

## 【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2021年12月10日

【発行者名】 ブラックロック・ジャパン株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 有田 浩之

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【事務連絡者氏名】 猪浦 純子

【電話番号】 03-6703-7940

【届出の対象とした募集内国投資信託  
受益証券に係るファンドの名称】 ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジなし）  
ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジあり）

【届出の対象とした募集内国投資信託  
受益証券の金額】 ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジなし）  
3,000億円を上限とします。

ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジあり）  
3,000億円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

(注) 本書において文中および表中の数字は四捨五入された数値として表示されている場合があり、従って合計として表示された数字はかかる数値の総和と必ずしも一致するとは限りません。

## 第一部【証券情報】

### (1)【ファンドの名称】

ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジなし）

ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジあり）

（以上を総称して、以下「当ファンド」または「各ファンド」という場合があります。また、各々、「ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジなし）」を「為替ヘッジなし」、「ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジあり）」を「為替ヘッジあり」という場合があります。）

### (2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

当初元本は、1口当り1円です。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

当ファンドについて、委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

### (3)【発行（売出）価額の総額】

各ファンドにつき、3,000億円を上限とします。

### (4)【発行（売出）価格】

購入受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額につきましては、販売会社または下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

### (5)【申込手数料】

購入時の申込手数料（以下「購入時手数料」といいます。）は、購入受付日の翌営業日の基準価額に1.65%（税抜1.50%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳細は、販売会社にお問い合わせください。

（販売会社につきましては、「(8)申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。）

なお、購入時手数料には消費税に相当する金額および地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）が含まれています（以下同じ。）。

以下の場合には、無手数料とします。

#### a. スイッチング<sup>\*</sup>による購入の場合

<sup>\*</sup> スイッチングとは、「為替ヘッジなし」、「為替ヘッジあり」の相互間で、換金した場合の手取額をもって、当該換金の申込日当日に他方のコースの購入申込を行なうことをいいます。

スイッチングの取扱については、各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社にお問い合わせください。

b. <累積投資コース<sup>\*</sup>>を選択した投資者が、分配金を再投資する場合

<sup>\*</sup> 分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受け取る<一般コース>と、分配金が税引き後、無手数料で再投資される<累積投資コース>の2つの申込方法があります。

c. 確定拠出年金制度において購入の申込を行なう場合

#### (6)【申込単位】

分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受け取る<一般コース>と、分配金が税引き後、無手数料で再投資される<累積投資コース>の2つの申込コースがあります。

受取方法は途中で変更することはできません。

申込コース		申込単位
一般コース		1万口以上1万口単位
累積投資コース		1万円以上1円単位または10万円以上1円単位 なお、確定拠出年金制度によるお申込み、収益分配金再投資によるお申込みは1円単位
スイッチング	一般コース	1口以上1口単位 1万口以上1万口単位
	累積投資コース	1円以上1円単位 1万円以上1円単位

販売会社が定時定額購入サービス等（当該サービスの名称は販売会社によって異なることがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。）を取扱う場合、当該販売会社が別に定める申込単位となる場合があります。

なお、販売会社によって上記と異なる購入の申込単位（以下「購入単位」といいます。）を別に定める場合があります。また、取扱いを行なうコースおよびスイッチングの取扱いは、各販売会社により異なります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

#### (7)【申込期間】

2021年12月11日から2022年6月10日まで

なお、申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

#### (8)【申込取扱場所】

ファンドの申込取扱場所（以下「販売会社」といいます。）については下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

#### (9)【払込期日】

ファンドの投資者は、販売会社が定める日までに購入代金（購入受付日の翌営業日の基準価額に購入口数を乗じた金額に、購入時手数料を加算した金額をいいます。）を販売会社に支払うものとします。

振替受益権に係る各購入受付日の発行価額の総額は、販売会社によって追加信託が行なわれる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

#### (10)【払込取扱場所】

上記「(8) 申込取扱場所」で払い込みください。

#### (11)【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

## (12)【その他】

## 購入代金の利息

購入代金には利息をつけません。

日本以外の地域における発行  
行ないません。

## 購入不可日

ニューヨーク証券取引所の休場日、ニューヨークの銀行の休業日、その他米国債券市場の休日のいずれかに該当する場合には、販売会社の営業日であっても購入は受け付けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

## 振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

## (参考)

投資信託振替制度とは、

- ・ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。
- ・ファンドの設定、換金、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行なわれますので、受益証券は発行されません。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジなし）、ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジあり）は、信託財産の成長を図ることを目標として積極的な運用を行なうことを基本とします。

（「ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジなし）」、「ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジあり）」を総称して、以下「当ファンド」または「各ファンド」という場合があります。また、各々、「ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジなし）」を「為替ヘッジなし」、「ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジあり）」を「為替ヘッジあり」という場合があります。）

当ファンドは、追加型証券投資信託であり、追加型投信/海外/債券に属しています。下記は、一般社団法人投資信託協会の「商品分類に関する指針」に基づき当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

##### <商品分類表>

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産（収益の源泉）
単位型投信 追加型投信	国内 海外 内外	株式 債券 不動産投信 その他資産（ ） 資産複合

##### <属性区分表>

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式	年1回	グローバル	ファミリー	<ヘッジなし>
一般	年2回	(日本を含む)	ファンド	なし
大型株	年4回	日本		
中小型株	年6回（隔月）	北米	ファンド・	
債券	年12回（毎月）	欧州	オブ・	<ヘッジあり>
一般	日々	アジア	ファンズ	あり
公債	その他	オセアニア		(フルヘッジ)
社債		中南米		
その他債券		アフリカ		
クレジット属性		中近東（中東）		
不動産投信		エマージング		
その他資産				
(投資信託証券（債券）)				
資産複合				
資産配分固定型				
資産配分変更型				

## &lt;各分類および区分の定義&gt;

## ・商品分類

単位型投信・追加型投信の区分	追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
投資対象地域による区分	海外	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資対象資産による区分	債券	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

## ・属性区分

投資対象資産による属性区分	その他資産（投資信託証券（債券））	目論見書または投資信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいう。ただし、当ファンドは、投資信託証券（親投資信託）を通じて主として債券に投資する。
決算頻度による属性区分	年2回	目論見書または投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
投資対象地域による属性区分	グローバル（日本を含む）	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資形態による属性区分	ファミリーファンド	目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいう。
為替ヘッジによる属性区分	<ヘッジなし> 為替ヘッジなし	目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいう。なお、「為替ヘッジ」とは、対円での為替リスクに対するヘッジの有無をいう。
	<ヘッジあり> 為替ヘッジあり（フルヘッジ）	目論見書または投資信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行なう旨の記載があるものをいう。なお、「為替ヘッジ」とは、対円での為替リスクに対するヘッジの有無をいう。

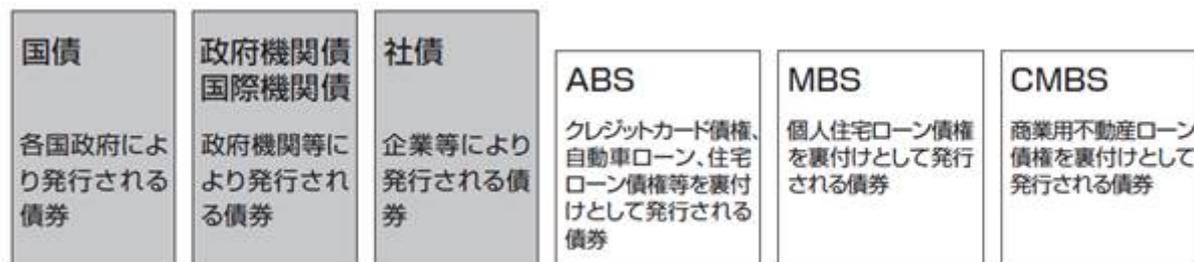
上記は、一般社団法人投資信託協会の定義を基に委託会社が作成したものを含みます。なお、上記以外の商品分類・属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご覧ください。

信託金の限度額は各ファンド5,000億円です。ただし、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

ファンドの特色(各ファンドおよびマザーファンドの特色)

- a. 当ファンドは、世界主要国の国債等(国債、政府機関債、国際機関債)を中心に公社債に投資します。投資する公社債は、取得時において投資適格格付(BBBマイナス、Baa3または同等の格付、またはそれ以上の格付)が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるものとします。
- 国債の他、投資適格格付を付与されている社債、資産担保証券\*等にも投資します。
- \* 不動産ローンや自動車ローンの債権を裏付けとして発行された証券。MBS(モーゲージ証券)、CMBS(商業用不動産ローン担保証券)、ABS(資産担保証券)などがあります。
- デュレーション・リスク、イールド・カーブ・リスク、セクター・リスク等の調整にあたっては、債券先物取引等のデリバティブを活用することがあります。

<投資する債券の種類と概要>



上記は一般的な債券の概要を述べたものであり、当ファンドが実質的に投資する債券の全てを網羅するものではありません。

- b. FTSE世界国債インデックス\*をベンチマークとし、ベンチマークを上回る投資成果を目指します。

為替ヘッジなし	FTSE世界国債インデックス(円ベース)
為替ヘッジあり	FTSE世界国債インデックス(円ヘッジ円ベース)

- \* FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

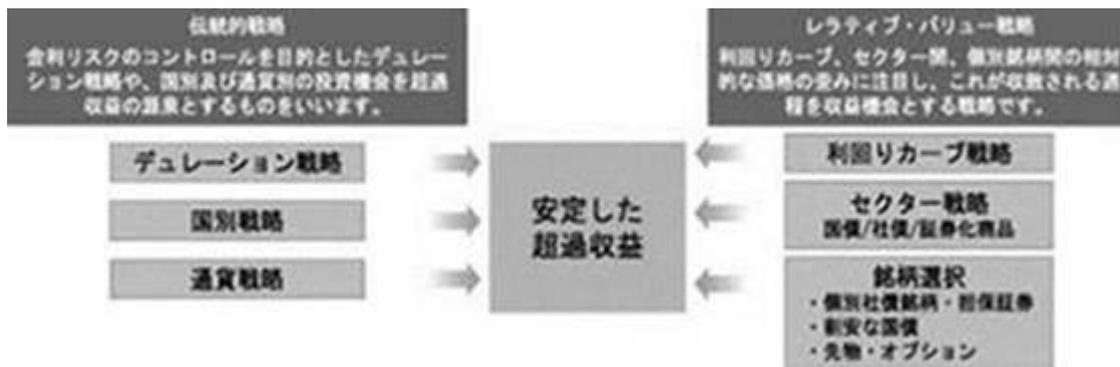
- c. グローバルに展開するブラックロック・グループの各国拠点が運用を行ないます。委託会社は、世界主要国の公社債等の運用指図に関する権限をブラックロック・グループの運用会社へ委託します。



運用の委託範囲の詳細については、「第1 ファンドの状況 2 投資方針 (1)投資方針 各ファンドの投資態度」をご覧ください。

## &lt;ブラックロックの債券運用の特色&gt;

金利・為替についての相場観に過度に依存せず、計算可能な相対価値(「レラティブ・バリュー」)に基づく投資機会を発見し、積み重ねていくことにより、安定した超過収益をあげることが可能であると考えています。

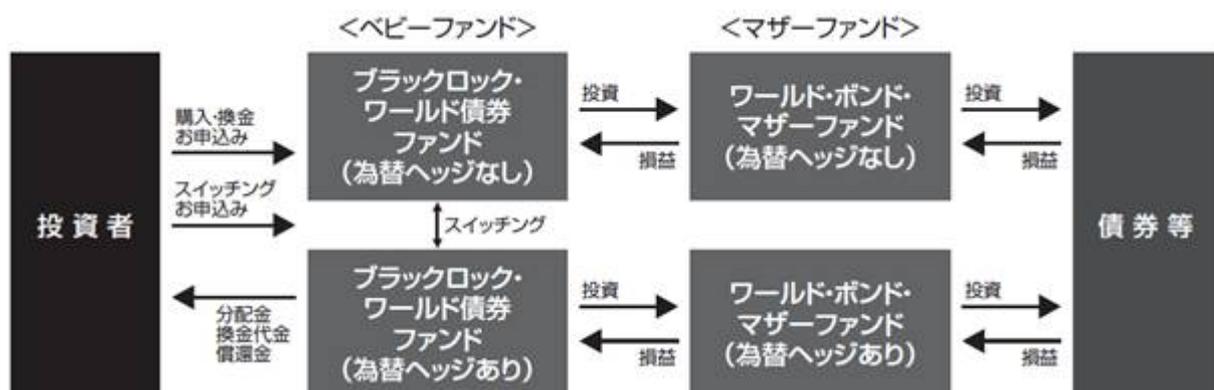


ファンドの運用体制等は変更となる場合があります。

d. 当ファンドはファミリーファンド方式により運用を行いません。スイッチング可能な2本のファンドで構成されております。

為替ヘッジなし	原則として為替ヘッジを行いません。
為替ヘッジあり	原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

ただし、各ファンドとも一部機動的な運用を行なう場合もあります。



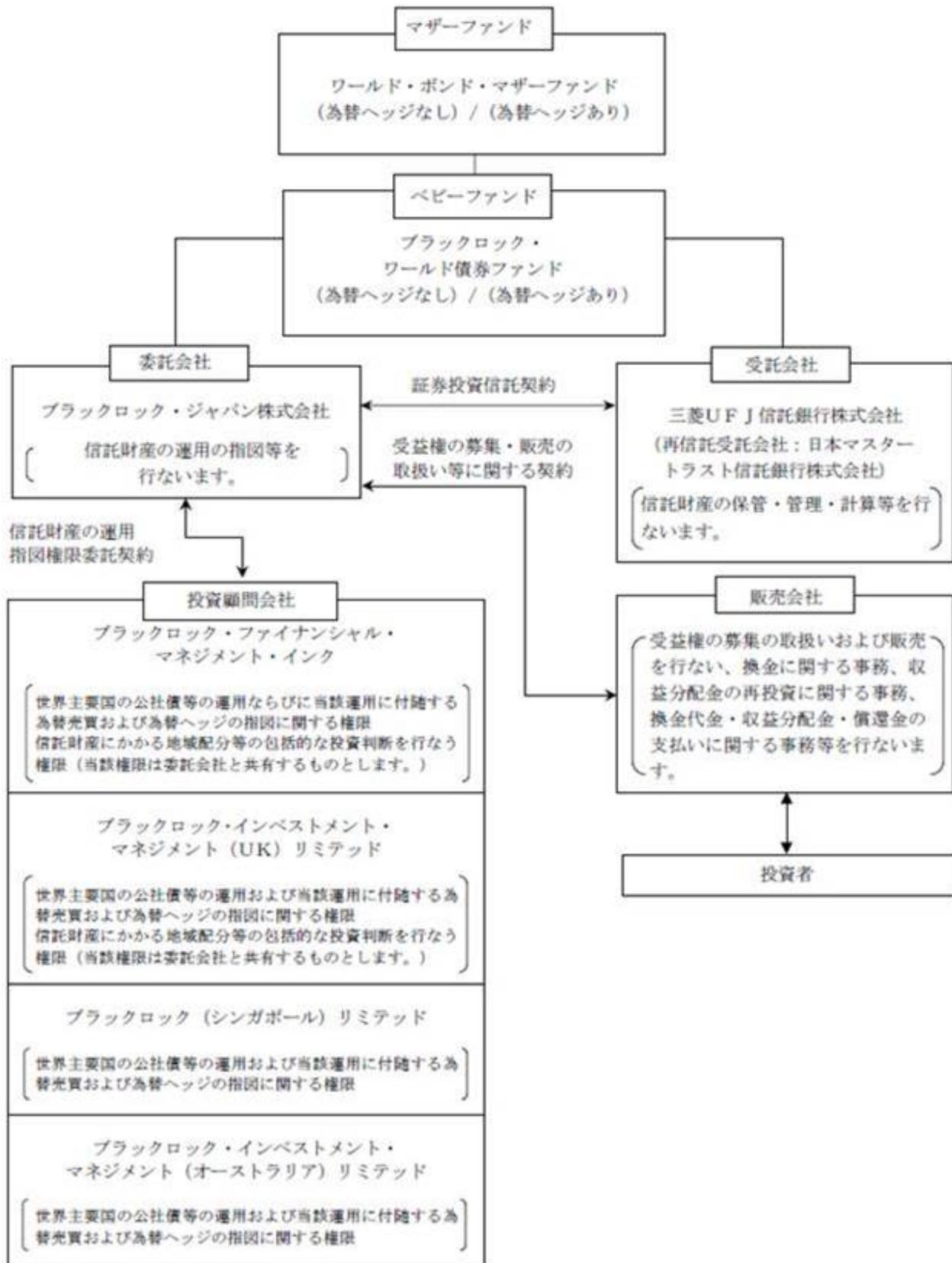
ファミリーファンド方式とは、複数のファンドを合同運用する仕組みで、投資者から投資された資金をまとめてベビーファンド(「為替ヘッジなし」「為替ヘッジあり」)とし、その資金の全部または一部をマザーファンドに投資して実質的な運用を行なう仕組みです。なお、信託約款上では「マザーファンド」は「親投資信託」という表現で定義されています。

スイッチングの取扱いについては、各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社にお問い合わせください。

## (2)【ファンドの沿革】

1998年12月1日	信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始
2000年12月1日	ファンド名称変更(旧メリルリンチ・マーキュリー・ワールド債券ファンド為替変動型/為替変動低減型)
2006年10月1日	ファンド名称を「ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジなし)/(為替ヘッジあり)」、「ブラックロック・ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)/(為替ヘッジあり)」へ変更
2006年10月23日	運用の基本方針の変更
2007年1月4日	投資信託振替制度への移行
2009年12月2日	ファンドの委託会社としての業務をブラックロック・ジャパン株式会社からパークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社(新社名:ブラックロック・ジャパン株式会社)に承継
2017年6月10日	マザーファンドの名称を「ブラックロック・ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)」から「ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)」へ、「ブラックロック・ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)」から「ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)」へそれぞれ変更

