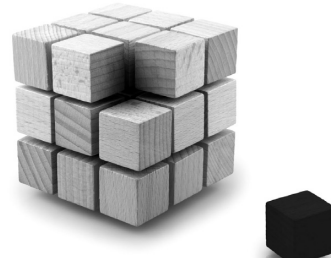


マニュライフ・中国債券インカム・ファンド
Aコース (米ドル売り円買い) /
Bコース (為替ヘッジなし)

追加型投信 / 海外 / 債券

作成対象期間 2024年6月21日 ~ 2024年12月19日

第3期 (償還日 2024年12月19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。当ファンドは、「マニュライフ・中国債券戦略マザーファンド」への投資を通じて、主に中国の政府、政府機関または企業等が発行する人民元建てまたは米ドル建て等の債券に投資を行い、インカム収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いました。ここに、運用経過と償還内容をご報告申し上げますとともに、ご愛顧に対し厚くお礼申し上げます。

A コース	償還日 (2024年12月19日)	第3期 (2024年6月21日~2024年12月19日)	
	償還価額	8,769円73銭	騰落率
純資産総額	2,719百万円	分配金合計	-円
B コース	償還日 (2024年12月19日)	第3期 (2024年6月21日~2024年12月19日)	
	償還価額	11,107円12銭	騰落率
純資産総額	124百万円	分配金合計	-円

(注) 騰落率は、収益分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

当ファンドは、信託約款において運用報告書(全体版)に記載すべき事項を電磁的方法により交付する旨を定めております。運用報告書(全体版)については、弊社ホームページに掲載しています。また、運用報告書(全体版)は、受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社にお問い合わせ下さい。販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。

■ 運用報告書(全体版)の閲覧方法

① 下記ホームページアドレスにアクセス → ② 各種情報を選択 → ③ 償還ファンダー一覧を選択

※ 将来、ホームページの見直し等により、閲覧方法が変更になる場合があります。

マニュライフ・インベストメント・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

www.manulifeim.co.jp/

■ 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)

