

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、信託財産の成長をめざして運用を行います。
主要投資対象	投資信託証券（外国籍投資信託証券および国内投資信託証券（親投資信託を含みます。）を含みます。）を主要投資対象とします。 ・ケイマン籍外国投資信託「マニライフ・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」 ・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53期（決算日	2018年4月16日）
第54期（決算日	2018年5月15日）
第55期（決算日	2018年6月15日）
第56期（決算日	2018年7月17日）
第57期（決算日	2018年8月15日）
第58期（決算日	2018年9月18日）

－受益者のみなさまへ－

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。
さて、「マニライフ・フレキシブル戦略ファンド 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58期の決算を行いました。
ここに、第53期～第58期中の運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

 **Manulife Asset Management**

マニライフ・アセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-1 丸の内トラストタワーN館

お問い合わせ先

サポートダイヤル：03-6267-1901

受付時間：営業日の午前9時～午後5時

ホームページアドレス <http://www.mamj.co.jp/>

【Aコース】

■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	純資産総額
		(分配落)	税込分配金	期中騰落率	騰落率					
第6作成期	29期（2016年4月15日）	円	円	%		%	%	%	%	百万円
	29期（2016年4月15日）	8,970	30	1.0	10,164	2.4	—	0.0	96.1	976
	30期（2016年5月16日）	8,942	30	0.0	10,212	0.5	—	0.0	96.0	977
	31期（2016年6月15日）	8,898	30	△0.2	10,321	1.1	—	0.0	94.1	984
	32期（2016年7月15日）	8,915	30	0.5	10,430	1.1	—	0.0	102.3	980
	33期（2016年8月15日）	8,903	30	0.2	10,554	1.2	—	0.0	95.2	979
第7作成期	34期（2016年9月15日）	8,815	30	△0.7	10,441	△1.1	—	0.0	98.9	969
	35期（2016年10月17日）	8,808	30	0.3	10,314	△1.2	—	0.0	101.3	969
	36期（2016年11月15日）	8,643	30	△1.5	9,979	△3.3	—	0.0	100.9	951
	37期（2016年12月15日）	8,650	30	0.4	9,851	△1.3	—	0.0	103.2	952
	38期（2017年1月16日）	8,620	30	0.0	9,885	0.3	—	0.0	95.4	949
	39期（2017年2月15日）	8,608	30	0.2	9,879	△0.1	—	0.0	98.5	942
第8作成期	40期（2017年3月15日）	8,533	30	△0.5	9,845	△0.3	—	0.0	99.9	934
	41期（2017年4月17日）	8,526	30	0.3	10,109	2.7	—	0.0	95.7	933
	42期（2017年5月15日）	8,515	30	0.2	10,109	△0.0	—	0.0	96.8	932
	43期（2017年6月15日）	8,559	30	0.9	10,367	2.6	—	0.0	97.2	925
	44期（2017年7月18日）	8,556	30	0.3	10,316	△0.5	—	0.0	96.7	925
	45期（2017年8月15日）	8,528	30	0.0	10,504	1.8	—	0.0	94.7	496
第9作成期	46期（2017年9月15日）	8,502	30	0.0	10,550	0.4	—	0.2	95.6	69
	47期（2017年10月16日）	8,470	30	△0.0	10,518	△0.3	—	0.2	97.9	69
	48期（2017年11月15日）	8,378	30	△0.7	10,449	△0.7	—	0.2	97.2	68
	49期（2017年12月15日）	8,353	30	0.1	10,543	0.9	—	0.2	96.8	68
	50期（2018年1月15日）	8,352	30	0.3	10,620	0.7	—	0.2	96.2	68
	51期（2018年2月15日）	8,239	30	△1.0	10,639	0.2	—	0.2	93.3	67
第10作成期	52期（2018年3月15日）	8,187	30	△0.3	10,700	0.6	—	0.2	94.6	67
	53期（2018年4月16日）	8,149	30	△0.1	10,715	0.1	—	0.2	96.6	66
	54期（2018年5月15日）	7,974	30	△1.8	10,500	△2.0	—	0.2	100.4	64
	55期（2018年6月15日）	7,843	30	△1.3	10,408	△0.9	—	0.2	98.5	63
	56期（2018年7月17日）	7,778	30	△0.4	10,434	0.3	—	0.2	99.4	59
	57期（2018年8月15日）	7,708	30	△0.5	10,339	△0.9	—	0.2	95.0	59
58期（2018年9月18日）	7,671	30	△0.1	10,390	0.5	—	0.2	96.1	59	

（注1）基準価額は1万円当たり、騰落率は分配金込みです。

（注2）当ファンドの参考指数は、ブルームバーグ・バークレイズ・マルチバース・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、委託会社が算出したものです。

（注3）当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

参考指数に関して

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

■ 当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53期	(期 首) 2018年 3 月15日	円 8,187	% —	10,700	% —	% —	% 0.2	% 94.6
	3 月末	8,144	△0.5	10,726	0.2	—	0.2	94.9
	(期 末) 2018年 4 月16日	8,179	△0.1	10,715	0.1	—	0.2	96.6
第54期	(期 首) 2018年 4 月16日	8,149	—	10,715	—	—	0.2	96.6
	4 月末	8,068	△1.0	10,550	△1.5	—	0.2	99.5
	(期 末) 2018年 5 月15日	8,004	△1.8	10,500	△2.0	—	0.2	100.4
第55期	(期 首) 2018年 5 月15日	7,974	—	10,500	—	—	0.2	100.4
	5 月末	7,901	△0.9	10,440	△0.6	—	0.2	99.6
	(期 末) 2018年 6 月15日	7,873	△1.3	10,408	△0.9	—	0.2	98.5
第56期	(期 首) 2018年 6 月15日	7,843	—	10,408	—	—	0.2	98.5
	6 月末	7,765	△1.0	10,390	△0.2	—	0.2	97.5
	(期 末) 2018年 7 月17日	7,808	△0.4	10,434	0.3	—	0.2	99.4
第57期	(期 首) 2018年 7 月17日	7,778	—	10,434	—	—	0.2	99.4
	7 月末	7,796	0.2	10,419	△0.1	—	0.2	94.2
	(期 末) 2018年 8 月15日	7,738	△0.5	10,339	△0.9	—	0.2	95.0
第58期	(期 首) 2018年 8 月15日	7,708	—	10,339	—	—	0.2	95.0
	8 月末	7,706	△0.0	10,413	0.7	—	0.2	94.8
	(期 末) 2018年 9 月18日	7,701	△0.1	10,390	0.5	—	0.2	96.1

(注1) 騰落率は期首比です。(期末基準価額は分配金を含みます。)

