

マニュライフ・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）

Bコース（為替ヘッジなし・毎月）

Cコース（為替ヘッジあり・年2回）

Dコース（為替ヘッジなし・年2回）

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	2017年11月30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、主に米ドル建て債券に分散投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。
主な投資対象	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。）を主要な投資対象とします。 ・ケイマン籍外国投資信託「マニュライフ・インベストメント・トラストーU.S.・コア・フィクスト・インカム・ファンド クラスA（円建て為替ヘッジありクラス／円建て為替ヘッジなしクラス）」の受益証券 ・国内籍親投資信託「マニュライフ・日本債券インデックス・マザーファンド」の受益証券
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外貨建資産への実質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）

Aコース（為替ヘッジあり・毎月）／
Bコース（為替ヘッジなし・毎月）

第97期（決算日 2025年12月15日）
第98期（決算日 2026年1月15日）
第99期（決算日 2026年2月16日）
第100期（決算日 2026年3月16日）
第101期（決算日 2026年4月15日）
第102期（決算日 2026年5月15日）

Cコース（為替ヘッジあり・年2回）／
Dコース（為替ヘッジなし・年2回）
第17期（決算日 2026年5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・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）／Bコース（為替ヘッジなし・毎月）」は第102期、「マニュライフ・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）／Dコース（為替ヘッジなし・年2回）」は第17期の決算を行いました。
ここに、各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/

【Aコース】

■最近5作成期の運用実績

作成期	決 算 期	基 準 価 額			参 考 指 数		株 式 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	投資信託 証券比率	純 資 産 総 額
		(分配落)	税 分 配 金	込 期 騰 落 率	騰 落 率					
第13作成期		円	円	%		%	%	%	%	百万円
	73期 (2023年12月15日)	7,680	10	4.2	10,523	4.6	—	0.0	96.9	1,176
	74期 (2024年 1月15日)	7,653	10	△0.2	10,546	0.2	—	0.0	97.1	1,172
	75期 (2024年 2月15日)	7,484	10	△2.1	10,370	△1.7	—	0.0	97.2	1,146
	76期 (2024年 3月15日)	7,467	10	△0.1	10,402	0.3	—	0.0	97.4	1,144
	77期 (2024年 4月15日)	7,341	10	△1.6	10,311	△0.9	—	0.0	97.6	1,125
	78期 (2024年 5月15日)	7,370	10	0.5	10,408	0.9	—	0.0	98.1	1,126
第14作成期	79期 (2024年 6月17日)	7,443	10	1.1	10,586	1.7	—	0.0	98.9	1,130
	80期 (2024年 7月16日)	7,439	10	0.1	10,635	0.5	—	0.0	99.1	1,130
	81期 (2024年 8月15日)	7,547	10	1.6	10,908	2.6	—	0.0	96.0	1,147
	82期 (2024年 9月17日)	7,629	10	1.2	11,132	2.1	—	0.0	96.3	1,159
	83期 (2024年10月15日)	7,436	10	△2.4	10,887	△2.2	—	0.0	96.4	1,131
	84期 (2024年11月15日)	7,265	10	△2.2	10,721	△1.5	—	0.0	96.5	1,105
第15作成期	85期 (2024年12月16日)	7,281	10	0.4	10,786	0.6	—	0.0	96.8	1,106
	86期 (2025年 1月15日)	7,075	10	△2.7	10,595	△1.8	—	0.0	96.9	1,075
	87期 (2025年 2月17日)	7,193	10	1.8	10,829	2.2	—	0.0	97.1	1,093
	88期 (2025年 3月17日)	7,222	10	0.5	10,932	1.0	—	0.0	97.3	1,098
	89期 (2025年 4月15日)	7,138	10	△1.0	10,890	△0.4	—	0.0	97.5	1,086
	90期 (2025年 5月15日)	7,088	10	△0.6	10,865	△0.2	—	0.0	97.7	1,079
第16作成期	91期 (2025年 6月16日)	7,140	10	0.9	10,997	1.2	—	0.0	97.9	1,087
	92期 (2025年 7月15日)	7,124	10	△0.1	11,046	0.4	—	0.0	98.1	1,085
	93期 (2025年 8月15日)	7,191	10	1.1	11,196	1.4	—	0.0	96.2	894
	94期 (2025年 9月16日)	7,302	10	1.7	11,419	2.0	—	0.0	96.2	828
	95期 (2025年10月15日)	7,297	10	0.1	11,463	0.4	—	0.0	96.4	827
	96期 (2025年11月17日)	7,220	10	△0.9	11,413	△0.4	—	0.0	96.0	920
第17作成期	97期 (2025年12月15日)	7,205	10	△0.1	11,430	0.1	—	0.0	96.1	918
	98期 (2026年 1月15日)	7,246	10	0.7	11,531	0.9	—	0.0	95.6	922
	99期 (2026年 2月16日)	7,264	10	0.4	11,638	0.9	—	0.0	95.8	925
	100期 (2026年 3月16日)	7,133	10	△1.7	11,472	△1.4	—	0.0	95.9	908
	101期 (2026年 4月15日)	7,152	10	0.4	11,576	0.9	—	0.0	96.0	911
	102期 (2026年 5月15日)	7,043	10	△1.4	11,481	△0.8	—	0.0	96.2	898

(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) 当ファンドの参考指数は、ブルームバーグ米国総合債券インデックス(米ドルベース)(以下Aコースにおいて、参考指数といいます)です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

参考指数に関して

ブルームバーグ米国総合債券インデックスは、米ドル建て投資適格債券市場のパフォーマンスを表します。

■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
			騰 落 率		騰 落 率			
第97期	(期 首) 2025年11月17日	円 7,220	% —	11,413	% —	% —	% 0.0	% 96.0
	11月末	7,310	1.2	11,522	1.0	—	0.0	96.0
	(期 末) 2025年12月15日	7,215	△0.1	11,430	0.1	—	0.0	96.1
第98期	(期 首) 2025年12月15日	7,205	—	11,430	—	—	0.0	96.1
	12月末	7,247	0.6	11,507	0.7	—	0.0	95.4
	(期 末) 2026年 1 月15日	7,256	0.7	11,531	0.9	—	0.0	95.6
第99期	(期 首) 2026年 1 月15日	7,246	—	11,531	—	—	0.0	95.6
	1 月末	7,231	△0.2	11,511	△0.2	—	0.0	95.6
	(期 末) 2026年 2 月16日	7,274	0.4	11,638	0.9	—	0.0	95.8
第100期	(期 首) 2026年 2 月16日	7,264	—	11,638	—	—	0.0	95.8
	2 月末	7,296	0.4	11,666	0.2	—	0.0	95.8
	(期 末) 2026年 3 月16日	7,143	△1.7	11,472	△1.4	—	0.0	95.9
第101期	(期 首) 2026年 3 月16日	7,133	—	11,472	—	—	0.0	95.9
	3 月末	7,130	△0.0	11,462	△0.1	—	0.0	95.9
	(期 末) 2026年 4 月15日	7,162	0.4	11,576	0.9	—	0.0	96.0
第102期	(期 首) 2026年 4 月15日	7,152	—	11,576	—	—	0.0	96.0
	4 月末	7,125	△0.4	11,485	△0.8	—	0.0	96.0
	(期 末) 2026年 5 月15日	7,053	△1.4	11,481	△0.8	—	0.0	96.2

(注1) 騰落率は期首比です。(期末基準価額は分配金を含みます。)

(注2) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注3) 当ファンドの参考指数は、ブルームバーグ米国総合債券インデックス(米ドルベース)です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

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

【Bコース】

■最近5作成期の運用実績

作成期	決 算 期	基 準 価 額			参 考 指 数		株 式 組入比率	債 券 組入比率	投資信託 証券比率	純 資 産 総 額
		(分配落)	税 分 配 金	込 期 騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率				
		円	円	%		%	%	%	%	百万円
第13作成期	73期 (2023年12月15日)	10,504	20	△0.8	13,435	△1.1	—	0.0	96.7	907
	74期 (2024年1月15日)	10,739	20	2.4	13,716	2.1	—	0.0	97.0	927
	75期 (2024年2月15日)	10,940	20	2.1	13,981	1.9	—	0.0	96.0	670
	76期 (2024年3月15日)	10,807	20	△1.0	13,848	△1.0	—	0.0	96.0	379
	77期 (2024年4月15日)	11,019	20	2.1	14,176	2.4	—	0.0	96.4	387
	78期 (2024年5月15日)	11,340	20	3.1	14,595	3.0	—	0.0	98.6	391
第14作成期	79期 (2024年6月17日)	11,567	20	2.2	14,940	2.4	—	0.0	96.3	393
	80期 (2024年7月16日)	11,648	20	0.9	15,098	1.1	—	0.0	96.6	396
	81期 (2024年8月15日)	11,120	20	△4.4	14,403	△4.6	—	0.0	96.1	392
	82期 (2024年9月17日)	10,816	20	△2.6	14,039	△2.5	—	0.0	96.4	381
	83期 (2024年10月15日)	11,183	20	3.6	14,598	4.0	—	0.0	96.8	394
	84期 (2024年11月15日)	11,478	20	2.8	15,064	3.2	—	0.0	98.2	406
第15作成期	85期 (2024年12月16日)	11,326	20	△1.2	14,873	△1.3	—	0.0	97.2	331
	86期 (2025年1月15日)	11,380	20	0.7	15,005	0.9	—	0.0	95.9	321
	87期 (2025年2月17日)	11,259	20	△0.9	14,737	△1.8	—	0.0	93.7	196
	88期 (2025年3月17日)	11,124	20	△1.0	14,577	△1.1	—	0.0	96.2	293
	89期 (2025年4月15日)	10,625	20	△4.3	14,014	△3.9	—	0.0	96.2	279
	90期 (2025年5月15日)	10,851	20	2.3	14,239	1.6	—	0.0	96.6	285
第16作成期	91期 (2025年6月16日)	10,738	20	△0.9	14,228	△0.1	—	0.0	96.2	250
	92期 (2025年7月15日)	11,025	20	2.9	14,616	2.7	—	0.0	96.6	257
	93期 (2025年8月15日)	11,139	20	1.2	14,811	1.3	—	0.0	96.9	260
	94期 (2025年9月16日)	11,322	20	1.8	15,093	1.9	—	0.0	96.3	270
	95期 (2025年10月15日)	11,670	20	3.3	15,576	3.2	—	0.0	96.6	278
	96期 (2025年11月17日)	11,792	20	1.2	15,818	1.5	—	0.0	96.9	281
第17作成期	97期 (2025年12月15日)	11,896	20	1.1	15,976	1.0	—	0.0	97.0	284
	98期 (2026年1月15日)	12,191	20	2.6	16,382	2.5	—	0.0	95.4	292
	99期 (2026年2月16日)	11,782	20	△3.2	15,962	△2.6	—	0.0	96.2	400
	100期 (2026年3月16日)	12,099	20	2.9	16,386	2.7	—	0.0	96.5	411
	101期 (2026年4月15日)	12,089	20	0.1	16,481	0.6	—	0.0	96.8	411
	102期 (2026年5月15日)	11,916	20	△1.3	16,310	△1.0	—	0.0	97.0	405

(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) 当ファンドの参考指数は、ブルームバーグ米国総合債券インデックス (円換算ベース／三菱UFJ銀行T T M) (以下Bコースにおいて、参考指数といいます。) です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

参考指数に関して

ブルームバーグ米国総合債券インデックスは、米ドル建て投資適格債券市場のパフォーマンスを表します。

■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
			騰 落 率		騰 落 率			
第97期	(期 首) 2025年11月17日	円 11,792	% —	15,818	% —	% —	% 0.0	% 96.9
	11月末	12,096	2.6	16,169	2.2	—	0.0	97.0
	(期 末) 2025年12月15日	11,916	1.1	15,976	1.0	—	0.0	97.0
第98期	(期 首) 2025年12月15日	11,896	—	15,976	—	—	0.0	97.0
	12月末	12,005	0.9	16,140	1.0	—	0.0	95.3
	(期 末) 2026年 1 月15日	12,211	2.6	16,382	2.5	—	0.0	95.4
第99期	(期 首) 2026年 1 月15日	12,191	—	16,382	—	—	0.0	95.4
	1 月末	11,802	△3.2	15,846	△3.3	—	0.0	95.3
	(期 末) 2026年 2 月16日	11,802	△3.2	15,962	△2.6	—	0.0	96.2
第100期	(期 首) 2026年 2 月16日	11,782	—	15,962	—	—	0.0	96.2
	2 月末	12,094	2.6	16,284	2.0	—	0.0	96.3
	(期 末) 2026年 3 月16日	12,119	2.9	16,386	2.7	—	0.0	96.5
第101期	(期 首) 2026年 3 月16日	12,099	—	16,386	—	—	0.0	96.5
	3 月末	12,104	0.0	16,418	0.2	—	0.0	96.6
	(期 末) 2026年 4 月15日	12,109	0.1	16,481	0.6	—	0.0	96.8
第102期	(期 首) 2026年 4 月15日	12,089	—	16,481	—	—	0.0	96.8
	4 月末	12,135	0.4	16,504	0.1	—	0.0	96.8
	(期 末) 2026年 5 月15日	11,936	△1.3	16,310	△1.0	—	0.0	97.0

(注1) 騰落率は期首比です。(期末基準価額は分配金を含みます。)

(注2) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注3) 当ファンドの参考指数は、ブルームバーグ米国総合債券インデックス(円換算ベース／三菱UFJ銀行T T M)です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

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

【Cコース】

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			参 考 指 数		株 式 組入比率	債 券 組入比率	投資信託 証券比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	騰 落 率					
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
13期(2024年 5 月15日)	8,039	0	0.7	10,408	3.4	－	0.0	97.3	665
14期(2024年11月15日)	8,011	0	△0.3	10,721	3.0	－	0.0	96.5	487
15期(2025年 5 月15日)	7,881	0	△1.6	10,865	1.3	－	0.0	96.5	396
16期(2025年11月17日)	8,076	0	2.5	11,413	5.0	－	0.0	95.9	297
17期(2026年 5 月15日)	7,939	0	△1.7	11,481	0.6	－	0.0	97.1	280

- (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) 当ファンドの参考指数は、ブルームバーグ米国総合債券インデックス(米ドルベース)(以下Cコースにおいて、参考指数といたします)です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。
(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

参考指数に関して
ブルームバーグ米国総合債券インデックスは、米ドル建て投資適格債券市場のパフォーマンスを表します。

■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		株 式 組入比率	債 券 組入比率	投資信託 証券比率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2025年11月17日	円	%		%	%	%	%
	8,076	—	11,413	—	—	0.0	95.9
11月末	8,176	1.2	11,522	1.0	—	0.0	96.0
12月末	8,117	0.5	11,507	0.8	—	0.0	96.6
2026年1月末	8,108	0.4	11,511	0.9	—	0.0	96.2
2月末	8,192	1.4	11,666	2.2	—	0.0	96.3
3月末	8,015	△0.8	11,462	0.4	—	0.0	96.3
4月末	8,022	△0.7	11,485	0.6	—	0.0	96.5
(期 末) 2026年5月15日	7,939	△1.7	11,481	0.6	—	0.0	97.1

- (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、ブルームバーグ米国総合債券インデックス(米ドルベース)です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。
(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

【Dコース】

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			参 考 指 数		株 式 組入比率	債 券 組入比率	投資信託 証券比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	騰 落 率					
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
13期(2024年 5 月15日)	13,235	0	8.0	14,595	7.5	－	0.0	96.5	380
14期(2024年11月15日)	13,537	0	2.3	15,064	3.2	－	0.0	98.6	382
15期(2025年 5 月15日)	12,821	0	△5.3	14,239	△ 5.5	－	0.0	96.2	364
16期(2025年11月17日)	14,024	0	9.4	15,818	11.1	－	0.0	97.4	268
17期(2026年 5 月15日)	14,360	0	2.4	16,310	3.1	－	0.0	95.5	269

- (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) 当ファンドの参考指数は、ブルームバーグ米国総合債券インデックス（円換算ベース／三菱UFJ銀行T T M）（以下Dコースにおいて、参考指数といいます。）です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。
(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

