信託差損益金	△ 4,191,945	△ 5,766,739
(配当等相当額)	(54,355,196)	(50,575,552)
(売買損益相当額)	(△ 58,547,141)	(△ 56,342,291)
分配準備積立金	77,163,562	70,445,113
繰 越 損 益 金	△207,863,913	△295,782,684

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

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注4) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

第20期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0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(54,355,196円)および分配準備積立金(77,163,562円)より分配対象収益は131,518,758円(10,000口当たり1,027円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

第21期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(269,890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(50,575,552円)および分配準備積立金(70,175,223円)より分配対象収益は121,020,665円(10,000口当たり1,031円)ですが、当計算期間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

目論見書および販売用資料のデザインを一新することに伴い、ファンドの名称を「マニユライフ・アジア・オセアニア小型成長株ファンド」から「マニユライフ・アジア経済圏・小型成長株ファンド」に変更しました。

(2018年9月7日)

◆運用体制の変更

該当事項はありません。

<参考情報>

MG Fアジア・スモール・キャップ・エクイティ・ファンド

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用会社	マニユライフ・アセット・マネジメント（HK）リミテッド
信託期間	無期限です。
主要投資対象	日本を除くアジア・オセアニア各国・地域の小型株式を主要投資対象とします。
運用方針	<p>①主として日本を除くアジア・オセアニア各国・地域の小型株式に投資を行います。それらの株式の発行企業が発行する新株予約権証券や債券等に投資する場合があります。また、ADR、GDR、EDRへの投資も可能とします。</p> <p>②定性・定量両面における徹底した企業分析に基づいて、割安で成長の見込まれるアジア・オセアニアの小型株式を厳選し、分散投資を行います。</p> <p>③継続的に企業調査やモニタリングを行うことによりリスク管理を徹底します。</p> <p>④市場の混乱時等には、一時的に短期金融資産や現金等の比率が大きくなる場合があります。</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。

■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「MG Fアジア・スモール・キャップ・エクイティ・ファンド」の情報を委託会社が抜粋・一部翻訳したものを記載しております。

■費用の明細

(2017年7月1日から2018年6月30日まで)

(単位：米ドル)

マネジメントフィー	4,289,872
アドミニストレーションフィー	232,203
カストディアンフィー	200,330
税金	319,064
印刷費用等	10,490
弁護士及びその他専門家費用	73,216
監査費用	29,628
取締役報酬及び経費	4,844
執行役員報酬及び経費	8,877
銀行手数料	13,569
その他費用	33,913
費用合計	5,216,006

■有価証券明細表 2018年6月30日

数量	銘柄名	購入価額 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資比率 (%)
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing ⁽¹⁾				
Equities				
Australia				
330,000	Afterpay Touch Group Limited	2,268,793	2,279,105	0.77
450,000	APN Outdoor Group Limited	1,950,607	2,087,425	0.71
421,949	Appen Limited	3,197,672	4,167,063	1.43
836,755	Auscann Group Holdings Limited	709,351	778,767	0.27
3,160,000	Beach Energy Limited	2,835,485	4,096,405	1.40
2,000,000	Cleanaway Waste Management Limited	2,476,313	2,496,637	0.85
352,000	Costa Group Holdings Limited	1,282,298	2,145,040	0.73
9,100,000	Emeco Holdings Limited	2,609,798	2,520,643	0.86
12,863,015	Fastbrick Robotics Limited	1,880,037	1,710,228	0.59
405,198	Futuris Corp. Limited	2,549,503	2,532,073	0.87
2,614,476	Imdex Limited	1,711,357	2,385,011	0.82
388,219	Kogan.com Limited	1,643,073	1,955,690	0.67
4,816,715	Macmahon Holdings Limited	916,786	764,941	0.26
2,445,187	Mesoblast Limited	3,157,645	2,673,083	0.92
157,000	Monadelphous Group Limited	1,700,478	1,746,479	0.60
1,644,298	NetComm Wireless Limited	1,732,821	1,342,090	0.46
2,112,957	NRW. Bank	2,371,137	2,645,447	0.91
350,000	Sandfire Resources NI	2,586,771	2,368,112	0.81
1,500,000	Saracen Mineral Holdings Limited	2,488,946	2,426,465	0.83
151,738	Seven Group Holdings Limited	2,107,258	2,132,907	0.73
277,912	Smartgroup Corp. Limited	1,661,687	2,395,614	0.82
652,665	Speedcast International Limited	1,961,835	2,974,501	1.02
3,841,502	Starpharma Holdings Limited	3,397,220	3,305,717	1.13
		49,196,871	53,929,443	18.46
Bermuda				
27,140,000	CSI Properties Limited	1,687,293	1,608,456	0.55
960,500	Shenzhen International Holdings Limited	2,127,171	1,988,063	0.68
		3,814,464	3,596,519	1.23
Cayman Islands				
3,206,000	Ak Medical Holdings Limited	1,663,727	2,165,639	0.74
21,260,000	Anton Oilfield Services Group	2,975,172	3,061,881	1.04
16,476	Beigene Limited – ADR	667,158	2,503,528	0.86
1,822,000	China Lilang Limited	1,737,075	2,614,769	0.90
316,000	Chlitina Holding Limited	2,114,832	3,078,252	1.05
3,213,000	Dongyue Group	2,597,241	2,702,722	0.93
54,000	GDS Holdings Limited	2,433,418	2,162,160	0.74
222,000	Ginko International Company Limited	2,060,242	1,813,063	0.62
3,229,000	Goodbaby International Holdings Limited	2,110,766	1,954,827	0.67
396,500	Health and Happiness (H&H)	2,959,636	2,733,928	0.94
10,510,000	Hilong Holding Limited	2,119,414	1,634,215	0.56
2,032,000	Hkbn Limited	2,893,401	3,128,507	1.07
54,577	Hutchison China Meditech Limited	1,521,261	1,682,063	0.58
1,450,000	JNBY Design Limited	2,456,105	3,322,801	1.14
626,000	Jourdeness Group Limited	2,726,711	2,648,650	0.91
3,462,000	PC Partner Group Limited	2,109,752	2,770,980	0.95
1,990,000	Tianneng Power International Limited	2,868,719	3,099,352	1.06
3,508,000	Tk Group Holdings Limited	794,034	2,995,581	1.03
1,440,500	Xiabuxiabu Catering Management	2,220,908	3,146,812	1.08
		41,029,572	49,219,730	16.87