## (3) 【ファンドの仕組み】



## &lt; 契約等の概要 &gt;

## a. 「証券投資信託契約」

ファンドの設定・運営に関する事項、信託財産の運用・管理に関する事項、委託会社および受託会社の業務に関する事項、投資者に関する事項等について規定しています。

## b. 「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」

委託会社が販売会社に委託する受益権の募集販売の取扱い、換金事務、投資者に対する収益分配金および換金代金の支払、その他これらの業務に付随する業務等について規定しています。

## c. 「信託財産の運用指図権限委託契約」

投資顧問会社への運用指図権限の委託ならびに運用の指図に係る業務内容等について規定しています。

## &lt; 委託会社の概況 &gt;

2021年9月末現在の委託会社の概況は、以下の通りです。

a. 資本金 3,120百万円

## b. 沿革

1985年1月	メリルリンチ投資顧問株式会社 (後のメリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社) 設立 1987年3月 証券投資顧問業者として登録 1987年6月 投資一任業務認可を取得 1997年12月 投資信託委託業務免許を取得
1988年3月	パークレイズ・デザート・ウェッド投資顧問株式会社 (後のパークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社) 設立 1988年6月 証券投資顧問業者として登録 1989年1月 投資一任業務認可を取得 1998年3月 投資信託委託業務免許を取得
1999年4月	野村ブラックロック・アセット・マネジメント株式会社 (後のブラックロック・ジャパン株式会社) 設立 1999年6月 証券投資顧問業者として登録 1999年8月 投資一任業務認可を取得
2006年10月	メリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社を存続会社として、ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 新会社商号: 「ブラックロック・ジャパン株式会社」
2009年12月	パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社を存続会社として、ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 新会社商号: 「ブラックロック・ジャパン株式会社」

## c. 大株主の状況

株主名	住所	所有株式数	所有比率
ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	東京都千代田区丸の内一丁目8番3号	15,000株	100%

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

#### 「為替ヘッジなし」

主としてワールド・ボンド・マザーファンド（為替ヘッジなし）受益証券への投資を通じて世界主要国の国債等（国債、政府機関債、国際機関債）を中心に公社債に投資します。投資する公社債は、原則として取得時において投資適格格付（BBBマイナス、Baa3または同等の格付、またはそれ以上の格付）が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるものとします。

FTSE世界国債インデックス（円ベース）をベンチマークとし、ベンチマークを上回る投資成果を目指します。

実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんが、一部機動的な運用を行なう場合もあります。

#### 「為替ヘッジあり」

主としてワールド・ボンド・マザーファンド（為替ヘッジあり）受益証券への投資を通じて、世界主要国の国債等（国債、政府機関債、国際機関債）を中心に公社債に投資します。投資する公社債は、原則として取得時において投資適格格付（BBBマイナス、Baa3または同等の格付、またはそれ以上の格付）が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるものとします。

FTSE世界国債インデックス（円ヘッジ円ベース）をベンチマークとし、ベンチマークを上回る投資成果を目指します。

実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本としますが、一部機動的な運用を行なう場合もあります。

#### 「各ファンド共通」

デュレーション・リスク、イールド・カーブ・リスク、セクター・リスク等の調整にあたっては、債券先物取引等のデリバティブを活用することがあります。

ブラックロック・グループの運用会社に、以下の運用の指図に関する権限を委託します。

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(BlackRock Financial Management, Inc.)	世界主要国の公社債等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図に関する権限 信託財産にかかる地域配分等の包括的な投資判断を行なう権限(当該権限は委託会社と共有するものとします。)
ブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK)リミテッド(BlackRock Investment Management (UK) Limited)	世界主要国の公社債等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図に関する権限 信託財産にかかる地域配分等の包括的な投資判断を行なう権限(当該権限は委託会社と共有するものとします。)
ブラックロック(シンガポール)リミテッド(BlackRock (Singapore) Limited)	世界主要国の公社債等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図に関する権限
ブラックロック・インベストメント・マネジメント(オーストラリア)リミテッド(BlackRock Investment Management (Australia) Limited)	世界主要国の公社債等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図に関する権限

前記に関わらず、委託会社は、日本を除く市場の休場日等に投資環境の変化等が認められた場合等に必要に応じて、世界主要国の公社債等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図を自ら行なうことができます。

資金動向、市場動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。

委託会社は、自己又は第三者の利益を図るために投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引を行ない又は行なうことがある場合、投資者の利益を害しないことを確保するため、売買執行管理規程等の社内規程により管理します。

## &lt;参考&gt; 各マザーファンドの運用の基本方針

## ワールド・ボンド・マザーファンド（為替ヘッジなし）

## 運用の基本方針

## 1.基本方針

この投資信託は、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として積極的な運用を行ないます。

## 2.運用方法

## (1)投資対象

日本を含む世界主要国の公社債を主要投資対象とします。

## (2)投資態度

F T S E 世界国債インデックス（円ベース）をベンチマークとし、ベンチマークを上回る投資成果を目指します。

世界主要国の国債等（国債、政府機関債、国際機関債）を中心に公社債に投資します。投資する公社債は、取得時において投資適格格付（B B B マイナス、B a a 3 または同等の格付、またはそれ以上の格付）が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるものとします。

デュレーション・リスク、イールド・カーブ・リスク、セクター・リスク等の調整にあたっては、債券先物取引等のデリバティブを活用することがあります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないませんが、一部機動的な運用を行なう場合もあります。

ブラックロック・グループの運用会社に、以下の運用の指図に関する権限を委託します。

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(BlackRock Financial Management, Inc.)	世界主要国の公社債等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図に関する権限 信託財産にかかる地域配分等の包括的な投資判断を行なう権限（当該権限は委託会社と共有するものとします。）
ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッド(BlackRock Investment Management (UK) Limited)	世界主要国の公社債等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図に関する権限 信託財産にかかる地域配分等の包括的な投資判断を行なう権限（当該権限は委託会社と共有するものとします。）
ブラックロック（シンガポール）リミテッド(BlackRock (Singapore) Limited)	世界主要国の公社債等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図に関する権限
ブラックロック・インベストメント・マネジメント（オーストラリア）リミテッド(BlackRock Investment Management (Australia) Limited)	世界主要国の公社債等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図に関する権限

前記に関わらず、委託会社は、日本を除く市場の休場日等に投資環境の変化等が認められた場合等に必要に応じて、世界主要国の公社債等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図を自ら行なうことができます。

資金動向、市場動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用が出来ない場合もあります。

## (3)投資制限

株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の転換社債ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

一般社団法人投資信託協会規則に定めるデリバティブ取引等については、同規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行ないます。

## ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)

## 運用の基本方針

## 1.基本方針

この投資信託は、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として積極的な運用を行ないます。

## 2.運用方法

## (1)投資対象

日本を含む世界主要国の公社債を主要投資対象とします。

## (2)投資態度

F T S E 世界国債インデックス(円ヘッジ円ベース)をベンチマークとし、ベンチマークを上回る投資成果を目指します。

世界主要国の国債等(国債、政府機関債、国際機関債)を中心に公社債に投資します。投資する公社債は、原則として取得時において投資適格格付(B B B マイナス、B a a 3 または同等の格付、またはそれ以上の格付)が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるものとします。

デュレーション・リスク、イールド・カーブ・リスク、セクター・リスク等の調整にあたっては、債券先物取引等のデリバティブを活用することがあります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本としますが、一部機動的な運用を行なう場合もあります。

ブラックロック・グループの運用会社に、以下の運用の指図に関する権限を委託します。

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(BlackRock Financial Management, Inc.)	世界主要国の公社債等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図に関する権限 信託財産にかかる地域配分等の包括的な投資判断を行なう権限(当該権限は委託会社と共有するものとします。)
ブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK)リミテッド(BlackRock Investment Management (UK) Limited)	世界主要国の公社債等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図に関する権限 信託財産にかかる地域配分等の包括的な投資判断を行なう権限(当該権限は委託会社と共有するものとします。)
ブラックロック(シンガポール)リミテッド(BlackRock (Singapore) Limited)	世界主要国の公社債等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図に関する権限
ブラックロック・インベストメント・マネジメント(オーストラリア)リミテッド(BlackRock Investment Management (Australia) Limited)	世界主要国の公社債等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図に関する権限

前記に関わらず、委託会社は、日本を除く市場の休場日等に投資環境の変化等が認められた場合等に必要に応じて、世界主要国の公社債等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図を自ら行なうことができます。

資金動向、市場動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用が出来ない場合もあります。

## (3)投資制限

株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の転換社債ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

一般社団法人投資信託協会規則に定めるデリバティブ取引等については、同規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行ないます。

## (2)【投資対象】

## 投資対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律（以下「投信法」といいます。）第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）とします。

- a．有価証券
- b．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款に定めるものに限ります。）
- c．金銭債権
- d．約束手形（手形割引市場において売買される手形に限ります。）

## 投資対象とする有価証券

委託会社は信託金を主としてワールド・ボンド・マザーファンド（為替ヘッジなし）／（為替ヘッジあり）の受益証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- a．株券または新株引受権証書
- b．国債証券
- c．地方債証券
- d．特別の法律により法人の発行する債券
- e．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- f．資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- g．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
- h．協同組織金融機関の優先出資に関する法律に規定する優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
- i．資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券（単位未満優先出資証券を含む。以下同じ。）
- j．コマーシャル・ペーパー
- k．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- l．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- m．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
- n．投資証券もしくは投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
- o．外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- p．オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
- q．預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
- r．外国法人が発行する譲渡性預金証書
- s．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- t．抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
- u．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- v．外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

なお、a.の証券または証書、l.ならびにq.の証券または証書のうちa.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、b.からf.までの証券およびl.ならびにq.の証券または証書のうちb.からf.までの証券の性質を有するもの、およびn.のうち投資法人債券を以下「公社債」といい、m.の証券およびn.の証券(投資法人債券を除く)を以下「投資信託証券」といいます。

#### 投資対象とする金融商品

この信託の設定、換金、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、信託金を、有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することができます。

- a. 預金
- b. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
- c. コール・ローン
- d. 手形割引市場において売買される手形
- e. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- f. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

### (3)【運用体制】

ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

社内には内部監査を担当する部門、ファンドのリスク状況等をモニターし関連部署にフィードバックする部門により、本来目的としている運用が行なわれているか確認する組織、機能が確立しています。また、グループ企業に外部委託している場合においても、日次でポートフォリオ・モニタリングのデータを外部委託先より入手、またリスク管理を担当する部門が定期的に外部委託先の同部門と情報交換し、ファンドの運用状況を把握すると共に、必要な対応を図れる体制を構築しています。

当ファンドは、運用指図に関する権限の一部をブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク、ブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK)リミテッド、ブラックロック(シンガポール)リミテッド、ブラックロック・インベストメント・マネジメント(オーストラリア)リミテッドに委託しており、その債券運用チーム(約10名程度)によって運用されています。

ブラックロックの債券運用体制の特徴は、ポートフォリオ・マネジャーが協調しながら運用にあたる「チーム運用体制」を取っていることにあります。

基本戦略は、週次で行なわれる2つのインベストメント・ストラテジー・ミーティング(投資戦略会議)が中核となっています。マーケット・アウトルック・ミーティングには全ての債券運用プロフェッショナルが参加し、各セクター・チームにて事前に開催するチーム・ミーティングによって導き出された見解を、各チームのリード・マネジャーが発表します。次に、全チームのリード・マネジャーおよびリスク・クオンツ分析部の代表者が参加するポートフォリオ・ストラテジー・ミーティングにおいて、セクター配分、ポートフォリオのリスク、投資テーマ等について議論を行ないます。

各ポートフォリオ・チームは、運用を担当するポートフォリオにとって適切と考える金利リスク、期限前償還リスク、利回りカーブ・リスク、信用リスク、流動性バイアス、およびセクター・アロケーションをそれぞれ独自に決定しますが、ポートフォリオ・ストラテジー・ミーティングでは各ポートフォリオ・チームの投資アイデアを共有することを主な目的とします。

ポートフォリオ・チームの1つであるグローバル債券チームは、セクター・チームと協働して、ポートフォリオの投資目的およびガイドラインを遵守しつつ、銘柄選択、タイミング、売買執行において、チームのレラティブ・バリューによる見通しをポートフォリオに反映します。グローバル債券チームは投資方針を策定し、その投資方針に基づいてセクター・スペシャリストが売買を執行します。投資テーマについては、週次で開催されるミーティングで定期的かつ継続的に議論され、必要に応じて修正されます。



運用体制は、変更となる場合があります。

### ブラックロック・グループ

ブラックロック・グループは、運用資産残高約9.46兆ドル<sup>\*</sup>（約1,056兆円）を持つ世界最大級の独立系資産運用グループであり、当社はその日本法人です。

当グループは、世界各国の機関投資家および個人投資家のため、株式、債券、キャッシュ・マネジメントおよびオルタナティブ商品といった様々な資産クラスの運用を行なっております。また、機関投資家向けに、リスク管理、投資システム・アウトソーシングおよびファイナンシャル・アドバイザー・サービスの提供を行なっております。

\* 2021年9月末現在。（円換算レートは1ドル=111.575円を使用）

#### (4) 【分配方針】

##### 収益分配方針

年2回の毎決算時（3月16日、9月16日。休業日の場合は翌営業日。）に、原則として以下の方針に基づき、分配を行ないます。

##### a. 分配対象額の範囲

分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当収入と売買損益（評価損益も含まれます。）等の全額とすることができます。

##### b. 分配対象収益についての分配方針

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

##### c. 留保益の運用方針

留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理するものとします。

- a. 配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額(「配当等収益」といいます。)は、諸経費、信託報酬(消費税に相当する金額および地方消費税に相当する金額(以下「消費税等相当額」といいます。))を含みます。以下同じ。)を控除した後、その残額を投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
- b. 売買損益に評価損益を加減した利益金額(「売買益」といいます。)は、諸経費、信託報酬を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、その残額を投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、分配準備積立金として積み立てることができます。
- c. 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

収益分配金の支払時期および場所

- a. 一般コースの場合は、毎計算期間の終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として5営業日以内)に、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者にお支払いを開始します。収益分配金は販売会社の営業所等において支払います。投資者が、支払開始日から5年間支払い請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。
- b. 累積投資コースの場合は、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が販売会社に支払われます。累積投資契約に基づき、販売会社は投資者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売り付けを行いません。当該売り付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

#### (5)【投資制限】

各ファンドの約款で定める投資制限

「各ファンド共通(ただし、特に記載のある場合を除きます。)」

- a. 投資する株式等の範囲
  - (a) 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するもの、その他投資信託協会の規則により投資することが認められているものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
  - (b) (a)にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。
- b. 株式等への投資比率の制限

株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への実質投資割合<sup>\*</sup>は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

<sup>\*</sup> 「実質投資割合」とは、各ファンドの信託財産の純資産総額に対する、各ファンドの信託財産に属する各種の資産の時価総額と各マザーファンドの信託財産に属する当該資産の時価総額のうち各ファンドの信託財産に属するとみなした額との合計額の割合を意味します。以下同じ。
- c. 同一銘柄の株式への投資制限
  - (a) 同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
  - (b) 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

## d．同一銘柄の転換社債等への投資制限

同一銘柄の転換社債ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

## e．外貨建資産への投資制限

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

## f．特別な場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由により、特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

## g．投資信託証券への投資制限

投資信託証券（親投資信託の受益証券を除く。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

## h．信用取引の運用指図

(a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。

(b) (a)の信用取引の指図は、当該売り付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

(c) 換金等の事由により、(b)の売り付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売り付けの一部を決済するための指図をするものとします。

## i．先物取引の運用指図

(a) 委託会社は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、または信託財産の効率的運用のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

(b) 委託会社は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、または信託財産の効率的運用のためわが国の取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

(c) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、または信託財産の効率的運用のためわが国の取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

## j．スワップ取引の運用指図

(a) 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

(b) スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

- (c) スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額と親投資信託の信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下本項において同じ。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、換金等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- (d) (c)において親投資信託の信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属する親投資信託の時価総額に親投資信託の信託財産純資産総額に占めるスワップ取引の想定元本の総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- (e) スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額または価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって評価するものとします。
- (f) 委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

#### k. 金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の運用範囲

- (a) 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。
- (b) 金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- (c) 金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額または価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって評価するものとします。
- (d) 委託会社は、金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

#### l. 有価証券の貸付けの指図

- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付けの指図をすることができます。
- イ. 株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
- ロ. 公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- (b) (a)に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- (c) 委託会社は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

#### m. 公社債の空売りの指図

- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、公社債(信託財産により借入れた公社債を含みます。)の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。
- (b) (a)の売り付けの指図は、当該売り付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- (c) 換金等の事由により、(b)の売り付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売り付けの一部を決済するための指図をするものとします。

## n．公社債の借入れ

- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行なうものとします。
- (b) (a)の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- (c) 換金等の事由により、(b)の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する、借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- (d) (a)の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

## o．外国為替予約の指図

## 「為替ヘッジなし」

- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- (b) (a)の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約と売予約の合計額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- (c) (b)の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

## 「為替ヘッジあり」

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産と親投資信託の信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属する親投資信託の時価総額に親投資信託の信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

## p．資金の借入れ

- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、換金に伴う支払資金の手当て（換金に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。
- (b) 換金に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの間もしくは投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却または換金代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- (c) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- (d) 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

## q．デリバティブ取引等に係る投資制限

一般社団法人投資信託協会規則に定めるデリバティブ取引等については、同規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。

## r. 信用リスク集中回避のための投資制限

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行いません。

## 投信法等関係法令で定める主な投資制限

## 同一の法人の発行する株式

委託会社は、同一の法人の発行する株式について、次のa.の数がb.の数を超えることとなる場合には、当該株式を信託財産で取得することを受託会社に指図しないものとします。

- a. 委託会社が運用の指図を行なうすべてのファンドで保有する当該株式に係る議決権の総数
- b. 当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数

### 3【投資リスク】

#### (1) 投資リスク

ファンドの基準価額は、組入れられている有価証券の値動きの他、為替変動による影響を受けます。これらの信託財産の運用により生じた損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。したがって、当ファンドは元金および元金からの収益の確保が保証されているものではなく、基準価額の下落により投資者は損失を被り、元金を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金と異なります。当ファンドにかかる主なリスクは以下の通りです。