参考指数に関して
ブルームバーグ米国総合債券インデックスは、米ドル建て投資適格債券市場のパフォーマンスを表します。

■当期中の基準価額と市況等の推移

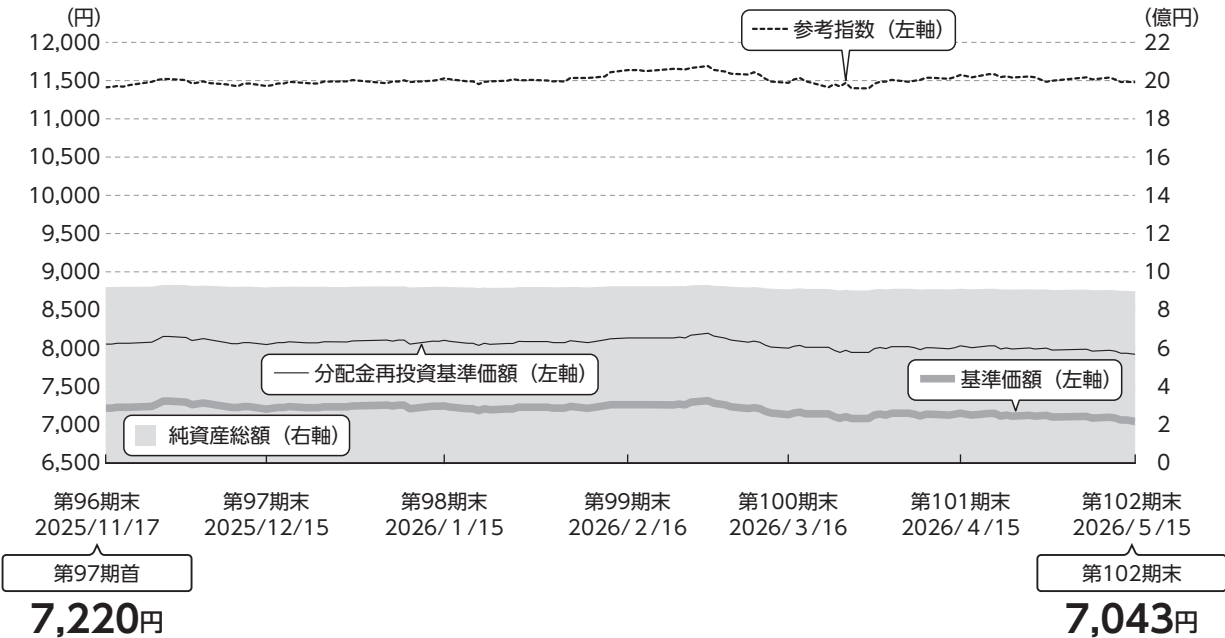
年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		株 式 組入比率	債 券 組入比率	投資信託 証券比率
	騰 落 率		騰 落 率				
(期 首) 2025年11月17日	円	%		%	%	%	%
	14,024	—	15,818	—	—	0.0	97.4
11月末	14,388	2.6	16,169	2.2	—	0.0	97.6
12月末	14,304	2.0	16,140	2.0	—	0.0	94.7
2026年1月末	14,082	0.4	15,846	0.2	—	0.0	95.6
2月末	14,504	3.4	16,284	3.0	—	0.0	95.2
3月末	14,539	3.7	16,418	3.8	—	0.0	98.2
4月末	14,598	4.1	16,504	4.3	—	0.0	96.2
(期 末) 2026年5月15日	14,360	2.4	16,310	3.1	—	0.0	95.5

- (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、ブルームバーグ米国総合債券インデックス（円換算ベース／三菱UFJ銀行T T M）です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。
(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

運用経過

基準価額等の推移 (2025年11月18日から2026年5月15日まで)

Aコース



※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。

※参考指数は、ブルームバーグ米国総合債券インデックス(ミドルベース)です。

※参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

※分配金を再投資するかどうかについては、お客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益状況を示すものではありません。

既払分配金	60円
騰落率 (分配金再投資ベース)	△1.6%

基準価額の主な変動要因

上昇要因

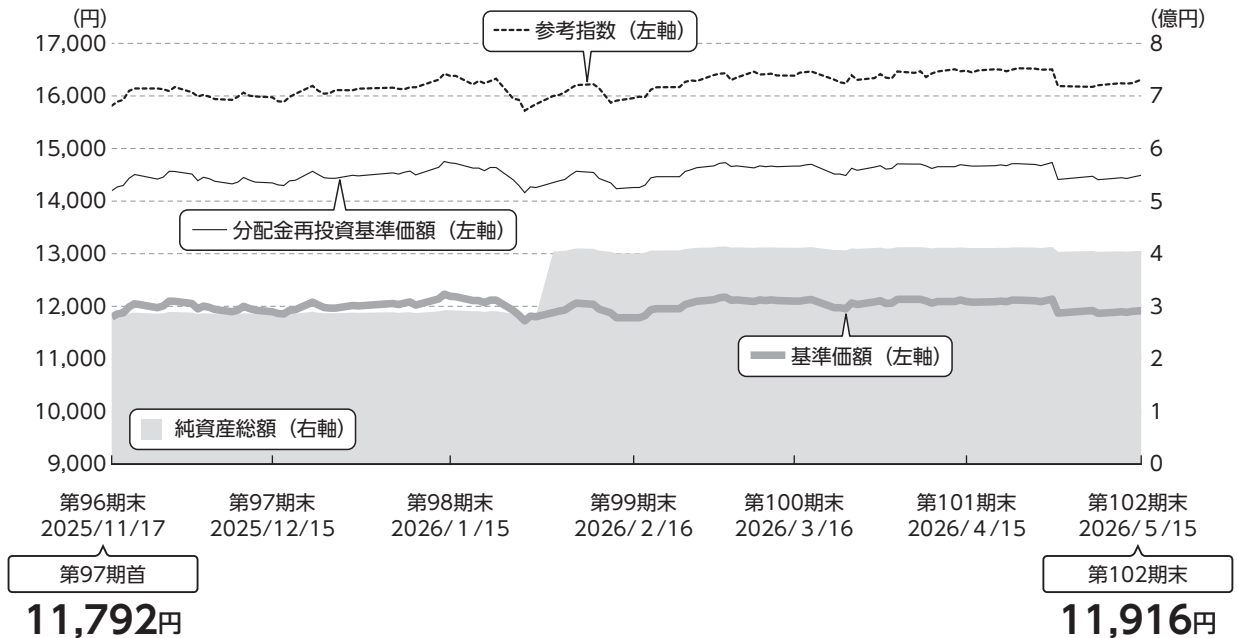
- ・ 安定的な利息収入がプラスに寄与しました。

下落要因

- ・ 為替ヘッジ取引にかかるコスト（ヘッジコスト）がマイナスに寄与しました。

基準価額等の推移 (2025年11月18日から2026年5月15日まで)

■ Bコース



※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。

※参考指数は、ブルームバーグ米国総合債券インデックス(円換算ベース)です。

※参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

※分配金を再投資するかどうかについては、お客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益状況を示すものではありません。

既払分配金	120円
騰落率 (分配金再投資ベース)	2.1%

基準価額の主な変動要因

上昇要因

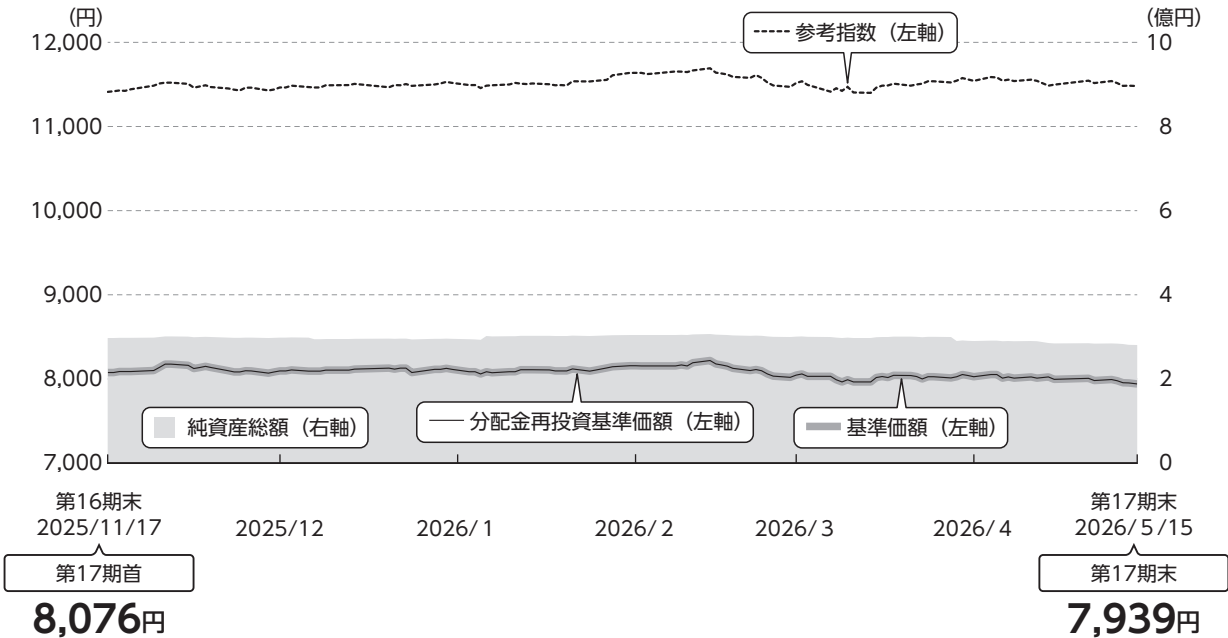
- ・ 安定的な利息収入がプラスに寄与しました。
- ・ 円が米ドルに対し下落したことがプラスに寄与しました。

下落要因

- ・ ありません。

基準価額等の推移 (2025年11月18日から2026年5月15日まで)

■ Cコース



※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。

※参考指数は、ブルームバーグ米国総合債券インデックス(ミドルベース)です。

※参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

※分配金を再投資するかどうかについては、お客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益状況を示すものではありません。

既払分配金	0円
騰落率 (分配金再投資ベース)	△1.7%

基準価額の主な変動要因

上昇要因

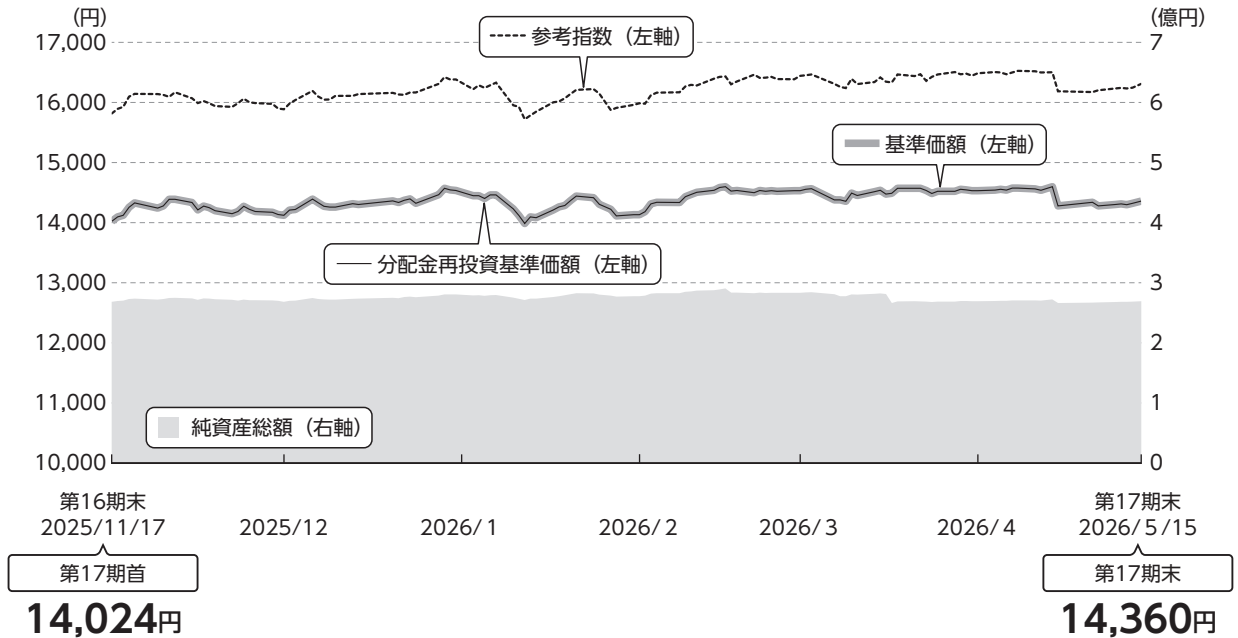
- ・ 安定的な利息収入がプラスに寄与しました。

下落要因

- ・ 為替ヘッジ取引にかかるコスト（ヘッジコスト）がマイナスに寄与しました。

基準価額等の推移 (2025年11月18日から2026年5月15日まで)

■ Dコース



※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。

※参考指数は、ブルームバーグ米国総合債券インデックス(円換算ベース)です。

※参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

※分配金を再投資するかどうかについては、お客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益状況を示すものではありません。

既払分配金	0円
騰落率 (分配金再投資ベース)	2.4%

基準価額の主な変動要因

上昇要因

- ・ 安定的な利息収入がプラスに寄与しました。
- ・ 円が米ドルに対し下落したことがプラスに寄与しました。

下落要因

- ・ ありません。

投資環境

債券市況

■ 全コース共通

米10年国債利回りは、期初は4.1%前後でスタートしました。12月にはF R B（米連邦準備制度理事会）による再利下げが実施されたものの、タームプレミアムが下がりにくかったことから金利低下は限定的となり、年末にかけては4.1%台で推移しました。年初には、米国の関税を巡る緊張を背景にインフレ再燃への警戒感が強まり、利回りは一時的に4.3%近辺まで上昇しましたが、インフレ鈍化を示す経済指標を受けて債券買いが進み、2月末には4.0%以下へ低下しました。その後、中東情勢の緊迫化に伴う原油高を背景にインフレ警戒が再び強まり、長期金利は上昇に転じ、期末は4.4%台で期を終えました。米国投資適格債券と資産担保証券は、安定的な利息収入がプラス寄与し上昇しました（トータルリターンベース）。

為替市況

■ Bコース／Dコース

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。円は期初、1米ドル154円台で始まり、その後は前月に発足した高市政権が打ち出した積極財政政策により円売り圧力が強まったことや、日本銀行が明確な金融引き締め姿勢を示さなかったことなどを背景に、2026年1月半ばにかけて軟調に推移しました。1月中旬には、金融当局によるレートチェックを受け、一時的に152円台まで円高が進みましたが、その後は米国の堅調な雇用統計や中東情勢の緊張を背景に再びドル高・円安基調となり、3月下旬には一時160円近辺まで下落しました。その後は、原油価格の動向などを背景に150円台後半を中心に推移し、4月末の当局による為替介入後も大きな基調は変わらず、期末には157円台となりました。

日本債券市況

■ 全コース共通

当期間の10年国債利回りは、期初1.74%から期末2.63%となり利回りは上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオ

Aコース／Cコース

主要投資対象とするケイマン籍外国投資信託「マニュアル・インベストメンツ・トラストーUS・コア・フィクスト・インカム・ファンドクラスA（円建て為替ヘッジありクラス）」（以下「MIT-US・コア・フィクスト・インカム・ファンド クラスA（円建て為替ヘッジありクラス）」といいます。）の組入比率は高位に維持しました。

また、円建て為替ヘッジありクラスに投資を行うことで、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。

Bコース／Dコース

主要投資対象とするケイマン籍外国投資信託「マニュアル・インベストメンツ・トラストーUS・コア・フィクスト・インカム・ファンドクラスA（円建て為替ヘッジなしクラス）」（以下「MIT-US・コア・フィクスト・インカム・ファンド クラスA（円建て為替ヘッジなしクラス）」といいます。）の組入比率は高位に維持しました。

MIT-US・コア・フィクスト・インカム・ファンド クラスA （円建て為替ヘッジありクラス／円建て為替ヘッジなしクラス）

当該投資信託証券を通じて主に米ドル建ての債券等に分散投資を行うことにより、トータル・リターンの最大化をめざして運用を行いました。

原則として、円建て為替ヘッジありクラスは、対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。円建て為替ヘッジなしクラスは、対円での為替ヘッジを行いません。

マニュアル・日本債券インデックス・マザーファンド

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。

Aコース

組入ファンド・資産	比率
MIT-US・コア・フィクスト・インカム・ファンド クラスA (円建て為替ヘッジありクラス)	96.2%
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	3.8%
合計	100.0%

Bコース

組入ファンド・資産	比率
MIT-US・コア・フィクスト・インカム・ファンド クラスA (円建て為替ヘッジなしクラス)	97.0%
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	3.0%
合計	100.0%

Cコース

組入ファンド・資産	比率
MIT-US・コア・フィクスト・インカム・ファンド クラスA (円建て為替ヘッジありクラス)	97.1%
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	2.8%
合計	100.0%