数量	銘柄名	購入価額 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資比率 (%)
China				
500,000	Beijing Easpring Material Technology Company Limited – A	2,446,666	2,568,941	0.88
599,971	BTG Hotels Group Company Limited – A	2,499,561	2,459,005	0.84
999,905	Guangdong Fenghua Advanced Technology – A	2,281,982	2,395,239	0.82
671,934	Tonghua Dongbao Pharmaceutical Company – A	1,990,299	2,429,597	0.82
		9,218,508	9,852,782	3.36
Hong Kong				
2,348,000	China Traditional Chinese Medicine Action	1,535,029	2,031,957	0.70
4,298,000	Dah Chong Hong	2,245,882	2,141,854	0.73
27,210,000	Emperor Watch & Jewellery	1,568,938	1,664,625	0.57
3,300,000	Far East Consortium	1,862,765	1,964,163	0.67
2,400,000	Giordano International Limited	1,283,003	1,511,071	0.52
5,391,000	Pacific Basin Shipping Limited	1,278,367	1,477,252	0.51
3,636,000	SASA International Holdings Limited	2,626,954	2,307,809	0.79
2,000,000	Xinyi Glass Holdings Limited	2,441,170	2,444,529	0.84
		14,842,108	15,543,260	5.33
India				
326,000	Arvind Mills Limited	2,076,963	1,897,003	0.65
36,000	Cholamandalam Investment & Finance Inc.	715,633	794,750	0.27
138,000	Divi's Laboratories Limited	2,343,982	2,091,855	0.72
130,000	Escorts Limited	1,850,043	1,653,825	0.57
2,400,000	Firstsource Solutions Limited	2,628,421	2,469,474	0.85
188,422	IG Petrochemicals Limited	1,967,621	1,367,584	0.47
1,180,000	Indian Hotels Company Limited	2,544,993	2,274,178	0.78
580,000	Jindal Steel & Power Limited	2,020,794	1,888,141	0.65
70,000	Jubilant Foodworks Limited	2,267,114	1,416,467	0.48
345,242	KEI Industries Limited	1,742,931	2,058,857	0.70
610,000	KPIT Technologies Limited	2,229,178	2,419,377	0.83
167,864	Larsen & Toubro Infotech	3,744,960	4,094,888	1.41
976,341	Meghmani Organics Limited	1,533,290	1,169,188	0.40
143,000	NIIT Technologies Limited	2,025,318	2,291,411	0.78
706,807	Time Technoplast Limited	2,041,889	1,207,986	0.41
330,000	VIP Industries Limited	2,184,279	2,052,729	0.70
		33,917,409	31,147,713	10.67
Indonesia				
8,995,500	Bekasi Fajar Industrial Estate Tbk PT	219,819	156,927	0.05
12,007,300	Erajaya Swasembada Tbk PT	1,689,317	2,044,401	0.70
46,751,800	Integra Indocabinet Tbk PT	1,687,889	1,624,646	0.56
23,651,600	Mitra Adiperkasa Tbk PT	1,507,764	1,485,368	0.51
97,953,800	Panin Life Tbk PT	1,699,844	1,394,384	0.48
		6,804,633	6,705,726	2.30
Malaysia				
3,410,450	Inari Amertron Bhd	1,666,908	1,908,059	0.65
800,000	Padini Holdings Bhd	1,042,229	1,182,323	0.40
		2,709,137	3,090,382	1.05
Philippines				
23,669,900	Metro Pacific Investments Corp.	2,668,202	2,040,222	0.70
		2,668,202	2,040,222	0.70

