

マニユライフ・
アジア好利回り債券戦略ファンド
(3年投資型) 2019-04
為替ヘッジありコース
／為替ヘッジなしコース

■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／債券	
信託期間	2019年4月17日から2022年4月20日まで	
運用方針	<p>マザーファンド受益証券への投資を通じて、主に日本を除くアジアの国または企業が発行する米ドル建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行います。</p> <p>＜為替ヘッジありコース＞ 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。</p> <p>＜為替ヘッジなしコース＞ 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p>	
主な投資対象	ベビード ファンド	主としてマニユライフ・アジア好利回り債券戦略マザーファンド(3年投資型) 2019-04 (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	主に日本を除くアジアの国または企業が発行する米ドル建ての債券を投資対象とします。
マザーファンドの 運用方法	マニユライフ・インベストメント・マネジメント(HK) リミテッドに運用の指図に関する権限を委託します。	
主な投資制限	ベビード 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。
	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。
分配方針	<p>毎決算時(毎年4月および10月の各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2019年10月21日。)に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>③留保益(収益分配に充てず信託財産内に留保した利益)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。</p>	

運用報告書(全体版)

第1期(決算日 2019年10月21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・アジア好利回り債券戦略ファンド(3年投資型) 2019-04 為替ヘッジありコース／為替ヘッジなしコース」は、このたび、第1期の決算を行いました。

ここに、第1期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/

【為替ヘッジあり】

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額				受 益 者 利 回 り	債 券 組 入 比 率	元 残 存 本 率
	(分配落)	税 分 配 金	期 騰 落 中 額	期 騰 落 中 率			
(設 定 日) 2019年 4 月 17 日	円 10,000	円 —	円 —	% —	% —	% —	% 100.0
1 期 (2019年10月21日)	10,042	80	122	1.2	2.4	97.8	99.7

(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1万円当たり、騰落率は分配金込みで表示しています。

(注3) 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。

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

■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		債 組 入 比 率	券 率
	騰 落 率	率		
(設定日) 2019年 4 月 17 日	円 10,000	% —	% —	% —
4 月 末	9,970	△0.3		96.3
5 月 末	9,966	△0.3		95.0
6 月 末	10,061	0.6		94.7
7 月 末	10,074	0.7		95.9
8 月 末	9,998	△0.0		93.9
9 月 末	10,055	0.6		97.6
(期 末) 2019年10月21日	10,122	1.2		97.8

(注1) 騰落率は設定日比です。(期末基準価額は分配金を含みます。)

(注2) 基準価額は1万円当たりです。

(注3) 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。

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

【為替ヘッジなし】

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額				受 益 者 利 回 り	債 券 組 入 比 率	元 残 存 本 率
	(分配落)	税 分 配 金	期 騰 落 中 額	期 騰 落 中 率			
(設 定 日) 2019年 4 月 17 日	円 10,000	円 —	円 —	% —	% —	% —	% 100.0
1 期 (2019年10月21日)	9,761	180	△59	△0.6	△1.1	96.5	99.5

(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1万円当たり、騰落率は分配金込みで表示しています。

(注3) 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。

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

■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		債 券 組 入 比 率
	騰 落 率	率	
(設定日) 2019年 4 月 17 日	円 10,000	% —	% —
4 月 末	9,946	△0.5	96.5
5 月 末	9,758	△2.4	95.2
6 月 末	9,731	△2.7	96.1
7 月 末	9,847	△1.5	95.3
8 月 末	9,603	△4.0	95.0
9 月 末	9,810	△1.9	97.0
(期 末) 2019年10月21日	9,941	△0.6	96.5

(注1) 騰落率は設定日比です。(期末基準価額は分配金を含みます。)