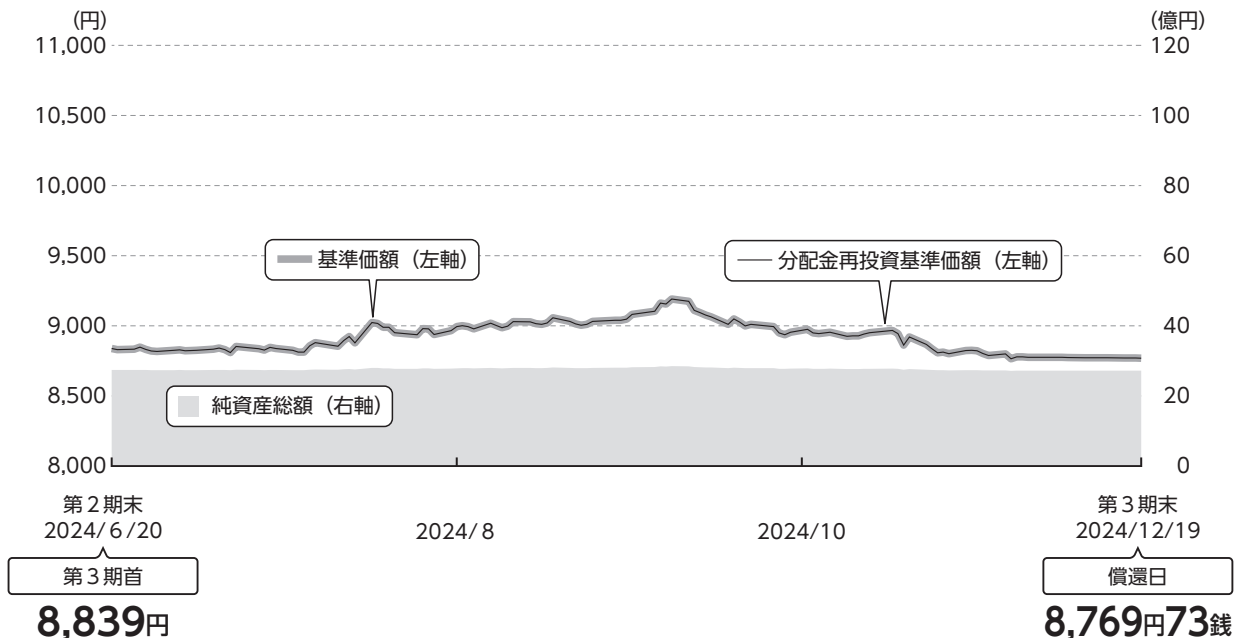
UD FONT

見やすく読みまちがえにくいユニバーサル
デザインフォントを採用しています。

運用経過

基準価額等の推移 (2024年6月21日から2024年12月19日まで)

■ Aコース (米ドル売り円買い)



※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、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。

※当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定していません。

※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。

既払分配金	—円
騰落率 (分配金再投資ベース)	△ 0.8%

基準価額の主な変動要因

上昇要因

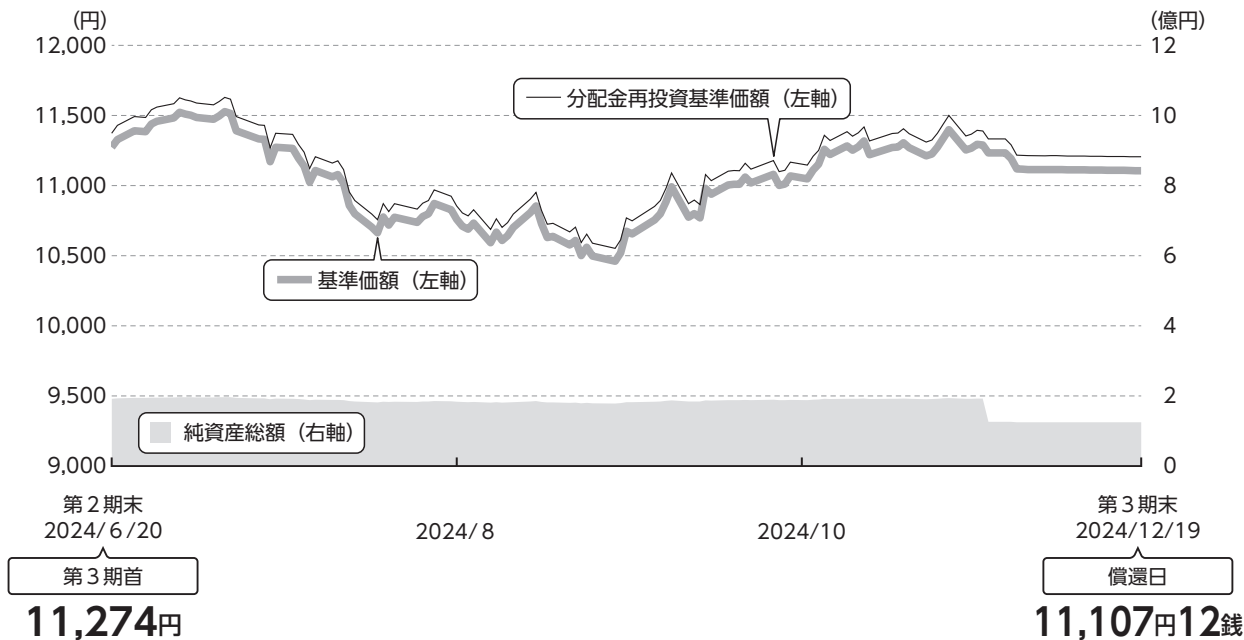
- ・ 安定的な利息収入がプラス寄与しました。
- ・ 中国国債の利回りが低下したことがプラス寄与しました。

下落要因

- ・ 米ドル売り円買いの為替予約取引は、取引コストがマイナス寄与しました。

基準価額等の推移 (2024年6月21日から2024年12月19日まで)

■ Bコース (為替ヘッジなし)



※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、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。

※当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

※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。

既払分配金	—円
騰落率 (分配金再投資ベース)	△1.5%

基準価額の主な変動要因

▲ 上昇要因

- ・ 安定的な利息収入がプラス寄与しました。
- ・ 中国国債の利回りが低下したことがプラス寄与しました。

▼ 下落要因

- ・ 人民元が対円で下落（円高人民元安）したことがマイナス寄与しました。

■ Aコース (米ドル売り円買い)

