

マニライフ・
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）
／Bコース（為替ヘッジなし・毎月）

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券
信託期間	2013年10月31日から無期限です。
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として世界の債券に分散投資を行い、信託財産の成長を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・トラストストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA」 ・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、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配金額は、委託会社が基準価額の水準・市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。

運用報告書（全体版）

第11期（決算日	2014年10月15日）
第12期（決算日	2014年11月17日）
第13期（決算日	2014年12月15日）
第14期（決算日	2015年1月15日）
第15期（決算日	2015年2月16日）
第16期（決算日	2015年3月16日）

－受益者のみなさまへ－

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。
さて、「マニライフ・フレキシブル戦略ファンド Aコース（為替ヘッジあり・毎月）／Bコース（為替ヘッジなし・毎月）」は、このたび、第16期の決算を行いました。
ここに、第11期～第16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

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.mlij.co.jp/>

【Aコース】

■設定来の運用実績■

作成期	決 算 期	基 準 価 額			参 考 指 数		株 式 組入比率	債 券 組入比率	投 資 信 託 証 券 比 率	純 資 産 総 額
		(分配落)	税 込 分配金	期 中 騰 落 率		騰 落 率				
第1作成期	(設 定 日) 2013年10月31日	円 10,000	円 —	% —	10,000	% —	% —	% —	% —	百万円 1,026
	1期（2013年12月16日）	9,933	—	△0.7	9,866	△1.3	—	0.0	99.5	1,074
	2期（2014年1月15日）	9,964	40	0.7	9,901	0.4	—	0.0	98.8	1,078
	3期（2014年2月17日）	9,937	40	0.1	10,011	1.1	—	0.0	97.2	1,086
	4期（2014年3月17日）	9,967	40	0.7	10,122	1.1	—	0.0	98.1	1,091
第2作成期	5期（2014年4月15日）	9,946	40	0.2	10,165	0.4	—	0.0	97.2	1,102
	6期（2014年5月15日）	9,936	40	0.3	10,236	0.7	—	0.0	97.9	1,098
	7期（2014年6月16日）	9,934	40	0.4	10,223	△0.1	—	0.0	98.7	1,085
	8期（2014年7月15日）	9,878	40	△0.2	10,316	0.9	—	0.0	98.7	1,081
	9期（2014年8月15日）	9,793	40	△0.5	10,302	△0.1	—	0.0	98.2	1,087
	10期（2014年9月16日）	9,765	40	0.1	10,081	△2.1	—	0.0	101.7	1,073
第3作成期	11期（2014年10月15日）	9,625	40	△1.0	10,120	0.4	—	0.0	96.5	1,049
	12期（2014年11月17日）	9,649	40	0.7	9,933	△1.8	—	0.0	104.5	1,035
	13期（2014年12月15日）	9,545	40	△0.7	9,957	0.2	—	0.0	98.8	1,058
	14期（2015年1月15日）	9,668	40	1.7	9,939	△0.2	—	0.0	97.2	1,077
	15期（2015年2月16日）	9,690	40	0.6	9,815	△1.2	—	0.0	98.9	1,090
	16期（2015年3月16日）	9,665	40	0.2	9,558	△2.6	—	0.0	99.9	1,087

(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、バークレイズ・マルチバース・トータルリターン・インデックス（米ドルベース）（以下Aコースにおいて、参考指数といいます。）です。

当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として、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。

参考指数に関して

バークレイズ・マルチバース・トータルリターン・インデックスとは、バークレイズが算出する世界の債券の値動きを示す代表的な指数です。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移 ■

決算期	年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		株 式 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 比 率
		騰 落 率	騰 落 率					
第11期	(期 首) 2014年 9 月 16日	円 9,765	% —	10,081	% —	% —	% 0.0	% 101.7
	9 月 末	9,690	△0.8	10,019	△0.6	—	0.0	104.0
	(期 末) 2014年10月15日	9,665	△1.0	10,120	0.4	—	0.0	96.5
第12期	(期 首) 2014年10月15日	9,625	—	10,120	—	—	0.0	96.5
	10 月 末	9,667	0.4	10,075	△0.4	—	0.0	98.0
	(期 末) 2014年11月17日	9,689	0.7	9,933	△1.8	—	0.0	104.5
第13期	(期 首) 2014年11月17日	9,649	—	9,933	—	—	0.0	104.5
	11 月 末	9,654	0.1	9,981	0.5	—	0.0	106.2
	(期 末) 2014年12月15日	9,585	△0.7	9,957	0.2	—	0.0	98.8
第14期	(期 首) 2014年12月15日	9,545	—	9,957	—	—	0.0	98.8
	12 月 末	9,620	0.8	9,877	△0.8	—	0.0	100.0
	(期 末) 2015年 1 月 15日	9,708	1.7	9,939	△0.2	—	0.0	97.2
第15期	(期 首) 2015年 1 月 15日	9,668	—	9,939	—	—	0.0	97.2
	1 月 末	9,734	0.7	9,852	△0.9	—	0.0	97.9
	(期 末) 2015年 2 月 16日	9,730	0.6	9,815	△1.2	—	0.0	98.9
第16期	(期 首) 2015年 2 月 16日	9,690	—	9,815	—	—	0.0	98.9
	2 月 末	9,722	0.3	9,799	△0.2	—	0.0	99.3
	(期 末) 2015年 3 月 16日	9,705	0.2	9,558	△2.6	—	0.0	99.9

(注1) 騰落率は期首比です。(期末基準価額は分配金を含みます。)

(注2) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注3) 当ファンドの参考指数は、パークレイズ・マルチパス・トータルリターン・インデックス(米ドルベース)です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000としてマニユライフ・インベストメンツ・ジャパン株式会社が算出したものです。

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

【Bコース】

■設定来の運用実績■

作成期	決 算 期	基 準 価 額			参 考 指 数		株 式 組入比率	債 券 組入比率	投 資 信 託 証 券 比 率	純 資 産 総 額
		(分配落)	税 込 分配金	期 中 騰 落 率		騰 落 率				
第1作成期	(設 定 日) 2013年10月31日	円 10,000	円 —	% —	10,000	% —	% —	% —	% —	百万円 781
	1期（2013年12月16日）	10,401	—	4.0	10,369	3.7	—	0.0	98.7	3,000
	2期（2014年1月15日）	10,533	40	1.7	10,501	1.3	—	0.0	98.5	3,602
	3期（2014年2月17日）	10,240	40	△2.4	10,342	△1.5	—	0.0	98.3	3,703
	4期（2014年3月17日）	10,270	40	0.7	10,453	1.1	—	0.0	98.7	3,853
第2作成期	5期（2014年4月15日）	10,296	40	0.6	10,545	0.9	—	0.0	98.2	3,801
	6期（2014年5月15日）	10,285	40	0.3	10,613	0.6	—	0.0	98.4	3,487
	7期（2014年6月16日）	10,300	40	0.5	10,615	0.0	—	0.0	98.2	2,603
	8期（2014年7月15日）	10,211	40	△0.5	10,677	0.6	—	0.0	98.7	2,112
	9期（2014年8月15日）	10,211	40	0.4	10,753	0.7	—	0.0	98.4	1,920
	10期（2014年9月16日）	10,637	40	4.6	11,001	2.3	—	0.0	98.3	1,688
第3作成期	11期（2014年10月15日）	10,505	40	△0.9	11,056	0.5	—	0.0	98.0	1,359
	12期（2014年11月17日）	11,420	40	9.1	11,777	6.5	—	0.0	98.1	1,202
	13期（2014年12月15日）	11,508	40	1.1	12,025	2.1	—	0.0	98.1	1,229
	14期（2015年1月15日）	11,586	40	1.0	11,912	△0.9	—	0.0	98.3	1,187
	15期（2015年2月16日）	11,713	40	1.4	11,852	△0.5	—	0.0	98.0	1,215
	16期（2015年3月16日）	11,964	40	2.5	11,815	△0.3	—	0.0	98.2	1,152

(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1万円当たり、騰落率は分配金込みです。

(注4) 当ファンドの参考指数は、パークレイズ・マルチバース・トータルリターン・インデックス（円換算ベース／三菱東京UFJ銀行T M）（以下Bコースにおいて、参考指数といえます。）です。

当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000としてマニュアルライフ・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。

(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。

参考指数に関して

パークレイズ・マルチバース・トータルリターン・インデックスとは、パークレイズが算出する世界の債券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11期	(期 首) 2014年9月16日	円 10,637	% —	11,001	% —	% —	% 0.0	% 98.3
	9月末	10,780	1.3	11,166	1.5	—	0.0	98.4
	(期 末) 2014年10月15日	10,545	△0.9	11,056	0.5	—	0.0	98.0
第12期	(期 首) 2014年10月15日	10,505	—	11,056	—	—	0.0	98.0
	10月末	10,751	2.3	11,217	1.5	—	0.0	98.2
	(期 末) 2014年11月17日	11,460	9.1	11,777	6.5	—	0.0	98.1
第13期	(期 首) 2014年11月17日	11,420	—	11,777	—	—	0.0	98.1
	11月末	11,598	1.6	12,016	2.0	—	0.0	97.3
	(期 末) 2014年12月15日	11,548	1.1	12,025	2.1	—	0.0	98.1
第14期	(期 首) 2014年12月15日	11,508	—	12,025	—	—	0.0	98.1
	12月末	11,789	2.4	12,123	0.8	—	0.0	98.5
	(期 末) 2015年1月15日	11,626	1.0	11,912	△0.9	—	0.0	98.3
第15期	(期 首) 2015年1月15日	11,586	—	11,912	—	—	0.0	98.3
	1月末	11,720	1.2	11,862	△0.4	—	0.0	98.4
	(期 末) 2015年2月16日	11,753	1.4	11,852	△0.5	—	0.0	98.0
第16期	(期 首) 2015年2月16日	11,713	—	11,852	—	—	0.0	98.0
	2月末	11,817	0.9	11,900	0.4	—	0.0	98.1
	(期 末) 2015年3月16日	12,004	2.5	11,815	△0.3	—	0.0	98.2

(注1) 騰落率は期首比です。(期末基準価額は分配金を含みます。)

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

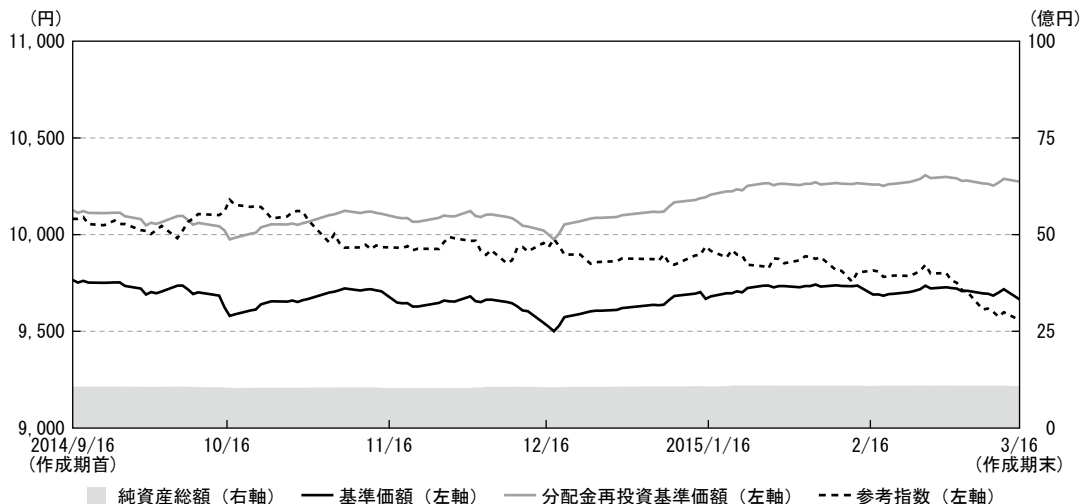
(注3) 当ファンドの参考指数は、パークレイズ・マルチパス・トータルリターン・インデックス(円換算ベース/三菱東京UFJ銀行T
 TM)です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000としてマニユライフ・インベストメンツ・ジャパン株式会社が算
 出したものです。