#### 基準価額の変動要因

##### a．金利変動リスク

当ファンドおよびマザーファンドは、世界の債券に投資します。債券の価格は、政治、経済、社会情勢等の影響により金利が上昇すれば下落し、金利が低下すれば上昇します。したがって、金利の変動が当ファンドの運用成果に影響を与えます。

##### b．信用リスク

当ファンドおよびマザーファンドは、世界の債券に投資します。投資した債券の発行体の財務状況により、債務不履行が生じることがあります。債務不履行が生じた場合には、債券価格が下落する等、当ファンドの運用成果に影響を与えます。また、債券の格付の変更により債券の価格が変動することがあり、それに伴い、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

##### c．為替変動リスク

当ファンドおよびマザーファンドは、外貨建資産に投資を行いません。

「為替ヘッジなし」は、原則として、外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。したがって、為替レートの変動が当ファンドの運用成果に影響を与えます。

「為替ヘッジあり」は、為替変動リスクの低減を図ることを目指し、原則として外貨建資産に対して為替ヘッジを行いますが、為替変動による影響の全てを回避することはできません。またヘッジ対象通貨の金利が円金利より高い場合、ヘッジ・コストがかかります。

##### d．期限前償還リスク

当ファンドおよびマザーファンドは、MBS、CMB S、ABS等の期限前償還リスクを伴う債券へ投資することができます。一般的に金利が低下した場合、資産担保証券の期限前償還が増加することにより、事前に見込まれた収益をあげることができず、さらに利回りの低い証券に再投資せざるを得ない可能性があります。これらの要因が当ファンドの運用成果に影響を与えます。

##### e．カントリー・リスク

当ファンドおよびマザーファンドは、世界の債券に投資します。投資先の国の政治・経済事情、通貨・資本規制等の要因により、債券の価格が変動することがあり、それに伴い当ファンドの運用成果に影響を与えます。

##### f．デリバティブ取引のリスク

当ファンドおよびマザーファンドは、先物・オプション取引などのデリバティブ取引を用いることができます。このような投資手法は現物資産への投資に代わって運用の効率を高めるため、または証券価格、市場金利、為替等の変動による影響から当ファンドおよびマザーファンドを守るために用いられます。デリバティブ取引を用いた結果、コストとリスクが伴い、当ファンドの運用成果に影響を与えます。また、デリバティブ取引は必ず用いられるわけではなく、用いられたとしても本来の目的を達成できる保証はありません。

## ファンド運営上のリスク

### a．購入および換金の受付の中止・取消

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、受益権の購入および換金の受付を中止する場合があります。また、この場合、既に受付けた受益権の購入および換金の受付についても取り消す場合があります。

### b．ファンドの繰上償還

各ファンドは換金により受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合、または投資者のため有利と認められる場合、その他やむを得ない事情が発生したとき等は、信託期間の途中でファンドを償還させる場合があります。

### c．法令・税制・会計等の変更

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

### d．流動性リスクの関する事項

当ファンドが保有する資産の市場環境等の状況により、保有有価証券の流動性が低下し、投資者からの換金請求に制約がかかる等のリスク（流動性リスク）があります。当ファンドにおいて流動性リスクが顕在化すると考えられる状況は以下の通りです。

- ・金利の急激な変動または信用リスク不安が高まる等の影響により、債券価格の変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、債券市場動向が不安定になった場合

金融商品取引所等における取引の停止時、決済機能の停止時または大口の換金請求については、換金請求に制限がかかる場合があります。

### e．収益分配金に関する留意点

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

分配金は、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。したがって、分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

投資者の個別元本の状況によっては、分配金の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本のことで、投資者毎に異なります。

## (2) リスクの管理体制

委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行なっております。具体的には、運用担当部門から独立したリスク管理担当部門においてファンドの投資リスクおよび流動性リスクの計測・分析、投資・流動性制限のモニタリングなどを行なうことにより、ファンドの投資リスク（流動性リスクを含む）が運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内の関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行なっております。

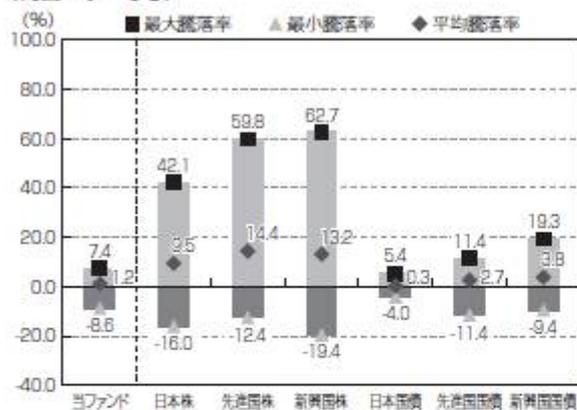
リスクの管理体制は、変更となる場合があります。

(参考情報)

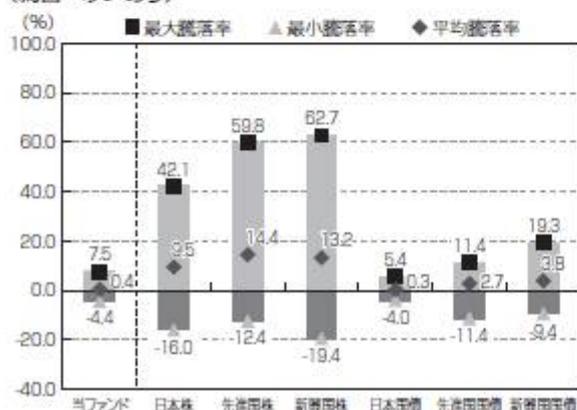
## 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2016年10月～2021年9月)

(為替ヘッジなし)



(為替ヘッジあり)



※上記グラフは、過去5年間の各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドについては、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

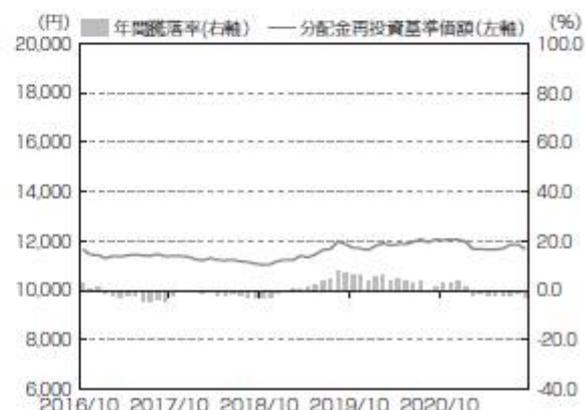
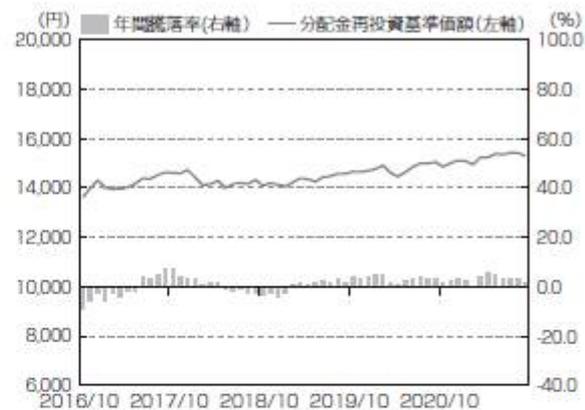
※各資産クラスの指数

- 日本株…… 東証株価指数(配当込み)
- 先進国株…… MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)
- 新興国株…… MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
- 日本国債…… NOMURA-BPI国債
- 先進国国債…… FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
- 新興国国債…… J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバシファイド(円ベース)

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしております。

## 当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

(2016年10月～2021年9月)



※上記グラフは、過去5年間の各月末における分配金再投資基準価額の1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

### <各指数について>

東証株価指数(配当込み)は、東京証券取引所第一部に上場されている全銘柄を対象に時価総額を指数として算出したものです。東証株価指数(配当込み)は、株式会社東京証券取引所((株)東京証券取引所)の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用など株価指数に関するすべての権利は、(株)東京証券取引所が有しています。(株)東京証券取引所は、東証株価指数(配当込み)の算出もしくは公表の方法の変更、東証株価指数(配当込み)の算出もしくは公表の停止または東証株価指数(配当込み)の廃止もしくは使用の停止を行なう権利を有しています。

MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)は日本を除く世界の主要先進国の株式を、また、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は新興国の株式を対象として算出した指数です。両指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は両指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が公表している指数で、日本国債の市場全体の動向を表す投資収益指数です。両指数に関する知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行なわれるブラックロック・ジャパン株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。両指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバシファイド(円ベース)は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、新興国の現地通貨建ての国債を対象として算出した指数です。両指数に関する著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

購入時の申込手数料（以下「購入時手数料」といいます。）は、購入受付日の翌営業日の基準価額に1.65%（税抜1.50%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。詳細は、販売会社にお問い合わせください。

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています。

購入時手数料は、購入時の商品説明、販売に関する事務手続き等の役務の対価として販売会社にお支払いいただくものです。

以下の場合には、無手数料とします。

- a．スイッチングによる購入の場合
- b．＜累積投資コース＞を選択した投資者が、分配金を再投資する場合
- c．確定拠出年金制度において購入する場合

### (2)【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

### (3)【信託報酬等】

信託報酬の総額

計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年1.408%（税抜1.28%）以内の率を乗じて得た額とします。信託報酬に係る委託会社、販売会社、受託会社間の配分および当該報酬を対価とする役務の内容は次の通りとします。

	信託報酬の配分		役務の内容
委託会社	年0.693% (税抜0.63%)		ファンドの運用、基準価額の計算、運用報告書等各種書類の作成等
販売会社	年0.660% (税抜0.60%)		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
受託会社	純資産総額が 650億円以下の部分	年0.055% (税抜0.05%)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等
	650億円超1,000億円以下の部分	年0.044% (税抜0.04%)	
	1,000億円超の部分	年0.033% (税抜0.03%)	

委託会社への報酬には、投資顧問会社への報酬額が含まれます。

#### 信託報酬の支払時期と支払方法

信託報酬は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。

委託会社および販売会社に対する信託報酬は、ファンドから委託会社に対して支弁されます。信託報酬の販売会社への配分は、ファンドから委託会社に支弁された後、委託会社より販売会社に対して支払われます。受託会社の報酬は、ファンドから受託会社に対して支弁されます。

#### (4) 【その他の手数料等】

信託財産において換金代金等の支払資金に不足が生じるときに資金借入れの指図を行なった場合はその都度、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、投資者の負担とし、その都度、信託財産中から支弁します。

ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料（消費税等相当額を含みます。）、先物取引・オプション取引等に要する費用、外貨建資産の保管等に要する費用<sup>\*</sup>は、その都度、信託財産中より支弁します。

<sup>\*</sup> 海外における保管銀行等に支払う有価証券の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用

信託財産の財務諸表の監査および目論見書等の作成等に要する費用は、委託会社の負担とし委託者報酬より支弁します。

#### (5) 【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

日本の居住者（法人を含む。）である投資者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

個別元本方式について

- a．追加型株式投資信託について、投資者毎の信託時の受益権の価額等（購入時手数料は含まれません。）が当該投資者の元本（「個別元本」といいます。）にあたります。
- b．投資者が同一ファンドの受益権を複数回購入した場合、個別元本は、当該投資者が追加信託を行なうつど当該投資者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- c．同一ファンドを複数の販売会社で購入する場合については、各販売会社毎に個別元本の算出が行なわれます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを購入する場合は当該支店等毎に個別元本の算出が行なわれる場合があります。
- d．投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該投資者の個別元本となります。  
（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記「収益分配金の課税について」をご覧ください。）

換金時および償還時の課税について

a．個人の投資者の場合

換金時および償還時の差益（譲渡益）が課税対象となります。

b．法人の投資者の場合

換金時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

## 収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、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）」（投資者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

投資者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本と同額の場合または当該投資者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該投資者の個別元本となります。

## 個人、法人の課税の取扱いについて

### a．個人の投資者に対する課税

#### (a) 収益分配金の課税について

支払いを受ける収益分配金のうち、課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれます。原則として、申告は不要です。

また、確定申告を行なうことにより総合課税（配当控除なし）と申告分離課税（20.315%（所得税15.315%、地方税5%））のいずれかを選択することができます。

#### (b) 換金時および償還時の差益の課税について

換金時および償還時の差益（換金価額および償還価額から購入費用（購入時手数料および当該購入時手数料にかかる消費税等相当額を含みます。）を控除した利益）は、譲渡益として課税対象（譲渡所得等）となり、20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収口座）の利用が可能な場合があります。

換金時および償還時に損失（譲渡損）が生じた場合には、確定申告することで、他の株式等の譲渡益、上場株式等の配当所得および特定公社債等の利子所得の金額（申告分離課税を選択したものに限り、）との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。

また、換金時および償還時の差益（譲渡益）については、他の株式等の譲渡損と損益を相殺することができます。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」がご利用になれます。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、NISAの口座では、特定口座や一般口座で生じた配当所得および譲渡所得との損益通算はできません。非課税の対象となる金額、期間等を含めて詳しくは販売会社にお問い合わせください。

### b．法人の投資者に対する課税

法人の投資者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%、地方税の源泉徴収はありません。）の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、当ファンドについては、法人税の課税対象となりますが、益金不算入制度の適用はありません。

外貨建資産への投資により外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2021年9月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金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。

## 5【運用状況】

以下の運用状況は2021年9月末現在のものです。

「ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジなし）」

## (1)【投資状況】

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	1,180,526,499	100.05
内 日本	1,180,526,499	100.05
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	635,330	0.05
純資産総額	1,179,891,169	100.00

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

順位	銘柄	国/地域	種類	数量(口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
1	ワールド・ボンド・マ ザーファンド(為替ヘッ ジなし)	日本	親投資信託 受益証券	586,276,569	2.0140	1,180,813,663	2.0136	1,180,526,499	100.05

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.05

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3)【運用実績】

## 【純資産の推移】

2021年9月末現在、同日前1年以内における各月末および直近20計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第26期(2012年3月16日)	1,012,599,675	(同左)	0.9926	(同左)
第27期(2012年9月18日)	996,896,625	(同左)	0.9764	(同左)
第28期(2013年3月18日)	1,125,855,462	(同左)	1.1230	(同左)
第29期(2013年9月17日)	1,124,973,284	(同左)	1.1619	(同左)
第30期(2014年3月17日)	1,145,014,289	1,146,407,307	1.2329	1.2344
第31期(2014年9月16日)	1,192,576,920	1,193,976,349	1.2783	1.2798
第32期(2015年3月16日)	1,220,311,396	1,221,671,326	1.3460	1.3475
第33期(2015年9月16日)	1,200,050,865	1,201,398,932	1.3353	1.3368
第34期(2016年3月16日)	1,169,270,766	1,170,623,918	1.2962	1.2977
第35期(2016年9月16日)	1,097,987,033	1,099,335,172	1.2217	1.2232
第36期(2017年3月16日)	1,138,530,012	1,139,890,546	1.2552	1.2567
第37期(2017年9月19日)	1,183,596,380	1,184,952,200	1.3095	1.3110
第38期(2018年3月16日)	1,139,527,750	1,140,884,185	1.2601	1.2616
第39期(2018年9月18日)	1,156,940,610	1,158,309,032	1.2682	1.2697
第40期(2019年3月18日)	1,184,518,643	1,185,906,175	1.2805	1.2820
第41期(2019年9月17日)	1,162,720,774	1,164,068,718	1.2939	1.2954
第42期(2020年3月16日)	1,125,563,426	1,126,876,915	1.2854	1.2869
第43期(2020年9月16日)	1,156,410,615	1,157,710,676	1.3343	1.3358
第44期(2021年3月16日)	1,186,034,153	1,187,349,211	1.3528	1.3543
第45期(2021年9月16日)	1,176,223,854	1,177,523,019	1.3581	1.3596
2020年9月末現在	1,161,923,382		1.3374	
2020年10月末現在	1,143,180,177		1.3210	
2020年11月末現在	1,148,991,722		1.3338	
2020年12月末現在	1,174,441,149		1.3430	
2021年1月末現在	1,179,192,171		1.3407	
2021年2月末現在	1,156,326,397		1.3287	
2021年3月末現在	1,189,757,616		1.3534	
2021年4月末現在	1,178,182,410		1.3521	
2021年5月末現在	1,184,127,465		1.3661	
2021年6月末現在	1,175,676,105		1.3631	
2021年7月末現在	1,189,406,546		1.3700	
2021年8月末現在	1,184,548,239		1.3683	
2021年9月末現在	1,179,891,169		1.3570	

## 【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第26期	
第27期	
第28期	
第29期	
第30期	0.0015
第31期	0.0015
第32期	0.0015
第33期	0.0015
第34期	0.0015
第35期	0.0015
第36期	0.0015
第37期	0.0015
第38期	0.0015
第39期	0.0015
第40期	0.0015
第41期	0.0015
第42期	0.0015
第43期	0.0015
第44期	0.0015
第45期	0.0015

## 【収益率の推移】

	収益率(%)
第26期	5.7
第27期	1.6
第28期	15.0
第29期	3.5
第30期	6.2
第31期	3.8
第32期	5.4
第33期	0.7
第34期	2.8
第35期	5.6
第36期	2.9
第37期	4.4
第38期	3.7
第39期	0.8
第40期	1.1
第41期	1.2
第42期	0.5
第43期	3.9
第44期	1.5
第45期	0.5

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配前の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数です。