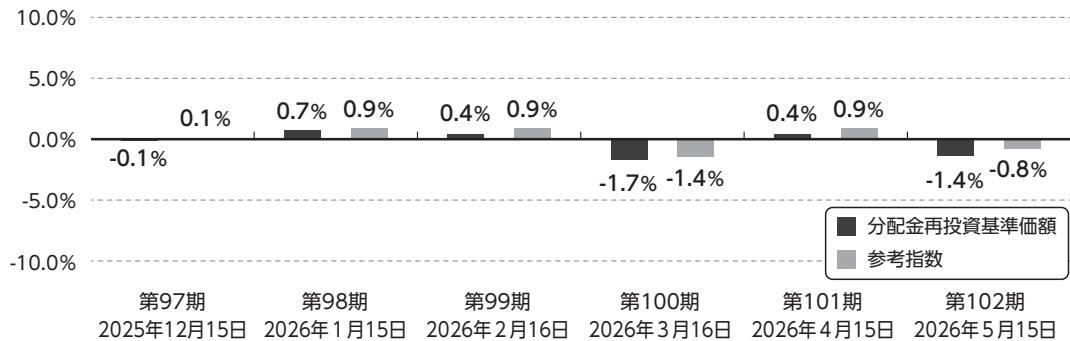
Dコース

組入ファンド・資産	比率
MIT-US・コア・フィクスト・インカム・ファンド クラスA (円建て為替ヘッジなしクラス)	95.5%
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	4.4%
合計	100.0%

当該投資信託のベンチマークとの差異

■ Aコース

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。

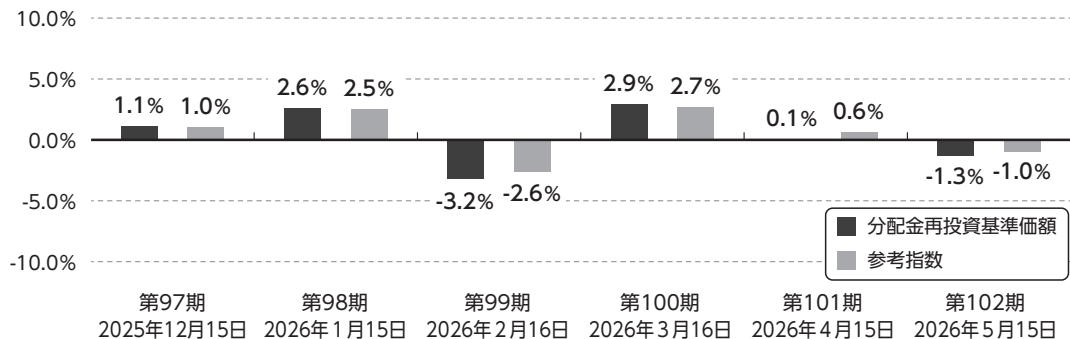


※参考指数は、ブルームバーグ米国総合債券インデックス（米ドルベース）です。

※参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

■ Bコース

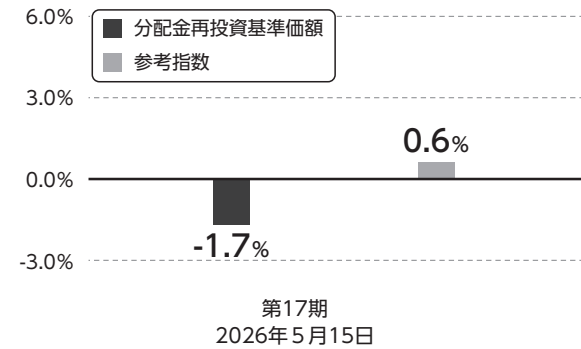
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



※参考指数は、ブルームバーグ米国総合債券インデックス（円換算ベース）です。

※参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

■ Cコース

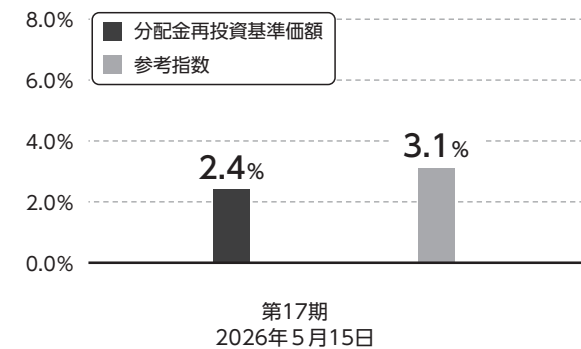


当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。左記のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

※参考指数は、ブルームバーグ米国総合債券インデックス（米ドルベース）です。

※参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

■ Dコース



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

※参考指数は、ブルームバーグ米国総合債券インデックス（円換算ベース）です。

※参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

収益分配金について

A コース

当作成期間の収益分配は、分配方針に基づき第97期～第102期は10円、合計60円（1万口当たり、税引前）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97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
	自 2025年11月18日 至 2025年12月15日	自 2025年12月16日 至 2026年 1月15日	自 2026年 1月16日 至 2026年 2月16日	自 2026年 2月17日 至 2026年 3月16日	自 2026年 3月17日 至 2026年 4月15日	自 2026年 4月16日 至 2026年 5月15日
当期分配金 (円)	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率) (%)	0.139	0.138	0.137	0.140	0.140	0.142
当期の収益 (円)	—	—	—	—	—	—
当期の収益以外 (円)	10	10	10	10	10	10
翌期繰越分配対象額 (円)	1,606	1,626	1,644	1,663	1,682	1,701

B コース

当作成期間の収益分配は、分配方針に基づき第97期～第102期は20円、合計120円（1万口当たり、税引前）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97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
	自 2025年11月18日 至 2025年12月15日	自 2025年12月16日 至 2026年 1月15日	自 2026年 1月16日 至 2026年 2月16日	自 2026年 2月17日 至 2026年 3月16日	自 2026年 3月17日 至 2026年 4月15日	自 2026年 4月16日 至 2026年 5月15日
当期分配金 (円)	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率) (%)	0.168	0.164	0.169	0.165	0.165	0.168
当期の収益 (円)	—	—	—	—	—	—
当期の収益以外 (円)	20	20	20	20	20	20
翌期繰越分配対象額 (円)	2,744	3,038	3,040	3,060	3,061	3,061

(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。

■ Cコース

第17期の収益分配につきましては、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17期		
自 2025年11月18日 至 2026年 5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)	2,649

■ Dコース

第17期の収益分配につきましては、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17期		
自 2025年11月18日 至 2026年 5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)	4,604

(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

Aコース／Cコース

「MIT-US・コア・フィクスト・インカム・ファンド クラスA (円建て為替ヘッジありクラス)」への投資を通じて主に米ドル建て債券に分散投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。

また、円建て為替ヘッジありクラスに投資を行うことで、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。

Bコース／Dコース

「MIT-US・コア・フィクスト・インカム・ファンド クラスA (円建て為替ヘッジなしクラス)」への投資を通じて主に米ドル建て債券に分散投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。

MIT-US・コア・フィクスト・インカム・ファンド クラスA (円建て為替ヘッジありクラス／円建て為替ヘッジなしクラス)

米FRBは2024年末以降据え置いていた政策金利を2025年9月以降再び引き下げ始め、2会合連続で利下げを実施しました。しかし、米国の消費者物価指数(前年同月比)が上昇基調にあることに加え、関税引き上げの影響も不透明なことから、FRBは慎重かつデータ重視のアプローチを継続すると予想しています。このような環境下当ファンドでは投資適格社債の

投資比率を引き下げ、信用リスクの低減に努める一方で、政府系住宅ローン担保証券のオーバーウェイトを維持する方針です。今後も経済動向を注視し、引き続き米国国債、投資適格社債、資産担保証券等への配分を機動的に行いながら、着実な利息収入の確保を図りつつ中長期的に安定した投資成果をめざします。

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。

■ Aコース

1 万口当たりの費用明細

項目	第97期～第102期		項目の概要
	(2025年11月18日～2026年5月15日)		
	金額	比率	
平均基準価額	7,223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	30円	0.418%	(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）	(10)	(0.135)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(19)	(0.270)	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	7	0.091	(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
（監査費用）	(1)	(0.013)	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)	(0.078)	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
合計	37	0.509	

* 作成期間の費用（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。

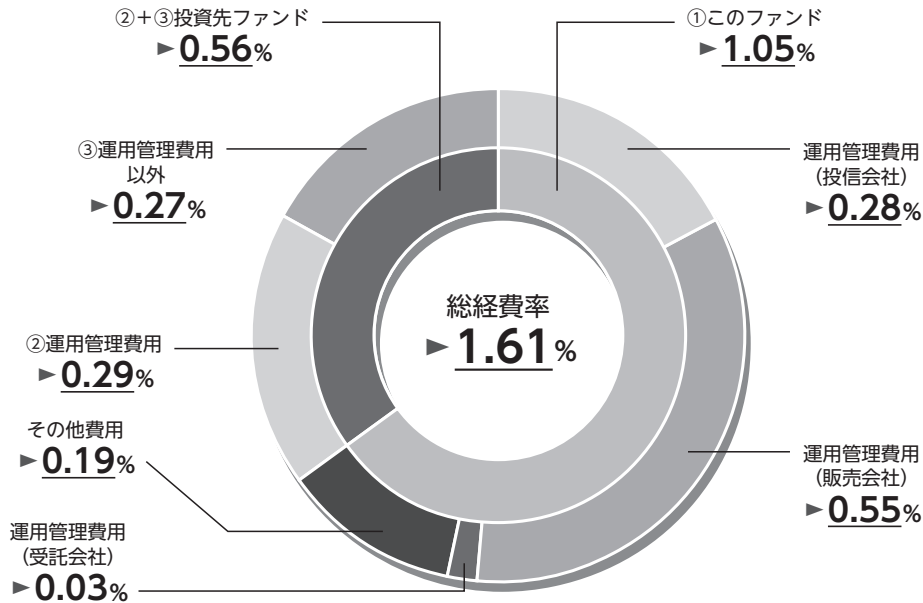
* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

* 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作成期間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)	1.61%
①このファンドの費用の比率	1.05%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.29%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.27%

- * 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。

当作成期中の運用・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1.61%**です。

■**売買及び取引の状況**（2025年11月18日から2026年5月15日まで）
投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名	第 97 期 ～ 第 102 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国（ケイマン諸島） MIT-US・コア・フィクスト・インカム・ファンド クラスA（円建て為替ヘッジありクラス）	口 44,267	千円 26,383	口 14,900	千円 9,000

（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**（2025年11月18日から2026年5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。

マニユライフ・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取引状況**

（2025年11月18日から2026年5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**（2025年11月18日から2026年5月15日まで）

該当事項はありません。

■組入資産の明細（2026年5月15日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

決 算 期	第 17 作 成 期 末		
銘 柄	口 数	評 価 額	組 入 比 率
(ケイマン諸島)	口	千円	%
MIT-US・コア・フィクスト・インカム・ファンド クラスA (円建て為替ヘッジありクラス)	1,489,327	863,810	96.2
合 計	1,489,327	863,810	

(注1) 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2) 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	第 16 作 成 期 末	第 17 作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	千口 83	千口 83	千円 85

(注1) マザーファンドの2026年5月15日現在の受益権総口数は6,106,154千口です。

(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（2026年5月15日現在）

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

(2026年5月15日現在)

項 目	第 17 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	863,810	95.9
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	85	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等、 そ の 他	36,425	4.1
投 資 信 託 財 産 総 額	900,320	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	第97期末 2025年12月15日	第98期末 2026年1月15日	第99期末 2026年2月16日	第100期末 2026年3月16日	第101期末 2026年4月15日	第102期末 2026年5月15日
(A) 資 産	920,881,654円	924,671,312円	927,192,457円	910,869,222円	913,806,371円	900,320,816円
コール・ローン等	37,529,941	43,021,736	41,149,793	39,539,124	38,031,798	36,424,317
投資信託受益証券(評価額)	883,262,195	881,560,782	885,953,940	871,241,597	875,686,703	863,810,199
マニユライフ・日本債券 インデックス・ マザーファンド(評価額)	89,056	87,969	87,935	87,743	87,141	85,602
未 収 利 息	462	825	789	758	729	698
(B) 負 債	2,011,807	2,376,635	2,111,389	2,009,350	2,052,366	2,051,564
未払収益分配金	1,275,399	1,272,901	1,273,563	1,274,223	1,274,896	1,275,488
未 払 解 約 金	－	290,963	－	－	－	－
未払信託報酬	605,200	667,505	687,874	603,919	636,890	635,586
その他未払費用	131,208	145,266	149,952	131,208	140,580	140,490
(C) 純資産総額(A－B)	918,869,847	922,294,677	925,081,068	908,859,872	911,754,005	898,269,252
元 本	1,275,399,792	1,272,901,777	1,273,563,400	1,274,223,465	1,274,896,575	1,275,488,839
次期繰越損益金	△ 356,529,945	△ 350,607,100	△ 348,482,332	△ 365,363,593	△ 363,142,570	△ 377,219,587
(D) 受 益 権 総 口 数	1,275,399,792□	1,272,901,777□	1,273,563,400□	1,274,223,465□	1,274,896,575□	1,275,488,839□
1万口当たり基準価額(C/D)	7,205円	7,246円	7,264円	7,133円	7,152円	7,043円

(注1) 当ファンドの第97期首元本額は1,274,733,945円、第97～102期中追加設定元本額は4,000,926円、第97～102期中一部解約元本額は3,246,032円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第97期0.7205円、第98期0.7246円、第99期0.7264円、第100期0.7133円、第101期0.7152円、第102期0.7043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、第97期末356,529,945円、第98期末350,607,100円、第99期末348,482,332円、第100期末365,363,593円、第101期末363,142,570円、第102期末377,219,587円です。

※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。

■損益の状況

項 目	第97期 自 2025年11月18日 至 2025年12月15日	第98期 自 2025年12月16日 至 2026年 1月15日	第99期 自 2026年 1月16日 至 2026年 2月16日	第100期 自 2026年 2月17日 至 2026年 3月16日	第101期 自 2026年 3月17日 至 2026年 4月15日	第102期 自 2026年 4月16日 至 2026年 5月15日
(A) 配 当 等 収 益	4,392,824円	4,379,036円	4,403,861円	4,421,651円	4,444,412円	4,466,073円
受 取 配 当 金	4,379,884	4,355,808	4,378,613	4,400,433	4,422,546	4,445,110
受 取 利 息	12,940	23,228	25,248	21,218	21,866	20,963
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 4,395,418	2,931,147	14,511	△ 19,112,968	21,958	△ 16,322,853
売 買 益	-	2,941,650	14,545	-	22,560	279
売 買 損	△ 4,395,418	△ 10,503	△ 34	△ 19,112,968	△ 602	△ 16,323,132
(C) 信 託 報 酬 等	△ 736,408	△ 812,771	△ 837,826	△ 735,127	△ 777,470	△ 776,076
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 739,002	6,497,412	3,580,546	△ 15,426,444	3,688,900	△ 12,632,856
(E) 前期繰越損益金	△148,512,053	△148,880,750	△142,383,338	△138,802,792	△154,229,236	△150,530,894
(F) 追加信託差損益金	△206,003,491	△206,950,861	△208,405,977	△209,860,134	△211,327,338	△212,780,349
(配当等相当額)	(36,374,689)	(35,119,240)	(33,953,974)	(32,788,979)	(31,626,747)	(30,463,054)
(売買損益相当額)	(△242,378,180)	(△242,070,101)	(△242,359,951)	(△242,649,113)	(△242,954,085)	(△243,243,403)
(G) 計 (D + E + F)	△355,254,546	△349,334,199	△347,208,769	△364,089,370	△361,867,674	△375,944,099
(H) 収 益 分 配 金	△ 1,275,399	△ 1,272,901	△ 1,273,563	△ 1,274,223	△ 1,274,896	△ 1,275,488
次期繰越損益金(G + H)	△356,529,945	△350,607,100	△348,482,332	△365,363,593	△363,142,570	△377,219,587
追加信託差損益金	△207,278,890	△208,223,762	△209,679,540	△211,134,357	△212,602,234	△214,055,837
(配当等相当額)	(35,099,290)	(33,846,339)	(32,680,411)	(31,514,756)	(30,351,851)	(29,187,566)
(売買損益相当額)	(△242,378,180)	(△242,070,101)	(△242,359,951)	(△242,649,113)	(△242,954,085)	(△243,243,403)
分配準備積立金	169,749,589	173,220,689	176,789,570	180,476,164	184,146,997	187,825,519
繰 越 損 益 金	△319,000,644	△315,604,027	△315,592,362	△334,705,400	△334,687,333	△350,989,269

