

マニュライフ・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> / (為替ヘッジなし) <ラップ>

■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	2016年9月23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。
主な投資対象	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「マニュライフ・インベストメンツ・トラスト・ストラテジック・インカム・オポチュニティーズ・ファンド クラスA」 ・親投資信託「マニュライフ・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7期（決算日 2023年9月15日）

－受益者のみなさまへ－

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「マニュライフ・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> / （為替ヘッジなし）<ラップ>」は、このたび、第7期の決算を行いました。

ここに、第7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

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.manulifeim.co.jp/

【為替ヘッジあり】

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 分 配 込 金 騰 落 率		株 式 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	騰 落 率				
3期 (2019年9月17日)	円 9,925	円 0	% 2.3	% -	% 0.0	% 99.1	百万円 932
4期 (2020年9月15日)	10,314	0	3.9	-	0.0	97.6	1,020
5期 (2021年9月15日)	10,692	0	3.7	-	0.0	97.1	1,374
6期 (2022年9月15日)	9,362	0	△12.4	-	0.0	97.8	1,294
7期 (2023年9月15日)	9,035	0	△ 3.5	-	0.0	98.3	1,512

(注1) 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2) 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。

(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。

■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		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) 2022年9月15日	円 9,362	% -	% -	% 0.0	% 97.8	
9月末	9,040	△3.4	-	0.0	98.5	
10月末	9,059	△3.2	-	0.0	97.6	
11月末	9,203	△1.7	-	0.0	91.6	
12月末	9,180	△1.9	-	0.0	93.0	
2023年1月末	9,390	0.3	-	0.0	97.1	
2月末	9,157	△2.2	-	0.0	101.0	
3月末	9,284	△0.8	-	0.0	100.0	
4月末	9,282	△0.9	-	0.0	98.8	
5月末	9,189	△1.8	-	0.0	105.7	
6月末	9,207	△1.7	-	0.0	100.7	
7月末	9,223	△1.5	-	0.0	98.3	
8月末	9,106	△2.7	-	0.0	102.6	
(期 末) 2023年9月15日	9,035	△3.5	-	0.0	98.3	

(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。

(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。

【為替ヘッジなし】

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 分 配 込 金 騰 落 率		株 式 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 比 率	純 資 産 額
		騰 落 率	騰 落 率				
3期 (2019年9月17日)	円 10,919	円 0	% 1.8	% -	% 0.0	% 97.5	百万円 280
4期 (2020年9月15日)	11,276	0	3.3	-	0.0	97.5	330
5期 (2021年9月15日)	12,154	0	7.8	-	0.0	96.7	625
6期 (2022年9月15日)	14,161	0	16.5	-	0.0	97.9	196
7期 (2023年9月15日)	14,818	0	4.6	-	0.0	98.6	233

(注1) 基準価額は1万口当たり、騰落率は分配金込みで表示しています。

(注2) 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。

(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。

■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		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) 2022年9月15日	円 14,161	% -	% -	% 0.0	% 97.9	
9月末	13,833	△2.3	-	0.0	97.7	
10月末	14,231	0.5	-	0.0	96.8	
11月末	13,642	△3.7	-	0.0	97.4	
12月末	13,077	△7.7	-	0.0	96.1	
2023年1月末	13,228	△6.6	-	0.0	97.1	
2月末	13,519	△4.5	-	0.0	96.5	
3月末	13,483	△4.8	-	0.0	97.3	
4月末	13,591	△4.0	-	0.0	91.1	
5月末	14,063	△0.7	-	0.0	97.2	
6月末	14,656	3.5	-	0.0	97.8	
7月末	14,355	1.4	-	0.0	98.6	
8月末	14,752	4.2	-	0.0	98.4	
(期 末) 2023年9月15日	14,818	4.6	-	0.0	98.6	

(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1万口当たりで表示しています。

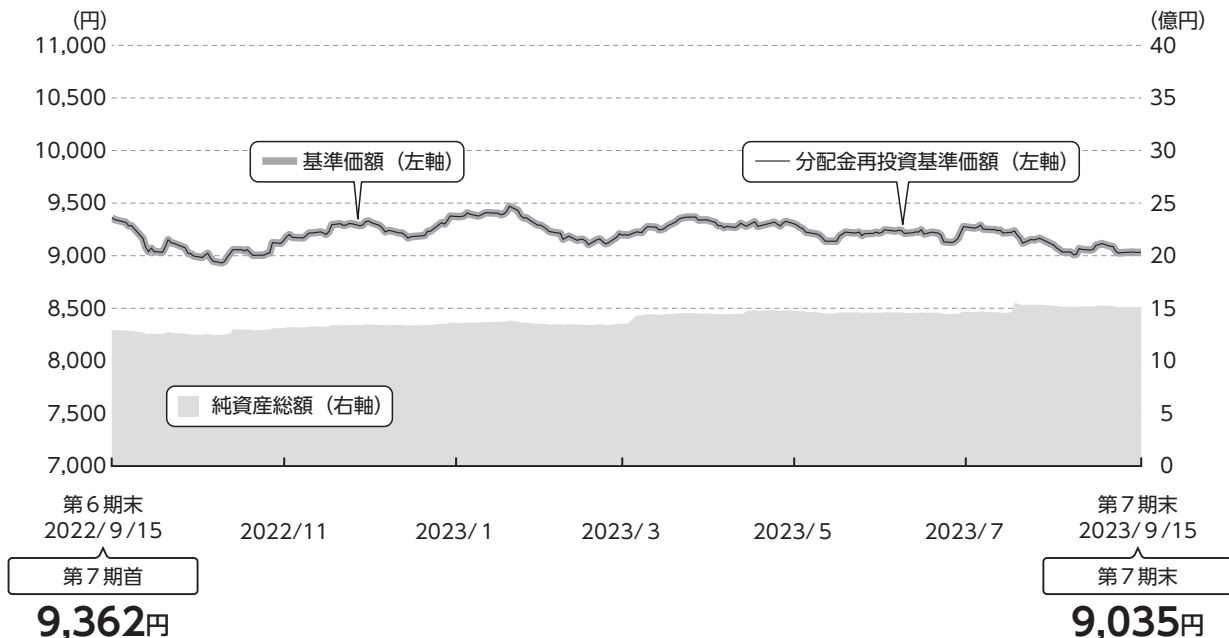
(注3) 当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定していません。

(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 (2022年9月16日から2023年9月15日まで)

■ 為替ヘッジあり



※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	0円
騰落率 (分配金再投資ベース)	△3.5%

基準価額の主な変動要因

上昇要因

- ・ 相対的に利回りの高いハイイールド債、新興国債券、投資適格社債の保有はプラスに寄与しました。

下落要因

- ・ 米国や欧州主要国の政策金利の引き上げ（金融引き締め）を背景に、投資先ファンドにおける米国国債、先進国国債の保有がマイナスに寄与しました。
- ・ 為替ヘッジ取引にかかるコスト（ヘッジコスト）がマイナス寄与しました。

基準価額等の推移 (2022年9月16日から2023年9月15日まで)

■ 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	0円
騰落率 (分配金再投資ベース)	4.6%

基準価額の主な変動要因

▲ 上昇要因

- ・ 相対的に利回りの高いハイイールド債、新興国債券、投資適格社債の保有はプラスに寄与しました。
- ・ 円が米ドルに対して下落したことがプラス寄与しました。

▼ 下落要因

- ・ 米国や欧州主要国の政策金利の引き上げ（金融引き締め）を背景に、投資先ファンドにおける米国国債、先進国国債の保有がマイナスに寄与しました。

投資環境

■ 為替ヘッジあり／為替ヘッジなし

債券市況

米10年国債利回りは、期初に3.4%台で始まった後、堅調な雇用統計の中、前年比で高水準のインフレ率（消費者物価指数）が続いたことを背景に政策金利が段階的に引き上げられたことなどにより上昇し、4.2%台で期を終えました。

米国や欧州主要国の政策金利の引き上げを背景に、米国国債、先進国国債がマイナス寄与した一方、相対的に利回りの高いハイイールド債や新興国債券、米投資適格社債が、安定的な利息収入をもとにプラス寄与し、期を通じてトータルリターン・ベースで上昇しました。

為替市況

外国為替市場では、円は米ドルに対して下落（円安）しました。期初1米ドル143円台で始まった後、年初には日銀が金融緩和策を修正するとの観測から1米ドル130円割れまで円高に向かいましたが、日銀による金融緩和政策の継続や米国政策金利の引き上げによる日米金利差の拡大が米ドル買い要因となり、当期末には147円台となりました。

日本債券市況

当期間の10年国債利回りは、期初0.25%から期末0.70%となり、利回りは上昇（価格は下落）しました。

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・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-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。また、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。

為替ヘッジなし

主要投資対象とするケイマン籍外国投資信託「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」(米ドル建て)の組入比率は高位に維持しました。

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

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。

為替ヘッジあり

組入ファンド・資産	比率
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	98.3%
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	0.0%
現預金等	1.7%
合計	100.0%

為替ヘッジなし

組入ファンド・資産	比率
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	98.6%
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	0.0%
現預金等	1.4%
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

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7期
		自 2022年9月16日 至 2023年9月15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)	2,453

■ 為替ヘッジなし

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7期
		自 2022年9月16日 至 2023年9月15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)	5,348

(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

為替ヘッジあり

主要投資対象とする「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」(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、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る方針です。

為替ヘッジなし

主要投資対象とする「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」(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。

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

インフレが鈍化の傾向にあり、主要中央銀行の金融引き締めサイクルは最終盤に近づいていると思われませんが、積極的な利上げの影響が中期的に住宅投資、雇用、消費などを抑制するとともに、中国経済の減速懸念もあり、世界経済の成長鈍化リスクは高まると考えられます。債券の運用環境には悪くない状況ですが、ウク

ライナ情勢や米中の貿易摩擦などから、高いボラティリティ(価格変動性)が続く可能性があります。このような環境下、当ファンドでは利回り、流動性、金利リスク、信用リスクにおいて十分にバランスをとった運用を継続します。

通貨に関しては、長期的には米ドルの下落圧力が強まると思われませんが、短期的には各国の金融引き締め動向やウクライナ情勢などを受けて一定範囲内で推移すると考え、ボラティリティの高まる局面に応じて通貨配分を機動的に調整します。

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。

■ 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
	(2022年9月16日~2023年9月15日)		
	金額	比率	
平均基準価額	9,193円	—	期中の平均基準価額 (月末値の平均値) です。
(a) 信託報酬	33円	0.363%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率
(投信会社)	(30)	(0.330)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(1)	(0.011)	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)	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 募集手数料	—	—	
(c) 売買委託手数料	—	—	(c) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(d) 有価証券取引税	—	—	(d) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(e) その他費用	12	0.131	(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)	(0)	(0.003)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(6)	(0.066)	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)	(5)	(0.060)	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)	(0.003)	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	45	0.494	