(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

■基準価額の推移（2014年9月17日から2015年3月16日まで）

Aコース



作成期首：9,765円

作成期末：9,665円（既払分配金240円）

騰落率：1.5%（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。

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

※分配金を再投資するかどうかについては、お客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益状況を示すものではありません。

※当ファンドの参考指数は、パークレイズ・マルチバース・トータルリターン・インデックス（米ドルベース）です。

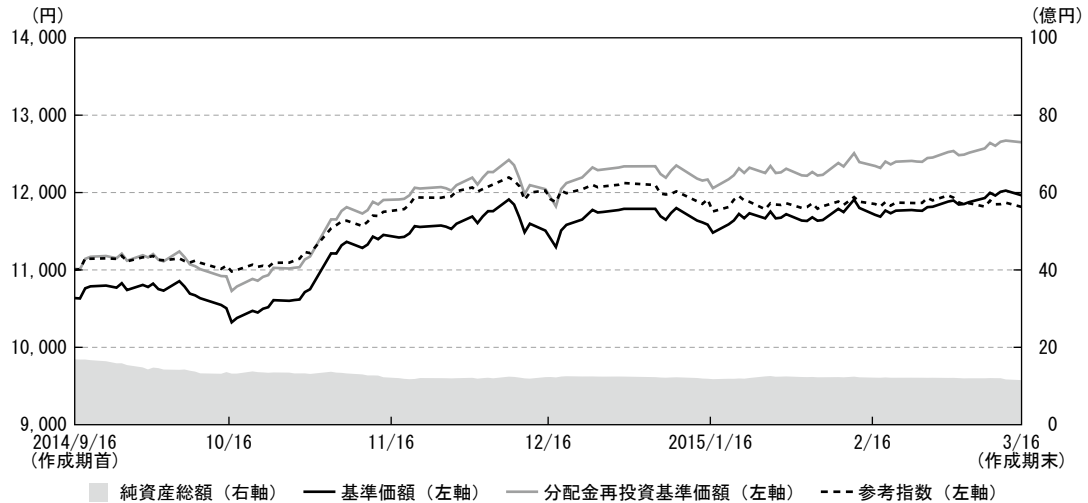
■基準価額の主な変動要因

- ・投資先ファンドにおける米国投資適格社債、バンクローン、米住宅ローン担保証券（MBS）などの不動産担保証券の保有や転換社債の保有などがプラス寄与しました。
- ・投資先ファンドにおける通貨取引（カナダドル売りなど）がプラス寄与しました。
- ・為替ヘッジを行い、為替リスクを低減しました。
- ・米国国債先物の売建てがマイナス寄与しました。

◆当作成期間の組入ファンドの騰落率

組入ファンド	騰落率
マニュアル・インベストメント・トラスト・ストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA	2.4%
マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド	1.6%

Bコース



作成期首：10,637円

作成期末：11,964円（既払分配金240円）

騰落率：14.9%（分配金再投資ベース）

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資（複利運用）したものととして、委託会社が算出したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000円として、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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益状況を示すものではありません。

※当ファンドの参考指数は、パークレイズ・マルチバース・トータルリターン・インデックス（円換算ベース／三菱東京UFJ銀行TTM）です。

■ 基準価額の主な変動要因

- ・投資先ファンドにおける米国投資適格社債、バンクローン、米住宅ローン担保証券（MBS）などの不動産担保証券の保有や転換社債の保有などがプラス寄与しました。
- ・投資先ファンドにおける通貨取引（カナダドル売りなど）がプラス寄与しました。
- ・円が米ドルに対し下落したことがプラス寄与しました。
- ・米国国債先物の売建てがマイナス寄与しました。

◆ 当作成期間の組入ファンドの騰落率

組入ファンド	騰落率
マニュアル・インベストメンツ・トラスト・ストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA	2.4%
マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド	1.6%

■投資環境

A、Bコース

[債券市況]

米国では、期初、IMF（国際通貨基金）の世界経済成長見通しの下方修正に加え、インフレ期待の低下を受け長期債利回りは低下しました。その後、景気改善期待などで利回りは上昇しましたが、11月中旬以降は、ECB（欧州中央銀行）の追加緩和への期待や中国の利下げなどで再び低下傾向となりました。12月に入り、米国での堅調な景気指標の発表や、FOMC（米連邦公開市場委員会）の声明などから利上げ警戒感が強まったことで利回りが一時的に上昇する局面もありましたが、1月に入り、ECBが量的緩和プログラムの導入を決定するなど欧州をはじめ多くの国で金融緩和措置がとられ利回りも低下しました。期末にかけては、良好な雇用統計やFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げへの警戒感から利回りは上昇傾向となりました。

米ハイ・イールド債やバンクローンは、期初、2014年10月末の量的緩和終了を前に景気に対する不透明感が強まったことや、地政学リスクの高まりから下落しました。10月中旬には、一時、買い戻される局面があったものの、11月下旬にOPEC（石油輸出国機構）の減産見送りによる原油価格の急落や、ギリシャの政治的混乱などもあり、エネルギーセクターや比較的格付けの低い銘柄が売られました。2月に入り、堅調な企業業績の発表や原油価格の下げ止まりにより再び買われましたが、期末にかけ、良好な米雇用統計を受けて早期利上げ観測が強まったことや在庫増加により原油価格が再び下落したため、エネルギーセクターや低格付け銘柄が売られました。

米国以外の先進国債券は、主要国の金融緩和が強まる中、1月まで利回りは低下傾向となりました。しかし、2月に入りFRBの利上げへの警戒感、ギリシャ債務問題の進展や原油価格の下げ止まりなどから、多くの国で利回りが上昇傾向となりました。

新興国債券は、米ドル建ての新興国債券が12月にリスク回避的な動きが強まるなか売られましたが、その後値を戻し通期では小幅な下落となりました。現地通貨建ての新興国債券は、多くの新興国通貨が米ドルに対し下落したことで米ドルベースでは下落しました。

[為替市況]

外国為替市場は、期初1米ドル107.17円で始まりました。日銀が10月末に追加金融緩和を実施し、日本の7-9月期GDPがマイナス成長となる一方で、米国で2015年中に利上げが実施されるとの見方が強まり12月上旬には1米ドル122円目前まで急速に円安が進みました。その後、急激な原油安やギリシャ政局不安で安全通貨である円が買い戻されたことに加え、米長期金利の低下により円が堅調に推移しました。しかし、2月以降、米長期金利が上昇傾向となるなか再び円安が進み、1米ドル121.40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0.575%から作成期末0.420%となり利回りは低下（価格は上昇）しました。

■当該投資信託のポートフォリオ

[A、Bコース]

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・トラストストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA」（米ドル建て）の組入比率は高位に維持しました。

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

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

[マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド]

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

Aコース

組入ファンド・資産	比率
マニユライフ・インベストメンツ・トラストストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA	99.9%
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	0.0%
現預金等	0.1%
合計	100.0%

Bコース

組入ファンド・資産	比率
マニユライフ・インベストメンツ・トラストストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA	98.2%
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	0.0%
現預金等	1.8%
合計	100.0%

■今後の運用方針

[A、Bコース]

当ファンドは、「マニュアル・インベストメンツ・トラストストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA」（米ドル建て）の投資信託証券を主要投資対象とし、主に世界の債券に分散投資を行い、トータル・リターン（金利収入および値上がり益）の最大化および基準価額の向上に努める方針です。

[マニュアル・インベストメンツ・トラストストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA]

米国では、緩やかな景気回復が続いており、米国長期国債利回りは徐々に上昇することが予想されますが、米国以外の先進国の景気回復は弱く、利上げのペースは市場の予想よりも緩やかなものになると見ております。こうしたことからポートフォリオの平均残存年数は中立を維持する方針です。米ハイ・イールド債は、トータル・リターンに占める利息収入の比率が高いことから、引き続き魅力的な投資対象と考えています。しかし足元では、利回りの水準が低くなっているため、組入れ銘柄の選別をより一層慎重に行うとともに、短期的には保有比率を減らし、平均残存年数の短い投資適格社債など格付けの高い債券の保有比率を増やす方針です。

今後も相対的に高い経済成長が続くと予想される新興国の債券、特に信用格付けの改善が期待されるアジア債券への投資は魅力的と考えています。欧州は、状況を勘案しながら、追加的な投資機会を探っていきます。

通貨に関しては、堅調な米国景気や他の主要国との金利差拡大により、米ドル高傾向が続くと見ており、米ドル以外の通貨の対米ドルヘッジを継続する方針です。引き続き日本を除くアジア通貨の上昇期待は高まっており、アジアの現地通貨建て新興国債券を保有し、相対的に低い経済成長が予想されるカナダドル、ユーロ、シンガポールドルや日本円等を用いて対米ドルヘッジする方針です。

[マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド]

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

■収益分配金について

Aコース

当作成期間の収益分配は、分配方針に基づき第11期～第16期は40円、合計240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。

[分配原資の内訳]

(単位：円、1万口当たり、税引前)

	第11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
	自2014年9月17日 至2014年10月15日	自2014年10月16日 至2014年11月17日	自2014年11月18日 至2014年12月15日	自2014年12月16日 至2015年1月15日	自2015年1月16日 至2015年2月16日	自2015年2月17日 至2015年3月16日
当期分配金	40	40	40	40	40	40
(対基準価額比率)	0.414%	0.413%	0.417%	0.412%	0.411%	0.412%
当期の収益	36	40	37	39	38	39
当期の収益以外	3	—	2	0	1	0
翌期繰越分配対象額	67	71	70	75	76	76

(注1) 「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2) 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。

(注3) 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。

Bコース

当作成期間の収益分配は、分配方針に基づき第11期～第16期は40円、合計240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。

[分配原資の内訳]

(単位：円、1万口当たり、税引前)

	第11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
	自2014年9月17日 至2014年10月15日	自2014年10月16日 至2014年11月17日	自2014年11月18日 至2014年12月15日	自2014年12月16日 至2015年1月15日	自2015年1月16日 至2015年2月16日	自2015年2月17日 至2015年3月16日
当期分配金	40	40	40	40	40	40
(対基準価額比率)	0.379%	0.349%	0.346%	0.344%	0.340%	0.333%
当期の収益	—	—	—	—	—	—
当期の収益以外	40	40	40	40	40	40
翌期繰越分配対象額	617	1,419	1,507	1,586	1,712	1,964

