

# マニライフ・ 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) /Dコース (為替ヘッジなし・年2回)

■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6期（決算日 2016年9月15日）

### －受益者のみなさまへ－

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。  
さて、「マニライフ・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）/Dコース（為替ヘッジなし・年2回）」は、このたび、第6期の決算を行いました。ここに、第6期中の運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

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

 **Manulife Asset Management**

マニライフ・アセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-1 丸の内トラストタワーN館

お問い合わせ先

サポートダイヤル：03-6267-1901

受付時間：営業日の午前9時～午後5時

ホームページアドレス <http://www.mamj.co.jp/>

## 【Cコース】

### ■最近5期の運用実績

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	騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2期(2014年9月16日)	10,120	0	0.3	10,081	△0.4	—	0.0	101.6	578
3期(2015年3月16日)	10,264	0	1.4	9,558	△5.2	—	0.0	99.8	601
4期(2015年9月15日)	10,047	0	△2.1	9,674	1.2	—	0.0	97.8	592
5期(2016年3月15日)	9,961	0	△0.9	9,928	2.6	—	0.0	98.0	557
6期(2016年9月15日)	10,051	0	0.9	10,441	5.2	—	0.0	97.9	556

(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（米ドルベース）（以下Cコースにおいて、参考指数といたします。）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、委託会社が計算したものです。

(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

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			
(期首) 2016年3月15日	円	%		%	%	%	%
	9,961	—	9,928	—	—	0.0	98.0
3月末	10,006	0.5	10,106	1.8	—	0.0	97.3
4月末	10,053	0.9	10,139	2.1	—	0.0	96.3
5月末	10,024	0.6	10,131	2.0	—	0.0	97.2
6月末	10,045	0.8	10,424	5.0	—	0.0	99.0
7月末	10,117	1.6	10,427	5.0	—	0.0	100.5
8月末	10,120	1.6	10,500	5.8	—	0.0	98.5
(期末) 2016年9月15日	10,051	0.9	10,441	5.2	—	0.0	97.9

(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、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（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。

## 【Dコース】

### ■最近5期の運用実績

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					
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2期(2014年9月16日)	11,012	0	6.0	11,001	5.2	—	0.0	98.7	844
3期(2015年3月16日)	12,646	0	14.8	11,815	7.4	—	0.0	98.2	707
4期(2015年9月15日)	12,327	0	△2.5	11,886	0.6	—	0.0	98.3	654
5期(2016年3月15日)	11,591	0	△6.0	11,514	△3.1	—	0.0	97.5	613
6期(2016年9月15日)	10,631	0	△8.3	10,897	△5.4	—	0.0	98.2	561

(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/三菱東京UFJ銀行T T M) (以下Dコースにおいて、参考指数といたします。) です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が計算したものです。

(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

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			
(期首) 2016年3月15日	円	%		%	%	%	%
3月末	11,530	△0.5	11,595	0.7	—	0.0	97.6
4月末	11,307	△2.5	11,330	△1.6	—	0.0	97.6
5月末	11,401	△1.6	11,444	△0.6	—	0.0	97.8
6月末	10,637	△8.2	10,923	△5.1	—	0.0	97.7
7月末	10,875	△6.2	11,087	△3.7	—	0.0	97.8
8月末	10,767	△7.1	11,031	△4.2	—	0.0	98.2
(期末) 2016年9月15日	10,631	△8.3	10,897	△5.4	—	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。

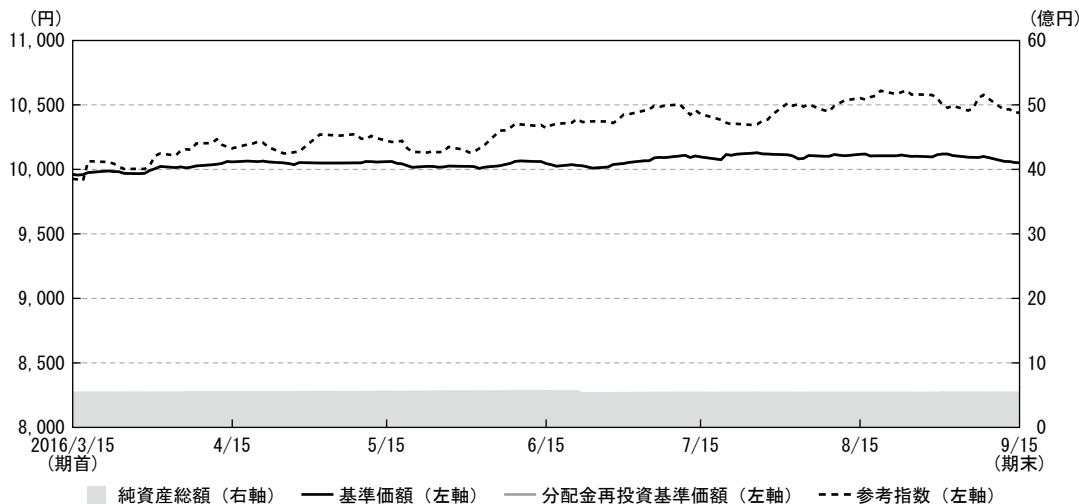
(注3) 当ファンドの参考指数は、ブルームバーグ・バークレイズ・マルチパス・トータルリターン・インデックス (円換算ベース/三菱東京UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

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

## 運用経過

### ■基準価額等の推移（2016年3月16日から2016年9月15日まで）

#### Cコース



期首：9,961円

期末：10,051円（既払分配金0円）

騰落率：0.90%（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。

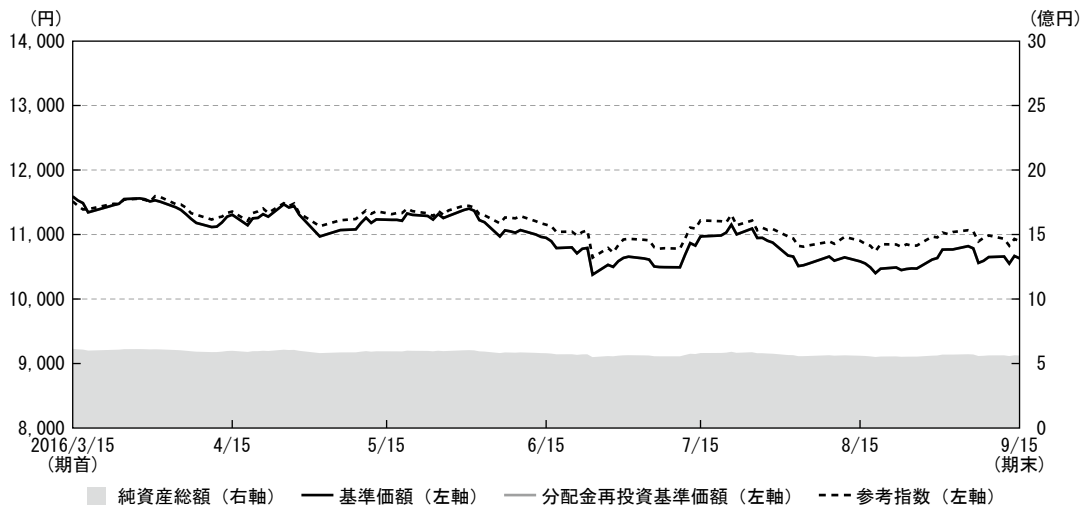
### ■基準価額の主な変動要因

- ・米国はじめ主要先進国の利回りの低下および堅調な原油価格、世界的な株価の上昇などを受けて投資家心理が改善する中、投資先ファンドにおける先進国国債、投資適格社債、ハイ・イールド債、新興国債などがプラスに寄与しました。
- ・投資先ファンドにおけるオーストラリアドル、ニュージーランドドルなどの売建てポジションがマイナス寄与しました。
- ・円が米ドルに対し上昇したことがマイナス寄与しました。

### ◆当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	2.52%
マニュライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	0.57%