* 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。

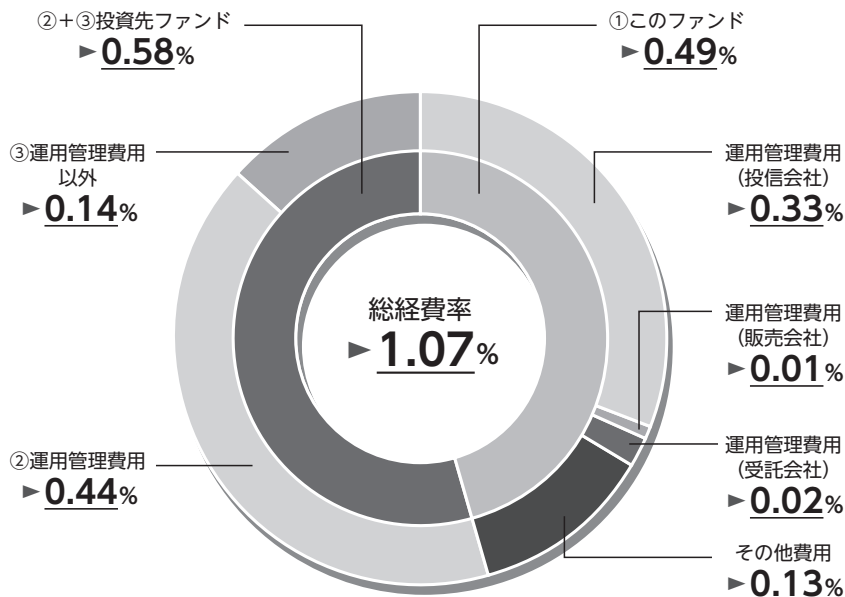
* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

* 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。

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

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

(参考情報) 総経費率



総経費率 (①+②+③)	1.07%
①このファンドの費用の比率	0.49%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.44%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.14%

- * ①の費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- * 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。
- * 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- * ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- * ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- * 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1.07%**です。

■**売買及び取引の状況** (2022年9月16日から2023年9月15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	千米ドル	口	千米ドル
	40,050	2,897	25,843	1,875

(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ております。

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** (2022年9月16日から2023年9月15日まで)

期中の利害関係人との取引状況

当ファンド

当期中における利害関係人との取引等はありません。

マニュアルフ・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**

(2022年9月16日から2023年9月15日まで)

該当事項はありません。

■**自社による当ファンドの設定・解約状況** (2022年9月16日から2023年9月15日まで)

該当事項はありません。

■組入資産の明細 (2023年9月15日現在)

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

決 算 期 銘 柄	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	口 138,088	千米ドル 10,070	千円 1,486,645	% 98.3
合 計	138,088	10,070	1,486,645	

(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ております。

(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 10	千口 10	千円 11

(注1) マザーファンドの2023年9月15日現在の受益権総口数は7,389,079千口です。

(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 (2023年9月15日現在)

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

(2023年9月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 1,486,645	% 92.6
マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド	11	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等、 そ の 他	119,583	7.4
投 資 信 託 財 産 総 額	1,606,239	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 (1,573,207千円) の投資信託財産総額 (1,606,239千円) に対する比率は97.9%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=147.62円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年9月15日
(A) 資 産	3,349,221,038円
コール・ローン等	25,499,825
投資信託受益証券(評価額)	1,486,645,701
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)	11,550
未 収 入 金	1,837,063,962
(B) 負 債	1,836,960,723
未 払 金	1,832,402,976
未 払 解 約 金	1,000,614
未 払 信 託 報 酬	2,692,733
その他未払費用	864,400
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,512,260,315
元 本	1,673,742,811
次 期 繰 越 損 益 金	△ 161,482,496
(D) 受 益 権 総 口 数	1,673,742,811口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,035円

- (注1) 当ファンドの期首元本額は1,383,143,003円、期中追加設定元本額は429,322,833円、期中一部解約元本額は138,723,025円です。
- (注2) 1口当たり純資産額は0.9035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161,482,496円です。

■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年9月16日 至 2023年9月15日
(A) 配 当 等 収 益	11,326円
受 取 利 息	11,326
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 41,233,339
売 買 益	255,403,017
売 買 損	△296,636,356
(C) 信 託 報 酬 等	△ 6,906,302
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 48,128,315
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 95,809,748
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 17,544,433
(配 当 等 相 当 額)	(330,296,761)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△347,841,194)
(G) 計 (D+E+F)	△161,482,496
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△161,482,496
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 17,544,433
(配 当 等 相 当 額)	(330,296,761)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△347,841,194)
分 配 準 備 積 立 金	80,351,279
繰 越 損 益 金	△224,289,342

- (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) 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(0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(330,296,761円)および分配準備積立金(80,351,279円)より分配対象収益は410,648,040円(10,000口当たり2,453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。

■ 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
	(2022年9月16日~2023年9月15日)		
	金額	比率	
平均基準価額	13,869円	—	期中の平均基準価額 (月末値の平均値) です。
(a) 信託報酬	50円	0.363%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率
(投信会社)	(46)	(0.330)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(2)	(0.011)	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)	(3)	(0.022)	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	28	0.204	(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)	(0.012)	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)	(25)	(0.182)	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)	(1)	(0.007)	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)	(0.003)	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	78	0.567	

* 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。

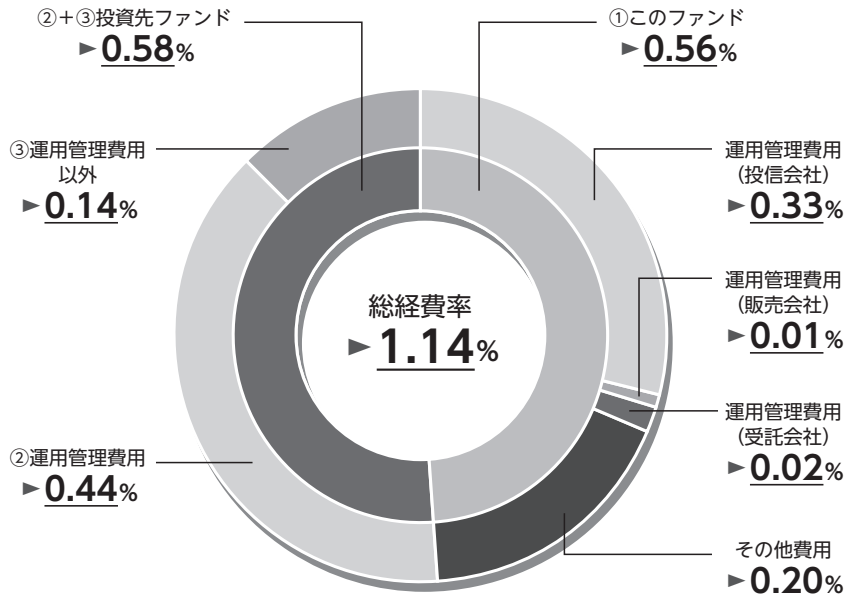
* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

* 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。

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

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

(参考情報) 総経費率



総経費率 (①+②+③)	1.14%
①このファンドの費用の比率	0.56%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.44%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.14%

- * ①の費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- * 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。
- * 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- * ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- * ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- * 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1.14%**です。

■**売買及び取引の状況**（2022年9月16日から2023年9月15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	千米ドル	口	千米ドル
	3,106	226	533	37

(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ております。

■**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**（2022年9月16日から2023年9月15日まで）

■**期中の利害関係人との取引状況**

■**当ファンド**

当期中における利害関係人との取引等はありません。

■**マニュアル・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**

（2022年9月16日から2023年9月15日まで）

該当事項はありません。

■**自社による当ファンドの設定・解約状況**（2022年9月16日から2023年9月15日まで）

該当事項はありません。

■組入資産の明細 (2023年9月15日現在)

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

決 算 期 銘 柄	口 数	当 期 末 評 価 額		組 入 比 率
		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	口 21,426	千米ドル 1,562	千円 230,674	% 98.6
合 計	21,426	1,562	230,674	

(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ております。

(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
マニュアルフ・日本債券インデックス・マザーファンド	千口 10	千口 10	千円 11

(注1) マザーファンドの2023年9月15日現在の受益権総口数は7,389,079千口です。

(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 (2023年9月15日現在)

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

(2023年9月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 230,674	% 98.3
マニュアルフ・日本債券インデックス・マザーファンド	11	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等、 そ の 他	4,042	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	234,727	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 (230,683千円) の投資信託財産総額 (234,727千円) に対する比率は98.3%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=147.62円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年9月15日
(A) 資 産	234,727,828円
コール・ローン等	4,041,876
投資信託受益証券(評価額)	230,674,402
マニュアルフ・日本債券インデックス・マザーファンド(評価額)	11,550
(B) 負 債	746,770
未 払 解 約 金	149,928
未 払 信 託 報 酬	403,440
そ の 他 未 払 費 用	193,402
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	233,981,058
元 本	157,905,911
次 期 繰 越 損 益 金	76,075,147
(D) 受 益 権 総 口 数	157,905,911口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,818円

(注1) 当ファンドの期首元本額は139,110,854円、期中追加設定元本額は37,397,386円、期中一部解約元本額は18,602,329円です。

(注2) 1口当たり純資産額は14,818円です。

■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年9月16日 至 2023年9月15日
(A) 配 当 等 収 益	1,705円
受 取 利 息	1,705
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	13,271,661
売 買 益	13,231,298
売 買 損	40,363
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,164,962
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	12,108,404
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	25,627,561
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	38,339,182
(配 当 等 相 当 額)	(46,724,567)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 8,385,385)
(G) 計 (D+E+F)	76,075,147
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	76,075,147
追 加 信 託 差 損 益 金	38,339,182
(配 当 等 相 当 額)	(46,724,567)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 8,385,385)
分 配 準 備 積 立 金	37,735,965

(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) 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(1,700円)、費用控除後の有価証券等損益額(12,106,704円)、信託約款に規定する収益調整金(46,724,567円)および分配準備積立金(25,627,561円)より分配対象収益は84,460,532円(10,000口当たり5,348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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

管 理 会 社	マニュアルフ・インベストメント・マネジメント（HK）リミテッド
投資顧問会社	マニュアルフ・インベストメント・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

(2022年1月1日から2022年12月31日まで)
(単位：米ドル)