(注1) 「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2) 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。

(注3) 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。

【Aコース】

■ 1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細■

項目	第11期～第16期		項目の概要
	(2014年9月17日～2015年3月16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）	64円 (26) (37) (1)	0.656% (0.263) (0.380) (0.013)	(注1) (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率、作成期間の平均基準価額（月末値の平均値）は9,681円です。 「比率」欄は「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。 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) 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 (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＝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） （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＝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）	6 (0) (4) (2)	0.067 (0.003) (0.043) (0.021)	(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
合計	70	0.723	

* 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。

* 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9月17日から2015年3月16日まで）
投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名	第3作成期（第11期～第16期）			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国（ケイマン諸島） マニユライフ・インベストメンツ・トラスト・ストラテジック・ インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA	口	千米ドル	口	千米ドル
	7,097	683	19,181	1,850

（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

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■（2014年9月17日から2015年3月16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■

（2014年9月17日から2015年3月16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9月17日から2015年3月16日まで）

該当事項はありません。

■組入資産の明細■（2015年3月16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3作成期末（2015年3月16日現在）			
	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) マニュライフ・インベストメンツ・トラストストラテジック・ インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA	口 92,824	千米ドル 8,948	千円 1,086,319	% 99.9
合 計	92,824	8,948	1,086,319	

(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2作成期末 (2014年9月16日現在)	第3作成期末（2015年3月16日現在）		
	口 数	口 数	評 価 額	
マニュライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	千口 90	千口 90	千円 102	

(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■（2015年3月16日現在）

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成■

（2015年3月16日現在）

項 目	第3作成期（第16期）末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 1,086,319	% 97.4
マニュライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	102	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	29,013	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	1,115,434	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・トラストストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスAにおいて、当作成期末における外貨建純資産（1,094,817千円）の投資信託財産総額（1,115,434千円）に対する比率は98.2%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=121.40円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況■

項 目	第11期末 (2014年10月15日)	第12期末 (2014年11月17日)	第13期末 (2014年12月15日)	第14期末 (2015年1月15日)	第15期末 (2015年2月16日)	第16期末 (2015年3月16日)
(A) 資 産	2,227,474,941円	2,165,317,656円	2,276,223,575円	2,135,785,991円	2,170,324,589円	2,224,502,222円
コール・ローン等	30,875,648	21,185,439	20,812,656	21,122,955	21,090,963	20,291,222
投資信託受益証券(評価額)	1,012,261,825	1,081,559,605	1,046,016,643	1,047,516,369	1,078,388,797	1,086,319,537
マニュライフ・日本債券 インデックス・ マザーファンド(評価額)	101,790	102,278	103,056	104,412	102,314	102,775
未 収 入 金	1,184,235,662	1,062,470,329	1,209,291,215	1,067,042,250	1,070,742,510	1,117,788,683
未 収 利 息	16	5	5	5	5	5
(B) 負 債	1,178,264,038	1,130,286,260	1,217,988,721	1,057,993,473	1,080,132,849	1,137,161,490
未 払 金	1,164,156,594	1,115,199,140	1,212,385,670	1,052,211,570	1,074,244,200	1,128,445,126
未払収益分配金	4,360,543	4,290,722	4,434,867	4,459,018	4,500,043	4,500,154
未 払 解 約 金	8,516,205	9,422,011	—	5,449	—	2,999,999
未払信託報酬	1,122,294	1,251,033	1,063,520	1,201,558	1,268,990	1,111,547
その他未払費用	108,402	123,354	104,664	115,878	119,616	104,664
(C) 純資産総額(A-B)	1,049,210,903	1,035,031,396	1,058,234,854	1,077,792,518	1,090,191,740	1,087,340,732
元 本	1,090,135,756	1,072,680,718	1,108,716,884	1,114,754,691	1,125,010,946	1,125,038,530
次期繰越損益金△	40,924,853	37,649,322	50,482,030	36,962,173	34,819,206	37,697,798
(D) 受 益 権 総 口 数	1,090,135,756口	1,072,680,718口	1,108,716,884口	1,114,754,691口	1,125,010,946口	1,125,038,530口
1万口当たり基準価額(C/D)	9.625円	9.649円	9.545円	9.668円	9.690円	9.665円

(注1) 当ファンドの第11期首元本額は1,099,378,528円、第11～16期中追加設定元本額は65,502,043円、第11～16期中一部解約元本額は39,842,041円です。

(注2) また、1口当たり純資産額は、第11期0.9625円、第12期0.9649円、第13期0.9545円、第14期0.9668円、第15期0.9690円、第16期0.9665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11期末40,924,853円、第12期37,649,322円、第13期50,482,030円、第14期36,962,173円、第15期末34,819,206円、第16期末37,697,798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11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
未払受託者報酬	22,905円	25,534円	21,704円	24,523円	25,897円	22,682円
未払委託者報酬	1,099,389円	1,225,499円	1,041,816円	1,177,035円	1,243,093円	1,088,865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。

■損益の状況■

項 目	第11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
	〔自2014年9月17日 至2014年10月15日〕	〔自2014年10月16日 至2014年11月17日〕	〔自2014年11月18日 至2014年12月15日〕	〔自2014年12月16日 至2015年1月15日〕	〔自2015年1月16日 至2015年2月16日〕	〔自2015年2月17日 至2015年3月16日〕
(A) 配 当 等 収 益	5,256,499円	5,633,443円	5,476,761円	5,408,633円	5,550,875円	5,636,623円
受 取 配 当 金	5,256,222	5,672,762	5,476,594	5,408,446	5,550,702	5,649,092
受 取 利 息	277	△ 39,319	167	187	173	△ 12,469
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△14,952,122	2,654,593	△11,485,419	14,134,972	2,772,723	△ 2,785,024
売 買 益	60,924,467	91,171,350	87,587,357	34,425,833	21,519,747	29,128,962
売 買 損	△75,876,589	△88,516,757	△99,072,776	△20,290,861	△18,747,024	△31,913,986
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,233,448	△ 1,377,137	△ 1,174,151	△ 1,326,461	△ 1,391,563	△ 1,228,320
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	△10,929,071	6,910,899	△ 7,182,809	18,217,144	6,932,035	1,623,279
(E) 前期繰越損益金	△24,523,792	△39,173,874	△36,550,365	△47,903,067	△33,867,725	△31,159,965
(F) 追加信託差損益金	△ 1,111,447	△ 1,095,625	△ 2,313,989	△ 2,817,232	△ 3,383,473	△ 3,660,958
(配当等相当額)	(608)	(979)	(260,304)	(44,379)	(136,570)	(39,253)
(売買損益相当額)	(△ 1,112,055)	(△ 1,096,604)	(△ 2,574,293)	(△ 2,861,611)	(△ 3,520,043)	(△ 3,700,211)
(G) 計 (D+E+F)	△36,564,310	△33,358,600	△46,047,163	△32,503,155	△30,319,163	△33,197,644
(H) 収 益 分 配 金	△ 4,360,543	△ 4,290,722	△ 4,434,867	△ 4,459,018	△ 4,500,043	△ 4,500,154
次期繰越損益金(G+H)	△40,924,853	△37,649,322	△50,482,030	△36,962,173	△34,819,206	△37,697,798
追加信託差損益金	△ 1,111,447	△ 1,095,625	△ 2,573,429	△ 2,860,707	△ 3,519,599	△ 3,699,210
(配当等相当額)	(608)	(979)	(864)	(904)	(444)	(1,001)
(売買損益相当額)	(△ 1,112,055)	(△ 1,096,604)	(△ 2,574,293)	(△ 2,861,611)	(△ 3,520,043)	(△ 3,700,211)
分配準備積立金	7,409,486	7,697,254	7,823,827	8,448,947	8,650,064	8,557,961
繰 越 損 益 金	△47,222,892	△44,250,951	△55,732,428	△42,550,413	△39,949,671	△42,556,549

(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) 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11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
受託者報酬	22,905円	25,534円	21,704円	24,523円	25,897円	22,682円
委託者報酬	1,099,389円	1,225,499円	1,041,816円	1,177,035円	1,243,093円	1,088,865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) 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6) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

	第11期計算期間末	第12期計算期間末	第13期計算期間末	第14期計算期間末	第15期計算期間末	第16期計算期間末
A 費用控除後の配当等収益	4,023,144円	4,697,511円	4,302,701円	5,041,568円	4,622,945円	4,408,390円
B 費用控除後の有価証券等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
C 信託約款に規定する収益調整金	608円	979円	260,304円	44,379円	136,570円	39,253円
D 分配準備積立金	7,746,885円	7,290,465円	7,696,553円	7,822,922円	8,391,036円	8,611,473円
E 分配対象収益(A+B+C+D)	11,770,637円	11,988,955円	12,259,558円	12,908,869円	13,150,551円	13,059,116円
F 10,000口当たり収益分配対象収益	107円	111円	110円	115円	116円	116円
G 分配金額	4,360,543円	4,290,722円	4,434,867円	4,459,018円	4,500,043円	4,500,154円
H 10,000口当たり分配金	40円	40円	40円	40円	40円	40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11期 (2014年10月15日)	第12期 (2014年11月17日)	第13期 (2014年12月15日)	第14期 (2015年1月15日)	第15期 (2015年2月16日)	第16期 (2015年3月16日)
1万口当たり分配金	40円	40円	40円	40円	40円	40円

- ・分配金は税込みです。
- ・分配金を再投資する場合、お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資しました。

<課税上の取り扱い>

- ・分配金には、課税扱いとなる普通分配金と、非課税扱いとなる元本払戻金（特別分配金）があります。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については配当所得として課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収されます。
- ・法人の場合は異なります。

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になる場合があります。

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

お知らせ

◆約款変更

- ・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手続きに関し、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。

【Bコース】

■ 1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細■

項目	第11期～第16期		項目の概要
	(2014年9月17日～2015年3月16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）	75円 (30) (43) (2)	0.656% (0.269) (0.373) (0.013)	(注1) (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率、作成期間の平均基準価額（月末値の平均値）は11,409円です。 「比率」欄は「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。 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) 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 (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＝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） （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＝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）	10 (1) (3) (6)	0.088 (0.013) (0.025) (0.050)	(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
合計	85	0.744	

* 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。

* 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9月17日から2015年3月16日まで）

投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名	第3作成期（第11期～第16期）			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国（ケイマン諸島） マニユライフ・インベストメンツ・トラスト・ストラテジック・ インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA	口	千米ドル	口	千米ドル
	24,562	2,357	87,334	8,430

（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■（2014年9月17日から2015年3月16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■

（2014年9月17日から2015年3月16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9月17日から2015年3月16日まで）

該当事項はありません。

■組入資産の明細■（2015年3月16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3作成期末（2015年3月16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	
		口	千米ドル	千円	%
	(ケイマン諸島) マニュアル・インベストメンツ・トラストストラテジック・ インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA	96,674	9,319	1,131,382	98.2
	合 計	96,674	9,319	1,131,382	