## Dコース



期首：11,591円

期末：10,631円（既払分配金0円）

騰落率：△8.28%（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（円換算ベース／三菱東京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。

### ■基準価額の主な変動要因

- ・米国をはじめ主要先進国の利回りの低下および堅調な原油価格、世界的な株価の上昇などを受けて投資家心理が改善する中、投資先ファンドにおける先進国国債、投資適格社債、ハイ・イールド債、新興国債などがプラスに寄与しました。
- ・投資先ファンドにおけるオーストラリアドル、ニュージーランドドルなどの売建てポジションがマイナス寄与しました。
- ・円が米ドルに対し上昇したことがマイナス寄与しました。

### ◆当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	2.52%
マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド	0.57%

## ■投資環境

### C、Dコース

#### [債券市況]

米10年国債利回りは米利上げ観測の後退などを背景に、期初の1.9%台から4月にかけて1.7%台に低下しました。その後は、米国の利上げ観測が高まった際には利回りが上昇する局面もありましたが、中国経済の見通しに対する懸念や、6月に行われた英国国民投票においてEU（欧州連合）離脱支持派が過半数を占めたことで投資家心理が悪化したことなどから、米10年国債利回りは1.3%台まで低下しました。7月以降は、英国のEU離脱による世界経済への影響が懸念されたものの、イングランド銀行（英中央銀行）の積極的な金融緩和などを受けて市場が落ち着きを取り戻す中、米10年国債利回りは上昇基調で推移しました。8月下旬にはFRB（米連邦準備制度理事会）議長が利上げに対して前向きな発言を行ったことなどから米利上げ観測が高まり、期末の米10年国債利回りは1.7%となりました。米ハイ・イールド債は、英国国民投票の結果を受けて下落する局面もありましたが、原油価格が堅調に推移したことなどから、期を通して上昇基調で推移しました。米投資適格債券は、期末には米利上げ観測の高まりから下落しましたが、米国債利回りの低下を受けて、期を通してのリターンはプラスとなりました。米国以外の先進国債券は主要国の金融緩和が強まる中、多くの市場で上昇しました。現地通貨建ての新興国債券は、原油価格が堅調に推移したことなどから投資家心理が改善し、上昇基調で推移しました。

#### [為替市況]

外国為替市場では、米ドルは対円で下落（円高）しました。期初から4月にかけて、米利上げ観測の後退などを背景に113円台から109円台まで円高となりました。5月には米国の利上げに対する期待が高まったことから110円台に戻す局面もありましたが、6月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で利上げが見送られたことなどから円高基調となり、下旬には英国国民投票の結果を受けて一時100円を割れるなど円高が進みました。7月には市場が落ち着きを取り戻す中、107円台まで反転しましたが、日銀の追加金融緩和策への失望感や米利上げ観測の後退などから再び円高基調となりました。その後、期末にかけてはFRB議長の利上げに対する前向きな発言などを受けて円安基調となり、期末の為替レートは102円台となりました。

#### [日本債券市況]

当期間の10年国債利回りは、期初-0.015%から期末-0.040%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

[当ファンド]

当ファンドが主要投資対象とするケイマン籍外国投資信託「マニユライフ・インベストメンツ・トラストストラテジック・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。

### C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	97.9%
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	0.0%
現預金等	2.1%
合計	100.0%

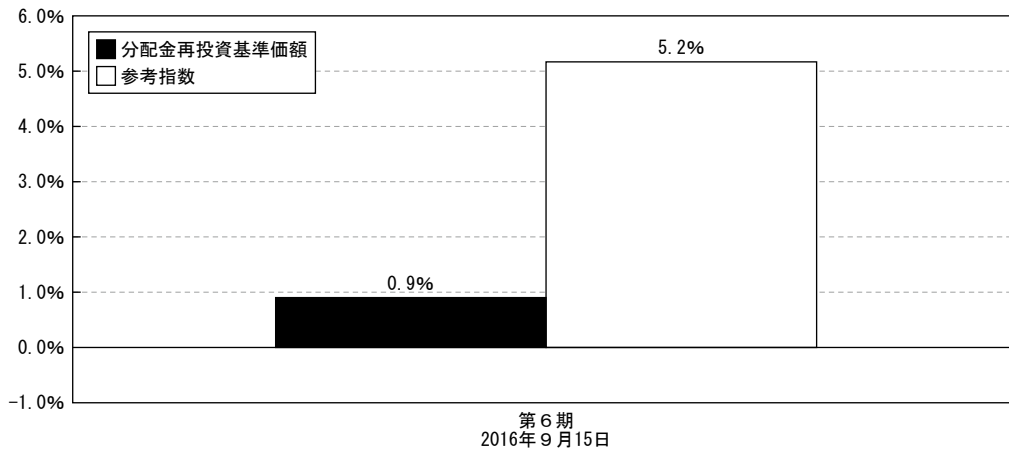
### Dコース

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%

## ■当該投資信託のベンチマークとの差異

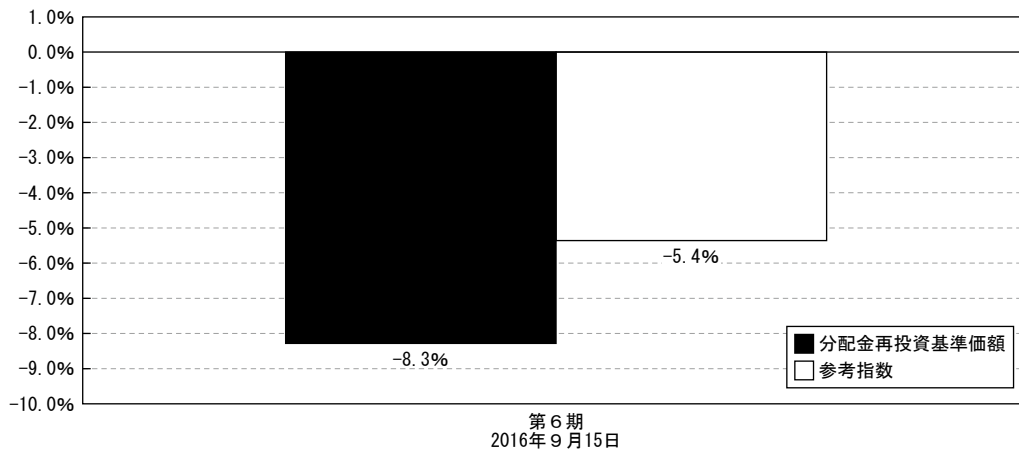
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

### Cコース



※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。

### Dコース



※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／三菱東京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

### Cコース

基準価額水準・市況動向等を勘案した結果、分配金のお支払いは見送りとさせていただきます。  
なお、留保益の運用については、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 6 期
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,387

(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。

### Dコース

基準価額水準・市況動向等を勘案した結果、分配金のお支払いは見送りとさせていただきます。  
なお、留保益の運用については、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 6 期
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,374

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

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

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

## ■今後の運用方針

[当ファンド]

当ファンドは、「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）の最大化をめざして運用を行う方針です。

[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]

英国のEU（欧州連合）離脱による世界経済への影響が不透明であり、各国の金融政策の方向性も異なる中、債券、株式、コモディティ、為替など、各資産で高いボラティリティ（価格変動性）が続くと見られます。こうした不確実な市場環境が続くと見込まれる中で、当ファンドでは引き続き守勢を固めた運用を維持する方針です。今後、米国での利上げ見通しの明確化、欧州の景気底入れなどがあれば、ハイ・イールド債など低い格付けの債券の保有比率を引き上げる予定です。

