

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)
/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」 ・親投資信託「マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド」
主な投資制限	①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12期（決算日 2019年9月17日）

－受益者のみなさまへ－

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。
さて、「マニユライフ・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12期の決算を行いました。ここに、第12期中の運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

マニユライフ・アセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-1 丸の内トラストタワーN館

お問い合わせ先

サポートダイヤル：03-6267-1901

受付時間：営業日の午前9時～午後5時

ホームページアドレス：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				
8期(2017年9月15日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
	10,112	0	1.8	10,550	7.2	—	0.2	96.4	54
9期(2018年3月15日)	9,946	0	△1.6	10,700	1.4	—	0.2	94.9	49
10期(2018年9月18日)	9,547	0	△4.0	10,390	△2.9	—	0.2	96.2	67
11期(2019年3月15日)	9,476	0	△0.7	10,594	2.0	—	0.2	96.5	62
12期(2019年9月17日)	9,653	0	1.9	11,073	4.5	—	0.2	95.9	63

(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

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) 2019年3月15日	円	%		%	%	%	%
	9,476	—	10,594	—	—	0.2	96.5
3月末	9,535	0.6	10,704	1.0	—	0.2	96.3
4月末	9,533	0.6	10,632	0.4	—	0.2	97.6
5月末	9,523	0.5	10,751	1.5	—	0.2	95.7
6月末	9,654	1.9	11,030	4.1	—	0.2	94.5
7月末	9,650	1.8	11,000	3.8	—	0.2	95.4
8月末	9,713	2.5	11,234	6.0	—	0.2	94.2
(期末) 2019年9月17日	9,653	1.9	11,073	4.5	—	0.2	95.9

(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
	(分配額)	税込分配金	期中騰落率		騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
8期(2017年9月15日)	11,654	0	△1.5	11,839	2.8	—	0.5	94.9	23
9期(2018年3月15日)	11,141	0	△4.4	11,553	△2.4	—	0.6	95.3	18
10期(2018年9月18日)	11,367	0	2.0	11,831	2.4	—	0.6	93.7	17
11期(2019年3月15日)	11,446	0	0.7	12,075	2.1	—	0.7	96.2	15
12期(2019年9月17日)	11,446	0	0.0	12,199	1.0	—	0.7	92.6	15

(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D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

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			
(期首) 2019年3月15日	円	%		%	%	%	%
	11,446	—	12,075	—	—	0.7	96.2
3月末	11,438	△0.1	12,097	0.2	—	0.7	96.2
4月末	11,537	0.8	12,108	0.3	—	0.7	94.4
5月末	11,319	△1.1	11,971	△0.9	—	0.7	93.4
6月末	11,341	△0.9	12,106	0.3	—	0.7	93.5
7月末	11,447	0.0	12,169	0.8	—	0.7	92.8
8月末	11,335	△1.0	12,178	0.9	—	0.7	92.4
(期末) 2019年9月17日	11,446	0.0	12,199	1.0	—	0.7	92.6

(注1) 騰落率は期首比です。（期末基準価額は分配金を含みます。）

(注2) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

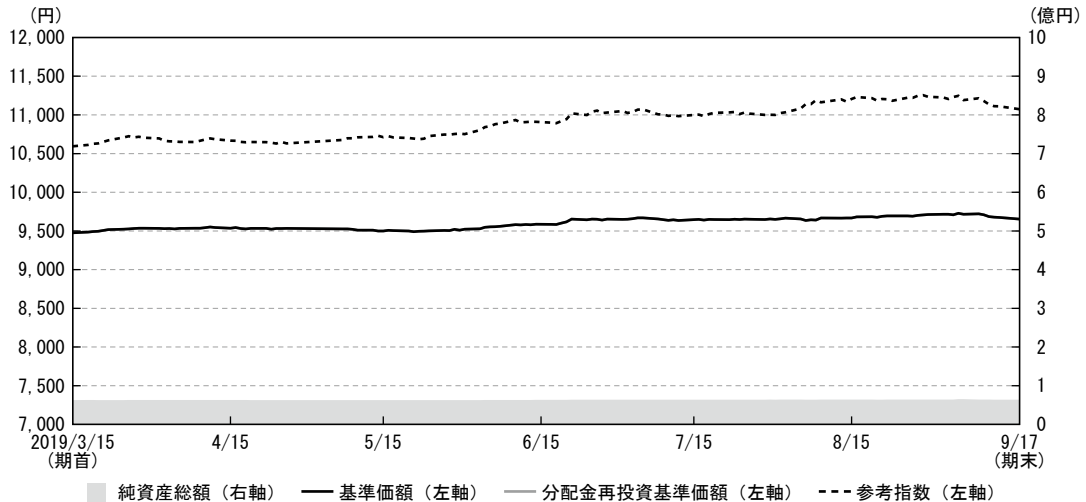
(注3) 当ファンドの参考指数は、ブルームバーグ・バークレイズ・マルチパス・トータルリターン・インデックス（円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M）です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

(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（2019年3月16日から2019年9月17日まで）

Cコース



期首：9,476円

期末：9,653円（既払分配金0円）

騰落率：1.9%（分配金再投資ベース）

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

※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

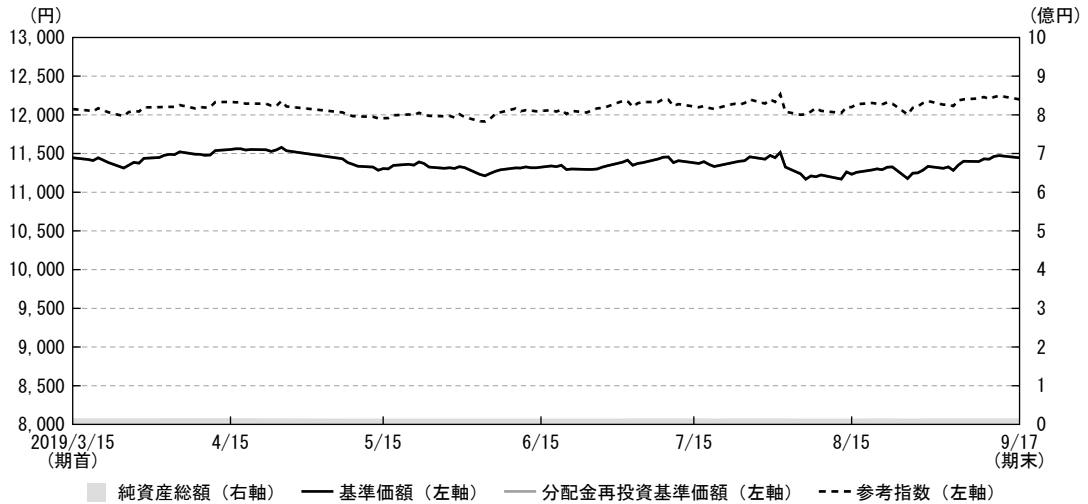
- ・堅調な企業業績や安定的な利息収入などを背景に、投資先ファンドにおける投資適格債券や米ハイイールド債の保有がプラスに寄与しました。
- ・先進各国の国債利回りが低下したことに伴い、投資先ファンドにおける米国を含む先進国国債の保有がプラスに寄与しました。

◆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	4.3%
マニュアルフ・日本債券インデックス・マザーファンド	1.5%

■基準価額等の推移（2019年3月16日から2019年9月17日まで）

Dコース



期首：11,446円

期末：11,446円（既払分配金0円）

騰落率： 0.0%（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

- ・ 堅調な企業業績や安定的な利息収入などを背景に、投資先ファンドにおける投資適格債券や米ハイイールド債の保有がプラスに寄与しました。
- ・ 先進国各国の国債利回りが低下したことに伴い、投資先ファンドにおける米国を含む先進国国債の保有がプラスに寄与しました。
- ・ 円が米ドルに対して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	4.3%
マニュアルフ・日本債券インデックス・マザーファンド	1.5%

■投資環境

[債券市況]

C、Dコース

米10年国債利回りは、期初に2.6%台で始まった後、3月にFRB（米連邦準備制度理事会）の金融緩和姿勢の強まりなどを受けて2.3%台まで低下しました。4月には米中の堅調な経済指標などを受けて国債利回りが上昇しましたが、5月から7月初旬にかけて、米中貿易摩擦の激化への懸念などを背景に1.9%台まで低下しました。7月末には、約10年半ぶりとなる利下げが決定され、さらに8月に米大統領が中国製品に対する第4弾となる制裁関税を表明し、投資家心理が悪化したことや、景気後退が懸念されたことで、国債利回りは1.4%台まで低下しました。9月に入り、米中貿易摩擦の緩和期待から国債利回りは上昇し、1.8%台で期を終えました。

米ハイイールド債は、堅調な企業業績や安定的な利息収入などを背景に、期を通じてトータルリターン・ベースで上昇しました。

米国以外の先進国では、米中貿易摩擦懸念や世界景気の減速懸念などを背景に各国中央銀行が金融緩和姿勢を強めたことなどを受けて、国債利回りが低下しました。

新興国債券は、多くの国で景気対策のための利下げが実施され、トータルリターン・ベースで上昇しました。

[為替市況]

Dコース

外国為替市場では、円は米ドルに対して上昇（円高）しました。期初1米ドル111円台で始まった後、4月末までは概ね110円台から111円台の範囲内で推移した後、5月から6月末にかけて、米中貿易摩擦激化や世界的な景気減速への懸念、米国の利下げ観測の強まりなどから円が上昇しました。8月には、米国の中国製品に対する第4弾となる制裁関税の表明などを受けて、安全通貨とされる円を買う動きが強まったことや、米国の国債利回りの低下を背景として円高米ドル安が105円台まで進行した後、9月に入り米中貿易摩擦の緩和期待から米ドルが買い戻され、当期末には1米ドル108円台となりました。

[日本債券市況]

C、Dコース

当作成期間の10年国債利回りは、期初-0.040%から期末-0.155%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

主要投資対象とするケイマン籍外国投資信託「マニュアル・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。

C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して運用を行いました。

C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	95.9%
マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド	0.2%
現預金等	3.9%
合計	100.0%