(注2) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

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

(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】

■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	純資産総額
		(分配落)	税込分配金	期中騰落率	騰落率					
第6作成期	29期（2016年4月15日）	円 10,218	円 40	% △2.5	11,357	% △1.4	% —	% 0.0	% 97.9	百万円 718
	30期（2016年5月16日）	10,106	40	△0.7	11,317	△0.4	—	0.0	99.2	704
	31期（2016年6月15日）	9,814	40	△2.5	11,152	△1.5	—	0.0	99.0	647
	32期（2016年7月15日）	9,796	40	0.2	11,219	0.6	—	0.0	98.1	636
	33期（2016年8月15日）	9,408	40	△3.6	10,904	△2.8	—	0.0	99.0	609
	34期（2016年9月15日）	9,409	40	0.4	10,897	△0.1	—	0.0	98.2	610
第7作成期	35期（2016年10月17日）	9,564	40	2.1	10,948	0.5	—	0.0	98.1	608
	36期（2016年11月15日）	9,715	40	2.0	10,962	0.1	—	0.0	97.9	590
	37期（2016年12月15日）	10,588	40	9.4	11,808	7.7	—	0.0	98.0	633
	38期（2017年1月16日）	10,275	40	△2.6	11,507	△2.5	—	0.0	97.3	610
	39期（2017年2月15日）	10,279	40	0.4	11,517	0.1	—	0.0	97.8	592
第8作成期	40期（2017年3月15日）	10,223	40	△0.2	11,511	△0.1	—	0.0	97.9	591
	41期（2017年4月17日）	9,653	40	△5.2	11,147	△3.2	—	0.0	97.6	557
	42期（2017年5月15日）	10,091	40	5.0	11,675	4.7	—	0.0	97.3	558
	43期（2017年6月15日）	9,827	40	△2.2	11,582	△0.8	—	0.0	93.0	561
	44期（2017年7月18日）	10,069	40	2.9	11,809	2.0	—	0.0	97.6	552
	45期（2017年8月15日）	9,852	40	△1.8	11,787	△0.2	—	0.0	98.4	538
第9作成期	46期（2017年9月15日）	9,839	40	0.3	11,839	0.4	—	0.0	97.1	466
	47期（2017年10月16日）	9,968	40	1.7	12,004	1.4	—	0.0	97.8	479
	48期（2017年11月15日）	9,986	40	0.6	12,073	0.6	—	0.0	96.8	476
	49期（2017年12月15日）	9,868	40	△0.8	12,067	△0.1	—	0.0	97.6	469
	50期（2018年1月15日）	9,761	40	△0.7	11,992	△0.6	—	0.0	96.9	462
	51期（2018年2月15日）	9,294	40	△4.4	11,576	△3.5	—	0.0	98.0	436
第10作成期	52期（2018年3月15日）	9,174	40	△0.9	11,553	△0.2	—	0.0	96.9	424
	53期（2018年4月16日）	9,269	40	1.5	11,730	1.5	—	0.0	97.3	424
	54期（2018年5月15日）	9,265	40	0.4	11,732	0.0	—	0.0	98.7	420
	55期（2018年6月15日）	9,196	40	△0.3	11,729	△0.0	—	0.0	97.6	333
	56期（2018年7月17日）	9,274	40	1.3	11,946	1.8	—	0.0	96.9	306
	57期（2018年8月15日）	9,120	40	△1.2	11,727	△1.8	—	0.0	97.9	300
58期（2018年9月18日）	9,125	40	0.5	11,831	0.9	—	0.0	97.5	296	

（注1）基準価額は1万円当たり、騰落率は分配金込みです。

（注2）当ファンドの参考指数は、ブルームバーグ・バークレイズ・マルチパス・トータルリターン・インデックス（円換算ベース／三菱UFJ銀行T T M）（以下B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として委託会社が算出したものです。

（注3）当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

参考指数に関して

ブルームバーグ・バークレイズ・マルチパス・トータルリターン・インデックスとは、世界の債券の値動きを示す代表的な指数です。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

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53期	(期 首) 2018年 3 月15日	円 9,174	% —	11,553	% —	% —	% 0.0	% 96.9
	3 月末	9,155	△0.2	11,604	0.4	—	0.0	96.9
	(期 末) 2018年 4 月16日	9,309	1.5	11,730	1.5	—	0.0	97.3
第54期	(期 首) 2018年 4 月16日	9,269	—	11,730	—	—	0.0	97.3
	4 月末	9,333	0.7	11,746	0.1	—	0.0	97.3
	(期 末) 2018年 5 月15日	9,305	0.4	11,732	0.0	—	0.0	98.7
第55期	(期 首) 2018年 5 月15日	9,265	—	11,732	—	—	0.0	98.7
	5 月末	9,102	△1.8	11,555	△1.5	—	0.0	96.5
	(期 末) 2018年 6 月15日	9,236	△0.3	11,729	△0.0	—	0.0	97.6
第56期	(期 首) 2018年 6 月15日	9,196	—	11,729	—	—	0.0	97.6
	6 月末	9,101	△1.0	11,694	△0.3	—	0.0	96.7
	(期 末) 2018年 7 月17日	9,314	1.3	11,946	1.8	—	0.0	96.9
第57期	(期 首) 2018年 7 月17日	9,274	—	11,946	—	—	0.0	96.9
	7 月末	9,191	△0.9	11,777	△1.4	—	0.0	97.2
	(期 末) 2018年 8 月15日	9,160	△1.2	11,727	△1.8	—	0.0	97.9
第58期	(期 首) 2018年 8 月15日	9,120	—	11,727	—	—	0.0	97.9
	8 月末	9,100	△0.2	11,775	0.4	—	0.0	98.2
	(期 末) 2018年 9 月18日	9,165	0.5	11,831	0.9	—	0.0	97.5

(注1) 騰落率は期首比です。(期末基準価額は分配金を含みます。)