(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2作成期末 (2014年9月16日現在)	第3作成期末（2015年3月16日現在）		
	口 数	口 数	評 価 額	
	千口	千口	千円	
マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド	90	90	102	

(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■（2015年3月16日現在）

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成■

（2015年3月16日現在）

項 目	第3作成期（第16期）末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	1,131,382	93.6
マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド	102	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	76,700	6.4
投 資 信 託 財 産 総 額	1,208,184	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) マニュアル・インベストメンツ・トラストストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスAにおいて、当作成期末における外貨建純資産（1,179,947千円）の投資信託財産総額（1,208,184千円）に対する比率は97.7%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=121.40円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況■

項 目	第11期末 (2014年10月15日)	第12期末 (2014年11月17日)	第13期末 (2014年12月15日)	第14期末 (2015年1月15日)	第15期末 (2015年2月16日)	第16期末 (2015年3月16日)
(A) 資 産	1,524,310,579円	1,387,814,722円	1,371,986,089円	1,234,760,271円	1,239,564,270円	1,256,740,122円
コール・ローン等	138,748,544	33,721,755	71,572,005	21,067,038	24,734,360	28,099,572
投資信託受益証券(評価額)	1,331,820,319	1,179,811,639	1,205,535,209	1,166,405,016	1,190,854,719	1,131,382,019
マニュライフ・日本債券 インデックス・ マザーファンド(評価額)	101,790	102,278	103,056	104,412	102,314	102,775
未 収 入 金	53,639,850	174,179,036	94,775,800	47,183,800	23,872,871	97,155,749
未 収 利 息	76	14	19	5	6	7
(B) 負 債	164,910,750	185,020,559	142,710,781	47,647,632	24,175,358	104,419,148
未 払 金	96,488,000	87,322,500	118,732,000	23,540,000	11,858,000	48,556,000
未 払 収 益 分 配 金	5,176,239	4,213,078	4,272,826	4,098,315	4,150,701	3,852,496
未 払 解 約 金	61,517,121	91,733,947	18,338,726	18,458,316	6,583,733	50,640,496
未 払 信 託 報 酬	1,576,589	1,577,157	1,219,697	1,387,662	1,414,316	1,222,624
その他未払費用	152,801	173,877	147,532	163,339	168,608	147,532
(C) 純資産総額(A-B)	1,359,399,829	1,202,794,163	1,229,275,308	1,187,112,639	1,215,388,912	1,152,320,974
元 本	1,294,059,853	1,053,269,569	1,068,206,680	1,024,578,906	1,037,675,317	963,124,209
次期繰越損益金	65,339,976	149,524,594	161,068,628	162,533,733	177,713,595	189,196,765
(D) 受 益 権 総 口 数	1,294,059,853口	1,053,269,569口	1,068,206,680口	1,024,578,906口	1,037,675,317口	963,124,209口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,505円	11,420円	11,508円	11,586円	11,713円	11,964円

(注1) 当ファンドの第11期首元本額は1,587,449,717円、第11～16期中追加設定元本額は349,411,200円、第11～16期中一部解約元本額は973,736,708円です。

(注2) また、1口当たり純資産額は、第11期1.0505円、第12期1.1420円、第13期1.1508円、第14期1.1586円、第15期1.1713円、第16期1.1964円です。

(注3) 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11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
未払受託者報酬	32,176円	32,188円	24,891円	28,320円	28,865円	24,951円
未払委託者報酬	1,544,413円	1,544,969円	1,194,806円	1,359,342円	1,385,451円	1,197,673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。

■損益の状況■

項 目	第11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
	〔自2014年9月17日 至2014年10月15日〕	〔自2014年10月16日 至2014年11月17日〕	〔自2014年11月18日 至2014年12月15日〕	〔自2014年12月16日 至2015年1月15日〕	〔自2015年1月16日 至2015年2月16日〕	〔自2015年2月17日 至2015年3月16日〕
(A) 配 当 等 収 益	6,694,904円	6,237,013円	6,100,344円	6,089,595円	6,163,988円	5,901,842円
受 取 配 当 金	6,693,559	6,286,445	6,187,331	6,143,895	6,190,606	6,150,732
受 取 利 息	1,345	△ 49,432	△ 86,987	△ 54,300	△ 26,618	△ 248,890
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△17,533,514	95,469,186	6,853,437	7,645,704	12,012,974	23,562,623
売 買 益	1,734,092	97,668,037	20,772,238	17,179,594	12,374,163	26,727,413
売 買 損	△19,267,606	△ 2,198,851	△ 13,918,801	△ 9,533,890	△ 361,189	△ 3,164,790
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,751,408	△ 1,775,784	△ 1,398,558	△ 1,587,103	△ 1,612,496	△ 1,392,860
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△12,590,018	99,930,415	11,555,223	12,148,196	16,564,466	28,071,605
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	72,475,309	46,440,794	134,453,757	138,293,010	144,674,695	149,378,127
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	10,630,924	7,366,463	19,332,474	16,190,842	20,625,135	15,599,529
(配当等相当額)	(7,682,958)	(5,074,621)	(17,428,349)	(16,196,769)	(19,942,373)	(15,566,921)
(売買損益相当額)	(2,947,966)	(2,291,842)	(1,904,125)	(△ 5,927)	(682,762)	(32,608)
(G) 計 (D+E+F)	70,516,215	153,737,672	165,341,454	166,632,048	181,864,296	193,049,261
(H) 収 益 分 配 金	△ 5,176,239	△ 4,213,078	△ 4,272,826	△ 4,098,315	△ 4,150,701	△ 3,852,496
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	65,339,976	149,524,594	161,068,628	162,533,733	177,713,595	189,196,765
追 加 信 託 差 損 益 金	5,454,685	3,153,385	15,059,648	12,092,527	16,474,434	11,747,033
(配当等相当額)	(2,506,720)	(3,152,406)	(15,059,067)	(12,098,454)	(16,473,426)	(11,746,208)
(売買損益相当額)	(2,947,965)	(979)	(581)	(△ 5,927)	(1,008)	(825)
分 配 準 備 積 立 金	77,418,897	146,371,209	146,008,980	150,441,206	161,239,161	177,449,732
繰 越 損 益 金	△17,533,606	—	—	—	—	—

(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) 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11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
受託者報酬	32,176円	32,188円	24,891円	28,320円	28,865円	24,951円
委託者報酬	1,544,413円	1,544,969円	1,194,806円	1,359,342円	1,385,451円	1,197,673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) 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6) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

	第11期計算期間末	第12期計算期間末	第13期計算期間末	第14期計算期間末	第15期計算期間末	第16期計算期間末
A 費用控除後の配当等収益	4,943,588円	6,128,256円	5,441,854円	5,385,972円	5,617,292円	5,622,936円
B 費用控除後の有価証券等損益額	—円	80,204,921円	6,113,369円	6,762,224円	10,947,174円	22,448,669円
C 信託約款に規定する収益調整金	7,682,959円	7,366,463円	19,332,474円	16,196,769円	20,625,135円	15,599,529円
D 分配準備積立金	72,475,309円	60,038,032円	134,453,757円	138,293,010円	144,674,695円	149,378,127円
E 分配対象収益(A+B+C+D)	85,101,856円	153,737,672円	165,341,454円	166,637,975円	181,864,296円	193,049,261円
F 10,000口当たり収益分配対象収益	657円	1,459円	1,547円	1,626円	1,752円	2,004円
G 分配金額	5,176,239円	4,213,078円	4,272,826円	4,098,315円	4,150,701円	3,852,496円
H 10,000口当たり分配金	40円	40円	40円	40円	40円	40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11期 (2014年10月15日)	第12期 (2014年11月17日)	第13期 (2014年12月15日)	第14期 (2015年1月15日)	第15期 (2015年2月16日)	第16期 (2015年3月16日)
1万口当たり分配金	40円	40円	40円	40円	40円	40円

- ・分配金は税込みです。
- ・分配金を再投資する場合、お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資しました。

<課税上の取り扱い>

- ・分配金には、課税扱いとなる普通分配金と、非課税扱いとなる元本払戻金（特別分配金）があります。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については配当所得として課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収されます。
- ・法人の場合は異なります。

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になる場合があります。

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

お知らせ

◆約款変更

- ・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手続きに関し、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・トラストストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA

■当ファンドの仕組みは次の通りです

管 理 会 社	マニュアル・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	<p>①世界（新興国を含む）の国債、社債（ハイイールド債券を含みます。）等に分散投資を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> 国際機関債、転換社債、資産担保証券、バンクローン（貸付債権）等にも投資を行います。 組入債券の平均格付けは、原則として投資適格（BBB－相当以上）とします。 リスク低減や効率的な運用の目的でデリバティブを活用する場合があります。 <p>②債券等および通貨の配分の変更を機動的に行うことにより、リスク管理を行うとともに収益の獲得を目指します。</p> <ul style="list-style-type: none"> 債券の種別配分の変更を機動的に行い、いかなる市場環境においても収益を獲得することを目指します。 ヘッジまたはヘッジ以外の目的で為替予約や通貨オプション等の為替取引を活用し、機動的な通貨運用を行うことにより、為替取引からの収益機会も追求します。 <p>③資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p>
投 資 制 限	投資信託証券への投資は、投資信託財産の純資産総額の5%を超えないものとします。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

●ポートフォリオの状況

当ファンドが主要投資対象とする「マニュアル・インベストメンツ・トラストストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA」のデータです。

2014年6月末基準

○ポートフォリオ特性

	特性値
平均クーポン	5.35%
直接利回り	5.00%
最終利回り	4.09%
修正デュレーション	1.95
残存年数	4.30年
平均格付け	BBB

※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を除いて計算しています。

※平均格付けは、原則、S&P社、ムーディーズ社、フィッチ社の格付けをもとに、当社が独自の基準に基づき算出したものです。また、平均格付けは、当ファンド、および投資対象ファンドに係る信用格付けではありません。

○組入上位10銘柄

（組入銘柄数223銘柄）

	銘柄名	組入比率
1	メキシコ国債	2.06%
2	シノーバス・ファイナンシャル・コープ	1.64%
3	NRGエナジー	1.46%
4	CITグループ	1.44%
5	タイ国債	1.39%
6	Lブランド	1.25%
7	EPエナジー	1.18%
8	コミュニティ・ヘルス・システムズ	1.18%
9	HCA	1.16%
10	ニュージーランド国債	1.09%

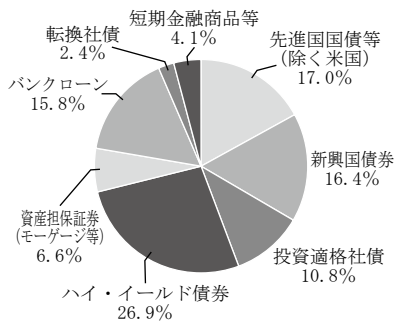
※現地の2014年6月最終営業日のデータです。

※組入比率は純資産総額に対する比率です。

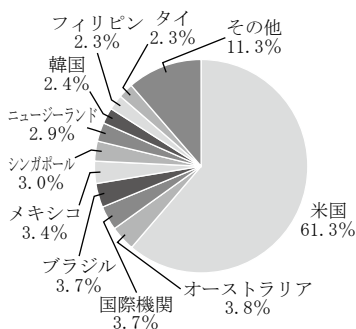
※個別の銘柄の取引を推奨するものではありません。

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。

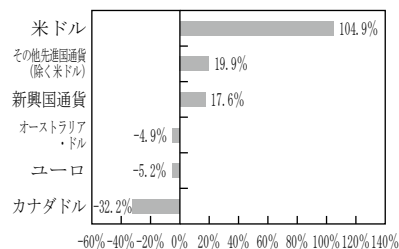
○資産別配分



○国・地域別配分



○通貨別配分



※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・地域別は純資産総額から現預金等を除いて計算しています。