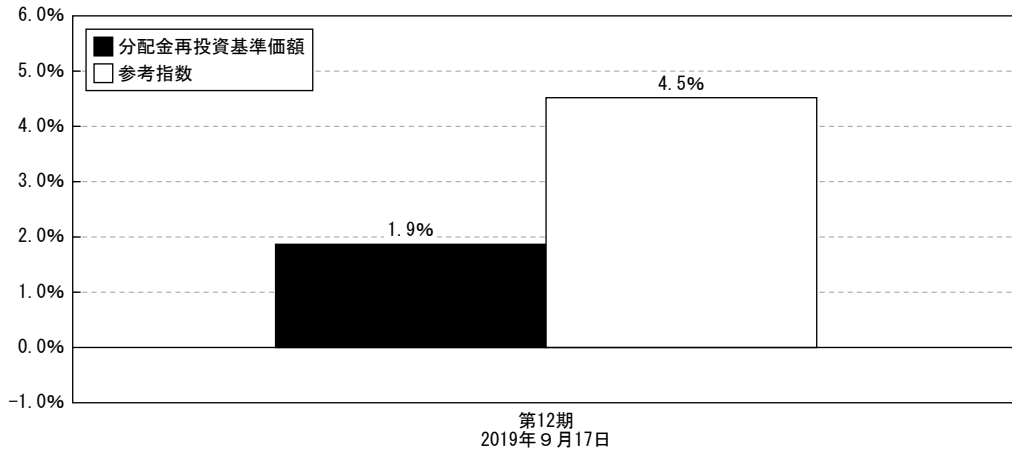
Dコース

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	92.6%
マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド	0.7%
現預金等	6.7%
合計	100.0%

■当該投資信託のベンチマークとの差異

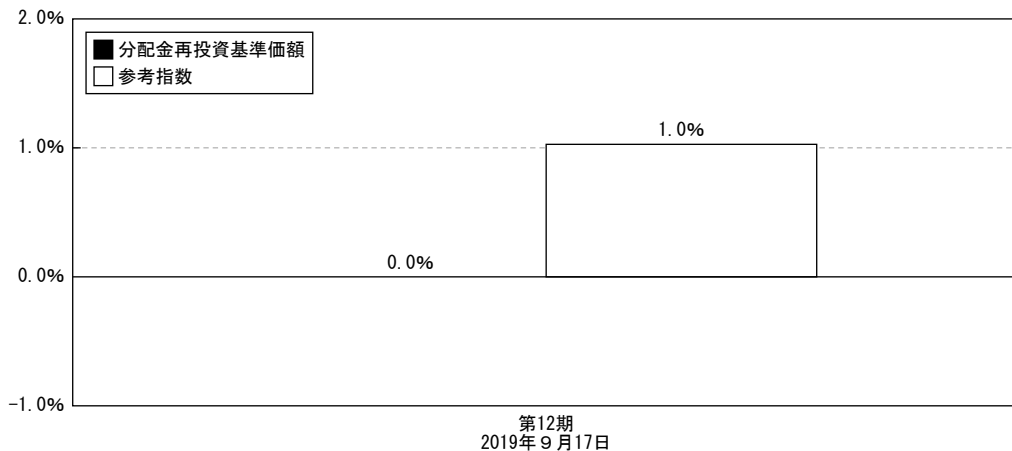
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

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。留保益の運用については、特に制限を設けず運用の基本方針に基づき運用を行います。

[分配原資の内訳]

(1万口当たり、税引前)

		第12期
		自 2019年3月16日 至 2019年9月17日
当期分配金	(円)	—
(対基準価額比率)	(%)	—
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	2,874

(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。留保益の運用については、特に制限を設けず運用の基本方針に基づき運用を行います。

[分配原資の内訳]

(1万口当たり、税引前)

		第12期
		自 2019年3月16日 至 2019年9月17日
当期分配金	(円)	—
(対基準価額比率)	(%)	—
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	5,136

(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、C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

世界経済は緩やかに成長している一方、米中の貿易摩擦問題、市場のボラティリティ（価格変動性）の高まりなどを背景に減速リスクが高まっており、今後も市場のボラティリティは高止まりすると予想されます。世界経済が景気後退局面に入るとは予想していませんが、投資資産のバリュエーション、利回り、流動性、リスクを十分に理解したうえで、バランスをとった分散投資を行うことが重要と考えます。

世界景気の減速懸念、インフレ期待の低下、各国中央銀行の金融緩和姿勢などを考慮すると、金利が急上昇する可能性は低いと考えられることから、ポートフォリオの平均残存年数を引き上げつつ、各国の金融政策や経済状況に応じて機動的に調整する方針です。今後の金利変動に影響を与える材料として、米中貿易交渉の行方、中国の追加景気刺激策、各国中央銀行の金融政策などに注視します。

米国国債、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。

米国以外の先進国国債では、欧州は依然として経済指標が弱いことから慎重に見ており、利回りや格付けに留意しつつ選別的に投資します。

投資適格社債は、比較的利回りが高く、企業業績が堅調なことは好材料ですが、今後は銘柄間の差が生じると考えており、慎重に投資を行う方針です。ハイイールド債については、信用力の急激な悪化は予想されませんが、業種、格付け、発行体によるパフォーマンスの差が生じると考えており、選別的に投資を行います。

新興国については、低格付けや債券価格の不安定な銘柄は避け、経常赤字や対外債務、対中依存度などに注視し、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、ボラティリティの高い局面に対応するために、通貨配分を機動的に調整してまいります。

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。

【Cコース】

■ 1万円当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2019年3月16日～2019年9月17日)		
	金額	比率	
平均基準価額	9,601円	—	期中の平均基準価額（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）	65円 (26) (37) (1)	0.672% (0.274) (0.384) (0.014)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×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＝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 （保管費用） （監査費用） （その他）	10 (0) (10) (0)	0.108 (0.004) (0.101) (0.002)	(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	75	0.780	

- * 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。
 * 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1万円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（2019年3月16日から2019年9月17日まで）
投資信託証券

銘 柄 名	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 222	千米ドル 17	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。

親投資信託受益証券の設定、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（2019年3月16日から2019年9月17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。

マニュアルフ・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

（2019年3月16日から2019年9月17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（2019年3月16日から2019年9月17日まで）

該当事項はありません。

■組入資産の明細（2019年9月17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	当 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	7,297	千米ドル 565	千円 61,224	% 95.9
合 計	7,297	565	61,224	

(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) 親投資信託残高

項 目	期首（前期末）	当 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 111

(注1) マザーファンドの2019年9月17日現在の受益権総口数は11,111,446千口です。

(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（2019年9月17日現在）

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

(2019年9月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 61,224	% 94.4
マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド	111	0.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,525	5.4
投 資 信 託 財 産 総 額	64,860	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) 当期末における外貨建純資産（61,225千円）の投資信託財産総額（64,860千円）に対する比率は94.4%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=108.20円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末 2019年9月17日
(A) 資 産	125,184,384円
コール・ローン等	3,524,298
投資信託受益証券(評価額)	61,224,937
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)	111,689
未 収 入 金	60,323,460
(B) 負 債	61,326,203
未 払 金	60,827,400
未 払 解 約 金	7,524
未 払 信 託 報 酬	426,900
そ の 他 未 払 費 用	64,379
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	63,858,181
元 本	66,152,127
次 期 繰 越 損 益 金	△ 2,293,946
(D) 受 益 権 総 口 数	66,152,127口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,653円

- (注1) 当ファンドの期首元本額は66,403,684円、期中追加設定元本額は2,047,052円、期中一部解約元本額は2,298,609円です。
(注2) 1口当たり純資産額は0.9653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2,293,946円です。

■損益の状況

項 目	当 期 自 2019年3月16日 至 2019年9月17日
(A) 配 当 等 収 益	1,836,476円
受 取 配 当 金	1,861,266
受 取 利 息	△ 24,790
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 200,434
売 買 益	2,889,672
売 買 損	△ 3,090,106
(C) 信 託 報 酬 等	△ 495,335
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,140,707
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 3,124,092
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 310,561
(配 当 等 相 当 額)	(6,786,899)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 7,097,460)
(G) 計 (D+E+F)	△ 2,293,946
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△ 2,293,946
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 310,561
(配 当 等 相 当 額)	(6,786,899)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 7,097,460)
分 配 準 備 積 立 金	12,226,161
繰 越 損 益 金	△14,209,546

- (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。
計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,341,723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(6,786,899円)および分配準備積立金(10,884,438円)より分配対象収益は19,013,060円(10,000口当たり2,874円)ですが、当期に分配した金額はありません。

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

お知らせ

◆約款変更

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。

【Dコース】

■ 1万円当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2019年3月16日～2019年9月17日)		
	金額	比率	
平均基準価額	11,402円	—	期中の平均基準価額（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）	77円 (31) (44) (2)	0.672% (0.274) (0.384) (0.014)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×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＝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 （保管費用） （監査費用） （その他）	14 (2) (12) (0)	0.125 (0.018) (0.104) (0.003)	(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	91	0.797	

* 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。

* 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1万円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（2019年3月16日から2019年9月17日まで）
投資信託証券

銘 柄 名	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 52	千米ドル 4	口 116	千米ドル 9

（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（2019年3月16日から2019年9月17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。

マニュアルフ・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

（2019年3月16日から2019年9月17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（2019年3月16日から2019年9月17日まで）

該当事項はありません。

■組入資産の明細（2019年9月17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	当 期 末	評 価 額			組 入 比 率
		口 数	外 貨 建 金 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
銘 柄	口 数	千 米 ド ル	千 円	%	
(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	1,718	133	14,420	92.6	
合 計	1,718	133	14,420		

(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) 親投資信託残高

項 目	期首（前期末）	当 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 111

(注1) マザーファンドの2019年9月17日現在の受益権総口数は11,111,446千口です。

(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（2019年9月17日現在）

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

（2019年9月17日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 14,420	% 91.9
マニュライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	111	0.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,156	7.4
投 資 信 託 財 産 総 額	15,687	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) 当期末における外貨建純資産（14,421千円）の投資信託財産総額（15,687千円）に対する比率は91.9%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=108.20円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末 2019年9月17日
(A) 資 産	15,687,666円
コール・ローン等	1,155,374
投資信託受益証券(評価額)	14,420,603
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)	111,689
(B) 負 債	119,637
未払信託報酬	103,587
その他未払費用	16,050
(C) 純資産総額(A-B)	15,568,029
元 本	13,601,309
次期繰越損益金	1,966,720
(D) 受益権総口数	13,601,309口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,446円