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2024年6月21日～2024年12月19日)		
	金額	比率	
平均基準価額	8,939円	—	期中の平均基準価額 (月末値の平均値) です。
(a) 信託報酬	51円	0.565%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率
(投信会社)	(25)	(0.274)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(25)	(0.274)	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)	(0.016)	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	5	0.058	(e) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
(保管費用)	(2)	(0.027)	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
(印刷)	(2)	(0.025)	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)	(0.005)	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	56	0.623	

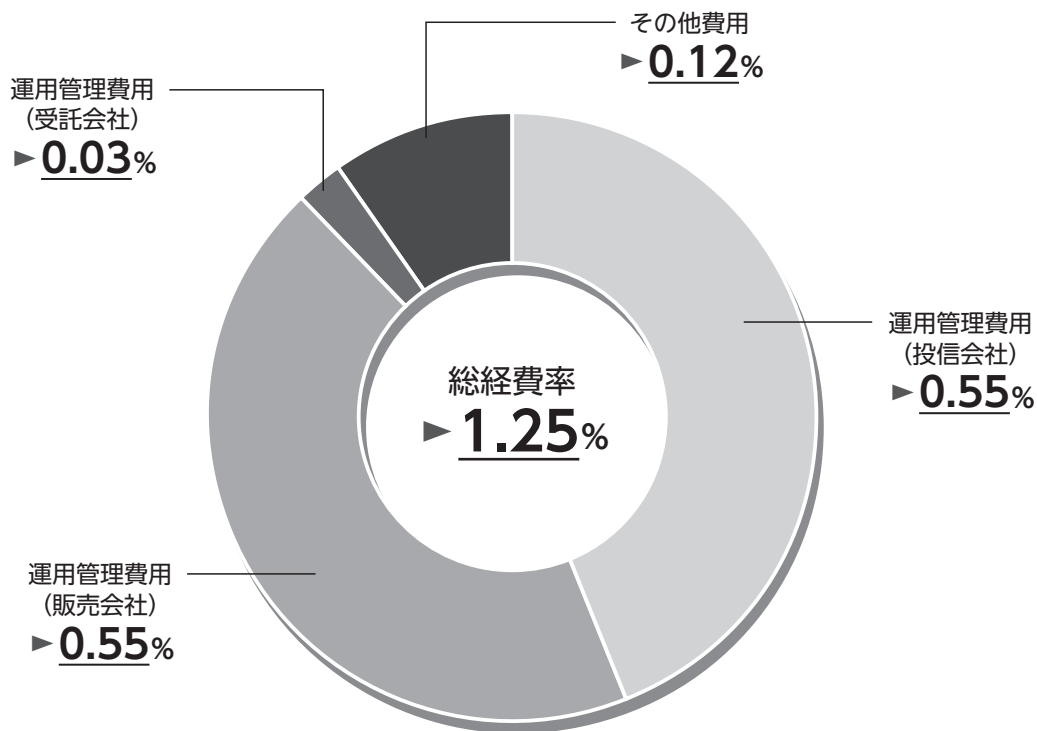
* 期中の費用 (消費税のかかるものは消費税を含む) は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 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。

(参考情報) 総経費率



*各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

*各比率は、年率換算した値です。

*上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.25%**です。

■ Bコース (為替ヘッジなし)

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2024年6月21日～2024年12月19日)		
	金額	比率	
平均基準価額	11,064円	—	期中の平均基準価額(月末値の平均値)です。
(a) 信託報酬	63円	0.565%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率
(投信会社)	(30)	(0.274)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(30)	(0.274)	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)	(0.016)	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	7	0.063	(e) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
(保管費用)	(3)	(0.025)	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
(印刷)	(4)	(0.034)	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)	(1)	(0.005)	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	70	0.628	