## (4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第26期	60,121,329	59,879,870	1,020,149,524
第27期	59,946,004	59,056,672	1,021,038,856
第28期	83,978,269	102,471,821	1,002,545,304
第29期	76,093,093	110,421,197	968,217,200
第30期	51,159,950	90,697,911	928,679,239
第31期	56,500,366	52,226,579	932,953,026
第32期	56,228,638	82,561,258	906,620,406
第33期	49,466,433	57,375,177	898,711,662
第34期	37,063,083	33,672,954	902,101,791
第35期	40,608,011	43,950,340	898,759,462
第36期	42,308,945	34,045,460	907,022,947
第37期	39,913,249	43,055,781	903,880,415
第38期	43,844,260	43,434,207	904,290,468
第39期	42,034,678	34,043,259	912,281,887
第40期	43,040,842	30,300,916	925,021,813
第41期	39,210,643	65,602,503	898,629,953
第42期	39,426,827	62,397,141	875,659,639
第43期	52,360,723	61,312,795	866,707,567
第44期	59,873,431	49,875,365	876,705,633
第45期	45,380,996	55,976,351	866,110,278

## 「ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジあり）」

## (1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	149,351,704	100.05
内 日本	149,351,704	100.05
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	81,089	0.05
純資産総額	149,270,615	100.00

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	国/地域	種類	数量(口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
1	ワールド・ボンド・マ ザーファンド(為替ヘッ ジあり)	日本	親投資信託 受益証券	91,285,193	1.6524	150,847,228	1.6361	149,351,704	100.05

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.05

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## (3) 運用実績

## 純資産の推移

2021年9月末現在、同日前1年以内における各月末および直近20計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第26期(2012年3月16日)	256,570,635	(同左)	1.0123	(同左)
第27期(2012年9月18日)	255,968,809	(同左)	1.0316	(同左)
第28期(2013年3月18日)	255,047,471	(同左)	1.0475	(同左)
第29期(2013年9月17日)	216,041,649	(同左)	1.0376	(同左)
第30期(2014年3月17日)	207,947,929	208,240,781	1.0651	1.0666
第31期(2014年9月16日)	202,361,809	202,641,281	1.0861	1.0876
第32期(2015年3月16日)	216,896,040	217,183,996	1.1298	1.1313
第33期(2015年9月16日)	203,070,426	203,347,230	1.1004	1.1019
第34期(2016年3月16日)	181,628,827	181,870,364	1.1280	1.1295
第35期(2016年9月16日)	198,357,791	198,617,447	1.1459	1.1474
第36期(2017年3月16日)	191,636,162	191,897,399	1.1004	1.1019
第37期(2017年9月19日)	188,218,073	188,472,984	1.1075	1.1090
第38期(2018年3月16日)	173,263,874	173,501,803	1.0923	1.0938
第39期(2018年9月18日)	166,732,892	166,965,349	1.0759	1.0774
第40期(2019年3月18日)	167,593,022	167,823,349	1.0914	1.0929
第41期(2019年9月17日)	169,648,424	169,872,365	1.1363	1.1378
第42期(2020年3月16日)	167,733,186	167,954,480	1.1369	1.1384
第43期(2020年9月16日)	169,523,445	169,743,066	1.1578	1.1593
第44期(2021年3月16日)	151,291,705	151,493,107	1.1268	1.1283
第45期(2021年9月16日)	150,485,026	150,684,126	1.1337	1.1352
2020年9月末現在	166,608,835		1.1615	
2020年10月末現在	168,610,764		1.1596	
2020年11月末現在	168,907,731		1.1618	
2020年12月末現在	169,586,996		1.1607	
2021年1月末現在	165,780,519		1.1538	
2021年2月末現在	153,481,000		1.1243	
2021年3月末現在	151,399,133		1.1231	
2021年4月末現在	150,487,641		1.1213	
2021年5月末現在	150,827,510		1.1220	
2021年6月末現在	149,538,848		1.1251	
2021年7月末現在	151,890,204		1.1405	
2021年8月末現在	151,093,869		1.1395	
2021年9月末現在	149,270,615		1.1219	

## 分配の推移

	1口当たりの分配金(円)
第26期	
第27期	
第28期	
第29期	
第30期	0.0015
第31期	0.0015
第32期	0.0015
第33期	0.0015
第34期	0.0015
第35期	0.0015
第36期	0.0015
第37期	0.0015
第38期	0.0015
第39期	0.0015
第40期	0.0015
第41期	0.0015
第42期	0.0015
第43期	0.0015
第44期	0.0015
第45期	0.0015

## 収益率の推移

	収益率(%)
第26期	1.1
第27期	1.9
第28期	1.5
第29期	0.9
第30期	2.8
第31期	2.1
第32期	4.2
第33期	2.5
第34期	2.6
第35期	1.7
第36期	3.8
第37期	0.8
第38期	1.2
第39期	1.4
第40期	1.6
第41期	4.3
第42期	0.2
第43期	2.0
第44期	2.5
第45期	0.7

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配前の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数です。

## (4) 設定及び解約の実績

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第26期	20,336,650	41,023,336	253,448,269
第27期	14,327,549	19,641,229	248,134,589
第28期	49,426,212	54,089,521	243,471,280
第29期	32,381,696	67,647,130	208,205,846
第30期	20,646,755	33,617,628	195,234,973
第31期	11,904,380	20,824,135	186,315,218
第32期	50,312,508	44,656,434	191,971,292
第33期	29,675,235	37,110,018	184,536,509
第34期	10,722,565	34,234,129	161,024,945
第35期	20,933,602	8,854,493	173,104,054
第36期	40,182,040	39,127,856	174,158,238
第37期	7,789,996	12,006,951	169,941,283
第38期	4,957,433	16,278,759	158,619,957
第39期	9,217,975	12,866,112	154,971,820
第40期	7,217,048	8,637,253	153,551,615
第41期	9,777,789	14,034,971	149,294,433
第42期	9,630,712	11,395,545	147,529,600
第43期	12,892,740	14,008,209	146,414,131
第44期	6,189,449	18,335,054	134,268,526
第45期	8,033,003	9,567,891	132,733,638

## (参考情報)

「ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)」

## (1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
国債証券	3,260,202,781	80.28
内 日本	1,073,842,149	26.44
内 アメリカ	467,064,600	11.50
内 イタリア	329,661,982	8.12
内 フランス	246,714,314	6.07
内 スペイン	221,277,588	5.45
内 ドイツ	203,197,686	5.00
内 イギリス	202,718,578	4.99
内 カナダ	92,497,263	2.28
内 ベルギー	78,065,242	1.92
内 中国	65,888,758	1.62
内 オランダ	56,312,577	1.39
内 オーストリア	54,215,411	1.33
内 ポーランド	29,644,022	0.73
内 メキシコ	28,558,641	0.70
内 アイルランド	28,198,658	0.69
内 フィンランド	25,364,527	0.62
内 スウェーデン	15,179,691	0.37
内 デンマーク	14,662,779	0.36
内 シンガポール	11,530,253	0.28
内 ノルウェー	8,100,500	0.20
内 オーストラリア	7,507,562	0.18
特殊債券	432,955,135	10.66
内 アメリカ	427,683,557	10.53
内 国際機関	5,271,578	0.13
社債券	298,317,152	7.35
内 アメリカ	298,317,152	7.35
売付債券	23,031,910	0.57
内 アメリカ	23,031,910	0.57
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	92,749,489	2.28
純資産総額	4,061,192,647	100.00

(注) 当ファンドは、ファミリーファンド方式による運用を行っているため、実質の運用はマザーファンドにおいて行っております。

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	国/地域	償還日	利率 (%)	種類	数量	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
1	1 3 0 2 0 年国債	日本	2031/9/20	1.800000	国債証券	222,600,000	117.32	261,160,998	117.12	260,726,928	6.42
2	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.125% 2022/05/31	アメリカ	2022/5/31	0.125000	国債証券	189,144,800	100.03	189,214,198	100.03	189,203,906	4.66
3	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.125% 2022/07/31	アメリカ	2022/7/31	0.125000	国債証券	163,738,960	100.00	163,754,642	100.03	163,802,916	4.03
4	1 3 1 5 年国債	日本	2022/3/20	0.100000	国債証券	125,250,000	100.23	125,540,307	100.09	125,371,491	3.09
5	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2024/03/25	フランス	2024/3/25	-	国債証券	93,697,626	101.85	95,435,716	101.56	95,166,241	2.34
6	3 5 6 1 0 年国債	日本	2029/9/20	0.100000	国債証券	86,850,000	100.54	87,324,881	100.91	87,646,413	2.16
7	UMBS 30YR TBA (REG A) 2.5% 2021/10/14	アメリカ	2021/10/14	2.500000	特殊債券	78,344,000	103.57	81,146,153	102.89	80,611,690	1.98
8	UNITED STATES TREASURY BILL 2021/11/18	アメリカ	2021/11/18	-	国債証券	79,463,200	99.98	79,450,783	99.99	79,459,955	1.96
9	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.4% 2028/04/30	スペイン	2028/4/30	1.400000	国債証券	65,579,300	109.98	72,130,672	109.35	71,717,522	1.77
10	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3% 2029/08/01	イタリア	2029/8/1	3.000000	国債証券	56,359,240	120.85	68,112,146	118.83	66,976,080	1.65
11	4 2 3 2 年国債	日本	2023/4/1	0.005000	国債証券	64,450,000	100.23	64,603,445	100.19	64,575,677	1.59
12	5 4 3 0 年国債	日本	2047/3/20	0.800000	国債証券	59,950,000	104.49	62,647,149	105.46	63,226,867	1.56
13	UNITED KINGDOM GILT 4.5% 2042/12/7	イギリス	2042/12/7	4.500000	国債証券	39,111,800	160.24	62,674,761	159.00	62,190,812	1.53
14	UNITED KINGDOM GILT 3.25% 2044/01/22	イギリス	2044/1/22	3.250000	国債証券	44,828,140	137.69	61,726,913	136.84	61,346,413	1.51
15	3 7 3 0 年国債	日本	2042/9/20	1.900000	国債証券	44,050,000	127.81	56,302,948	128.39	56,559,759	1.39
16	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.25% 2026/12/01	イタリア	2026/12/1	1.250000	国債証券	50,515,540	106.41	53,754,312	105.68	53,388,963	1.31
17	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.6% 2025/04/30	スペイン	2025/4/30	1.600000	国債証券	48,827,360	108.09	52,780,445	107.33	52,408,846	1.29
18	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2029/08/15	ドイツ	2029/8/15	-	国債証券	49,346,800	103.35	51,002,709	102.98	50,820,788	1.25
19	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.5% 2022/02/01	カナダ	2022/2/1	1.500000	国債証券	50,402,940	101.13	50,975,517	100.42	50,616,244	1.25
20	3 5 2 1 0 年国債	日本	2028/9/20	0.100000	国債証券	47,850,000	100.75	48,209,353	101.01	48,334,720	1.19
21	3 3 9 1 0 年国債	日本	2025/6/20	0.400000	国債証券	44,500,000	102.16	45,463,767	101.90	45,346,834	1.12
22	2 7 3 0 年国債	日本	2037/9/20	2.500000	国債証券	32,900,000	133.77	44,011,930	134.14	44,132,060	1.09
23	CHINA GOVERNMENT BOND 1.99% 2025/04/09	中国	2025/4/9	1.990000	国債証券	43,236,250	96.55	41,747,795	97.68	42,235,763	1.04
24	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.6% 2023/06/15	イタリア	2023/6/15	0.600000	国債証券	40,256,600	101.88	41,016,644	101.81	40,985,888	1.01
25	3 5 1 1 0 年国債	日本	2028/6/20	0.100000	国債証券	39,500,000	100.79	39,815,605	101.01	39,899,345	0.98
26	4 0 6 2 年国債	日本	2021/11/1	0.100000	国債証券	36,750,000	100.13	36,797,775	100.01	36,756,247	0.91
27	3 4 6 1 0 年国債	日本	2027/3/20	0.100000	国債証券	34,250,000	100.93	34,569,025	100.98	34,588,390	0.85
28	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.25% 2045/05/25	フランス	2045/5/25	3.250000	国債証券	22,076,200	160.36	35,401,703	156.07	34,454,413	0.85
29	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.5% 2046/08/15	ドイツ	2046/8/15	2.500000	国債証券	21,686,620	158.73	34,424,696	157.61	34,182,319	0.84
30	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.25% 2048/08/15	ドイツ	2048/8/15	1.250000	国債証券	25,809,804	128.02	33,042,744	127.28	32,852,111	0.81

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	80.28
特殊債券	10.66
社債券	7.35
売付債券	0.57
合計	97.72

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

種類	地域	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額(円)	評価金額(円)	投資 比率 (%)
債券先物 取引	アメリカ	シカゴ証券取引所	US ULTRA BOND(CBT) FUTURE DEC 21	買建	10	218,756,075	214,012,025	5.27
			US 5YR NOTE (CBT) DEC 21	買建	12	165,591,735	164,732,250	4.06
			US 2YR NOTE (CBT) DEC 21	買建	6	147,910,127	147,744,895	3.64
			US 10YR NOTE FUTURE DEC 21	買建	9	134,008,964	132,425,842	3.26
			US LONG BOND FUTURE DEC 21	買建	7	127,224,427	124,640,407	3.07
	ユーロ	EUREX取引所	EURO-BOBL FUTURE DEC 21	買建	5	87,888,436	87,655,500	2.16
			EURO-OAT FUTURE DEC 21	買建	4	87,631,216	86,377,677	2.13
			EURO-SCHATZ FUTURE DEC 21	買建	3	43,744,282	43,714,771	1.08
	オーストラ リア	シドニー先物 取引所	AUST 10YR BOND FUTURE DEC 21	買建	3	34,772,589	34,162,354	0.84
			AUST 3YR BOND FUTURE DEC 21	買建	3	28,163,827	28,113,704	0.69
	カナダ	モントリオール 取引所	CAD 10YR BOND FUTURE DEC 21	買建	1	12,889,792	12,570,001	0.31
	イギリス	ロンドン国際 金融先物オブ ション取引所	LONG GILT FUTURE DEC 21	売建	2	37,814,870	37,806,067	0.93
	ユーロ	EUREX取引所	EURO-BTP FUTURE DEC 21	売建	2	40,022,657	39,594,314	0.97
			SHORT EURO-BTP FU DEC 21	売建	4	59,145,646	59,081,105	1.45
			EURO-BUXL 30Y BND DEC 21	売建	3	82,068,630	79,723,651	1.96
アメリカ	シカゴ証券取引 所	US 10YR ULTRA FUTURE DEC 21	売建	6	98,791,214	97,422,865	2.40	
日本	大阪取引所	長期国債先物 0312月	売建	2	303,669,306	302,740,000	7.45	
金利先物 取引	アメリカ	シカゴ商品取引 所	90DAY EURO\$ FUTR MAR 24	買建	2	55,241,222	55,238,116	1.36
			90DAY EURO\$ FUTR JUN 24	買建	1	27,642,995	27,585,482	0.68
			90DAY EURO\$ FUTR SEP 24	売建	2	55,173,453	55,109,408	1.36
			90DAY EURO\$ FUTR DEC 22	売建	2	55,679,891	55,677,402	1.37
			90DAY EURO\$ FUTR SEP 22	売建	2	55,794,609	55,778,130	1.37

(注1) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

(注2) 評価金額は、当該取引所の発表する計算日に知りうる直近の日の清算値段又は最終相場で評価しております。

「ワールド・ボンド・マザーファンド（為替ヘッジあり）」

## (1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
国債証券	4,994,458,566	81.94
内 アメリカ	1,235,955,960	20.28
内 日本	998,891,174	16.39
内 フランス	572,130,070	9.39
内 イタリア	436,940,115	7.17
内 スペイン	379,562,165	6.23
内 イギリス	303,092,116	4.97
内 ドイツ	244,310,165	4.01
内 ベルギー	130,467,455	2.14
内 カナダ	117,841,394	1.93
内 オランダ	106,068,826	1.74
内 オーストリア	102,084,304	1.67
内 中国	96,467,941	1.58
内 アイルランド	59,464,736	0.98
内 メキシコ	58,837,981	0.97
内 フィンランド	38,778,469	0.64
内 ポーランド	36,201,177	0.59
内 シンガポール	21,208,619	0.35
内 デンマーク	19,674,609	0.32
内 オーストラリア	15,993,377	0.26
内 スウェーデン	13,207,301	0.22
内 ノルウェー	7,280,612	0.12
特殊債券	625,240,530	10.26
内 アメリカ	611,994,967	10.04
内 国際機関	13,245,563	0.22
社債券	385,973,467	6.33
内 アメリカ	385,973,467	6.33
売付債券	34,547,865	0.57
内 アメリカ	34,547,865	0.57
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	124,154,089	2.04
純資産総額	6,095,278,787	100.00