(注1) 当ファンドの期首元本額は13,896,684円、期中追加設定元本額は405,332円、期中一部解約元本額は700,707円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1,1446円です。

■損益の状況

項 目	当 期 自 2019年3月16日 至 2019年9月17日
(A) 配 当 等 収 益	440,529円
受 取 配 当 金	443,269
受 取 利 息	△ 2,740
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 314,322
売 買 益	167,220
売 買 損	△ 481,542
(C) 信 託 報 酬 等	△ 122,801
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,406
(E) 前期繰越損益金	1,414,514
(F) 追加信託差損益金	548,800
(配当等相当額)	(1,035,835)
(売買損益相当額)	(△ 487,035)
(G) 計 (D+E+F)	1,966,720
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,966,720
追加信託差損益金	548,800
(配当等相当額)	(1,035,835)
(売買損益相当額)	(△ 487,035)
分配準備積立金	5,950,901
繰越損益金	△4,532,981

(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。
計算期間末における費用控除後の配当等収益(318,311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(1,035,835円)および分配準備積立金(5,632,590円)より分配対象収益は6,986,736円(10,000口当たり5,136円)ですが、当期に分配した金額はありません。

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

お知らせ

◆約款変更

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

(2018年1月1日から2018年12月31日まで)
(単位：米ドル)

マネジメントフィー	(1,022,721)
カストディーフィー等	(142,568)
事務手数料	(12,000)
監査報酬等	(42,170)
評価手数料	(99,600)
取引手数料	(37,249)
年間権限費用	(1,347)
会計及びその他専門家費用	(4,275)
その他費用	(77,453)
費用合計	(1,439,383)

■有価証券明細表 2018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	9,872.09	9,765.23	0.00
AMERICAN AIRLINES INC 10/10/2021	125,000.00	121,358.78	0.05
AMERICAN AIRLINES INC 04/28/2023	729,608.08	692,581.09	0.27
APPLE INC FRN 02/09/2022	875,000.00	878,521.64	0.35
APPLE INC 3.2 05/13/2025	685,000.00	676,603.41	0.27
APPLE INC 3.45 05/06/2024	724,000.00	731,248.08	0.29
ABBVIE INC 1.375 05/17/2024	520,000.00	604,519.00	0.24
AUSTRALIAN GOVERNMENT 5.75% 7/15/2022	395,000.00	322,510.29	0.13
AECOM TECHNOLOGY 02/23/2025	590,958.33	562,800.86	0.22
AECOM 5.125 03/15/2027	1,295,000.00	1,126,766.91	0.45
AECOM 5.875 10/15/2024	515,000.00	513,662.43	0.20
ALLERGAN FUNDING SCS 1.25 06/01/2024	370,000.00	416,199.78	0.16
AMERICAN INTL GROUP VAR 05/15/2058	690,000.00	793,807.63	0.31
PROVINCE OF ALBERTA 3.4 12/01/2023	915,000.00	698,867.53	0.28
ALTRAN TECHNOLOGIES SA 02/01/2025	91,755.32	103,294.94	0.04
AAMES MORTGAGE INVESTMENT 1.17385 10/35	19,361.49	19,389.19	0.01
AMERICAN EXP CRED ACC MASTER TRUST 9/24	550,000.00	551,269.22	0.22
AMERICAN EXPRESS CA MS TR 1.1644 11/22	790,000.00	779,318.54	0.31
AMERICAN EXP CR ACC MASTR 2.04 5/23	500,000.00	492,743.43	0.20
AMAZON.COM INC 08/22/2027	700,000.00	683,738.38	0.27
AMAZON.COM INC 1.9 08/21/2020	600,000.00	595,477.95	0.24
ANTERO MIDSTREAM PART/FL 09/15/2024	885,000.00	839,268.85	0.33
AMERIGAS PART/FIN CORP 5.75 05/20/2027	580,000.00	517,098.19	0.20
ANTERO RESOURCES CORP 03/01/2025	530,000.00	488,483.33	0.19
ANTERO RESOURCES CORP 5.625 06/01/2023	935,000.00	892,632.81	0.35
ARAMARK SERVICES INC 03/28/2024	344,291.82	333,757.59	0.13
ARAMARK SERVICES INC 03/11/2025	107,256.19	103,962.21	0.04
ARAMARK SERVICES INC 5 04/01/2025	650,000.00	643,500.00	0.25
ARAMARK SERVICES INC 5.125 01/15/2024	570,000.00	577,770.21	0.23
ADJUSTABLE RATE MORTGAGE TRUST 4/25/35	16,852.42	17,086.22	0.01
ARROYO MORTGAGE TRUST 2018-1 04/25/2048	444,199.35	449,885.92	0.18
ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.625 03/06/2019	550,000.00	375,967.71	0.15
ASIAN DEVELOPMENT BANK 5% 03/09/2022	190,000.00	146,850.20	0.06
AMERICAN TIRE DISTRIBUTORS 09/01/2021	918,772.60	745,740.16	0.30
AMERICAN TIRE DISTRIBUTORS 10/05/2019	124,815.17	125,283.12	0.05
AUD/JPY VANILLA 20190606	3,010,000.00	44,983.13	0.02
AVAYA INC 12/15/2024	277,200.00	268,549.63	0.11
AVAYA HOLDINGS CORP 2.25 06/15/2023	405,000.00	345,930.34	0.14
AMERICAN AXLE & MFG INC 04/06/2024	265,318.19	251,459.30	0.10
BAC CAPITAL TRUST XIII FRN 12/29/49	845,000.00	588,656.02	0.23
BANK OF AMERICA CORP 0.221% 12/18/2014	254,000.00	231,417.17	0.09
BAC CAPITAL TRUST XIV VAR 09/15/2166	1,175,000.00	835,588.19	0.33
BEAR STEARNS ALT-A TRUST 1/25/2035	63,845.81	63,664.53	0.03
BEAR STEARNS ALT-A TRUST 11/25/2034	5,634.51	5,605.10	0.00
BAYER CAPITAL CORP BV 5.625 11/22/2019	600,000.00	543,953.56	0.22
BBOMS 2018-TALL MT 03/15/2037	260,000.00	256,570.90	0.10
1011778 BC ULC 02/16/2024	1,281,666.74	1,218,817.10	0.48
1011778 BC / NEW RED FIN 4.25 0524	935,000.00	878,523.40	0.35
1011778 BC / NEW RED FIN 5 10/15/2025	845,000.00	786,319.44	0.31
TACO BELL FUNDING LLC 4.97 5/25/46	893,395.00	922,751.96	0.37
BERRY PLASTICS GROUP INC 01/19/2024	1,206,902.91	1,173,417.80	0.46
BERRY PLASTICS GROUP INC 02/08/2020	444,423.87	437,170.02	0.17
BERRY PLASTICS GROUP INC 10/01/2022	623,081.39	608,832.94	0.24
BHMS 2018-ATLS 07/15/2035	315,000.00	312,569.33	0.12
BHMS 2018-ATLS 07/15/2035	175,000.00	173,495.33	0.07
MELLON CAPITAL IV FRN 06/29/2049	1,315,000.00	999,023.03	0.40
BANK OF IRELAND GROUP 4.5 11/25/2023	285,000.00	282,146.01	0.11
BANKUNITED INC 4.875 11/17/2025	85,000.00	87,204.44	0.03
BALL CORP 4% 11/15/2023	1,010,000.00	987,387.22	0.39
BALL CORP 4.375 12/15/2020	570,000.00	584,606.25	0.23
BALL CORP 4.875 03/15/2026	600,000.00	592,112.50	0.23
BALL CORP 5.25 07/01/2025	995,000.00	1,018,631.25	0.40
BLUE RACER MID LLC/FINAN 6.125 11/15/22	380,000.00	369,674.03	0.15
BANFF MERGER SUB INC 9.75 09/01/2026	405,000.00	384,615.00	0.15
BANCO NACIONAL COMERCIO 4.375 10/14/25	590,000.00	568,976.91	0.23
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN 0.25 2/22/2023	445,000.00	516,160.85	0.20
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN 0.25 06/07/2024	430,000.00	494,054.49	0.20
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10 01/01/2021	7,260,000.00	2,050,786.05	0.81
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10 01/01/2023	11,505,000.00	3,253,797.30	1.29