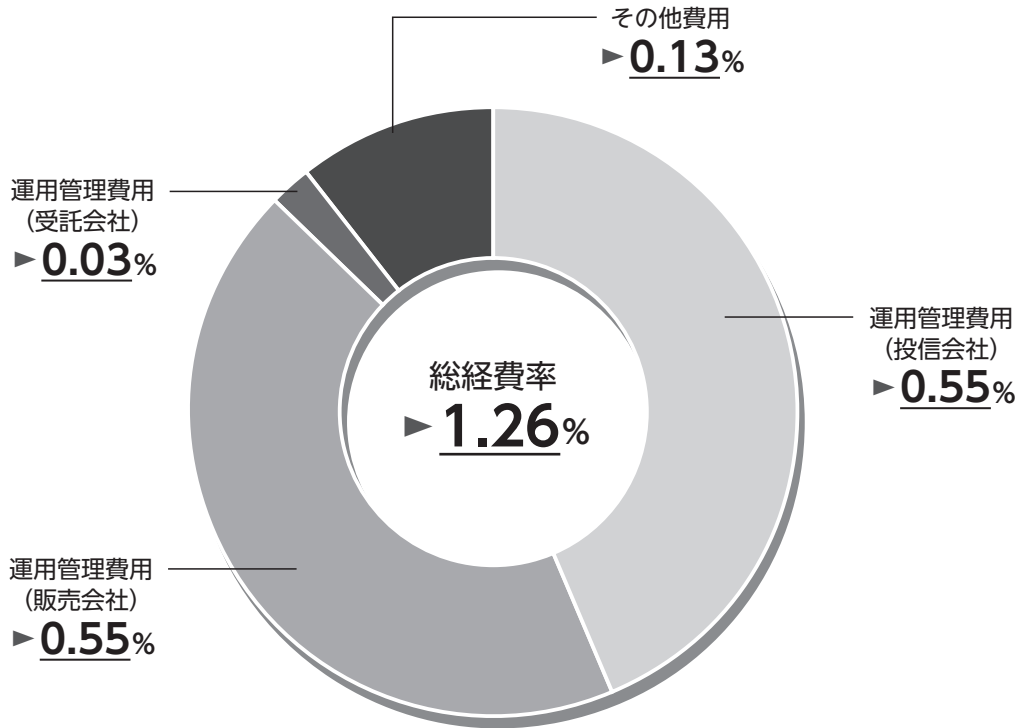
* 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 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。

(参考情報) 総経費率



*各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

*各比率は、年率換算した値です。

*上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.26%**です。

最近5年間の基準価額等の推移 (2019年12月19日から2024年12月19日まで)

■ Aコース (米ドル売り円買い)



※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。

※当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定していません。

※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。

決算日		2022/6/24 (設定日)	2023/6/20	2024/6/20	2024/12/19 (償還日)
基準価額	(円)	10,000	9,207	8,839	8,769.73
期間分配金合計 (税込み)	(円)	—	0	0	—
分配金再投資基準価額騰落率	(%)	—	△7.9	△4.0	△0.8
純資産総額	(億円)	31.0	28.6	27.4	27.2

※設定日の基準価額は、設定時の価額です。

※設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。

※当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定していません。

最近5年間の基準価額等の推移 (2019年12月19日から2024年12月19日まで)

■ Bコース (為替ヘッジなし)



※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。

※当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

※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。

決算日		2022/6/24 (設定日)	2023/6/20	2024/6/20	2024/12/19 (償還日)
基準価額	(円)	10,000	10,127	11,274	11,107.12
期間分配金合計 (税込み)	(円)	—	0	100	—
分配金再投資基準価額騰落率	(%)	—	1.3	12.3	△1.5
純資産総額	(億円)	1.1	2.0	1.9	1.2

※設定日の基準価額は、設定時の価額です。

※設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。

※当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

投資環境

中国債券市況

■ 全コース共通

当期間の中国債券市場は上昇しました。安定的な利息収入に加え、中国国債の利回りが低下したことなどがプラス寄与しました。

為替市況

■ Bコース (為替ヘッジなし)

人民元は対円で下落(円高人民元安)しました。

当該投資信託のポートフォリオ

全コース共通

繰上償還に向けて、主要投資対象とする「マニユライフ・中国債券戦略マザーファンド」受益証券を売却し、現金化を行いました。

マニユライフ・中国債券戦略マザーファンド

繰上償還に向けて組入資産の現金化を行いました。

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および参考指数を設けておりません。

収益分配金について

■ Aコース (米ドル売り円買い)