※各数値を四捨五入しているため、合計値が100%にならないことがあります。

当ファンドの運用報告書作成時点において、入手可能な直前計算期間のマニュアル・インベストメンツ・トラストストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド」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）	44,681,405
利付証券に係る未収利息	510,424
預金利息	12
追加設定に係る未収入金	0
有価証券の売却に係る未収入金	1,869,953
証拠金	227,718
金融派生商品	357,040
現金及び預金	1,698,963
資産合計	49,345,515
負債	
金融派生商品	817,461
未払解約金	850,000
有価証券買付に係る未払金	563,238
その他	64,159
負債合計	2,294,858
純資産総額	47,050,657
発行済み受益証券口数	
Class A	477,692.66
1口当たりの純資産額	
Class A	98.50

■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	867,225
銀行利息	1,517
投資有価証券及び金融派生商品にかかる実現評価損	△638,680
投資有価証券及び金融派生商品にかかる未実現評価益	1,651,230
雑収入	8,714
為替取引にかかる損失	60,229
収益合計	1,950,235
費用	
マネジメントフィー	△115,447
カストディアンフィー等	△18,454
事務手数料	△5,952
監査報酬等	△14,282
評価手数料	△12,400
取引手数料	△7,289
年間権限費用	△2,498
会計及びその他専門家費用	△1,487
その他費用	△7,583
費用合計	△185,392
投資純利益（課税前）	1,764,843
課税	
源泉課税	△10,706
投資純利益	1,754,137

■有価証券明細表 2014年6月30日

債券

通貨	銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)	
オーストラリアドル	EXPORT DEVELOPMNT CANADA SER MTN 3.25% 08/08/2017	150,000	142,354	0.30	
	GE CAP AUSTRALIA FUNDING DIP 7% 08/10/2015	240,000	237,297	0.50	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK EMTN (REG) 6.5% 20/08/2019	165,000	177,870	0.38	
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK SER MTN 3.75% 09/10/2018	120,000	115,280	0.25	
	INTL BK RECON & DEVELOP 3.75% 23/01/2019	70,000	67,127	0.14	
	KFW SER MTN (REG) 5.75% 13/05/2015	180,000	174,355	0.37	
	KFW SER MTN 6% 19/01/2016	250,000	247,249	0.53	
	KREDITANSTALT FUR WIEDERAUFBAU (SER MTN) 6% 20/08/2020	150,000	159,314	0.34	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK SER DIP 6% 15/02/2017	130,000	130,930	0.28	
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP SER 520 6% 01/05/2020	355,000	381,799	0.81	
	ONTARIO (PROVINCE OF) MTN 6.25% 29/09/2020	100,000	105,848	0.22	
	QUEENSLAND TREASURY CORP (REG) (REG S) 4% 21/06/2019	185,000	180,113	0.38	
	QUEENSLAND TREASURY CORP SER 15 (REG) 6% 21/10/2015	275,000	270,517	0.57	
	QUEENSLAND TREASURY CORP SER 16 (REG) 6% 21/04/2016	325,000	324,400	0.69	
	WESTPAC BANKING CORP MTN 7.25% 11/02/2020	100,000	109,310	0.23	
	ブラジルレアル	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC (REG) 9.75% 17/11/2015	635,000	287,146	0.61
		BRAZIL (REP OF) (REG) 10.25% 10/01/2028	860,000	414,299	0.88
BRAZIL (REP OF) (REG) 12.5% 05/01/2016		655,000	313,469	0.67	
BRAZIL (REP OF) SER NTN 10% 01/01/2021 (DIRTY)		580	240,887	0.51	
カナダドル	INTL FINANCE CORP SER GMTN (REG) 10% 12/06/2017	165,000	74,581	0.16	
	ONTARIO (PROVINCE OF) 4.2% 08/03/2018	150,000	153,326	0.33	
	GENERAL ELEC CAP CORP SER EMTN (BR) 6.25% 29/09/2020	25,000	50,473	0.11	
英ポンド	IBM CORP SER EMTN (REG) 2.75% 21/12/2020	100,000	170,892	0.36	
	WESTPAC BANKING CORP EMTN 5% 21/10/2019	50,000	94,477	0.20	
韓国ウォン	KOREA TREASURY BOND SER 1506 (REG) 3.25% 10/06/2015 (DIRTY)	390,000,000	388,173	0.83	
	KOREA TREASURY BOND SER 1603 (REG) 4% 10/03/2016 (DIRTY)	350,000,000	356,810	0.76	
	KOREA TREASURY BOND SER 1703 (REG) 3.5% 10/03/2017 (DIRTY)	330,000,000	335,723	0.71	
メキシコペソ	MEX BONOS DE DESARR FIX RT SER M (REG) 5% 15/06/2017	2,325,000	185,428	0.39	
	MEX BONOS DESARR FIX RT SER M 6% 18/06/2015	1,925,000	152,547	0.32	
	MEX BONOS DESARR FIX RT SER M 7.75% 29/05/2031	10,933,500	966,117	2.05	
	MEXICO (UTD STATES OF) (SER M20) (REG) 8% 07/12/2023	2,342,500	211,692	0.45	
マレーシアリンギット	MALAYSIA (GOVT OF) SER 0409 3.741% 27/02/2015	680,000	212,597	0.45	
	MALAYSIA GOVT SER 0110 3.835% 12/08/2015	1,260,000	395,127	0.84	
	MALAYSIAN GOVERNMENT SER 1/06 4.262% 15/09/2016	1,300,000	412,287	0.88	
ノルウェークローネ	EUROPEAN INVESTMENT BANK SER EMTN (REG S) (BR) 4.25% 04/02/2015	950,000	157,219	0.33	
	INTL BK RECON & DEVELOP EMTN (REG) 2.125% 29/05/2017	820,000	135,420	0.29	
	KREDITANSTALT FUR WIEDERAUFBAU (SER EMTN) (BR) 4% 15/12/2014	910,000	149,925	0.32	
	NORWEGIAN (GOVT OF) (REG) 5% 15/05/2015	1,430,000	240,744	0.51	
	NORWEGIAN GOVERNMENT (REG) 4.5% 22/05/2019	1,500,000	276,121	0.59	
ニュージーランドドル	ASIAN DEVELOPMENT BANK (MTN) (REG) 3.25% 20/07/2017	125,000	105,681	0.22	
	CITIGROUP INC (REG) 6.25% 29/06/2017	160,000	144,266	0.31	
	GENERAL ELECTRIC CAP CORP SER GMTN (REG) 7.625% 10/12/2014	330,000	293,855	0.62	
	INTERNATIONAL FINANCE CORP MTN 3.875% 26/02/2018	300,000	256,737	0.55	
	INTL BANK FOR RECON & DEVELOP (REG) MTN 4.5% 16/08/2016	265,000	232,903	0.50	
	INTL BANK RECON & DEVP SER MTN (REG) 3.375% 13/08/2017	75,000	63,582	0.14	
	INTL BK RECON & DEV SER MTN (REG) 4.625% 26/02/2019	135,000	117,957	0.25	
	JPMORGAN CHASE & CO 4.25% 02/11/2018	230,000	193,096	0.41	
	NEW ZEALAND (GOVT OF) SER 1217 6% 15/12/2017	500,000	513,157	1.09	
	NEW ZEALAND (GOVT OF) SER 319 5% 15/03/2019	240,000	218,550	0.46	
	NEW ZEALAND (GOVT OF) SER 415 6% 15/04/2015	260,000	231,972	0.49	
	NEW ZEALAND (GOVT OF) SER 521 6% 15/05/2021	325,000	314,097	0.67	
フィリピンペソ	ONTARIO (PROVINCE OF) GMTN (REG) 6.25% 16/06/2015	155,000	138,483	0.29	
	PHILIPPINE (GOVT OF) SER 1052 5.875% 16/12/2020	5,000,000	129,758	0.28	