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率 (%)
BOC AVIATION LTD 2.75 09/18/2022	225,000.00	218,255.86	0.09
BOC AVIATION LTD FRN 05/02/2021	200,000.00	201,794.63	0.08
POPULAR INC 6.125 09/14/2023	935,000.00	944,429.35	0.37
BROOKFIELD RETAIL HOLD 05/07/2025	960,000.00	902,831.53	0.36
BRITISH COLUMBIA PROV OF 6.6 01/09/2020	22,800,000.00	333,550.90	0.13
BEAR STEARNS ARM TRUST 1/25/2035	28,828.01	28,984.87	0.01
BWAY CORP 04/03/2024	447,727.28	420,171.66	0.17
BX COMMERCIAL MT 2018-BIOA 03/15/2037	575,000.00	561,453.23	0.22
CITIGROUP INC FRN 05/04/2021	237,000.00	169,608.96	0.07
CITIBANK NA 2.125 10/20/2020	785,000.00	772,732.21	0.31
CANADIAN GOVERNMENT 1.25 11/01/2019	2,050,000.00	1,497,333.09	0.59
CANADIAN GOVERNMENT 1.5 03/01/2020	1,535,000.00	1,125,323.86	0.45
CANADA HOUSING TRUST 2.35 06/15/2023	1,345,000.00	989,081.05	0.39
CONNECTICUT AVENUE SECURITIES 05/25/24	48,592.49	48,639.95	0.02
FANNIE MAE CONNECTICUT AVE SEC 10/25/28	53,885.85	54,353.89	0.02
FANNIE MAE CONNECTICUT AVE SECS 01/29	179,645.77	180,428.61	0.07
FANNIE MAE CONNECTICUT AVE SEC 0129	75,939.74	76,096.31	0.03
FANNIE MAE CONNECTICUT AVE SEC 1029	931,453.06	932,712.05	0.37
FANNIE MAE CONNECTICUT AVE SEC 11/25/29	430,533.31	430,773.66	0.17
CITIBANK CR CARD ISSUANCE TRUST1.92 422	1,030,000.00	1,021,477.16	0.40
CITIBANK CREDIT CARD IT 2.49 01/20/2023	455,000.00	456,397.73	0.18
CROWN EURO HOLDINGS SA 04/03/2025	69,650.44	79,351.87	0.03
CROWN AMER/CAP CORP IV 4.5% 01/15/2023	885,000.00	882,345.00	0.35
CROWN CORK & SEAL CO INC 7.375% 12/2026	510,000.00	544,821.67	0.22
CROWN AMERICAS LLC 04/03/2025	53,998.92	53,718.61	0.02
CDK GLOBAL INC 5.875 06/15/2026	405,000.00	407,697.75	0.16
CEMEX SAB DE CV 6.125 05/05/2025	650,000.00	640,086.06	0.25
CHASE ISSUANCE TRUST 1.37 06/15/2021	1,005,000.00	998,054.53	0.40
CHESAPEAKE ENERGY CORP 5.5 09/15/2026	650,000.00	533,686.69	0.21
CHESAPEAKE ENERGY CORP 7 10/01/2024	965,000.00	852,363.06	0.34
CHARTER COMMUNICATIONS OPER 04/15/2025	1,188,632.70	1,136,934.11	0.45
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5 02/01/2028	465,000.00	437,487.50	0.17
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125 05/01/2027	535,000.00	502,868.79	0.20
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.75% 01/15/2024	795,000.00	808,128.54	0.32
CIMPRESS NV 7 06/15/2026	565,000.00	544,157.78	0.22
CENGAGE LEARNING INC 06/07/2023	634,170.60	542,374.94	0.21
CINEMARK USA INC 03/29/2025	206,982.73	201,963.17	0.08
CONNECTONE BANCORP INC VAR 02/01/2028	95,000.00	94,683.33	0.04
COINSTAR FNDNG LLC SER 17-1 5.216 0447	861,875.00	879,632.35	0.35
COLD 2017-ICE3 C 2.344 4/15/2024	288,000.00	281,637.26	0.11
REPUBLIC OF COLOMBIA 4 02/26/2024	325,000.00	326,263.89	0.13
REPUBLIC OF COLOMBIA 4.5 01/28/2026	500,000.00	509,562.50	0.20
TITULOS DE TESORERIA B 11 07/24/2020	2,142,800,000.00	747,590.45	0.30
TITULOS DE TESORERIA B 7 05/04/2022	3,861,000,000.00	1,291,220.60	0.51
TITULOS DE TESORERIA B 7 09/11/2019	1,559,000,000.00	497,583.09	0.20
CAPITAL ONE MULTIASSET EXE TR1.34 04/22	450,000.00	446,803.54	0.18
CAPTALONE MULT-ASSET EXE TR 1.99 07/23	800,000.00	788,287.48	0.31
USI INC/NY 05/16/2024	460,452.90	433,475.51	0.17
WP CPP HOLDINGS LLC 04/25/2025	753,112.50	725,933.63	0.29
CSC HOLDINGS LLC 7.5 04/01/2028	420,000.00	426,825.00	0.17
CENTURYLINK INC 01/31/2025	480,795.11	447,690.66	0.18
CATALENT PHARMA SOLUTION 05/20/2024	18,763.49	18,179.62	0.01
CITRIX SYSTEMS INC 4.5 12/01/2027	485,000.00	465,386.81	0.18
PROJECT DEEP BLUE HOLDIN 01/11/2025	457,700.00	435,476.59	0.17
CSC HOLDINGS LLC 5.5 04/15/2027	585,000.00	550,842.50	0.22
CABLEVISION SYS CORP 5.875% 9/22	130,000.00	129,973.82	0.05
CVS HEALTH CORP 4.1 03/25/2025	900,000.00	900,860.10	0.36
ALTERNATIVE LOAN TRUST 2004-J5 08/25/34	48,077.81	48,029.54	0.02
SABLE INTL FINANCE LTD 02/06/2026	675,000.00	649,552.73	0.26
CONCHO RESOURCES INC 4.375 01/15/2025	595,000.00	599,686.80	0.24
DAE AVIATION HOLDINGS 07/07/2022	148,086.71	146,076.31	0.06
DARLING GLOBAL FINANCE 3.625 05/15/2026	300,000.00	340,742.34	0.13
DARLING INGREDIENTS INC 5.375 1/15/2022	300,000.00	305,185.42	0.12
DAWN ACQUISITION LLC 12/31/2025	610,000.00	570,350.00	0.23
DBGS 2018-BIOD MTG TR 05/15/2035	269,160.29	267,561.81	0.11
DISCOVER CARD EXEC NOTE TRUST 1.67 1/22	960,000.00	954,500.37	0.38
DISCOVER CARD EXECUTION NT TR2.12 12/21	800,000.00	797,771.46	0.32
DISCOVER CARD EXEC NOTE TRUST 1.39 3/22	345,000.00	341,406.92	0.14
DIME COMMUNITY BANCSHRS VAR 06/15/2027	230,000.00	236,290.10	0.09
DCP MIDSTREAM OPERATINGS.375 07/15/2025	935,000.00	936,857.01	0.37
DELL INTERNATIONAL LLC 09/07/2023	750,523.02	719,973.61	0.28

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率 (%)
DANAHER CORP 01/22/2021	243,000.00	951,741.82	0.38
DISH NETWORK CORP 3.375 08/15/2026	420,000.00	344,511.72	0.14
DB MASTER FIN LLC 2015-1 3.98 02/20/45	1,145,375.00	1,166,533.26	0.46
DB MASTER FINANCE LLC 3.629 11/20/2047	230,670.00	223,831.33	0.09
DENBURY RESOURCES INC 7.5 02/15/2024	1,090,000.00	906,970.83	0.36
DPZZA MASTER ISSUER LLC 07/25/2047	755,437.50	760,063.96	0.30
DCP MIDSTREAM OPERATING 3.875% 3/15/23	35,000.00	33,211.84	0.01
EUROPEAN BK RD 7.375 04/15/2019	2,990,000,000.00	218,061.30	0.09
ECOLAB INC 1 01/15/2024	100,000.00	115,648.10	0.05
EFSS 0.125 10/17/2023	895,000.00	1,025,997.80	0.41
EFSS 0.5 01/20/2023	415,000.00	487,912.60	0.19
EFSS 1.875 05/23/2023	435,000.00	544,130.15	0.22
EMERA US FINANCE LP 3.55 06/15/2026	1,340,000.00	1,272,817.17	0.50
EMERA INC VAR 06/15/2076	975,000.00	979,797.00	0.39
ENBRIDGE INC VAR 01/15/2077	865,000.00	800,683.94	0.32
ENBRIDGE INC 4.25 12/01/2026	760,000.00	754,197.47	0.30
ENERGIZER HOLDINGS INC 06/21/2025	600,000.00	578,250.00	0.23
EQUINIX INC 2.875 03/15/2024	345,000.00	396,047.32	0.16
EQUINIX INC 5.375 05/15/2027	1,165,000.00	1,146,788.78	0.45
EQUINIX INC 5.875 01/15/2026	355,000.00	367,279.55	0.15
ENERGY TRANSFER EQUITY 02/02/2024	645,000.00	627,801.48	0.25
E*TRADE FINANCIAL CORP VAR 03/15/2166	115,000.00	105,489.34	0.04
EUR/USD VANILLA 20190111	7,430,000.00	-	0.00
EUR/USD VANILLA 20190123	3,755,000.00	-	0.00
EUR/USD VANILLA 20190125	3,955,000.00	-	0.00
EUR/USD VANILLA 20190201	5,047,380.00	-	0.00
EXPEDIA INC 5 02/15/2026	655,000.00	674,020.04	0.27
EXPEDIA INC 02/15/2028	712,000.00	655,886.84	0.26
DIAMONDBACK ENERGY INC 4.75 11/01/2024	380,000.00	369,708.33	0.15
DIAMONDBACK ENERGY INC 5.375 05/31/2025	1,405,000.00	1,376,378.00	0.54
DIAMONDBACK ENERGY INC 5.375 05/31/2025	300,000.00	293,888.54	0.12
FIRST DATA CORPORATION 07/10/2022	474,009.84	454,931.33	0.18
FIRST FRANKIN MTGE LOAN TR 05-FF7 07/35	6,837.09	6,845.86	0.00
FINANCIAL & RISK US HOLD8.25 11/15/2026	605,000.00	565,296.88	0.22
FINANCIAL & RISK US HOLD 10/01/2025	965,000.00	916,918.13	0.36
FIFTH THIRD BANCORP VAR 12/31/2165	1,255,000.00	1,090,459.04	0.43
FOCUS BRANDS FUNDING LLC 5.093 04/47	197,000.00	201,343.81	0.08
FORD CR AUTO OWNER TR 16-C 1.22 03/21	490,317.06	486,023.46	0.19
FREEDOM MORTGAGE CORP 8.25 04/15/2025	555,000.00	484,191.25	0.19
FOUR SEASONS HOTELS LTD 11/30/2023	967,150.33	925,993.85	0.37
FTS INTERNATIONAL INC 6.25 05/01/2022	465,000.00	416,368.75	0.16
TRUST F/1401 5.25 12/15/2024	370,000.00	355,600.83	0.14
GBP/USD VANILLA 20190118	7,550,000.00	480.78	0.00
GBP/USD VANILLA 20190410	3,295,000.00	48,700.27	0.02
GREENWICH CAPITAL COMMERCIAL FUNDING 38	52,167.20	52,906.77	0.02
GRAHAM HOLDINGS CO 5.75 06/01/2026	345,000.00	347,515.63	0.14
GREENKO DUTCH BV 5.25 07/24/2024	475,000.00	436,594.27	0.17
GCI LIBERTY INC 1.75 09/30/2046	745,000.00	725,464.32	0.29
GRIFOLS WORLDWIDE OPERAT 01/31/2025	760,460.84	728,642.95	0.29
GRIZZLY ACQUISITIONS INC 10/01/2025	688,275.00	679,164.27	0.27
GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 02/23/2023	1,140,000.00	1,105,992.04	0.44
GOLDMAN SACHS GI 1.375 05/15/2024	488,000.00	558,955.78	0.22
GSAA HOME EQUITY TR 2005-MTR1 10/25/35	19,599.29	19,328.16	0.01
GSAA HOME EQUITY TRUST 2005-11 10/25/35	24,732.62	24,544.40	0.01
GS MTGE SECS CORP TR2018TWR 07/15/2031	305,000.00	304,898.61	0.12
GS MORTGAGE SEC CORP II 02/15/2037	100,000.00	99,977.02	0.04
GSR MORTGAGE LOAN TRUST 5/25/2034	26,121.21	26,329.77	0.01
HONDA AUTO RCVS 15-4 OWNR TR 1.23 09/19	11,367.51	11,365.80	0.00
HUNTINGTON BANCSHARES VAR 07/15/2166	245,000.00	220,385.67	0.09
HCA INC 03/18/2023	437,272.00	426,256.54	0.17
HCA INC 4.5 02/15/2027	655,000.00	630,110.00	0.25
HCA INC 5% 03/15/2024	635,000.00	637,998.61	0.25
HCA HOLDINGS INC 6.25% 2/15/2021	605,000.00	632,897.22	0.25
HCA INC 7.5% 02/15/2022	950,000.00	1,036,291.67	0.41
HC2 HOLDINGS INC 11.5 12/01/2021	345,000.00	326,941.74	0.13
HILTON WORLDWIDE FINANCE 10/25/2023	506,371.77	487,682.18	0.19
HOUGHTON MIFFLIN CO 05/11/2021	616,804.12	557,531.34	0.22
HOME PRTRNRS OF AM 2018-1 TR 07/17/2037	235,000.00	234,456.95	0.09
INTER-AMERICAN DEVEL BK 6.5 08/20/2019	430,000.00	317,953.43	0.13
IBM CORP 2.75% 12/21/2020	555,000.00	723,310.06	0.29
INTL BK RECON & DEVELOP 2.5 03/12/2020	695,000.00	494,604.34	0.20