該当事項はありません。

■ Bコース (為替ヘッジなし)

該当事項はありません。

今後の運用方針

全コース共通

該当事項はありません。

このたび繰上償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも弊社ファンドをご愛顧賜りますよう、お願い申し上げます。

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

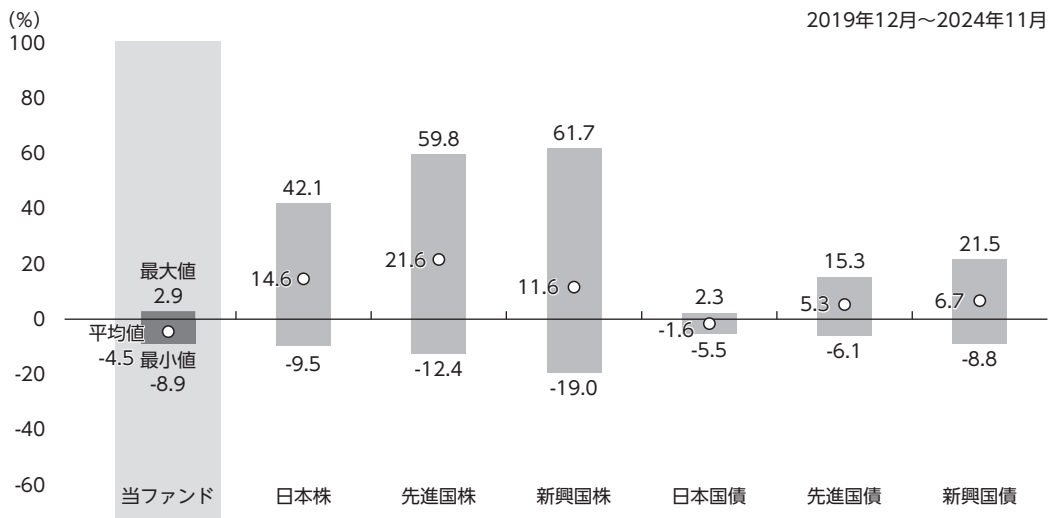
該当事項はありません。

当該投資信託の概要

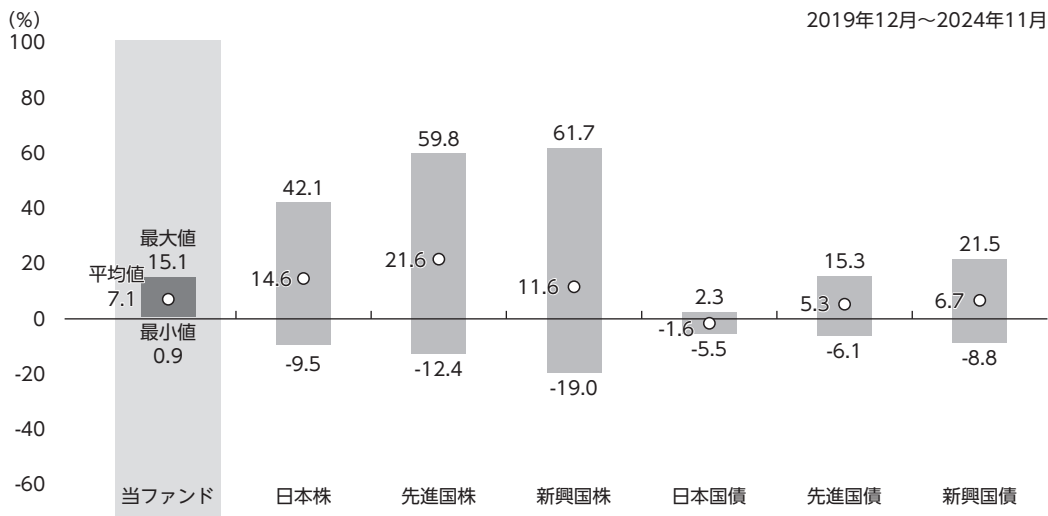
商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	2022年6月24日から2024年12月19日までです。
運用方針	マザーファンド受益証券への投資を通じて、主に中国の政府、政府機関または企業等が発行する人民元建てまたは米ドル建て等の債券に投資を行い、インカム収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。
主な投資対象	ベビーファンド 主としてマニユライフ・中国債券戦略マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を投資対象とします。
	マザーファンド 主に中国の政府、政府機関、または企業等が発行する人民元建てまたは米ドル建て等の債券を投資対象とします。
マザーファンドの運用方法	主に中国の政府、政府機関または企業等が発行する人民元建てまたは米ドル建て等の債券に投資を行い、インカム収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。
主な投資制限	ベビーファンド ①債券への実質投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 ③＜Aコース（米ドル売り円買い）＞実質組入外貨建資産については、原則として米ドル売り円買いの為替予約取引を行い、米ドルと円のための為替変動リスクの低減を図ります。 ＜Bコース（為替ヘッジなし）＞実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 ④実質組入米ドル建資産については、原則として人民元に対して為替ヘッジを行います。
	マザーファンド ①債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米ドル建債券への投資割合は信託財産の純資産総額の30%を上限とします。
分配方針	毎決算時（原則毎年6月20日。ただし、休業日の場合は翌営業日とします。第1期決算日は2023年6月20日。）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利子・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。