通貨	銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
	PHILIPPINE (GOVT OF) SER 1053 6.5% 28/04/2021	10,600,000	285,917	0.61
	PHILIPPINES (REP OF) (REG) 6.25% 14/01/2036	10,000,000	247,673	0.53
	PHILIPPINES (REP OF) SER R102 7.375% 03/03/2021	3,600,000	100,727	0.21
	PHILIPPINES (REPUBLIC OF) (REG) 4.95% 15/01/2021	11,000,000	267,331	0.57
スウェーデンクローナ	GENERAL ELEC CAP CORP EMTN (BR) 4.875% 05/04/2016	1,000,000	159,307	0.34
	INTL BK RECON & DEVELOP SER GDIF (REG) 1.375% 23/06/2019	850,000	127,897	0.27
	SWEDEN (GOVT OF) (SER 1047) (REG) 5% 01/12/2020	835,000	153,531	0.33
	SWEDEN (GOVT OF) SER 1051 (REG) 3.75% 12/08/2017	1,950,000	319,746	0.68
	SWEDISH (GOVT OF) SER 1050 (REG) 3% 12/07/2016	1,360,000	213,954	0.45
シンガポールドル	SINGAPORE (GOVT OF) 2.375% 01/04/2017	500,000	422,932	0.90
	SINGAPORE (GOVT OF) 2.5% 01/06/2019	400,000	341,168	0.73
	SINGAPORE (GOVT OF) 2.875% 01/07/2015	310,000	255,003	0.54
	SINGAPORE (GOVT OF) 3.25% 01/09/2020	140,000	122,576	0.26
	TEMASEK FINANCIAL I LTD GMTN 3.265% 19/02/2020	250,000	213,491	0.45
タイバーツ	BANK OF THAILAND (BOT55/02/2Y) 3.2% (REG) 22/10/2014	8,200,000	253,606	0.54
	THAILAND (GOVT OF) (REG) 3.125% 11/12/2015 (TLOAN53/06/5Y)	4,000,000	124,833	0.27
	THAILAND GOVERNEMENT BOND (REG) 3.25% 16/06/2017	20,800,000	653,988	1.39
米ドル	ABBVIE INC SER WI 4.4% (REG) 06/11/2042	230,000	223,243	0.47
	ABC SUPPLY CO INC TRACHE B TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M +750BPS	169,150	168,925	0.36
	ADJUSTABLE RATE MORTGAGE TRUST SER 2004-5 CL 2A1 FRN 25/04/2035	225,000	38,219	0.08
	ADJUSTABLE RATE MORTGAGE TRUST SER 2004-5 CL 6A1 FRN 25/04/2035	750,000	163,276	0.35
	AIR LEASE CORP (REG) CONV 3.875% 01/12/2018	160,000	240,992	0.51
	ALCATEL-LUCENT USA INC TRANCHE C TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M + 350BPS	218,892	219,302	0.47
	AMERICAN AXLE & MFG HLDG INC (REG) 6.625% 15/10/2022	165,000	181,706	0.39
	AMERICAN INTL GROUP (REG) VAR 15/05/2068	280,000	387,715	0.82
	AMERICAN TOWER CORP (REG) 7% 15/10/2017	115,000	134,475	0.29
	ARAMARK TERM F TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +250BPS	310,000	308,450	0.66
	ARCELORMITTAL (REG) STP 01/03/2041	270,000	290,250	0.62
	ARCH COAL INC TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +450BPS 16/05/2018	89	87	—
	B&G FOODS INC (REG) 4.625% 01/06/2021	145,000	145,363	0.31
	BALL CORP (REG) 6.75% 15/09/2020	385,000	412,913	0.88
	BALL CORP 4% 15/11/2023	300,000	287,625	0.61
	BANK OF AMERICA CORP (REG) FRN 15/09/2026	235,000	211,579	0.45
	BEAR STEARNS ADJUSTABLE RATE SER 2005-5 CL A2 FRN 25/08/2035	165,000	29,994	0.06
	BEAR STEARNS ALT-A TRUST SER 2004-12 CL 1A1 FRN 25/01/2035	1,000,000	123,030	0.26
	BEAR STEARNS ALT-A TRUST SER 2004-13 CL A1 FRN 25/11/2034	995,000	53,658	0.11
	BERRY PLASTICS GROUP INC TERM D TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +250BPS	109,447	108,686	0.23
	BILL BARRETT CORP (REG) 7% 15/10/2022	115,000	122,475	0.26
	BIOMET INC TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA +350 BPS 25/07/2017	70,276	70,451	0.15
	BMC SOFTWARE FINANCE INC TERM B USD-LIBOR-BBA 3M + 400BPS	169,575	169,522	0.36
	BRAND ENERGY TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +375BPS	39	39	—
	BURLINGTON COAT FACTORY TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M	72,704	73,386	0.16
	CABLEVISION SYSTEMS CORP (REG) 8% 15/04/2020	155,000	177,475	0.38
	CAPITAL SAFETY TERM TERM LOAN US-LIBOR-BBA 3M +300BPS 01/04/2021	119,700	119,161	0.25
	CARESTREAM HEALTH INC TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +850BPS	106,991	109,487	0.23
	CARESTREAM HEALTH INC TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M +400BPS	241,079	241,958	0.51
	CARRIZO OIL & GAS INC (REG) 7.5% 15/09/2020	75,000	82,875	0.18
	CATALENT PHARMA SOLUTION INC TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA	92,139	92,772	0.20
	CCO HLDGS LLC (REG) 7% 15/01/2019	130,000	137,069	0.29
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.75% 15/01/2024	145,000	149,169	0.32
	CENTERPOINT ENERGY INC (REG) CONV STP 15/09/2029 (DIRTY)	2,715	155,553	0.33
	CHRYSLER TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA3M +250BPS 31/12/2018	195,000	194,755	0.41
	CINEMARK USA INC (REG) 7.375% 15/06/2021	431,000	477,333	1.01
	CINEMARK USA INC SER WI (REG) 4.875% 01/06/2023	180,000	180,450	0.38
	CIT GROUP INC (REG) 5% 15/05/17	630,000	674,100	1.43
	CLEAR CHANNEL COMMUNICATIONS INC TRANCHE TERM D-EXT TERM LOAN	260,000	259,383	0.55

通貨	銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
	CNOOC FINANCE 2013 LTD (REG) 3% 09/05/2023	115,000	109,092	0.23
	COMMUNITY HEALTH SYSTEMS (REG) 8% 15/11/2019	500,000	550,000	1.17
	COMMUNITY HEALTH TERM D TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +325BPS 27/01/2021	150,000	151,113	0.32
	CORRECTIONS CORP OF AMERICA (REG) 4.125% 01/04/2020	265,000	265,000	0.56
	CREDIT SUISSE MORTGAGE TRUST SER 2006-C4 CL AM FRN 15/09/2039	135,000	145,956	0.31
	CROWN AMER/ CAP CORPOATION IV (REG) 4.5% 15/01/2023	140,000	137,200	0.29
	CROWN CASTLE TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +250BPS 31/01/2021	362,888	363,341	0.77
	DEL MONTE CORP NEW 1L B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +275BPS 08/03/2020	96,345	95,863	0.20
	DELTA AIR LINES 2007-1 A SER 071A (REG) FRN 10/02/2024	210,000	162,074	0.34
	DISH DBS CORP (REG) 7.875% 01/09/2019	255,000	303,769	0.65
	DISH DBS CORP SER WI (REG) 5% 15/03/2023	120,000	122,850	0.26
	DUPOIT PERFORMANCE COATINGS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M	189	189	—
	DYNEGY INC TRANCHE B2 TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+300BPS 23/04/2020	74,624	74,957	0.16
	ECOPETROL 5.875% 18/09/2023	100,000	112,905	0.24
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO WI-1 (REG) 7.25% 15/01/2022	330,000	358,875	0.76
	ENDO LUXEMBOURG FINANCE I TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS	200,000	199,521	0.42
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN (REG) 7.75% 01/09/2022	480,000	542,400	1.15
	EP ENERGY/EP FINANCE INC (REG) 9.375% 01/05/2020	325,000	375,375	0.80
	EQUINIX INC (REG) CONV 3% 15/10/2014	100,000	190,055	0.40
	FIRST DATA CORP TRANCHE C1 TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +400BPS	110,000	110,275	0.23
	FIRST NIAGARA FINANCIAL GROUP INC (REG) 7.25% 15/12/2021	440,000	506,449	1.08
	FMG RESOURCES AUG 2006 TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +325BPS	109,450	109,678	0.23
	FOUR SEASONS HOLDINGS INC TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +275BPS	114,425	114,282	0.24
	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP (REG) 7.125% 15/01/2023	255,000	272,213	0.58
	GCFCF COMMERCIAL MORTGAGE TRUST SER 2006-GG7 CL AM FRN 10/06/2016	190,000	207,293	0.44
	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO. (THE) (REG) 7% 15/05/2022	230,000	257,600	0.55
	GRIFOLS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS 07/03/2021	115,000	115,007	0.24
	GS MORTGAGE SECURITIES CORPORATION II SER 2006-GG6 CL AM FRN	220,000	234,726	0.50
	GSAA HOME EQUITY TRUST SER 05-11 CL 3A1 FRN 25/10/2035	1,000,000	209,614	0.45
	GSR MORTGAGE LOAN TRUST SER 2004-5 CL 2A1 FRN 25/05/2034	1,190,000	127,266	0.27
	HARBORVIEW MORTGAGE LOAN TRUST SERIES 2005-9 CL 2A1C FRN	1,362,000	140,413	0.30
	HCA HOLDINGS INC (REG) 6.25% 15/02/2021	215,000	231,663	0.49
	HCA INCORP (REG) 7.5% 15/02/2022	460,000	534,175	1.14
	HILTON WORLDWIDE FINANCE LLC TRANCHE B TERM LOAN	150,580	150,490	0.32
	HJ HEINZ CO B2 TERM LOAN USD-LIBOR- BBA 3M+250BPS 05/06/2020	328,521	331,333	0.70
	HOST HOTELS & RESORTS INC SER D 3.75% 15/10/2023	250,000	248,750	0.53
	HOST HOTELS & RESORTS LP (REG) 5.25% 15/03/2022	280,000	309,400	0.66
	HUB INTERNATIONAL LTD TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M+375BPS	228,253	229,109	0.49
	HUDSON'S BAY CO TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +375BPS 04/11/2020	259,000	262,381	0.56
	HUMANA INC (REG) 7.2% 15/06/2018	125,000	148,868	0.32
	IMS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +275BPS 07/03/2021	104,738	104,279	0.22
	INTEL CORP (REG) 3.25% 01/08/2039 CONV	65,000	100,487	0.21
	IRON MOUNTAIN INC (REG) 5.75% 15/08/2024	290,000	299,425	0.64
	J CREW TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS 28/02/2021	125,000	123,545	0.26
	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SER 2006-LDP7 CL AM FRN 15/04/2045	130,000	142,942	0.30
	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MTGE SEC SER 2006-LDP7 CL A4 15/04/2045	90,000	97,241	0.21
	JP MORGAN MORTGAGE TRUST SER 2007-A1 CL 1A1 FRN 25/07/2035	795,000	199,403	0.42
	KINDRED HEALTHCARE TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS 28/03/2021	90,000	90,113	0.19
	L BRANDS INC (REG) 5.625% 15/10/2023	535,000	583,819	1.24
	LA FRONTERA GENERATION LLC TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR BBA	297,598	298,900	0.64
	LA QUINTA INTERMEDIATE HOLDINGS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M	130,000	130,325	0.28
	LAMAR MEDIA CORP (REG) 144A 5% 01/05/2023	270,000	273,375	0.58
	LANDS' END TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M 14/03/2021	195,000	195,000	0.41
	LB-UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST SER 2006-C6 CL AM FRN 15/09/2016	270,000	293,642	0.62
	MACYS RETAIL HLDGS INC (REG) 7.875% 15/08/2036	100,000	110,500	0.23
	MALLINCKRODT TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +275BPS 19/03/2021	210,000	210,204	0.45