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率 (%)
INTL BK RECON & DEVELOP 2.8 01/13/2021	520,000.00	374,934.46	0.15
INTL BK RECON & DVLP 3.375 12522	1,022,000.00	715,670.64	0.28
INTL BK RECON & DEVELOP 3.5 01/22/2021	1,225,000.00	854,667.49	0.34
INTL BK RECON & DEVELOP 3.625 6/22/2020	360,000.00	43,704.12	0.02
INTL BK RECON& DEVELOP 4.625 10/06/2021	835,000.00	600,415.60	0.24
INTL BK RECON & DEVELOP 7.45 08/20/2021	7,305,000,000.00	513,562.17	0.20
INTL FINANCE CORP 2.8 08/15/2022	990,000.00	714,950.19	0.28
INTL FINANCE CORP 3.625 05/20/2020	445,000.00	305,579.78	0.12
INDONESIA GOVERNMENT 7.5 05/15/2038	4,416,000,000.00	285,516.07	0.11
INDONESIA GOVERNMENT 7.5 08/15/2032	1,444,000,000.00	97,111.39	0.04
INDONESIA GOVERNMENT 8.75 05/15/2031	7,343,000,000.00	537,756.02	0.21
INDONESIA GOVERNMENT 5.625 5/15/23	2,912,000,000.00	187,275.86	0.07
INDONESIA GOVERNMENT 7% 05/15/2022	15,871,000,000.00	1,083,803.22	0.43
INDONESIA GOVERNMENT 7% 05/15/2027	15,615,000,000.00	1,026,255.59	0.41
INDONESIA GOVERNMENT 9% 03/15/2029	4,705,000,000.00	353,114.45	0.14
INDONESIA GOVERNMENT 6.125% 5/15/2028	18,711,000,000.00	1,155,387.79	0.46
INDONESIA GOVERNMENT 6.625 5/15/33	6,959,000,000.00	425,670.86	0.17
INDONESIA GOVERNMENT 8.25% 07/15/2021	12,067,000,000.00	882,671.19	0.35
INDONESIA GOVERNMENT 8.375 09/15/2026	19,205,000,000.00	1,391,260.93	0.55
INDONESIA GOVERNMENT 8.375% 03/15/2024	11,100,000,000.00	803,542.88	0.32
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN 4.15 0327	400,000.00	388,642.22	0.15
REPUBLIC OF INDONESIA 2.15 07/18/2024	290,000.00	338,361.62	0.13
REPUBLIC OF INDONESIA 2.625 06/14/2023	350,000.00	422,278.36	0.17
INDIKA ENERGY III PTE 5.875 11/09/2024	415,000.00	364,349.71	0.14
IHS MARKIT LTD 4.75 08/01/2028	390,000.00	390,014.52	0.15
IRISH TSY 3.4% 2024 3.4 03/18/2024	2,310,000.00	3,154,580.84	1.25
IRISH TSY 3.9% 2023 3.9 03/20/2023	2,120,000.00	2,900,617.34	1.15
JPMC COMM MTGE SECS CORP 07/05/2031	110,000.00	113,918.48	0.05
J.P. MORGAN CCMST 2018-PHH 06/15/2023	125,000.00	124,460.81	0.05
JP MORGAN MORTGAGE TRUST 7/25/2035	54,016.11	55,072.75	0.02
JASA MARGA (PERSERO) 7.5 12/11/2020	2,530,000,000.00	165,710.89	0.07
KFW 0 09/15/2023	115,000.00	131,705.35	0.05
KFW 0.375 03/15/2023	335,000.00	391,914.54	0.16
KFW 2.125 08/15/2023	965,000.00	1,223,956.93	0.48
KFW 3.75 05/29/2020	460,000.00	315,954.16	0.13
KFW 6 08/20/2020	1,295,000.00	986,217.40	0.39
KRAFT HEINZ FOODS CO 3.95 07/15/2025	480,000.00	473,265.12	0.19
GENTIVA HEALTH SERVICES 07/02/2025	467,944.86	452,818.70	0.18
LAMAR MEDIA CORP 5% 05/01/2023	57,000.00	57,190.00	0.02
LIBERTY EXPEDIA HOLD INC 1 06/30/2047	1,030,000.00	984,452.14	0.39
LIONS GATE CH 5.875 11/01/2024	275,000.00	274,255.21	0.11
MICROCHIP TECHNOLOGY INC 05/24/2025	343,646.67	325,074.57	0.13
MILL CITY MTGE LT 2018-3 08/25/2058	903,089.63	898,532.97	0.36
MEREDITH CORP 6.875 02/01/2026	55,000.00	55,338.02	0.02
MEREDITH CORP 01/31/2025	330,020.84	319,894.63	0.13
LIN TELEVISION CORP 5.875 11/15/2022	327,000.00	328,637.27	0.13
METAL 2017-1 LLC 4.581 10/15/2042	250,689.06	253,366.42	0.10
UNITED MEXICAN STATES 4.6 01/23/2046	475,000.00	430,202.22	0.17
MEXICO CITY ARPT TRUST 3.875 04/30/2028	1,660,000.00	1,469,209.51	0.58
MEXICO CITY ARPT TRUST 5.5 10/31/2046	649,000.00	577,174.81	0.23
MEXICO CITY ARPT TRUST 5.5 07/31/2047	2,320,000.00	2,092,244.31	0.83
MEXICO CITY ARPT TRUST 4.25 10/31/2026	1,480,000.00	1,329,722.86	0.53
METRO-GOLDWYN-MAYER INC 06/28/2026	465,000.00	432,540.80	0.17
MALAYSIA GOVERNMENT 3.62 11/30/2021	865,000.00	210,045.32	0.08
MALAYSIAN GOVERNMENT 3.733% 6/15/2028	620,000.00	146,361.02	0.06
MALAYSIA GOVERNMENT 3.844% 04/15/2033	2,596,000.00	591,276.86	0.23
MALAYSIA GOVERNMENT 3.882 03/14/2025	880,000.00	214,200.18	0.08
MALAYSIA GOVERNMENT 3.899 11/16/2027	2,087,000.00	498,377.38	0.20
MALAYSIA GOVERNMENT 4.059 09/30/2024	5,695,000.00	1,399,420.36	0.55
MALAYSIA GOVERNMENT 4.16% 07/15/2021	2,960,000.00	739,493.16	0.29
ML MTGE INVSTRS TR SERIES 05-A8 8/36	38,297.09	37,767.27	0.01
MARATHON PETROLEUM CORP 4.75 12/15/2023	825,000.00	848,270.33	0.34
MARATHON PETROLEUM CORP 5.125 12/15/2026	360,000.00	369,572.09	0.15
MSC I TRUST 2017-CLS 11/15/2034	100,000.00	98,774.98	0.04
MSDB TRUST 2017-712F 07/11/2039	200,000.00	193,209.65	0.08
MOTOROLA SOLUTIONS INC 4.6 02/23/2028	83,000.00	82,513.77	0.03
MORGAN STANLEY MTGE LOAN TRUST 10/25/34	51,774.37	52,609.74	0.02
FIRST MARYLAND CAP I FRN 1/15/2027	1,265,000.00	1,153,980.58	0.46
FIRST MARYLAND CAPTL II FRN 02/01/2027	800,000.00	708,596.69	0.28
MGIC INVESTMENT CORP 5.75 08/15/2023	355,000.00	360,936.39	0.14
MICRON TECHNOLOGY INC 04/26/2022	362,669.42	355,459.15	0.14