(参考情報) 代表的な資産クラスとの騰落率の比較

■ Aコース (米ドル売り円買い)



■ Bコース (為替ヘッジなし)



※グラフは、当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※当ファンドの騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額の年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※前記は、2019年12月から2024年11月の5年間（当ファンドは2023年6月から2024年11月）の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

※前記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

各資産クラスの騰落率を計算するために使用した指数

日 本 株	東証株価指数（TOPIX）（配当込み）
先 進 国 株	M S C I コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）
新 興 国 株	M S C I エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）
日 本 国 債	N O M U R A - B P I 国債
先 進 国 債	F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）
新 興 国 債	J P モルガン G B I - E M グローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）

(注) 海外の指数は、各資産クラスに為替ヘッジなしによる投資を行うことを想定して、円換算しております。

※詳細は後掲の「指数に関して」をご参照ください。

当該投資信託のデータ

■ Aコース (米ドル売り円買い)

当該ファンドの組入資産の内容

2024年12月19日現在、組入れはございません。

純資産等

項目	償還時
	2024年12月19日
純資産総額	2,719,561,868円
受益権総口数	3,101,077,073口
1万口当たり償還価額	8,769円73銭

※当期中における追加設定元本額は147,707円、同解約元本額は131,134円です。

■ Bコース (為替ヘッジなし)

当該ファンドの組入資産の内容

2024年12月19日現在、組入れはございません。

純資産等

項目	償還時
	2024年12月19日
純資産総額	124,800,840円
受益権総口数	112,361,124口
1万口当たり償還価額	11,107円12銭

※当期中における追加設定元本額は664,124円、同解約元本額は58,211,444円です。

指数に関して

「代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指数について

東証株価指数 (TOPIX)

東証株価指数 (TOPIX) は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社 (以下「JPX」という。) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数 (TOPIX) の商標または標章に関するすべての権利はJPXが有しています。なお、本商品は、JPXにより提供、保証または販売されるものではなく、JPXは、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

MSCIコクサイ・インデックス

MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc. が開発した株式指数で、日本を除く世界の主要国で構成されています。同指数の著作権、知的所有権その他一切の権利は同社に帰属します。同社は、同指数の内容を変更・公表を停止する権利を有しています。指数の実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

MSCIエマージング・マーケット・インデックス

MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が開発した株式指数で、世界の新興国で構成されています。同指数の著作権、知的所有権その他一切の権利は同社に帰属します。同社は、同指数の内容を変更・公表を停止する権利を有しています。指数の実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスに用いて行われる事業活動・サービスに一切責任を負いません。

FTSE世界国債インデックス (除く日本)

FTSE世界国債インデックス (除く日本) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド

JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドは、JPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している国債を対象にした指数です。同指数の著作権はJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。