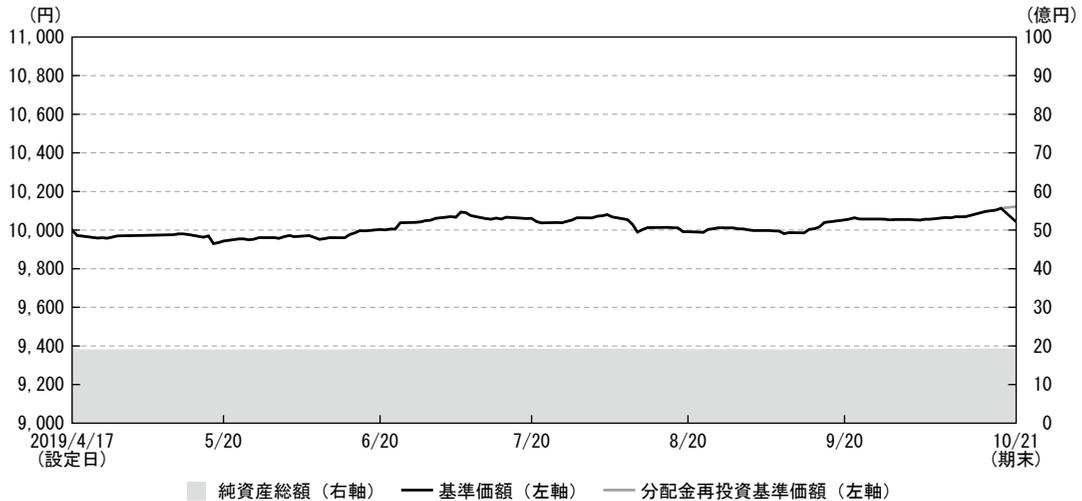
(注2) 基準価額は1万円当たりです。

(注3) 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。

(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「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4月17日から2019年10月21日まで） 為替ヘッジあり



設定日：10,000円

期末：10,042円（既払分配金80円）

騰落率：1.2%（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。

■基準価額の主な変動要因

- ・安定的な利息収入がプラスに寄与しました。
- ・米国の国債利回りが低下したことがプラスに寄与しました。

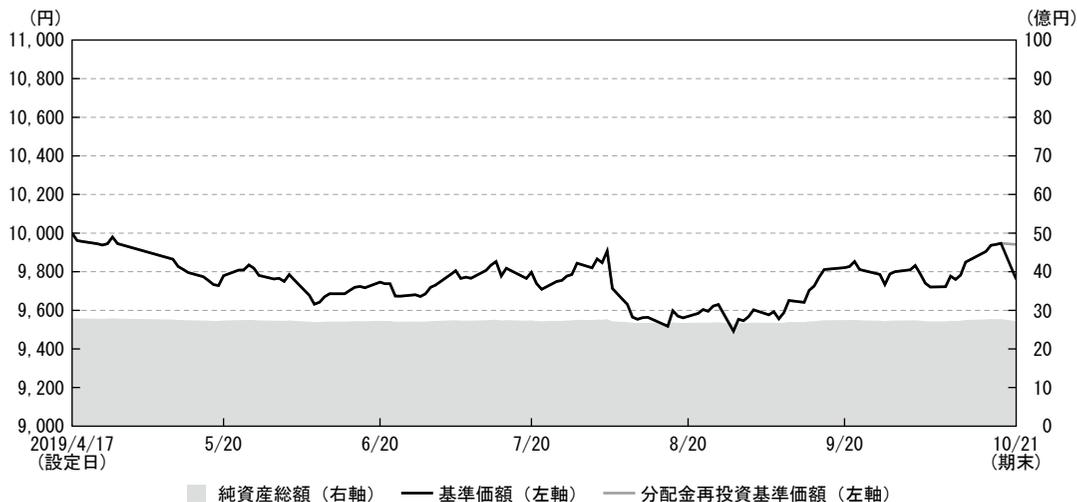
◆当期間の組入ファンドの騰落率

組入ファンド	騰落率
マニュアル・アジア好利回り債券戦略マザーファンド（3年投資型）2019-04	0.0%

運用経過

■基準価額等の推移 (2019年4月17日から2019年10月21日まで)

為替ヘッジなし



設定日：10,000円

期末：9,761円 (既払分配金180円)

騰落率：△0.6% (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。

■基準価額の主な変動要因

- ・安定的な利息収入がプラスに寄与しました。
- ・米国の国債利回りが低下したことがプラスに寄与しました。
- ・円が米ドルに対して上昇(円高)したことがマイナスに寄与しました。

◆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・アジア好利回り債券戦略マザーファンド(3年投資型) 2019-04	0.0%

■投資環境

[債券市況]