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率 (%)
MURPHY OIL CORP 6.875 08/15/2024	1,100,000.00	1,122,625.36	0.44
MVW OWNER TRUST 2018-1 3.45 01/21/2036	265,764.46	268,610.04	0.11
NISSAN AUTO REC 15-C OWNER TR 1.67 22	475,000.00	470,265.83	0.19
NATURA COSMETICOS SA 5.375 02/01/2023	400,000.00	409,458.33	0.16
NEXTERA ENERGY PARTNERS 4.25 09/15/2024	479,000.00	449,069.15	0.18
NEXTERA ENERGY OPERATING 4.5 09/15/2027	753,000.00	680,147.25	0.27
NETFLIX INC 3.625 05/15/2027	480,000.00	533,417.93	0.21
NETFLIX INC 6.375 05/15/2029	510,000.00	508,857.81	0.20
NETFLIX INC 5.875 11/15/2028	945,000.00	925,350.56	0.37
NEXTGEAR FLRPLN MTR OT 3.69 10/16/2023	425,000.00	429,840.75	0.17
NEWFIELD EXPLORATION CO 5.375 1/01/2026	710,000.00	714,881.25	0.28
NEWFIELD EXPLORATION CO 5.625 7/01/2024	921,000.00	958,415.63	0.38
NORWEGIAN GOVERNMENT 2 05/24/2023	8,595,000.00	1,030,890.19	0.41
NORWEGIAN GOVERNMENT 3.75% 5/25/2021	13,355,000.00	1,671,718.88	0.66
NORWEGIAN GOVERNMENT 4.5 05/22/2019	9,965,000.00	1,198,352.99	0.47
TARGA RESOURCES PRTRNS 5.875 04/15/2026	570,000.00	561,394.58	0.22
NORDIC INVESTMENT BANK 1.375 07/15/2020	1,820,000.00	211,685.96	0.08
NORDIC INVESTMENT BANK 4.125 03/19/2020	715,000.00	496,265.95	0.20
NEIMAN MARCUS GROUP LTD LLC 10/25/2020	959,512.84	811,993.16	0.32
NRG ENERGY INC 6.625 01/15/2027	760,000.00	788,916.94	0.31
NRG ENERGY INC 2.75 06/01/2048	660,000.00	712,253.30	0.28
NEW S WALES TREASURY CRP 4 04/08/2021	560,000.00	414,801.60	0.16
NEW S WALES TREASURY CRP 6% 3/1/2022	968,000.00	776,680.89	0.31
NTPC LTD 7.25 05/03/2022	40,000,000.00	570,897.69	0.23
NXP BV/NXP FUNDING LLC 4.625 06/01/2023	1,050,000.00	1,033,046.88	0.41
NEXSTAR ESCROW CORP 5.625 08/01/2024	499,000.00	478,260.31	0.19
NEW ZEALAND GOVERNMENT 3 04/15/2020	2,050,000.00	1,405,495.72	0.56
NEW ZEALAND GOVERNMENT 6 05/15/2021	950,000.00	705,044.63	0.28
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 5 03/15/2019	727,000.00	497,665.35	0.20
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 5.5 04/15/2023	265,000.00	201,327.70	0.08
OASIS PETROLEUM INC 2.625 09/15/2023	530,000.00	470,025.29	0.19
OPTION ONE MORTGAGE LOAN TRUST 5/25/35	21,154.79	21,107.67	0.01
OLD SECOND BANCORP INC VAR 12/31/2026	4,000.00	4,075.47	0.00
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 3.5 06/15/2025	1,170,000.00	1,159,521.30	0.46
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN 5.375 01/15/25	620,000.00	585,766.53	0.23
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN 6.25 06/01/24	220,000.00	214,545.83	0.08
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN 5.625 10/15/27	635,000.00	584,596.88	0.23
PETROLEOS MEXICANOS 4.625 09/21/2023	650,000.00	618,375.69	0.24
PETROLEOS MEXICANOS 6% 03/05/2020	250,000.00	259,395.83	0.10
PETROLEOS MEXICANOS 7.19 09/12/2024	3,580,000.00	145,076.26	0.06
PETROLEOS MEXICANOS 7.65% 11/24/2021	10,050,000.00	469,385.97	0.19
PERTAMINA PERSERO PT 4.3 05/20/2023	325,000.00	321,509.25	0.13
PETROLEOS DEL PERU SA 5.625 06/19/2047	400,000.00	391,950.00	0.16
OBRIGACOES DO TESOIRO 3.85 04/15/2021	1,045,000.00	1,337,992.70	0.53
REPUBLIC OF PHILIPPINES 4.95% 1/15/2021	37,270,000.00	713,172.81	0.28
PT PELABUHAN INDO II 4.25 05/05/2025	400,000.00	379,644.44	0.15
PLN 4.125 05/15/2027	600,000.00	558,111.34	0.22
REPUBLIC OF PORTUGAL 5.125 10/15/2024	1,035,000.00	1,090,516.83	0.43
POST HOLDINGS INC 5 08/15/2026	855,000.00	794,200.00	0.31
POST HOLDINGS INC 5.625 01/15/2028	250,000.00	236,484.38	0.09
POST HOLDINGS INC 5.75 03/01/2027	780,000.00	746,200.00	0.30
1011778 BC / NEW RED FIN 4.625 01/15/22	890,000.00	880,055.49	0.35
QUEENSLAND TREASURY CORP 5.5 06/21/2021	1,500,000.00	1,142,810.12	0.45
QUEENSLAND TREASURY CORP 6 07/21/2022	1,045,000.00	851,105.86	0.34
QUEENSLAND TREASURY CORP 6 1/4 02/21/20	350,000.00	263,300.51	0.10
QUAD GRAPHICS INC 06/30/2026	500,000.00	486,250.00	0.19
RADIATE HOLDCO / FINANCE 6.625 02/15/25	470,000.00	418,313.06	0.17
REPUBLIC OF AUSTRIA 0 07/15/2023	770,000.00	887,351.11	0.35
INCEPTION MRGR/RACKSPACE 8.625 11/15/24	240,000.00	189,845.00	0.08
REALKREDIT DANMARK 2 04/01/2019	6,030,000.00	942,376.22	0.37
RP CROWN PARENT LLC 10/12/2023	682,584.69	656,268.63	0.26
REPUBLIC OF HUNGARY 6.375% 3/29/2021	1,238,000.00	1,326,680.00	0.53
REPUBLIC OF HUNGARY 6.25% 01/29/2020	1,215,000.00	1,280,564.91	0.51
REVLON CONSUMER PRODUCTS CO 09/07/2023	782,079.18	552,741.93	0.22
FINNISH GOVERNMENT 1.5 04/15/2023	585,000.00	725,633.27	0.29
PHILIPPINE GOVERNMENT 3.375 08/20/2020	21,300,000.00	387,137.58	0.15
PHILIPPINE GOVERNMENT 3.5 04/21/2023	27,100,000.00	452,393.26	0.18
PHILIPPINE GOVERNMENT 3.5 03/20/2021	67,260,000.00	1,202,013.58	0.48
PHILIPPINE GOVERNMENT 4.625 09/09/2040	212,000.00	2,814.45	0.00
PHILIPPINE GOVERNMENT 7.375% 3/3/2021	10,200,000.00	196,953.81	0.08
PHILIPPINE GOVERNMENT 8% 07/19/2031	33,720,000.00	713,444.92	0.28

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率 (%)
PHILIPPINE GOVERNMENT 6.5% 04/28/2021	11,000,000.00	210,019.36	0.08
REDWOOD TRUST INC 5.625 07/15/2024	290,000.00	280,628.22	0.11
EURO-BUND FUTURE MAR19	-9,700,000.00	-	0.00
ROYAL BANK OF CANADA FRN 04/15/2019	640,000.00	645,010.87	0.26
SPRINT COMMUNICATIONS 02/02/2024	437,462.81	415,288.10	0.16
STRUCTRD ASST INVT LN TR 05-2 03/25/35	26,738.29	26,693.63	0.01
STRUCTURED ASSET SECURITIES CORP 12/3/3	29,031.45	28,789.70	0.01
SAXON ASSET SEC TRUST 2006-2 09/25/2036	24,247.30	24,125.46	0.01
SBA SENIOR FINANCE II LLC 04/11/2025	717,252.86	686,300.41	0.27
SBA COMM CORP 4.875 09/01/24	295,000.00	282,093.75	0.11
SINCLAIR TELEVISION GROU 5.625% 8/1/24	520,000.00	499,687.50	0.20
SEALED AIR CORP 4.875 12/01/2022	425,000.00	422,476.56	0.17
SEALED AIR CORP 5.125 12/01/2024	470,000.00	463,194.79	0.18
SEALED AIR CORP 6.5% 12/01/2020	965,000.00	1,004,002.08	0.40
SERVICEMASTER COMPANY LLC 11/08/2023	286,645.87	280,075.95	0.11
SINGAPORE GOVERNMENT 3.25 09/01/2020	3,280,000.00	2,486,021.11	0.98
SIRIUS XM RADIO INC 5 08/01/2027	130,000.00	121,495.83	0.05
SIRIUS XM RADIO INC 5.375 07/15/2026	400,000.00	383,913.89	0.15
SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 5/15/2023	260,000.00	250,486.53	0.10
SM ENERGY CO 1.5 07/01/2021	385,000.00	360,750.39	0.14
SM ENERGY CO 6.625 01/15/2027	985,000.00	895,471.02	0.35
SONY CORPORATION 09/30/2022	51,000,000.00	556,978.20	0.22
SYNOVUS FINANCIAL CORP VAR 12/15/2025	970,000.00	982,178.89	0.39
SPACE EXPLORATION TECH 11/20/2025	530,000.00	525,789.77	0.21
SS&C TECHNOLOGIES INC 04/16/2025	282,062.66	265,579.64	0.11
SS&C EUROPEAN HOLDINGS SARL 04/16/2025	106,428.08	100,208.70	0.04
SS&C TECHNOLOGIES INC 04/16/2025	448,868.36	422,780.13	0.17
FREDMAC STRC AGY CR RISK DEBT NOTES 27	56,312.49	57,047.68	0.02
STRUC AGCY CR RISK DEBT NT 10/25/2028	265,928.59	267,889.22	0.11
FREDDIE MAC STAC RISK DEBT NOTES 0729	185,945.63	186,901.36	0.07
FMSA CREDIT RISK DEBT NOTES 03/25/2030	486,338.19	485,123.61	0.19
ESH HOSPITALITY INC 5.25 05/01/2025	400,000.00	375,500.00	0.15
CONSTELLATION BRANDS INC 4.25% 5/1/2023	620,000.00	631,205.86	0.25
KINGDOM OF SWEDEN 0.125 04/24/2023	1,085,000.00	1,253,686.15	0.50
SWISS INSURED BRAZIL 9.85 07/16/2032	7,910,000.00	2,083,334.59	0.82
MOLSON COORS BREWING CO 1.25 07/15/2024	215,000.00	243,626.50	0.10
TRANSDIGM INC 06/09/2023	646,741.86	608,836.01	0.24
TEMASEK FIN I LTD 3.265% 02/19/2020	250,000.00	187,854.00	0.07
TEVA PHARM FNC NL II 4.5 03/01/2025	300,000.00	351,379.78	0.14
TEXT MAR CONT VII LTD 4.11 08/20/2043	392,850.00	395,584.09	0.16
THERMO FISHER SCI 0.75 09/12/2024	110,000.00	122,348.98	0.05
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1.4 01/23/2026	310,000.00	353,339.39	0.14
THORNBURG MTGE SEC TR 2007-4 9/37	17,950.42	18,099.13	0.01
TEEKAY OFFSHORE PARTNERS 8.5 07/15/2023	360,000.00	364,415.00	0.14
TOWD POINT MORTGAGE TRUST 2015-6 04/55	180,000.00	177,599.14	0.07
TOWD POINT MTGE TRUST 2018-3 05/25/2058	312,300.89	313,080.68	0.12
TOWD POINT MTGE TRUST 2018-4 06/25/2058	681,773.03	662,567.69	0.26
TRIBUNE MEDIA CO 5.875 07/15/2022	300,000.00	309,627.08	0.12
TRAVELPORT CORP FIN 6 03/15/2026	276,000.00	283,636.00	0.11
US 10YR NOTE (CBT)MAR19	-2,500,000.00	-	0.00
UNITED AIRLINES INC 04/01/2024	639,551.55	612,400.94	0.24
UBER TECHNOLOGIES INC 8 11/01/2026	645,000.00	630,165.00	0.25
UBER TECHNOLOGIES INC 03/22/2025	348,761.22	339,227.94	0.13
UNITED RENTALS NORTH AM 4.625 7/15/2023	485,000.00	486,249.55	0.19
UNITED RENTALS NORTH AM 5.5 05/15/2027	495,000.00	469,397.50	0.19
US BANCORP VAR 12/29/2049	985,000.00	998,427.47	0.40
US BANCORP 0.85 06/07/2024	140,000.00	159,913.30	0.06
USD/CAD VANILLA 20190213	10,120,000.00	-	0.00
USD/CAD VANILLA 20190306	6,240,000.00	18.72	0.00
USD/CAD VANILLA 20190320	6,346,065.00	241.15	0.00
USD/CAD VANILLA 20190320	-4,230,000.00	-12.69	0.00
USD/CAD VANILLA 20190524	3,880,000.00	1,462.76	0.00
U.S. FOODSERVICE 06/27/2023	545,204.08	522,101.40	0.21
MARRIOTT OWNERSHIP RESORTS 08/29/2025	630,000.00	614,417.04	0.24
VEDANTA RESOURCES PLC 6.375 07/30/2022	525,000.00	483,388.28	0.19
VERUS SEC TR 2018-1 VAR 02/25/2048	122,255.41	121,327.86	0.05
VIACOM INC VAR 02/28/2057	740,000.00	705,592.47	0.28
VIRGIN MEDIA BRISTOL LLC 01/31/2026	550,000.00	520,819.50	0.21
VANTIV LLC 08/20/2024	645,821.50	618,176.69	0.24
VERIZON OWNER TR 16-1 2.06 09/21	540,000.00	536,313.01	0.21
WAMU MPT CERT SERIES 04-AR14 TRUST 1/35	37,656.68	38,547.53	0.02