(注2) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

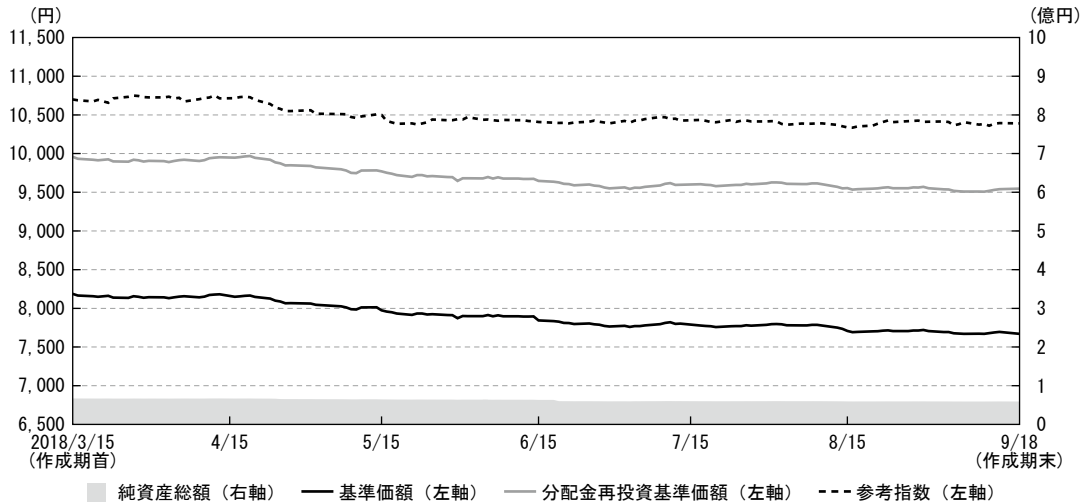
(注3) 当ファンドの参考指数は、ブルームバーグ・バークレイズ・マルチバース・トータルリターン・インデックス(円換算ベース/三菱UFJ銀行T TM)です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

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

運用経過

■基準価額等の推移（2018年3月16日から2018年9月18日まで）

Aコース



作成期首：8,187円

作成期末：7,671円（既払分配金180円）

騰落率：△4.1%（分配金再投資ベース）

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

※当ファンドの参考指数は、ブルームバーグ・バークレイズ・マルチバース・トータルリターン・インデックス（米ドルベース）です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

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

■基準価額の主な変動要因

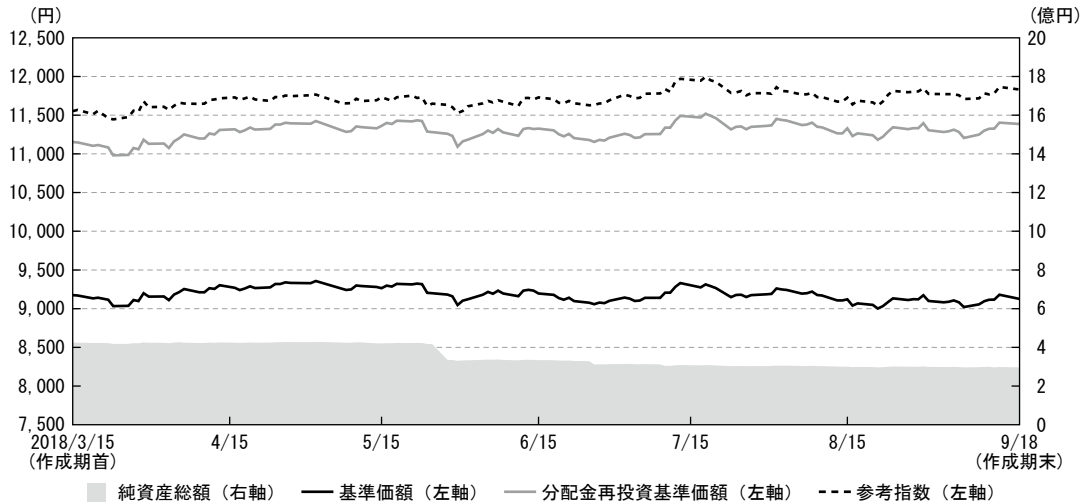
- ・原油高、堅調な米国経済指標、企業業績などを背景に、投資先ファンドにおける米ハイイールド債、バンクローンなどの保有がプラスに寄与しました。
- ・新興国からの資金流出懸念などを背景に、投資先ファンドにおける現地通貨建て新興国債券などの保有がマイナスに寄与しました。

◆当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	△2.2%
マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド	△0.4%

■基準価額等の推移（2018年3月16日から2018年9月18日まで）

Bコース



作成期首：9,174円

作成期末：9,125円（既払分配金240円）

騰落率：2.1%（分配金再投資ベース）

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

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

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

■基準価額の主な変動要因

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

◆当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	△2.2%
マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド	△0.4%

■投資環境

[債券市況]

A、Bコース

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

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

[為替市況]

Bコース

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

[日本債券市況]

A、Bコース

当作成期間の10年国債利回りは、作成期初0.045%から作成期末0.115%となり利回りは上昇（価格は下落）しました。

■当該投資信託のポートフォリオ

当ファンド

主要投資対象とするケイマン籍外国投資信託「マニユライフ・インベストメンツ・トラストーストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA」（以下「MITーストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA」といいます。）（米ドル建て）の組入比率は高位に維持しました。

Aコースでは、円に対する米ドルの為替ヘッジ取引を活用し、為替リスクの低減を図っています。

MITーストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA

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

マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド

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

Aコース

組入ファンド・資産	比率
MITーストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA	96.1%
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	0.2%
現預金等	3.8%
合計	100.0%

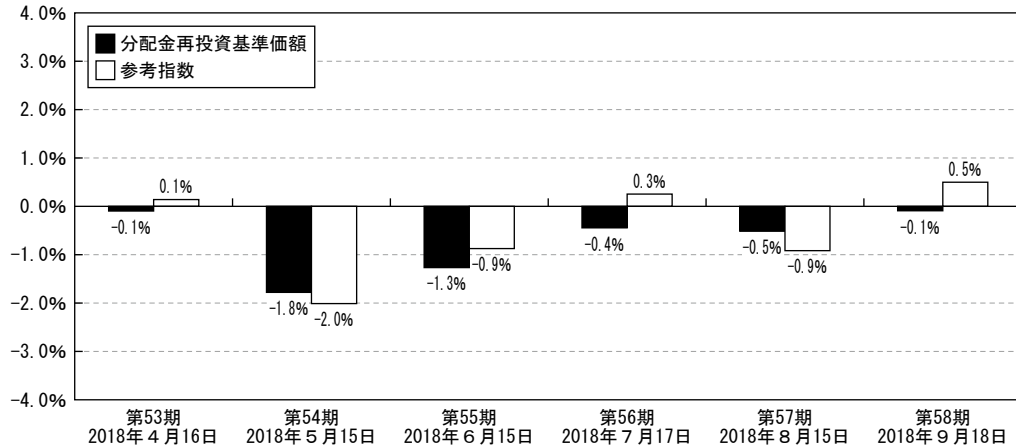
Bコース

組入ファンド・資産	比率
MITーストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA	97.5%
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	2.4%
合計	100.0%