米国経済は底堅いものの、対外要因により米国長期国債利回りは低水準のまま推移する可能性があります。また、欧州、中国、日本では金融緩和政策が追加されると見えています。しかし、すでに長期国債利回りが非常に低い水準にあることや、金融市場での高いボラティリティが予想されることから、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。社債への投資は継続しますが、ハイ・イールド債については、業種、格付け、発行体の選別をより慎重に行うとともに、短期的には保有比率を低めに維持する一方で、残存年数の短い投資適格社債などの保有比率を高めに維持する方針です。さらに米国地方債、CMB S（商業不動産担保証券）や、ABS（資産担保証券）の保有比率も引き上げていきます。新興国については、国、格付けによってパフォーマンスの格差が拡大すると予想しています。

通貨に関しては、比較的堅調な米国景気や他の主要国との金利差拡大により、米ドルは上昇傾向が続くと見えますが、既に大きく上昇していることから、今後の上昇ペースは緩やかになると予想します。引き続き、米ドル以外の通貨のリスクを抑えるため、対米ドルヘッジもしくは他の先進国通貨を用いたヘッジを行う方針です。

[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めざす方針です。

## 【Cコース】

### ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第6期		項目の概要
	(2016年3月16日～2016年9月15日)		
	金額	比率	
平均基準価額	10,060円	—	期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 信託報酬	67円	0.667%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
(投信会社)	(27)	(0.272)	・委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(38)	(0.381)	・交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(1)	(0.014)	・運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 募集手数料	—	—	
(c) 売買委託手数料	—	—	(c) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(d) 有価証券取引税	—	—	(d) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(e) その他費用	10	0.104	(e) 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
(保管費用)	(0)	(0.003)	・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)	(2)	(0.023)	・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)	(8)	(0.077)	・印刷は、印刷会社等に支払う法定書類の作成等に係る費用
(その他)	(0)	(0.001)	・その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	77	0.771	

\* 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（2016年3月16日から2016年9月15日まで）  
投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名	当 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 10,374	千米ドル 930	口 4,126	千米ドル 370

（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

当期において、設定および解約はありません。

■ 利害関係人との取引状況等（2016年3月16日から2016年9月15日まで）  
期中の利害関係人との取引状況

当ファンド

当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

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■ 第一種金融商品取引業又は第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己の取引状況  
（2016年3月16日から2016年9月15日まで）

該当事項はありません。

■ 自社による当ファンドの設定・解約状況（2016年3月16日から2016年9月15日まで）  
該当事項はありません。

## ■組入資産の明細（2016年9月15日現在）

### (1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

決 算 期 銘 柄	当期末（2016年9月15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 59,857	千米ドル 5,314	千円 544,700	% 97.9
合 計	59,857	5,314	544,700	

(注1) 邦貨換算金額は、当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	前期末 (2016年3月15日現在)	当期末（2016年9月15日現在）		
	口 数	口 数	評 価 額	
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	千口 90	千口 90	千円 108	

(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（2016年9月15日現在）

該当事項はありません。

## ■投資信託財産の構成

（2016年9月15日現在）

項 目	当期（第6期）末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 544,700	% 96.6
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	108	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	19,070	3.4
投 資 信 託 財 産 総 額	563,878	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において、当期末における外貨建純資産（544,700千円）の投資信託財産総額（563,878千円）に対する比率は96.6%です。

(注3) 外貨建資産は、当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、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=102.50円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末 (2016年9月15日)
(A) 資 産	1,103,677,801円
コール・ローン等	19,068,976
投資信託受益証券(評価額)	544,700,257
マネーライフ・日本債券インデックス・マザーファンド(評価額)	108,868
未 収 入 金	539,799,700
(B) 負 債	547,026,565
未 払 金	542,720,000
未 払 信 託 報 酬	3,746,194
そ の 他 未 払 費 用	560,371
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	556,651,236
元 本	553,834,019
次 期 繰 越 損 益 金	2,817,217
(D) 受 益 権 総 口 数	553,834,019口
1 万 口 当 ち 基 準 価 額(C/D)	10,051円

(注1) 当ファンドの期首元本額は559,908,788円、期中追加設定元本額は25,118,061円、期中一部解約元本額は31,192,830円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.0051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6期
未払受託者報酬	76,453円
未払委託者報酬	3,669,741円

## ■損益の状況

項 目	当 期 〔自2016年3月16日 至2016年9月15日〕
(A) 配 当 等 収 益	17,182,854円
受 取 配 当 金	17,452,997
受 取 利 息	△ 70,601
支 払 利 息	△ 199,542
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 8,127,756
売 買 益	71,723,018
売 買 損	△79,850,774
(C) 信 託 報 酬 等	△ 4,331,587
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	4,723,511
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 2,734,503
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	828,209
(配 当 等 相 当 額)	( 6,399,561)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 5,571,352)
(G) 計 (D+E+F)	2,817,217
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	2,817,217
追 加 信 託 差 損 益 金	828,209
(配 当 等 相 当 額)	( 6,399,561)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 5,571,352)
分 配 準 備 積 立 金	70,442,533
繰 越 損 益 金	△68,453,525

(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6期
受託者報酬	76,453円
委託者報酬	3,669,741円

(注4) 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5) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

	第6期計算期間末
A 費用控除後の配当等収益	12,851,851円
B 費用控除後の有価証券等損益額	0円
C 信託約款に規定する収益調整金	6,399,561円
D 分配準備積立金	57,590,682円
E 分配対象収益(A+B+C+D)	76,842,094円
F 10,000口当たり分配対象収益	1,387円
G 分配金額	0円
H 10,000口当たり分配金額	0円

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

## お知らせ

### ◆約款変更

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

(2016年7月1日)

### ◆運用体制の変更

該当事項はありません。

## 【Dコース】

### ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第6期		項目の概要
	(2016年3月16日～2016年9月15日)		
	金額	比率	
平均基準価額	11,086円	—	期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 信託報酬	74円	0.667%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
(投信会社)	(30)	(0.272)	・委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(42)	(0.381)	・交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(2)	(0.014)	・運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 募集手数料	—	—	
(c) 売買委託手数料	—	—	(c) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(d) 有価証券取引税	—	—	(d) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(e) その他費用	12	0.106	(e) 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
(保管費用)	(0)	(0.000)	・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)	(2)	(0.022)	・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)	(9)	(0.082)	・印刷は、印刷会社等に支払う法定書類の作成等に係る費用
(その他)	(0)	(0.001)	・その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	86	0.773	

\* 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（2016年3月16日から2016年9月15日まで）  
投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名	当 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 1,989	千米ドル 178	口 —	千米ドル —

（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

当期において、設定および解約はありません。

■利害関係人との取引状況等（2016年3月16日から2016年9月15日まで）  
期中の利害関係人との取引状況

当ファンド

当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

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■第一種金融商品取引業又は第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己の取引状況  
（2016年3月16日から2016年9月15日まで）

該当事項はありません。

■自社による当ファンドの設定・解約状況（2016年3月16日から2016年9月15日まで）  
該当事項はありません。

## ■組入資産の明細（2016年9月15日現在）

### (1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

決 算 期 銘 柄	当期末（2016年9月15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	口 60,636	千米ドル 5,383	千円 551,792	% 98.2
合 計	60,636	5,383	551,792	

(注1) 邦貨換算金額は、当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	前期末 (2016年3月15日現在)	当期末（2016年9月15日現在）		
	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 108	

(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（2016年9月15日現在）

該当事項はありません。

## ■投資信託財産の構成

(2016年9月15日現在)

項 目	当期（第6期）末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 551,792	% 97.4
マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド	108	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	14,459	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	566,359	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、当期末における外貨建純資産（551,793千円）の投資信託財産総額（566,359千円）に対する比率は97.4%です。

(注3) 外貨建資産は、当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、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=102.50円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末 (2016年9月15日)
(A) 資 産	566,359,421円
コール・ローン等	14,457,887
投資信託受益証券(評価額)	551,792,666
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)	108,868
(B) 負 債	4,487,700
未払信託報酬	3,874,887
その他未払費用	612,813
(C) 純資産総額(A-B)	561,871,721
元 本	528,505,191
次期繰越損益金	33,366,530
(D) 受益権総口数	528,505,191口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,631円