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率 (%)
WAMU MPT CERT SE 05-AR3 TRUST 3/25/35	24,264.57	24,533.97	0.01
WAND MERGER CORP 8.125 07/15/2023	425,000.00	430,489.58	0.17
WESTERN DIGITAL CORP 4.75 02/15/2026	425,000.00	376,313.89	0.15
WENDYS FNDG LLC 2018-1 3.573 03/15/2048	143,550.00	137,797.66	0.05
WENDYS FUNDING LLC 2015-1 4.08 06/2045	802,057.50	802,982.54	0.32
WELLS FARGO & COMPANY FRN 07/27/2021	380,000.00	270,643.45	0.11
WELLS FARGO & COMPANY 3.25 04/27/2022	235,000.00	167,525.22	0.07
WELLPOINT INC 2.75% 10/15/2042	380,000.00	1,376,240.51	0.54
WILLIAMS COMPANIES INC 3.7% 1/15/2023	620,000.00	615,394.26	0.24
WILLIAMS COMPANIES INC 4.55% 06/24/2024	315,000.00	318,337.27	0.13
WMG ACQUISITION CORP 5.5 04/15/2026	510,000.00	492,971.67	0.20
WORLDWIDE PLAZA TR 2017-WWP 11/10/2027	165,000.00	153,607.75	0.06
WPX ENERGY INC 5.75 06/01/2026	390,000.00	354,818.75	0.14
WPX ENERGY INC 6 01/15/2022	44,000.00	44,007.33	0.02
WILLIAMS PARTNERS LP 3.75 06/15/2027	875,000.00	830,588.86	0.33
OLYMPUS MERGER SUB INC 10/03/2024	287,275.81	263,091.92	0.10
WESTPAC BANKING CORP 5% 10/21/2019	275,000.00	363,754.91	0.14
WESTPAC BANKING CORP 7.25% 02/11/2020	100,000.00	76,021.30	0.03
WYNDHAM HOTELS & RESORTS 05/30/2025	433,912.50	416,607.50	0.16
XEROX CORPORATION 3.625 03/15/2023	425,000.00	386,888.14	0.15
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO 5 06/01/2024	650,000.00	629,958.33	0.25
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO 5.25 06/01/2026	1,080,000.00	1,049,625.00	0.42
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP 10/27/2021	267,088.58	264,722.13	0.10
有価証券 合計		240,982,999.09	95.38
その他資産		11,683,334.64	4.62
純資産総額		252,666,333.73	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10期

決算日 2019年2月15日

(計算期間：2018年2月16日～2019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
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率				
6期(2015年2月16日)	円	%		%	%	%	%	百万円
	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
10期(2019年2月15日)	12,156	1.6	12,185	1.6	—	98.7	—	14,666

(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、委託会社が算出したものです。

※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			
(期首) 2018年2月15日	円	%		%	%	%	%
	11,967	—	11,996	—	—	98.7	—
2月末	11,988	0.2	12,017	0.2	—	99.1	—
3月末	12,008	0.3	12,037	0.3	—	99.4	—
4月末	11,997	0.3	12,028	0.3	—	98.6	—
5月末	12,024	0.5	12,055	0.5	—	98.2	—
6月末	12,031	0.5	12,060	0.5	—	99.0	—
7月末	12,008	0.3	12,039	0.4	—	98.6	—
8月末	11,945	△0.2	11,973	△0.2	—	97.8	—
9月末	11,918	△0.4	11,944	△0.4	—	98.5	—
10月末	11,937	△0.3	11,965	△0.3	—	98.5	—
11月末	11,988	0.2	12,015	0.2	—	97.7	—
12月末	12,075	0.9	12,107	0.9	—	98.5	—
2019年1月末	12,124	1.3	12,152	1.3	—	99.1	—
(期末) 2019年2月15日	12,156	1.6	12,185	1.6	—	98.7	—

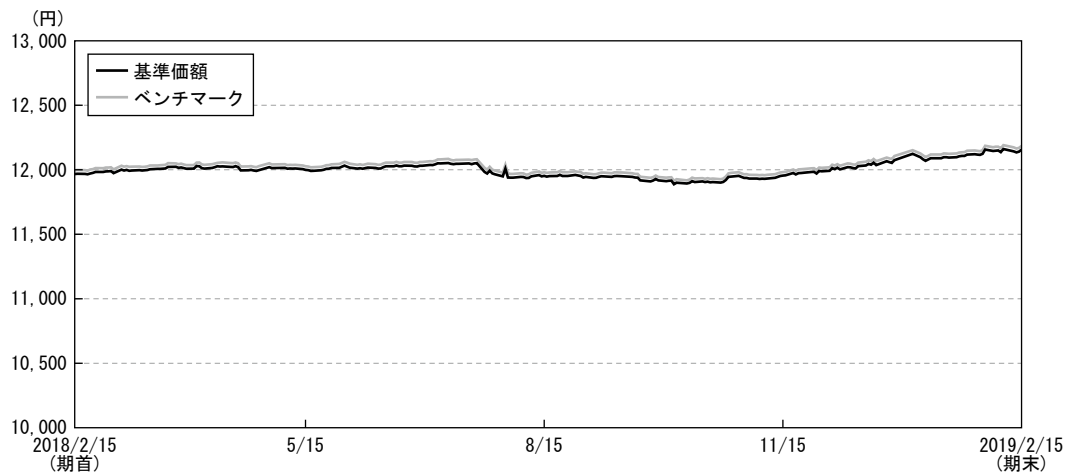
(注1) 騰落率は期首比です。

(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、委託会社が算出したものです。

運用経過

■基準価額等の推移（2018年2月16日から2019年2月15日まで）



期 首 : 11,967円

期 末 : 12,156円

騰 落 率 : 1.6%

※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、委託会社が算出したものです。

■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。日本銀行が、2018年7月の金融政策決定会合でフォワードガイダンスの導入、長期国債買入れの弾力化と長期金利の変動幅拡大を容認したことから、10年国債利回りは0.1%を超えて上昇し、10月には0.155%まで上昇しました。しかし、その後は、米中貿易協議の深刻化、世界的な景気減速懸念の高まり、株価の下落等を背景にして金利は低下し、12月末には、10年国債利回りはマイナス圏に低下しました。2019年1月以降、米国の利上げ休止、世界的な金利低下、イールドカーブの平坦化の動きも加わり、超長期国債の利回り低下がさらに進み、20年国債利回りは0.40%まで低下、30年国債利回りは0.6%を割り込みました。こうした中、10年国債利回りは、期末には-0.025%（2月15日）となり、前期末（0.06%）に比べ、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1.58%の上昇となりました。同期間におけるベンチマーク（NOMURA-BPI総合）の騰落率は1.58%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と同様の動きとなりました。

■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
	(2018年2月16日～2019年2月15日)		
	金額	比率	
平均基準価額	12,003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（2018年2月16日から2019年2月15日まで）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	597,655	3,326,952
	地方債証券	—	99,383
	特殊債証券	200,386	300,957 (16,473)
	社債券（投資法人債券を含む）	—	100,238