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

第97期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,656,487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(36,374,689円)および分配準備積立金(166,093,102円)より分配対象収益は206,124,278円(10,000口当たり1,616円)であり、うち1,275,399円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第98期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,892,263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(35,119,240円)および分配準備積立金(169,328,426円)より分配対象収益は208,339,929円(10,000口当たり1,636円)であり、うち1,272,901円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第99期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,568,881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(33,953,974円)および分配準備積立金(173,220,689円)より分配対象収益は210,743,544円(10,000口当たり1,654円)であり、うち1,273,563円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第100期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,686,594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(32,788,979円)および分配準備積立金(176,789,570円)より分配対象収益は213,265,143円(10,000口当たり1,673円)であり、うち1,274,223円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第101期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,670,833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(31,626,747円)および分配準備積立金(180,476,164円)より分配対象収益は215,773,744円(10,000口当たり1,692円)であり、うち1,274,896円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第102期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,690,072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(30,463,054円)および分配準備積立金(184,135,447円)より分配対象収益は218,288,573円(10,000口当たり1,711円)であり、うち1,275,488円(10,000口当たり10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97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
1万口当たり分配金	10円	10円	10円	10円	10円	10円

- ・分配金は税込みです。
- ・分配金を再投資する場合、お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資しました。

<課税上の取り扱い>

- ・分配金には、課税扱いとなる普通分配金と、非課税扱いとなる元本払戻金（特別分配金）があります。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については配当所得として課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収されます。
- ・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

2026年4月1日付で一般社団法人投資信託協会が一般社団法人資産運用業協会に名称変更したため、信託約款に所用の変更を行いました。

(2026年4月1日)

運用体制の変更

該当事項はありません。

■ Bコース

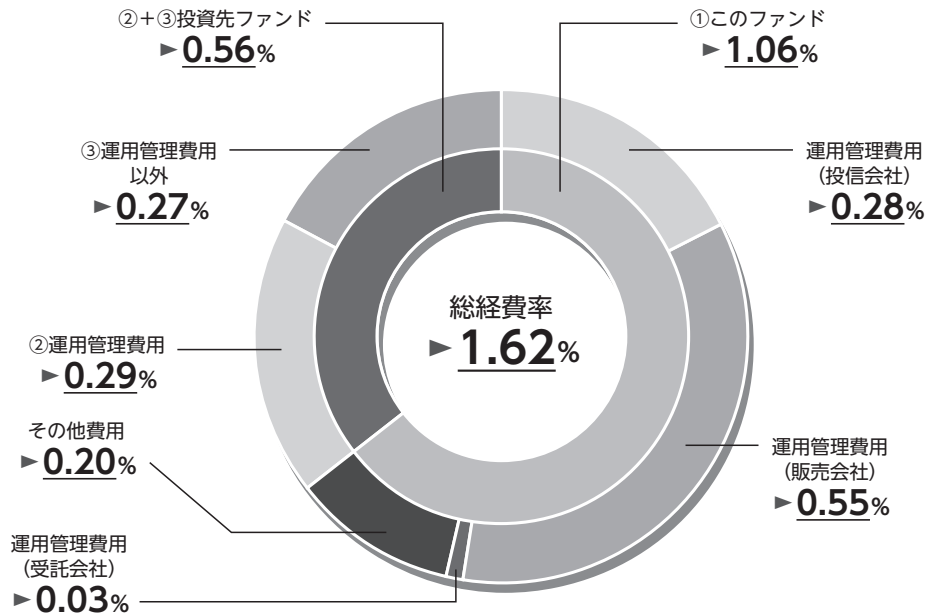
1 万口当たりの費用明細

項目	第97期～第102期		項目の概要
	(2025年11月18日～2026年5月15日)		
	金額	比率	
平均基準価額	12,039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	50円	0.418%	(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）	(16)	(0.135)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(32)	(0.270)	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)	(0.013)	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	0.098	(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
（監査費用）	(4)	(0.035)	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）	(8)	(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
合計	62	0.516	

- * 作成期間の費用（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作成期間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)	1.62%
①このファンドの費用の比率	1.06%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.29%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.27%

- * 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。

当作成期中の運用・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1.62%**です。

■売買及び取引の状況（2025年11月18日から2026年5月15日まで）
投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名	第 97 期 ～ 第 102 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国（ケイマン諸島） MIT-US・コア・フィクスト・インカム・ファンド クラスA（円建て為替ヘッジなしクラス）	口 107,053	千円 120,897	口 4,382	千円 5,000

（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（2025年11月18日から2026年5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。

マニユライフ・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取引状況
（2025年11月18日から2026年5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（2025年11月18日から2026年5月15日まで）
該当事項はありません。

■組入資産の明細 (2026年5月15日現在)

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

決 算 期	第 17 作 成 期 末		
銘 柄	口 数	評 価 額	組 入 比 率
(ケイマン諸島)	口	千円	%
MIT-US・コア・フィクスト・インカム・ファンド クラスA (円建て為替ヘッジなしクラス)	348,037	392,933	97.0
合 計	348,037	392,933	

(注1) 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2) 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	第 16 作 成 期 末	第 17 作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	千口 83	千口 83	千円 85

(注1) マザーファンドの2026年5月15日現在の受益権総口数は6,106,154千口です。

(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 (2026年5月15日現在)

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

(2026年5月15日現在)

項 目	第 17 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	392,933	96.7
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	85	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等、 そ の 他	13,226	3.3
投 資 信 託 財 産 総 額	406,244	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	第97期末 2025年12月15日	第98期末 2026年1月15日	第99期末 2026年2月16日	第100期末 2026年3月16日	第101期末 2026年4月15日	第102期末 2026年5月15日
(A) 資 産	285,626,348円	293,196,144円	401,538,056円	412,330,861円	412,074,977円	406,244,408円
コール・ローン等	9,258,369	14,019,111	16,095,348	15,147,276	14,197,797	13,224,645
投資信託受益証券(評価額)	276,278,809	279,088,796	385,354,465	397,095,552	397,789,767	392,933,908
マニュライフ・日本債券 インデックス・ マザーファンド(評価額)	89,056	87,969	87,935	87,743	87,141	85,602
未 収 利 息	114	268	308	290	272	253
(B) 負 債	719,978	747,194	994,999	1,001,367	1,025,414	1,023,282
未払収益分配金	479,009	479,771	679,897	679,962	680,035	680,109
未払信託報酬	187,293	207,996	253,758	267,729	287,869	285,805
その他未払費用	53,676	59,427	61,344	53,676	57,510	57,368
(C) 純資産総額(A－B)	284,906,370	292,448,950	400,543,057	411,329,494	411,049,563	405,221,126
元 本	239,504,550	239,885,682	339,948,527	339,981,484	340,017,620	340,054,581
次期繰越損益金	45,401,820	52,563,268	60,594,530	71,348,010	71,031,943	65,166,545
(D) 受 益 権 総 口 数	239,504,550口	239,885,682口	339,948,527口	339,981,484口	340,017,620口	340,054,581口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,896円	12,191円	11,782円	12,099円	12,089円	11,916円

(注1) 当ファンドの第97期首元本額は238,978,407円、第97～102期中追加設定元本額は101,579,810円、第97～102期中一部解約元本額は503,636円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第97期1.1896円、第98期1.2191円、第99期1.1782円、第100期1.2099円、第101期1.2089円、第102期1.1916円です。

※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。

■損益の状況

項 目	第97期 自 2025年11月18日 至 2025年12月15日	第98期 自 2025年12月16日 至 2026年 1月15日	第99期 自 2026年 1月16日 至 2026年 2月16日	第100期 自 2026年 2月17日 至 2026年 3月16日	第101期 自 2026年 3月17日 至 2026年 4月15日	第102期 自 2026年 4月16日 至 2026年 5月15日
(A) 配 当 等 収 益	739,108円	731,780円	1,048,722円	1,044,020円	1,046,771円	1,048,927円
受 取 配 当 金	736,096	724,909	1,033,139	1,035,899	1,038,611	1,041,334
受 取 利 息	3,012	6,871	15,583	8,121	8,160	7,593
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,450,006	7,076,209	△10,055,504	10,704,842	△ 344,998	△ 5,898,732
売 買 益	2,451,034	7,085,078	-	10,705,188	-	-
売 買 損	△ 1,028	△ 8,869	△10,055,504	△ 346	△ 344,998	△ 5,898,732
(C) 信 託 報 酬 等	△ 240,969	△ 267,423	△ 315,102	△ 321,405	△ 345,379	△ 343,173
(D) 当期損益金(A + B + C)	2,948,145	7,540,566	△ 9,321,884	11,427,457	356,394	△ 5,192,978
(E) 前期繰越損益金	47,304,846	50,149,227	57,689,793	48,366,624	59,794,081	60,150,475
(F) 追加信託差損益金	△ 4,372,162	△ 4,646,754	12,906,518	12,233,891	11,561,503	10,889,157
(配当等相当額)	(15,948,405)	(15,679,508)	(45,603,474)	(44,935,154)	(44,266,254)	(43,597,534)
(売買損益相当額)	(△20,320,567)	(△20,326,262)	(△32,696,956)	(△32,701,263)	(△32,704,751)	(△32,708,377)
(G) 計 (D + E + F)	45,880,829	53,043,039	61,274,427	72,027,972	71,711,978	65,846,654
(H) 収 益 分 配 金	△ 479,009	△ 479,771	△ 679,897	△ 679,962	△ 680,035	△ 680,109
次期繰越損益金(G + H)	45,401,820	52,563,268	60,594,530	71,348,010	71,031,943	65,166,545
追加信託差損益金	△ 4,851,171	△ 5,126,525	12,226,621	11,553,929	10,881,468	10,209,048
(配当等相当額)	(15,469,396)	(15,199,737)	(44,923,589)	(44,255,192)	(43,586,219)	(42,917,425)
(売買損益相当額)	(△20,320,567)	(△20,326,262)	(△32,696,968)	(△32,701,263)	(△32,704,751)	(△32,708,377)
分配準備積立金	50,252,991	57,689,793	58,423,494	59,794,081	60,495,554	61,201,383
繰 越 損 益 金	-	-	△10,055,585	-	△ 345,079	△ 6,243,886

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

第97期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(683,322円)、費用控除後の有価証券等損益額(2,264,823円)、信託約款に規定する収益調整金(15,948,405円)および分配準備積立金(47,304,846円)より分配対象収益は66,201,396円(10,000口当たり2,764円)であり、うち479,009円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第98期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(706,800円)、費用控除後の有価証券等損益額(6,833,766円)、信託約款に規定する収益調整金(15,679,508円)および分配準備積立金(50,149,227円)より分配対象収益は73,369,301円(10,000口当たり3,058円)であり、うち479,771円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第99期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(733,701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(45,603,486円)および分配準備積立金(57,689,793円)より分配対象収益は104,026,980円(10,000口当たり3,060円)であり、うち679,897円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第100期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,015,516円)、費用控除後の有価証券等損益額(356,623円)、信託約款に規定する収益調整金(44,935,154円)および分配準備積立金(58,421,942円)より分配対象収益は104,729,235円(10,000口当たり3,081円)であり、うち679,962円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第101期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(701,473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(44,266,254円)および分配準備積立金(59,794,081円)より分配対象収益は104,761,808円(10,000口当たり3,081円)であり、うち680,035円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第102期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(705,829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(43,597,534円)および分配準備積立金(60,495,554円)より分配対象収益は104,798,917円(10,000口当たり3,081円)であり、うち680,109円(10,000口当たり20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97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
1万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20円

- ・分配金は税込みです。
- ・分配金を再投資する場合、お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資しました。

<課税上の取り扱い>

- ・分配金には、課税扱いとなる普通分配金と、非課税扱いとなる元本払戻金（特別分配金）があります。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については配当所得として課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収されます。
- ・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

2026年4月1日付で一般社団法人投資信託協会が一般社団法人資産運用業協会に名称変更したため、信託約款に所用の変更を行いました。

(2026年4月1日)

運用体制の変更

該当事項はありません。

■ Cコース

1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2025年11月18日～2026年5月15日)		
	金額	比率	
平均基準価額	8,105円	—	期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 信託報酬	34円	0.418%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(11)	(0.135)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(22)	(0.270)	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＝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	10	0.129	(e) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(3)	(0.041)	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）	(7)	(0.088)	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
合計	44	0.547	

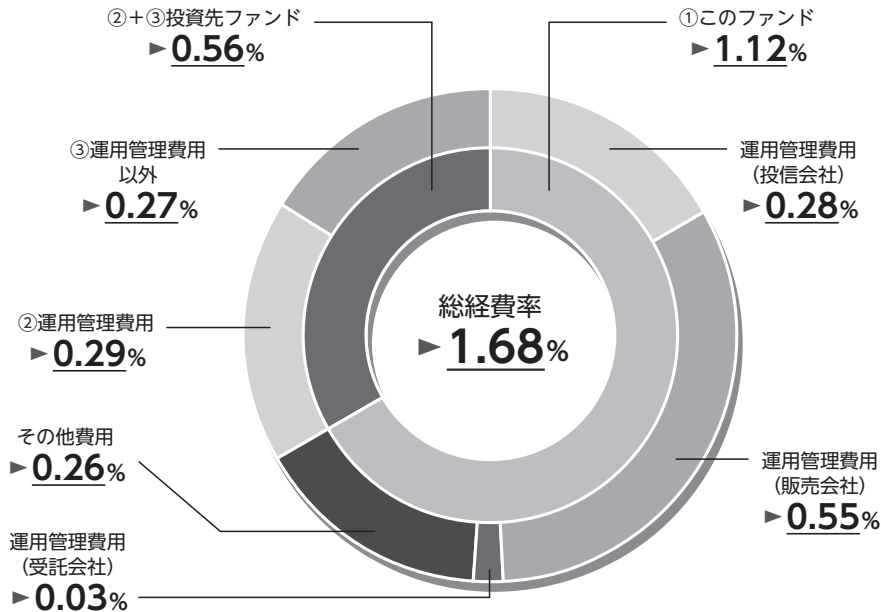
- * 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 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)	1.68%
①このファンドの費用の比率	1.12%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.29%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.27%

- * 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1.68%**です。

■**売買及び取引の状況**（2025年11月18日から2026年5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-US・コア・フィクスト・インカム・ファンド クラスA（円建て為替ヘッジありクラス）	口	千円	口	千円
	24,419	14,624	25,958	15,339

（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**（2025年11月18日から2026年5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。

マニユライフ・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取引状況**

（2025年11月18日から2026年5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**（2025年11月18日から2026年5月15日まで）

該当事項はありません。

■組入資産の明細（2026年5月15日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

決 算 期	当 期 末		
銘 柄	口 数	評 価 額	組 入 比 率
(ケイマン諸島)	口	千円	%
MIT-US・コア・フィクスト・インカム・ファンド クラスA (円建て為替ヘッジありクラス)	469,770	272,466	97.1
合 計	469,770	272,466	

(注1) 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2) 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
	千口	千口	千円
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	83	83	85

(注1) マザーファンドの2026年5月15日現在の受益権総口数は6,106,154千口です。

(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（2026年5月15日現在）

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

（2026年5月15日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	272,466	95.9
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	85	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等、 そ の 他	11,476	4.1
投 資 信 託 財 産 総 額	284,027	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 2026年5月15日
(A) 資 産	284,027,527円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	11,475,001
投資信託受益証券(評価額)	272,466,704
マニュライフ・日本債券インデックス・マザーファンド(評価額)	85,602
未 収 利 息	220
(B) 負 債	3,566,501
未 払 解 約 金	1,939,482
未 払 信 託 報 酬	1,243,376
そ の 他 未 払 費 用	383,643
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	280,461,026
元 本	353,272,802
次 期 繰 越 損 益 金	△ 72,811,776
(D) 受 益 権 総 口 数	353,272,802口
1万口当たり基準価額(C／D)	7,939円

- (注1) 当ファンドの期首元本額は368,054,099円、期中追加設定元本額は10,519,336円、期中一部解約元本額は25,300,633円です。
- (注2) 1口当たり純資産額は0.7939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72,811,776円です。

■損益の状況

項 目	当 期 自 2025年11月18日 至 2026年5月15日
(A) 配 当 等 収 益	8,286,394円
受 取 配 当 金	8,252,795
受 取 利 息	33,599
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△11,485,337
売 買 益	476,814
売 買 損	△11,962,151
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,627,019
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 4,825,962
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△41,152,097
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△26,833,717
(配 当 等 相 当 額)	(40,960,483)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△67,794,200)
(G) 計 (D+E+F)	△72,811,776
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△72,811,776
追 加 信 託 差 損 益 金	△26,833,717
(配 当 等 相 当 額)	(40,960,484)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△67,794,201)
分 配 準 備 積 立 金	52,624,373
繰 越 損 益 金	△98,602,432