(注) 当ファンドは、ファミリーファンド方式による運用を行っているため、実質の運用はマザーファンドにおいて行っております。

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	国/地域	償還日	利率 (%)	種類	数量	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
1	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.125% 2022/06/30	アメリカ	2022/6/30	0.125000	国債証券	529,381,600	100.01	529,460,956	100.04	529,629,745	8.69
2	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25% 2024/08/31	アメリカ	2024/8/31	1.250000	国債証券	210,297,680	102.50	215,571,706	102.10	214,717,210	3.52
3	130 20年国債	日本	2031/9/20	1.800000	国債証券	166,700,000	117.32	195,577,440	117.12	195,252,376	3.20
4	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.125% 2022/02/28	アメリカ	2022/2/28	1.125000	国債証券	157,471,440	100.60	158,423,918	100.44	158,172,678	2.60
5	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2022/02/25	フランス	2022/2/25	-	国債証券	124,665,600	100.41	125,187,533	100.26	124,999,953	2.05
6	UMBS 30YR TBA (REG A) 2.5% 2021/10/14	アメリカ	2021/10/14	2.500000	特殊債券	111,920,000	103.61	115,960,487	102.89	115,159,557	1.89
7	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1% 2027/05/25	フランス	2027/5/25	1.000000	国債証券	100,641,500	108.65	109,357,053	107.65	108,348,827	1.78
8	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.25% 2024/07/30	スペイン	2024/7/30	0.250000	国債証券	103,238,700	102.25	105,562,809	102.06	105,375,741	1.73
9	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.5% 2041/4/25	フランス	2041/4/25	4.500000	国債証券	59,086,300	178.19	105,290,959	172.89	102,160,212	1.68
10	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.125% 2022/05/31	アメリカ	2022/5/31	0.125000	国債証券	97,818,080	100.02	97,846,373	100.03	97,848,646	1.61
11	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.4% 2028/04/30	スペイン	2028/4/30	1.400000	国債証券	77,526,420	109.98	85,271,309	109.35	84,782,892	1.39
12	338 10年国債	日本	2025/3/20	0.400000	国債証券	83,100,000	102.07	84,825,270	101.77	84,574,194	1.39
13	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3% 2029/08/01	イタリア	2029/8/1	3.000000	国債証券	69,994,540	120.87	84,602,960	118.83	83,179,971	1.36
14	54 30年国債	日本	2047/3/20	0.800000	国債証券	78,600,000	104.49	82,136,213	105.46	82,896,276	1.36
15	UNITED STATES TREASURY BILL 2021/11/18	アメリカ	2021/11/18	-	国債証券	82,820,800	99.98	82,807,859	99.99	82,817,417	1.36
16	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.6% 2026/06/01	イタリア	2026/6/1	1.600000	国債証券	74,279,920	108.01	80,235,683	107.14	79,589,744	1.31
17	UNITED KINGDOM GILT 3.25% 2044/01/22	イギリス	2044/1/22	3.250000	国債証券	57,915,550	137.69	79,747,859	136.84	79,256,271	1.30
18	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.375% 2022/03/31	アメリカ	2022/3/31	0.375000	国債証券	73,867,200	100.23	74,039,941	100.16	73,988,386	1.21
19	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2029/08/15	ドイツ	2029/8/15	-	国債証券	59,995,320	103.40	62,041,160	102.98	61,787,380	1.01
20	CHINA GOVERNMENT BOND 1.99% 2025/04/09	中国	2025/4/9	1.990000	国債証券	62,260,200	96.55	60,115,071	97.68	60,819,498	1.00
21	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2025/03/25	フランス	2025/3/25	-	国債証券	58,956,440	102.24	60,282,959	101.93	60,100,194	0.99
22	UNITED KINGDOM GILT 4.5% 2042/12/7	イギリス	2042/12/7	4.500000	国債証券	36,704,920	160.24	58,818,054	159.00	58,363,683	0.96
23	423 2年国債	日本	2023/4/1	0.005000	国債証券	56,750,000	100.24	56,891,772	100.19	56,860,662	0.93
24	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2% 2050/02/15	アメリカ	2050/2/15	2.000000	国債証券	56,407,680	95.40	53,815,846	98.04	55,305,963	0.91
25	37 30年国債	日本	2042/9/20	1.900000	国債証券	42,550,000	127.81	54,385,708	128.39	54,633,774	0.90
26	65 30年国債	日本	2049/12/20	0.400000	国債証券	54,800,000	93.27	51,114,516	93.81	51,410,072	0.84
27	156 20年国債	日本	2036/3/20	0.400000	国債証券	40,750,000	101.07	41,187,247	102.16	41,632,237	0.68
28	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.5% 2046/08/15	ドイツ	2046/8/15	2.500000	国債証券	26,101,860	158.75	41,437,224	157.61	41,141,594	0.67
29	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.2% 2037/1/31	スペイン	2037/1/31	4.200000	国債証券	27,140,740	152.54	41,401,570	150.16	40,755,077	0.67
30	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2050/08/15	ドイツ	2050/8/15	-	国債証券	43,632,960	93.13	40,637,292	93.07	40,611,463	0.67

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	81.94
特殊債券	10.26
社債券	6.33
売付債券	0.57
合計	97.96

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

種類	地域	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額(円)	評価金額(円)	投資 比率 (%)
債券先物 取引	アメリカ	シカゴ証券取引所	US ULTRA BOND(CBT) FUTURE DEC 21	買建	14	306,477,529	299,616,835	4.92
			US 5YR NOTE (CBT) DEC 21	買建	15	206,782,236	205,915,312	3.38
			US 2YR NOTE (CBT) DEC 21	買建	8	197,125,483	196,993,194	3.23
			US LONG BOND FUTURE DEC 21	買建	8	145,478,039	142,446,180	2.34
			US 10YR ULTRA FUTURE DEC 21	買建	3	48,941,560	48,711,432	0.80
	ユーロ	EUREX取引所	EURO-BOBL FUTURE DEC 21	買建	6	105,393,661	105,186,600	1.73
			EURO-SCHATZ FUTURE DEC 21	買建	4	58,325,709	58,286,362	0.96
			EURO-BUND FUTURE DEC 21	買建	2	44,321,412	44,191,358	0.73
			EURO-OAT FUTURE DEC 21	買建	1	21,785,410	21,594,419	0.35
			EURO-BTP FUTURE DEC 21	買建	1	19,971,266	19,797,157	0.32
	オーストラ リア	シドニー先物 取引所	AUST 3YR BOND FUTURE DEC 21	買建	5	46,939,712	46,856,174	0.77
			AUST 10YR BOND FUTURE DEC 21	買建	4	46,363,452	45,549,806	0.75
	カナダ	モントリオール 取引所	CAD 10YR BOND FUTURE DEC 21	買建	1	12,889,792	12,570,001	0.21
	イギリス	ロンドン国際 金融先物オブ ション取引所	LONG GILT FUTURE DEC 21	売建	2	37,813,366	37,806,067	0.62
	ユーロ	EUREX取引所	SHORT EURO-BTP FU DEC 21	売建	3	44,368,974	44,310,829	0.73
			EURO-BUXL 30Y BND DEC 21	売建	4	109,424,840	106,298,201	1.74
アメリカ	シカゴ証券取引 所	US 10YR NOTE FUTURE DEC 21	売建	5	74,494,235	73,569,912	1.21	
金利先物 取引	アメリカ	シカゴ商品取引 所	90DAY EURO\$ FUTR SEP 23	買建	17	470,771,917	470,784,485	7.72
			90DAY EURO\$ FUTR DEC 23	買建	8	221,132,995	221,243,456	3.63
			90DAY EURO\$ FUTR DEC 22	買建	2	55,674,912	55,677,402	0.91
			90DAY EURO\$ FUTR JUN 24	買建	1	27,642,995	27,585,482	0.45
			90DAY EURO\$ FUTR MAR 24	売建	2	55,346,864	55,238,116	0.91
			90DAY EURO\$ FUTR SEP 24	売建	3	82,760,179	82,664,112	1.36
			90DAY EURO\$ FUTR SEP 22	売建	3	83,691,913	83,667,195	1.37
		シカゴ証券取引 所	FED FUND 30DAY DEC 21	売建	6	279,597,538	279,598,526	4.59

(注1) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

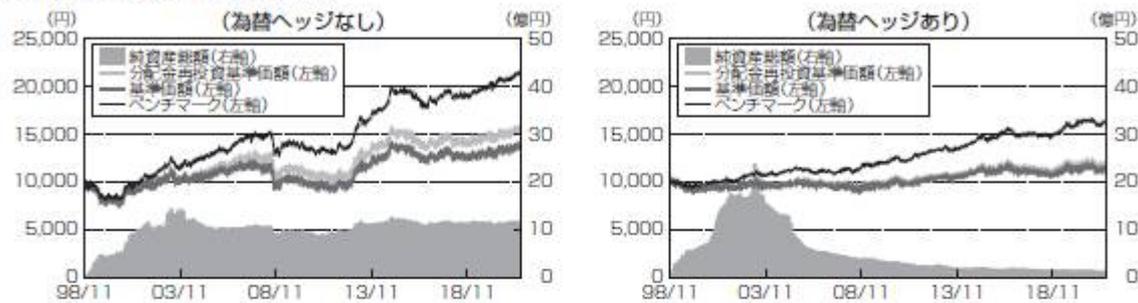
(注2) 評価金額は、当該取引所の発表する計算日に知りうる直近の日の清算値段又は最終相場で評価しております。

(参考情報)

## 運用実績

2021年9月末現在

## 基準価額・純資産の推移



※ 基準価額および分配金再投資基準価額は信託報酬控除後の値です。信託報酬等については、後述の「ファンドの費用」をご覧ください。

※ 分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したもとして算出しています。

※ ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

## 分配の推移

	第41期 2019年9月	第42期 2020年3月	第43期 2020年9月	第44期 2021年3月	第45期 2021年9月	設定来累計
(為替ヘッジなし)	15円	15円	15円	15円	15円	1,350円
(為替ヘッジあり)	15円	15円	15円	15円	15円	420円

※ 分配金は税引前、1万口当たり

## 主要な資産の状況

組入上位10銘柄(%)

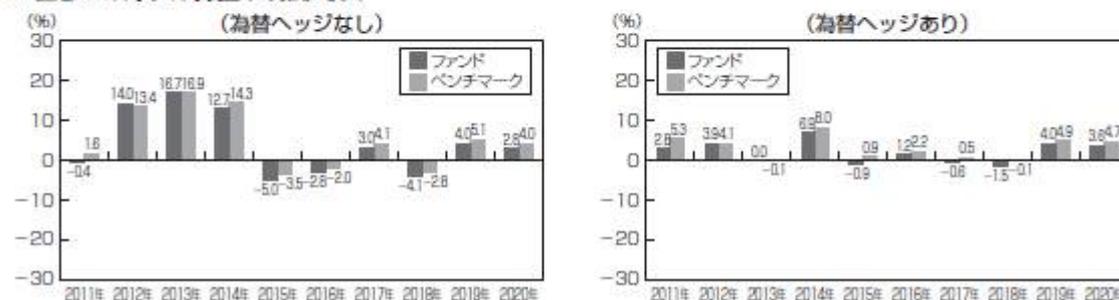
(為替ヘッジなし)				(為替ヘッジあり)					
順位	銘柄名	種別	国名	比率	順位	銘柄名	種別	国名	比率
1	130 20年国債	国債	日本	6.4	1	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.125% 2022/08/30	国債	アメリカ	8.7
2	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.125% 2022/05/31	国債	アメリカ	4.7	2	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25% 2024/08/31	国債	アメリカ	3.5
3	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.125% 2022/07/31	国債	アメリカ	4.0	3	130 20年国債	国債	日本	3.2
4	131 5年国債	国債	日本	3.1	4	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.125% 2022/02/28	国債	アメリカ	2.6
5	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND DAT 0% 2024/03/25	国債	フランス	2.3	5	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND DAT 0% 2022/02/25	国債	フランス	2.1
6	356 10年国債	国債	日本	2.2	6	UMBS 30YR TBA (REG A) 2.5% 2021/10/14	特殊債	アメリカ	1.9
7	UMBS 30YR TBA (REG A) 2.5% 2021/10/14	特殊債	アメリカ	2.0	7	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND DAT 1% 2027/05/25	国債	フランス	1.8
8	UNITED STATES TREASURY BILL 2021/11/18	国債	アメリカ	2.0	8	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.25% 2024/07/30	国債	スペイン	1.7
9	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.4% 2028/04/30	国債	スペイン	1.8	9	FRANCE GOVERNMENT BOND DAT 4.5% 2041/4/25	国債	フランス	1.7
10	ITALY BUONI POLIENALI DEL TESORO 3% 2029/08/01	国債	イタリア	1.8	10	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.125% 2022/05/31	国債	アメリカ	1.6

※ 当ファンドのマザーファンドの運用状況です。比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。

## 年間収益率の推移

※ ファンドの収益率は、決算時の分配金を非課税で再投資したもとして算出しています。

※ 直近10年間の年間収益率の推移です。



※ 運用実績・データ等は作成日現在および過去のもであり、今後の運用成果を保証するものではありません。

※ ベンチマークはあくまでも参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

※ ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページにて開示しております。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### (1) 申込方法

受益権の投資者は、販売会社と有価証券の取引に関する契約を締結します。販売会社は有価証券の取引にかかわる約款を投資者に交付し、投資者は当該約款に基づく取引口座の設定を申込む旨の申込書を提出します。

分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受け取る〈一般コース〉と分配金が税引き後無手数料で再投資される〈累積投資コース〉の2つの申込方法があります。

〈累積投資コース〉を選択する投資者は、当該販売会社との間で「累積投資約款」にしたがって契約<sup>\*</sup>を締結します。

<sup>\*</sup> 販売会社によっては、当該契約または規定について、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

投資者は販売会社に、購入と同時にまたは予め当該投資者が受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該投資者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該購入の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該投資者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。受託会社は、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行ないます。

#### (2) 申込期間

各ファンドの購入は、申込期間における販売会社の各営業日に、販売会社でお受けいたします。なお、申込期間は、有価証券届出書を提出することによって更新されます。

#### (3) 受付時間

購入の受付は、午後3時までには、申込が行なわれ、かつ当該購入の受付にかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の購入受付分とします。受付時間を過ぎてのお申込みは翌営業日の取扱いとします。ただし、受付時間は販売会社によって異なることがあります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

確定拠出年金制度において購入する場合には前記と異なる取扱いをしている場合があります。詳細は販売会社にご確認ください。

販売会社につきましては、下記までお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス：[www.blackrock.com/jp/](http://www.blackrock.com/jp/)

#### (4) 購入不可日

ニューヨーク証券取引所の休場日、ニューヨークの銀行の休業日、その他米国債券市場の休日のいずれかに該当する場合には、販売会社の営業日であっても購入は受け付けません（スイッチングを含みます。）。販売会社にご確認のうえ、お申込みください。

## (5) 購入単位

分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受け取る〈一般コース〉と、分配金が税引き後、無手数料で再投資される〈累積投資コース〉の2つの申込コースがあります。

受取方法は途中で変更することはできません。

申込コース		購入単位
一般コース		1万口以上1万口単位
累積投資コース		1万円以上1円単位または10万円以上1円単位 なお、確定拠出年金制度によるお申込、収益分配金再投資によるお申込は1円単位
スイッチング	一般コース	1口以上1口単位 1万口以上1万口単位
	累積投資コース	1円以上1円単位 1万円以上1円単位

販売会社が定時定額購入サービス等（当該サービスの名称は販売会社によって異なることがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。）を取扱う場合、当該販売会社が別に定める購入単位となる場合があります。

なお、販売会社によって上記と異なる購入単位を別に定める場合があります。また、取扱いを行なうコースおよびスイッチングの取扱いは、各販売会社により異なります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

## (6) 購入価額

受益権の購入価額は、購入受付日の翌営業日の基準価額とします。

なお、上記金額には購入時手数料は含まれておりません。

## (7) 購入時手数料

購入時手数料は、購入受付日の翌営業日の基準価額に1.65%（税抜1.50%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。詳細は販売会社にお問い合わせください。

なお、購入時手数料には消費税に相当する金額および消費税等相当額が含まれています。

以下の場合には、無手数料とします。

- a．スイッチングによる購入の場合
- b．〈累積投資コース〉を選択した投資者が、分配金を再投資する場合
- c．確定拠出年金制度において購入する場合

## (8) 購入代金のお支払い

受益権の投資者は、販売会社が定める日までに購入代金（購入受付日の翌営業日の基準価額に購入口数を乗じた金額に、購入時手数料（消費税等相当額を含みます。）を加算した金額をいいます。）を販売会社に支払うものとします。

## (9) 購入の受付の中止、既に受付けた購入の受付の取消

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社の判断により、受益権の購入の受付を中止することおよび既に受付けた購入の受付を取り消すことができます（スイッチングを含みます。）。

## 2【換金（解約）手続等】

### (1) 換金の申込と受付

投資者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に換金の申込をすることができます。投資者が換金の申込をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。

### (2) 受付時間

換金の受付については、午後3時までに、換金の申込が行なわれかつ当該換金の受付にかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日の申込受付分とします。ただし、受付時間は販売会社によって異なることがあります。詳細は販売会社にお問い合わせください。受付時間を過ぎての換金の申込は翌営業日のお取扱いとします。

販売会社は、確定拠出年金制度に基づく投資者が換金を行なう場合の受付時間については前記と異なる取扱いをしている場合があります。詳細は販売会社にご確認ください。

### (3) 換金不可日

ニューヨーク証券取引所の休場日、ニューヨークの銀行の休業日、その他米国債券市場の休日のいずれかに該当する場合には、販売会社の営業日であっても換金は受け付けません（スイッチングを含みます。）。販売会社にご確認のうえ、お申込みください。

### (4) 換金単位

申込コース	換金単位
一般コース	1万口単位または1口単位
累積投資コース	1口単位または1円単位

なお、販売会社によって上記と異なる換金単位を別に定める場合があります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

### (5) 換金価額

換金価額は、換金受付日の翌営業日の基準価額とします。

なお、手取額は、換金受付日の翌営業日の基準価額から所得税および地方税を差し引いた金額となります。ただし、確定拠出年金制度に基づく投資者が換金を行なった場合を除きます。

換金価額等につきましては販売会社または下記にお問い合わせることにより知ることができます。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

### (6) 換金受付の制限

信託財産の資金管理を円滑に行なうため、大口の換金の受付には制限があります。

### (7) 換金代金の支払い

換金代金は原則として換金受付日から起算して5営業日目から販売会社においてお支払いします。

### (8) 換金の受付中止および取消

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、換金の受付を中止することおよび既に受付けた換金の受付を取り消すことができます。換金の受付が中止された場合には、投資者は当該受付中止以前に行なった当日の換金の申込を撤回できます。ただし、投資者がその換金の申込を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に換金を受付けたものとします（スイッチングを含みます。）。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。なお、予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

基準価額（1万口当り）は委託会社の営業日に毎日算出されます。投資者は、販売会社または下記へ問い合わせることにより知ることができます。また、日々の基準価額（1万口当り）は翌日の日本経済新聞に掲載されております。

ファンド名は「ワ債へ無」、「ワ債へ有」と省略されて記載されております。

当ファンドの主たる投資対象の評価方法は以下の通りです。

マザーファンド受益証券：原則として計算日の基準価額で評価します。

（参考）マザーファンドの主たる投資対象の評価方法は以下の通りです。

外国債券：原則として、第一種金融商品取引業者・銀行等の提示する金額（売気配相場を除く。）または価格情報会社の提供する価額で評価します。

国内債券：原則として、日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）、第一種金融商品取引業者・銀行等の提示する金額（売気配相場を除く。）または価格情報会社の提供する価額で評価します。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

