

**マニュアル・**  
**銀行貸付債権ファンド**  
 (為替ヘッジあり・繰上償還条項付) 14-06  
 愛称：アメリカン・フロート単位型14-06

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	単位型投信／海外／その他資産（貸付債権）
信託期間	2014年6月30日から2018年12月17日まで。
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として米ドル建ての銀行貸付債権に投資を行い、安定的な金利収入の確保と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。）を主要投資対象とします。 ・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・フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA」 ・親投資信託「マニュアル・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、元本超過額または経費控除後の利子、配当等収益のいずれか多い額とします。 ②収益分配金額は、委託会社が基準価額の水増し・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、収益分配を行わない場合があります。

## 運用報告書（全体版）

第11期（決算日 2017年3月15日）  
 第12期（決算日 2017年6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、「マニュアル・銀行貸付債権ファンド（為替ヘッジあり・繰上償還条項付）14-06愛称：アメリカン・フロート単位型14-06」は、このたび、第12期の決算を行いました。ここに、第11期～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。

マニュアル・インベストメンツ・ジャパン株式会社は2016年7月1日にマニュアル・アセット・マネジメント株式会社と合併し、「マニュアル・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 <http://www.mamj.co.jp/>

## ■設定以来の運用実績

作成期	決算期	基準価額			受益者 利益回り	参考指数		株式 組入比率	債券 組入比率	投資信託 証券比率	元本 残存率
		(分配落)	税 込 配 金	期 中 騰 落 額		期 中 騰 落 率	騰 落 率				
第1作成期	(設定日) 2014年6月30日	円 10,000	円 —	円 —	% —	% —	10,000	% —	% —	% —	% 100.0
	1期(2014年9月16日)	10,000	0	—	0.0	—	10,011	0.1	—	0.0	102.9
	2期(2014年12月15日)	9,809	0	△191	△1.9	△4.1	9,900	△1.1	—	0.0	100.1
第2作成期	3期(2015年3月16日)	9,909	0	100	1.0	△1.3	10,120	2.2	—	0.0	101.4
	4期(2015年6月15日)	9,921	0	12	0.1	△0.8	10,231	1.1	—	0.0	99.1
第3作成期	5期(2015年9月15日)	9,863	0	△58	△0.6	△1.1	10,183	△0.5	—	0.0	99.1
	6期(2015年12月15日)	9,605	0	△258	△2.6	△2.7	9,874	△3.0	—	0.0	98.0
第4作成期	7期(2016年3月15日)	9,577	0	△28	△0.3	△2.5	9,942	0.7	—	0.0	99.0
	8期(2016年6月15日)	9,796	0	219	2.3	△1.0	10,339	4.0	—	0.0	94.3
第5作成期	9期(2016年9月15日)	9,905	0	109	1.1	△0.4	10,580	2.3	—	0.0	98.3
	10期(2016年12月15日)	9,998	0	93	0.9	△0.0	10,841	2.5	—	0.0	103.2
第6作成期	11期(2017年3月15日)	10,048	0	50	0.5	0.2	11,012	1.6	—	0.0	99.1
	12期(2017年6月15日)	10,013	0	△35	△0.3	0.0	11,103	0.8	—	0.0	96.5

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 基準価額は1万口当たり、騰落率は分配金込みです。

(注3) 当ファンドの参考指数は、クレディ・スイス・レパレッジド・ローン・インデックス（配当込み/米ドルベース）です。（以下「参考指数」といいます。）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。

### 参考指数に関して

クレディ・スイス・レパレッジド・ローン・インデックス（配当込み/米ドルベース）は、クレディ・スイス証券が算出する、パンクローンの値動きを示す代表的な指数です。

## ■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		参 考 指 数		株 式 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 比 率
		円	騰 落 率		騰 落 率			
第11期	(期 首) 2016年12月15日	9,998	—	10,841	—	—	0.0	103.2
	12月末	10,029	0.3	10,874	0.3	—	0.0	96.5
	2017年1月末	10,007	0.1	10,941	0.9	—	0.0	97.1
	2月末	10,041	0.4	10,993	1.4	—	0.0	97.5
	(期 末) 2017年3月15日	10,048	0.5	11,012	1.6	—	0.0	99.1
第12期	(期 首) 2017年3月15日	10,048	—	11,012	—	—	0.0	99.1
	3月末	10,018	△0.3	11,000	△0.1	—	0.0	98.8
	4月末	9,994	△0.5	11,051	0.4	—	0.0	98.2
	5月末	10,014	△0.3	11,096	0.8	—	0.0	94.6
	(期 末) 2017年6月15日	10,013	△0.3	11,103	0.8	—	0.0	96.5

(注1) 騰落率は期首比です。(期末基準価額は分配金を含みます。)

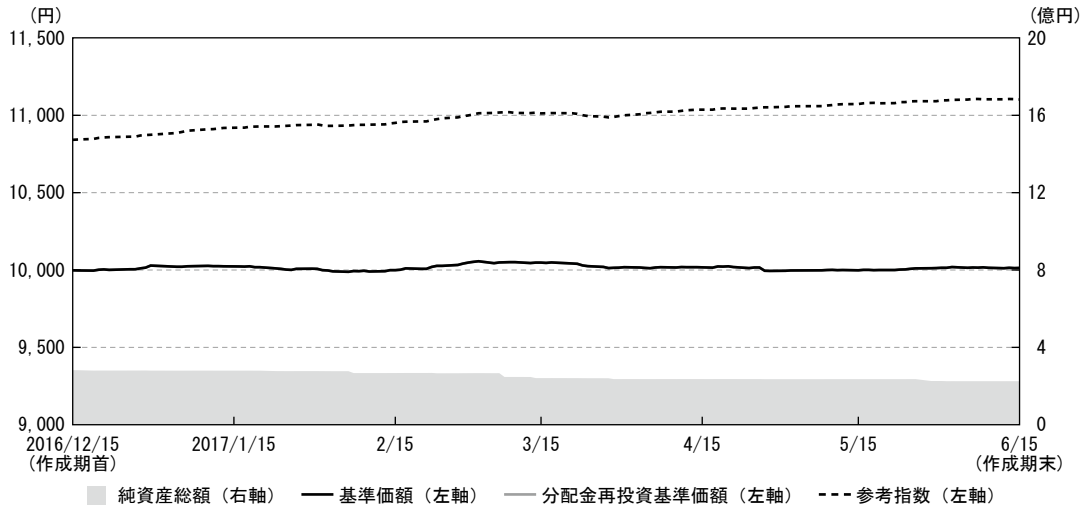
(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

(注3) 当ファンドの参考指数は、クレディ・スイス・レパレッジド・ローン・インデックス（配当込み/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、委託会社が計算したものです。

(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12月16日から2017年6月15日まで）



作成期首：9,998円

作成期末：10,013円（既払分配金0円）

騰落率：0.15%（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。当ファンドは単位型投資信託ですので、実際には分配金は再投資されませんのでご注意ください。