通貨	銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
	MARKWEST ENERGY FINANCE CORP (REG) 6.5% 15/08/2021	25,000	27,250	0.06
	MENS WEARHOUSE TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +350BPS 18/06/2021	55,000	55,309	0.12
	METLIFE INC (REG) 6.4% 15/12/2036	90,000	101,588	0.22
	MGM RESORTS INTERNATIONAL SER 144A (REG) 8.625% 01/02/2019	130,000	154,700	0.33
	MORGAN STANLEY MORTGAGE LOAN TRUST SER 2004-8AR CL 4A1 FRN 25/10/2034	1,150,000	208,415	0.44
	NATIONAL MENTOR HOLDINGS INC TERM B1 TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M	144,155	145,116	0.31
	NATIONSTAR MORT/CAP CORP (REG) 9.625% 01/05/2019	165,000	185,006	0.39
	NETFLIX INC (REG) 5.375% 01/02/2021	60,000	63,300	0.13
	NISOURCE FINANCE CORP (REG) 4.8% 15/02/2044	300,000	303,989	0.65
	NISOURCE FINANCE CORP (REG) 5.65% 01/02/2045	100,000	112,924	0.24
	NRG ENERGY INC. (REG) 6.625% 15/03/2023	620,000	674,250	1.43
	OWEN FINANCIAL CORP TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +375BPS 15/01/2018	251	252	—
	ONE CALL MEDICAL TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +400BPS 27/11/2020	250	251	—
	ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTICS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +375BPS	115,000	115,926	0.25
	OWENS BROCKWAY (REG) 7.375% 15/05/2016	100,000	111,000	0.24
	PERU (REPUBLIC OF) (REG) 7.35% 21/07/2025	100,000	132,750	0.28
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE (REG) 4.375% 20/05/2023	270,000	260,869	0.55
	PETROBRAS INTL FINANCE (REG) 5.375% 27/01/2021	90,000	93,929	0.20
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC (REG) VAR 15/09/2042	220,000	240,075	0.51
	QVC INC SER WI (REG) 5.95% 15/03/2043	235,000	252,792	0.54
	REGIONS FINANCIAL CORP (REG) 7.375% 10/12/2037	200,000	253,701	0.54
	RENTPATH INC TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +500BPS	114,424	115,568	0.25
	RIO TINTO ALCAN INC (REG) 7.125% 15/07/2028	70,000	91,735	0.19
	RITE AID CORP TERM 7 TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +275BPS 21/02/2020	155,000	155,081	0.33
	SALIX PHARMACEUTICALS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +325BPS	147,689	149,047	0.32
	SANDRIDGE ENERGY INC (REG) 7.5% 15/02/2023	110,000	119,900	0.25
	SBA COMMUNICATIONS TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA3M +250BPS	75,000	74,727	0.16
	SIGNODE INDUSTRIAL GROUP TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS	80,000	79,800	0.17
	STARWOOD PROPERTY TRUST INC (REG) CONV 4% 15/01/2019	120,000	137,155	0.29
	STRUCTURED ASSET SECURITIES CORP SER 2003-37A CL 3A6 FRN 25/12/2033	350,000	144,771	0.31
	SUPERVALU INC TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +350BPS 21/03/2019	237,307	237,307	0.50
	SYNOVUS FINANCIAL CORP (REG) 5.125% 15/06/2017	735,000	769,913	1.64
	SYNOVUS FINANCIAL CORP (REG) 7.875% 15/02/2019	235,000	270,250	0.57
	T-MOBILE US INC 6.125% 15/01/2022	390,000	415,350	0.88
	T-MOBILE USA INC (REG) 6.836% 28/04/2023	305,000	332,831	0.71
	TREEHOUSE FOODS INC (REG) 4.875% 15/03/2022	180,000	186,300	0.40
	TXU TERM DIP DD TERM LOAN USD-LIBOR-BBM 3M +275BPS	50,099	50,318	0.11
	TXU TERM DIP TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +275BPS	64,901	65,286	0.14
	UNIVISION COMMUNICATIONS INC TRANCHE C1 TERM LOAN USD-LIBOR-BBA	169,025	169,104	0.36
	US AIRWAYS INC TERM B1 TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +325BPS 23/05/2019	113,850	114,063	0.24
	VALEANT PHARMACEUTICALS TERM BE TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +300BPS	101,662	101,662	0.22
	VANTAGE DRILLING CO TRACHE B TERM TERM LOAN USD-LIBOR BBA 3M +500BPS	2,422	2,386	0.01
	VECTOR GROUP LTD CONV (REG) 2.5% 15/01/2019	60,000	80,895	0.17
	VERIZON COMMUNICATIONS (REG) FRN 14/09/2018	265,000	279,509	0.59
	WACHOVIA BANK COMMERCIAL MORTGAGE TRUST SER 2007-C31 CL AM 15/04/2014	240,000	265,434	0.56
	WALTER INVESTMENT MANAGEMENT TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +375BPS	100	99	—
	WAMU MORTGAGE PASS-THROUGH CERTIFICATES SER 04-AR14 CL A1	450,000	99,472	0.21
	WAMU MORTGAGE PASS-THROUGH SER 2005-AR6 CL 2A1A FRN 25/04/2045	1,210,000	148,075	0.31
	WELLPOINT INC (REG) CONV 2.75% 15/10/2042	135,000	207,240	0.44
	WILLIAMS COMPANIES INC (REG) 4.55% 24/06/2024	135,000	136,096	0.29
	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP BRIDGE TERM TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +525BPS	190,000	190,000	0.40
	有価証券 合計		44,681,405	94.96
	その他資産		2,369,252	5.04
	純資産総額		47,050,657	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6期

決算日 2015年2月16日

(計算期間：2014年2月18日～2015年2月16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。 ③資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。
投資制限	①債券への投資割合は、制限を設けません。 ②外貨建資産への投資は行いません。

■最近5期の運用実績■

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合*		株式 組入比率	債券 組入比率	投資信託 証券比率	純資産 総額
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率				
2期(2011年2月15日)	10,297	1.4	10,321	1.5	—	99.1	—	百万円 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
6期(2015年2月16日)	11,318	1.9	11,344	1.9	—	98.5	—	22,080

(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、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。

※ベンチマークに関して

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

■当期中の基準価額と市況等の推移■

年月日	基準価額		NOMURA-BPI総合*		株式 組入比率	債券 組入比率	投資信託 証券比率
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率			
(期首) 2014年2月17日	11,112	—	11,134	—	—	99.1	—
2月末	11,121	0.1	11,145	0.1	—	98.7	—
3月末	11,095	△0.2	11,119	△0.1	—	99.0	—
4月末	11,110	△0.0	11,135	0.0	—	98.6	—
5月末	11,143	0.3	11,169	0.3	—	98.4	—
6月末	11,176	0.6	11,201	0.6	—	98.8	—
7月末	11,194	0.7	11,220	0.8	—	99.2	—
8月末	11,230	1.1	11,256	1.1	—	98.6	—
9月末	11,238	1.1	11,264	1.2	—	99.2	—
10月末	11,291	1.6	11,317	1.6	—	98.7	—
11月末	11,356	2.2	11,384	2.2	—	98.8	—
12月末	11,471	3.2	11,502	3.3	—	98.8	—
2015年1月末	11,475	3.3	11,506	3.3	—	98.6	—
(期末) 2015年2月16日	11,318	1.9	11,344	1.9	—	98.5	—

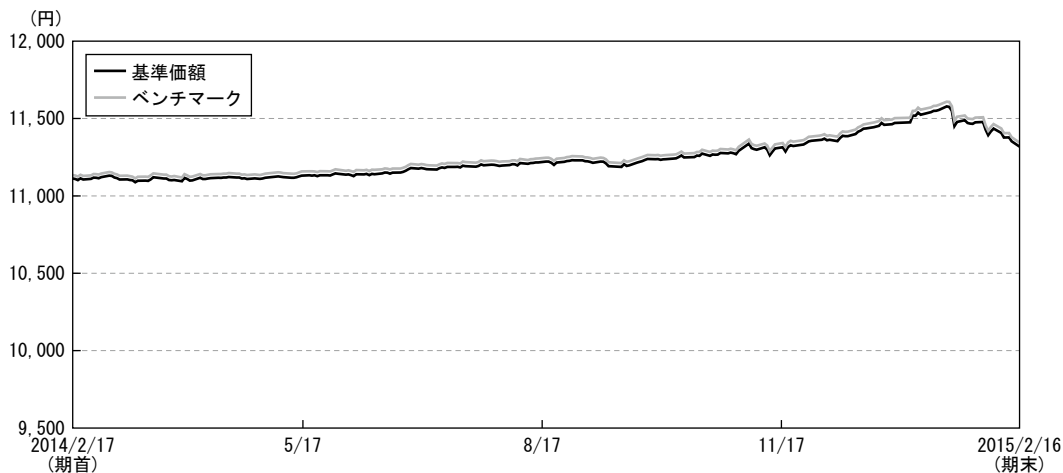
(注1) 騰落率は期首比です。

(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。

■運用経過（2014年2月18日から2015年2月16日まで）

<基準価額の推移>



期 首：11,112円
 期 末：11,318円
 騰 落 率： 1.9%

※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、期首から2015年1月中旬にかけて上昇基調で推移しました。その後やや値を戻す展開となりましたが、期末では前期末比で堅調な結果となりました。前期末0.60%であった10年国債利回りは、日銀の追加緩和、国債買入れ増額による良好な需給環境等を背景に低下基調で推移しました。また米国以外の主要国中央銀行による利下げが相次ぎ、世界的に金利が低下する中、1月20日には一時的に0.19%まで低下しました。その後、1月22日の国債入札が不調に終わったことも相まって金利は上昇し、期末は0.44%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98.5%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1.85%の上昇となりました。同期間におけるベンチマーク（NOMURA-BPI 総合）の騰落率は1.89%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0.03%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 ■ (2014年2月18日から2015年2月16日まで)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	国 債 証 券	2,882,333	5,371,033
	地 方 債 証 券	407,242	505,464
	特 殊 債 券	100,000	403,638 (25,348)
内	社債券(投資法人債券を含む)	399,667	402,657 (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 ■ (2014年2月18日から2015年2月16日まで)

公社債

買 付		売 付	
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
		千円	
第340回利付国債(2年)	600,132	第271回利付国債(10年)	758,857
第148回利付国債(20年)	351,749	第50回利付国債(20年)	510,878
第334回利付国債(10年)	302,309	第35回利付国債(20年)	378,731
第122回利付国債(5年)	300,756	第100回利付国債(20年)	348,816
第339回利付国債(2年)	300,069	第277回利付国債(10年)	325,750
第333回利付国債(10年)	299,383	第320回利付国債(10年)	316,410
第37回地方公共団体金融機構債券	204,316	第616回東京都公募公債	302,514
第44回地方公共団体金融機構債券	202,926	第16回日本政策投資銀行債券	300,964
第335回利付国債(10年)	200,736	第268回利付国債(10年)	279,138
第336回利付国債(10年)	152,574	第43回利付国債(20年)	230,056

(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 ■ (2014年2月18日から2015年2月16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■ (2015年2月16日現在)

国内(邦貨建)公社債

種類別開示

区 分	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	15,973,000 (690,000)	17,102,239 (729,555)	77.5 (3.3)	— (—)	50.6 (1.7)	17.1 (1.1)	9.8 (0.5)
地方債証券	1,450,000 (1,450,000)	1,509,555 (1,509,555)	6.8 (6.8)	— (—)	3.3 (3.3)	3.1 (3.1)	0.5 (0.5)
特殊債証券 (除く金融債)	1,459,574 (1,459,574)	1,510,825 (1,510,825)	6.8 (6.8)	— (—)	1.1 (1.1)	4.8 (4.8)	0.9 (0.9)
金融債証券	300,000 (300,000)	301,003 (301,003)	1.4 (1.4)	— (—)	— (—)	0.9 (0.9)	0.5 (0.5)
普通社債証券 (含む投資法人債券)	1,300,000 (1,300,000)	1,333,549 (1,333,549)	6.0 (6.0)	— (—)	1.9 (1.9)	2.8 (2.8)	1.4 (1.4)
合 計	20,482,574 (5,199,574)	21,757,172 (5,384,488)	98.5 (24.4)	— (—)	56.9 (8.0)	28.7 (12.8)	13.0 (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	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339回利付国債(2年)	0.1	300,000	300,258	2016/4/15		
第340回利付国債(2年)	0.1	600,000	600,516	2016/5/15		
第95回利付国債(5年)	0.6	100,000	100,627	2016/3/20		
第96回利付国債(5年)	0.5	100,000	100,519	2016/3/20		
第97回利付国債(5年)	0.4	100,000	100,500	2016/6/20		
第98回利付国債(5年)	0.3	100,000	100,366	2016/6/20		
第102回利付国債(5年)	0.3	200,000	200,972	2016/12/20		
第104回利付国債(5年)	0.2	200,000	200,644	2017/3/20		
第106回利付国債(5年)	0.2	300,000	301,122	2017/9/20		
第107回利付国債(5年)	0.2	230,000	230,910	2017/12/20		
第108回利付国債(5年)	0.1	300,000	300,339	2017/12/20		
第110回利付国債(5年)	0.3	200,000	201,444	2018/3/20		
第111回利付国債(5年)	0.4	250,000	252,575	2018/3/20		
第114回利付国債(5年)	0.3	200,000	201,572	2018/9/20		
第115回利付国債(5年)	0.2	150,000	150,643	2018/9/20		
第116回利付国債(5年)	0.2	100,000	100,420	2018/12/20		
第122回利付国債(5年)	0.1	300,000	299,421	2019/12/20		
第1回利付国債(40年)	2.4	120,000	144,838	2048/3/20		
第6回利付国債(40年)	1.9	50,000	53,676	2053/3/20		
第7回利付国債(40年)	1.7	20,000	20,309	2054/3/20		