(注1) 当ファンドの期首元本額は529,130,924円、期中追加設定元本額は776,217円、期中一部解約元本額は1,401,950円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.0631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6期
未払受託者報酬	79,082円
未払委託者報酬	3,795,805円

## ■損益の状況

項 目	当 期 〔自2016年3月16日 至2016年9月15日〕
(A) 配 当 等 収 益	18,259,831円
受 取 配 当 金	18,286,685
支 払 利 息	△ 26,854
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 64,433,682
売 買 益	614
売 買 損	△ 64,434,296
(C) 信 託 報 酬 等	△ 4,496,476
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 50,670,327
(E) 前期繰越損益金	71,462,460
(F) 追加信託差損益金	12,574,397
(配当等相当額)	( 7,213,606)
(売買損益相当額)	( 5,360,791)
(G) 計 (D+E+F)	33,366,530
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	33,366,530
追加信託差損益金	12,574,397
(配当等相当額)	( 7,213,606)
(売買損益相当額)	( 5,360,791)
分配準備積立金	171,128,854
繰越損益金	△150,336,721

(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6期
受託者報酬	79,082円
委託者報酬	3,795,805円

(注4) 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5) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

	第6期計算期間末
A 費用控除後の配当等収益	13,763,944円
B 費用控除後の有価証券等損益額	0円
C 信託約款に規定する収益調整金	7,213,606円
D 分配準備積立金	157,364,910円
E 分配対象収益 (A+B+C+D)	178,342,460円
F 10,000口当たり分配対象収益	3,374円
G 分配金額	0円
H 10,000口当たり分配金額	0円

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

## お知らせ

### ◆約款変更

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

(2016年7月1日)

### ◆運用体制の変更

該当事項はありません。

<参考情報>

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"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul> <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"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul> <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」の情報を委託会社が抜粋・一部翻訳したものを記載しております。

## ■費用の明細

(2015年1月1日から2015年12月31日まで)

(単位：アメリカ・ドル)

マネジメントフィー	(110,259)
カストディアンフィー等	(19,724)
事務手数料	(12,000)
監査報酬等	(33,772)
評価手数料	(29,800)
取引手数料	(11,642)
年間権限費用	(1,592)
会計及びその他専門家費用	(3,500)
その他費用	(5,152)
<b>費用合計</b>	<b>(227,441)</b>

■有価証券明細表 2015年12月31日 (未監査)

銘柄名	数量	評価額 (米ドル)	投資比率 (%)
<b>Debt securities</b>			
Denominated in Australian Dollar			
Asian Development Bank MTN 5% 09/03/2022	90,000	72,557	0.27
Export Development Canada Series MTN 3.25% 08/08/2017	65,000	47,890	0.18
Inter-American Development Bank EMTN (Reg) 6.5% 20/08/2019	65,000	53,599	0.20
Inter-American Development Bank Series MTN 3.75% 09/10/2018	120,000	90,200	0.34
International Bank for Reconstruction and Development 3.75% 23/01/2019	70,000	52,772	0.20
International Finance Corp Series MTN (Reg) 3.25% 22/07/2019	65,000	48,322	0.18
KFW Series MTN 6% 19/01/2016	75,000	54,728	0.21
Kreditanstalt für Wiederaufbau (Series MTN) 6% 20/08/2020	150,000	124,046	0.47
Landwirtschaft Rentenbank Series MTN 6.5% 12/04/2017	80,000	61,194	0.23
National Australia Bank Series DIP 6% 15/02/2017	130,000	98,146	0.37
New South Wales Treasury Corp Series 22 6% 01/03/2022	170,000	147,318	0.55
New South Wales Treasury Corp Series 520 6% 01/05/2020	205,000	171,677	0.64
Ontario (Province of) MTN 6.25% 29/09/2020	35,000	28,887	0.11
Queensland Treasury Corp (Reg) 4% 21/06/2019	200,000	153,486	0.58
Queensland Treasury Corp Series 16 (Reg) 6% 21/04/2016	190,000	139,951	0.53
Queensland Treasury Corp Series 21 (Reg) 5.5% 21/06/2021	165,000	136,909	0.51
Westpac Banking Corp MTN 7.25% 11/02/2020	100,000	83,956	0.32
		1,565,638	5.89
Denominated in British Pound			
General Electric Series EMTN (Reg S) (Br) 6.25% 29/09/2020	25,000	43,281	0.16
IBM Corp Series EMTN (Reg) 2.75% 21/12/2020	100,000	151,312	0.57
Westpac Banking Corp EMTN 5% 21/10/2019	50,000	81,667	0.31
		276,260	1.04
Denominated in Canadian Dollar			
Canada (Govt of) (Reg) 1.5% 01/02/2017	340,000	248,744	0.93
Canadian (Govt of) (Reg) 1.25% 01/02/2016	290,000	209,944	0.79
Canadian (Govt of) (Reg) 1.5% 01/03/2020	375,000	281,002	1.06
		739,690	2.78
Denominated in Indian Rupee			
International Finance Corp Series GMTN 6.45% 30/10/2018	4,800,000	71,914	0.27
		71,914	0.27
Denominated in Mexican Peso			
Mex Bonos De Desarr Fix Rt Series M (Reg) 5% 15/06/2017	3,862,000	227,837	0.86
Mex Bonos De Desarr Fix Rt Series M 4.75% 14/06/2018	3,700,000	216,402	0.81
Mex Bonos Desarr Fix Rt Series M20 10% 05/12/2024	3,110,000	229,137	0.86
Mexico (United States of) (Series M20) (Reg) 8% 07/12/2023	2,342,500	152,719	0.58
		826,095	3.11
Denominated in New Zealand Dollar			
Asian Development Bank (MTN) (Reg) 3.25% 20/07/2017	125,000	85,644	0.32
Asian Development Bank Series MTN (Reg) 4.625% 06/03/2019	40,000	28,361	0.11
Citigroup Inc (Reg) 6.25% 29/06/2017	70,000	49,560	0.19
International Bank for Reconstruction and Development (Reg) MTN 4.5% 16/08/2016	150,000	103,427	0.39
International Bank for Reconstruction and Development Series MTN (Reg) 3.375% 13/08/2017	75,000	51,527	0.19
International Bank for Reconstruction and Development Series MTN (Reg) 4.625% 26/02/2019	135,000	95,926	0.36
International Bank for Reconstruction Series MTN (Reg S) (Reg) 4.625% 06/10/2021	40,000	28,585	0.11