- (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(6,659,813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(40,960,484円)および分配準備積立金(45,964,560円)
より分配対象収益は93,584,857円(10,000口当たり2,649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

2026年4月1日付で一般社団法人投資信託協会が一般社団法人資産運用業協会に名称変更したため、信託約款に所用の変更を行いました。

(2026年4月1日)

運用体制の変更

該当事項はありません。

■ Dコース

1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2025年11月18日～2026年5月15日)		
	金額	比率	
平均基準価額	14,402円	—	期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 信託報酬	60円	0.418%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(19)	(0.135)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(39)	(0.270)	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)	(0.013)	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＝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	18	0.128	(e) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(6)	(0.044)	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）	(12)	(0.084)	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
合計	78	0.546	

* 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。

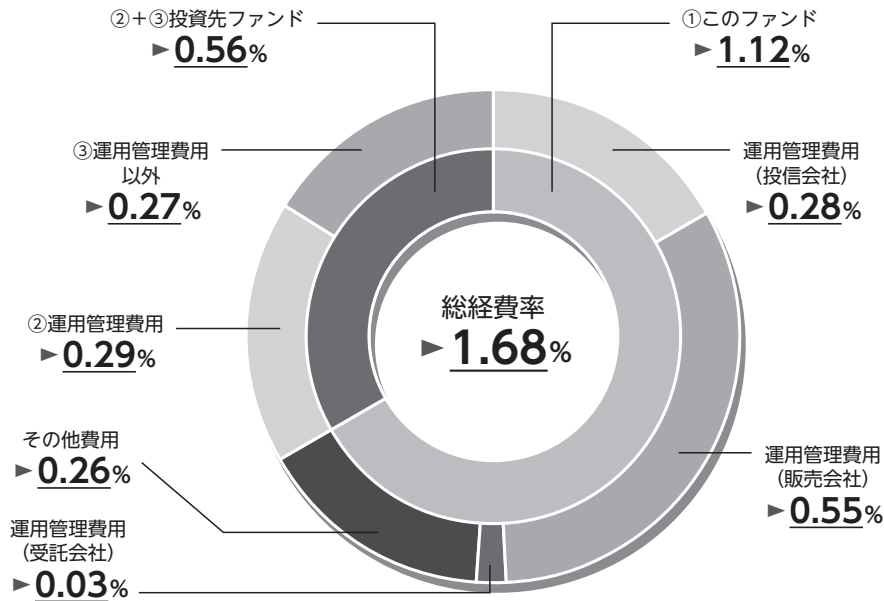
* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

* 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)	1.68%
①このファンドの費用の比率	1.12%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.29%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.27%

- * 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1.68%**です。

■売買及び取引の状況（2025年11月18日から2026年5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-US・コア・フィクスト・インカム・ファンド クラスA（円建て為替ヘッジなしクラス）	口 17,339	千円 19,801	口 24,041	千円 27,482

（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（2025年11月18日から2026年5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。

マニユライフ・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取引状況
（2025年11月18日から2026年5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（2025年11月18日から2026年5月15日まで）
該当事項はありません。

■組入資産の明細（2026年5月15日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

決 算 期	当 期 末		
銘 柄	口 数	評 価 額	組 入 比 率
(ケイマン諸島)	口	千円	%
MIT-US・コア・フィクスト・インカム・ファンド クラスA (円建て為替ヘッジなしクラス)	228,011	257,424	95.5
合 計	228,011	257,424	

(注1) 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2) 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
	千口	千口	千円
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	83	83	85

(注1) マザーファンドの2026年5月15日現在の受益権総口数は6,106,154千口です。

(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（2026年5月15日現在）

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

（2026年5月15日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	257,424	95.0
マニユライフ・日本債券インデックス・マザーファンド	85	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等、 そ の 他	13,410	5.0
投 資 信 託 財 産 総 額	270,919	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 2026年5月15日
(A) 資 産	270,919,417円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	13,408,948
投資信託受益証券(評価額)	257,424,610
マニュライフ・日本債券インデックス・マザーファンド(評価額)	85,602
未 収 利 息	257
(B) 負 債	1,505,405
未 払 信 託 報 酬	1,151,232
そ の 他 未 払 費 用	354,173
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	269,414,012
元 本	187,620,169
次 期 繰 越 損 益 金	81,793,843
(D) 受 益 権 総 口 数	187,620,169口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,360円

(注1) 当ファンドの期首元本額は191,185,096円、期中追加設定元本額は19,480,763円、期中一部解約元本額は23,045,690円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.4360円です。

■損益の状況

項 目	当 期 自 2025年11月18日 至 2026年5月15日
(A) 配 当 等 収 益	4,063,012円
受 取 配 当 金	4,026,719
受 取 利 息	36,293
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,127,530
売 買 益	3,857,652
売 買 損	△ 730,122
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,505,405
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	5,685,137
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	49,536,588
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	26,572,118
(配 当 等 相 当 額)	(31,161,691)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 4,589,573)
(G) 計 (D＋E＋F)	81,793,843
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G＋H)	81,793,843
追 加 信 託 差 損 益 金	26,572,118
(配 当 等 相 当 額)	(31,161,691)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 4,589,573)
分 配 準 備 積 立 金	55,221,725

(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 (3,212,752円)、
費用控除後の有価証券等損益額 (2,472,385円)、信託約款に
規定する収益調整金 (31,161,691円) および分配準備積立金
(49,536,588円) より分配対象収益は86,383,416円 (10,000口
当たり4,604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

2026年4月1日付で一般社団法人投資信託協会が一般社団法人資産運用業協会に名称変更したため、信託約款に所用の変更を行いました。

(2026年4月1日)

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-US・コア・フィクスト・インカム・ファンド クラスA（円建て為替ヘッジありクラス ／円建て為替ヘッジなしクラス）

管 理 会 社	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
投資顧問会社	マニユライフ・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
運 用 方 針	①米ドル建ての債券（米国国債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券等を含みます。）等に分散投資を行います。 ・原則として、債券の格付けは、取得時において投資適格とします。 ②景気動向や投資環境の変化を捉え、債券の配分及びボトム・アップに基づく銘柄選択とイールド・カーブ戦略を融合することで収益の獲得をめざします。 ③原則として、円建て為替ヘッジありクラスは、対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。円建て為替ヘッジなしクラスは、対円での為替ヘッジを行いません。 ④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	・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「マニユライフ・インベストメンツ・トラストー
US・コア・フィクスト・インカム・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

(2025年1月1日から2025年12月31日まで)

(単位：米ドル)

マネジメントフィー	(167,704)
カストディーフィー等	(36,293)
事務手数料	(12,000)
監査報酬等	(27,492)
評価手数料	(92,800.00)
取引手数料	(6,984)
年間権限費用	(1,757)
会計及びその他専門家費用	(6,560)
ディストリビューションおよびエージェントフィー	(449,958)
その他費用	(17,746)
費用合計	<u>(819,294)</u>

■有価証券明細表 2025年12月31日

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
AAL 2 7/8 07/11/34	89,786.95	82,242.35	0.13%
AAL 3 1/2 02/15/32	94,010.06	86,981.38	0.14%
AAL 3.15 02/15/32	101,025.75	95,702.22	0.16%
AAL 3.6 10/15/29	46,932.39	44,424.68	0.07%
AAL 3.65 02/15/29	81,001.25	79,333.33	0.13%
AAL 3.95 07/11/30	17,520.00	16,925.40	0.03%
AAL 4 02/15/29	41,387.50	40,013.70	0.07%
AAL 4.1 01/15/28	84,629.68	82,786.55	0.13%
AAL 4.9 05/11/38	55,000.00	54,762.28	0.09%
AAL 5.65 11/11/34	19,000.00	19,144.09	0.03%
ABBY 5.05 03/15/34	26,000.00	26,728.56	0.04%
ABDLF 20201A A	73,197.93	72,592.81	0.12%
ACT 6 1/4 05/28/29	85,000.00	89,083.35	0.14%
AEP 5 5/8 03/01/33	14,000.00	14,714.02	0.02%
AEP 5.8 03/15/56	30,000.00	29,796.16	0.05%
AEP 6.05 03/15/56	15,000.00	14,745.22	0.02%
AER 3.3 01/30/32	210,000.00	193,956.81	0.32%
AES 5.65 12/01/32	134,000.00	140,152.01	0.23%
ALLY 5.548 07/31/33	66,000.00	66,528.74	0.11%
ALLY 5.737 05/15/29	31,000.00	31,796.78	0.05%
ALLY 6.184 07/26/35	50,000.00	51,848.14	0.08%
ALLY 8 11/01/31	135,000.00	153,427.57	0.25%
AMGN 5 1/4 03/02/33	206,000.00	213,304.83	0.35%
AMGN 5.65 03/02/53	90,000.00	88,188.64	0.14%
AMH 4.95 06/15/30	68,000.00	69,391.01	0.11%
AMSR 2021SFR1 B	167,000.00	158,110.76	0.26%
AMT 4.7 12/15/32	44,000.00	44,022.73	0.07%
AMT 5.2 02/15/29	80,000.00	82,360.57	0.13%
AMT 5.55 07/15/33	51,000.00	53,433.57	0.09%
AMT 5.65 03/15/33	51,000.00	53,832.22	0.09%
AOA 20251301 A	51,000.00	51,688.67	0.08%
AOA 20251301 B	23,000.00	23,341.54	0.04%
AOMT 2020R1 A1	19,323.15	18,700.71	0.03%
APODS 6.7 07/29/31	53,000.00	55,956.56	0.09%
AQFIT 2021A A	21,156.49	19,484.63	0.03%
ARESSI 5.6 02/15/30	44,000.00	44,242.92	0.07%
ARRW 20211R A1	47,554.63	43,130.94	0.07%
ATH 3 1/2 01/15/31	195,000.00	184,408.49	0.30%
ATH 6 5/8 10/15/54	29,000.00	29,011.43	0.05%
AVGO 3.419 04/15/33	178,000.00	164,820.47	0.27%
AVGO 4.55 02/15/32	31,000.00	31,098.08	0.05%
AVGO 4.8 02/15/36	59,000.00	58,241.11	0.09%
AVGO 4.9 07/15/32	96,000.00	98,060.95	0.16%
BA 6.528 05/01/34	181,000.00	200,314.53	0.33%
BAC 2.592 04/29/31	87,000.00	81,097.06	0.13%

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
BAC 2.687 04/22/32	215,000.00	197,350.25	0.32%
BAC 4.571 04/27/33	221,000.00	220,526.20	0.36%
BAC 5.425 08/15/35	162,000.00	165,738.31	0.27%
BAC 5.518 10/25/35	21,000.00	21,518.66	0.03%
BAC 6 5/8 PERP	106,000.00	110,531.08	0.18%
BACR 5.69 03/12/30	200,000.00	208,163.26	0.34%
BANK5 20255YR18 A3	43,000.00	44,238.69	0.07%
BANK5 20255YR19 A3	29,000.00	29,998.46	0.05%
BAX 4.45 02/15/29	6,000.00	6,022.54	0.01%
BAX 4.9 12/15/30	17,000.00	17,139.47	0.03%
BBCMS 2020C6 A2	52,919.22	49,937.85	0.08%
BBCMS 20245C29 A3	94,000.00	96,672.17	0.16%
BBCMS 20245C31 A3	21,000.00	21,906.74	0.04%
BBCMS 20255C38 A3	34,000.00	35,006.49	0.06%
BCRED 5.05 09/10/30	46,000.00	45,320.34	0.07%
BEACN 20211A A	91,583.34	85,774.16	0.14%
BK 4.942 02/11/31	43,000.00	44,230.69	0.07%
BMARK 2019B12 A2	46,319.49	44,881.14	0.07%
BMARK 2019B13 A2	43,092.62	41,689.50	0.07%
BMARK 2024V12 A3	69,000.00	72,237.80	0.12%
BMO 20245C8 A3	22,000.00	22,918.87	0.04%
BNCN 6.3 01/15/55	48,000.00	47,730.65	0.08%
BRAVO 2021NQM1 A1	30,143.27	27,833.19	0.05%
BX 2022CLS A	117,000.00	117,477.20	0.19%
BXHPP 2021FILM C	138,000.00	129,511.94	0.21%
C 2.561 05/01/32	119,000.00	108,035.81	0.18%
C 6.174 05/25/34	95,000.00	100,954.30	0.16%
CDW 5.1 03/01/30	26,000.00	26,514.93	0.04%
CEG 6 1/2 10/01/53	58,000.00	63,280.98	0.10%
CFG 3 1/4 04/30/30	13,000.00	12,424.77	0.02%
CFG 5.253 03/05/31	50,000.00	51,393.45	0.08%
CFG 5.718 07/23/32	114,000.00	119,569.68	0.19%
CFG 6.645 04/25/35	59,000.00	64,898.15	0.11%
CGQMT 2020G46 A2	51,730.27	49,761.15	0.08%
CHTR 2.8 04/01/31	69,000.00	62,115.55	0.10%
CHTR 6.384 10/23/35	139,000.00	143,575.68	0.23%
CLIF 20201A A	127,829.87	120,789.17	0.20%
CLIF 20211A A	59,431.55	55,243.12	0.09%
CNO 5 1/4 05/30/29	144,000.00	146,288.36	0.24%
CNO 6.45 06/15/34	43,000.00	45,517.15	0.07%
CNP 5.95 04/01/56	37,000.00	37,392.61	0.06%
CNP 6.85 02/15/55	71,000.00	76,207.14	0.12%
CNP 7 02/15/55	33,000.00	34,437.71	0.06%
COF 6.7 11/29/32	120,000.00	133,008.48	0.22%
COLO 20211A A2	102,000.00	101,544.36	0.17%
COLO 20212A A2	77,000.00	75,466.64	0.12%
COMM 2018COR3 XA	565,918.38	4,690.67	0.01%

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
COMM 2020CX D	100,000.00	80,167.66	0.13%
COPAR 20251 A3	18,000.00	18,021.33	0.03%
COR 2.8 05/15/30	60,000.00	56,554.73	0.09%
CPGX 6.036 11/15/33	52,000.00	55,683.40	0.09%
CQP 3 1/4 01/31/32	184,000.00	169,559.30	0.28%
CQP 5.95 06/30/33	79,000.00	83,803.49	0.14%
CRVNA 2025P4 A3	31,000.00	31,105.69	0.05%
CSGP 2.8 07/15/30	69,000.00	63,279.48	0.10%
CSMC 2021NQM3 A1	54,131.12	47,480.75	0.08%
CSMC 2021NQM6 A1	81,817.32	70,414.29	0.11%
CSMC 2021RPL2 A1A	133,139.02	114,007.68	0.19%
CVS 5 09/15/32	30,000.00	30,631.66	0.05%
CYRUS 20231A A2	59,000.00	58,214.99	0.09%
D 6 02/15/56	51,000.00	51,266.97	0.08%
D 6 7/8 02/01/55	60,000.00	62,401.00	0.10%
D 6.2 02/15/56	63,000.00	63,084.90	0.10%
D 7 06/01/54	28,000.00	30,424.83	0.05%
DELL 4 1/2 02/15/31	77,000.00	76,945.29	0.13%
DELL 4 3/4 10/06/32	64,000.00	64,005.83	0.10%
DELL 5.1 02/15/36	38,000.00	37,545.73	0.06%
DELL 5.3 04/01/32	42,000.00	43,210.89	0.07%
DELL 5.4 04/15/34	110,000.00	113,200.82	0.18%
DNFRA 20211A A	126,000.00	122,493.14	0.20%
DPABS 20191A A2	70,080.00	67,592.11	0.11%
DPABS 20211A A2I	106,975.00	101,838.17	0.17%
DUK 4.95 01/15/33	113,000.00	116,608.05	0.19%
DUK 5 3/4 09/15/33	50,000.00	52,980.26	0.09%
DVN 5.2 09/15/34	46,000.00	45,816.97	0.07%
EFMT 20212 A1	70,456.79	60,110.39	0.10%
ENBCN 5 3/4 07/15/2080	120,000.00	121,597.32	0.20%
ENBCN 6 1/4 03/01/2078	118,000.00	119,784.04	0.19%
ENBCN 8 1/2 01/15/2084	61,000.00	69,980.93	0.11%
EPD 5 1/4 08/16/2077	98,000.00	97,907.23	0.16%
ES 5 1/8 05/15/33	98,000.00	99,023.06	0.16%
ET 5.15 03/15/45	55,000.00	48,665.48	0.08%
ET 5.6 09/01/34	39,000.00	40,155.76	0.07%
ETR 5 7/8 06/15/56	61,000.00	61,003.25	0.10%
ETR 6.1 06/15/56	30,000.00	29,966.28	0.05%
EXC 4.05 04/15/30	70,000.00	69,377.94	0.11%
EXC 5 1/8 03/15/31	23,000.00	23,789.69	0.04%
EXC 6 1/2 03/15/55	16,000.00	16,659.33	0.03%
EXE 4 3/4 02/01/32	83,000.00	81,901.40	0.13%
FCNCA 5.231 03/12/31	69,000.00	70,152.60	0.11%
FCNCA 5.6 09/05/35	61,000.00	60,915.33	0.10%
FCX 5.4 11/14/34	63,000.00	65,009.72	0.11%
FG 6 1/2 06/04/29	41,000.00	42,771.70	0.07%
FG 6 1/4 10/04/34	69,000.00	70,225.39	0.11%