※当ファンドの参考指数は、クレディ・スイス・レパレジッド・ローン・インデックス（配当込み/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、委託会社が計算したものです。

### ■基準価額の主な変動要因

- ・企業の信用リスク低下や米国個人投資家の資金流入を背景に、銀行貸付債権の価格が上昇したことがプラス寄与しました。
- ・組入れ銘柄のうち、放送事業会社の保有がプラス寄与しました。
- ・組入れ銘柄のうち、公益サービス企業の保有がマイナス寄与しました。

### ◆当作成期間の組入ファンドの騰落率

組入ファンド	騰落率
マニュアル・インベストメンツ・トラスト・フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA	1.74%
マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド	0.32%

## ■投資環境

### [米国債券市況]

期初、10年国債利回りは2.5%台で始まり、2017年1月から2月にかけては概ね2.3%から2.5%の範囲でもみ合う動きとなりました。3月は、米国の利上げ観測を背景に月央にかけて10年国債利回りは上昇し、月央のFOMC（米連邦公開市場委員会）では予想通り利上げが実施されましたが、FRB（米連邦準備制度理事会）が今後の利上げペース加速に積極的でないとの見方から利回りは低下し、4月中旬にかけて、米政権の政策実行力への懸念やシリアや北朝鮮をめぐる地政学リスクの高まりから利回り低下が続きました。4月下旬から5月上旬には、仏大統領選の結果、欧州の政治リスク懸念が後退し、10年国債利回りが上昇する局面もありましたが、5月中旬から期末にかけては、経済指標の軟化やトランプ大統領とロシアの不透明な関係をめぐる「ロシアゲート」問題への懸念などから利回りは再び低下し、2.1%台で期を終えました。米ハイイールド債など格付けの低い債券は、堅調な米国株式市場などを背景に上昇しました。銀行貸付債権は、期を通して企業の信用リスクが低下したことや、米国個人投資家の資金の流入が続いたことなどを背景に上昇しました。銀行貸付債権の基準金利である3ヵ月米ドルLIBOR（ロンドン銀行間取引金利）は、期初0.97%台でしたが、上昇傾向となり1.25%台で期末を迎えました。

### [日本債券市況]

当作成期間の10年国債利回りは、作成期初0.085%から作成期末0.055%となり利回り低下（価格は上昇）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]

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・フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA」（以下「MIT-フローティング・レート・インカム・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。

### [MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA]

当該投資信託証券を通じて主に変動金利の米ドル建て銀行貸付債権に投資を行い、安定的なインカムゲイン（金利収入）の確保をめざしました。

### [マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド]

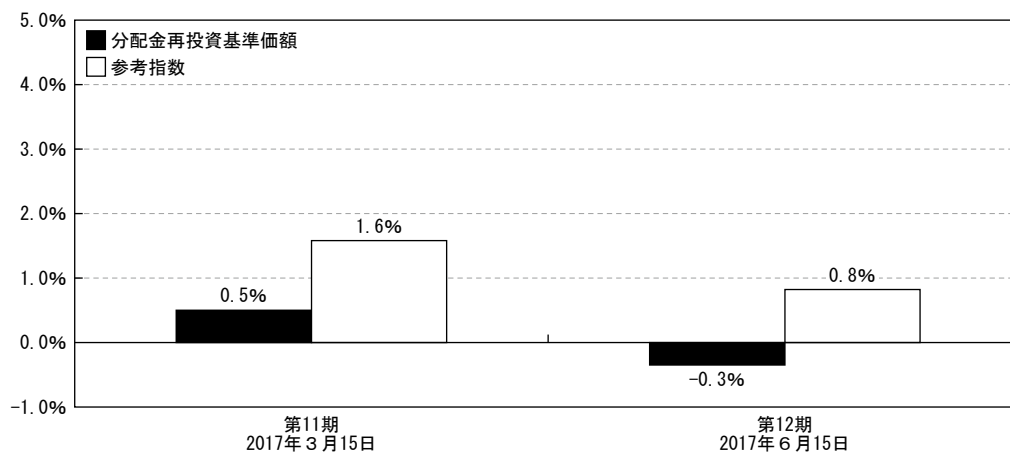
主に、NOMURA-BPI総合に採用されている公社債に投資することにより、同インデックスの動きに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

[資産構成比率]

組入ファンド・資産	比率
MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA	96.5%
マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド	0.0%
現預金等	3.5%
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。



※当ファンドは単位型投資信託ですので、実際には分配金は再投資されませんのでご注意ください。

※当ファンドの参考指数は、クレディ・スイス・レバレッジド・ローン・インデックス (配当込み/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、委託会社が計算したものです。

## ■収益分配金について

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、元本部分と同一の運用を行います。

## ■今後の運用方針

[当ファンド]

当ファンドは、「MIT-フローティング・レート・インカム・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、主に米ドル建ての銀行貸付債権に投資を行い、安定的な金利収入の確保と信託財産の成長をめざす方針です。

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-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA]

米国の利上げ局面において、変動金利の銀行貸付債権は優位であると考えます。トランプ政権の掲げる政策により米国経済の成長が期待されている一方、どのような政策が実行されるかについてはまだ不透明です。米国経済や米国企業のファンダメンタルズは比較的健全であり、米国企業のデフォルトリスクは後退しています。しかし、多くのセクターで利益成長は減速しつつあり、各国の不透明な金融政策などを背景に価格変動性が高まることが考えられるため、銀行貸付債権への投資では、信用力の分析や個別銘柄の選択が重要になると考えます。当ファンドは、引き続き企業調査を重視し、投資魅力の高い銀行貸付債権への投資を行ってまいります。

[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す方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第11期～第12期		項目の概要
	(2016年12月16日～2017年6月15日)		
	金額	比率	
平均基準価額	10,017円	—	作成期間の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 信託報酬	63円	0.633%	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(24)	(0.242)	・委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(38)	(0.377)	・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)	(0.013)	・運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 募集手数料	—	—	
(c) 売買委託手数料	—	—	(c) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(d) 有価証券取引税	—	—	(d) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(e) その他費用	12	0.121	(e) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 その他費用
(保管費用)	(1)	(0.009)	・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)	(5)	(0.047)	・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)	(6)	(0.064)	・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	75	0.754	

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

\* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



■売買及び取引の状況（2016年12月16日から2017年6月15日まで）  
投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名	第 11 期 ～ 第 12 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国（ケイマン諸島） MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA	口 1,887	千米ドル 164	口 7,075	千米ドル 620

（注1）金額は受渡代金です。

（注2）口数・金額の単位未満は切り捨てです。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

当作成期において、設定および解約はありません。

■利害関係人との取引状況等（2016年12月16日から2017年6月15日まで）

期中の利害関係人との取引状況

当ファンド

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■第一種金融商品取引業又は第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己の取引状況

（2016年12月16日から2017年6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12月16日から2017年6月15日まで）

該当事項はありません。

## ■組入資産の明細 (2017年6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	口 数	第 6 作 成 期 末		組 入 比 率
		評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ケイマン諸島) MIT-フローティング・レート・インカム・ ファンド クラスA	口 22,822	千米ドル 1,979	千円 217,150	% 96.5
合 計	22,822	1,979	217,150	