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279回利付国債 (10年)		2.0	230,000	234,912 2016/3/20
第280回利付国債 (10年)		1.9	130,000	133,250 2016/6/20
第282回利付国債 (10年)		1.7	130,000	133,441 2016/9/20
第284回利付国債 (10年)		1.7	150,000	154,581 2016/12/20
第289回利付国債 (10年)		1.5	230,000	239,409 2017/12/20
第297回利付国債 (10年)		1.4	210,000	220,472 2018/12/20
第300回利付国債 (10年)		1.5	510,000	538,917 2019/3/20
第305回利付国債 (10年)		1.3	400,000	422,284 2019/12/20
第309回利付国債 (10年)		1.1	480,000	504,393 2020/6/20
第310回利付国債 (10年)		1.0	100,000	104,766 2020/9/20
第312回利付国債 (10年)		1.2	210,000	222,883 2020/12/20
第314回利付国債 (10年)		1.1	100,000	105,789 2021/3/20
第315回利付国債 (10年)		1.2	100,000	106,588 2021/6/20
第316回利付国債 (10年)		1.1	100,000	105,960 2021/6/20
第317回利付国債 (10年)		1.1	200,000	212,044 2021/9/20
第319回利付国債 (10年)		1.1	100,000	106,104 2021/12/20
第321回利付国債 (10年)		1.0	100,000	105,402 2022/3/20
第322回利付国債 (10年)		0.9	50,000	52,352 2022/3/20
第324回利付国債 (10年)		0.8	120,000	124,753 2022/6/20
第325回利付国債 (10年)		0.8	300,000	311,820 2022/9/20
第326回利付国債 (10年)		0.7	400,000	412,564 2022/12/20
第328回利付国債 (10年)		0.6	200,000	204,572 2023/3/20
第331回利付国債 (10年)		0.6	200,000	204,166 2023/9/20
第332回利付国債 (10年)		0.6	200,000	203,934 2023/12/20
第333回利付国債 (10年)		0.6	300,000	305,526 2024/3/20
第334回利付国債 (10年)		0.6	300,000	305,259 2024/6/20
第335回利付国債 (10年)		0.5	200,000	201,474 2024/9/20
第336回利付国債 (10年)		0.5	150,000	150,847 2024/12/20
第2回利付国債 (30年)		2.4	400,000	485,416 2030/2/20
第6回利付国債 (30年)		2.4	41,000	49,556 2031/11/20
第12回利付国債 (30年)		2.1	130,000	149,368 2033/9/20
第15回利付国債 (30年)		2.5	50,000	60,580 2034/6/20
第18回利付国債 (30年)		2.3	110,000	129,058 2035/3/20
第21回利付国債 (30年)		2.3	100,000	117,356 2035/12/20
第25回利付国債 (30年)		2.3	120,000	140,768 2036/12/20
第28回利付国債 (30年)		2.5	120,000	145,308 2038/3/20
第29回利付国債 (30年)		2.4	190,000	226,907 2038/9/20
第32回利付国債 (30年)		2.3	50,000	58,955 2040/3/20
第34回利付国債 (30年)		2.2	90,000	104,253 2041/3/20
第35回利付国債 (30年)		2.0	150,000	167,274 2041/9/20
第36回利付国債 (30年)		2.0	50,000	55,726 2042/3/20
第37回利付国債 (30年)		1.9	100,000	109,081 2042/9/20
第38回利付国債 (30年)		1.8	150,000	160,156 2043/3/20
第39回利付国債 (30年)		1.9	50,000	54,464 2043/6/20

決 算 期	当 期	末		
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40回利付国債 (30年)	1.8	50,000	53,267	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)	1.7	50,000	52,065	2043/12/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	50,000	51,942	2044/9/20
第43回利付国債 (20年)	2.9	100,000	112,654	2019/9/20
第47回利付国債 (20年)	2.2	150,000	167,181	2020/9/21
第63回利付国債 (20年)	1.8	100,000	111,968	2023/6/20
第65回利付国債 (20年)	1.9	20,000	22,647	2023/12/20
第68回利付国債 (20年)	2.2	53,000	61,495	2024/3/20
第72回利付国債 (20年)	2.1	220,000	254,526	2024/9/20
第74回利付国債 (20年)	2.1	35,000	40,534	2024/12/20
第76回利付国債 (20年)	1.9	100,000	114,149	2025/3/20
第78回利付国債 (20年)	1.9	54,000	61,701	2025/6/20
第81回利付国債 (20年)	2.0	100,000	115,429	2025/9/20
第82回利付国債 (20年)	2.1	20,000	23,287	2025/9/20
第83回利付国債 (20年)	2.1	100,000	116,625	2025/12/20
第84回利付国債 (20年)	2.0	100,000	115,596	2025/12/20
第90回利付国債 (20年)	2.2	100,000	118,229	2026/9/20
第91回利付国債 (20年)	2.3	100,000	119,321	2026/9/20
第92回利付国債 (20年)	2.1	50,000	58,611	2026/12/20
第94回利付国債 (20年)	2.1	70,000	82,105	2027/3/20
第95回利付国債 (20年)	2.3	300,000	359,187	2027/6/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	140,000	166,163	2028/3/20
第108回利付国債 (20年)	1.9	440,000	505,005	2028/12/20
第121回利付国債 (20年)	1.9	100,000	114,058	2030/9/20
第124回利付国債 (20年)	2.0	80,000	92,260	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)	2.2	100,000	118,097	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	100,000	113,649	2031/3/20
第129回利付国債 (20年)	1.8	20,000	22,403	2031/6/20
第133回利付国債 (20年)	1.8	50,000	55,763	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)	1.8	150,000	166,899	2032/3/20
第136回利付国債 (20年)	1.6	70,000	75,740	2032/3/20
第139回利付国債 (20年)	1.6	100,000	107,986	2032/6/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	180,000	196,394	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)	1.8	100,000	110,684	2032/12/20
第144回利付国債 (20年)	1.5	150,000	158,451	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	150,000	162,861	2033/6/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	50,000	53,195	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	350,000	365,732	2034/3/20
小 計		15,973,000	17,102,239	
地方債証券				
第13回東京都公募公債	1.93	100,000	106,293	2042/3/19
第664回東京都公募公債	1.4	200,000	209,668	2018/12/20
第668回東京都公募公債	1.54	150,000	158,470	2019/3/20
第155回神奈川県公募公債	1.61	100,000	104,956	2018/6/20

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		
平成23年度第2回愛知県公募公債	0.425	100,000	100,436	2016/5/24	
第61回共同発行市場公募地方債	1.55	100,000	104,539	2018/4/25	
平成20年度第4回横浜市公募公債	1.71	100,000	105,841	2018/11/16	
第37回地方公共団体金融機構債券	0.852	200,000	206,982	2022/6/28	
第40回地方公共団体金融機構債券	0.825	200,000	206,508	2022/9/28	
第44回地方公共団体金融機構債券	0.791	200,000	205,862	2023/1/27	
小 計		1,450,000	1,509,555		
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	201,390	2019/4/25	
第864回政府保証公営企業債券	1.9	100,000	102,459	2016/6/22	
第877回政府保証公営企業債券	1.9	100,000	104,361	2017/7/18	
第881回政府保証公営企業債券	1.5	130,000	135,358	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	208,478	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	104,539	2018/2/28	
第29回日本政策投資銀行債券	1.86	100,000	103,158	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	209,122	2018/3/20	
第1回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	35,041	37,688	2042/5/10	
第7回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.25	25,205	27,247	2037/5/10	
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.67	77,902	82,351	2046/7/10	
第75回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.26	91,426	94,392	2048/8/10	
第57回中日本高速道路株式会社債	0.294	100,000	100,279	2019/3/20	
小 計		1,459,574	1,510,825		
金融債券					
い第756号農林債	0.3	200,000	200,454	2018/5/25	
第259回信金中金債	0.55	100,000	100,549	2016/6/27	
小 計		300,000	301,003		
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	106,348	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	100,165	2016/6/20	
第11回パナソニック株式会社無担保社債	1.081	100,000	102,597	2018/3/20	
第1回明治安田生命2014基金特定目的会社債	0.51	100,000	100,179	2019/8/7	
第81回三菱商事株式会社無担保社債	1.518	100,000	103,533	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	100,468	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	100,047	2019/6/20	
第55回小田急電鉄株式会社無担保社債	1.367	100,000	106,137	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	105,062	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	106,192	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	102,031	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	100,434	2019/5/2	
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	100,356	2015/7/28	
小 計		1,300,000	1,333,549		
合 計		20,482,574	21,757,172		

(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■ (2015年2月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	21,757,172	98.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	366,142	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	22,123,314	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 (2015年2月16日)
(A) 資 産	22,123,314,675円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	289,958,965
公 社 債(評価額)	21,757,172,987
未 収 利 息	75,812,724
前 払 費 用	369,999
(B) 負 債	42,907,196
未 払 解 約 金	42,907,196
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	22,080,407,479
元 本	19,509,239,184
次 期 繰 越 損 益 金	2,571,168,295
(D) 受 益 権 総 口 数	19,509,239,184口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	11,318円

(注1) 当親ファンドの期首元本額は22,364,025,820円、期中追加設定元本額は1,048,286,630円、期中一部解約元本額は3,903,073,266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) 14,677,719,187円、マニュアル・国際分散ファンド20(適格機関投資家専用) 4,716,710,303円、マニュアル・国際分散ファンド75(適格機関投資家専用) 79,511,108円、マニュアル・国際分散ファンド50(適格機関投資家専用) 34,213,378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 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 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 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 Aコース(為替ヘッジあり・毎月) 90,400円、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 89,446円、マニュアル・銀行貸付債権ファンド14-07 89,302円、マニュアル・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1,1318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2014年2月18日 至2015年2月16日〕
(A) 配 当 等 収 益	293,650,388円
受 取 利 息	293,650,388
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	161,593,261
売 買 益	244,259,206
売 買 損	△ 82,665,945
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	455,243,649
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	2,486,198,545
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	130,415,726
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 500,689,625
(G) 計 (C+D+E+F)	2,571,168,295
次 期 繰 越 損 益 金(G)	2,571,168,295

(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

- ・実際の運用に合わせて、デリバティブ取引に関する記載を削除する変更を行いました。（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手続きに関し、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。