#### (2)【保管】

該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

この信託の期間は、無期限とします。

#### (4)【計算期間】

計算期間は毎年3月17日から9月16日および9月17日から翌年3月16日までとすることを原則とします。各計算期間終了日に該当する日が休業日のときは該当日の翌営業日を計算期間の終了日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

#### (5)【その他】

ファンドの償還条件等

a．委託会社は、このファンドを償還することが投資者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、ファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

b．委託会社は、換金により、各ファンドの受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、このファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

- c . a . および b . の場合において、委託会社は、この事項について、あらかじめ償還しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの契約に係る知られたる投資者に対して交付します。ただし、この信託に係る全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- d . c . の公告および書面には、投資者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べる旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- e . d . の一定の期間内に異議を述べた投資者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、a . および b . のファンドの償還を行いません。
- f . 委託会社は、このファンドの償還を行わないこととしたときは、償還しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる投資者に対して交付します。ただし、全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- g . d . ~ f . までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、d . の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行なうことが困難な場合には適用しません。
- h . 委託会社は、監督官庁よりこのファンドの償還の命令を受けたときはその命令に従い、ファンドを償還させます。
- i . 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき、委託会社はこのファンドを償還させます。
- j . i . にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、「 信託約款の変更 d . 」に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- k . 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または投資者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、「 信託約款の変更」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこのファンドを償還させます。

#### 信託約款の変更

- a . 委託会社は、投資者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
- b . 委託会社は、変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる投資者に対して交付します。ただし、この信託約款に係る全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- c . b . の公告および書面には、投資者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べる旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- d . c . の一定の期間内に異議を述べた投資者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、信託約款の変更を行いません。

e．委託会社は、この信託約款の変更を行なわないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる投資者に対して交付します。ただし、全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行ないません。

f．委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときはa．～e．の規定にしたがいます。

#### 運用報告書等の作成

毎決算時および償還時に、委託会社が期間中の運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した「交付運用報告書」を作成し、ご購入いただいた販売会社からあらかじめ申し出いただいた方法にて知れている受益者にお届けいたします。

#### 信託事務の委託

受託会社は、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行ないます。

#### 関係法人との契約の更改等に関する手続

a．「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」の契約期間は1年とし、委託会社、販売会社いずれからも別段の意思表示のないときは、自動的に1年間延長されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様です。

b．「信託財産の運用指図権限委託契約」の契約期間は1年とし、委託会社または投資顧問会社から書面による契約終了の申出がない限り、自動的に1年間延長されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様です。

#### 公告

委託会社が投資者に対してする公告は日本経済新聞に掲載します。

#### 4【受益者の権利等】

当ファンドの受益者（投資者）の有する主な権利は次の通りです。

##### (1) 収益分配金受領権

投資者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて委託会社から受領する権利を有します。

収益分配金は、原則として、当ファンドの毎計算期間の終了日から起算して5営業日以内に毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において換金が行なわれた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）にお支払いを開始します。

上記にかかわらず、累積投資コースの場合、「累積投資契約」に基づいて収益分配金を再投資する投資者に対しては、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が販売会社に支払われます。この場合、販売会社は、投資者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行いません。当該売付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

投資者が収益分配金について支払開始日から5年間その支払を請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属するものとします。

##### (2) 償還金受領権

投資者は、委託会社の決定した償還金を、持ち分に応じて委託会社から受領する権利を有します。

償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日から起算して5営業日以内）に償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（償還日以前において換金が行なわれた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）にお支払いを開始します。なお、当該投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

償還金の支払いは、販売会社において行ないます。

投資者が、償還金について支払開始日から10年間支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属するものとします。

##### (3) 受益権の換金請求権

投資者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に換金を請求する権利を有します。

換金代金は、投資者の請求を受付けた日から起算して、原則として、5営業日目から投資者に支払います。

換金の請求を行なう投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該投資者の請求に係るこのファンドの換金を委託会社が行なうのと引き換えに、当該換金に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

##### (4) 反対者の買取請求権

ファンドの償還または信託約款の変更を行なう場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた投資者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

##### (5) 帳簿書類の閲覧または謄写の請求権

投資者は、委託会社に対し、その営業時間内に当ファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

(1)「ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジなし)」及び「ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジあり)」の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)及び同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)「ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジなし)」及び「ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジあり)」は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第45期計算期間(2021年3月17日から2021年9月16日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

(3)「ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジなし)」及び「ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジあり)」は、ファミリーファンド方式により運用を行っておりますので、参考情報として「ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)」及び「ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)」の貸借対照表、注記表及び附属明細表を記載しております。

なお、当該参考情報は監査意見の対象外となっております。

## 1【財務諸表】

## 【ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジなし)】

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第44期 (2021年3月16日現在)	第45期 (2021年9月16日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	1,195,447,776	1,185,910,563
未収入金	-	301,692
流動資産合計	1,195,447,776	1,186,212,255
資産合計	1,195,447,776	1,186,212,255
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	1,315,058	1,299,165
未払解約金	-	301,692
未払受託者報酬	316,298	327,597
未払委託者報酬	7,782,267	8,059,947
流動負債合計	9,413,623	9,988,401
負債合計	9,413,623	9,988,401
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	876,705,633	866,110,278
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	309,328,520	310,113,576
(分配準備積立金)	169,479,394	160,897,776
元本等合計	1,186,034,153	1,176,223,854
純資産合計	1,186,034,153	1,176,223,854
負債純資産合計	1,195,447,776	1,186,212,255

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第44期 (自 2020年9月17日 至 2021年3月16日)	第45期 (自 2021年3月17日 至 2021年9月16日)
営業収益		
有価証券売買等損益	25,544,816	14,191,711
営業収益合計	25,544,816	14,191,711
営業費用		
受託者報酬	316,298	327,597
委託者報酬	7,782,267	8,059,947
営業費用合計	8,098,565	8,387,544
営業利益又は営業損失( )	17,446,251	5,804,167
経常利益又は経常損失( )	17,446,251	5,804,167
当期純利益又は当期純損失( )	17,446,251	5,804,167
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )	69,272	353,033
期首剰余金又は期首欠損金( )	289,703,048	309,328,520
剰余金増加額又は欠損金減少額	20,237,075	16,387,058
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	20,237,075	16,387,058
剰余金減少額又は欠損金増加額	16,673,524	19,753,971
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	16,673,524	19,753,971
分配金	1,315,058	1,299,165
期末剰余金又は期末欠損金( )	309,328,520	310,113,576

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

## 1 有価証券の評価基準及び評価方法

親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、当該親投資信託受益証券の基準価額で時価評価しております。

## 2 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	第44期 (2021年3月16日現在)	第45期 (2021年9月16日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	876,705,633口	866,110,278口
2 1口当たり純資産額	1.3528円	1.3581円

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第44期 (自 2020年9月17日 至 2021年3月16日)	第45期 (自 2021年3月17日 至 2021年9月16日)
1 資産運用の権限を再委託する場合の当該委託費用	1,811,774円	1,876,437円
2 分配金の計算過程	<p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益(5,248,908円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(310,550,222円)、分配準備積立金(165,545,544円)により、分配対象収益は481,344,674円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、1,315,058円(1万口当り15円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p>	<p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益(3,290,951円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(315,383,597円)、分配準備積立金(158,905,990円)により、分配対象収益は477,580,538円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、1,299,165円(1万口当り15円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p>

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

1 金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は親投資信託受益証券であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「金利変動リスク」、「信用リスク」、「為替変動リスク」、「期限前償還リスク」、「カントリー・リスク」、「デリバティブ取引のリスク」等があります。

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

ブラックロックソリューション・グリーンパッケージプロダクションチームが日次で計測し、運用部、その他の関係部署等にレポートをイントラネットで配信しております。また、運用ガイドラインのモニタリングはポートフォリオ・コンプライアンスチームが行っており、ガイドライン等を逸脱していた場合、関係部署へ報告され、適切な調整を行います。

(2) 信用リスクの管理

ファンダメンタル債券運用部により、国内債券の個別信用リスク及び銘柄間の相対価値については独自の定量・定性分析等を行っております。外国債券銘柄等については、社内のリサーチ・データベースによりグローバル・クレジット・チームとの情報・分析結果を共有しております。

(3) 取引先リスクの管理

リスク・クオンツ分析部は当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームと共に既存の承認済み取引先の信用悪化のモニタリングを行っており、取引先のデフォルトに対する取引先リスク、発行体リスクのファンドへの影響を分析しております。また、新規取引先の承認に際しては、リスク・クオンツ分析部が新規取引先申請の内容に問題がないかどうか確認を行い、当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームへ申請を行っております。

また、毎月開催される投資委員会では、リスク管理・運用分析手法等について審議を行っております。

## 金融商品の時価等に関する事項

第44期 (2021年3月16日現在)	第45期 (2021年9月16日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左</p> <p>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

## 1 期中元本変動額

項目	第44期 (2021年3月16日現在)	第45期 (2021年9月16日現在)
期首元本額	866,707,567円	876,705,633円
期中追加設定元本額	59,873,431円	45,380,996円
期中一部解約元本額	49,875,365円	55,976,351円

## 2 有価証券関係

第44期(2021年3月16日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	25,224,838
合計	25,224,838

第45期(2021年9月16日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	13,622,534
合計	13,622,534

## 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## (4)【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	ワールド・ボンド・マザーファンド (為替ヘッジなし)	588,804,212	1,185,910,563	
親投資信託受益証券	合計	588,804,212	1,185,910,563	
合計		588,804,212	1,185,910,563	

(注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## (参考情報)

当ファンドは、「ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。同マザーファンドの2021年9月16日現在(以下「計算日」という)の状況は次の通りであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外であります。

## 「ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)」の状況

## (1) 貸借対照表

項目	(2021年9月16日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	105,068,116
金銭信託	16,325,030
国債証券	3,309,304,928
特殊債券	393,852,998
社債券	311,330,777
派生商品評価勘定	8,474,722
未収入金	2,010,730
未収利息	13,821,940
前払費用	684,890
差入委託証拠金	12,997,676
流動資産合計	4,173,871,807
資産合計	4,173,871,807
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	4,439,247
未払金	101,864,770
未払解約金	301,706
流動負債合計	106,605,723
負債合計	106,605,723
純資産の部	
元本等	
元本	2,019,441,139
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	2,047,824,945
元本等合計	4,067,266,084
純資産合計	4,067,266,084
負債純資産合計	4,173,871,807

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年3月16日から翌年3月15日までであります。

## (2) 注記表

### (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

#### 1 有価証券の評価基準及び評価方法

公社債及び売付債券は個別法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

##### (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として当該取引所等における計算日において知りうる直近の最終相場で評価しております。

##### (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。

##### (3) 時価が入手できなかった有価証券

適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

#### 2 デリバティブの評価基準及び評価方法

##### (1) 債券先物取引及び金利先物取引

個別法に基づき、原則として時価評価しております。時価評価にあたっては、原則として、当該取引所の発表する計算日に知り得る直近の日の清算値段又は最終相場で評価しております。

##### (2) 為替予約取引

個別法に基づき、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。

#### 3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

外貨建資産・負債の円換算については原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。

#### 4 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

##### 外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

### (重要な会計上の見積りに関する注記)

本報告書における開示対象ファンドの当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが本報告書における開示対象ファンドの当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(2021年9月16日現在)
1 当該計算日における受益権総数	2,019,441,139口
2 1口当たり純資産額	2.0141円

## （金融商品に関する注記）

### 金融商品の状況に関する事項

#### 1 金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

#### 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は公社債及び売付債券であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「金利変動リスク」、「信用リスク」、「為替変動リスク」、「期限前償還リスク」、「カントリー・リスク」、「デリバティブ取引のリスク」等があります。

当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、債券関連では債券先物取引、金利関連では金利先物取引、通貨関連では為替予約取引であります。債券先物取引及び金利先物取引は、有価証券の価格変動リスクを回避するため、または信託財産の効率的運用目的で行っております。為替予約取引は外貨建有価証券の売買の決済等に伴い必要となる外貨の売買の為に、その受渡日までの数日間の為替予約を利用しております。なお、当ファンドは外貨建資産の為替変動リスクの低減を目的としており、投機を目的とする為替予約は行わない方針であります。債券先物取引に係る主要リスクは、債券相場及び為替相場の変動による価格変動リスクであります。金利先物取引に係る主要なリスクは、金利相場及び為替相場の変動による価格変動リスクであります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変化により損失が発生する信用リスクであります。

#### 3 金融商品に係るリスク管理体制

##### (1) 市場リスクの管理

ブラックロックソリューション・グリーンパッケージプロダクションチームが日次で計測し、運用部、その他の関係部署等にレポートをイントラネットで配信しております。また、運用ガイドラインのモニタリングはポートフォリオ・コンプライアンスチームが行っており、ガイドライン等を逸脱していた場合、関係部署へ報告され、適切な調整を行います。

##### (2) 信用リスクの管理

ファンダメンタル債券運用部により、国内債券の個別信用リスク及び銘柄間の相対価値については独自の定量・定性分析等を行っております。外国債券銘柄等については、社内のリサーチ・データベースによりグローバル・クレジット・チームとの情報・分析結果を共有しております。

##### (3) 取引先リスクの管理

リスク・クオンツ分析部は当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームと共に既存の承認済み取引先の信用悪化のモニタリングを行っており、取引先のデフォルトに対する取引先リスク、発行体リスクのファンドへの影響を分析しております。また、新規取引先の承認に際しては、リスク・クオンツ分析部が新規取引先申請の内容に問題がないかどうか確認を行い、当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームへ申請を行っております。

また、毎月開催される投資委員会では、リスク管理・運用分析手法等について審議を行っております。

## 金融商品の時価等に関する事項

(2021年9月16日現在)

- 1 貸借対照表計上額、時価及び差額  
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
- 2 時価の算定方法
  - (1) 有価証券  
「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。
  - (2) デリバティブ取引  
デリバティブ取引については、「(その他の注記)」の「3 デリバティブ取引関係」に記載しております。
  - (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務  
これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
- 3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明  
金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によつた場合、当該価額が異なることもあります。  
また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
- 4 金銭債権の計算日後の償還予定額  
金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありませぬ。

(その他の注記)

1 本報告書における開示対象ファンドの当該計算期間における当該親投資信託の元本額の変動及び  
計算日における元本の内訳

(2021年9月16日現在)	
同計算期間の期首元本額	2,219,052,569円
同計算期間中の追加設定元本額	32,193,603円
同計算期間中の一部解約元本額	231,805,033円
同計算期間末日の元本額	2,019,441,139円
当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託の元本額は次の通りです。	
ブラックロック・ワールド・ボンド・オープン（為替ヘッジなし）	200,552,786円
ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジなし）	588,804,212円
ブラックロック・グローバル・バランス・ファンド	99,457,191円
ブラックロック世界バランス・ファンド	36,351,138円
JDFワールド・ボンド・ファンド（為替ヘッジなし）	608,476,258円
JDFワールド・ボンド・ファンドVA	485,799,554円
合計	2,019,441,139円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	(2021年9月16日現在)
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
国債証券	6,344,980
特殊債券	3,169,028
社債券	651,448
合計	10,165,456

(注) 「当計算期間の損益に含まれた評価差額」の欄には、当親投資信託の期首から計算日までの評価差額を記載しております。

## 3 デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

債券関連・金利関連及び通貨関連

区分	種類	(2021年9月16日現在)				
		契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)	
			うち1年超 (円)			
市場取引	債券先物取引					
	売建					
	日本円	303,670,000	-	303,560,000	110,000	
	アメリカドル	161,680,627	-	162,080,663	400,036	
	イギリスポンド	19,591,887	-	19,362,410	229,477	
	ユーロ	148,068,262	-	146,781,926	1,286,336	
	買建					
	アメリカドル	770,046,391	-	775,880,170	5,833,779	
	オーストラリアドル	62,810,358	-	63,016,920	206,562	
	カナダドル	12,723,757	-	12,662,214	61,543	
	ユーロ	218,670,010	-	217,910,490	759,520	
	金利先物取引					
売建						
アメリカドル	1,139,060,654	1,139,060,654	1,139,094,863	34,209		
買建						
アメリカドル	27,022,903	27,022,903	27,018,800	4,103		
市場取引 以外の取引	為替予約取引					
	売建					
	アメリカドル	45,498,574	-	45,372,240	126,334	
	イギリスポンド	33,073,152	-	33,126,988	53,836	
	オーストラリアドル	4,874,562	-	4,881,181	6,619	
	オフショア人民元	98,096,496	-	98,307,831	211,335	
	カナダドル	20,515,502	-	20,388,500	127,002	
	スウェーデンクローナ	5,506,514	-	5,503,680	2,834	
	デンマーククローネ	3,756,025	-	3,745,095	10,930	
	ポーランドズロチ	10,796,358	-	10,765,818	30,540	
	メキシコペソ	27,077,077	-	27,385,449	308,372	
	ユーロ	13,207,530	-	13,165,460	42,070	
	買建					
	アメリカドル	429,564,286	-	427,765,567	1,798,719	
	イスラエルシェケル	16,567,232	-	16,548,636	18,596	
	オーストラリアドル	56,099,903	-	56,171,343	71,440	
	シンガポールドル	19,610,040	-	19,583,112	26,928	
	デンマーククローネ	6,488,631	-	6,469,080	19,551	
	ノルウェークローネ	253,777	-	255,282	1,505	
	ユーロ	109,473,408	-	109,133,441	339,967	
	合計		3,763,803,916	1,166,083,557	3,765,937,159	4,035,475

(注1) 時価の算定方法

債券先物取引及び金利先物取引

- 1 当該取引所の発表する計算日に知り得る直近の日の清算値段または最終相場で評価しております。
- 2 外貨建先物取引の時価は、計算日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しております。

## 為替予約取引

1 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日(以下「当該日」という)の対顧客先物相場が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