銘柄名	数量	評価額 (米ドル)	投資比率 (%)
International Finance Corp MTN 3.875% 26/02/2018	200,000	138,778	0.52
International Finance Corp Series MTN 3.625% 20/05/2020	110,000	75,374	0.28
JPMorgan Chase & Co 4.25% 02/11/2018	230,000	159,322	0.60
KFW Series MTN 3.75% 29/05/2020	55,000	37,811	0.14
New Zealand (Govt of) Series 1217 6% 15/12/2017	225,000	163,383	0.61
New Zealand (Govt of) Series 319 5% 15/03/2019	305,000	222,427	0.84
New Zealand (Govt of) Series 420 (Reg S) 3% 15/04/2020	80,000	54,887	0.21
New Zealand (Govt of) Series 521 6% 15/05/2021	525,000	411,586	1.55
New Zealand Local Govt Fund Agencies 5% 15/03/2019	85,000	61,110	0.23
New Zealand Local Govt Fund Agencies 6% 15/12/2017	85,000	61,287	0.23
		1,828,995	6.88
Denominated in Norwegian Krone			
International Bank for Reconstruction and Development EMTN (Reg) 2.125% 29/05/2017	820,000	94,430	0.36
International Bank for Reconstruction and Development Series Gdif (Reg) 3.625% 22/06/2020	360,000	45,074	0.17
Nordic Investment Bank Series GMTN (Reg) 1.375% 15/07/2020	370,000	42,249	0.16
Norwegian (Govt of) (Reg) 4.25% 19/05/2017	405,000	48,082	0.18
Norwegian (Govt of) (Reg) 4.5% 22/05/2019	1,500,000	191,166	0.72
Norwegian Govt Series 474 3.75% 25/05/2021	825,000	106,728	0.40
		527,729	1.99
Denominated in Philippine Peso			
Philippine (Govt of) Series 1053 6.5% 28/04/2021	10,600,000	252,740	0.95
Philippine Government 4.625% 09/09/2040	1,122,000	22,974	0.08
Philippines (Govt of) Series 2017 8% 19/07/2031	2,755,000	81,509	0.31
Philippines (Rep of) Series R102 7.375% 03/03/2021	2,600,000	64,104	0.24
Philippines (Republic of) (Reg) 4.95% 15/01/2021	11,000,000	241,372	0.91
		662,699	2.49
Denominated in Singapore Dollar			
Singapore (Govt of) 2.375% 01/04/2017	300,000	215,539	0.81
Singapore (Govt of) 2.5% 01/06/2019	300,000	218,211	0.82
Singapore (Govt of) 3.25% 01/09/2020	280,000	209,068	0.79
Temasek Financial I Ltd GMTN 3.265% 19/02/2020	250,000	182,457	0.68
		825,275	3.10
Denominated in Swedish Krona			
International Bank for Reconstruction and Development Series GDIF (Reg) 1.375% 23/06/2019	850,000	103,841	0.39
Sweden (Govt of) (Series 1047) (Reg) 5% 01/12/2020	835,000	121,569	0.46
Swedish Government Series 1054 3.5% 01/06/2022	790,000	110,603	0.42
Swedish Government Series 1057 1.5% 13/11/2023	2,040,000	254,110	0.95
		590,123	2.22
Denominated in United States Dollar			
21st Century Fox America (Reg) 6.2% 15/12/2034	50,000	56,722	0.21
3M Company 3% 07/08/2025	75,000	76,824	0.29
Abbott Laboratories Inc (Reg) 2.95% 15/03/2025	60,000	59,307	0.22
Abbie Inc (Reg) 1.8% 14/05/2018	110,000	109,632	0.41
Abbie Inc 3.6% 14/05/2025	65,000	64,259	0.24
Actavis Funding Scs 3.8% 15/03/2025	60,000	59,572	0.22
Adjustable Rate Mortgage Trust Series 2004-5 CL 2A1 FRN 25/04/2035	225,000	29,084	0.11
Aegis Asset Backed Securities Trust Series 05-2 CI M2 FRN 25/06/2035	15,000	14,066	0.05
Air Lease Corp (Reg) Conv 3.875% 01/12/2018	180,000	245,556	0.92
American Axle & Mfg Holdings Inc (Reg) 6.625% 15/10/2022	165,000	173,662	0.65
American Express Credit Acc Master Series 2014-3 CI A FRN 15/04/2020	52,000	52,035	0.20
American International Group (Reg) VAR 15/05/2068	180,000	235,948	0.89
American Tower Corp (Reg) 4% 01/06/2025	60,000	59,096	0.22



銘柄名	数量	評価額（米ドル）	投資比率（%）
Anthem Inc 3.5% (Reg) 15/08/2024	30,000	29,333	0.11
Apple Inc (Reg) 0.45% 03/05/2016	80,000	79,978	0.30
Apple Inc (Reg) 3.2% 13/05/2025	115,000	116,297	0.44
Apple Inc 2.4% 03/05/2023	60,000	58,516	0.22
B&G Foods Inc (Reg) 4.625% 01/06/2021	145,000	143,912	0.54
B/E Areospace Term B Term Loan USD-LIBOR-BBA 3M +325Bps	47,318	47,318	0.18
Ball Corp (Reg) 4.375% 15/12/2020	40,000	40,800	0.15
Ball Corp (Reg) 5.25% 01/07/2025	115,000	117,731	0.44
Ball Corp 4% 15/11/2023	225,000	214,875	0.81
Bank of America Corp (Reg) FRN 15/09/2026	175,000	150,601	0.57
Bank of Montreal Series MTN (Reg) 1.4% 11/09/2017	50,000	50,028	0.19
Bank of Montreal Series MTN (Reg) 1.45% 09/04/2018	110,000	109,295	0.41
Bank of Nova Scotia (Reg) 2.9% 29/03/2016	80,000	80,363	0.30
Bank of Nova Scotia (Reg) FRN 15/07/2016	45,000	45,078	0.17
Bankunited Inc (Reg) 4.875% 17/11/2025	85,000	84,420	0.32
Bear Stearns Adjustable Rate Series 2004-10 CL 12A3 FRN 25/01/2035	465,000	64,169	0.24
Bear Stearns Adjustable Rate Series 2005-5 CL A2 FRN 25/08/2035	340,000	45,938	0.17
Bear Stearns Alt-A Trust Series 2004-12 CL 1A1 FRN 25/01/2035	1,000,000	92,263	0.35
Bear Stearns Alt-A Trust Series 2004-13 CL A1 FRN 25/11/2034	995,000	40,905	0.15
Burger King Term B Term Loan USD-LIBOR-BBA 3M +350Bps	220	219	-
Cardinal Health Inc (Reg) 3.2% 15/03/2023	9,000	8,923	0.03
Cardinal Health Inc (Reg) 3.75% 15/09/2025	92,000	93,683	0.35
Carmax Auto Owner Trust Series 13-3 CL A3 FRN 16/04/2018	95,000	51,976	0.20
CBS Corp Series 10Yr 3.5% 15/01/2025	130,000	124,211	0.47
CCO Holdings LLC (Reg) 7% 15/01/2019	56,000	57,155	0.21
CCO Holdings LLC/Cap Corp 5.75% 15/01/2024	145,000	150,075	0.56
Chase Issuance Trust Series 2015-A2 CL A2 FRN 18/02/2020	105,000	105,039	0.40
Chase Issuance Trust Series 2015-A7 CL A7 FRN 15/07/2020	20,000	19,965	0.08
Chs/Community Health Sys (Reg) 6.875% 01/02/2022	75,000	71,344	0.27
Citibank Credit Card Issuance Trust Series 2007-A8 CL A8 FRN 20/09/2019	50,000	53,416	0.20
Cobiz Financial Inc VAR 25/06/2030	15,000	14,728	0.06
Coca-Cola Co (Reg) 1.15% 01/04/2018	140,000	139,752	0.53
Coca-Cola Co (The) (Reg) 1.8% 01/09/2016	142,000	142,900	0.54
Colorado Springs Co Utilities Revenue FRN 15/11/2040	45,000	49,653	0.19
Colorado St Building Excellent Schools Today Cops 6.817% 15/03/2028	25,000	32,400	0.12
Community Health Systems (Reg) 8% 15/11/2019	250,000	251,875	0.95
Connecticut Avenue Securities Series 14-CO CL 1M1 FRN 25/05/2024	50,000	33,500	0.13
Connecticut St Series D FRN 01/10/2030	85,000	93,743	0.35
Constellation Brands Inc (Reg) 4.75% 01/12/2025	15,000	15,337	0.06
Constellation Brands Inc 4.25% 01/05/2023	105,000	105,000	0.39
Cott Beverages Inc (Reg) 5.375% 01/07/2022	100,000	97,750	0.37
Countrywide Alternative Loan Trust Series 04-J5 CL M1 FRN 25/08/2034	70,000	63,421	0.24
Credit Suisse Mortgage Trust Series 2006-C4 CL Am FRN 15/09/2039	135,000	138,056	0.52
Crown Amer/ Cap Corp IV (Reg) 4.5% 15/01/2023	140,000	137,550	0.52
Crown Cork & Seal Co Inc (Reg) 7.375% 15/12/2026	40,000	43,250	0.16
CVS Health Corporation (Reg) 3.875% 20/07/2025	180,000	183,453	0.69
Danaher Corp (Reg) Conv 0% 22/01/2021	50,000	135,271	0.51
Darling Ingredients Inc Series (Reg) 5.375% 15/01/2022	45,000	44,606	0.17
Davita Healthcare Partner (Reg) 5.125% 15/07/2024	65,000	65,162	0.25
Duke Energy Corp (Reg) 2.15% 15/11/2016	55,000	55,412	0.21
Dynegy Inc (Reg) 7.375% 01/11/2022	65,000	56,712	0.21
Eagle Bancorp Inc 5.75% 01/09/2024	40,000	39,750	0.15
Eli Lilly & Co (Reg) 2.75% 01/06/2025	140,000	138,849	0.52
Eli Lilly & Co (Reg) 5.2% 15/03/2017	35,000	36,658	0.14
Express Scripts Holding (Reg) 3.5% 15/06/2024	147,000	145,355	0.55
Exxon Mobil Corporation (Reg) 2.709% 06/03/2025	115,000	112,581	0.42
Fidelity National Financial Inc (Reg) 4.25% 15/08/2018	50,000	94,575	0.36