マネジメントフィー	(974,063)
カस्टディーフィー等	(134,333)
事務手数料	(12,000)
監査報酬等	(38,672)
評価手数料	(99,600)
取引手数料	(35,215)
年間権限費用	(1,939)
会計及びその他専門家費用	(5,335)
その他費用	(38,504)
費用合計	<u>(1,339,661)</u>

■有価証券明細表 2022年12月31日

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
US TREASURY 2.875% 15/05/2032	4,860,000	4,477,997	2.37
US TREASURY 2.75% 15/08/2032	2,915,000	2,651,723	1.41
US TREASURY 2.375% 15/02/2042	2,325,000	1,776,887	0.94
US TREASURY 3% 15/02/2049	2,150,000	1,773,615	0.94
ONTARIO (PROVINCE OF) 1.35% 02/12/2 030	2,810,000	1,710,996	0.91
HCA INC (REG) 3.5% 01/09/2030	1,863,000	1,611,495	0.85
JAPAN (GOVT OF) (SER 144A) .1% 20/06/2025	214,900,000	1,641,530	0.87
DELTA AIR LINES/SKYMILES (SER 144A) (REG) 4.75% 20/10/2038	1,715,000	1,614,544	0.86
KOREA (REP OF) (SER 2703) 2.375% 10/03/2027 (DIRTY)	2,023,360,000	1,528,478	0.81
FANNIE MAE POOL FRN 01/11/2052	1,266,000	1,255,882	0.67
BOEING CO 5.15% 01/05/2030	1,265,000	1,236,753	0.66
NEW ZEALAND (GOVT OF) .5% 15/05/202 4	2,075,000	1,238,000	0.66
US TREASURY .5% 28/02/2026	1,350,000	1,202,831	0.64
US TREASURY 1.875% 15/02/2032	1,265,000	1,072,263	0.57
MEX BONOS DE DESARR FIX RT SER M 20 7.5% 03/06/2027	21,580,000	1,043,542	0.55
US TREASURY 1.5% 31/01/2027	1,145,000	1,033,523	0.55
US TREASURY 2.375% 31/03/2029	1,135,000	1,032,893	0.55
AMERICAN AIRLINES GROUP (REG) CONV 6.5% 01/07/2025	925,000	980,306	0.52
FANNIE MAE POOL FRN 01/09/2052	1,007,700	967,768	0.51
INDONESIA (REP OF) (SER FR91) 6.375% 15/04/2032	15,583,000,000	964,159	0.51
US BANCORP SER EMTN 0.85% 07/06/2024	920,000	950,981	0.50
EQT CORP (SER 144A) (REG) 3.625% 15 /05/2031	1,115,000	953,325	0.51
FREEMONT-MCMORAN INC (REG) 5.45% 15 /03/2043	1,030,000	937,300	0.50
1011778 BC / NEW RED FIN (SER 144A) (REG) 4% 15/10/2030	1,144,000	938,080	0.50
CENOVUS ENERGY INC (REG) 6.75% 15/1 /2039	839,000	873,758	0.46
INDONESIA (REP OF) (SER FR81) 6.5% 15/06/2025	13,655,000,000	885,262	0.47
SBA COMMUNICATIONS CORP (REG) 3.875 % 15/02/2027	935,000	850,879	0.45
YUM! BRANDS INC 3.625% 15/03/2031	1,000,000	840,000	0.45
CENTENE CORP (REG) (SER WI) 3.375% 15/02/2030 WHEN ISSUED	985,000	833,556	0.44
US TREASURY BOND 2.75% 15/11/2042	1,045,000	839,679	0.45
POPULAR INC (REG) 6.125% 14/09/2023	810,000	810,604	0.43
BRAZIL (REP OF) (SER NTNFB) 10% 01/01/2025 (DIRTY)	4,360	829,390	0.44
FREDDIE MAC POOL FRN 01/08/2052	856,000	801,367	0.43
MEX BONOS DESARR FIX RT SER M 7.75% 29/05/2031	16,794,800	797,438	0.42
BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2019-XL SER XL CL A FRN 15/10/2036	1,051,000	781,272	0.41
BUONI POLIENNALTI DEL TES (REG S) 1.85% 01/07/2025	760,000	781,578	0.41
AMERICAN INTL GROUP (REG) VAR 15/05/2068	690,000	767,104	0.41
LIBERTY BROADBAND CORP (REG) CONV 1 .25% 30/09/2050	780,000	760,197	0.40
CONTINENTAL RESOURCES (SER 144A) (REG) 5.75% 15/01/2031	796,000	741,275	0.39
BURLINGTON STORES INC (REG) CONV 2.25% 15/04/2025	630,000	724,850	0.38
YUM! BRANDS INC (SER 144A) (REG) .75% 15/01/2030	710,000	710,325	0.38
FIRSTENERGY CORP SER C (REG) 7.375% 15/11/2031	645,000	720,050	0.38
TRANSCANADA PIPELINES (REG) 4.1% 15/04/2030	800,000	737,858	0.39
SWISS INSURED BRAZIL SER 144A (REG) 9.85% 16/07/2032	4,840,000	713,200	0.38
FANNIE MAE POOL FRN 01/12/2052	700,000	708,226	0.38
UNITED AIRLINES INC TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA +375BPS	711,934	704,518	0.37
HCA INC (REG) 4.125% 15/06/2029	780,000	720,525	0.38
AUSTRALIA (GOVT OF) (SER 159) (REG S) .25% 21/11/2024	1,110,000	713,606	0.38
NEW ZEALAND (GOVT OF) (SER 526) .5% 15/05/2026	1,295,000	716,239	0.38
CHARTER COMM OPT LLC/CAP (REG) 5.12 5% 01/07/2049	895,000	677,657	0.36
CANADA HOUSING TRUST 1.95% 15/12/2025	970,000	678,287	0.36
PORTUGAL (REP OF) (REG S) 1.65% 16/ 07/2032	720,000	653,948	0.35
DARLING INGREDIENTS INC (SER 144A) 6% 15/06/2030	670,000	661,625	0.35
1011778 BC / NEW RED FIN (SER 144A) (REG) 3.5% 15/02/2039	751,000	647,738	0.34
CLEVELAND-CLIFFS INC (SER 144A) (REG) 4.625% 01/03/2029	735,000	651,394	0.35
NEWS CORP (SER 144A) 3.875% 15/05/2 029	760,000	651,700	0.35
KRAFT HEINZ FOODS CO (REG) 4.625% 0 1/10/2039	725,000	643,135	0.34
NEW S WALES TREASURY CRP SER 27 (REG) 3% 20/05/2027	1,010,000	658,312	0.35
MEDCO OAK TREE PTE LTD (SER 144A) (REG) 7.375% 14/05/2026	660,000	630,300	0.33
AECOM (REG) SER 144A 5.125% 15/03/2027 W/I	645,000	625,650	0.33
FREDDIE MAC STACR REMIC TRUST 2022- DNA4 SER DNA4 CL M1B FRN 25/05/2042	645,000	648,901	0.34
WMG ACQUISITION CORP (SER 144A) (RE G) 3% 15/02/2031	780,000	627,900	0.33
DPL INC (REG) 4.125% 01/07/2025	640,000	604,800	0.32
BOEING CO 5.04% 01/05/2027	630,000	623,967	0.33
DH EUROPE FINANCE .45% 18/03/2028	685,000	624,339	0.33
CENOVUS ENERGY INC (REG) 5.4% 15/06/2047	679,000	613,995	0.33
MSCI INC (SER 144A) (REG) 3.625% 01 /09/2030	730,000	609,550	0.32
FORD MOTOR CREDIT (REG) 3.625% 17/06 /2031	780,000	616,820	0.33
US TREASURY 2% 15/02/2050	920,000	609,244	0.32
BERKSHIRE HATHAWAY INC 0% 12/03/202 5	605,000	600,464	0.32
LIFE MORTGAGE TRUST US SER BMR2 CL A1 FRN 15/05/2039	620,000	605,663	0.32
SOUTHWEST AIRLINES CO (REG) CONV 1.25% 01/05/2025	490,000	597,232	0.32
SPAIN (GOVT OF) (SER 5YR) (REG S) .25% 30/07/2024	575,000	591,301	0.31
PERUSAHAAN L1STRIK NEGAR (REG) SER (144A) 4.125% 15/05/2027	605,000	573,994	0.30
PHILIPPINES (REP OF) (SER EMTN) .87 5% 17/05/2027	615,000	578,056	0.31
ENBRIDGE INC (REG) 3.125% 15/11/202 9	665,000	580,694	0.31
MALAYSIA GOVERNMENT SER 0413 3.844% 15/04/2033	2,596,000	573,813	0.30
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA (REG) 1.15 % 29/10/2023	580,000	557,189	0.30
CCO HLDGS LLC/CAP CORP (SER 144A) (REG) 4.25% 01/02/2031	700,000	561,750	0.30
LIFE MORTGAGE TRUST US SER BMR2 CL B FRN 15/05/2039	585,000	567,851	0.30
CARNIVAL CORP (SER 144A) (REG) 5.75% 01/03/2027	765,000	546,019	0.29
CHINA (GOVT OF) (SER INBK) (REG) 1 .99% 09/04/2025 (INTERBANK)	3,820,000	548,871	0.29
NORWEGIAN GOVERNMENT SER 477 (REG S) 1.75% 13/03/2025	5,555,000	551,018	0.29