種 類	通貨	銘 柄	券面総額	評価額	備考		
国債証券	日本円	1 1 4 0年国債	2,000,000	2,070,179			
		1 3 0 2 0年国債	222,600,000	261,521,610			
		1 3 1 5年国債	125,250,000	125,385,270			
				1 5 8 2 0年国債	15,000,000	15,576,150	
				1 6 0 2 0年国債	20,000,000	21,327,200	
				1 6 1 2 0年国債	8,200,000	8,615,412	
				1 6 3 2 0年国債	8,000,000	8,391,520	
				1 6 5 2 0年国債	8,800,000	9,073,504	
				2 4 0年国債	250,000	351,485	
				2 7 3 0年国債	32,900,000	44,328,144	
				3 2 3 0年国債	8,550,000	11,477,349	
				3 3 9 1 0年国債	44,500,000	45,373,090	
				3 4 6 1 0年国債	34,250,000	34,628,805	
				3 4 7 1 0年国債	4,400,000	4,449,632	
				3 4 8 1 0年国債	2,000,000	2,023,560	
				3 5 0 1 0年国債	8,050,000	8,147,324	
				3 5 1 1 0年国債	39,500,000	39,982,690	
				3 5 2 1 0年国債	47,850,000	48,456,738	
				3 5 5 1 0年国債	4,450,000	4,507,227	
				3 5 6 1 0年国債	77,550,000	78,516,273	
				3 7 3 0年国債	44,050,000	56,854,894	
				4 0 6 2年国債	36,750,000	36,759,187	
				4 2 3 2年国債	64,450,000	64,583,411	
				5 4 3 0年国債	59,950,000	63,515,225	
				5 6 3 0年国債	2,600,000	2,751,008	
				5 8 3 0年国債	3,750,000	3,957,675	
				5 9 3 0年国債	9,950,000	10,250,291	
				6 1 3 0年国債	7,250,000	7,445,967	
				6 2 3 0年国債	1,050,000	1,024,002	
				6 3 3 0年国債	13,700,000	12,986,230	
				6 5 3 0年国債	32,050,000	30,245,262	
			日本円 小計		989,650,000	1,064,576,314	
			アメリカドル	UNITED STATES TREASURY BILL 0% 2021/11/18	710,000.000	709,922.340	
	US TREASURY N/B 1.75% 2041/8/15	240,000.000		237,712.440			
	US TREASURY N/B 1.5% 2030/2/15	6,000.000		6,139.920			
	US TREASURY N/B 2% 2050/2/15	173,000.000		178,000.760			
	US TREASURY N/B 0.125% 2022/7/31	1,463,000.000		1,463,571.450			
	US TREASURY N/B 0.125% 2022/5/31	1,960,000.000		1,960,459.360			
	アメリカドル 小計		4,552,000.000	4,555,806.270 (498,450,764)			
	イギリスポンド	TREASURY 4.75% 2030/12/7	58,000.000	79,112.460			
		UNITED KINGDOM GILT 4.5% 2042/12/7	260,000.000	430,846.000			
		UNITED KINGDOM GILT 3.25% 2044/1/22	298,000.000	426,855.200			
		UNITED KINGDOM GILT 1.75% 2057/7/22	40,000.000	48,906.800			
		UNITED KINGDOM GILT 1.625% 2028/10/22	114,000.000	122,786.090			
		UNITED KINGDOM GILT 1.625% 2054/10/22	13,480.000	15,649.330			
		UNITED KINGDOM GILT 0.125% 2023/1/31	199,000.000	198,946.270			

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		UNITED KINGDOM GILT 0.125% 2026/1/30	135,000.000	133,608.150	
		UNITED KINGDOM GILT 3.5% 2045/1/22	48,000.000	72,096.000	
		イギリスポンド 小計	1,165,480.000	1,528,806.300 (231,568,290)	
		オーストラリアドル	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3% 2047/3/21	75,000.000	89,457.000
			AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.5% 2030/5/21	8,000.000	8,952.160
		オーストラリアドル 小計	83,000.000	98,409.160 (7,902,256)	
		オフショア人民元	CHINA GOVERNMENT BOND 2.68% 2030/5/21	1,400,000.000	1,363,334.000
			CHINA GOVERNMENT BOND 1.99% 2025/4/9	2,500,000.000	2,438,113.010
		オフショア人民元 小計	3,900,000.000	3,801,447.010 (64,708,611)	
		カナダドル	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2% 2051/12/1	125,000.000	131,745.870
			CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.25% 2025/3/1	220,000.000	224,413.200
			CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.25% 2030/6/1	40,000.000	40,280.240
			CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.5% 2022/2/1	574,000.000	576,837.850
		カナダドル 小計	959,000.000	973,277.160 (84,363,664)	
		シンガポールドル	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.125% 2026/6/1	90,000.000	95,498.100
			SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.75% 2046/3/1	40,000.000	46,539.850
		シンガポールドル 小計	130,000.000	142,037.950 (11,593,137)	
		スウェーデン クローナ	SWEDEN GOVERNMENT BOND 1.5% 2023/11/13	580,000.000	602,272.000
			SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.75% 2028/5/12	570,000.000	595,610.550
		スウェーデンクローナ 小計	1,150,000.000	1,197,882.550 (15,261,024)	
		デンマーククローネ	DENMARK - BULLET 4.5% 2039/11/15	480,000.000	850,944.000
		デンマーククローネ 小計	480,000.000	850,944.000 (14,797,916)	
		ノルウェークローネ	NORWAY GOVERNMENT BOND 1.5% 2026/2/19	630,000.000	639,918.970
		ノルウェークローネ 小計	630,000.000	639,918.970 (8,171,765)	
		ポーランドズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND 4% 2023/10/25	85,000.000	91,206.190
			REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 2.25% 2022/4/25	450,000.000	456,111.900
			REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 2.5% 2027/7/25	250,000.000	264,575.000
			REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 0.75% 2025/4/25	250,000.000	248,325.000
		ポーランドズロチ 小計	1,035,000.000	1,060,218.090 (30,040,431)	
		メキシコペソ	MEXICAN BONOS 8% 2023/12/7	2,000,000.000	2,087,500.000
			MEXICAN BONOS 10% 2036/11/20	500,000.000	622,065.000
			MEXICAN BONOS 7.5% 2027/6/3	2,100,000.000	2,167,389.000
			MEXICANBONOS 8.5% 2038/11/18	400,000.000	437,284.000
		メキシコペソ 小計	5,000,000.000	5,314,238.000 (29,297,394)	
		ユーロ	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.65% 2022/4/20	70,000.000	71,787.660
			AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.75% 2026/10/20	139,000.000	148,206.800
			BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.25% 2041/3/28	3,000.000	5,088.600
			BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.25% 2023/6/22	32,000.000	33,677.120
			BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.15% 2066/6/22	50,000.000	72,427.000
			BELGIUM GOVERNMENT BOND 1% 2026/6/22	115,000.000	123,518.050
			BELGIUM KINGDOM 4% 2022/3/28	20,000.000	20,495.550

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 2039/7/4	105,000.000	186,947.880	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.25% 2048/8/15	198,751.000	257,045.450	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.5% 2046/8/15	167,000.000	266,982.900	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.25% 2028/8/15	189,000.000	199,520.870	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.5% 2028/2/15	90,000.000	96,292.800	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2029/8/15	380,000.000	394,367.800	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2050/8/15	192,000.000	182,040.960	
		BUONI POLIENNALI DEL 5% 2034/8/1	158,000.000	235,064.180	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 2042/7/4	20,000.000	29,667.040	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 2028/9/15	48,000.000	50,944.600	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 2% 2024/4/15	100,000.000	107,121.910	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 2052/4/15	10,000.000	9,092.240	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.5% 2041/4/25	137,000.000	240,604.330	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.25% 2045/5/25	170,000.000	269,810.400	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.25% 2036/5/25	45,000.000	51,120.990	
		FRANCE O.A.T. 4.75% 2035/4/25	44,000.000	71,048.120	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 2066/5/25	25,000.000	32,554.150	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2024/3/25	721,528.000	733,438.980	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2025/3/25	170,000.000	173,571.700	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.5% 2050/5/25	130,000.000	154,733.800	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2026/2/25	184,000.000	188,250.400	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 2053/5/25	2,734.000	2,662.060	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 0% 2022/10/18	20,000.000	20,129.360	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 1.1% 2029/5/15	95,000.000	104,560.800	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 0.2% 2027/5/15	30,000.000	31,033.560	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 2% 2045/2/18	20,000.000	26,150.000	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 1.7% 2037/5/15	31,000.000	37,301.060	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 2040/9/1	73,000.000	117,540.510	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.05% 2027/8/1	20,000.000	22,205.960	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.25% 2036/9/1	135,000.000	156,069.990	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.6% 2026/6/1	188,000.000	202,295.890	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.25% 2026/12/1	389,000.000	413,274.370	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2% 2028/2/1	82,000.000	91,183.830	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.8% 2028/12/1	15,000.000	17,620.110	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.75% 2024/7/1	17,000.000	17,972.260	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3% 2029/8/1	434,000.000	520,409.400	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 2049/9/1	26,000.000	38,745.200	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.45% 2050/9/1	49,000.000	57,578.920	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.6% 2023/6/15	310,000.000	315,918.690	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.7% 2051/9/1	22,000.000	22,007.480	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 2045/4/30	12,000.000	11,982.000	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.6% 2031/8/1	88,000.000	87,205.610	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.45% 2033/9/1	57,000.000	66,974.540	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.7% 2047/3/1	135,000.000	165,923.100	
		KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.45% 2037/6/22	101,500.000	118,964.490	
		KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8% 2028/6/22	15,000.000	16,198.140	
		KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.9% 2029/6/22	199,000.000	216,967.710	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4% 2037/1/15	68,000.000	109,785.320	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.75% 2028/7/15	26,000.000	28,162.420	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.75% 2047/1/15	46,000.000	75,572.380	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 2052/1/15	10,000.000	9,228.660	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2% 2024/7/15	55,000.000	59,265.250	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 2030/7/15	80,000.000	81,958.400	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.5% 2026/7/15	70,000.000	73,798.900	
		REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0% 2030/2/20	64,000.000	64,978.930	
		REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.5% 2047/2/20	109,000.000	136,033.520	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 4.2% 2037/1/31	95,000.000	144,066.930	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.4% 2028/7/30	20,000.000	22,049.750	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.4% 2028/4/30	505,000.000	555,378.800	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 5.15% 2044/10/31	93,000.000	172,422.000	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0.35% 2023/7/30	170,000.000	172,988.260	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.85% 2035/7/30	50,000.000	58,139.800	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.6% 2025/4/30	376,000.000	404,606.830	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 2.35% 2033/7/30	21,000.000	25,581.610	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 2.9% 2046/10/31	12,000.000	16,740.790	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 3.45% 2066/7/30	65,000.000	102,357.060	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0.45% 2022/10/31	40,000.000	40,487.440	
	ユーロ	小計	8,254,513.000	9,657,900.370 (1,248,573,360)	
国債証券	合計			3,309,304,928 (2,244,728,614)	
特殊債券	アメリカドル	BANK 2017-BNK5 4.39575% 2060/6/15	26,000.000	28,103.150	
		BANK 2019-BNK16 4.438% 2052/2/15	36,000.000	41,452.200	
		BANK 2019-BNK20 3.011% 2061/9/1	93,000.000	101,137.600	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		BANK 2019-BNK21 2.851% 2052/10/15	70,000.000	75,314.270	
		BANK 2019-BNK23 2.92% 2029/11/15	65,000.000	70,262.250	
		BANK 2019-BNK23 3.455% 2052/12/15	40,000.000	43,654.710	
		BANK 2020-BNK25 3.46752% 2063/1/15	10,000.000	10,603.390	
		BANK 2020-BNK27 2.906% 2063/4/15	19,000.000	20,114.150	
		BANK 2021-BNK33 2.893% 2064/5/15	20,000.000	21,043.380	
		BBCMS 2019-C3 B 4.096% 2052/5/15	31,000.000	35,270.910	
		BBCMS MORTGAGE TRUST 2018-C2 4.314% 2051/12/15	55,000.000	64,255.130	
		BBCMS TRUST 3.043% 2053/2/15	15,000.000	15,973.950	
		BENCHMARK 2018-B5 MORTGAGE TRUST 4.5697% 2051/7/15	20,080.000	23,195.580	
		BENCHMARK 2018-B5 MORTGAGE TRUST 4.76287% 2051/7/15	41,000.000	46,395.420	
		BENCHMARK 2021-B23 MORTGAGE TRUST 2.274% 2054/2/15	65,000.000	65,729.230	
		CCUBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2017-C1 4.159% 2050/11/15	17,000.000	18,744.200	
		CD 2018-CD7 MORTGAGE TRUST 5.0124% 2051/8/15	27,000.000	30,132.510	
		CFCRE COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2017-C8 4.1985% 2050/6/15	45,000.000	49,526.050	
		CGCMT 2014-GC25 C 4.65719% 2047/10/10	20,000.000	21,366.860	
		CGCMT 2016-GC37 B 4.233% 2049/4/10	61,238.000	65,468.440	
		CGCMT 2018-B2 B 4.28% 2051/3/10	23,000.000	25,651.220	
		CGCMT 2018-C5 AS 4.408% 2051/6/10	30,000.000	34,554.930	
		CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2.8687% 2056/8/10	100,000.000	107,570.760	
		COMM 2014-CCRE19 MORTGAGE TRUST 4.08% 2047/8/10	39,900.000	43,125.300	
		COMM 2015-CCRE24 MORTGAGE TRUST 4.52606% 2048/8/10	45,000.000	49,153.750	
		COMM 2015-CCRE26 MORTGAGE TRUST 4.62973% 2048/10/10	29,000.000	31,861.530	
		COMM 2015-CCRE27 MORTGAGE TRUST 3.612% 2048/10/10	65,000.000	70,951.520	
		COMM 2015-CCRE27 MORTGAGE TRUST 4.59851% 2048/10/10	25,000.000	26,798.700	
		COMM 2017-COR2 MORTGAGE TRUST 3.803% 2050/9/10	55,000.000	60,979.840	
		CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.71338% 2048/11/15	37,000.000	37,447.310	
		CSAIL 2018-C14 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.4216% 2051/11/15	65,000.000	75,534.120	
		CSAIL 2018-CX12 C 4.92077% 2051/8/15	13,000.000	14,350.570	
		CSAIL 2019-C15 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.4757% 2052/3/15	30,000.000	34,107.390	
		CSAIL 2019-C16 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.329% 2052/6/15	96,000.000	105,289.920	
		CSAIL 2019-C16 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.2371% 2052/6/15	10,000.000	10,786.690	
		CSAIL 2019-C18 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.07991% 2052/12/15	34,000.000	36,406.570	
		GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2015-GC32 4.56925% 2048/7/10	20,000.000	21,269.940	
		GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2015-GC34 4.466% 2048/10/10	40,159.000	43,848.210	
		GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2016-GS2 3.759% 2049/5/10	35,000.000	37,596.700	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2019-GSA1 3.5111% 2052/11/10	46,000.000	49,412.190	
		GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2019-GSA1 3.9316% 2052/11/10	37,322.000	39,857.220	
		JPMDB 2016-C2 A4 3.1439% 2049/6/15	65,000.000	69,806.950	
		MORGAN STANLEY CAPITAL I 2017-HR2 3.89% 2050/12/15	40,000.000	44,739.480	
		MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2017-H1 4.075% 2050/6/15	45,000.000	49,357.560	
		MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2017-H1 4.281% 2050/6/15	10,000.000	10,641.450	
		MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2018-L1 4.88128% 2051/10/15	10,000.000	11,519.650	
		MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2020-L4 2.698% 2030/2/15	69,000.000	73,290.670	
		MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2020-L4 3.536% 2030/2/15	11,000.000	11,462.890	
		MSBAM 2014-C14 C 5.21785% 2047/2/15	10,000.000	10,675.450	
		MSBAM 2015-C25 B 4.67663% 2048/10/15	20,000.000	22,055.940	
		PARK AVENUE TRUST 2017-245P 3.77931% 2037/6/5	100,000.000	107,721.490	
		UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.3952% 2052/9/15	65,000.000	68,750.740	
		UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2017-C5 3.212% 2050/11/15	30,000.000	32,347.440	
		UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2017-C7 4.73361% 2050/12/15	30,000.000	33,393.770	
		UMBS 30YR (REG A) 2.5% 2021/10/15	900,000.000	934,505.820	
		WFCM 2015-LC20 B 3.719% 2050/4/15	50,000.000	53,100.930	
		WFCM 2016-NXS5 C 5.15094% 2059/1/15	10,000.000	11,037.520	
		WFCM 2017-C39 B 4.025% 2050/9/15	37,000.000	40,589.850	
		WFCM 2018-C45 C 4.727% 2051/6/15	10,000.000	11,122.660	
		WFCM 2018-C46 B 4.633% 2051/8/15	45,000.000	51,722.310	
		WFCM 2019-C49 C 4.866% 2052/3/15	17,000.000	19,201.140	
		WFCM 2019-C50 B 4.192% 2052/5/15	41,000.000	46,127.710	
		WFCM 2019-C50 C 4.345% 2052/5/15	29,000.000	31,699.300	
		WFCM 2019-C54 A4 3.146% 2052/12/15	36,000.000	39,435.120	
		WFCM 2020-C56 B 3.87083% 2053/6/15	10,000.000	11,186.160	
	アメリカドル	小計	3,341,699.000	3,599,789.760 (393,852,998)	
特殊債券	合計			393,852,998 (393,852,998)	
社債券	アメリカドル	ABBVIE INC 3.6% 2025/5/14	22,000.000	23,940.880	
		ABBVIE INC 3.2% 2026/5/14	34,000.000	36,864.260	
		ALTRIA GROUP INC 2.625% 2026/9/16	100,000.000	105,460.940	
		ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 3.65% 2026/2/1	155,000.000	171,034.650	
		AT&T INC 4.3% 2030/2/15	55,000.000	63,887.900	
		AT&T INC 2.75% 2031/6/1	3,000.000	3,143.480	
		BAMLL 2015-200P B 3.49% 2033/4/14	100,000.000	106,538.210	
		BANK OF AMERICA CORP 3.419% 2028/12/20	21,000.000	23,002.440	
		BANK OF AMERICA CORP 2.456% 2025/10/22	62,000.000	65,001.910	
		BANK OF AMERICA CORP 1.734% 2027/7/22	30,000.000	30,352.950	
		BROADCOM INC 5% 2030/4/15	70,000.000	83,702.990	
		BXP TRUST 2017-GM 3.53896% 2039/6/13	30,000.000	31,735.690	
		CGCMT 2016-C1 D 5.1137% 2049/5/10	30,000.000	30,824.380	
		CGCMT 2016-C2 A4 2.832% 2049/8/10	40,000.000	42,689.770	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		CGCMT 2016-P5 A4 2.941% 2049/10/10	60,000.000	64,327.550	
		CITIGROUP INC 3.352% 2025/4/24	79,000.000	84,112.510	
		COMCAST CORP 3.1% 2025/4/1	62,000.000	66,538.740	
		COMM 2015-LC21 MORTGAGE TRUST 3.708% 2048/7/10	60,000.000	65,500.860	
		COMM 2017-COR2 MORTGAGE TRUST 3.51% 2050/9/10	50,000.000	55,399.580	
		CSAIL 2016-C5 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.80234% 2048/11/15	27,000.000	29,080.180	
		CSAIL 2016-C5 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.4887% 2048/11/15	30,224.770	32,116.330	
		CVS HEALTH CORP 4.3% 2028/3/25	54,000.000	62,139.600	
		GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.35% 2027/1/17	58,000.000	65,414.620	
		GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.9% 2025/2/26	50,000.000	52,690.870	
		GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.75% 2025/6/20	4,000.000	4,202.120	
		GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2015-GC34 3.506% 2048/10/10	100,000.000	108,868.180	
		GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2016-GS4 3.645% 2049/11/10	40,000.000	43,339.970	
		GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2017-GS7 3.43% 2050/8/10	60,000.000	66,173.170	
		GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2017-GS7 3% 2050/8/10	45,000.000	40,330.700	
		JPMORGAN CHASE & CO 3.782% 2028/2/1	39,000.000	43,411.840	
		LENDMARK FUNDING TRUST 2018-2 4.23% 2027/4/20	100,000.000	100,350.810	
		MORGAN STANLEY 2.72% 2025/7/22	15,000.000	15,759.270	
		MORGAN STANLEY 4% 2025/7/23	1,000.000	1,107.200	
		MORGAN STANLEY 3.591% 2028/7/22	28,000.000	31,012.870	
		MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2018-H3 4.177% 2051/7/15	32,000.000	36,694.990	
		MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2018-H4 4.31% 2051/12/15	35,000.000	40,760.020	
		MSBAM 2016-C28 A4 3.544% 2049/1/15	50,000.000	54,434.620	
		NVIDIA CORP 2.85% 2030/4/1	57,000.000	61,722.610	
		ORACLE CORP 2.5% 2025/4/1	134,000.000	140,657.620	
		SLMA 2004-A A3 0.516% 2033/6/15	28,395.720	28,144.360	
		SLMA 2005-B A4 0.446% 2039/6/15	71,593.830	70,192.890	
		SLMA 2006-A A5 0.406% 2039/6/15	101,351.590	99,278.090	
		SLMA 2006-B A5 0.386% 2039/12/15	45,879.960	44,975.060	
		SMB PRIVATE EDUCATION LOAN TRUST 2018-B 0.80375% 2037/1/15	75,245.160	75,535.650	
		SPRINGLEAF FUNDING TRUST 2017-A 2.68% 2030/7/15	14,859.400	14,884.070	
		T-MOBILE USA INC 3.75% 2027/4/15	40,000.000	44,326.940	
		VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.1% 2028/3/22	144,000.000	147,568.270	
		WFCM 2016-NXS5 A6 3.635% 2059/1/15	124,000.000	136,309.630	
	アメリカドル	小計	2,667,550.430	2,845,542.240 (331,330,777)	
社債券	合計			311,330,777 (311,330,777)	
合計				4,014,488,703 (2,949,912,389)	