銘柄名	数量	評価額 (米ドル)	投資比率 (%)
First Franklin Series 05-PF7 CL M2 FRN 25/07/2035	35,000	33,857	0.13
First Niagara Financial Group Inc (Reg) 7.25% 15/12/2021	135,000	158,553	0.60
Ford Credit Auto Owner Trust Series 14-C CL A3 FRN 15/05/2019	65,000	64,935	0.24
GCCFC Commercial Mortgage Trust Series 2006-Gg7 CL Am FRN 10/06/2016	190,000	193,031	0.73
General Electric Co Series A (Reg) VAR 29/12/2049	111,000	111,555	0.42
General Motors Financial Co (Reg) 3.25% 15/05/2018	65,000	65,487	0.25
General Motors Financial Co (Reg) 4.375% 25/09/2021	90,000	91,069	0.34
George Washington Universal (Reg) 4.868% 15/09/2045	74,000	80,403	0.30
Georgia Power Co Series B (Reg) 5.7% 01/06/2017	24,000	25,342	0.10
Georgia St Series B 4.15% 01/02/2035	20,000	20,539	0.08
Georgia St Series H 4.503% 01/11/2025	15,000	16,707	0.06
GS Mortgage Securities Corporation II Series 2006-GG6 CL Am FRN	220,000	2,578	0.01
GSAA Home Equity Trust Series 05-11 CL 3A1 FRN 25/10/2035	1,000,000	144,600	0.54
GSAA Home Equity Trust Series 05-MTR1 CL A4 FRN 25/10/2035	60,000	45,774	0.17
GSR Mortgage Loan Trust Series 2004-5 CL 2A1 FRN 25/05/2034	675,000	45,243	0.17
Hawaii St Series Dx 5.330% 01/02/2026	40,000	47,263	0.18
HCA Holdings Inc (Reg) 6.25% 15/02/2021	215,000	227,362	0.86
HCA Inc (Reg) 7.5% 15/02/2022	270,000	299,700	1.13
HCA Incorporation (Reg) 5% 15/03/2024	120,000	120,375	0.45
Hologic Inc Series 2012 (Reg) Conv Stp 01/03/2042	20,000	26,902	0.10
Home Depot Inc (Reg) 5.4% 01/03/2016	107,000	107,766	0.41
Honda Auto Receivables Owner Trust Series 14-1 CL A3 FRN 21/11/2017	55,000	51,307	0.19
Host Hotels & Resorts LP (Reg) 5.25% 15/03/2022	120,000	127,978	0.48
Houston Tx CL A FRN 01/03/2032	100,000	122,378	0.46
Humana Inc (Reg) 3.85% 01/10/2024	43,000	43,460	0.16
IBM Corporation (Reg) FRN 05/02/2016	35,000	34,996	0.13
Independent Bank Group Inc 5.875% 01/08/2024	60,000	58,800	0.22
Intel Corp (Reg) 3.25% 01/08/2039 Conv	120,000	200,060	0.75
Intel Corp (Reg) 3.7% 29/07/2025	45,000	46,633	0.18
Jarden Corp Series 144A (Reg) 1.125% Conv 15/03/2034	65,000	79,613	0.30
Johnson Controls Inc (Reg) 5.5% 15/01/2016	25,000	25,030	0.09
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Series 2006-Ldp7 CL A4 15/04/2045	90,000	62,610	0.24
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Series 2006-Ldp7 CL Am FRN 15/04/2045	90,000	91,760	0.35
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Series 2007-CB18 CL A4 FRN 12/01/2017	65,000	60,054	0.23
JP Morgan Mortgage Trust Series 2007-A1 CL 1A1 FRN 25/07/2035	795,000	135,223	0.51
Kansas St Development Finance Authority Revenue Series H 3.941% 15/04/2026	75,000	74,696	0.28
Kansas St Development Finance Authority Revenue Series H 4.091% 15/04/2027	65,000	67,074	0.25
Kraft Foods Group Inc (Reg) 6.125% 23/08/2018	86,000	94,729	0.36
L Brands Inc (Reg) 5.625% 15/10/2023	335,000	356,775	1.34
Lamar Media Corp (Reg) 144A 5% 01/05/2023	145,000	147,719	0.56
Legacytexas Fin Group VAR (Reg) 01/12/2025	15,000	14,541	0.05
Liberty Interactive Corp (Reg) Conv 0.75% 30/03/2043	50,000	75,367	0.28
Lifepoint Health Inc (Reg) 5.5% 01/12/2021	130,000	132,600	0.50
Lockheed Martin Corp (Reg) 2.9% 01/03/2025	140,000	134,690	0.51
Lockheed Martin Corp Series 10Yr (Reg) 3.55% 15/01/2026	75,000	75,529	0.28
Macys Retail Holdings Inc (Reg) 7.875% 15/08/2036	45,000	46,603	0.18
Maryland St 4.4% 01/03/2023	35,000	39,199	0.15
Merck & Co Inc (Reg) FRN 18/05/2016	30,000	30,009	0.11
Merck & Co. Inc (Reg) 2.75% 10/02/2025	150,000	145,864	0.55
MetLife Inc (Reg) 6.4% 15/12/2036	55,000	60,294	0.23
MGIC Investment Corp (Reg) Conv 2% 01/04/2020	100,000	139,287	0.52
Michigan St Series A 3.5% 15/05/2030	20,000	19,308	0.07
Microsoft Corp (Reg) 3.125% 03/11/2025	115,000	115,408	0.43
MI-CFC Commercial Mortgage Trust Series 2006-3 CL A4 FRN 12/08/2016	30,000	25,560	0.10
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust Series 2004-8Ar CL 4A1 FRN 25/10/2034	750,000	92,762	0.35
New Century Home Equity Loan Trust 2005 1 Series 05-1 CL M1 FRN	45,000	43,414	0.16
NiSource Finance Corp (Reg) 4.8% 15/02/2044	140,000	142,923	0.54