■当該投資信託のベンチマークとの差異

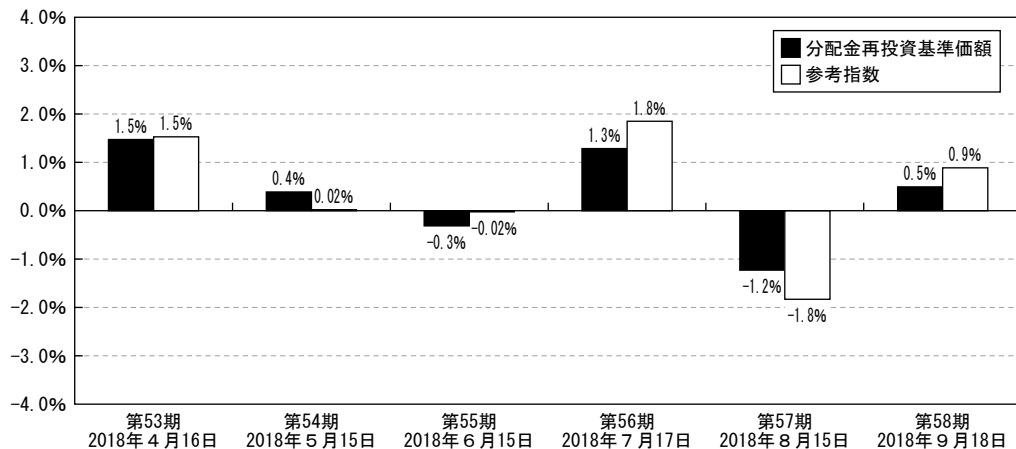
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

Aコース



※当ファンドの参考指数は、ブルームバーグ・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として委託会社が算出したものです。

Bコース



※当ファンドの参考指数は、ブルームバーグ・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UFJ銀行T T M）です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

■収益分配金について

Aコース

当作成期間の収益分配は、分配方針に基づき第53期～第58期は30円、合計180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]

(1万口当たり、税引前)

	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
	自 2018年3月16日 至 2018年4月16日	自 2018年4月17日 至 2018年5月15日	自 2018年5月16日 至 2018年6月15日	自 2018年6月16日 至 2018年7月17日	自 2018年7月18日 至 2018年8月15日	自 2018年8月16日 至 2018年9月18日
当期分配金 (円)	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率) (%)	0.367	0.375	0.381	0.384	0.388	0.390
当期の収益 (円)	29	29	29	29	29	29
当期の収益以外 (円)	0	0	0	0	0	0
翌期繰越分配対象額 (円)	213	223	230	238	245	250

(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。

Bコース

当作成期間の収益分配は、分配方針に基づき第53期～第58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]

(1万口当たり、税引前)

	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
	自 2018年3月16日 至 2018年4月16日	自 2018年4月17日 至 2018年5月15日	自 2018年5月16日 至 2018年6月15日	自 2018年6月16日 至 2018年7月17日	自 2018年7月18日 至 2018年8月15日	自 2018年8月16日 至 2018年9月18日
当期分配金 (円)	40	40	40	40	40	40
(対基準価額比率) (%)	0.430	0.430	0.433	0.429	0.437	0.436
当期の収益 (円)	38	32	38	38	38	38
当期の収益以外 (円)	1	7	1	1	1	1
翌期繰越分配対象額 (円)	2,206	2,210	2,213	2,223	2,228	2,232

(注1) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注3) 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

■今後の運用方針

当ファンド

主要投資対象とする「MITーストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA」（米ドル建て）の投資信託証券への投資を通じて、主に世界の債券に分散投資を行い、トータル・リターン（金利収入および値上がり益）の最大化をめざして運用を行う方針です。

また、Aコースでは、為替変動リスクに対しては、円に対する米ドルの為替ヘッジ取引を活用し、リスクの低減を図る方針です。

MITーストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA

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

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

ハイイールド債については業種、格付け、発行体の選別がより重要と考えます。

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

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

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

マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド

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

【Aコース】

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第53期～第58期		項目の概要
	(2018年3月16日～2018年9月18日)		
	金額	比率	
平均基準価額	7,896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）	54円 (22) (31) (1)	0.678% (0.277) (0.387) (0.014)	(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） （その他）	10 (1) (9) (0)	0.125 (0.013) (0.109) (0.002)	(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 ・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	64	0.803	

*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3月16日から2018年9月18日まで）
投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名	第 53 期 ～ 第 58 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国（ケイマン諸島） MIT ストラテジック・インカム・ オポチュニティーズ・ファンド クラスA	口 256	千米ドル 20	口 965	千米ドル 77

（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3月16日から2018年9月18日まで）
期中の利害関係人との取引状況

当ファンド

当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3月16日から2018年9月18日まで）

該当事項はありません。

■自社による当ファンドの設定・解約状況（2018年3月16日から2018年9月18日まで）
該当事項はありません。

■組入資産の明細（2018年9月18日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

決 算 期 銘 柄	口 数	第 10 作 成 期 末		組 入 比 率
		評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ケイマン諸島) MIT-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	6,497	千米ドル 508	千円 56,854	% 96.1
合 計	6,497	508	56,854	

(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) 親投資信託残高

項 目	第 9 作 成 期 末	第 10 作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド	千口 90	千口 90	千円 107

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

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

■有価証券の貸付及び借入の状況（2018年9月18日現在）

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

(2018年9月18日現在)

項 目	第 10 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 56,854	% 95.2
マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド	107	0.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,769	4.6
投 資 信 託 財 産 総 額	59,730	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（56,854千円）の投資信託財産総額（59,730千円）に対する比率は95.2%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=111.83円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第53期末 2018年4月16日	第54期末 2018年5月15日	第55期末 2018年6月15日	第56期末 2018年7月17日	第57期末 2018年8月15日	第58期末 2018年9月18日
(A) 資 産	131,042,681円	130,930,674円	131,512,695円	132,791,677円	120,606,218円	115,598,281円
コール・ローン等	2,740,626	1,638,388	2,403,727	2,812,490	2,445,007	2,767,638
投資信託受益証券(評価額)	64,563,457	64,899,699	62,386,992	59,602,243	56,476,006	56,854,502
マニュアル・日本債券 インデックス・ マザーファンド(評価額)	108,678	108,470	108,724	108,922	108,055	107,982
未 収 入 金	63,629,920	64,284,117	66,613,252	70,268,022	61,577,150	55,868,159
(B) 負 債	64,178,720	66,295,134	68,147,242	72,839,687	61,161,286	56,406,879
未 払 金	63,843,120	65,972,256	67,821,399	72,526,567	60,856,161	56,089,530
未払収益分配金	246,145	243,160	242,381	231,240	231,374	231,502
未 払 解 約 金	—	—	—	—	—	99
未払信託報酬	77,594	69,016	72,012	70,010	63,017	73,169
その他未払費用	11,861	10,702	11,450	11,870	10,734	12,579
(C) 純資産総額(A-B)	66,863,961	64,635,540	63,365,453	59,951,990	59,444,932	59,191,402
元 本	82,048,533	81,053,648	80,793,880	77,080,246	77,124,915	77,167,416
次期繰越損益金	△ 15,184,572	△ 16,418,108	△ 17,428,427	△ 17,128,256	△ 17,679,983	△ 17,976,014
(D) 受 益 権 総 口 数	82,048,533口	81,053,648口	80,793,880口	77,080,246口	77,124,915口	77,167,416口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,149円	7,974円	7,843円	7,778円	7,708円	7,671円