(注1) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、当作成期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

### (2) 親投資信託残高

項 目	第 5 作 成 期 末	第 6 作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド	千口 89	千口 89	千円 106

(注1) マザーファンドの2017年6月15日現在の受益権総口数は16,239,434千口です。

(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 (2017年6月15日現在)

該当事項はありません。

## ■投資信託財産の構成

(2017年6月15日現在)

項 目	第 6 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 217,150	% 96.1
マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド	106	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	8,659	3.9
投 資 信 託 財 産 総 額	225,915	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) 当作成期末における外貨建純資産 (217,150千円) の投資信託財産総額 (225,915千円) に対する比率は96.1%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当作成期末における邦貨換算レートは、1米ドル=109.72円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第11期末 2017年3月15日	第12期末 2017年6月15日
(A) 資 産	542,365,861円	440,613,651円
コール・ローン等	7,816,731	8,300,049
投資信託受益証券(評価額)	238,923,151	217,150,704
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)	106,181	106,798
未 収 入 金	295,519,798	215,056,100
(B) 負 債	301,322,876	215,561,669
未 払 金	294,585,930	214,698,400
未 払 解 約 金	5,826,230	—
未 払 信 託 報 酬	771,361	721,036
その他未払費用	139,355	142,233
(C) 純資産総額(A-B)	241,042,985	225,051,982
元 本	239,899,635	224,752,292
次期繰越損益金	1,143,350	299,690
(D) 受益権総口数	239,899,635口	224,752,292口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,048円	10,013円

(注1) 当ファンドの設定元本額は488,046,732円、第11期首元本額は281,982,888円、当作成期末における元本残存率は46.0%です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第11期1.0048円、第12期1.0013円です。

## ■損益の状況

項 目	第11期 自2016年12月16日 至2017年3月15日	第12期 自2017年3月16日 至2017年6月15日
(A) 配 当 等 収 益	4,543,394円	3,880,314円
受 取 配 当 金	4,543,394	3,880,314
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 5,985,806	△ 3,376,866
売 買 益	29,095,170	18,029,484
売 買 損	△35,080,976	△21,406,350
(C) 有 価 証 券 評 価 差 損 益	3,692,303	△ 455,969
(D) 信 託 報 酬 等	△ 1,005,499	△ 905,016
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,244,392	△ 857,537
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 65,247	1,143,350
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 35,795	13,877
(H) 計 (E+F+G)	1,143,350	299,690
(I) 収 益 分 配 金	0	0
次期繰越損益金(H+I)	1,143,350	299,690

(注1) 損益の状況の中で(D)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2) 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。

(注3) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

第11期 計算期間末における当ファンドの配当等収益額(4,543,394円)に親ファンドの配当等収益額(270円)を加えた配当等収益合計額(4,543,664円)から経費(1,005,499円)を控除した額(3,538,165円)に、期末の受益権口数(239,899,635口)を乗じて期中の平均受益権口数(267,448,214口)で除することにより分配可能額は(3,173,715円)(10,000口当たり132円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

第12期 計算期間末における当ファンドの配当等収益額(3,880,314円)に親ファンドの配当等収益額(280円)を加えた配当等収益合計額(3,880,594円)から経費(905,016円)を控除した額(2,975,578円)に、期末の受益権口数(224,752,292口)を乗じて期中の平均受益権口数(231,325,432口)で除することにより分配可能額は(2,891,026円)(10,000口当たり128円)ですが、当計算期間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>

### ■組入投資信託証券の概要

#### MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA

管 理 会 社	マニュライフ・アセット・マネジメント (HK) リミテッド
投資顧問会社	マニュライフ・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	①主に変動金利の米ドル建て銀行貸付債権に分散投資を行い、金利収入の確保と魅力的なリスク調整後トータル・リターンを獲得をめざします。 ②米ドル建てまたは米ドル以外の通貨建ての債券 (ハイ・イールド債券を含みます。) 等に投資を行う場合もあります。米ドル以外の通貨建ての資産に投資した場合には、原則として実質的に米ドル建てとなるように為替取引を行います。 ③徹底したボトムアップ・アプローチによる調査に基づき、割安な銘柄に投資を行います。 ④投資後も保有銘柄について継続的なモニタリングを行い、価格下落リスクの低減を図ります。
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

以下は、当ファンドの作成期間末日における、投資対象ファンドの直近計算期間末日の情報を記載しています。

#### MIT-フローティング・レート・インカム・ファンド クラスA

##### ○ポートフォリオ特性

	特性値
平均クーポン	4.84%
直接利回り	4.95%
最終利回り	5.24%
平均デュレーション	0.13年
残存年数	4.82年
平均格付け	BB-

※現地の2016年12月最終営業日のデータです。

※特性値は純資産総額から現預金等を除いて計算しています。

※平均格付けは、原則、S&P社、ムーディーズ社、フィッチ社の格付けをもとに、当社が独自の基準に基づき算出したものです。

また、平均格付けは、当ファンド、および投資対象ファンドに係る信用格付ではありません。

##### ○組入上位10銘柄

(組入銘柄数140銘柄)

	銘柄名	組入比率
1	ドンカスターズ・ファイナンス	1.34%
2	タワー・オート・モーティブ・ホールディングス	1.22%
3	ライト・エード	1.22%
4	セレクト・メディカル	1.21%
5	ツイン・リバー・マネジメント・グループ	1.21%
6	ニーマン・マーカス・グループ	1.18%
7	カインドレッド・ヘルスケア	1.18%
8	トランスディグム	1.18%
9	オッター・プロダクツ	1.17%
10	マイクロン・テクノロジー	1.17%

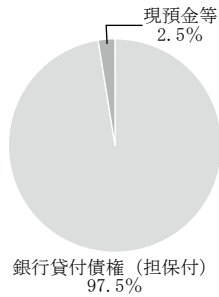
※現地の2016年12月最終営業日のデータです。

※組入比率は純資産総額に対する比率です。

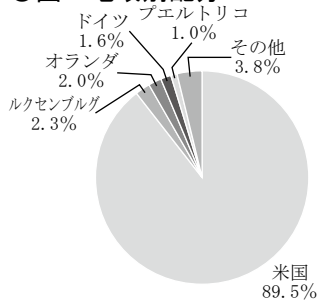
※個別の銘柄の取引を推奨するものではありません。

また上記銘柄について将来の組入れを保証するものではありません。

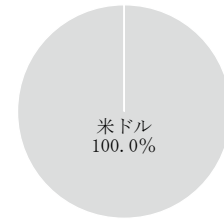
### ○資産別配分



### ○国・地域別配分



### ○通貨別配分



※現地での2016年12月最終営業日のデータです。

※資産別配分および通貨別配分は純資産総額に対する比率です。また、国・地域別配分は、純資産総額から現預金等を除いて計算しています。

※各数値を四捨五入しているため、合計値が100%にならないことがあります。

当ファンドの運用報告書作成時点において、入手可能な直前計算期間の「M I Tーフローティング・レート・インカム・ファンド クラスA」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