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
FG G60989	97,801.15	89,219.18	0.15%
FG G61158	78,100.72	75,933.99	0.12%
FG Q44455	78,123.48	73,622.56	0.12%
FG V81612	396,388.57	375,642.72	0.61%
FHN 5.514 03/07/31	41,000.00	42,416.44	0.07%
FITB 4.772 07/28/30	31,000.00	31,378.89	0.05%
FITB 5.631 01/29/32	55,000.00	57,743.05	0.09%
FITB 5.982 01/30/30	60,000.00	62,603.67	0.10%
FKH 2021SFR1 C	144,000.00	141,356.15	0.23%
FMEGR 2 3/8 02/16/31	150,000.00	133,310.09	0.22%
FN AS6187	119,602.18	113,025.48	0.18%
FN BM1179	168,111.98	154,071.09	0.25%
FN BM1277	135,171.44	131,138.61	0.21%
FN BM3641	35,714.52	34,615.49	0.06%
FN BM4154	201,088.69	196,406.03	0.32%
FN BM5950	21,640.68	19,687.35	0.03%
FN B01040	38,958.42	35,047.15	0.06%
FN B01420	18,375.76	17,187.48	0.03%
FN B01439	16,030.10	14,375.66	0.02%
FN BP3507	371,712.11	344,966.37	0.56%
FN CA2457	12,596.70	12,193.33	0.02%
FN CA4149	42,849.75	38,079.14	0.06%
FN CA4546	57,442.27	51,783.00	0.08%
FN CA8062	1,118,311.38	960,687.57	1.56%
FN CB0338	355,695.13	338,861.20	0.55%
FN CB2408	481,510.09	409,233.38	0.67%
FN CB2803	523,007.79	426,212.10	0.69%
FN CB2889	126,553.31	112,345.04	0.18%
FN CB3601	52,520.52	48,845.23	0.08%
FN CB3606	123,796.96	114,708.32	0.19%
FN CB3618	162,054.71	154,940.92	0.25%
FN CB3621	451,952.01	432,112.46	0.70%
FN CB3865	192,120.08	189,648.54	0.31%
FN CB3910	115,605.63	110,530.83	0.18%
FN CB4088	420,794.87	403,638.03	0.66%
FN CB4090	129,992.94	124,570.94	0.20%
FN CB4101	151,306.84	149,171.21	0.24%
FN CB4300	99,304.83	97,779.05	0.16%
FN CB4304	226,016.76	221,837.82	0.36%
FN CB4387	143,944.48	141,283.01	0.23%
FN CB4395	369,548.56	362,715.77	0.59%
FN CB4562	85,419.20	86,078.21	0.14%
FN CB4808	106,375.40	101,026.17	0.16%
FN CB5434	575,299.90	581,715.96	0.95%
FN CB6059	440,684.75	444,497.80	0.72%
FN CB9429	162,106.62	162,800.04	0.26%
FN FA1034	55,401.37	51,818.80	0.08%

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
FN FA1655	83,286.67	77,822.80	0.13%
FN FM1253	55,299.81	50,128.12	0.08%
FN FM1347	13,204.74	11,969.82	0.02%
FN FM1588	52,443.66	47,424.35	0.08%
FN FM1715	28,714.98	26,161.83	0.04%
FN FM1790	40,324.08	35,784.25	0.06%
FN FM1864	29,076.42	26,211.78	0.04%
FN FM2075	512,367.26	462,208.52	0.75%
FN FM2178	78,720.49	73,556.18	0.12%
FN FM2274	134,589.23	130,027.00	0.21%
FN FM2664	64,778.37	59,982.14	0.10%
FN FM2725	204,551.57	181,522.43	0.30%
FN FM3327	90,132.72	86,880.28	0.14%
FN FM3860	98,525.50	94,877.85	0.15%
FN FM4616	582,622.38	545,857.07	0.89%
FN FM4947	265,755.69	218,314.96	0.36%
FN FM6039	58,645.89	54,798.54	0.09%
FN FM6184	486,816.82	402,804.38	0.66%
FN FM8585	885,432.80	830,942.69	1.35%
FN FM9977	107,743.76	103,485.46	0.17%
FN FP0077	98,123.58	91,655.70	0.15%
FN FS0194	260,780.45	223,616.48	0.36%
FN FS0703	21,927.71	21,033.67	0.03%
FN FS0715	600,184.72	538,052.96	0.88%
FN FS1602	62,709.58	60,544.69	0.10%
FN FS1637	43,076.72	41,333.83	0.07%
FN FS2167	444,482.63	438,208.96	0.71%
FN FS2238	428,785.26	412,776.58	0.67%
FN FS2354	11,102.62	10,681.16	0.02%
FN FS2616	769,129.85	778,188.32	1.27%
FN FS2896	300,801.92	297,684.24	0.48%
FN FS2914	682,922.14	673,709.83	1.10%
FN FS2929	490,504.75	486,793.37	0.79%
FN FS2969	515,958.06	510,610.39	0.83%
FN FS3040	105,967.38	94,831.95	0.15%
FN FS3067	101,143.04	96,924.37	0.16%
FN FS3276	78,712.41	79,093.90	0.13%
FN FS3310	89,066.84	89,498.51	0.15%
FN FS3332	24,543.16	25,219.18	0.04%
FN FS3417	178,933.90	180,705.80	0.29%
FN FS4312	456,848.06	450,114.32	0.73%
FN FS4483	235,111.99	237,219.79	0.39%
FN FS5171	100,724.39	89,850.33	0.15%
FN FS5284	101,009.91	94,478.04	0.15%
FN FS5656	45,210.50	46,427.54	0.08%
FN FS5871	209,095.02	170,854.14	0.28%
FN FS5912	152,109.42	145,479.74	0.24%

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
FN FS6158	60,199.61	57,538.19	0.09%
FN FS6255	167,910.87	156,160.78	0.25%
FN FS6431	48,997.19	45,386.24	0.07%
FN FS6645	37,762.46	33,924.06	0.06%
FN FS7206	21,003.72	21,588.82	0.04%
FN FS7249	67,106.61	66,222.35	0.11%
FN FS7381	73,555.60	68,316.37	0.11%
FN FS7961	107,455.37	109,877.89	0.18%
FN FS8125	47,829.14	48,892.47	0.08%
FN FS8870	274,906.38	276,769.57	0.45%
FN MA5189	137,486.27	137,730.66	0.22%
Foothill-Eastern Transportation Corridor Agency 4.094 15-Jan-49	99,000.00	80,988.24	0.13%
FORDO 2025C A3	33,000.00	33,110.29	0.05%
FR QA6328	88,183.79	79,606.06	0.13%
FR QA6367	159,558.68	143,938.51	0.23%
FR QD6057	128,429.31	115,053.91	0.19%
FR QE1497	11,701.94	11,265.05	0.02%
FR RA1573	177,934.23	167,095.25	0.27%
FR RA1776	34,371.79	31,006.92	0.05%
FR RA1860	131,307.59	117,755.52	0.19%
FR RA6950	48,677.63	45,438.59	0.07%
FR RA7407	260,585.32	249,146.29	0.41%
FR RA7545	199,066.73	190,266.00	0.31%
FR RC1916	201,772.53	187,569.69	0.31%
FR SB8199	46,732.33	46,958.82	0.08%
FR SD0100	24,003.63	21,653.77	0.04%
FR SD0436	256,889.23	220,841.75	0.36%
FR SD0688	93,630.74	80,287.37	0.13%
FR SD1040	94,121.13	90,254.17	0.15%
FR SD1325	212,420.81	203,560.75	0.33%
FR SD1446	256,728.78	253,265.62	0.41%
FR SD1475	307,798.96	303,646.90	0.49%
FR SD1513	97,218.27	97,755.65	0.16%
FR SD1517	184,396.88	181,967.07	0.30%
FR SD1606	164,050.65	161,632.61	0.26%
FR SD1695	182,998.31	183,781.10	0.30%
FR SD2221	177,930.90	159,400.10	0.26%
FR SD2318	323,124.98	324,911.07	0.53%
FR SD2526	262,417.96	251,390.52	0.41%
FR SD3338	70,940.01	72,916.18	0.12%
FR SD3372	224,529.04	225,935.03	0.37%
FR SD3401	509,505.78	513,755.08	0.84%
FR SD3425	78,188.27	80,366.35	0.13%
FR SD3435	179,681.47	181,236.17	0.29%
FR SD3507	81,679.13	78,297.82	0.13%
FR SD3562	263,374.29	259,821.49	0.42%
FR SD3566	225,164.30	227,112.54	0.37%

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
FR SD3780	137,162.93	131,141.83	0.21%
FR SD4253	112,008.36	104,170.23	0.17%
FR SD4363	31,106.16	31,972.67	0.05%
FR SD4624	84,862.90	79,136.50	0.13%
FR SD4660	51,434.67	49,160.75	0.08%
FR SD4883	163,471.47	167,259.00	0.27%
FR SD4904	58,105.44	54,021.17	0.09%
FR SD4934	62,258.18	59,641.94	0.10%
FR SD5082	98,581.50	91,559.72	0.15%
FR SD5147	73,921.35	66,292.04	0.11%
FR SD5730	124,342.02	115,601.93	0.19%
FR SD7170	101,393.01	102,206.95	0.17%
FR SD7557	134,141.15	132,750.84	0.22%
FR SL0331	123,729.11	127,021.15	0.21%
FR SL0765	88,408.34	87,105.24	0.14%
FR ZT2100	120,915.98	109,607.79	0.18%
GCAT 2021NQM1 A1	40,095.87	36,015.41	0.06%
GCAT 2021NQM2 A1	47,737.33	41,798.27	0.07%
GCAT 2021NQM3 A1	74,083.93	65,453.32	0.11%
GCPAF 20201A A2	30,303.70	30,268.88	0.05%
GCPAF 20211A A2	59,912.51	59,675.80	0.10%
GM 5.6 06/18/31	202,000.00	210,785.75	0.34%
GMCAR 20254 A3	17,000.00	17,025.80	0.03%
GNR 2017169 IO	1,484,761.39	40,672.07	0.07%
GNR 201720 IO	235,078.93	4,783.32	0.01%
GNR 201741 IO	81,516.15	1,909.01	0.00%
GNR 2018114 IO	76,140.46	2,984.57	0.00%
GNR 2018158 IO	175,355.05	10,470.40	0.02%
GNR 201835 IO	195,516.45	6,078.55	0.01%
GNR 201843 IO	212,106.52	6,693.21	0.01%
GNR 201869 IO	156,003.95	7,001.02	0.01%
GNR 20189 IO	309,968.89	9,129.36	0.01%
GNR 201899 IO	175,385.26	4,655.51	0.01%
GNR 2019131 IO	123,148.36	6,990.66	0.01%
GNR 2020100 IO	123,680.52	7,378.03	0.01%
GNR 2020118 IO	646,389.54	40,390.49	0.07%
GNR 2020119 IO	117,724.62	5,391.14	0.01%
GNR 2020150 IO	878,014.75	60,042.60	0.10%
GNR 2020170 IO	726,017.66	46,591.60	0.08%
GNR 202092 IO	143,635.85	8,029.86	0.01%
GNR 202110 IO	598,475.71	45,071.44	0.07%
GNR 202111 IO	931,107.23	67,936.75	0.11%
GNR 2021110 IO	644,620.47	43,295.61	0.07%
GNR 2021163 IO	732,603.07	42,282.92	0.07%
GNR 2021183 IO	546,432.68	31,257.48	0.05%
GNR 20213 IO	1,458,804.00	92,471.69	0.15%
GNR 202217 IO	831,377.55	46,743.95	0.08%

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
GNR 2022181 IO	379,789.83	23,076.43	0.04%
GNR 202221 IO	364,121.27	22,334.07	0.04%
GNR 202253 IO	1,289,040.62	58,641.29	0.10%
Golden State Tobacco Securitization Corp 4.214 01-Jun-50	101,000.00	73,955.22	0.12%
GS 2.615 04/22/32	197,000.00	179,694.41	0.29%
HAROT 20254 A3	49,000.00	49,290.92	0.08%
HART 2025D A3	35,000.00	35,159.10	0.06%
HBAN 5.272 01/15/31	43,000.00	44,252.93	0.07%
HBAN 6.141 11/18/39	23,000.00	24,038.10	0.04%
HBAN 6.208 08/21/29	44,000.00	46,194.44	0.08%
HCA 4.3 11/15/30	19,000.00	18,933.62	0.03%
HCA 4.6 11/15/32	29,000.00	28,745.74	0.05%
HCA 5.45 04/01/31	70,000.00	73,075.08	0.12%
HIFI 20221A A2	130,000.00	128,548.71	0.21%
HLEND 5.95 04/14/32	38,000.00	38,567.32	0.06%
HONK 20202A A2	97,573.63	94,655.57	0.15%
HONK 20211A A2	113,327.65	107,219.12	0.17%
HST 4 1/4 12/15/28	42,000.00	42,050.90	0.07%
HWIRE 20211 A2	94,000.00	92,111.85	0.15%
HWIRE 20231A A2	120,000.00	121,168.63	0.20%
IAGLN 4 1/8 09/20/31	19,650.99	18,990.08	0.03%
IMPRL 2021NQM1 A1	41,258.78	36,347.91	0.06%
INTNED 5.335 03/19/30	200,000.00	206,359.91	0.34%
JBLU 2 3/4 05/15/32	77,712.93	69,425.99	0.11%
JBS 3 5/8 01/15/32	160,000.00	149,913.98	0.24%
JBS 5 3/4 04/01/33	107,000.00	111,851.17	0.18%
JEF 6.2 04/14/34	71,000.00	74,966.81	0.12%
JPM 2.522 04/22/31	76,000.00	70,815.82	0.12%
JPM 4.603 10/22/30	82,000.00	83,170.92	0.14%
JPM 4.995 07/22/30	83,000.00	85,225.58	0.14%
JPM 5.012 01/23/30	43,000.00	44,093.78	0.07%
JPM 5.294 07/22/35	100,000.00	103,203.56	0.17%
JPM 5.576 07/23/36	167,000.00	172,816.80	0.28%
JPM 5.581 04/22/30	60,000.00	62,612.66	0.10%
KEY 5.121 04/04/31	70,000.00	71,908.74	0.12%
KEY 6.401 03/06/35	24,000.00	26,077.04	0.04%
KVUE 4.85 05/22/32	89,000.00	91,158.34	0.15%
LAZ 4 3/8 03/11/29	87,000.00	87,201.22	0.14%
LAZ 6 03/15/31	47,000.00	49,835.34	0.08%
Maryland Health & Higher Educational Facilities Authority 3.197 01	160,000.00	108,473.78	0.18%
MCAF 20211A A2	99,183.40	98,560.03	0.16%
MET 6.4 12/15/36	99,000.00	103,923.98	0.17%
META 4.2 11/15/30	70,000.00	70,165.86	0.11%
META 4.6 11/15/32	47,000.00	47,391.39	0.08%
META 5 5/8 11/15/55	27,000.00	25,934.27	0.04%
MFRA 2021NQM1 A1	27,239.98	25,822.91	0.04%
MPLX 4.95 09/01/32	79,000.00	79,555.80	0.13%