為替ヘッジあり／為替ヘッジなし

期初2.5%台であった米国債利回りは、5月に米中貿易摩擦の激化および世界経済の停滞が懸念されたことを受けて低下し、6月にはFRB（米連邦準備制度理事会）の年内利下げの見方が強まったことなどから米国債利回りはさらに低下しました。7月にはFRBが約10年半ぶりとなる利下げを実施し、8月には米中貿易摩擦の激化懸念の強まりや、約12年ぶりに2年物国債と10年物国債の利回りが逆転した（逆イールド）ことで景気後退が懸念されたことなどから、米国債利回りは大きく低下しましたが、9月から期末にかけては、米中貿易摩擦の緩和期待が高まったことから、米国債利回りは反発し、1.7%台で期を終えました。

アジアの社債市場は、米中貿易摩擦激化の懸念などを背景にクレジットスプレッドが拡大する局面はありましたが、インドやインドネシアで中央銀行による利下げが相次いだことや、大手格付け機関が5月にインドネシア国債の格付けを引き上げたことを好感したほか、安定的な利息収入などが寄与したことから、期を通じて堅調に推移しました（トータル・リターン・ベース）。

[為替市況]

為替ヘッジなし

円は米ドルに対して上昇（円高）しました。期初1米ドル112円台で始まった後、5月から6月末にかけて、米中貿易摩擦の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月以降、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108円台となりました。

■当該投資信託のポートフォリオ

為替ヘッジあり

主要投資対象とする「マニュアル・アジア好利回り債券戦略マザーファンド（3年投資型）2019-04」受益証券の組入比率は高位に維持しました。また、原則として対円での為替ヘッジを行い、米ドル・円の為替変動リスクの低減を図っています。

為替ヘッジなし

主要投資対象とする「マニュアル・アジア好利回り債券戦略マザーファンド（3年投資型）2019-04」受益証券の組入比率は高位に維持しました。

マニュアル・アジア好利回り債券戦略マザーファンド（3年投資型）2019-04

主に日本を除くアジアの国または企業が発行する米ドル建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行いました。

■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

為替ヘッジあり

当期の収益分配は、分配方針に基づき80円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。

為替ヘッジなし

当期の収益分配は、分配方針に基づき180円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。

■今後の運用方針

為替ヘッジあり

主要投資対象とする「マニュアル・アジア好利回り債券戦略マザーファンド（3年投資型）2019-04」受益証券の組入比率を高位に保ち、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行う方針です。

また、原則として対円での為替ヘッジを行い、米ドル・円の為替変動リスクの低減を図る方針です。

為替ヘッジなし

主要投資対象とする「マニュアル・アジア好利回り債券戦略マザーファンド（3年投資型）2019-04」受益証券の組入比率を高位に保ち、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行う方針です。

マニュアル・アジア好利回り債券戦略マザーファンド（3年投資型）2019-04

先進各国の中央銀行は、不透明感の強い対外要因の影響を軽減するために、金融緩和政策を導入しており、結果として、国債利回りが大きく低下し、国債利回りがマイナスとなっている先進国もあります。

アジア各国は、グローバル経済の需要鈍化懸念や各国の貿易摩擦問題に対する不透明感など、対外要因の影響を受けて市場の価格変動性が高まることも予想されます。しかし、ファンダメンタルズの良好なアジアの社債は、一部の先進国でマイナス金利となっている中、比較的高い利回りが魅力的であることに加え、利息収入により債券価格の下落を吸収する効果が期待されるため、投資妙味が大きいと考えます。

当ファンドでは、組入れ銘柄の信用力に留意しつつ、相対的に高い利回りのポートフォリオの維持に努めてまいります。

【為替ヘッジあり】

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2019年4月17日～2019年10月21日)		
	金額	比率	
平均基準価額	10,020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)	58円 (28) (28) (2)	0.582% (0.283) (0.283) (0.017)	(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) (印刷) (その他)	8 (0) (2) (5) (0)	0.083 (0.004) (0.024) (0.053) (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 ・印刷は、印刷会社等に支払う法定書類の作成等に係る費用 ・その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	66	0.665	