数量	銘柄名	購入価額 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資比率 (%)
Republic of Korea (South)				
158,000	Dongbu Hitek Company Limited	2,561,038	2,778,635	0.95
32,000	F&F Company Limited	2,354,346	2,342,925	0.80
82,000	Fila Korea Limited	2,387,454	2,475,810	0.85
460,000	Finetex EnE Inc. ^a	2,832,165	1,156,709	0.40
26,600	Genexine Company Limited	2,816,271	2,222,029	0.76
61,000	GS Engineering & Construction Corp.	2,321,017	2,517,712	0.86
94,426	Hana Materials Inc.	2,048,071	2,160,479	0.74
64,886	HDC I-Controls Company	922,576	797,609	0.27
105,000	HLB Life Science Company Limited	2,281,078	1,888,957	0.65
30,000	Korea Investment Holdings Company Limited	2,500,700	2,263,787	0.78
28,800	Kumho Petrochemical	2,855,480	3,010,486	1.03
3,700	Medy-Tox Inc.	2,573,564	2,547,330	0.87
65,709	Park Systems Corp.	2,425,476	2,723,862	0.93
130,000	Rayence Company	2,521,462	2,303,715	0.79
130,000	RFHIC Corp.	2,262,523	2,781,955	0.95
26,000	Samsung Fine Chemicals Company Limited	1,842,543	1,516,369	0.52
30,000	Samwha Capacitor Company	2,594,492	2,357,999	0.80
30,000	Soulbrain Company Limited	1,932,258	1,666,212	0.57
189,942	Tae Young Corp.	2,415,616	2,360,419	0.81
527,506	Vitrocell Company Limited	3,517,339	6,579,010	2.25
176,000	Wonik Qnc Corp.	2,614,021	2,337,183	0.80
		50,579,490	50,789,192	17.38
Singapore				
2,912,200	Frencken Group Limited	1,382,331	992,977	0.34
		1,382,331	992,977	0.34
Switzerland				
12,000,000	China Energy Engineering	2,374,021	1,850,603	0.63
		2,374,021	1,850,603	0.63
Taiwan				
876,000	Advanced Wireless Semiconductor Company	2,166,023	2,206,612	0.76
854,000	Arcadyan Technology Corp.	2,050,196	2,064,363	0.71
23,000	Aspeed Technology Inc.	698,833	602,747	0.21
454,000	Chroma ATE Inc.	2,387,469	2,442,082	0.84
2,000,000	Compeq Manufacturing Company	2,567,281	2,122,095	0.73
209,000	Eclat Textile Company Limited	2,193,225	2,484,934	0.85
1,500,000	Elan Microelectronics Corp.	2,348,589	2,563,242	0.88
162,000	Ennoconn Corp.	2,340,619	2,351,196	0.80
220,000	Global Unichip Corp.	2,296,441	1,973,516	0.68
152,000	Globalwafers Company Limited	2,467,009	2,527,621	0.86
368,000	Grape King Industrial Company	2,366,305	2,776,107	0.95
600,000	Micro-Star International Company Limited	2,035,791	1,853,799	0.63
2,200,000	Oriental Union Chemical	2,168,916	2,373,992	0.81
200,000	Samebest Company	2,340,794	1,938,421	0.66
276,000	Taidoc Technology Corp.	1,292,272	1,308,090	0.45
260,000	Taimed Biologics Inc.	2,228,698	2,660,655	0.91
776,000	Taiwan Union Technology Corp.	2,211,722	2,736,093	0.94
140,000	Tci Company Limited	1,345,732	2,162,766	0.73
2,110,000	Thermaltake Technology Company	2,700,160	2,688,649	0.92
		40,206,075	41,836,980	14.32