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
MPLX 5 03/01/33	74,000.00	74,490.63	0.12%
MRVL 5.95 09/15/33	148,000.00	158,318.97	0.26%
MS 2.239 07/21/32	88,000.00	78,217.94	0.13%
MS 2.484 09/16/36	94,000.00	82,691.13	0.13%
MS 5.173 01/16/30	139,000.00	142,777.73	0.23%
MS 5.32 07/19/35	99,000.00	101,945.62	0.17%
MSI 2 3/4 05/24/31	74,000.00	67,739.18	0.11%
MSI 2.3 11/15/30	139,000.00	126,390.35	0.21%
MTB 5 1/8 PERP	79,000.00	78,918.26	0.13%
MTB 5.179 07/08/31	35,000.00	35,969.83	0.06%
MTB 5.385 01/16/36	58,000.00	58,957.78	0.10%
MTB 5.4 07/30/35	60,000.00	60,605.35	0.10%
MU 2.703 04/15/32	85,000.00	76,265.05	0.12%
MU 5.3 01/15/31	62,000.00	64,291.01	0.10%
MU 5.65 11/01/32	52,000.00	54,696.60	0.09%
MU 5.8 01/15/35	41,000.00	43,229.39	0.07%
NAROT 2025B A3	41,000.00	41,193.74	0.07%
NAVSL 20202A A1A	40,839.82	36,565.56	0.06%
NBLY 20211A A2	150,890.00	144,986.22	0.24%
NBLY 20221A A2	61,600.00	58,397.16	0.09%
NEE 2 1/4 06/01/30	176,000.00	161,963.11	0.26%
NEE 6 1/2 08/15/55	14,000.00	14,757.47	0.02%
NEE 6 3/8 08/15/55	38,000.00	39,250.28	0.06%
NEE 6.7 09/01/54	37,000.00	38,468.13	0.06%
NGGLN 5.809 06/12/33	136,000.00	144,964.30	0.24%
NI 3.6 05/01/30	19,000.00	18,470.90	0.03%
NI 5 3/4 07/15/56	49,000.00	49,341.92	0.08%
NLT 2021INV1 A1	65,505.90	58,056.35	0.09%
NMIH 6 08/15/29	79,000.00	81,901.67	0.13%
NRG 4.45 06/15/29	77,000.00	76,774.60	0.12%
NRG 7 03/15/33	118,000.00	130,851.26	0.21%
NRZT 20201A A1B	74,177.83	70,257.41	0.11%
OBX 2021QNM2 A1	83,629.49	69,496.69	0.11%
Ohio Turnpike & Infrastructure Commission 3.216 15-Feb-48	35,000.00	25,838.27	0.04%
ORCL 4.7 09/27/34	43,000.00	39,889.13	0.06%
ORCL 4.8 09/26/32	37,000.00	35,730.73	0.06%
ORCL 5 1/4 02/03/32	49,000.00	49,012.64	0.08%
ORCL 5.55 02/06/53	126,000.00	104,673.50	0.17%
OVV 6 1/4 07/15/33	45,000.00	47,756.83	0.08%
OVV 7.2 11/01/31	23,000.00	25,410.87	0.04%
OXY 5 3/8 01/01/32	32,000.00	32,787.62	0.05%
OXY 6 5/8 09/01/30	127,000.00	136,813.16	0.22%
OXY 6.45 09/15/36	134,000.00	142,892.30	0.23%
PAA 4.7 01/15/31	23,000.00	23,138.80	0.04%
PCG 4.95 07/01/50	40,000.00	33,854.61	0.06%
PCG 5.8 05/15/34	60,000.00	62,349.25	0.10%
PFE 4 3/4 05/19/33	101,000.00	102,101.59	0.17%

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
PFMT 2020F1 A2	79,818.69	71,947.03	0.12%
PNC 4.812 10/21/32	76,000.00	77,376.18	0.13%
PNC 5.575 01/29/36	49,000.00	51,118.58	0.08%
PNC 5.939 08/18/34	70,000.00	75,182.62	0.12%
PNC 6 1/4 PERP	60,000.00	61,987.56	0.10%
PPC 6 1/4 07/01/33	60,000.00	64,215.63	0.10%
QRVO 3 3/8 04/01/31	64,000.00	59,419.78	0.10%
QRVO 4 3/8 10/15/29	54,000.00	53,279.40	0.09%
RCL 5 3/8 01/15/36	23,000.00	23,105.03	0.04%
RDN 6.2 05/15/29	131,000.00	137,426.50	0.22%
REG 5 07/15/32	68,000.00	69,665.13	0.11%
Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue 3.006 15-May-50	115,000.00	76,915.86	0.13%
REGN 1 3/4 09/15/30	163,000.00	145,512.69	0.24%
RF 5.502 09/06/35	120,000.00	123,760.67	0.20%
RF 5.722 06/06/30	31,000.00	32,325.59	0.05%
RGA 6.65 09/15/55	28,000.00	29,040.40	0.05%
RPRX 5.15 09/02/29	39,000.00	40,101.33	0.07%
SFNC 6 1/4 10/01/35	56,000.00	56,476.71	0.09%
SLG 20210VA C	136,000.00	120,982.54	0.20%
SMB 2021A APT2	42,370.87	38,840.91	0.06%
SNX 2.65 08/09/31	47,000.00	42,320.17	0.07%
SNX 5.3 10/10/35	59,000.00	58,449.32	0.10%
SNX 6.1 04/12/34	38,000.00	40,171.99	0.07%
SO 5.7 03/15/34	40,000.00	42,134.39	0.07%
SO 6 3/8 03/15/55	68,000.00	71,009.73	0.12%
SOLV 5.45 03/13/31	106,000.00	110,707.36	0.18%
SONIC 20211A A2I	99,580.00	92,849.32	0.15%
SORT 20201 A1	94,216.93	80,042.95	0.13%
SORT 20211A A1	96,858.03	78,722.07	0.13%
SPLLLC 4 1/2 05/15/30	174,000.00	174,770.23	0.28%
SPRO 20211A A2	81,175.00	76,853.81	0.12%
SRE 5 1/2 08/01/33	39,000.00	40,818.07	0.07%
SRE 6 7/8 10/01/54	60,000.00	61,896.12	0.10%
SRE 6.4 10/01/54	71,000.00	72,255.60	0.12%
STAR 20212 A1	27,708.59	26,394.02	0.04%
STAR 20221 A1	106,196.03	96,397.48	0.16%
T 1 3/8 08/15/50	1,848,000.00	909,093.27	1.48%
T 1 5/8 11/15/50	388,000.00	203,806.09	0.33%
T 2 02/15/50	860,000.00	504,376.57	0.82%
T 2 1/2 02/15/45	608,000.00	430,777.50	0.70%
T 2 3/4 06/01/31	165,000.00	151,614.07	0.25%
T 3 1/2 10/15/28	102,000.00	101,908.36	0.17%
T 3 1/2 11/30/30	1,507,000.00	1,492,047.73	2.43%
T 3 3/8 09/15/28	253,000.00	251,991.95	0.41%
T 3 3/8 11/15/48	582,000.00	460,643.91	0.75%
T 3 5/8 12/31/30	1,079,000.00	1,073,900.04	1.75%
T 3 7/8 12/31/32	436,000.00	434,126.56	0.71%

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
T 4 1/2 05/15/35	41,000.00	39,430.29	0.06%
T 4 1/4 06/30/31	347,000.00	354,929.49	0.58%
T 4 1/8 07/31/31	986,000.00	1,002,215.08	1.63%
T 4 11/15/35	794,000.00	782,648.28	1.27%
T 4 3/4 08/15/55	1,261,000.00	1,240,114.69	2.02%
T 4 7/8 08/15/45	523,000.00	528,230.00	0.86%
TAH 2020SFR2 A	80,464.24	76,774.37	0.12%
TAOT 2024D A4	27,000.00	27,361.83	0.04%
TCF 20201A A	63,681.25	60,171.20	0.10%
TCF 20211A A	81,090.00	75,496.13	0.12%
TFC 5.153 08/05/32	79,000.00	81,660.03	0.13%
TFC 5.867 06/08/34	154,000.00	163,920.05	0.27%
TFC 6.123 10/28/33	46,000.00	49,815.75	0.08%
TIAAGL 4.27 05/15/47	162,000.00	133,180.42	0.22%
TIF 20211A A	75,862.50	69,642.78	0.11%
TMUS 3 7/8 04/15/30	214,000.00	210,483.33	0.34%
TPMT 20191 A1	45,166.35	44,173.01	0.07%
TRGP 4 01/15/32	96,000.00	91,642.83	0.15%
TRGP 5 1/2 02/15/35	37,000.00	37,921.13	0.06%
TRGP 6.15 03/01/29	34,000.00	35,804.15	0.06%
UAL 3.45 07/07/28	120,198.07	117,298.26	0.19%
UAL 4.55 08/25/31	41,955.54	40,890.77	0.07%
UAL 5 7/8 02/15/37	61,793.36	63,507.88	0.10%
UAL 5.45 02/15/37	67,586.50	69,715.37	0.11%
UAL 5.8 01/15/36	118,487.32	124,195.25	0.20%
UHS 2.65 10/15/30	110,000.00	100,362.18	0.16%
UNH 5.95 06/15/55	32,000.00	32,881.32	0.05%
USB 4.839 02/01/34	90,000.00	90,688.22	0.15%
USB 5.083 05/15/31	50,000.00	51,585.46	0.08%
USB 5.384 01/23/30	61,000.00	63,189.91	0.10%
USB 5.836 06/12/34	47,000.00	50,170.11	0.08%
USRE 20211 A1	164,000.00	137,392.98	0.22%
VALET 20252 A3	25,000.00	25,078.67	0.04%
VARNO 8 11/15/32	200,000.00	229,198.03	0.37%
VCRRL 20211A A	30,134.97	29,742.09	0.05%
VDC 20202A A2	40,000.00	38,107.45	0.06%
VERUS 20213 A1	38,716.63	34,228.38	0.06%
VERUS 20215 A1	64,963.79	56,803.36	0.09%
VERUS 2021R2 A1	29,048.18	27,422.53	0.04%
VICI 5 1/8 05/15/32	134,000.00	134,970.59	0.22%
VICI 5 1/8 11/15/31	87,000.00	88,176.24	0.14%
VMW 4.7 05/15/30	59,000.00	59,961.34	0.10%
VNOM 4.9 08/01/30	20,000.00	20,242.30	0.03%
VST 4.3 07/15/29	142,000.00	141,073.93	0.23%
VZMT 20245X A	145,000.00	149,692.23	0.24%
VZMT 20259 A1A	38,000.00	38,127.97	0.06%
WBS 5.784 09/11/35	23,000.00	23,020.54	0.04%

銘柄名	数量	評価額(米ドル)	投資比率(%)
WEC 5 5/8 05/15/56	31,000.00	31,218.33	0.05%
WEN 20211A A2I	104,005.53	97,095.49	0.16%
WES 4.05 02/01/30	80,000.00	78,410.08	0.13%
WES 5.45 11/15/34	40,000.00	40,304.16	0.07%
WFC 3.35 03/02/33	260,000.00	242,743.97	0.39%
WFC 5.211 12/03/35	54,000.00	55,187.53	0.09%
WFC 5.244 01/24/31	44,000.00	45,586.69	0.07%
WFC 6.491 10/23/34	53,000.00	58,699.09	0.10%
WFCM 20255C4 A3	41,000.00	42,886.89	0.07%
WFCM 20255C6 A3	42,000.00	43,229.73	0.07%
WSTOP 20201A A2	220,640.00	213,991.63	0.35%
ZAXBY 20211A A2	57,450.00	54,294.50	0.09%
有価証券 合計		61,367,972.88	99.80%
その他資産		122,281.17	0.20%
純資産総額		61,490,254.05	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17期

決算日 2026年2月16日

(計算期間：2025年2月18日から2026年2月16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 額
	期 騰 落 率	中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
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
15期 (2024年2月15日)	11,535	△0.4	11,538	△0.5	—	99.1	—	8,261
16期 (2025年2月17日)	11,105	△3.7	11,110	△3.7	—	98.5	—	7,415
17期 (2026年2月16日)	10,517	△5.3	10,511	△5.4	—	99.0	—	6,823

(注1) 基準価額は1万口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。

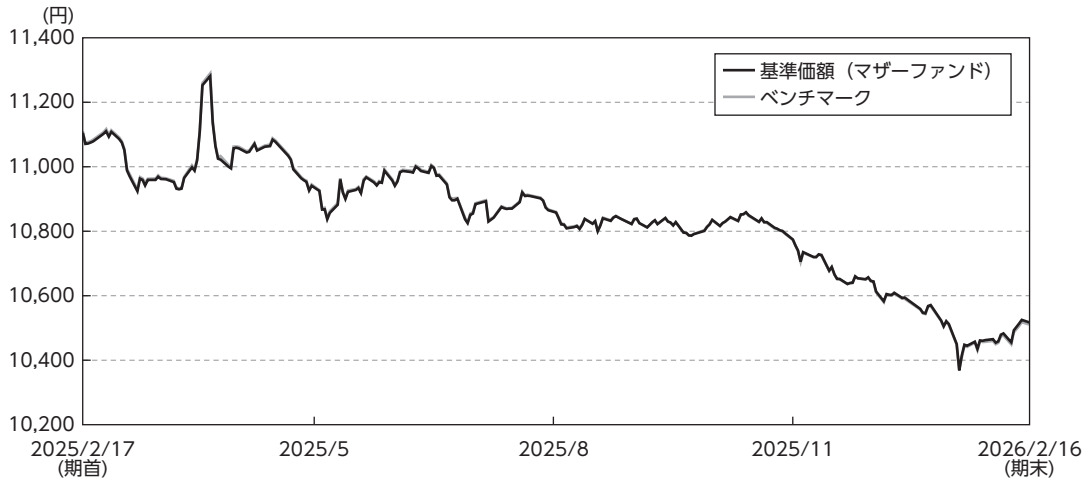
■当期中の基準価額と市況等の推移

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	中 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(期 首) 2025年2月17日	円	%		%	%	%	%
	11,105	—	11,110	—	—	98.5	—
2月末	11,108	0.0	11,113	0.0	—	98.7	—
3月末	10,998	△1.0	11,004	△1.0	—	99.0	—
4月末	11,064	△0.4	11,068	△0.4	—	99.1	—
5月末	10,922	△1.6	10,926	△1.7	—	98.8	—
6月末	10,981	△1.1	10,984	△1.1	—	99.3	—
7月末	10,870	△2.1	10,872	△2.1	—	99.0	—
8月末	10,838	△2.4	10,838	△2.4	—	98.6	—
9月末	10,830	△2.5	10,830	△2.5	—	99.4	—
10月末	10,850	△2.3	10,848	△2.4	—	99.4	—
11月末	10,726	△3.4	10,725	△3.5	—	99.2	—
12月末	10,594	△4.6	10,590	△4.7	—	99.4	—
2026年1月末	10,462	△5.8	10,457	△5.9	—	99.2	—
(期 末) 2026年2月16日	10,517	△5.3	10,511	△5.4	—	99.0	—

(注1) 騰落率は期首比です。
(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（2025年2月18日から2026年2月16日まで）



※当ファンドのベンチマークは、NOMURA-BPI 総合です。

※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、日銀の利上げ観測の高まりや、財政運営に対する市場の警戒感などを受けて、概ね上昇基調で推移しました。2025年4月や6月には、米国の関税政策を巡る不確実性や中東情勢を背景としたリスクオフにより一時低下する局面も見られましたが、その後は日銀の政策正常化期待や財政リスク懸念が意識される中で再び上昇基調となりました。2026年2月には財政運営を巡る警戒感の一服等を背景に低下しました。こうした中、10年国債利回りは、期末には2.21%(2月16日)となり前期末(1.40%)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5.3%の下落となりました。同期間におけるベンチマーク(NOMURA-BPI総合)の騰落率は5.4%の下落となり、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
	(2025年2月18日～2026年2月16日)		
	金額	比率	
平均基準価額	－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 （その他）	－円 （－）	－％ （－）	(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	－	－	

* 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（2025年2月18日から2026年2月16日まで）
 公社債

		買 付 額	売 付 額
国		千円	千円
	国 債 証 券	2,243,548	2,333,606
内	特 殊 債 券	－	－
			(3,434)

(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。

■ 利害関係人との取引状況等（2025年2月18日から2026年2月16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（2026年2月16日現在）