(2016年1月1日から2016年12月31日まで)  
 (単位: 米ドル)

マネジメントフィー	928, 815
カストディーフィー等	116, 106
トラスティーフィー	12, 000
監査報酬等	40, 693
評価手数料	25, 000
取引手数料	5, 648
年間権限費用	1, 585
会計及びその他専門家費用	4, 000
その他費用	7, 135
<b>費用合計</b>	<b>1, 140, 982</b>

■有価証券明細表 2016年12月31日

銀行貸付債券(米ドル建)

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率 (%)
AIR CANADA 09/21/2023	1,093,000.00	1,112,113.70	0.54
ACADIA HEALTHCARE CO INC 02/11/2022	1,582,700.00	1,595,231.61	0.77
ANCESTRY.COM OPERATIONS INC 10/19/2023	1,161,000.00	1,173,719.69	0.57
ANCHOR GLASS CONTAINER 11/22/2023	368,000.00	371,514.72	0.18
ANCHOR GLASS CONTAINER 11/22/2024	538,000.00	549,357.70	0.27
AGROFRESH INC 07/31/2021	1,027,419.38	935,608.68	0.45
ALBERTSON'S LLC 12/23/2022	1,990,012.50	2,015,357.20	0.97
ASURION LLC 08/04/2022	1,444,871.00	1,463,447.31	0.71
BAKERCORP TL B 1L USD 2/7/2020	1,068,033.28	1,019,779.11	0.49
BREED TECH TL 1L USD 8/29/2021	2,264,544.16	2,307,507.47	1.11
TWIN RIVER MANAG TL B 1L USD 7/10/2020	2,475,216.15	2,498,215.04	1.21
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 07/31/2022	1,788,452.94	1,804,126.75	0.87
BRAND ENERGY & I TL B 1L USD 11/26/2020	1,952,284.78	1,946,121.30	0.94
CAMELOT FINANCE LP 09/16/2023	1,097,250.00	1,109,653.20	0.54
CARECORE NATIONAL LLC 03/06/2021	289,277.05	284,303.10	0.14
CARESTREAM HEALT TL B 1L USD 6/7/2019	1,939,438.20	1,874,520.90	0.91
CHEMOURS CO 05/12/2022	2,384,882.72	2,368,998.08	1.14
CHESAPEAKE ENERGY CORP 08/17/2021	1,350,000.00	1,479,989.25	0.71
CHECKOUT HOLDING TL 1L USD 4/9/2021	345,569.60	300,731.95	0.15
CUMULUS MEDIA HOLDINGS 12/23/2020	1,275,000.00	865,021.27	0.42
CENGAGE LEARNING INC 06/07/2023	1,990,000.00	1,933,669.55	0.93
USI INC TL B 1L USD 12/27/2019	2,231,588.69	2,241,421.31	1.08
CONSOLIDATED CON TL B 1L USD 7/3/2019	1,958,438.89	1,968,919.16	0.95
WP CPP HOLDINGS TL 2L USD 4/30/2021	724,300.00	697,809.08	0.34
WP CPP HOLDINGS LLC 12/28/2019	2,386,454.82	2,327,366.76	1.12
COMMUNICATIONS SALES & LEAS 10/24/2022	1,765,571.88	1,789,973.50	0.86
CATALENT PHARMA TL B 1L USD 5/20/2021	1,833,710.34	1,845,171.03	0.89
CSC HOLDINGS LLC 10/31/2024	1,225,000.00	1,245,565.60	0.60
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS IN 12/31/2019	2,456,158.60	2,385,697.89	1.15
SOPHIA LP 09/21/2022	1,559,275.85	1,574,497.58	0.76
DELTA AIR LINES 08/18/2022	990,000.00	1,003,067.62	0.48
DELL INTERNATIONAL LLC 09/07/2023	1,355,000.00	1,377,619.47	0.67
DONCASTERS FIN TL B 1L USD 4/9/2020	2,855,208.65	2,773,121.40	1.34
DONCASTERS GROUP TL 2L USD 10/10/2020	1,000,000.00	925,527.78	0.45
DONNELLEY FINANCIAL SOL 09/23/2023	750,000.00	757,002.70	0.37
DYNEGY INC 06/27/2023	2,200,000.00	2,227,187.12	1.08
ENGLITY CORP 08/12/2023	1,275,294.12	1,294,167.95	0.63
ENDO LUXEMBOURG FINANCE 9/25/2022	2,395,800.00	2,406,585.42	1.16
ELDORADO RESORTS INC 07/23/2022	1,415,628.16	1,434,370.14	0.69
ENERGY TRANSFER EQUITY LP 12/02/2019	1,965,705.88	1,986,287.31	0.96
EXGEN TEXAS POWER LLC 09/18/2021	2,448,246.70	1,853,811.04	0.90
FIRST DATA CORPORATION 03/24/2021	1,903,647.49	1,925,871.88	0.93
FMG RES AUG 2006 TL 1L USD 6/30/2019	819,988.76	822,039.58	0.40
GATES GLOBAL LLC TL 1L USD 7/3/21	2,011,503.25	2,011,978.19	0.97
GREATBATCH LTD 10/27/2022	1,980,000.00	1,989,195.26	0.96
GARDNER DENVER TL 1L USD 7/30/2020	2,088,240.09	2,065,920.64	1.00
GOODYEAR TIRE & RUBBER 04/30/2019	806,666.66	819,604.23	0.40
GTT COMMUNICATIONS INC 12/13/2023	1,790,000.00	1,814,612.50	0.88
HCA INC 03/08/2023	992,500.00	1,004,304.14	0.49
HAWAIIAN TELCOM TL 1L USD 6/6/2019	725,345.00	731,437.20	0.35
HILTON WORLDWIDE FINANCE 10/25/2023	2,095,100.92	2,117,986.46	1.02
HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 04/01/2023	947,849.44	957,132.25	0.46
IASIS HEALTHCARE TL B2 1L USD 5/3/2018	681,007.44	674,971.20	0.33
IBC CAPITAL LTD 09/15/2021	1,264,580.84	1,286,130.25	0.62
IBC CAPITAL LTD 09/15/2022	525,000.00	493,208.40	0.24
IHEARTCOMMUNICATIONS TL E 1L USD 7/30/19	600,000.00	488,273.66	0.24
INTELSAT JACKSON TL B2 1L USD 6/30/2019	2,250,000.00	2,177,211.74	1.05



銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率 (%)
JBS USA LLC 9/18/2022	1,089,000.00	1,103,529.70	0.53
JD POWER & ASSOCIATES 09/07/2023	2,044,875.00	2,063,364.08	1.00
KAR AUCTION SERVICES INC 03/09/2023	704,675.00	713,659.60	0.34
KINDRED HEALTHCA TL B 1L USD 4/9/21	2,422,350.84	2,440,820.29	1.18
EASTMAN KODAK CO TL EXIT 1L USD 9/3/19	998,386.61	1,000,665.70	0.48
LAUREATE EDUCATION INC 03/23/2021	1,381,333.30	1,413,192.78	0.68
LIBERTY CABLEVIS TL 1L USD 1/7/22	1,930,000.00	1,937,413.40	0.94
LIONS GATE ENTERTAINMENT CO 10/13/2023	1,264,000.00	1,272,953.40	0.61
LIONS GATE ENTERTAINMENT CO 03/27/2017	198,000.00	198,000.00	0.10
LIONS GATE ENTERTAINMENT CO 06/27/2017	793,000.00	793,000.00	0.38
LANDRY'S INC 10/04/2023	1,000,000.00	1,012,443.30	0.49
LSC COMMUNICATIONS INC 09/30/2022	966,666.67	972,708.34	0.47
LTS BUYER LLC 04/13/2020	1,466,889.34	1,474,139.42	0.71
LEVEL 3 FINANCING INC 08/01/2019	1,100,000.00	1,125,274.58	0.54
MAUSER HOLDING TL 1L USD 7/31/21	1,922,519.78	1,935,016.16	0.93
MAUSER HOLDING TL 2L USD 7/31/22	1,250,000.00	1,244,357.64	0.60
MCGRAW-HILL GLOBAL ED 0 5/2/22	2,258,650.00	2,259,638.78	1.09
MGOC INC 07/31/2020	2,014,991.19	2,015,761.37	0.97
NATIONAL MENTOR TL B 1L USD 1/31/2021	1,955,658.26	1,965,898.31	0.95
MILL US ACQUISITION LLC TL B 1L USD 7/20	1,864,579.28	1,699,046.13	0.82
MULTIPLAN INC 05/25/2023	974,351.58	990,806.22	0.48
MALLINCKRODT INT TL B 1L USD 3/19/2021	1,924,455.93	1,927,639.64	0.93
MOHEGAN TRIBAL GAMING AUTHO 10/13/2023	1,150,000.00	1,157,912.00	0.56
MATCH GROUP INC 11/16/2022	1,505,560.90	1,526,262.36	0.74
MICRON TECHNOLOGY INC 04/26/2022	2,378,050.00	2,412,534.37	1.17
NAVISTAR INC 08/07/2020	2,277,000.00	2,324,564.26	1.12
NEP/NCP HOLDCO TL B-DD 1L USD 1/22/2020	976,230.97	978,902.05	0.47
NEIMAN MARCUS GROUP LTD LLC 10/25/2020	2,814,768.69	2,448,340.56	1.18
RUSSELL INVESTMENT GROUP 05/12/2023	5,187.50	6,039.55	0.00
OCWEN LOAN SERVICING LLC 12/05/2020	1,000,000.00	1,011,746.71	0.49
ON SEMICONDUCTOR CORP 03/31/2023	1,037,400.00	1,050,225.72	0.51
OTTER PRODUCTS TL B 1L USD 6/3/20	2,457,261.75	2,427,330.94	1.17
MACDERMID INC 06/07/2020	402,880.55	407,179.29	0.20
MACDERMID INC 06/07/2023	879,830.39	892,584.67	0.43
PATRIOT COAL TL EXIT 1L USD 12/18/18	1,288,712.32	257,742.46	0.12
PETSMART INC 03/10/2022	2,168,234.35	2,191,490.42	1.06
PLY GEM INDS TL 1L USD 1/30/2021	359,666.09	362,594.57	0.18
PARTY CITY HOLDINGS INC 08/19/2022	1,826,067.57	1,847,896.02	0.89
JLL/DELTA DUTCHNEWCO BV TL B 1L USD 3/21	1,493,315.96	1,503,628.96	0.73
PROSPECT MEDICAL HOLDINGS 06/01/2022	1,492,500.00	1,475,691.33	0.71
QUORUM HEALTH CORP 04/12/2022	2,363,481.42	2,313,151.08	1.12
RITE AID CORP TL 2L USD 8/21/2020	2,500,000.00	2,515,373.62	1.22
RACKSPACE HOSTING INC 11/03/2023	1,004,000.00	1,016,504.82	0.49
JDA SOFTWARE GROUP INC 09/22/2023	797,000.00	804,970.01	0.39
REVLON CONSUMER PRODUCTS CO 09/07/2023	1,301,737.50	1,315,331.08	0.64
REYNOLDS GROUP HOLDINGS 01/21/2023	1,881,440.85	1,904,970.35	0.92
ROYAL HOLDINGS INC 06/19/2022	1,723,750.00	1,740,694.47	0.84
RUE21 INC TL B 1L USD 10/10/2020	1,452,203.95	558,230.84	0.27
SELECT MEDICAL CORP 03/03/2021	2,481,250.00	2,514,738.39	1.21
SCIENTIFIC GAMES TL 1L USD 10/18/20	1,955,875.05	1,981,360.97	0.96
SHEARER'S FOODS TL 1L USD 6/30/21	659,812.50	657,519.20	0.32
SOUTHEAST POWERGEN LLC 12/2/2021	1,567,772.73	1,554,446.66	0.75
SRAM LLC TL B 1L USD 4/10/2020	1,701,489.29	1,691,234.68	0.82
SOURCEHOV LLC 10/31/2019	918,750.00	824,973.71	0.40
STATION CASINOS LLC 06/08/2023	2,237,503.13	2,264,540.40	1.09
SURGERY CENTER HOLDINGS INC 11/03/2020	1,862,010.14	1,886,400.72	0.91
SUPERVALU TL 1L USD 3/21/2019	798,658.25	804,253.30	0.39
MORAN FOODS LLC 12/02/2023	1,245,000.00	1,239,259.16	0.60
TRANSDIGM INC TL D 1L USD 6/4/21	2,416,173.60	2,432,944.91	1.18