(注1) 当ファンドの第53期首元本額は82,010,963円、第53～58期中追加設定元本額は499,098円、第53～58期中一部解約元本額は5,342,645円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第53期0.8149円、第54期0.7974円、第55期0.7843円、第56期0.7778円、第57期0.7708円、第58期0.7671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53期末15,184,572円、第54期末16,418,108円、第55期末17,428,427円、第56期末17,128,256円、第57期末17,679,983円、第58期末17,976,014円です。

※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53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
	自 2018年3月16日 至 2018年4月16日	自 2018年4月17日 至 2018年5月15日	自 2018年5月16日 至 2018年6月15日	自 2018年6月16日 至 2018年7月17日	自 2018年7月18日 至 2018年8月15日	自 2018年8月16日 至 2018年9月18日
(A) 配 当 等 収 益	387,439円	397,867円	388,613円	373,965円	357,356円	361,016円
受取配当金	387,439	397,867	388,613	373,965	357,356	361,016
(B) 有価証券売買損益	△ 361,708	△ 1,492,470	△ 1,122,818	△ 559,367	△ 593,912	△ 324,329
売 買 益	880,561	1,598,461	2,288,542	1,064,350	3,435,714	872,877
売 買 損	△ 1,242,269	△ 3,090,931	△ 3,411,360	△ 1,623,717	△ 4,029,626	△ 1,197,206
(C) 信託報酬等	△ 89,575	△ 79,806	△ 86,297	△ 82,022	△ 73,863	△ 91,445
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 63,844	△ 1,174,409	△ 820,502	△ 267,424	△ 310,419	△ 54,758
(E) 前期繰越損益金	△14,135,354	△14,262,571	△15,621,678	△15,855,895	△16,347,775	△16,888,458
(F) 追加信託差損益金	△ 739,229	△ 737,968	△ 743,866	△ 773,697	△ 790,415	△ 801,296
(配当等相当額)	(853)	(862)	(905)	(6,820)	(1,112)	(1,076)
(売買損益相当額)	(△ 740,082)	(△ 738,830)	(△ 744,771)	(△ 780,517)	(△ 791,527)	(△ 802,372)
(G) 計(D+E+F)	△14,938,427	△16,174,948	△17,186,046	△16,897,016	△17,448,609	△17,744,512
(H) 収益分配金	△ 246,145	△ 243,160	△ 242,381	△ 231,240	△ 231,374	△ 231,502
次期繰越損益金(G+H)	△15,184,572	△16,418,108	△17,428,427	△17,128,256	△17,679,983	△17,976,014
追加信託差損益金	△ 740,049	△ 738,778	△ 744,755	△ 780,480	△ 791,495	△ 802,299
(配当等相当額)	(33)	(52)	(16)	(37)	(32)	(73)
(売買損益相当額)	(△ 740,082)	(△ 738,830)	(△ 744,771)	(△ 780,517)	(△ 791,527)	(△ 802,372)
分配準備積立金	1,754,443	1,808,144	1,862,413	1,837,592	1,890,878	1,930,048
繰越損益金	△16,198,966	△17,487,474	△18,546,085	△18,185,368	△18,779,366	△19,103,763

(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53期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(297,965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(853円)および分配準備積立金(1,701,803円)より分配対象収益は2,000,621円(10,000口当たり243円)であり、うち246,145円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

第54期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(318,151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(862円)および分配準備積立金(1,732,343円)より分配対象収益は2,051,356円(10,000口当たり253円)であり、うち243,160円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

第55期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(302,410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(905円)および分配準備積立金(1,801,495円)より分配対象収益は2,104,810円(10,000口当たり260円)であり、うち242,381円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

第56期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(292,041円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(6,820円)および分配準備積立金(1,770,008円)より分配対象収益は2,068,869円(10,000口当たり268円)であり、うち231,240円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

第57期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(283,580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(1,112円)および分配準備積立金(1,837,592円)より分配対象収益は2,122,284円(10,000口当たり275円)であり、うち231,374円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

第58期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(269,672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(1,076円)および分配準備積立金(1,890,875円)より分配対象収益は2,161,623円(10,000口当たり280円)であり、うち231,502円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンド監査は終了していません。

■分配金のお知らせ

決算期	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
1万口当たり分配金	30円	30円	30円	30円	30円	30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

該当事項はありません。

◆運用体制の変更

該当事項はありません。

【Bコース】

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第53期～第58期 (2018年3月16日～2018年9月18日)		項目の概要
	金額	比率	
	平均基準価額	9,163円	
(a) 信託報酬 （投信会社） （販売会社） （受託会社）	62円 (25) (35) (1)	0.678% (0.277) (0.387) (0.014)	(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）	12 (0) (3) (8) (0)	0.131 (0.005) (0.034) (0.091) (0.002)	(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	74	0.809	

*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3月16日から2018年9月18日まで）
 投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名	第 53 期 ～ 第 58 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国（ケイマン諸島） MIT ストラテジック・インカム・ オポチュニティーズ・ファンド クラスA	口	千米ドル	口	千米ドル
	1,434	114	15,017	1,205

（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3月16日から2018年9月18日まで）

期中の利害関係人との取引状況

当ファンド

当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3月16日から2018年9月18日まで）

該当事項はありません。

■自社による当ファンドの設定・解約状況（2018年3月16日から2018年9月18日まで）

該当事項はありません。

■組入資産の明細（2018年9月18日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

決 算 期		第 10 作 成 期 末			
銘 柄	口 数	評 価 額		組 入 比 率	
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(ケイマン諸島)	口	千米ドル	千円	%	
MIT-ストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA	33,057	2,586	289,234	97.5	
合 計	33,057	2,586	289,234		

(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) 親投資信託残高

項 目	第 9 作 成 期 末	第 10 作 成 期 末	
	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 107

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

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

■有価証券の貸付及び借入の状況（2018年9月18日現在）

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

(2018年9月18日現在)