銘柄名	数量	評価額 (米ドル)	投資比率 (%)
NiSource Finance Corp (Reg) 5.65% 01/02/2015	100,000	115,398	0.43
Nissan Auto Receivables Owner Trust Series 13-C CL A4 FRN 15/06/2020	50,000	49,804	0.19
Norfolk Southern Corp (Reg) 5.75% 15/01/2016	40,000	40,048	0.15
Northwestern University (Reg) 3.688% 01/12/2038	55,000	55,579	0.21
Old Republic International Corp (Reg) Conv 3.75% 15/03/2018	30,000	38,208	0.14
Oracle Corp (Reg) 5.25% 15/01/2016	65,000	65,042	0.24
Outfront Media Cap Llc/C (Reg) 5.25% 15/02/2022	25,000	25,719	0.10
Pennsylvania St Series B FRN 15/07/2030	65,000	72,644	0.27
Petroleos Mexicanos (Reg) 6% 05/03/2020	50,000	52,800	0.20
Philip Morris International Inc (Reg) 2.5% 16/05/2016	65,000	65,397	0.25
Philip Morris International Inc (Reg) 3.375% 11/08/2025	100,000	101,475	0.38
Port of Morrow or Transmission Facs Revenue 3.521% 01/09/2027	30,000	30,219	0.11
Princeton University (Reg) 5.7% 01/03/2039	55,000	72,356	0.27
Procter & Gamble Co (Reg) 0.75% 04/11/2016	35,000	34,967	0.13
Prudential Financial Inc (Reg) VAR 15/09/2042	140,000	147,000	0.55
PVH Corp (Reg) 4.5% 15/12/2022	140,000	137,200	0.52
Quest Diagnostics Inc 4.25% 01/04/2024	20,000	20,680	0.08
QVC Inc (Reg) 4.45% 15/02/2025	85,000	78,985	0.30
QVC Inc Series WI (Reg) 5.95% 15/03/2043	235,000	200,734	0.75
Radian Group Inc (Reg) 5.25% 15/06/2020	45,000	43,763	0.16
Regions Financial Corp (Reg) 7.375% 10/12/2037	25,000	31,562	0.12
Residential Asset Securities Corp Series 05-Ks7 CL M4 FRN 25/08/2035	20,000	19,241	0.07
Reynolds American Inc (Reg) 2.3% 12/06/2018	45,000	45,302	0.17
Rio Tinto Alcan Inc (Reg) 7.125% 15/07/2028	70,000	84,121	0.32
Royal Bank of Canada Series GMTN (Reg) FRN 08/03/2016	54,000	54,018	0.20
Royal Bank of Canada Series MTN (Reg) 0.85% 08/03/2016	85,000	85,022	0.32
Scripps Networks Interactive Inc (Reg) 3.95% 15/06/2025	70,000	67,089	0.25
State of Texas 3.738% 01/10/2031	35,000	33,995	0.13
State of Texas 3.838% 01/10/2032	65,000	63,096	0.24
State Public School Building Authority Pa Series C FRN 15/09/2029	45,000	47,878	0.18
Stifel Financial Corp (Reg) 4.25% 18/07/2014	215,000	213,401	0.80
Structured Agency Credit Risk Series 15-DNA1 C1 M2 FRN 25/10/2027	70,000	69,016	0.26
Structured Asset Investment Loan Trust Series 05-2 CL M2 FRN 25/03/2035	40,000	38,067	0.14
Structured Asset Securities Corp Series 2003-37A CL 3A6 FRN 25/12/2033	350,000	109,893	0.41
Synovus Financial Corp (Reg) 5.125% 15/06/2017	200,000	206,000	0.77
Synovus Financial Corp (Reg) 7.875% 15/02/2019	235,000	260,850	0.98
Synovus Financial Corp VAR 15/12/2025	90,000	91,125	0.34
Tenet Healthcare Corp (Reg) 4.375% 01/10/2021	145,000	140,650	0.53
Texas St Transportation Commission St Highway Fund Revenue Series B FRN	40,000	45,489	0.17
Thornburg Mortgage Securities Trust Series 07-4 CL 1A1 FRN 25/09/2037	225,000	49,410	0.19
Time Warner Inc (Reg) 3.875% 15/01/2026	80,000	79,465	0.30
T-Mobile US Inc 6.125% 15/01/2022	230,000	237,188	0.89
T-Mobile USA Inc (Reg) 6.836% 28/04/2023	255,000	264,881	1.00
Toronto-Dominion Bank Series MTN (Reg) FRN 13/07/2016	35,000	34,989	0.13
Toyota Auto Receivables Owner Trust Series 2014-B CL A3 FRN 15/03/2018	70,000	69,908	0.26
Toyota Motor Credit Corp Series MTN (Reg) 1.25% 05/10/2017	100,000	99,751	0.38
Trinity Industries Inc (Conv) (Reg) 3.875% 01/06/2036	25,000	30,028	0.11
Tyco Electronics Group (Reg) 6.55% 01/10/2017	25,000	27,043	0.10
Tyson Foods Inc. (Reg) Stp 01/04/2016	30,000	30,402	0.11
United Mexican States (Reg) 4.6% 23/01/2046	200,000	178,572	0.67
Unitedhealth Group (Reg) 5.375% 15/03/2016	55,000	55,475	0.21
Unitedhealth Group Inc (Reg) 1.9% 16/07/2018	119,000	119,643	0.45
US Airways 2012-1B Ptt (Reg) 8% 01/10/2019	75,000	68,200	0.26
Utah St Series D 4.554% 01/07/2024	40,000	44,396	0.17
Valley National Bancorp (Reg) 4.55% 30/06/2025	35,000	35,013	0.13
Vector Group Ltd Conv (Reg) 2.5% 15/01/2019	60,000	92,243	0.35
Verizon Communications Series (Reg) 4.272% 15/01/2036	75,000	67,915	0.26

銘柄名	数量	評価額（米ドル）	投資比率（%）
Virginia St Housing Development Authority Commonwealth Mortgage Series A 3.25% 25/06/2042	50,000	48,698	0.18
Virginia St Public Building Authority Public 5.25% 01/08/2025	40,000	47,201	0.18
Vodafone Group Plc (Reg) FRN 19/02/2016	45,000	44,979	0.17
Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series 2007-C31 CL Am 15/04/2014	150,000	156,323	0.59
Walgreens Boots Alliance (Reg) 3.8% 18/11/2024	115,000	112,076	0.42
Wamu Mortgage Pass Through Certificates Series 05-Ar3 CL A2	270,000	48,973	0.18
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 04-Ar14 CL A1	450,000	75,181	0.28
WaMu Mortgage Pass-Through Series 2005-Ar6 CL 2A1A FRN 25/04/2045	575,000	57,519	0.22
Washington State 1.71% 01/08/2020	35,000	34,556	0.13
Waste Management Inc (Reg) 2.9% 15/09/2022	63,000	61,998	0.23
WellPoint Inc (Reg) Conv 2.75% 15/10/2042	150,000	286,563	1.08
Western Alliance Bank (Reg) VAR 15/07/2025	50,000	49,333	0.19
Wisconsin St 5.55% 01/05/2029	30,000	33,999	0.13
Zebra Technologies Corp (Reg) 7.25% 15/10/2022	125,000	131,250	0.49
		17,121,186	64.40
Total investments		25,035,604	94.17
Other net assets		1,550,794	5.83
Total net assets		26,586,398	100.00

# マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド

## 第7期

決算日 2016年2月15日

(計算期間：2015年2月17日～2016年2月15日まで)

### ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2009年2月13日から無期限です。
主要投資対象	NOMURA-BPI総合に採用されている公社債を主要投資対象とします。
委託会社等	委託会社：マニユライフ・インベストメンツ・ジャパン株式会社 運用権限の委託先：マニユライフ・アセット・マネジメント株式会社
運用方針	①主としてNOMURA-BPI総合に採用されている公社債に投資することにより、同インデックスの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。 ②公社債の組入比率は原則として高位を維持します。 ③資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。
投資制限	①債券への投資割合は、制限を設けません。 ②外貨建資産への投資は行いません。

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合*		株式 組入比率	債券 組入比率	投資信託 証券比率	純資産 総額
	期 騰 落 率	騰 落 率	(ベンチマーク) 期 騰 落 率	騰 落 率				
3期(2012年2月15日)	円	%		%	%	%	%	百万円
	10,622	3.2	10,644	3.1	—	98.7	—	22,716
4期(2013年2月15日)	10,847	2.1	10,866	2.1	—	98.3	—	23,884
5期(2014年2月17日)	11,112	2.4	11,134	2.5	—	99.1	—	24,850
6期(2015年2月16日)	11,318	1.9	11,344	1.9	—	98.5	—	22,080
7期(2016年2月15日)	11,738	3.7	11,767	3.7	—	99.1	—	20,370