数量	銘柄名	購入価額 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資比率 (%)
Thailand				
2,000,000	AP (Thailand) pcl – NVDR	558,676	491,999	0.17
7,976,500	Ratchthani Leasing pcl	1,999,554	1,745,529	0.60
		2,558,230	2,237,528	0.77
United States				
489,092	Magnachip Semiconductor Corp.	3,584,194	4,939,830	1.68
		3,584,194	4,939,830	1.68
	Equities Total	264,885,245	277,772,887	95.09
	Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing ⁽¹⁾	264,885,245	277,772,887	95.09
	Other transferable securities and money market instruments ⁽²⁾			
	Equities			
Cayman Islands				
1,065,600	China Metal Recycling Holdings Limited ^a	1,127,922	0	0.00
		1,127,922	0	0.00
Germany				
3,642,253	Marley Spoon AG	3,954,769	3,820,297	1.31
		3,954,769	3,820,297	1.31
India				
52,000	Jubilant Foodworks Limited	0	1,052,232	0.36
		0	1,052,232	0.36
	Equities Total	5,082,691	4,872,529	1.67
	Total Other transferable securities and money market instruments ⁽²⁾	5,082,691	4,872,529	1.67
	Portfolio of Investments	269,967,936	282,645,416	96.76
	Other Net Assets		9,452,147	3.24
	Net Assets		292,097,563	100.00

^a Defaulted/Fair Valued by the Board of Directors.

⁽¹⁾ All securities classified under this section are listed on a stock-exchange.

⁽²⁾ All securities classified under this section are unlisted.

The notes to the Financial Statements form an integral part of these financial statements.

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。 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				
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 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) 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) 2018年2月15日	11,967	1.0	11,996	1.0	—	98.7	—

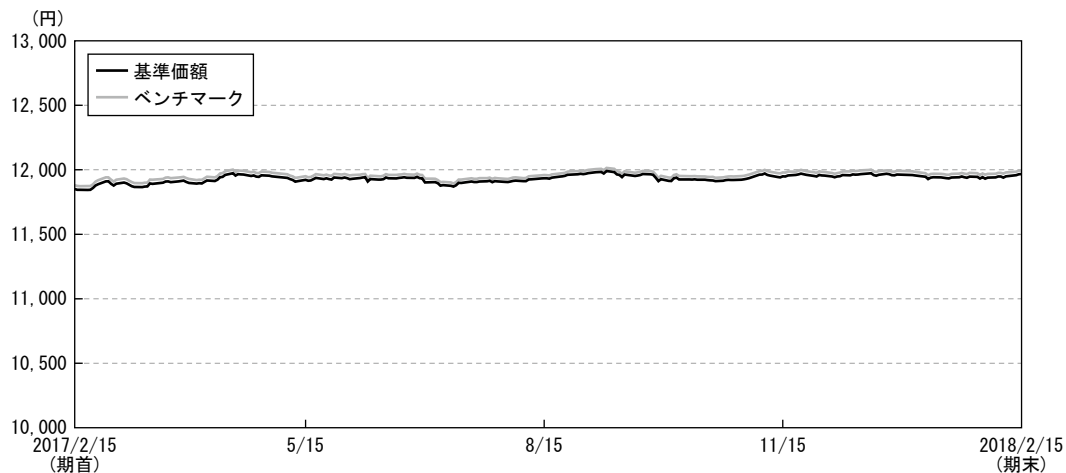
(注1) 騰落率は期首比です。

(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 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
国 内	国債証券	千円 165,545	千円 1,888,743
	地方債証券	—	254,958
	特殊債証券	200,000	633,578 (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。（経過利子分は含まれておりません。）

(注2) 単位未満は切り捨てております。

(注3) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

■ 利害関係人との取引状況等（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 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 (340,000)	14,494,795 (417,965)	82.0 (2.4)	— (—)	59.2 (2.4)	18.1 (—)	4.7 (—)
地 方 債 証 券	1,100,000 (1,100,000)	1,142,877 (1,142,877)	6.5 (6.5)	— (—)	2.9 (2.9)	3.5 (3.5)	— (—)
特 殊 債 証 券 (除 く 金 融 債)	777,394 (777,394)	793,220 (793,220)	4.5 (4.5)	— (—)	2.8 (2.8)	— (—)	1.7 (1.7)
金 融 債 証 券	100,000 (100,000)	99,838 (99,838)	0.6 (0.6)	— (—)	— (—)	0.6 (0.6)	— (—)
普 通 社 債 証 券 (含 む 投 資 法 人 債 証 券)	900,000 (900,000)	920,364 (920,364)	5.2 (5.2)	— (—)	1.8 (1.8)	1.7 (1.7)	1.7 (1.7)
合 計	15,810,394 (3,217,394)	17,451,095 (3,374,264)	98.7 (19.1)	— (—)	66.7 (9.9)	23.9 (5.8)	8.1 (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 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	算 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 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 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 自 2017年2月16日 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)