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率 (%)
MEXICO (UID STATES OF) (SER M) 5% 0 6/03/2025	12,120,000	564,291	0.20
CREDIT SUISSE MORTGAGE CAPITAL CERTIFICATES 2019-ICE4 SER ICE4 CL A FR	555,000	549,195	0.29
POST HOLDINGS INC (REG) SER 144A 5.625% 15/01/2028	555,000	523,088	0.28
CONNECTICUT AVENUE SECURITIES TRUST 2022-R05 SER R05 CL 2M2 FRN	560,000	538,878	0.29
CARNIVAL CORP CONV 5.75% 01/12/2027	600,000	539,461	0.29
OCCIDENTAL PETROLEUM COR (REG) 6.625% 01/09/2030	515,000	534,956	0.28
BALL CORP 2.875% 15/08/2030	675,000	540,844	0.29
KRAFT HEINZ FOODS CO (REG) 4.25% 01/03/2031	580,000	545,202	0.29
CENTENE CORP 3% 15/10/2030	650,000	535,438	0.28
ROYAL CARIBBEAN CRUISES (SER 144A) (REG) 5.5% 01/04/2028	660,000	529,650	0.28
UBER TECHNOLOGIES INC (REG) CONV 0% 15/12/2025	650,000	547,078	0.29
BALL CORP (REG) 6.875% 15/03/2028	510,000	525,300	0.28
INDONESIA ASAHAN ALUMINI (SER 144A) 4.75% 15/05/2025	530,000	520,063	0.28
US TREASURY 2.625% 31/05/2027	550,000	518,460	0.27
FREDDIE MAC POOL FRN 01/11/2052	534,000	526,150	0.28
HCA INCORPORATION 5.375% 01/02/2025	510,000	510,638	0.27
TOTAL PLAY TELECOM (SER 144A) 7.5% 12/11/2025	590,000	516,250	0.27
UNITED RENTALS NORTH AM (REG) 3.875% 15/02/2031	610,000	514,225	0.27
CHENIERE ENERGY PARTNERS (REG) 4% 0 1/03/2031	600,000	512,250	0.27
WESTERN MIDSTREAM OPERAT (REG) 5.3% 01/02/2030	595,000	522,113	0.28
CONTINENTAL RESOURCES (SER 144A) 2.875% 01/04/2032	705,000	526,106	0.28
REPUBLIC OF INDONESIA SER 144A 2.625% 14/06/2023	465,000	497,940	0.26
HELLENIC (REP OF) (REG S) 2% 22/04/2027	507,000	507,635	0.27
SPAIN (GOVT OF) (SER REGS) (REG S) .8% 30/07/2027	535,000	516,185	0.27
LIBERTY BROADBAND CORP CONV 2.75% 30/09/2050	525,000	512,637	0.27
TACO BELL FUNDING LLC FRN 25/05/2046	562,000	510,523	0.27
VMEQ 02 UK FINANCING I (SER 144A) 4.25% 31/01/2031	610,000	491,050	0.26
NORWAY (GOVT OF) (SER 484) (REG S) 2.125% 18/05/2032	5,300,000	494,764	0.26
NORDEA EIENDOMSKREDITT FRN 19/06/2024	5,000,000	512,061	0.27
KOREA (REP OF) (SER 2706) (BR) 2.125% 10/06/2027 (DIRTY)	674,430,000	500,268	0.27
AMERICAN AIRLINES/AADVAN (SER 144A) (REG) 5.75% 20/04/2029	525,000	481,198	0.26
CCO HLDGS LLC/CAP CORP (SER 144A) (REG) 4.75% 01/03/2030	570,000	482,363	0.26
SHINHAN FINANCIAL GROUP (SER 144A) (REG) VAR PERP 31/12/2049	560,000	480,205	0.25
KRAFT HEINZ FOODS CO (REG) 6.875% 2 6/01/2039	435,000	474,825	0.25
VIRGIN MEDIA SECURED FIN (SER 144A) (REG) 5.5% 15/05/2029	534,000	483,270	0.26
NORWAY (GOVT OF) (SER 478) (REG S) 1.5% 19/02/2026	5,040,000	490,857	0.26
TORONTO-DOMINION BANK VAR 31/10/208 2	445,000	459,961	0.24
SBA COMMUNICATIONS CORP (REG) 3.125% 01/02/2029	565,000	472,481	0.25
VICI PROPERTIES / NOTE (SER 144A) (REG) 4.125% 15/08/2030	540,000	471,150	0.25
HYATT HOTELS CORP (REG) 5.75% 23/04/2030	480,000	471,871	0.25
CENTENE CORP (REG) 2.5% 01/03/2031	595,000	467,003	0.25
INTL FINANCE CORP (SER MTN) 3.6% 24/02/2026	700,000	468,925	0.25
MALAYSIA GOVERNMENT SER 0417 3.899% 16/11/2027	2,087,000	474,538	0.25
KOREA (REP OF) (SER 2409) 3.125% 1 0/09/2024 (DIRTY)	592,720,000	470,748	0.25
UK (GILTS) (REG S) (REG) .125% 31/0 1/2024	385,000	450,770	0.24
BNP PARIBAS (SER 144A) (REG) VAR 09/06/2026	490,000	450,510	0.24
JPMORGAN CHASE & CO VAR 16/09/2024	475,000	456,604	0.24
LIFE MORTGAGE TRUST US SER BMR2 CL D FRN 15/05/2039	475,000	455,870	0.24
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN SER 144A (REG) 4.15% 29/03/2027	450,000	442,125	0.23
T-MOBILE USA INC (REG) 3.5% 15/04/2 031	505,000	439,486	0.23
MSCI INC (SER 144A) 3.625% 01/11/20 31	535,000	446,725	0.24
OVINTIV INC 6.5% 15/08/2034	435,000	436,940	0.23
CANADA HOUSING TRUST 1.25% 15/06/20 26	660,000	447,387	0.24
ONTARIO (PROVINCE OF) 2.9% 02/06/20 28	645,000	455,239	0.24
US TREASURY 3% 15/08/2052	510,000	422,340	0.22
VAR ENERGI ASA (SER 144A) 7.5% 15/0 1/2028	420,000	427,815	0.23
FREDDIE MAC STACR REMIC TRUST 2022-DNA4 SER DNA4 CL M1B FRN 25/05/2042	495,000	425,591	0.23
SBA TOWER TRUST (SER 144A) (REG) 6.55% 15/11/2052	435,000	437,570	0.23
DELL INT LLC / EMC CORP (REG) 8.35% 15/07/2046	374,000	428,035	0.23
AMERICAN AIRLINES/AADVAN (SER 144A) (REG) 5.5% 20/04/2026	445,000	429,425	0.23
QATAR PETROLEUM (SER 144A) 2.25% 12/01/2031	525,000	435,603	0.23
FREEMONT-MCMORAN INC (REG) 4.625% 0 1/08/2030	460,000	431,250	0.23
FREDDIE MAC STACR REMIC TRUST 2022-DNA6 SER DNA6 CL M1A FRN	440,000	407,754	0.22
FREDDIE MAC POOL FRN 01/11/2052	413,000	408,759	0.22
GREENKIND MIND PROJECTS MU (SER 144A) 5.5% 06/04/2025	435,000	408,356	0.22
ST MARYS CEMENT INC (SER 144A) (REG) 5.75% 28/01/2027	410,000	411,528	0.22
INDIAN RAILWAY FINANCE (SER 144A) 3.249% 13/02/2030	470,000	407,330	0.22
FIRSTENERGY CORP (SER B) (REG) 3.9% 15/07/2027	435,000	407,963	0.22
VMEQ 02 UK FINANCING I (SER 144A) 3.25% 31/01/2031	480,000	410,520	0.22
BECLÉ SA DE CV (SER 144A) 2.5% 14/10/2031	525,000	408,851	0.22
INTL BK RECON & DEVELOP (SER GDIF) (REG) 1.9% 16/01/2025	585,000	412,565	0.22
SINGAPORE GOVERNMENT 2.375% 01/06/2025	565,000	416,550	0.22
ONTARIO (PROV OF) 3.45% 02/06/2045	640,000	415,228	0.22
MEX BONOS DESARR FIX RT SER M 5.75% 05/03/2026	8,650,000	401,368	0.21
EUROPEAN INVESTMENT BANK (SER EMTN) (BR) (REG S) FRN 29/06/2023	330,000	399,702	0.21
JBS USA/FOOD/FINANCE (SER 144A) (REG) 5.75% 01/04/2033	395,000	377,225	0.20
FREDDIE MAC POOL FRN 01/10/2052	389,000	385,977	0.20
BX TRUST 2022-GPA SER GPA CL A FRN 15/10/2039	400,000	397,743	0.21
MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC TERM B TE RM LOAN USD-LIBOR-BBA3M 525 20/06/2	380,000	391,717	0.21
HELLENIC (REP OF) (REG S) 1.5% 18/0 6/2030	450,000	389,612	0.21
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC (SER 144A) (REG) 5% 15/07/2030	475,000	382,669	0.20
HELLENIC (REP OF) (REG S) 4.2% 30/0 1/2042	360,000	382,518	0.20
AIR CANADA (REG) CONV 4% 01/07/2025	325,000	390,361	0.21
JAPAN (GOVT OF) (SER 151) .005% 20/03/2027	53,000,000	401,417	0.21
CSN ISLANDS XI CORP (SER 144A) (REG) 6.75% 28/01/2028	385,000	368,638	0.20