* 期中の費用(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。

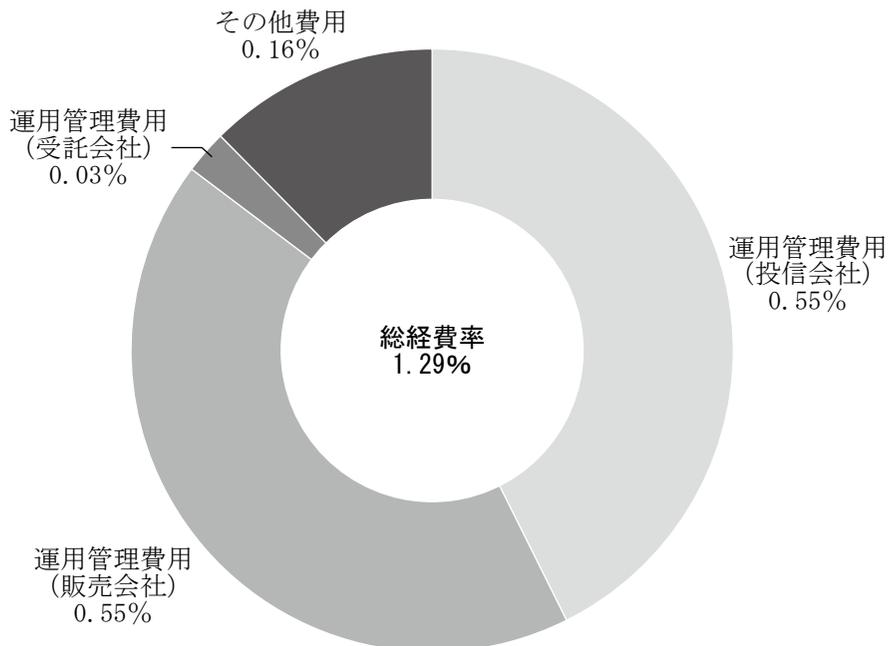
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

* 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

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1.29%です。



*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。

■売買及び取引の状況 (2019年4月17日から2019年10月21日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
マニュアルフ・アジア好利回り債券戦略マザーファンド(3年投資型) 2019-04	1,979,983	1,978,530	31,875	31,754

(注) 単位未満は切り捨てております。

■利害関係人との取引状況等 (2019年4月17日から2019年10月21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・アジア好利回り債券戦略マザーファンド(3年投資型) 2019-04

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4月17日から2019年10月21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4月17日から2019年10月21日まで)

該当事項はありません。

■組入資産の明細 (2019年10月21日現在)

親投資信託残高

項 目	当 期 末	
	口 数	評 価 額
	千口	千円
マニュアルフ・アジア好利回り債券戦略マザーファンド(3年投資型) 2019-04	1,948,108	1,948,498

(注1) マザーファンドの2019年10月21日現在の受益権総口数は4,666,569千口です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てております。

■有価証券の貸付及び借入の状況 (2019年10月21日現在)

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

(2019年10月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
マニュアル・アジア好利回り債券戦略マザーファンド(3年投資型) 2019-04	1,948,498	98.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	27,748	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	1,976,246	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) マニュアル・アジア好利回り債券戦略マザーファンド(3年投資型) 2019-04において、当期末における外貨建純資産(4,572,500千円)の投資信託財産総額(4,767,444千円)に対する比率は95.9%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=108.52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10月21日
(A) 資 産	3,846,107,297円
マニュアル・アジア好利回り 債券戦略マザーファンド (3年投資型) 2019-04(評価額)	1,948,498,415
未 収 入 金	1,897,608,882
(B) 負 債	1,923,576,073
未 払 金	1,895,827,573
未 払 収 益 分 配 金	15,316,355
未 払 信 託 報 酬	10,952,975
そ の 他 未 払 費 用	1,479,170
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,922,531,224
元 本	1,914,544,490
次 期 繰 越 損 益 金	7,986,734
(D) 受 益 権 総 口 数	1,914,544,490口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,042円

(注1) 当ファンドの設定元本額は1,918,544,490円、期首元本額は1,918,544,490円、期末における元本残存率は99.7%です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.0042円です。

■損益の状況

項 目	当 期 自 2019年4月17日 至 2019年10月21日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	33,793,417円
売 買 益	59,985,593
売 買 損	△26,192,176
(B) 有 価 証 券 評 価 差 損 益	1,948,108
(C) 信 託 報 酬 等	△12,447,636
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	23,293,889
(E) 解 約 差 損 益 金	9,200
(F) 計 (D+E)	23,303,089
(G) 収 益 分 配 金	△15,316,355
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	7,986,734

(注1) 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2) 損益の状況の中で(E)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) マザーファンドの投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、マザーファンドの純資産総額に対して年率0.25%以内の額を委託者報酬の中から支弁しております。