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率 (%)
US TELEPACIFIC CORP 11/25/2020	1,492,369.32	1,504,372.69	0.73
TERRAFORM AP ACQUISITION HOL 06/26/2022	2,106,254.77	2,106,254.77	1.02
TEX OPERATIONS CO LLC 08/04/2023	216,568.86	220,870.22	0.11
TEX OPERATIONS CO LLC 08/04/2023	949,571.14	967,131.63	0.47
TIME INC 04/24/2021	1,979,695.44	1,986,359.31	0.96
TOWER AUTO HOLDI TL B 1L USD 4/23/2020	2,486,791.32	2,520,224.84	1.22
TRIBUNE MEDIA CO 12/27/2020	1,945,580.66	1,960,093.62	0.95
TRINSEO MATERIALS OPERATING 11/5/2021	1,970,000.00	1,990,165.14	0.96
TRONOX PIGMENTS TL B 1L USD 03/19/2020	1,994,107.19	2,013,966.28	0.97
TTM TECHNOLOGIES INC 05/31/2021	406,451.61	411,769.34	0.20
UNIVISION COMM TL C4 1L USD 3/1/2020	1,454,076.68	1,461,670.18	0.71
VIVID SEATS LLC 10/07/2022	739,000.00	744,727.08	0.36
VALEANT PHARMA TL BE 1L USD 8/5/2020	1,500,000.00	1,498,035.00	0.72
WESTERN DIGITAL CORP 04/29/2023	1,652,303.02	1,678,014.70	0.81
JAZZ ACQUISITION TL 1L USD 6/19/21	1,469,191.95	1,372,225.28	0.66
WINDSTREAM SERVICES LLC 09/30/2021	1,741,859.43	1,753,174.04	0.85
WIDEOPENWEST FINANCE LLC 08/12/2023	1,862,269.56	1,880,969.52	0.91
XPO LOGISTICS INC 10/30/2021	1,516,366.11	1,541,474.35	0.74
ZIGGO BV TL B1 1L USD 1/15/2022	68,095.65	75,540.77	0.04
ZIGGO BV TL B1 1L USD 1/15/2022	369,787.23	371,940.39	0.18
ZIGGO BV TL B1 1L USD 1/15/2022	219,148.93	220,425.05	0.11
ZIGGO SECURED FINANCING PAR 08/31/2024	1,268,191.48	1,281,137.40	0.62
VGD MERGER SUB LLC 08/03/2024	750,000.00	777,479.02	0.38
UFC HOLDINGS LLC 08/18/2023	1,007,000.00	1,025,237.84	0.50
有価証券 合計		201,730,186.93	97.45
その他資産		5,275,545.31	2.55
純資産総額		207,005,732.24	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8期

決算日 2017年2月15日

(計算期間：2016年2月16日～2017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・アセット・マネジメント株式会社 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
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率				
4期(2013年2月15日)	10,847	2.1	10,866	2.1	—	98.3	—	百万円 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
8期(2017年2月15日)	11,851	1.0	11,880	1.0	—	98.5	—	20,091

(注1) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

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

## ※ベンチマークに関して

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

## ■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		NOMURA-BPI総合*		株式 組入比率	債券 組入比率	投資信託 証券比率
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率			
(期首) 2016年2月15日	11,738	—	11,767	—	—	99.1	—
2月末	11,941	1.7	11,971	1.7	—	98.0	—
3月末	12,030	2.5	12,068	2.6	—	99.3	—
4月末	12,132	3.4	12,173	3.5	—	98.8	—
5月末	12,177	3.7	12,216	3.8	—	98.0	—
6月末	12,320	5.0	12,366	5.1	—	98.4	—
7月末	12,221	4.1	12,268	4.3	—	97.6	—
8月末	12,107	3.1	12,141	3.2	—	97.6	—
9月末	12,114	3.2	12,150	3.3	—	98.4	—
10月末	12,083	2.9	12,116	3.0	—	98.8	—
11月末	12,005	2.3	12,038	2.3	—	98.8	—
12月末	11,940	1.7	11,971	1.7	—	98.2	—
2017年1月末	11,875	1.2	11,905	1.2	—	98.3	—
(期末) 2017年2月15日	11,851	1.0	11,880	1.0	—	98.5	—

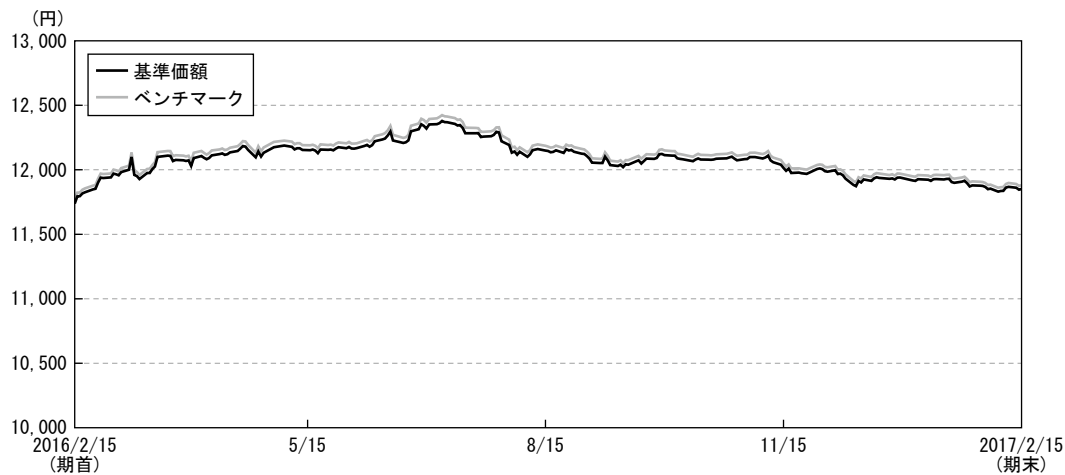
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

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

## 運用経過

## ■基準価額等の推移（2016年2月16日から2017年2月15日まで）



期 首：11,738円

期 末：11,851円

騰 落 率： 1.0%

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

## ■基準価額の主な変動要因

資産のほぼ全額を債券に投資したことにより、債券市況とほぼ同様の推移となりました。

## ■投資環境

国内債券市場は、2016年1月に日本銀行がマイナス金利政策を導入したことから金利は低下、2月後半から長期金利もマイナス圏での推移となりました。円高の進行、原油安、英国のEU離脱問題等を受け、20年国債利回りも一時マイナスを記録、10年国債利回りも7月に-0.30%まで低下しました。その後、9月に日本銀行が、これまでの政策の総括的な検証を行ったうえで、長短金利操作付き量的・質的金融緩和を導入し、10年国債利回りの目途をゼロ%程度としました。加えて、米大統領選挙でのトランプ候補の勝利、円安の進行、原油高、米利上げ等を背景にして、長期金利はプラス圏を回復、年明け以降、日銀の国債買入姿勢に対する思惑等から、10年国債利回りは一時、0.15%まで上昇、20年国債利回りも0.7%台まで上昇しました。こうした環境の中、10年国債利回りは、期末には0.09%（2月15日）となり、前期末と同水準となりました。

## ■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98.5%でした。

## ■当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドの、当期の基準価額の騰落率は0.963%の上昇となりました。同期間におけるベンチマーク（NOMURA-BPI総合）の騰落率は0.961%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0.002%上回りました。

## ■今後の運用方針

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

## ■ 1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2016年2月16日～2017年2月15日)		
	金額	比率	
平均基準価額	12,078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	0.002%	(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)	(0.002)	・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	0.002	

\* 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（2016年2月16日から2017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	806,676	753,673
	地方債証券	401,644	412,854
	特殊債証券	358,530	506,375 (46,667)
	社債券（投資法人債券を含む）	100,376	304,092