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
ALLERGAN FUNDING SCS 1.25% 01/06/2024	370,000	382,927	0.20
FREDDIE MAC STACR REMIC TRUST 2022-DNA3 SER DNA3 CL MTA FRN	450,000	372,187	0.20
FANNIE MAE POOL FRN 01/11/2052	380,000	376,551	0.20
FIDELITY NATL INFO SERV 1.5% 21/05/2027	385,000	370,406	0.20
VICI PROPERTIES LP 5.125% 15/05/2032	400,000	370,672	0.20
WYNDHAM HOTELS & RESORTS (SER 144A) 4.375% 15/08/2028	415,000	373,500	0.20
BCULC / NEW RED FIN INC (SER 144A) (REG) 3.875% 15/01/2028	416,000	374,400	0.20
STATE OF QATAR (SER 144A) (REG) 4.8 17% 14/03/2049	390,000	379,081	0.20
CCO HLDGS LLC/CAP CORP (SER 144A) (REG) 4.5% 15/08/2030	455,000	377,650	0.20
ENCANA CORP (REG) 6.5% 01/02/2038	360,000	359,117	0.19
COLOMBIA (REP OF) 3.25% 22/04/2032	510,000	371,674	0.20
QUEENSLAND TREASURY CORP (SER 27) (REG S) (REG) 2.75% 20/08/2027	580,000	372,948	0.20
T-MOBILE US TRUST 2022-1 SER 1A CL A FRN 22/05/2028	350,000	348,921	0.19
BRAZOS SECURITIZATN LLC (SER 144A) 5.014% 01/09/2031	350,000	348,348	0.18
FREDDIE MAC POOL FRN 01/11/2052	352,000	355,742	0.19
MARRIOTT VACATION WORLDW CONV 3.25% 15/12/2027	360,000	355,707	0.19
KRAFT HEINZ FOODS CO (REG) 3% 01/06/2026	375,000	350,113	0.19
BERRY GLOBAL ESCROW CORP (SER 144A) (REG) 5.625% 15/07/2027	350,000	340,813	0.18
BECTON DICKINSON EURO 1.208% 04/06/2026	365,000	357,481	0.19
BALL CORP 4.875% 15/03/2026	370,000	359,363	0.19
OCCIDENTAL PETROLEUM COR (REG) 6.125% 01/01/2031	335,000	339,188	0.18
FORD MOTOR CREDIT CO LLC (REG) 4.95 % 28/05/2027	390,000	365,026	0.19
POST HOLDINGS INC (SER 144A) (REG) 4.5% 15/09/2031	415,000	348,600	0.18
ARDAGH METAL PACKAGING (SER 144A) 3.25% 01/09/2028	425,000	359,922	0.19
JBS USA/FOOD/FINANCE (REG) (SER 144A) 3.625% 15/01/2032	430,000	352,600	0.19
MALAYSIA GOVERNMENT SER 0118 3.882% 14/03/2025	1,575,000	359,225	0.19
NORWEGIAN GOVERNMENT (REG S) SER 479 1.75% 17/02/2027	3,640,000	353,159	0.19
UNITED RENTALS NORTH AM (REG) 4.875% 15/01/2028	350,000	333,375	0.18
APPLE INC .875% 24/05/2025	325,000	330,662	0.18
JPMORGAN CHASE & CO (REG) VAR 16/02/2025	360,000	339,515	0.18
BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2021-VOLT SER VOLT CL A FRN	350,000	337,092	0.18
GENERAL MOTORS FINL CO (REG) 1.2% 1 5/10/2024	375,000	347,201	0.18
THERMO FISHER SCIENTIFIC .5% 01/03/2028	370,000	339,267	0.18
GLOBO COMMUNICACOES PART (SER 144A) 5.5% 14/01/2032	375,000	321,563	0.17
MERCADOLIBRE INC 2.375% 14/01/2026	370,000	331,613	0.18
CLEVELAND-CLIFFS INC (SER 144A) (REG) 4.875% 01/03/2031	375,000	330,469	0.18
VIRGIN MEDIA SECURED FIN (SER 144A) (REG) 4.5% 15/08/2030	400,000	334,880	0.18
BRASKEM NETHERLANDS (SER 144A) (REG) 5.875% 31/01/2050	410,000	320,313	0.17
TRAVEL + LEISURE CO (SER 144A) (REG) 4.5% 01/12/2029	421,000	345,220	0.18
NEW ZEALAND (GOVT OF) SER 420 (REG S) (REG) 4.5% 15/04/2027	530,000	335,621	0.18
NORDIC INVESTMENT BANK (SER EMTN) 1 .875% 10/04/2024	3,270,000	327,835	0.17
INDONESIA GOVERNMENT SER FR56 8.375% 15/09/2026	4,752,000,000	325,947	0.17
DELTA AIR LINES INC (REG) 2.9% 28/1 0/2024	329,000	310,762	0.16
UNITED RENTALS NORTH AM (SER 144A) 6% 15/12/2029	310,000	309,613	0.16
KINGDOM OF SWEDEN SER (144A) 0.125% 24/04/2023	310,000	329,465	0.17
INTOWN 2022-STAY MORTGAGE TRUST SER STAY CL B FRN 15/08/2037	320,000	318,534	0.17
UBER TECHNOLOGIES INC (SER 144A) (REG) 8% 01/11/2026	320,000	321,334	0.17
CHUBB INA HOLDINGS INC .3% 15/12/20 24	330,000	329,154	0.17
LIBERTY MEDIA CORP CONV .5% 01/12/2 050	320,000	318,527	0.17
CEMEX SAB DE CV (SER 144A) (REG) 3.875% 11/07/2031	360,000	305,550	0.16
AKER BP ASA (SER 144A) (REG) 3.75% 15/01/2030	350,000	307,563	0.16
YUM! BRANDS INC 4.625% 31/01/2032	365,000	324,850	0.17
GREENKO DUTCH BV (SER 144A) 3.85% 2 9/03/2026	390,000	324,032	0.17
MARB BONDCO PLC (SER 144A) 3.95% 29/01/2031	400,000	308,150	0.16
MC BRAZIL DWNSTRM (SER 144A) (REG) 7.25% 30/06/2031	395,000	329,825	0.17
GOLDMAN SACHS GROUP INC (REG S) (REG) SER EMTN 1.375% 15/05/2024	288,000	300,763	0.16
REPUBLIC OF INDONESIA (SER 144A) 2.15% 18/07/2024	290,000	303,300	0.16
AADVANTAGE LOYALTY IP TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +475BPS 24/03/2028	300,000	299,063	0.16
STRYKER CORP (REG) 1.15% 15/06/2025	325,000	297,325	0.16
TRANSCANADA PIPELINES (REG) 1% 12/1 0/2024	323,000	299,886	0.16
FREDDIE MAC STACR REMIC TRUST 2022-DNA7 SER DNA7 CL MTA FRN	320,000	299,678	0.16
EXPORT-IMPORT BK INDIA (SER 144A) (REG) 3.875% 01/02/2028	325,000	301,550	0.16
PETRORIO LUXEMBOURG SARL (SER 144A) 6.125% 09/06/2026	325,000	309,156	0.16
STRATUS XM RADIO INC (SER 144A) (REG) 4.125% 01/07/2030	360,000	298,800	0.16
AUSTRIA (REP OF) (REG S) .5% 20/02/2029	330,000	303,250	0.16
NATURA COSMETICOS SA (SER 144A) (REG) 4.125% 03/05/2028	355,000	292,431	0.16
US BANCORP (REG) VAR PERP 31/12/2049	365,000	299,756	0.16
INTESA SANPAOLO SPA (REG) 4.198% 01 /06/2032	401,000	294,407	0.16
INTL BK RECON & DEVELOP 1.8% 19/01/ 2027	430,000	293,548	0.16
CHARTER COMM OPT LLC/CAP (REG) 5.75% 01/04/2048	350,000	288,149	0.15
KOMMUNALBANKEN AS (REGS) 5.25% 07/15/2024	428,000	296,264	0.16
AUSTRALIA (GOVT OF) (SER 164) (REG S) .5% 21/09/2026	500,000	304,469	0.16
INTL FINANCE CORP (SER MTN) .375% 1 0/09/2025	540,000	300,166	0.16
NORDEA ETENDOMSKREDITT (REG) FRN 21 /06/2023	3,000,000	306,853	0.16
INDONESIA (REP OF) SER FR73 8.75% 15/05/2031	4,069,000,000	291,528	0.15
BX TRUST 2022-CLS SER CLS CL A FRN 13/10/2027	280,000	277,368	0.15
FREDDIE MAC STACR REMIC TRUST 2022-HQA3 SER HQA3 CL M1B FRN	280,000	277,752	0.15
METRONET INFRASTRUCTURE ISSUER LLC SER 1A CL A2 FRN 20/10/2052	300,000	286,267	0.15
OCU AUTO RECEIVABLES TRUST 2022-1 SER 1A CL A3 FRN 15/10/2027	285,000	288,160	0.15
BANK OF AMERICA CORP (SER MTN) (REG) VAR 25/09/2025	310,000	284,699	0.15
FANNIE MAE POOL FRN 01/10/2052	286,000	286,783	0.15
OBRIGACOES DO TESOURO (REG S) 0.7% 15/10/2027	285,000	275,255	0.15
FS LUXEMBOURG SARL (SER 144A) (REG) 10% 15/12/2025	285,000	287,138	0.15
HILTON DOMESTIC OPERATIN (REG) 4.875% 15/01/2030	315,000	285,075	0.15
ABU DHABI GOVT INT'L (SER 144A) 3.125% 16/04/2030	305,000	282,897	0.15