(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当ファンドの配当等収益額(0円)に親ファンドの配当等収益額(59,740,755円)を加えた配当等収益合計額(59,740,755円)から経費(12,447,636円)を控除した額(47,293,119円)に、期末の受益権口数(1,914,544,490口)を乗じて期中の平均受益権口数(1,916,830,204口)で除することにより分配可能額は(47,236,724円)(10,000口当たり246円)であり、うち15,316,355円を分配金額としております。

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

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 1 期
1 万 口 当 た り 分 配 金	80円

- ・分配金は税込みです。
- ・分配金は、税金を差し引いた後、決算日から起算して5営業日までに販売会社より支払いが開始されます。

課税上の取り扱い

- ・20.315%（所得税および復興特別所得税15.315%、地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。
- ・個人受益者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。
- ・法人の場合は異なります。

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になる場合があります。

※課税上の取り扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

お知らせ

◆約款変更

該当事項はありません。

◆運用体制の変更

該当事項はありません。

【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
	(2019年4月17日～2019年10月21日)		
	金額	比率	
平均基準価額	9,782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)	57円 (28) (28) (2)	0.582% (0.283) (0.283) (0.017)	(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) (印刷) (その他)	6 (0) (2) (4) (0)	0.060 (0.004) (0.017) (0.037) (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 ・印刷は、印刷会社等に支払う法定書類の作成等に係る費用 ・その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	63	0.642	

* 期中の費用(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。

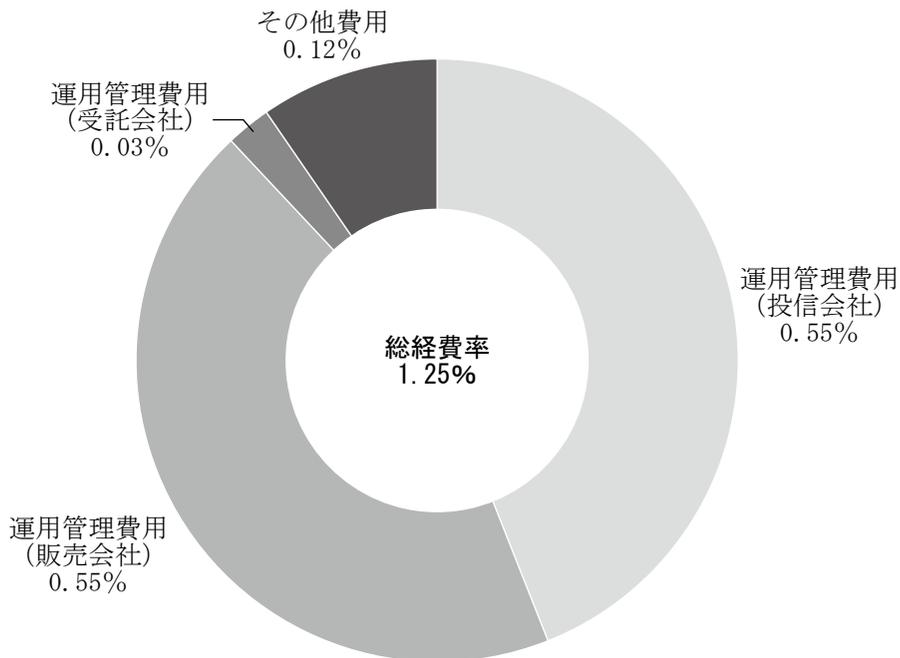
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

* 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

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。



*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。

■売買及び取引の状況（2019年4月17日から2019年10月21日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
マニュアルフ・アジア好利回り債券戦略マザーファンド（3年投資型）2019-04	2,798,323	2,798,323	79,862	79,696

（注）単位未満は切り捨てております。

■利害関係人との取引状況等（2019年4月17日から2019年10月21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・アジア好利回り債券戦略マザーファンド（3年投資型）2019-04

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4月17日から2019年10月21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4月17日から2019年10月21日まで）

該当事項はありません。

■組入資産の明細（2019年10月21日現在）

親投資信託残高

項 目	当 期 末	
	口 数	評 価 額
	千口	千円
マニュアルフ・アジア好利回り債券戦略マザーファンド（3年投資型）2019-04	2,718,461	2,719,004