項 目	第 10 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 289,234	% 96.0
マニュライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	107	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	12,087	4.0
投 資 信 託 財 産 総 額	301,428	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（289,240千円）の投資信託財産総額（301,428千円）に対する比率は96.0%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=111.83円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第53期末 2018年4月16日	第54期末 2018年5月15日	第55期末 2018年6月15日	第56期末 2018年7月17日	第57期末 2018年8月15日	第58期末 2018年9月18日
(A) 資 産	427,351,136円	426,723,676円	336,000,406円	308,533,867円	302,816,782円	301,428,741円
コール・ローン等	14,835,743	12,060,197	10,101,281	11,040,930	8,710,670	12,085,920
投資信託受益証券(評価額)	412,406,715	414,555,009	325,790,401	297,384,015	293,998,057	289,234,839
マニュアル・日本債券 インデックス・ マザーファンド(評価額)	108,678	108,470	108,724	108,922	108,055	107,982
(B) 負 債	3,292,169	6,662,513	2,130,976	1,767,377	2,563,686	4,910,313
未払収益分配金	1,829,938	1,813,475	1,452,177	1,323,130	1,316,899	1,299,754
未払解約金	896,458	4,333,385	189,685	—	859,150	3,163,000
未払信託報酬	490,565	447,459	416,388	368,916	319,704	367,981
その他未払費用	75,208	68,194	72,726	75,331	67,933	79,578
(C) 純資産総額(A-B)	424,058,967	420,061,163	333,869,430	306,766,490	300,253,096	296,518,428
元 本	457,484,706	453,368,916	363,044,285	330,782,534	329,224,850	324,938,717
次期繰越損益金	△ 33,425,739	△ 33,307,753	△ 29,174,855	△ 24,016,044	△ 28,971,754	△ 28,420,289
(D) 受 益 権 総 口 数	457,484,706口	453,368,916口	363,044,285口	330,782,534口	329,224,850口	324,938,717口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,269円	9,265円	9,196円	9,274円	9,120円	9,125円

(注1) 当ファンドの第53期首元本額は462,398,330円、第53～58期中追加設定元本額は2,562,153円、第53～58期中一部解約元本額は140,021,766円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第53期0.9269円、第54期0.9265円、第55期0.9196円、第56期0.9274円、第57期0.9120円、第58期0.9125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53期末33,425,739円、第54期末33,307,753円、第55期末29,174,855円、第56期末24,016,044円、第57期末28,971,754円、第58期末28,420,289円です。

※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53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
	自 2018年3月16日 至 2018年4月16日	自 2018年4月17日 至 2018年5月15日	自 2018年5月16日 至 2018年6月15日	自 2018年6月16日 至 2018年7月17日	自 2018年7月18日 至 2018年8月15日	自 2018年8月16日 至 2018年9月18日
(A) 配 当 等 収 益	2,502,022円	2,516,744円	2,028,382円	1,864,607円	1,856,060円	1,862,627円
受 取 配 当 金	2,506,904	2,541,420	2,029,370	1,864,607	1,860,294	1,879,203
受 取 利 息	△ 4,882	△ 24,676	△ 988	—	△ 4,234	△ 16,576
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	4,281,476	△ 378,207	△ 2,586,408	2,472,509	△ 5,217,027	62,301
売 買 益	5,639,451	8,569,372	3,236,350	4,773,567	5,805	1,129,117
売 買 損	△ 1,357,975	△ 8,947,579	△ 5,822,758	△ 2,301,058	△ 5,222,832	△ 1,066,816
(C) 信 託 報 酬 等	△ 569,054	△ 518,797	△ 492,426	△ 447,495	△ 390,836	△ 450,663
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	6,214,444	1,619,740	△ 1,050,452	3,889,621	△ 3,751,803	△ 1,474,265
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 15,627,466	△ 11,056,841	△ 8,747,671	△ 10,205,275	△ 7,553,350	△ 12,405,113
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 22,182,779	△ 22,057,177	△ 17,924,555	△ 16,377,260	△ 16,349,702	△ 16,189,687
(配 当 等 相 当 額)	(49,957)	(320,753)	(43,133)	(45,103)	(45,516)	(45,419)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 22,232,736)	(△ 22,377,930)	(△ 17,967,688)	(△ 16,422,363)	(△ 16,395,218)	(△ 16,235,106)
(G) 計 (D+E+F)	△ 31,595,801	△ 31,494,278	△ 27,722,678	△ 22,692,914	△ 27,654,855	△ 27,120,535
(H) 収 益 分 配 金	△ 1,829,938	△ 1,813,475	△ 1,452,177	△ 1,323,130	△ 1,316,899	△ 1,299,754
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 33,425,739	△ 33,307,753	△ 29,174,855	△ 24,016,044	△ 28,971,754	△ 28,420,289
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 22,232,645	△ 22,377,709	△ 17,967,395	△ 16,422,247	△ 16,395,135	△ 16,234,853
(配 当 等 相 当 額)	(91)	(221)	(293)	(116)	(83)	(253)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 22,232,736)	(△ 22,377,930)	(△ 17,967,688)	(△ 16,422,363)	(△ 16,395,218)	(△ 16,235,106)
分 配 準 備 積 立 金	100,961,132	100,237,226	80,349,837	73,559,038	73,361,081	72,532,695
繰 越 損 益 金	△ 112,154,226	△ 111,167,270	△ 91,557,297	△ 81,152,835	△ 85,937,700	△ 84,718,131

(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53期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,292,198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(49,957円)および分配準備積立金(100,449,006円)より分配対象収益は102,791,161円(10,000口当たり2,246円)であり、うち1,829,938円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

第54期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,998,036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(320,753円)および分配準備積立金(99,732,133円)より分配対象収益は102,050,922円(10,000口当たり2,250円)であり、うち1,813,475円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

第55期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,536,050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(43,133円)および分配準備積立金(80,223,124円)より分配対象収益は81,802,307円(10,000口当たり2,253円)であり、うち1,452,177円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

第56期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,672,324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(45,103円)および分配準備積立金(73,164,857円)より分配対象収益は74,882,284円(10,000口当たり2,263円)であり、うち1,323,130円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

第57期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,465,310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(45,516円)および分配準備積立金(73,167,237円)より分配対象収益は74,678,063円(10,000口当たり2,268円)であり、うち1,316,899円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

第58期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,426,620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(45,419円)および分配準備積立金(72,360,663円)より分配対象収益は73,832,702円(10,000口当たり2,272円)であり、うち1,299,754円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンド監査は終了していません。

■分配金のお知らせ

決算期	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
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