(注1) 金額は受け渡し代金です。（経過利子分は含まれておりません。）

(注2) 単位未満は切り捨てております。

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

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

## ■ 利害関係人との取引状況等（2016年2月16日から2017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 (2017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		
	千円	千円	%	%	5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国 債 証 券	14,633,000 ( 590,000)	16,219,582 ( 665,800)	80.7 ( 3.3)	— (—)	55.3 ( 2.1)	17.3 ( —)	8.2 ( 1.3)
地 方 債 証 券	1,350,000 ( 1,350,000)	1,400,972 ( 1,400,972)	7.0 ( 7.0)	— (—)	5.7 ( 5.7)	0.8 ( 0.8)	0.5 ( 0.5)
特 殊 債 証 券 (除 く 金 融 債)	1,231,854 ( 1,231,854)	1,258,806 ( 1,258,806)	6.3 ( 6.3)	— (—)	2.1 ( 2.1)	1.5 ( 1.5)	2.7 ( 2.7)
金 融 債 証 券	100,000 ( 100,000)	100,380 ( 100,380)	0.5 ( 0.5)	— (—)	— ( —)	— ( —)	0.5 ( 0.5)
普 通 社 債 証 券 (含 む 投 資 法 人 債 証 券)	800,000 ( 800,000)	820,359 ( 820,359)	4.1 ( 4.1)	— (—)	1.5 ( 1.5)	2.5 ( 2.5)	— ( —)
合 計	18,114,854 ( 4,071,854)	19,800,099 ( 4,246,317)	98.5 (21.1)	— (—)	64.6 (11.4)	22.1 ( 4.8)	11.8 ( 4.9)

(注1) ( )内は非上場債で内書きです。

(注2) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合です。

(注3) 額面金額・評価額の単位未満は切り捨てです。

(注4) —印は組入れがありません。

## (B) 個別銘柄開示

## 国内(邦貨建)公社債

銘 柄	決 算 期	当 期		末		
		名	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券			%	千円	千円	
第107回利付国債(5年)			0.2	80,000	80,308	2017/12/20
第108回利付国債(5年)			0.1	200,000	200,604	2017/12/20
第110回利付国債(5年)			0.3	200,000	201,284	2018/3/20
第111回利付国債(5年)			0.4	250,000	251,875	2018/3/20
第114回利付国債(5年)			0.3	200,000	201,770	2018/9/20
第115回利付国債(5年)			0.2	150,000	151,087	2018/9/20
第116回利付国債(5年)			0.2	100,000	100,840	2018/12/20
第122回利付国債(5年)			0.1	200,000	201,540	2019/12/20
第123回利付国債(5年)			0.1	800,000	806,320	2020/3/20
第1回利付国債(40年)			2.4	120,000	169,058	2048/3/20
第6回利付国債(40年)			1.9	50,000	64,766	2053/3/20
第7回利付国債(40年)			1.7	20,000	24,758	2054/3/20
第289回利付国債(10年)			1.5	230,000	233,390	2017/12/20
第297回利付国債(10年)			1.4	210,000	216,358	2018/12/20
第300回利付国債(10年)			1.5	210,000	217,541	2019/3/20
第305回利付国債(10年)			1.3	400,000	416,708	2019/12/20
第309回利付国債(10年)			1.1	480,000	499,953	2020/6/20
第310回利付国債(10年)			1.0	100,000	104,074	2020/9/20



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312回利付国債 (10年)	1.2	210,000	220,731		2020/12/20
第314回利付国債 (10年)	1.1	100,000	104,986		2021/3/20
第315回利付国債 (10年)	1.2	100,000	105,708		2021/6/20
第316回利付国債 (10年)	1.1	100,000	105,272		2021/6/20
第317回利付国債 (10年)	1.1	200,000	211,064		2021/9/20
第319回利付国債 (10年)	1.1	200,000	211,616		2021/12/20
第321回利付国債 (10年)	1.0	100,000	105,514		2022/3/20
第322回利付国債 (10年)	0.9	50,000	52,501		2022/3/20
第324回利付国債 (10年)	0.8	120,000	125,592		2022/6/20
第325回利付国債 (10年)	0.8	100,000	104,822		2022/9/20
第326回利付国債 (10年)	0.7	300,000	313,266		2022/12/20
第328回利付国債 (10年)	0.6	200,000	207,934		2023/3/20
第331回利付国債 (10年)	0.6	200,000	208,386		2023/9/20
第332回利付国債 (10年)	0.6	400,000	417,124		2023/12/20
第333回利付国債 (10年)	0.6	300,000	312,861		2024/3/20
第334回利付国債 (10年)	0.6	300,000	312,861		2024/6/20
第335回利付国債 (10年)	0.5	200,000	207,194		2024/9/20
第336回利付国債 (10年)	0.5	150,000	155,451		2024/12/20
第339回利付国債 (10年)	0.4	200,000	205,810		2025/6/20
第340回利付国債 (10年)	0.4	150,000	154,423		2025/9/20
第344回利付国債 (10年)	0.1	100,000	100,190		2026/9/20
第345回利付国債 (10年)	0.1	200,000	200,292		2026/12/20
第2回利付国債 (30年)	2.4	400,000	509,628		2030/2/20
第6回利付国債 (30年)	2.4	41,000	52,978		2031/11/20
第12回利付国債 (30年)	2.1	130,000	163,111		2033/9/20
第15回利付国債 (30年)	2.5	50,000	66,218		2034/6/20
第18回利付国債 (30年)	2.3	110,000	142,366		2035/3/20
第21回利付国債 (30年)	2.3	100,000	129,430		2035/12/20
第25回利付国債 (30年)	2.3	120,000	155,750		2036/12/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	120,000	161,464		2038/3/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	190,000	252,709		2038/9/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	50,000	66,161		2040/3/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	90,000	117,945		2041/3/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	150,000	190,507		2041/9/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	50,000	63,665		2042/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	100,000	125,361		2042/9/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	150,000	184,966		2043/3/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	50,000	62,853		2043/6/20
第40回利付国債 (30年)	1.8	50,000	61,706		2043/9/20
第41回利付国債 (30年)	1.7	50,000	60,544		2043/12/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	50,000	60,581		2044/9/20
第45回利付国債 (30年)	1.5	50,000	58,101		2044/12/20