(注1) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注2) 当ファンドのベンチマークはNOMURA-BPI総合(以下「ベンチマーク」といいます。)です。当ベンチマークは、ファンドの設定日の前営業日を10,000として、委託会社が計算したものです。

※ベンチマークに関して

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

## ■当期中の基準価額と市況等の推移

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

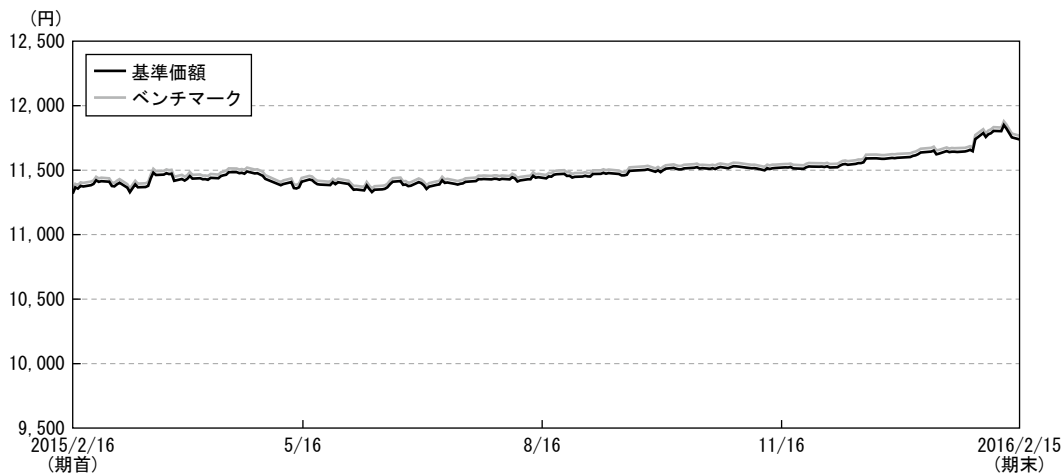
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注3) 当ファンドのベンチマークはNOMURA-BPI総合です。当ベンチマークは、ファンドの設定日の前営業日を10,000として、委託会社が計算したものです。

## ■運用経過（2015年2月17日から2016年2月15日まで）

### <基準価額の推移>



期 首：11,318円  
 期 末：11,738円  
 騰 落 率： 3.7%

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

### <基準価額の主な変動要因>

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

#### ＜当該投資信託のポートフォリオ＞

当ファンドは、主に、NOMURA-BPI 総合に採用されている公社債に投資することにより、当該インデックスの動きに連動する投資成果をめざして運用を行いました。期末時点での債券組入比率は99.1%でした。

#### ＜当該投資信託のベンチマークとの差異＞

当ファンドの、当期の基準価額の騰落率は3.71%の上昇となりました。同期間におけるベンチマーク（NOMURA-BPI 総合）の騰落率は3.73%の上昇となり、ベンチマークに沿った運用を行った結果、基準価額はベンチマークを0.02%下回りました。

#### ■今後の運用方針

当ファンドの運用の基本方針に従い、今後もNOMURA-BPI 総合に採用されている公社債に投資することにより、当該インデックスの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。



## ■ 1万口当たりの費用明細

該当事項ありません。

## ■ 当期中の売買及び取引の状況 (2015年2月17日から2016年2月15日まで)

### 公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	国 債 証 券	1,874,208	3,338,192
	地 方 債 証 券	—	100,163
	特 殊 債 券	—	201,299 ( 30,053)
内	社債券 (投資法人債券を含む)	—	202,976 ( 100,000)

(注1) 金額は受け渡し代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切り捨てております。

(注3) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## ■ 主要な売買銘柄 (2015年2月17日から2016年2月15日まで)

### 公社債

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

(注1) 金額は受け渡し代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 国内の現先取引によるものは含まれておりません。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2015年2月17日から2016年2月15日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細 (2016年2月15日現在)

国内(邦貨建)公社債  
種類別開示

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

(注1) ( )内は非上場債で内書きです。

(注2) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合です。

(注3) 額面金額・評価額の単位未満は切り捨てです。

(注4) —印は組入れがありません。

## 銘柄別開示

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

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

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

決 算 期	当 期	末		
銘 柄 名	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
第13回東京都公募公債	1.93	100,000	113,919	2042/3/19
第664回東京都公募公債	1.4	200,000	207,592	2018/12/20
第668回東京都公募公債	1.54	150,000	156,883	2019/3/20
第155回神奈川県公募公債	1.61	100,000	103,616	2018/6/20
第61回共同発行市場公募地方債	1.55	100,000	103,242	2018/4/25
平成20年度第4回横浜市公募公債	1.71	100,000	104,505	2018/11/16
第37回地方公共団体金融機構債券	0.852	200,000	209,714	2022/6/28
第40回地方公共団体金融機構債券	0.825	200,000	209,746	2022/9/28
第44回地方公共団体金融機構債券	0.791	200,000	209,750	2023/1/27
小 計		1,350,000	1,418,967	
特殊債券（除く金融債）				
第9回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.32	200,000	201,698	2019/4/25
第877回政府保証公営企業債券	1.9	100,000	102,652	2017/7/18
第881回政府保証公営企業債券	1.5	130,000	133,612	2018/1/23
第36回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.9	200,000	204,942	2017/6/20
第52回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.6	100,000	103,105	2018/2/28
第29回日本政策投資銀行債券	1.86	100,000	101,531	2016/12/20
第35回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.65	200,000	206,704	2018/3/20
第1回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	28,220	30,347	2042/5/10
第7回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.25	21,851	23,597	2037/5/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.67	67,112	71,646	2046/7/10
第75回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.26	82,338	86,369	2048/8/10
第57回中日本高速道路株式会社債	0.294	100,000	100,767	2019/3/20
小 計		1,329,521	1,366,972	
金融債券				
い第756号農林債	0.3	200,000	200,904	2018/5/25
小 計		200,000	200,904	
普通社債券（含む投資法人債券）				
第411回中部電力株式会社債	3.125	100,000	103,574	2017/4/25
第1回明治安田生命2014基金特定目的会社債	0.51	100,000	101,334	2019/8/7
第81回三菱商事株式会社無担保社債	1.518	100,000	108,947	2032/6/25
第54回株式会社三井住友銀行無担保社債	0.49	100,000	100,167	2016/7/20
第30回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	0.26	100,000	100,237	2019/6/20
第55回小田急電鉄株式会社無担保社債	1.367	100,000	105,634	2020/12/17
第69回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.222	100,000	104,692	2020/7/22
第23回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.14	100,000	104,479	2018/4/25
第63回日本電信電話株式会社電信電話債券	0.69	100,000	103,716	2023/3/20
第8回オーストラリア・コモンウェルス銀行円貨社債	0.407	100,000	100,901	2019/5/2
小 計		1,000,000	1,033,681	
合 計		18,462,521	20,179,795	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切り捨てです。

### ■投資信託財産の構成 (2016年2月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	20,179,795	98.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	238,037	1.2
投 資 信 託 財 産 総 額	20,417,832	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨てております。

### ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

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

(注1) 当親ファンドの期首元本額は19,509,239,184円、期中追加設定元本額は1,552,300,338円、期中一部解約元本額は3,707,667,841円です。

(注2) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、マニ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)11,551,149,942円、マニュアル・国際分散ファンド20(適格機関投資家専用)5,624,341,096円、マニュアル・国際分散ファンド75(適格機関投資家専用)130,222,951円、マニュアル・国際分散ファンド50(適格機関投資家専用)46,984,964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・有繰上償還条項付)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15-07 87,520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1.1738円です。

※当ファンドは監査対象ではありません。

### ■損益の状況

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

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

(注2) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

お知らせ

◆約款変更

該当事項はありません。

◆運用体制の変更

該当事項はありません。