（注1）マザーファンドの2019年10月21日現在の受益権総口数は4,666,569千口です。

（注2）口数・評価額の単位未満は切り捨てております。

■有価証券の貸付及び借入の状況（2019年10月21日現在）

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

(2019年10月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
マニュアル・アジア好利回り債券戦略マザーファンド(3年投資型) 2019-04	2,719,004	97.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	72,018	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	2,791,022	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) マニュアル・アジア好利回り債券戦略マザーファンド(3年投資型) 2019-04において、当期末における外貨建純資産(4,572,500千円)の投資信託財産総額(4,767,444千円)に対する比率は95.9%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=108.52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10月21日
(A) 資 産	2,791,022,811円
マニュアル・アジア好利回り 債券戦略マザーファンド (3年投資型) 2019-04(評価額)	2,719,004,790
未 収 入 金	72,018,021
(B) 負 債	72,018,021
未 払 収 益 分 配 金	50,139,245
未 払 解 約 金	4,849,257
未 払 信 託 報 酬	15,550,349
そ の 他 未 払 費 用	1,479,170
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,719,004,790
元 本	2,785,513,662
次 期 繰 越 損 益 金	△ 66,508,872
(D) 受 益 権 総 口 数	2,785,513,662口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,761円

(注1) 当ファンドの設定元本額は2,798,323,375円、期首元本額は2,798,323,375円、期末における元本残存率は99.5%です。

(注2) 1口当たり純資産額は0.9761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66,508,872円です。

■損益の状況

項 目	当 期 自 2019年4月17日 至 2019年10月21日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 165,432円
売 買 益	46,966
売 買 損	△ 212,398
(B) 有 価 証 券 評 価 差 損 益	543,692
(C) 信 託 報 酬 等	△17,059,472
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△16,681,212
(E) 解 約 差 損 益 金	311,585
(F) 計 (D+E)	△16,369,627
(G) 収 益 分 配 金	△50,139,245
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	△66,508,872

(注1) 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2) 損益の状況の中で(E)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) マザーファンドの投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、マザーファンドの純資産総額に対して年率0.25%以内の額を委託者報酬の中から支弁しております。

(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当ファンドの配当等収益額(0円)に親ファンドの配当等収益額(84,786,965円)を加えた配当等収益合計額(84,786,965円)から経費(17,059,472円)を控除した額(67,727,493円)に、期末の受益権口数(2,785,513,662口)を乗じて期中の平均受益権口数(2,794,362,640口)で除することにより分配可能額は(67,513,018円)(10,000口当たり242円)であり、うち50,139,245円を分配金額としております。

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

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 1 期
1 万 口 当 た り 分 配 金	180円

- ・分配金は税込みです。
- ・分配金は、税金を差し引いた後、決算日から起算して5営業日までに販売会社より支払いが開始されます。

課税上の取り扱い

- ・20.315%（所得税および復興特別所得税15.315%、地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。
- ・個人受益者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。
- ・法人の場合は異なります。

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になる場合があります。

※課税上の取り扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

お知らせ

◆約款変更

該当事項はありません。

◆運用体制の変更

該当事項はありません。

マニユライフ・アジア好利回り債券戦略 マザーファンド(3年投資型) 2019-04

「マニユライフ・アジア好利回り債券戦略マザーファンド(3年投資型) 2019-04」は、「マニユライフ・アジア好利回り債券戦略ファンド(3年投資型) 2019-04 為替ヘッジありコース/為替ヘッジなしコース」の決算日である2019年10月21日現在において第1期の決算を迎えていないため、運用報告書の作成を行っておりません。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

決 算 日	毎年10月20日
信 託 期 間	2019年4月17日から2022年4月19日まで
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・インベストメント・マネジメント（HK）リミテッド
運 用 方 針	①主に日本を除くアジアの国または企業が発行する米ドル建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行います。 ②マニユライフ・インベストメント・マネジメント（HK）リミテッドに運用の指図に関する権限を委託します。 ③外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ④当初の設定日直後、大量の解約が発生したとき、金融商品市況の急激な変化が発生または予想される とき、償還の準備により資金化が必要なときなど、また信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
主 な 投 資 対 象	主に日本を除くアジアの国または企業が発行する米ドル建ての債券を投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	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投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ④外国為替予約取引は、約款の規定の範囲で行うことができます。