(注1) 金額は受け渡し代金です。（経過利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（2018年2月16日から2019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（2019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	10,483,000 (340,000)	11,836,228 (422,347)	80.7 (2.9)	— (—)	59.8 (2.9)	12.6 (—)	8.3 (—)
地 方 債 証 券	1,000,000 (1,000,000)	1,046,280 (1,046,280)	7.1 (7.1)	— (—)	2.9 (2.9)	4.2 (4.2)	— (—)
特 殊 債 証 券 (除 く 金 融 債)	660,921 (660,921)	675,315 (675,315)	4.6 (4.6)	— (—)	1.5 (1.5)	3.1 (3.1)	— (—)
金 融 債 証 券	100,000 (100,000)	99,999 (99,999)	0.7 (0.7)	— (—)	— (—)	0.7 (0.7)	— (—)
普 通 社 債 証 券 (含 む 投 資 法 人 債 証 券)	800,000 (800,000)	820,146 (820,146)	5.6 (5.6)	— (—)	1.5 (1.5)	1.4 (1.4)	2.8 (2.8)
合 計	13,043,921 (2,900,921)	14,477,969 (3,064,087)	98.7 (20.9)	— (—)	65.7 (8.8)	22.0 (9.4)	11.0 (2.8)

(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	期 名	当 期			末	
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
国債証券						
第123回利付国債（5年）		0.1	250,000	250,785	2020/3/20	
第1回利付国債（40年）		2.4	120,000	178,114	2048/3/20	
第6回利付国債（40年）		1.9	50,000	69,373	2053/3/20	
第7回利付国債（40年）		1.7	20,000	26,646	2054/3/20	
第11回利付国債（40年）		0.8	50,000	52,093	2058/3/20	
第309回利付国債（10年）		1.1	480,000	488,212	2020/6/20	
第310回利付国債（10年）		1.0	100,000	101,869	2020/9/20	
第312回利付国債（10年）		1.2	210,000	215,317	2020/12/20	
第314回利付国債（10年）		1.1	100,000	102,664	2021/3/20	
第315回利付国債（10年）		1.2	100,000	103,222	2021/6/20	
第316回利付国債（10年）		1.1	100,000	102,988	2021/6/20	
第317回利付国債（10年）		1.1	200,000	206,624	2021/9/20	
第319回利付国債（10年）		1.1	200,000	207,266	2021/12/20	
第321回利付国債（10年）		1.0	100,000	103,641	2022/3/20	
第322回利付国債（10年）		0.9	50,000	51,665	2022/3/20	

決 算 期 銘 柄 名	当 期			末
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第324回利付国債 (10年)	0.8	120,000	123,922	2022/6/20
第325回利付国債 (10年)	0.8	100,000	103,518	2022/9/20
第326回利付国債 (10年)	0.7	300,000	310,134	2022/12/20
第331回利付国債 (10年)	0.6	200,000	207,118	2023/9/20
第332回利付国債 (10年)	0.6	200,000	207,508	2023/12/20
第333回利付国債 (10年)	0.6	300,000	311,841	2024/3/20
第334回利付国債 (10年)	0.6	200,000	208,288	2024/6/20
第335回利付国債 (10年)	0.5	200,000	207,556	2024/9/20
第336回利付国債 (10年)	0.5	100,000	103,949	2024/12/20
第339回利付国債 (10年)	0.4	200,000	207,298	2025/6/20
第340回利付国債 (10年)	0.4	150,000	155,694	2025/9/20
第344回利付国債 (10年)	0.1	100,000	101,957	2026/9/20
第345回利付国債 (10年)	0.1	200,000	203,882	2026/12/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	70,000	71,344	2027/3/20
第350回利付国債 (10年)	0.1	200,000	203,200	2028/3/20
第351回利付国債 (10年)	0.1	300,000	304,503	2028/6/20
第2回利付国債 (30年)	2.4	200,000	252,132	2030/2/20
第6回利付国債 (30年)	2.4	41,000	52,874	2031/11/20
第12回利付国債 (30年)	2.1	130,000	165,711	2033/9/20
第15回利付国債 (30年)	2.5	50,000	67,159	2034/6/20
第18回利付国債 (30年)	2.3	110,000	145,312	2035/3/20
第21回利付国債 (30年)	2.3	100,000	132,904	2035/12/20
第25回利付国債 (30年)	2.3	120,000	160,766	2036/12/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	120,000	166,596	2038/3/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	190,000	261,394	2038/9/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	50,000	68,603	2040/3/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	90,000	122,620	2041/3/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	150,000	198,685	2041/9/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	50,000	66,483	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	100,000	131,198	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	150,000	193,998	2043/3/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	50,000	65,901	2043/6/20
第40回利付国債 (30年)	1.8	50,000	64,799	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)	1.7	50,000	63,748	2043/12/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	50,000	63,973	2044/9/20
第45回利付国債 (30年)	1.5	50,000	61,651	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	50,000	61,750	2045/3/20
第48回利付国債 (30年)	1.4	50,000	60,631	2045/9/20

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49回利付国債 (30年)	1.4	100,000	121,294	2045/12/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	100,000	93,504	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	50,000	49,224	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	100,000	100,963	2046/12/20
第47回利付国債 (20年)	2.2	150,000	155,676	2020/9/21
第65回利付国債 (20年)	1.9	20,000	22,013	2023/12/20
第68回利付国債 (20年)	2.2	53,000	59,424	2024/3/20
第74回利付国債 (20年)	2.1	35,000	39,671	2024/12/20
第78回利付国債 (20年)	1.9	54,000	61,137	2025/6/20
第81回利付国債 (20年)	2.0	100,000	114,416	2025/9/20
第82回利付国債 (20年)	2.1	20,000	23,016	2025/9/20
第83回利付国債 (20年)	2.1	100,000	115,619	2025/12/20
第84回利付国債 (20年)	2.0	100,000	114,928	2025/12/20
第90回利付国債 (20年)	2.2	100,000	117,987	2026/9/20
第91回利付国債 (20年)	2.3	100,000	118,754	2026/9/20
第92回利付国債 (20年)	2.1	50,000	58,849	2026/12/20
第94回利付国債 (20年)	2.1	70,000	82,716	2027/3/20
第95回利付国債 (20年)	2.3	200,000	240,542	2027/6/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	140,000	169,047	2028/3/20
第121回利付国債 (20年)	1.9	100,000	121,311	2030/9/20
第124回利付国債 (20年)	2.0	80,000	98,239	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)	2.2	100,000	125,519	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	100,000	121,924	2031/3/20
第129回利付国債 (20年)	1.8	20,000	24,186	2031/6/20
第133回利付国債 (20年)	1.8	50,000	60,733	2031/12/20
第136回利付国債 (20年)	1.6	70,000	83,397	2032/3/20
第139回利付国債 (20年)	1.6	100,000	119,345	2032/6/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	100,000	121,091	2032/12/20
第144回利付国債 (20年)	1.5	150,000	177,802	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	50,000	60,747	2033/6/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	50,000	60,215	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	350,000	416,916	2034/3/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	100,000	114,855	2035/9/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	200,000	196,058	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	100,000	102,996	2036/9/20
第164回利付国債 (20年)	0.5	50,000	51,022	2038/3/20
小 計		10,483,000	11,836,228	

決 算 銘 柄	期 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	126,970	2042/3/19
平成28年度第2回静岡県公募公債		0.08	100,000	100,460	2026/3/19
第155回共同発行市場公募地方債		0.22	100,000	101,438	2026/2/25
第161回共同発行市場公募地方債		0.06	100,000	100,338	2026/8/25
第37回地方公共団体金融機構債券		0.852	200,000	205,490	2022/6/28
第40回地方公共団体金融機構債券		0.825	200,000	205,706	2022/9/28
第44回地方公共団体金融機構債券		0.791	200,000	205,878	2023/1/27
小 計			1,000,000	1,046,280	
特殊債券（除く金融債）					
第103回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.155	100,000	101,235	2027/12/17
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	256,014	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	100,061	2023/3/20
第1回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		2.13	15,299	16,003	2042/5/10
第7回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券		2.25	14,304	15,011	2037/5/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.67	35,114	37,272	2046/7/10
第75回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.26	47,204	49,650	2048/8/10
第50回東日本高速道路株式会社債		0.08	100,000	100,069	2023/6/20
小 計			660,921	675,315	
金融債券					
第318回信金中金債		0.04	100,000	99,999	2021/5/27
小 計			100,000	99,999	
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	100,105	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	100,146	2019/8/7
第81回三菱商事株式会社無担保社債		1.518	100,000	113,207	2032/6/25
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	99,944	2022/10/24
第55回小田急電鉄株式会社無担保社債		1.367	100,000	102,384	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	101,734	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	102,549	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	100,077	2019/5/2
小 計			800,000	820,146	
合 計			13,043,921	14,477,969	

(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（2019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

(2019年2月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	14,477,969	98.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	203,057	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	14,681,026	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 2019年2月15日
(A) 資 産	14,681,026,202円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	156,364,257
公 社 債(評価額)	14,477,969,738
未 収 利 息	46,679,057
前 払 費 用	13,150
(B) 負 債	14,129,794
未 払 解 約 金	14,124,710
そ の 他 未 払 費 用	5,084
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	14,666,896,408
元 本	12,065,547,708
次 期 繰 越 損 益 金	2,601,348,700
(D) 受 益 権 総 口 数	12,065,547,708口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,156円

(注1) 当親ファンドの期首元本額は14,776,802,570円、期中追加設定元本額は383,928,387円、期中一部解約元本額は3,095,183,249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)	5,736,269,531円
マニユライフ・国際分散ファンド20(適格機関投資家専用)	5,915,401,766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)	332,726,824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)	79,801,155円
マニユライフ・アジア経済圏・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 2018年2月16日 至 2019年2月15日
(A) 配 当 等 収 益	164,175,261円
受 取 利 息	164,175,261
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	72,836,938
売 買 益	132,815,592
売 買 損	△ 59,978,654
(C) 信 託 報 酬 等	△ 185,478
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	236,826,721
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,906,236,409
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	76,973,562
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 618,687,992
(H) 計 (D+E+F+G)	2,601,348,700
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,601,348,700

(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 (為替ヘッジなし) <ラップ>	10,000円

(注3) 1口当たり純資産額は1,2156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

該当事項はありません。