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46回利付国債 (30年)	1.5	50,000	58,092	2045/3/20	
第48回利付国債 (30年)	1.4	50,000	56,914	2045/9/20	
第49回利付国債 (30年)	1.4	100,000	113,925	2045/12/20	
第51回利付国債 (30年)	0.3	100,000	85,578	2046/6/20	
第52回利付国債 (30年)	0.5	50,000	45,326	2046/9/20	
第43回利付国債 (20年)	2.9	100,000	108,011	2019/9/20	
第47回利付国債 (20年)	2.2	150,000	162,612	2020/9/21	
第65回利付国債 (20年)	1.9	20,000	22,629	2023/12/20	
第68回利付国債 (20年)	2.2	53,000	61,282	2024/3/20	
第72回利付国債 (20年)	2.1	220,000	254,577	2024/9/20	
第74回利付国債 (20年)	2.1	35,000	40,649	2024/12/20	
第76回利付国債 (20年)	1.9	100,000	114,989	2025/3/20	
第78回利付国債 (20年)	1.9	54,000	62,319	2025/6/20	
第81回利付国債 (20年)	2.0	100,000	116,627	2025/9/20	
第82回利付国債 (20年)	2.1	20,000	23,496	2025/9/20	
第83回利付国債 (20年)	2.1	100,000	117,883	2025/12/20	
第84回利付国債 (20年)	2.0	100,000	117,004	2025/12/20	
第90回利付国債 (20年)	2.2	100,000	120,231	2026/9/20	
第91回利付国債 (20年)	2.3	100,000	121,183	2026/9/20	
第92回利付国債 (20年)	2.1	50,000	59,829	2026/12/20	
第94回利付国債 (20年)	2.1	70,000	84,061	2027/3/20	
第95回利付国債 (20年)	2.3	200,000	245,016	2027/6/20	
第100回利付国債 (20年)	2.2	140,000	171,480	2028/3/20	
第108回利付国債 (20年)	1.9	340,000	408,020	2028/12/20	
第121回利付国債 (20年)	1.9	100,000	121,366	2030/9/20	
第124回利付国債 (20年)	2.0	80,000	98,331	2030/12/20	
第125回利付国債 (20年)	2.2	100,000	125,761	2031/3/20	
第127回利付国債 (20年)	1.9	100,000	121,704	2031/3/20	
第129回利付国債 (20年)	1.8	20,000	24,074	2031/6/20	
第133回利付国債 (20年)	1.8	50,000	60,226	2031/12/20	
第134回利付国債 (20年)	1.8	150,000	180,904	2032/3/20	
第136回利付国債 (20年)	1.6	70,000	82,359	2032/3/20	
第139回利付国債 (20年)	1.6	100,000	117,766	2032/6/20	
第141回利付国債 (20年)	1.7	180,000	214,693	2032/12/20	
第142回利付国債 (20年)	1.8	100,000	120,762	2032/12/20	
第144回利付国債 (20年)	1.5	150,000	174,276	2033/3/20	
第145回利付国債 (20年)	1.7	150,000	178,806	2033/6/20	
第147回利付国債 (20年)	1.6	50,000	58,815	2033/12/20	
第148回利付国債 (20年)	1.5	350,000	406,049	2034/3/20	
第154回利付国債 (20年)	1.2	100,000	110,218	2035/9/20	
第157回利付国債 (20年)	0.2	200,000	183,124	2036/6/20	
第158回利付国債 (20年)	0.5	100,000	96,721	2036/9/20	
小 計		14,633,000	16,219,582		

決 算 期 銘 柄 名	当 期			末
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
第13回東京都公募公債	1.93	100,000	120,833	2042/3/19
第668回東京都公募公債	1.54	150,000	154,866	2019/3/20
平成28年度第2回静岡県公募公債	0.08	200,000	197,858	2026/3/19
第155回共同発行市場公募地方債	0.22	100,000	100,222	2026/2/25
第161回共同発行市場公募地方債	0.06	100,000	98,600	2026/8/25
平成20年度第4回横浜市公募公債	1.71	100,000	102,965	2018/11/16
第37回地方公共団体金融機構債券	0.852	200,000	208,524	2022/6/28
第40回地方公共団体金融機構債券	0.825	200,000	208,622	2022/9/28
第44回地方公共団体金融機構債券	0.791	200,000	208,482	2023/1/27
小 計		1,350,000	1,400,972	
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	201,488	2019/4/25
第881回政府保証公営企業債券	1.5	130,000	131,840	2018/1/23
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	101,670	2018/2/28
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	258,240	2023/5/31
第35回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.65	200,000	203,598	2018/3/20
第55回株式会社日本政策金融公庫社債	0.001	100,000	100,009	2018/8/9
第1回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	21,741	23,060	2042/5/10
第7回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.25	18,575	19,796	2037/5/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.67	48,903	51,863	2046/7/10
第75回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.26	63,635	66,636	2048/8/10
第57回中日本高速道路株式会社社債	0.294	100,000	100,604	2019/3/20
小 計		1,231,854	1,258,806	
金融債券				
い第756号農林債	0.3	100,000	100,380	2018/5/25
小 計		100,000	100,380	
普通社債券（含む投資法人債券）				
第389回中国電力株式会社社債	0.3	100,000	99,070	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	100,390	2019/8/7
第81回三菱商事株式会社無担保社債	1.518	100,000	108,953	2032/6/25
第30回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	0.26	100,000	100,336	2019/6/20
第55回小田急電鉄株式会社無担保社債	1.367	100,000	104,554	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	103,906	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	102,701	2023/3/20
第8回オーストラリア・コムウェルス銀行円貨社債	0.407	100,000	100,449	2019/5/2
小 計		800,000	820,359	
合 計		18,114,854	19,800,099	

(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（2017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 (2017年2月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	19,800,099	98.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	298,453	1.5
投 資 信 託 財 産 総 額	20,098,552	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 2017年2月15日
(A) 資 産	20,098,552,851円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	234,982,882
公 社 債(評価額)	19,800,099,791
未 収 利 息	63,372,233
前 払 費 用	97,945
(B) 負 債	6,879,137
未 払 解 約 金	6,867,435
そ の 他 未 払 費 用	11,702
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	20,091,673,714
元 本	16,953,091,514
次 期 繰 越 損 益 金	3,138,582,200
(D) 受 益 権 総 口 数	16,953,091,514口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,851円

(注1) 当親ファンドの期首元本額は17,353,871,681円、期中追加設定元本額は1,770,017,916円、期中一部解約元本額は2,170,798,083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) 9,960,469,491円

マニユライフ・国際分散ファンド20 (適格機関投資家専用) 6,724,535,039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) 204,129,239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) 62,765,017円

マニユライフ・アジア・オセアニア小型成長株ファンド 91,845円

マニユライフ・変動高金利戦略ファンド Dコース (為替ヘッジなし・年2回) 91,450円

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

## ■損益の状況

項 目	当 期 自 2016年2月16日 至 2017年2月15日
(A) 配 当 等 収 益	220,491,670円
受 取 利 息	220,493,438
支 払 利 息	△ 1,768
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 23,260,287
売 買 損 益	151,225,620
売 買 損	△ 174,485,907
(C) 信 託 報 酬 等	△ 314,360
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	196,917,023
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,016,921,631
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	373,089,376
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 448,345,830
(H) 計 (D+E+F+G)	3,138,582,200
次 期 繰 越 損 益 金(H)	3,138,582,200

(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 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
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 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 Dコース (為替ヘッジなし・年2回)	90,400円
マニユライフ・銀行貸付債権ファンド (為替ヘッジあり・繰上償還条項付) 14-06	89,446円
マニユライフ・銀行貸付債権ファンド14-07	89,302円
マニユライフ・銀行貸付債権ファンド15-07	87,520円
マニユライフ・銀行貸付債権ファンド15-01	87,215円
マニユライフ・ストラテジック・インカム・ファンド (為替ヘッジあり) <ラップ>	10,000円
マニユライフ・ストラテジック・インカム・ファンド (為替ヘッジなし) <ラップ>	10,000円

(注3) 1口当たり純資産額は1.1851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

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。