該当事項はありません。

◆運用体制の変更

該当事項はありません。

<参考情報>

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

管 理 会 社	マニユライフ・アセット・マネジメント（HK）リミテッド
投資顧問会社	マニユライフ・アセット・マネジメント（US）LLC（実質的な運用を行います。）
信 託 期 間	無期限です。
運 用 方 針	<p>①世界（新興国を含む）の国債、社債（ハイイールド債券を含みます。）等に分散投資を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・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めざします。</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めざします。 ・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

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」の情報を委託会社が抜粋・翻訳したものを記載しております。

■費用の明細

(2017年1月1日から2017年12月31日まで)
(単位：米ドル)

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

■有価証券明細表 2017年12月31日

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

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

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

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

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

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率 (%)
SILVER QUEEN FIN SERV VAR 12/01/2027	100,000.00	100,738.89	0.06
SYNOVUS FINANCIAL CORP VAR 12/15/2025	770,000.00	818,090.78	0.48
SPECTRUM BRANDS INC 06/23/2022	354,907.93	357,507.12	0.21
SPECTRUM BRANDS INC 5.75 07/15/2025	420,000.00	453,185.83	0.26
SPRINT SPECTRUM / SPEC I 3.36 09/20/21	328,125.00	330,512.66	0.19
FREDMAC STRC AGY CR RISK DEBT NOTES 27	70,000.00	71,756.62	0.04
STRUC AGCY CR RISK DEBT NT 10/25/2028	489,079.89	496,162.08	0.29
FREDDIE MS AGCY CR RISK DN 03/29	162,125.78	162,473.64	0.09
FREDDIE MAC STAC RISK DEBT NOTES 0729	237,172.30	240,009.18	0.14
ESH HOSPITALITY INC 5.25 05/01/2025	400,000.00	407,500.00	0.24
CONSTELLATION BRANDS INC 4.25% 5/1/2023	600,000.00	638,965.98	0.37
CONSTELLATION BRANDS INC 4.75 12/01/25	425,000.00	468,609.99	0.27
TOYOTA AUTO REC 14-C OWNER TR 1.44 4/20	54,828.62	54,792.84	0.03
TOYOTA AUTO REC 15-C OWNER TR 1.44 6/19	564,981.09	564,620.15	0.33
TEMASEK FINANCIAL LTD 3.265% 2/19/20	250,000.00	195,768.11	0.11
TERADYNE INC 1.25 12/15/2023	275,000.00	398,655.28	0.23
TIME INC 7.5 10/15/2025	185,000.00	221,383.33	0.13
THORNBURG MTGE SEC TR 2007-4 9/37	29,792.64	30,078.63	0.02
T-MOBILE USA INC 6.125% 1/15/2022	290,000.00	307,325.49	0.18
T-MOBILE USA INC 6.5 01/15/2026	450,000.00	504,550.00	0.29
T-MOBILE USA INC 6.836% 4/28/2023	230,000.00	247,607.19	0.14
TOWNEBANK/PORTSMOUTH VA VAR 07/30/2027	275,000.00	287,481.75	0.17
TOWD POINT MORTGAGE TRUST 2015-6 04/55	180,000.00	185,508.88	0.11
TRIBUNE MEDIA CO 5.875 07/15/2022	125,000.00	131,823.78	0.08
TRANSCANADA PIPELINES 4.875 01/15/2026	190,000.00	217,003.81	0.13
TESORO CORP 4.75 12/15/2023	375,000.00	403,942.72	0.24
US 10YR NOTE (CBT)MAR18	-12,000,000.00	-	0.00
UNITED AIRLINES INC 04/01/2024	258,634.56	259,827.54	0.15
UNITEDHEALTH GROUP INC 1.9 07/16/2018	400,000.00	403,644.06	0.24
UNITED RENTALS NORTH AM 4.625 7/15/2023	235,000.00	247,971.15	0.14
UNITED RENTALS NORTH AM 5.5 05/15/2027	495,000.00	531,272.50	0.31
US BANCORP VAR 12/29/2049	635,000.00	675,406.28	0.39
USD/CAD VANILLA 20180118	260,000.00	5,027.88	0.00
USD/CAD VANILLA 20180907	869,000.00	20,724.78	0.01
USD/JPY VANILLA 20180912	3,805,000.00	18,271.61	0.01
US LONG BOND(CBT) MAR18	-4,600,000.00	-	0.00
VEDANTA RESOURCES PLC 6.375 07/30/2022	325,000.00	347,925.36	0.20
VECTOR GROUP LTD 2.5% 1/15/2019	275,000.00	436,810.76	0.25
VIACOM INC VAR 02/28/2057	490,000.00	488,826.04	0.29
VIACOM INC 5.85 09/01/2043	335,000.00	353,162.54	0.21
VIACOM INC 6.875 04/30/2036	290,000.00	332,429.12	0.19
VALLEY NATIONAL BANCORP 4.55 06/30/2025	35,000.00	36,151.06	0.02
VIRGIN MEDIA BRISTOL LLC 01/31/2026	300,000.00	300,377.38	0.18
VANTIV LLC 08/07/2024	355,000.00	357,093.88	0.21
VERISK ANALYTICS INC 4 06/15/2025	335,000.00	347,015.97	0.20
VERIZON OWNER TR 16-1 2.06 09/21	155,000.00	154,708.70	0.09
WESTERN ALLIANCE BANK VAR 07/15/2025	65,000.00	68,204.86	0.04
WAMU MORTGAGE PASS THRU CERT 4/25/2045	42,861.75	42,111.94	0.02
WAMU MPT CERT SERIES 04-AR14 TRUST 1/35	48,034.42	49,205.10	0.03
WAMU MPT CERT SE 05-AR3 TRUST 3/25/35	31,344.04	31,789.41	0.02
WENDYS FNDG LLC 2018-1 3.573 03/15/2048	145,000.00	144,954.76	0.08
WENDYS FUNDING LLC 2015-1 4.08 06/2045	321,597.50	329,780.01	0.19
WELLS FARGO & COMPANY FRN 07/27/2021	45,000.00	35,970.39	0.02
WELLS FARGO & COMPANY 3.25 04/27/2022	235,000.00	185,447.84	0.11
WELLPOINT INC 2.75% 10/15/2042	365,000.00	1,124,722.15	0.66
WASTE MANAGEMENT INC 2.9 09/15/2022	270,000.00	273,833.26	0.16
WILLIAMS COMPANIES INC 4.55% 06/24/2024	275,000.00	285,555.80	0.17
WMG ACQUISITION CORP 6.75% 4/15/2022	480,000.00	508,440.00	0.30
WORLDWIDE PLAZA TR 2017-WWP 11/10/2027	165,000.00	161,541.00	0.09
WILLIAMS PARTNERS LP 3.75 06/15/2027	475,000.00	476,778.94	0.28
WSFS FINANCIAL CORP VAR 06/15/2026	45,000.00	45,990.00	0.03
OLYMPUS MERGER SUB INC 10/03/2024	176,376.69	177,556.06	0.10
WESTPAC BANKING CORP 5% 10/21/2019	275,000.00	402,246.70	0.23
WESTPAC BANKING CORP 7.25% 2/11/2020	100,000.00	88,012.14	0.05
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO 5 06/01/2024	450,000.00	465,937.50	0.27
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO 5.25 06/01/2026	450,000.00	475,593.75	0.28
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP 10/27/2021	336,945.81	340,311.03	0.20
有価証券 合計		165,663,668.30	96.59
その他資産		5,842,739.09	3.41
純資産総額		171,506,407.39	100.00

マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド

第9期

決算日 2018年2月15日

(計算期間：2017年2月16日～2018年2月15日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2009年2月13日から無期限です。
主要投資対象	NOMURA-BPI総合に採用されている公社債を主要投資対象とします。
運用方針	①主としてNOMURA-BPI総合に採用されている公社債に投資することにより、同インデックスの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。 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				
5期(2014年2月17日)	11,112	2.4	11,134	2.5	—	99.1	—	百万円 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
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率			
(期首) 2017年2月15日	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	—

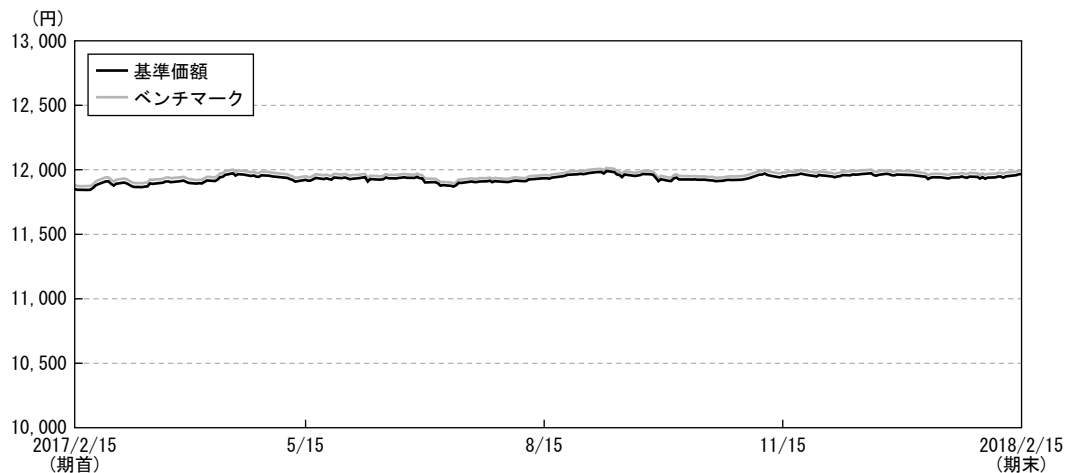
(注1) 騰落率は期首比です。

(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
		千円	千円
国	国債証券	165,545	1,888,743
	地方債証券	—	254,958
内	特殊債証券	200,000	633,578 (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	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		
		名	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
			%	千円	千円	
国債証券			%	千円	千円	
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	当 期	末			
		銘 柄 名	利 率	額 面 金 額	評 価 額
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 銘 柄 名	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	%	千円	千円		
第52回利付国債 (30年)	0.5	50,000	46,618	2046/9/20	
第53回利付国債 (30年)	0.6	100,000	95,650	2046/12/20	
第43回利付国債 (20年)	2.9	100,000	104,833	2019/9/20	
第47回利付国債 (20年)	2.2	150,000	159,048	2020/9/21	
第65回利付国債 (20年)	1.9	20,000	22,301	2023/12/20	
第68回利付国債 (20年)	2.2	53,000	60,290	2024/3/20	
第72回利付国債 (20年)	2.1	220,000	251,077	2024/9/20	
第74回利付国債 (20年)	2.1	35,000	40,131	2024/12/20	
第76回利付国債 (20年)	1.9	100,000	113,732	2025/3/20	
第78回利付国債 (20年)	1.9	54,000	61,635	2025/6/20	
第81回利付国債 (20年)	2.0	100,000	115,298	2025/9/20	
第82回利付国債 (20年)	2.1	20,000	23,211	2025/9/20	
第83回利付国債 (20年)	2.1	100,000	116,494	2025/12/20	
第84回利付国債 (20年)	2.0	100,000	115,711	2025/12/20	
第90回利付国債 (20年)	2.2	100,000	118,680	2026/9/20	
第91回利付国債 (20年)	2.3	100,000	119,536	2026/9/20	
第92回利付国債 (20年)	2.1	50,000	59,143	2026/12/20	
第94回利付国債 (20年)	2.1	70,000	83,082	2027/3/20	
第95回利付国債 (20年)	2.3	200,000	242,020	2027/6/20	
第100回利付国債 (20年)	2.2	140,000	169,930	2028/3/20	
第108回利付国債 (20年)	1.9	340,000	405,586	2028/12/20	
第121回利付国債 (20年)	1.9	100,000	121,313	2030/9/20	
第124回利付国債 (20年)	2.0	80,000	98,200	2030/12/20	
第125回利付国債 (20年)	2.2	100,000	125,652	2031/3/20	
第127回利付国債 (20年)	1.9	100,000	121,823	2031/3/20	
第129回利付国債 (20年)	1.8	20,000	24,155	2031/6/20	
第133回利付国債 (20年)	1.8	50,000	60,523	2031/12/20	
第134回利付国債 (20年)	1.8	150,000	181,869	2032/3/20	
第136回利付国債 (20年)	1.6	70,000	82,965	2032/3/20	
第139回利付国債 (20年)	1.6	100,000	118,678	2032/6/20	
第141回利付国債 (20年)	1.7	180,000	216,554	2032/12/20	
第142回利付国債 (20年)	1.8	100,000	121,733	2032/12/20	
第144回利付国債 (20年)	1.5	150,000	176,221	2033/3/20	
第145回利付国債 (20年)	1.7	150,000	180,780	2033/6/20	
第147回利付国債 (20年)	1.6	50,000	59,599	2033/12/20	
第148回利付国債 (20年)	1.5	350,000	411,897	2034/3/20	
第154回利付国債 (20年)	1.2	100,000	112,679	2035/9/20	
第157回利付国債 (20年)	0.2	200,000	189,924	2036/6/20	
第158回利付国債 (20年)	0.5	100,000	100,000	2036/9/20	
小 計		12,933,000	14,494,795		

決 算 期 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)