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
FORD MOTOR CREDIT CO LLC (REG) 4.542% 01/08/2026	300,000	276,999	0.15
ISRAEL ELECTRIC CORP LTD (SER GMTN) (REG S) (REG) 3.75% 22/02/2032	320,000	280,067	0.15
WYNDHAM DESTINATIONS INC (SER 144A) (REG) 6.625% 31/07/2026	283,000	277,694	0.15
SK HYNIX INC (SER 144A) (REG) 1.5% 19/01/2026	325,000	281,848	0.15
MILLICOM INTL CELLULAR (SER 144A) 4.5% 27/04/2031	340,000	288,755	0.15
ABU DHABI GOVT INT'L (SER 144A) 1.7% 02/03/2031	350,000	288,479	0.15
ECOPETROL SA (REG) 6.875% 29/04/2030	300,000	273,000	0.14
FORD MOTOR COMPANY (REG) 3.25% 12/02/2032	370,000	279,437	0.15
AUSTRALIAN GOVERNMENT (SER 160) (REG S) 1% 21/12/2030	520,000	283,163	0.15
AUSTRALIAN GOVERNMENT (REG S) 1% 21/11/2031	535,000	282,917	0.15
CPPIB CAPITAL INC (SER 144A) 2.25% 01/12/2031	435,000	278,023	0.15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5% 15/04/2027	465,000	287,039	0.15
MALAYSIA GOVERNMENT SER 0513 3.733% 15/06/2028	1,235,000	277,021	0.15
INDONESIA (REPUBLIC OF) SER FR71 (REG) 9% 15/03/2029	3,808,000,000	272,094	0.14
FREDDIE MAC POOL FRN 01/08/2052	268,000	263,824	0.14
OCCIDENTAL PETROLEUM COR (REG) 7.5% 01/05/2031	245,000	263,380	0.14
CELLNEX TELECOM SA 1.875% 26/06/2029	300,000	261,812	0.14
GARTNER INC (SER 144A) (REG) 3.75% 01/10/2030	305,000	264,206	0.14
PT PERTAMINA (PERSERO) (SER 144A) 3.1% 21/01/2030	305,000	266,494	0.14
HILTON DOMESTIC OPERATIN (SER 144A) 3.625% 15/02/2032	320,000	257,835	0.14
INDONESIA (REP OF) (REG) 3.05% 12/03/2051	350,000	255,470	0.14
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 1.5% 15/04/2026	455,000	255,849	0.14
INTL BK RECON & DEVELOP (SER MTN) 2.875% 30/11/2026	455,000	265,039	0.14
MALAYSIA GOVERNMENT (SER 419) 3.828% 05/07/2034	1,170,000	256,658	0.14
MALAYSIA GOVERNMENT SER 316 3.9% 30/11/2026	1,155,000	262,871	0.14
NOTA DO TESOURO NACIONAL SER NTFN 10% 01/01/2027 (DIRTY)	1,420	261,681	0.14
STAMP FINANCE SARL 10.75% 12/02/2028	1,669,000	227,910	0.12
CHINA (GOVT OF) (SER INBK) (REG) 2.88% 05/11/2023 (INTERBANK)	1,820,000	265,379	0.14
INDONESIA (REP OF) (SER FR77) 8.125% 15/05/2024	3,912,000,000	259,598	0.14
FORD MOTOR CREDIT CO LLC (SER EMTN) 2.748% 14/06/2024	205,000	234,244	0.12
UK (GILTS) (REG S) (REG) .25% 31/01/2029	225,000	252,766	0.13
PREMIER ENTERTAINMENT SU (SER 144A) (REG) 5.875% 01/09/2031	328,000	232,880	0.12
BX TRUST 2022-GPA SER GPA CL A2 FRN 15/10/2039	240,000	238,080	0.13
THERMO FISHER SCIENTIFIC (REG) 0.75% 12/09/2024	240,000	245,730	0.13
BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2021-CIP SER CIP CL A FRN	250,000	241,554	0.13
GREENKO SOLAR MAURITIUS (SER 144A) (REG) 5.55% 29/01/2025	250,000	235,000	0.12
VERUS SECURITIZATION TRUST 2022-4 SER 4 CL A2 FRN 25/04/2067	300,000	248,615	0.13
INDONESIA (REP OF) (REG) 3.85% 15/10/2030	260,000	244,638	0.13
ITALY (REP OF) (REG) 1.25% 17/02/2026	283,000	245,627	0.13
T-MOBILE USA INC (REG) 2.625% 15/02/2029	285,000	241,906	0.13
MSCI INC (SER 144A) (REG) 3.875% 15/02/2031	295,000	245,219	0.13
HOST HOTELS & RESORTS LP (SER I) (REG) 3.5% 15/09/2030	300,000	247,573	0.13
CCO HLDGS LLC/CAP CORP (SER 144A) (REG) 4.5% 01/06/2033	320,000	247,200	0.13
CENOVUS ENERGY INC 3.5% 07/02/2028	335,000	234,616	0.12
KOMMUNALBANKEN AS (SER MTN) (REG) 4.25% 16/07/2025	354,000	240,933	0.13
INTL FINANCE CORP (SER GMTN) (REG) 2.55% 18/09/2023	1,740,000	251,957	0.13
PROVINCE OF QUEBEC (REG S) (BR) 1.5% 15/12/2023	184,000	217,746	0.12
BNG BANK N.V. SER EMTN (REG S) (BR) 0.25% 07/06/2024	215,000	220,832	0.12
PROVINCE OF QUEBEC (REG S) (BR) .2% 07/04/2025	225,000	224,665	0.12
WESTLAKE CORP (REG) .875% 15/08/2024	245,000	227,861	0.12
DOMINOS PIZZA MASTER ISSUER LLC SER 2015-1A CL A2II FRN 25/10/2045	245,000	219,349	0.12
SEALED AIR CORP (SER 144A) 5% 15/04/2029	240,000	225,300	0.12
CT TRUST (SER 144A) (REG) 5.125% 03/02/2032	245,000	216,825	0.11
DB MASTER FINANCE LLC FRN 20/05/2049	260,000	232,707	0.12
FIRSTKEY HOMES 2020-SFR2 TRUST SER SFR2 CL A FRN 19/10/2037	255,000	223,613	0.12
FIDELITY NATL INFO SERV 1% 03/12/2028	255,000	226,613	0.12
DELTA AIR LINES 2020-A (SER A) 2.5% 10/06/2028	335,000	219,756	0.12
CHENIERE ENERGY PARTNERS (REG) 4.5% 01/10/2029	245,000	223,563	0.12
BERKSHIRE HATHAWAY FIN 2.375% 19/06/2039	260,000	222,244	0.12
LCPR SR SECURED FIN DAC (SER 144A) 5.125% 15/07/2029	265,000	221,275	0.12
T-MOBILE USA INC (REG) 2.875% 15/02/2031	265,000	219,340	0.12
BRASKEM IDESA SAPT (SER 144A) (REG) 6.99% 20/02/2032	315,000	225,327	0.12
INTER-AMERICAN DEVEL BK (SER MTN) 2.7% 29/01/2026	335,000	218,238	0.12
ROYAL BANK OF CANADA (SER BT) (REG) VAR PERP 31/12/2049	390,000	223,353	0.12
CITIGROUP INC (SER EMTN) (REG) VAR PERP 03/03/2023	195,000	208,799	0.11
CONNECTICUT AVENUE SECURITIES TRUST 2022-R09 SER R09 CL 2M1 FRN	215,000	203,630	0.11
GCAT 2022-NOM4 TRUST SER NOM4 CL A1 FRN 25/09/2067	215,000	212,213	0.11
CONNECTICUT AVENUE SECURITIES TRUST 2022-R06 SER R06 CL 1M1 FRN	240,000	209,549	0.11
BMW FINANCE NV (SER EMTN) (REG S) (BR) 1% 14/11/2024	210,000	216,116	0.11
NBM US HOLDINGS INC (SER 144A) (REG) 7% 14/05/2026	200,000	199,750	0.11
GENERAL MOTORS FINL CO (REG) 3.5% 07/11/2024	220,000	212,213	0.11
STARWOOD PROPERTY TRUST (SER 144A) (REG) 4.375% 15/01/2027	230,000	202,367	0.11
VICI PROPERTIES / NOTE (SER 144A) (REG) 4.625% 01/12/2029	230,000	209,435	0.11
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.9% 16/02/2028	240,000	200,749	0.11
MSCI INC (SER 144A) (REG) 3.25% 15/08/2033	255,000	198,263	0.11
IHS HOLDING LTD (SER 144A) 6.25% 29/11/2028	260,000	211,250	0.11
ECOPETROL SA (REG) 4.625% 02/11/2031	275,000	211,750	0.11
ASIAN DEVELOPMENT BANK (SER MTN) (REG) 3% 14/10/2026	315,000	205,458	0.11
BANCO ACTINVER SA (SER 144A) (REG) 9.5% 18/12/2032	7,300,000	206,539	0.11
INDONESIA (REP OF) (SER FR80) 7.5% 15/06/2035	3,123,000,000	207,040	0.11
INDONESIA GOVERNMENT SER FR75 7.5% 15/05/2038	3,196,000,000	211,756	0.11
PICARD MIDCO INC (SER 144A) 6.5% 31/03/2029	215,000	182,481	0.10
UNITEDHEALTH GROUP INC (REG) .55% 15/05/2024	200,000	188,585	0.10
PRUDENTIAL FINANCIAL INC (REG) VAR 15/06/2043	195,000	191,048	0.10
COLT 2022-5 MORTGAGE LOAN TRUST SER 5 CL A1 FRN 25/04/2067	210,000	186,865	0.10

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
CMB COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2019 -LIFE SER LIFE CL A FRN 15/12/2037	195,000	192,472	0.10
FREDDIE MAC-STACR FRN 25/03/2042	195,000	193,324	0.10
E.ON SE (SER EMTN) (REG S) (BR) .37 5% 29/09/2027	195,000	182,308	0.10
SINGAPORE AIRLINES LTD (SER EMTN) (REG S) (REG) 3.375% 19/01/2029	215,000	192,917	0.10
PT PERTAMINA (PERSERO) (SER 144A) (REG) 3.65% 30/07/2029	200,000	183,500	0.10
GOLDMAN SACHS GROUP INC SER EMTN (REG) 2% 01/11/2028	198,000	187,809	0.10
HOME PARTNERS OF AMERICA TRUST SER 1 CL B FRN 17/09/2039	250,000	179,174	0.10
ENGIE SA (SER EMTN) (REG S) (BR) .375% 21/06/2027	200,000	185,127	0.10
FORD MOTOR CREDIT CO LLC (REG) 4.125% 17/08/2027	205,000	184,207	0.10
REDE D'OR FINANCE SARL (SER 144A) (REG) 4.5% 22/01/2030	208,000	181,480	0.10
UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC (REG) 4% 15/07/2030	220,000	189,200	0.10
BRASKEM NETHERLANDS (SER 144A) (REG) 4.5% 31/01/2030	210,000	179,813	0.10
EQT CORP (REG) 3.9% 01/10/2027	211,000	195,175	0.10
HOST HOTELS & RESORTS LP (SER H) (REG) 3.375% 15/12/2029	215,000	180,183	0.10
REDE D'OR FINANCE SARL (SER 144A) (REG) 4.95% 17/01/2028	205,000	189,881	0.10
NATURA & CO LUX HLD SARL (SER 144A) 6% 19/04/2029	220,000	192,500	0.10
COLOMBIA (REP OF) (REG) 4.5% 15/03/2029	205,000	177,366	0.09
FMG RESOURCES AUG 2006 (SER 144A) (REG) 4.375% 01/04/2031	215,000	179,256	0.10
PROVINCE OF QUEBEC 3% 01/09/2023	260,000	190,032	0.10
INTER AMERICAN DEVL BK 2.75% 30/10/2025	275,000	180,382	0.10
CANADA (GOVT OF) (REG) 1.5% 01/09/2024	275,000	194,929	0.10
PHILPLINES (GOVT OF) SER 2017 8% 19/07/2031	9,705,000	186,981	0.10
PINNACLE WEST CAPITAL (REG) 1.3% 15/06/2025	180,000	163,340	0.09
BX TRUST 2022-GPA SER GPA CL D FRN 15/10/2039	165,000	163,071	0.09
AMERICAN TOWER CORP (REG) 1.95% 22/05/2026	170,000	168,356	0.09
VERUS SECURITIZATION TRUST 2022-INV1 SER INV1 CL A1 FRN	190,000	178,260	0.09
KINDER MORGAN INC (REG) 5.3% 01/12/2034	190,000	177,963	0.09
ABU DHABI GOVT INT'L (SER 144A) 3.875% 16/04/2050	200,000	169,864	0.09
KRAFT HEINZ FOODS CO (REG) 4.375% 01/06/2046	200,000	162,598	0.09
VTR FINANCE BV (SER 144A) (REG) 6.375% 15/07/2028	405,000	159,975	0.08
NORWEGIAN (GOVT OF) SER 475 2% 24/05/2023	1,670,000	169,928	0.09
PHILIPPINES (REP OF) (REG) 6.25% 14/01/2036	10,000,000	165,125	0.09
INDONESIA (REP OF) (SER FR90) 5.125% 15/04/2027	2,827,000	174,641	0.09
CANADIAN PACIFIC RAILWAY (REG) 1.35% 02/12/2024	160,000	149,354	0.08
WEC ENERGY GROUP INC (REG) 8% 15/03/2024	160,000	151,801	0.08
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP (REG) 3.4% 15/04/2026	156,000	146,194	0.08
JOHNSON CONTROLS/TYCO FI 375% 15/09/2027	155,000	141,343	0.07
AT&T INC (REG) .9% 25/03/2024	162,000	153,774	0.08
ARROYO MORTGAGE TRUST 2019-1 SER 1 CL A1 FRN 25/01/2049	690,000	143,233	0.08
DTE ENERGY CO (SER F) (REG) 1.05% 01/06/2025	170,000	153,945	0.08
BOCA COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2022-BOCA SER BOCA CL B FRN	160,000	153,742	0.08
FISERV INC 1.125% 01/07/2027	165,000	156,581	0.08
ALLERGAN FUNDING SCS (REG) 2.625% 1 5/11/2028	155,000	152,457	0.08
AIRBUS SE (SER EMTN) (REG S) (BR) 1.625% 09/06/2030	160,000	149,105	0.08
AMERICAN TOWER CORP 0.5% 15/01/2028	175,000	153,579	0.08
MATCH GROUP INC (SER 144A) (REG) 4.125% 01/08/2030	180,000	147,150	0.08
CROWN CASTLE INTL CORP 2.25% 15/01/2031	185,000	147,844	0.08
CENTENE CORP (REG) 4.625% 15/12/2029	170,000	155,338	0.08
CHARTER COMM OPT LLC/CAP (REG) 2.8% 01/04/2031	180,000	140,462	0.07
MERCADOLIBRE INC 3.125% 14/01/2031	200,000	155,000	0.08
MOVIDA EUROPE SA (SER 144A) (REG) 5.25% 08/02/2031	200,000	150,500	0.08
QATAR PETROLEUM (SER 144A) 3.3% 12/07/2051	205,000	152,026	0.08
REPUBLIC OF COLOMBIA (REG) 5.625% 26/02/2044	205,000	150,992	0.08
THERMO FISHER SCIENTIFIC (REG) SER 1.4% 23/01/2026	125,000	125,524	0.07
VERUS SECURITIZATION TRUST 2022-8 SER 8 CL A3 FRN 25/10/2067	140,000	132,682	0.07
ROYAL CARIBBEAN CRUISES (SER 144A) 11.625% 15/08/2027	135,000	135,338	0.07
FANNIE MAE - CAS FRN 25/12/2041	215,000	137,594	0.07
DELTA AIR LINES/SKYMILES (SER 144A) (REG) 4.5% 20/10/2025	135,000	132,256	0.07
HEINZ (H.J.) FINANCE CO SER 144A (REG) 7.125% 01/08/2039	110,000	121,289	0.06
ECOPETROL (REG) 5.375% 26/06/2026	145,000	136,753	0.07
INDONESIA (REP OF) 1.1% 12/03/2033	171,000	134,180	0.07
NEW S WALES TREASURY CRP (REG S) (R) (REG) 1.25% 20/03/2025	190,000	122,417	0.06
VTR COMUNICACIONES SPA (SER 144A) (REG) 5.125% 15/01/2028	205,000	128,125	0.07
ECOLAB INC 1% 15/01/2024	100,000	104,868	0.06
FANNIE MAE CONNECTICUT AVENUE SECURITIES SER R04 CL 1M1 FRN	140,000	111,666	0.06
VERIZON COMMUNICATIONS (REG) 7.5% 2 2/03/2024	112,000	115,329	0.06
ZIMMER BIOMET HOLDINGS (REG) 1.45% 22/11/2024	125,000	116,413	0.06
T-MOBILE USA INC (REG) 4.75% 01/02/2028	110,000	106,769	0.06
EQT CORP (SER 144A) (REG) 3.125% 15/05/2026	120,000	110,400	0.06
CENOVUS ENERGY INC (REG) 5.25% 15/06/2037	127,000	115,758	0.06
POST HOLDINGS INC (SER 144A) (REG) 5.5% 15/12/2029	130,000	118,300	0.06
ECOPETROL SA SER (REG) 5.875% 28/05/2045	150,000	105,375	0.06
BANCO ACTINVER SA (SER 144A) (REG) 4.8% 18/12/2032	200,000	111,000	0.06
VTR COMUNICACIONES SPA (SER 144A) (REG) 4.375% 15/04/2029	205,000	119,925	0.06
MALAYSIA GOVERNMENT SER 0217 4.05% 30/09/2024	475,000	108,604	0.06
FREEMPORT-MCMORAN INC (REG) 4.125% 01/03/2028	90,000	83,700	0.04
KRAFT HEINZ FOODS CO (REG) 3.875% 1 5/05/2027	95,000	90,915	0.05
OCCIDENTAL PETROLEUM COR (REG) 3.2% 15/08/2026	101,000	93,153	0.05
STRYKER CORP (REG) .6% 01/12/2023	102,000	98,002	0.05
CAPITAL ONE FINANCIAL CO .8% 12/06/2024	100,000	101,779	0.05
EDP FINANCE BV (SER EMTN) (REG S) .375% 16/09/2026	105,000	99,281	0.05
AES CORP/THE (SER 144A) (REG) 3.95% 15/07/2030	100,000	88,245	0.05
PREMIER ENTERTAINMENT SU (SER 144A) (REG) 5.625% 01/09/2029	100,000	74,125	0.04
CROWN CASTLE INC (REG) 1.35% 15/07/2025	80,000	72,790	0.04
T-MOBILE USA INC 3.375% 15/04/2029	80,000	70,623	0.04