（A）債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

決 算 期 区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	内B B格以下 組 入 比 率	残 存 期 5 年 以 上	間 別 組 入 比 率 2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	6,471,000 (140,000)	5,555,046 (133,667)	81.4 (2.0)	－ (－)	55.2 (2.0)	24.8 (ー)	1.4 (ー)
地 方 債 証 券	500,000 (500,000)	477,651 (477,651)	7.0 (7.0)	－ (－)	1.3 (1.3)	2.8 (2.8)	2.9 (2.9)
特 殊 債 券 (除 く 金 融 債)	137,363 (137,363)	134,277 (134,277)	2.0 (2.0)	－ (－)	0.5 (0.5)	－ (ー)	1.4 (1.4)
金 融 債 券	100,000 (100,000)	99,848 (99,848)	1.5 (1.5)	－ (－)	－ (ー)	－ (ー)	1.5 (1.5)
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券)	500,000 (500,000)	487,049 (487,049)	7.1 (7.1)	－ (－)	2.7 (2.7)	1.5 (1.5)	2.9 (2.9)
合 計	7,708,363 (1,377,363)	6,753,871 (1,332,492)	99.0 (19.5)	－ (－)	59.7 (6.5)	29.1 (4.3)	10.2 (8.7)

(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) ー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

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153回利付国債（5年）			0.005	60,000	59,110	2027/6/20
第158回利付国債（5年）			0.1	40,000	39,057	2028/3/20
第163回利付国債（5年）			0.4	30,000	29,298	2028/9/20
第173回利付国債（5年）			0.6	10,000	9,686	2029/9/20
第174回利付国債（5年）			0.7	40,000	38,883	2029/9/20
第178回利付国債（5年）			1.0	60,000	58,653	2030/3/20
第179回利付国債（5年）			1.0	60,000	58,480	2030/6/20
第180回利付国債（5年）			1.1	10,000	9,789	2030/6/20
第181回利付国債（5年）			1.3	30,000	29,551	2030/9/20
第1回利付国債（40年）			2.4	20,000	17,378	2048/3/20
第3回利付国債（40年）			2.2	10,000	8,105	2050/3/20
第4回利付国債（40年）			2.2	20,000	15,859	2051/3/20
第6回利付国債（40年）			1.9	20,000	14,399	2053/3/20
第7回利付国債（40年）			1.7	20,000	13,707	2054/3/20
第8回利付国債（40年）			1.4	20,000	12,529	2055/3/20
第9回利付国債（40年）			0.4	30,000	13,121	2056/3/20
第10回利付国債（40年）			0.9	40,000	20,919	2057/3/20
第11回利付国債（40年）			0.8	30,000	14,889	2058/3/20
第12回利付国債（40年）			0.5	30,000	12,875	2059/3/20
第13回利付国債（40年）			0.5	30,000	12,782	2060/3/20

決 銘	算 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14回利付国債 (40年)			0.7	30,000	13,645	2061/3/20	
第15回利付国債 (40年)			1.0	50,000	25,004	2062/3/20	
第16回利付国債 (40年)			1.3	40,000	21,789	2063/3/20	
第17回利付国債 (40年)			2.2	30,000	21,445	2064/3/20	
第1回クライメート・トランジション利付国債 (10年)			0.7	10,000	9,060	2033/12/20	
第349回利付国債 (10年)			0.1	30,000	29,390	2027/12/20	
第350回利付国債 (10年)			0.1	70,000	68,350	2028/3/20	
第351回利付国債 (10年)			0.1	200,000	194,556	2028/6/20	
第352回利付国債 (10年)			0.1	100,000	96,897	2028/9/20	
第353回利付国債 (10年)			0.1	60,000	57,894	2028/12/20	
第354回利付国債 (10年)			0.1	70,000	67,239	2029/3/20	
第355回利付国債 (10年)			0.1	60,000	57,366	2029/6/20	
第356回利付国債 (10年)			0.1	150,000	142,701	2029/9/20	
第357回利付国債 (10年)			0.1	150,000	142,017	2029/12/20	
第358回利付国債 (10年)			0.1	50,000	47,106	2030/3/20	
第359回利付国債 (10年)			0.1	80,000	74,965	2030/6/20	
第360回利付国債 (10年)			0.1	60,000	55,948	2030/9/20	
第361回利付国債 (10年)			0.1	50,000	46,382	2030/12/20	
第362回利付国債 (10年)			0.1	60,000	55,377	2031/3/20	
第363回利付国債 (10年)			0.1	80,000	73,448	2031/6/20	
第364回利付国債 (10年)			0.1	30,000	27,396	2031/9/20	
第365回利付国債 (10年)			0.1	80,000	72,660	2031/12/20	
第366回利付国債 (10年)			0.2	60,000	54,540	2032/3/20	
第367回利付国債 (10年)			0.2	70,000	63,287	2032/6/20	
第368回利付国債 (10年)			0.2	80,000	71,930	2032/9/20	
第369回利付国債 (10年)			0.5	70,000	63,952	2032/12/20	
第370回利付国債 (10年)			0.5	40,000	36,378	2033/3/20	
第371回利付国債 (10年)			0.4	80,000	71,809	2033/6/20	
第372回利付国債 (10年)			0.8	70,000	64,422	2033/9/20	
第373回利付国債 (10年)			0.6	50,000	45,058	2033/12/20	
第374回利付国債 (10年)			0.8	60,000	54,646	2034/3/20	
第375回利付国債 (10年)			1.1	70,000	65,010	2034/6/20	
第376回利付国債 (10年)			0.9	70,000	63,609	2034/9/20	
第377回利付国債 (10年)			1.2	60,000	55,683	2034/12/20	
第378回利付国債 (10年)			1.4	50,000	47,042	2035/3/20	
第379回利付国債 (10年)			1.5	50,000	47,270	2035/6/20	
第380回利付国債 (10年)			1.7	50,000	47,963	2035/9/20	
第6回利付国債 (30年)			2.4	1,000	1,035	2031/11/20	
第15回利付国債 (30年)			2.5	10,000	10,357	2034/6/20	
第18回利付国債 (30年)			2.3	20,000	20,297	2035/3/20	
第23回利付国債 (30年)			2.5	20,000	20,445	2036/6/20	
第25回利付国債 (30年)			2.3	10,000	9,978	2036/12/20	
第26回利付国債 (30年)			2.4	30,000	30,144	2037/3/20	
第28回利付国債 (30年)			2.5	30,000	30,097	2038/3/20	
第29回利付国債 (30年)			2.4	20,000	19,723	2038/9/20	
第30回利付国債 (30年)			2.3	10,000	9,683	2039/3/20	
第31回利付国債 (30年)			2.2	10,000	9,502	2039/9/20	
第32回利付国債 (30年)			2.3	20,000	19,115	2040/3/20	
第33回利付国債 (30年)			2.0	40,000	36,496	2040/9/20	
第34回利付国債 (30年)			2.2	30,000	27,869	2041/3/20	
第35回利付国債 (30年)			2.0	20,000	17,932	2041/9/20	

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36回利付国債（30年）			2.0	30,000	26,687	2042/ 3 /20
第37回利付国債（30年）			1.9	50,000	43,498	2042/ 9 /20
第38回利付国債（30年）			1.8	20,000	16,982	2043/ 3 /20
第40回利付国債（30年）			1.8	30,000	25,244	2043/ 9 /20
第42回利付国債（30年）			1.7	20,000	16,394	2044/ 3 /20
第43回利付国債（30年）			1.7	10,000	8,153	2044/ 6 /20
第44回利付国債（30年）			1.7	30,000	24,343	2044/ 9 /20
第45回利付国債（30年）			1.5	10,000	7,795	2044/12/20
第46回利付国債（30年）			1.5	10,000	7,760	2045/ 3 /20
第47回利付国債（30年）			1.6	30,000	23,589	2045/ 6 /20
第48回利付国債（30年）			1.4	30,000	22,599	2045/ 9 /20
第49回利付国債（30年）			1.4	20,000	14,994	2045/12/20
第50回利付国債（30年）			0.8	20,000	13,128	2046/ 3 /20
第51回利付国債（30年）			0.3	30,000	17,299	2046/ 6 /20
第52回利付国債（30年）			0.5	10,000	6,014	2046/ 9 /20
第53回利付国債（30年）			0.6	10,000	6,115	2046/12/20
第54回利付国債（30年）			0.8	30,000	19,117	2047/ 3 /20
第55回利付国債（30年）			0.8	20,000	12,646	2047/ 6 /20
第56回利付国債（30年）			0.8	30,000	18,823	2047/ 9 /20
第57回利付国債（30年）			0.8	10,000	6,226	2047/12/20
第58回利付国債（30年）			0.8	20,000	12,357	2048/ 3 /20
第59回利付国債（30年）			0.7	10,000	5,973	2048/ 6 /20
第60回利付国債（30年）			0.9	20,000	12,487	2048/ 9 /20
第61回利付国債（30年）			0.7	20,000	11,757	2048/12/20
第62回利付国債（30年）			0.5	30,000	16,534	2049/ 3 /20
第63回利付国債（30年）			0.4	20,000	10,599	2049/ 6 /20
第64回利付国債（30年）			0.4	30,000	15,745	2049/ 9 /20
第65回利付国債（30年）			0.4	30,000	15,593	2049/12/20
第66回利付国債（30年）			0.4	10,000	5,148	2050/ 3 /20
第67回利付国債（30年）			0.6	10,000	5,422	2050/ 6 /20
第68回利付国債（30年）			0.6	30,000	16,098	2050/ 9 /20
第69回利付国債（30年）			0.7	20,000	10,957	2050/12/20
第70回利付国債（30年）			0.7	20,000	10,846	2051/ 3 /20
第72回利付国債（30年）			0.7	20,000	10,638	2051/ 9 /20
第73回利付国債（30年）			0.7	20,000	10,536	2051/12/20
第75回利付国債（30年）			1.3	20,000	12,451	2052/ 6 /20
第76回利付国債（30年）			1.4	20,000	12,749	2052/ 9 /20
第77回利付国債（30年）			1.6	20,000	13,397	2052/12/20
第78回利付国債（30年）			1.4	20,000	12,663	2053/ 3 /20
第79回利付国債（30年）			1.2	20,000	11,924	2053/ 6 /20
第80回利付国債（30年）			1.8	20,000	13,999	2053/ 9 /20
第81回利付国債（30年）			1.6	30,000	19,913	2053/12/20
第82回利付国債（30年）			1.8	20,000	13,967	2054/ 3 /20
第83回利付国債（30年）			2.2	20,000	15,381	2054/ 6 /20
第84回利付国債（30年）			2.1	20,000	15,001	2054/ 9 /20
第85回利付国債（30年）			2.3	20,000	15,709	2054/12/20
第86回利付国債（30年）			2.4	10,000	8,032	2055/ 3 /20
第90回利付国債（20年）			2.2	10,000	10,078	2026/ 9 /20
第100回利付国債（20年）			2.2	140,000	142,731	2028/ 3 /20
第113回利付国債（20年）			2.1	10,000	10,209	2029/ 9 /20
第117回利付国債（20年）			2.1	60,000	61,255	2030/ 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	80,000	80,921	2030/9/20
第124回利付国債 (20年)			2.0	70,000	71,081	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)			2.2	50,000	51,242	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)			1.9	50,000	50,515	2031/3/20
第129回利付国債 (20年)			1.8	20,000	20,088	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)			1.8	40,000	40,132	2031/9/20
第133回利付国債 (20年)			1.8	50,000	50,105	2031/12/20
第139回利付国債 (20年)			1.6	10,000	9,875	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)			1.7	30,000	29,753	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)			1.7	20,000	19,811	2032/12/20
第144回利付国債 (20年)			1.5	20,000	19,512	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)			1.7	30,000	29,594	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)			1.7	30,000	29,513	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)			1.6	50,000	48,677	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)			1.5	30,000	28,885	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)			1.5	30,000	28,784	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)			1.4	40,000	37,920	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)			1.2	50,000	46,403	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)			1.2	50,000	46,214	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)			1.3	40,000	37,153	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)			1.2	40,000	36,643	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)			1.0	40,000	35,770	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)			0.4	10,000	8,355	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)			0.2	30,000	24,332	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)			0.5	60,000	49,952	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)			0.6	40,000	33,433	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)			0.7	10,000	8,397	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)			0.6	30,000	24,713	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)			0.6	40,000	32,700	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)			0.6	40,000	32,464	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)			0.5	30,000	23,855	2038/3/20
第165回利付国債 (20年)			0.5	20,000	15,774	2038/6/20
第166回利付国債 (20年)			0.7	20,000	16,075	2038/9/20
第167回利付国債 (20年)			0.5	30,000	23,274	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)			0.4	50,000	37,927	2039/3/20
第169回利付国債 (20年)			0.3	30,000	22,231	2039/6/20
第170回利付国債 (20年)			0.3	30,000	22,031	2039/9/20
第171回利付国債 (20年)			0.3	30,000	21,844	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)			0.4	30,000	22,004	2040/3/20
第173回利付国債 (20年)			0.4	30,000	21,819	2040/6/20
第174回利付国債 (20年)			0.4	30,000	21,634	2040/9/20
第175回利付国債 (20年)			0.5	30,000	21,806	2040/12/20
第176回利付国債 (20年)			0.5	20,000	14,418	2041/3/20
第177回利付国債 (20年)			0.4	10,000	7,021	2041/6/20
第178回利付国債 (20年)			0.5	30,000	21,254	2041/9/20
第179回利付国債 (20年)			0.5	40,000	28,101	2041/12/20
第180回利付国債 (20年)			0.8	20,000	14,715	2042/3/20
第181回利付国債 (20年)			0.9	20,000	14,873	2042/6/20
第182回利付国債 (20年)			1.1	20,000	15,299	2042/9/20
第183回利付国債 (20年)			1.4	30,000	23,999	2042/12/20
第184回利付国債 (20年)			1.1	20,000	15,118	2043/3/20

決 算 期 銘 柄 名	当 期 末		
	利 率	額 面 金 額	評 価 額
国債証券	%	千円	千円
第185回利付国債（20年）	1.1	30,000	22,535
第186回利付国債（20年）	1.5	40,000	32,022
第187回利付国債（20年）	1.3	20,000	15,379
第188回利付国債（20年）	1.6	30,000	24,168
第189回利付国債（20年）	1.9	20,000	16,868
第191回利付国債（20年）	2.0	20,000	17,019
第192回利付国債（20年）	2.4	20,000	18,104
第193回利付国債（20年）	2.5	20,000	18,338
小 計		6,471,000	5,555,046
地方債証券			
第13回東京都公募公債	1.93	100,000	86,064
第792回東京都公募公債	0.05	200,000	191,052
第161回共同発行市場公募地方債	0.06	100,000	99,510
第19回公営企業債券	2.37	100,000	101,025
小 計		500,000	477,651
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	97,922
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.67	14,248	14,233
第75回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.26	23,115	22,122
小 計		137,363	134,277
金融債券			
第377回信金中金債	0.04	100,000	99,848
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	99,878
第56回住友化学株式会社無担保社債	0.38	100,000	98,118
第81回三菱商事株式会社無担保社債	1.518	100,000	96,323
第81回三井不動産株式会社無担保社債	0.689	100,000	90,820
第45回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.321	100,000	101,910
小 計		500,000	487,049
合 計		7,708,363	6,753,871

（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（2026年2月16日現在）
該当事項はありません。

■投資信託財産の構成 （2026年2月16日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	6,753,871	98.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等、 そ の 他	76,966	1.1
投 資 信 託 財 産 総 額	6,830,837	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 2026年2月16日
(A) 資 産	6,830,837,655円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	54,461,343
公 社 債(評価額)	6,753,871,689
未 収 利 息	20,913,564
前 払 費 用	1,591,059
(B) 負 債	7,514,569
未 払 解 約 金	7,514,569
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	6,823,323,086
元 本	6,488,050,101
次 期 繰 越 損 益 金	335,272,985
(D) 受 益 権 総 口 数	6,488,050,101口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,517円

(注1) 当親ファンドの期首元本額は6,677,292,031円、期中追加
設定元本額は827,281,783円、期中一部解約元本額は
1,016,523,713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・国際分散ファンド20（適格機関投資家専
用） 3,426,914,056円
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） 2,170,383,172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） 769,435,498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） 120,962,923円
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） 83,613円
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） 83,613円
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
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
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
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1.0517円です。

※当ファンドは監査対象ではありません。

■損益の状況

項 目	当 期 自 2025年2月18日 至 2026年2月16日
(A) 配 当 等 収 益	73,192,381円
受 取 利 息	73,192,381
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△454,827,749
売 買 益	6,588,013
売 買 損	△461,415,762
(C) 当 期 損 益 金(A＋B)	△381,635,368
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	738,069,459
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	67,798,557
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 88,959,663
(G) 計 (C＋D＋E＋F)	335,272,985
次 期 繰 越 損 益 金(G)	335,272,985

(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(E)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3) 損益の状況の中で(F)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。

お知らせ

◆約款変更

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、運用報告書の交付義務が電磁的方法を含む運用状況に係る情報の提供義務に変更されたため、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)

◆運用体制の変更

該当事項はありません。