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率 (%)
TRANSCONT GAS PIPE LINE (REG) 3.25% 15/05/2030	80,000	69,688	0.04
DELTA AIR LINES INC (REG) 7.375% 15/01/2026	75,000	76,788	0.04
WILLIAMS COMPANIES INC (REG) 3.5% 15/11/2030	95,000	83,200	0.04
MVM OWNER TRUST 2018-1 SER 1A CL A FRN 21/01/2036	285,000	51,045	0.03
CREDIT SUISSE MORTGAGE TRUST SER 19-NQM1 CL A1 FRN 25/10/2059	430,000	52,078	0.03
FANNIE MAE - CAS FRN 25/03/2042	70,000	55,455	0.03
FLORIDA ST BRD OF ADMIN FIN CO 2.154% 01/07/2030	75,000	61,010	0.03
IRELAND (GOVT OF) (REG S) (REG) 1.1 % 15/05/2029	65,000	62,065	0.03
MGM RESORTS INTL (REG) 4.75% 15/10/2028	70,000	61,425	0.03
GOLDMAN SACHS GROUP INC (SER EMTN) (REG S) (REG) .25% 26/01/2028	50,000	43,783	0.02
USD/JPY 120.5P 20230405	4,845,000	34,109	0.02
US 10YR NOTE (CBT)MAR23 22/03/2023	-8	23,179	0.01
EURO-BUND FUTURE MAR23 08/03/2023	-3	25,947	0.01
SOUTHWESTERN ENERGY CO. 4.95% 23/01/2025	11,000	10,849	0.01
BURGER KING TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +175BPS	0	0	0.00
MILLER (HERMAN) INC TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M +200BPS	15	15	0.00
HERTZ CORP/THE TERM B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA 3M 350BPS 14/06/2028	2,807	2,761	0.00
USD/JPY 112.75P 20230405	-4,845,000	-10,087	-0.01
有価証券 合計		175,321,779	93.0
その他資産		13,231,396	7.02
純資産総額		188,553,175	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14期

決算日 2023年2月15日

(計算期間：2022年2月16日から2023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				
10期 (2019年2月15日)	円	%		%	%	%	%	百万円
	12,156	1.6	12,185	1.6	—	98.7	—	14,666
11期 (2020年2月17日)	12,296	1.2	12,328	1.2	—	99.4	—	13,257
12期 (2021年2月15日)	12,129	△1.4	12,152	△1.4	—	99.3	—	12,225
13期 (2022年2月15日)	11,991	△1.1	12,010	△1.2	—	99.2	—	10,678
14期 (2023年2月15日)	11,587	△3.4	11,596	△3.4	—	99.2	—	8,986

(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。同社は、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) 2022年2月15日	円	%		%	%	%	%
	11,991	—	12,010	—	—	99.2	—
2月末	12,027	0.3	12,043	0.3	—	99.2	—
3月末	11,994	0.0	12,009	△0.0	—	99.0	—
4月末	11,964	△0.2	11,980	△0.2	—	99.5	—
5月末	11,947	△0.4	11,962	△0.4	—	99.3	—
6月末	11,841	△1.3	11,853	△1.3	—	99.2	—
7月末	11,919	△0.6	11,931	△0.7	—	98.9	—
8月末	11,890	△0.8	11,903	△0.9	—	99.2	—
9月末	11,767	△1.9	11,775	△2.0	—	99.4	—
10月末	11,756	△2.0	11,764	△2.0	—	99.1	—
11月末	11,702	△2.4	11,703	△2.6	—	98.9	—
12月末	11,544	△3.7	11,554	△3.8	—	99.1	—
2023年1月末	11,513	△4.0	11,522	△4.1	—	99.0	—
(期末) 2023年2月15日							
	11,587	△3.4	11,596	△3.4	—	99.2	—

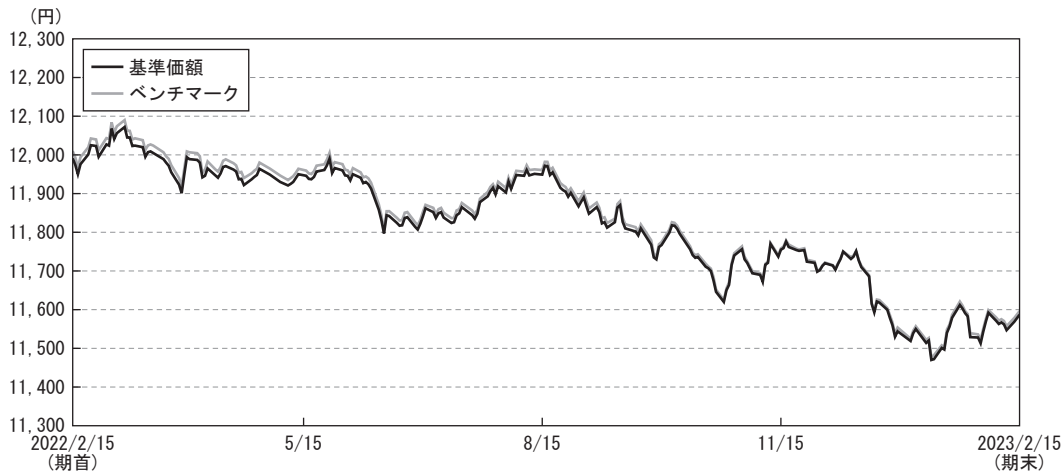
(注1) 騰落率は期首比です。

(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（2022年2月16日から2023年2月15日まで）



期 首：11,991円
 期 末：11,587円
 騰落率：△3.4%

※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

10年国債利回りは、米国をはじめとしてインフレ長期化懸念や金融政策正常化シフトなどからグローバルに金利が上昇する中、日銀も追隨してハト派姿勢を後退させるとの思惑が強まったことなどから、2022年3月後半にかけてYCC（イールドカーブ・コントロール）政策の変動許容幅の上限である0.25%まで上昇しました。その後は、日銀が各種オペを通じて上昇を抑制する中、概ね横ばいで推移しました。12月以降は日銀の上限引き上げに伴い0.5%近辺まで上昇し、その後はボラティリティが高まる局面がありつつも2023年2月以降は0.5%近辺で概ね横ばいの展開となりました。こうした中、10年国債利回りは、期末には0.51%（2月15日）となり前期末（0.22%）に比べ上昇しました。

■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。

■当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドの、当期の基準価額の騰落率は3.4%の低下となりました。同期間におけるベンチマーク（NOMURA-BPI総合）の騰落率は3.4%の低下となり、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
	(2022年2月16日～2023年2月15日)		
	金額	比率	
平均基準価額	11,822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（2022年2月16日から2023年2月15日まで）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	1,671,765	2,588,477
	地方債証券	—	200,631
	特殊債証券	—	100,478 (27,188)
内	社債券（投資法人債券を含む）	99,899	— (100,000)

(注1) 金額は受け渡し代金です。（経過利子分は含まれておりません。）

(注2) 単位未満は切り捨てております。

(注3) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

■ 利害関係人との取引状況等（2022年2月16日から2023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（2023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	6,945,000 (270,000)	7,187,751 (302,094)	80.0 (3.4)	— (—)	59.4 (3.4)	17.2 (—)	3.3 (—)
地 方 債 証 券	600,000 (600,000)	611,565 (611,565)	6.8 (6.8)	— (—)	3.4 (3.4)	3.4 (3.4)	— (—)
特 殊 債 証 券 (除 く 金 融 債)	498,866 (498,866)	500,280 (500,280)	5.6 (5.6)	— (—)	0.6 (0.6)	1.1 (1.1)	3.9 (3.9)
金 融 債 証 券	100,000 (100,000)	99,525 (99,525)	1.1 (1.1)	— (—)	— (—)	1.1 (1.1)	— (—)
普 通 社 債 証 券 (含 む 投 資 法 人 債 証 券)	500,000 (500,000)	515,573 (515,573)	5.7 (5.7)	— (—)	3.5 (3.5)	1.1 (1.1)	1.1 (1.1)
合 計	8,643,866 (1,968,866)	8,914,694 (2,029,038)	99.2 (22.6)	— (—)	66.9 (10.8)	24.0 (6.7)	8.3 (5.0)

(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			
			利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		名		千円	千円	
国債証券			%			
第428回利付国債（2年）			0.005	200,000	200,166	2023/9/1
第438回利付国債（2年）			0.005	100,000	100,130	2024/7/1
第1回利付国債（40年）			2.4	120,000	144,560	2048/3/20
第6回利付国債（40年）			1.9	50,000	55,059	2053/3/20
第7回利付国債（40年）			1.7	20,000	21,048	2054/3/20
第8回利付国債（40年）			1.4	20,000	19,545	2055/3/20
第9回利付国債（40年）			0.4	30,000	21,468	2056/3/20
第11回利付国債（40年）			0.8	50,000	40,555	2058/3/20
第13回利付国債（40年）			0.5	50,000	36,065	2060/3/20
第15回利付国債（40年）			1.0	50,000	41,879	2062/3/20
第339回利付国債（10年）			0.4	200,000	202,108	2025/6/20
第345回利付国債（10年）			0.1	200,000	200,190	2026/12/20
第346回利付国債（10年）			0.1	70,000	69,971	2027/3/20
第351回利付国債（10年）			0.1	280,000	277,785	2028/6/20
第356回利付国債（10年）			0.1	230,000	226,147	2029/9/20

決 算 銘 柄	期 名	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第358回利付国債 (10年)		0.1	300,000	293,997	2030/3/20
第359回利付国債 (10年)		0.1	40,000	39,088	2030/6/20
第366回利付国債 (10年)		0.2	200,000	194,952	2032/3/20
第2回利付国債 (30年)		2.4	200,000	227,900	2030/2/20
第6回利付国債 (30年)		2.4	41,000	47,616	2031/11/20
第15回利付国債 (30年)		2.5	50,000	59,580	2034/6/20
第18回利付国債 (30年)		2.3	110,000	128,967	2035/3/20
第21回利付国債 (30年)		2.3	100,000	117,467	2035/12/20
第25回利付国債 (30年)		2.3	70,000	82,365	2036/12/20
第28回利付国債 (30年)		2.5	120,000	144,544	2038/3/20
第29回利付国債 (30年)		2.4	190,000	226,337	2038/9/20
第32回利付国債 (30年)		2.3	80,000	93,943	2040/3/20
第34回利付国債 (30年)		2.2	90,000	104,148	2041/3/20
第35回利付国債 (30年)		2.0	50,000	56,251	2041/9/20
第38回利付国債 (30年)		1.8	50,000	54,459	2043/3/20
第40回利付国債 (30年)		1.8	50,000	54,414	2043/9/20
第44回利付国債 (30年)		1.7	50,000	53,416	2044/9/20
第45回利付国債 (30年)		1.5	50,000	51,482	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)		1.5	50,000	51,451	2045/3/20
第48回利付国債 (30年)		1.4	50,000	50,389	2045/9/20
第49回利付国債 (30年)		1.4	40,000	40,243	2045/12/20
第51回利付国債 (30年)		0.3	100,000	78,508	2046/6/20
第55回利付国債 (30年)		0.8	60,000	52,510	2047/6/20
第62回利付国債 (30年)		0.5	70,000	55,622	2049/3/20
第65回利付国債 (30年)		0.4	30,000	22,959	2049/12/20
第66回利付国債 (30年)		0.4	70,000	53,369	2050/3/20
第68回利付国債 (30年)		0.6	70,000	56,170	2050/9/20
第70回利付国債 (30年)		0.7	70,000	57,568	2051/3/20
第74回利付国債 (30年)		1.0	80,000	71,321	2052/3/20
第78回利付国債 (20年)		1.9	54,000	56,459	2025/6/20
第81回利付国債 (20年)		2.0	100,000	105,265	2025/9/20
第82回利付国債 (20年)		2.1	20,000	21,104	2025/9/20
第83回利付国債 (20年)		2.1	100,000	106,011	2025/12/20
第84回利付国債 (20年)		2.0	100,000	105,727	2025/12/20
第90回利付国債 (20年)		2.2	100,000	107,727	2026/9/20
第91回利付国債 (20年)		2.3	260,000	281,023	2026/9/20
第94回利付国債 (20年)		2.1	70,000	75,684	2027/3/20
第95回利付国債 (20年)		2.3	200,000	218,680	2027/6/20
第100回利付国債 (20年)		2.2	140,000	154,023	2028/3/20

決 算 期	当 期	末		
銘 柄 名	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第121回利付国債 (20年)	1.9	100,000	110,766	2030/9/20
第124回利付国債 (20年)	2.0	80,000	89,323	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)	2.2	200,000	226,958	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	100,000	111,098	2031/3/20
第129回利付国債 (20年)	1.8	20,000	22,108	2031/6/20
第133回利付国債 (20年)	1.8	80,000	88,880	2031/12/20
第139回利付国債 (20年)	1.6	10,000	10,957	2032/6/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	100,000	110,478	2032/12/20
第144回利付国債 (20年)	1.5	80,000	86,848	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	50,000	55,273	2033/6/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	50,000	54,727	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	220,000	238,352	2034/3/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	50,000	52,138	2035/9/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	80,000	72,939	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	100,000	94,640	2036/9/20
第164回利付国債 (20年)	0.5	50,000	46,297	2038/3/20
第174回利付国債 (20年)	0.4	30,000	26,190	2040/9/20
第175回利付国債 (20年)	0.5	70,000	61,979	2040/12/20
第179回利付国債 (20年)	0.5	80,000	69,890	2041/12/20
第182回利付国債 (20年)	1.1	50,000	48,476	2042/9/20
小 計		6,945,000	7,187,751	
地方債証券				
第13回東京都公募公債	1.93	100,000	109,108	2042/3/19
第792回東京都公募公債	0.05	200,000	194,910	2029/3/19
平成28年度第2回静岡県公募公債	0.08	100,000	99,879	2026/3/19
第161回共同発行市場公募地方債	0.06	100,000	99,649	2026/8/25
第19回公営企業債券	2.37	100,000	108,019	2026/12/18
小 計		600,000	611,565	
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	99,450	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	149,000	149,257	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	100,003	2023/3/20
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.67	19,146	19,886	2046/7/10
第75回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.26	30,720	31,671	2048/8/10
第50回東日本高速道路株式会社社債	0.08	100,000	100,012	2023/6/20
小 計		498,866	500,280	
金融債券				
第377回信金中金債	0.04	100,000	99,525	2026/4/27
小 計		100,000	99,525	

決 算 期 銘 柄 名	当 期			期 末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
普通社債券（含む投資法人債券）	%	千円	千円		
第389回中国電力株式会社社債	0.3	100,000	99,499	2026/4/24	
第81回三菱商事株式会社無担保社債	1.518	100,000	107,010	2032/6/25	
第81回三井不動産株式会社無担保社債	0.689	100,000	99,129	2032/7/14	
第45回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.321	100,000	109,874	2029/6/19	
第63回日本電信電話株式会社電信電話債券	0.69	100,000	100,061	2023/3/20	
小 計		500,000	515,573		
合 計		8,643,866	8,914,694		

(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（2023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

(2023年2月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 8,914,694	% 99.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	72,719	0.8
投 資 信 託 財 産 総 額	8,987,413	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 2023年2月15日
(A) 資 産	8,987,413,944円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	39,437,848
公 社 債(評価額)	8,914,694,799
未 収 利 息	31,765,341
前 払 費 用	1,515,956
(B) 負 債	870,206
未 払 解 約 金	867,849
そ の 他 未 払 費 用	2,357
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	8,986,543,738
元 本	7,756,030,494
次 期 繰 越 損 益 金	1,230,513,244
(D) 受 益 権 総 口 数	7,756,030,494口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,587円

(注1) 当親ファンドの期首元本額は8,905,980,044円、期中追加設定元本額は614,387,077円、期中一部解約元本額は1,764,336,627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)	2,763,370,796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)	4,262,690,244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)	613,937,038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)	115,220,319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 2022年2月16日 至 2023年2月15日
(A) 配 当 等 収 益	103,128,499円
受 取 利 息	103,128,499
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 433,085,641
売 買 益	1,129,600
売 買 損	△ 434,215,241
(C) 信 託 報 酬 等	△ 70,945
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 330,028,087
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,772,824,266
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	111,152,560
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 323,435,495
(H) 計 (D+E+F+G)	1,230,513,244
次 期 繰 越 損 益 金(H)	1,230,513,244

(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・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
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

(注3) 1口当たり純資産額は1,1587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

ホームページアドレスの変更に伴い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2022年6月24日)

◆運用体制の変更

該当事項はありません。