- (注) 1 各種通貨毎の小計の欄における( )内の金額は、邦貨換算額であります。
- 2 合計欄における( )内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
- 3 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	国債証券 6銘柄	41.4%	40.8%
	特殊債券 65銘柄	32.7%	
	社債券 48銘柄	25.9%	
イギリスポンド	国債証券 9銘柄	100.0%	7.9%
オーストラリアドル	国債証券 2銘柄	100.0%	0.3%
オフショア人民元	国債証券 2銘柄	100.0%	2.2%
カナダドル	国債証券 4銘柄	100.0%	2.9%
シンガポールドル	国債証券 2銘柄	100.0%	0.4%
スウェーデンクローナ	国債証券 2銘柄	100.0%	0.5%
デンマーククローネ	国債証券 1銘柄	100.0%	0.5%
ノルウェークローネ	国債証券 1銘柄	100.0%	0.3%
ポーランドズロチ	国債証券 4銘柄	100.0%	1.0%
メキシコペソ	国債証券 4銘柄	100.0%	1.0%
ユーロ	国債証券 74銘柄	100.0%	42.2%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

当該事項はデリバティブ取引関係の注記事項として記載しております。

## 【ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジあり)】

## (1) 【貸借対照表】

(単位:円)

	第44期 (2021年3月16日現在)	第45期 (2021年9月16日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	152,647,063	151,759,543
未収入金	7,245	799
流動資産合計	152,654,308	151,760,342
資産合計	152,654,308	151,760,342
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	201,402	199,100
未払解約金	7,245	799
未払受託者報酬	45,033	41,965
未払委託者報酬	1,108,923	1,033,452
流動負債合計	1,362,603	1,275,316
負債合計	1,362,603	1,275,316
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	134,268,526	132,733,638
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	17,023,179	17,751,388
(分配準備積立金)	8,775,744	8,551,306
元本等合計	151,291,705	150,485,026
純資産合計	151,291,705	150,485,026
負債純資産合計	152,654,308	151,760,342

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第44期 (自 2020年9月17日 至 2021年3月16日)	第45期 (自 2021年3月17日 至 2021年9月16日)
営業収益		
有価証券売買等損益	2,972,128	2,203,698
営業収益合計	2,972,128	2,203,698
営業費用		
受託者報酬	45,033	41,965
委託者報酬	1,108,923	1,033,452
営業費用合計	1,153,956	1,075,417
営業利益又は営業損失( )	4,126,084	1,128,281
経常利益又は経常損失( )	4,126,084	1,128,281
当期純利益又は当期純損失( )	4,126,084	1,128,281
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )	165,145	6,734
期首剰余金又は期首欠損金( )	23,109,314	17,023,179
剰余金増加額又は欠損金減少額	970,090	1,004,178
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	970,090	1,004,178
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,893,884	1,211,884
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,893,884	1,211,884
分配金	201,402	199,100
期末剰余金又は期末欠損金( )	17,023,179	17,751,388

## (3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

## 1 有価証券の評価基準及び評価方法

親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、当該親投資信託受益証券の基準価額で時価評価しております。

## 2 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	第44期 (2021年3月16日現在)	第45期 (2021年9月16日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	134,268,526口	132,733,638口
2 1口当たり純資産額	1.1268円	1.1337円

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第44期 (自 2020年9月17日 至 2021年3月16日)	第45期 (自 2021年3月17日 至 2021年9月16日)
1 資産運用の権限を再委託する場合の当該委託費用	258,120円	240,553円
2 分配金の計算過程	当計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(20,698,465円)、分配準備積立金(8,977,146円)により、分配対象収益は29,675,611円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、201,402円(1万口当り15円)を分配に充てる事と決定いたしました。	当計算期末における、費用控除後の配当等収益(576,144円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(20,970,031円)、分配準備積立金(8,174,262円)により、分配対象収益は29,720,437円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、199,100円(1万口当り15円)を分配に充てる事と決定いたしました。

## （金融商品に関する注記）

### 金融商品の状況に関する事項

#### 1 金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

#### 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は親投資信託受益証券であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「金利変動リスク」、「信用リスク」、「為替変動リスク」、「期限前償還リスク」、「カントリー・リスク」、「デリバティブ取引のリスク」等があります。

#### 3 金融商品に係るリスク管理体制

##### (1) 市場リスクの管理

ブラックロックソリューション・グリーンパッケージプロダクションチームが日次で計測し、運用部、その他の関係部署等にレポートをイントラネットで配信しております。また、運用ガイドラインのモニタリングはポートフォリオ・コンプライアンスチームが行っており、ガイドライン等を逸脱していた場合、関係部署へ報告され、適切な調整を行います。

##### (2) 信用リスクの管理

ファンダメンタル債券運用部により、国内債券の個別信用リスク及び銘柄間の相対価値については独自の定量・定性分析等を行っております。外国債券銘柄等については、社内のリサーチ・データベースによりグローバル・クレジット・チームとの情報・分析結果を共有しております。

##### (3) 取引先リスクの管理

リスク・クオンツ分析部は当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームと共に既存の承認済み取引先の信用悪化のモニタリングを行っており、取引先のデフォルトに対する取引先リスク、発行体リスクのファンドへの影響を分析しております。また、新規取引先の承認に際しては、リスク・クオンツ分析部が新規取引先申請の内容に問題がないかどうか確認を行い、当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームへ申請を行っております。

また、毎月開催される投資委員会では、リスク管理・運用分析手法等について審議を行っております。

## 金融商品の時価等に関する事項

第44期 (2021年3月16日現在)	第45期 (2021年9月16日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左</p> <p>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

## 1 期中元本変動額

項目	第44期 (2021年3月16日現在)	第45期 (2021年9月16日現在)
期首元本額	146,414,131円	134,268,526円
期中追加設定元本額	6,189,449円	8,033,003円
期中一部解約元本額	18,335,054円	9,567,891円

## 2 有価証券関係

第44期(2021年3月16日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	2,897,572
合計	2,897,572

第45期(2021年9月16日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	2,171,545
合計	2,171,545

## 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## (4) 【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	ワールド・ボンド・マザーファンド （為替ヘッジあり）	91,836,335	151,759,543	
親投資信託受益証券	合計	91,836,335	151,759,543	
合計		91,836,335	151,759,543	

（注） 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## (参考情報)

当ファンドは、「ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。同マザーファンドの2021年9月16日現在(以下「計算日」という)の状況は次の通りであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外であります。

## 「ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)」の状況

## (1) 貸借対照表

項目	(2021年9月16日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	132,637,421
金銭信託	108,499,903
国債証券	5,024,501,269
特殊債券	555,164,365
社債券	403,282,348
派生商品評価勘定	25,990,216
未収入金	2,409,108
未収利息	22,883,319
前払費用	1,178,716
差入委託証拠金	16,783,833
流動資産合計	6,293,330,498
資産合計	6,293,330,498
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	3,796,479
未払金	147,168,417
未払解約金	799
流動負債合計	150,965,695
負債合計	150,965,695
純資産の部	
元本等	
元本	3,717,101,392
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	2,425,263,411
元本等合計	6,142,364,803
純資産合計	6,142,364,803
負債純資産合計	6,293,330,498

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年3月16日から翌年3月15日までであります。

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

### 1 有価証券の評価基準及び評価方法

公社債及び売付債券は個別法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

#### (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として当該取引所等における計算日において知りうる直近の最終相場で評価しております。

#### (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。

#### (3) 時価が入手できなかった有価証券

適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

### 2 デリバティブの評価基準及び評価方法

#### (1) 債券先物取引及び金利先物取引

個別法に基づき、原則として時価評価しております。時価評価にあたっては、原則として、当該取引所の発表する計算日に知り得る直近の日の清算値段又は最終相場で評価しております。

#### (2) 為替予約取引

個別法に基づき、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。

### 3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

外貨建資産・負債の円換算については原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。

### 4 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

#### 外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

本報告書における開示対象ファンドの当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが本報告書における開示対象ファンドの当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(2021年9月16日現在)
1 当該計算日における受益権総数	3,717,101,392口
2 1口当たり純資産額	1.6525円

(金融商品に関する注記)

## Ⅰ 金融商品の状況に関する事項

### 1 金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

### 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は公社債及び売付債券であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「金利変動リスク」、「信用リスク」、「為替変動リスク」、「期限前償還リスク」、「カントリー・リスク」、「デリバティブ取引のリスク」等があります。

当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、債券関連では債券先物取引、金利関連では金利先物取引、通貨関連では為替予約取引であります。債券先物取引及び金利先物取引は、有価証券の価格変動リスクを回避するため、または信託財産の効率的運用目的で行っております。為替予約取引は外貨建有価証券の売買の決済等に伴い必要となる外貨の売買の為に、その受渡日までの数日間の為替予約を利用しております。なお、当ファンドは外貨建資産の為替変動リスクの低減を目的としており、投機を目的とする為替予約は行わない方針であります。債券先物取引に係る主要リスクは、債券相場及び為替相場の変動による価格変動リスクであります。金利先物取引に係る主要なリスクは、金利相場及び為替相場の変動による価格変動リスクであります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変化により損失が発生する信用リスクであります。

### 3 金融商品に係るリスク管理体制

#### (1) 市場リスクの管理

ブラックロックソリューション・グリーンパッケージプロダクションチームが日次で計測し、運用部、その他の関係部署等にレポートをイントラネットで配信しております。また、運用ガイドラインのモニタリングはポートフォリオ・コンプライアンスチームが行っており、ガイドライン等を逸脱していた場合、関係部署へ報告され、適切な調整を行います。

#### (2) 信用リスクの管理

ファンダメンタル債券運用部により、国内債券の個別信用リスク及び銘柄間の相対価値については独自の定量・定性分析等を行っております。外国債券銘柄等については、社内のリサーチ・データベースによりグローバル・クレジット・チームとの情報・分析結果を共有しております。

#### (3) 取引先リスクの管理

リスク・クオンツ分析部は当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームと共に既存の承認済み取引先の信用悪化のモニタリングを行っており、取引先のデフォルトに対する取引先リスク、発行体リスクのファンドへの影響を分析しております。また、新規取引先の承認に際しては、リスク・クオンツ分析部が新規取引先申請の内容に問題がないかどうか確認を行い、当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームへ申請を行っております。

また、毎月開催される投資委員会では、リスク管理・運用分析手法等について審議を行っております。

## 金融商品の時価等に関する事項

(2021年9月16日現在)

- |                |   |
|----------------|---|
| (2021年9月16日現在) |   |
| 1              | 貸借対照表計上額、時価及び差額<br>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。   |
| 2              | 時価の算定方法<br>(1) 有価証券<br>「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。<br>(2) デリバティブ取引<br>デリバティブ取引については、「(その他の注記)」の「3 デリバティブ取引関係」に記載しております。<br>(3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。                            |
| 3              | 金融商品の時価等に関する事項の補足説明<br>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。 |
| 4              | 金銭債権の計算日後の償還予定額<br>金銭債権についてはすべて1年以内に償還予定であります。  |

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 本報告書における開示対象ファンドの当該計算期間における当該親投資信託の元本額の変動及び  
計算日における元本の内訳

(2021年9月16日現在)	
同計算期間の期首元本額	3,783,383,927円
同計算期間中の追加設定元本額	48,578,669円
同計算期間中の一部解約元本額	114,861,204円
同計算期間末日の元本額	3,717,101,392円
当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託の元本額は次の通りです。	
ブラックロック・ワールド・ボンド・オープン（為替ヘッジあり）	219,407,879円
ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジあり）	91,836,335円
ブラックロック・グローバル・バランス・ファンド	119,097,061円
ブラックロック世界バランス・ファンド	42,795,384円
JDFワールド・ボンド・ファンド（為替ヘッジあり）	3,243,964,733円
合計	3,717,101,392円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	(2021年9月16日現在)
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
国債証券	6,626,071
特殊債券	4,421,681
社債券	1,279,910
合計	12,327,662

(注) 「当計算期間の損益に含まれた評価差額」の欄には、当親投資信託の期首から計算日までの評価差額を記載しております。

## 3 デリバティブ取引関係

## 取引の時価等に関する事項

## 債券関連・金利関連及び通貨関連

区分	種類	(2021年9月16日現在)			
		契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超 (円)		
市場取引	債券先物取引				
	売 建				
	アメリカドル	90,482,070	-	90,793,208	311,138
	イギリスポンド	38,978,785	-	38,724,820	253,965
	ユーロ	145,869,210	-	144,175,642	1,693,568
	買 建				
	アメリカドル	861,193,474	-	868,554,713	7,361,239
	オーストラリアドル	93,116,267	-	93,410,084	293,817
	カナダドル	12,723,757	-	12,662,214	61,543
	ユーロ	262,578,022	-	262,041,510	536,512
市場取引以外 の取引	金利先物取引				
	売 建				
	アメリカドル	1,573,941,672	1,573,941,672	1,574,085,773	144,101
買 建					
アメリカドル	27,022,903	27,022,903	27,018,800	4,103	
市場取引以外 の取引	為替予約取引				
	売 建				
	アメリカドル	2,007,117,700	-	1,998,765,179	8,352,521
	イギリスポンド	374,313,321	-	375,098,180	784,859
	オーストラリアドル	18,316,092	-	18,340,135	24,043
	オフショア人民元	142,404,234	-	142,707,654	303,420
	カナダドル	120,777,643	-	120,010,113	767,530
	シンガポールドル	21,246,365	-	21,215,038	31,327
	スウェーデンクローナ	13,638,937	-	13,631,800	7,137
	デンマーククローネ	19,691,887	-	19,632,238	59,649
	ノルウェークローネ	7,232,559	-	7,275,537	42,978
	ポーランドズロチ	36,934,911	-	36,830,430	104,481
	メキシコペソ	90,769,060	-	91,834,552	1,065,492
	ユーロ	2,154,612,405	-	2,147,875,284	6,737,121
	買 建				
	アメリカドル	8,810,037	-	8,751,376	58,661
	ユーロ	15,648,224	-	15,516,456	131,768
合計		8,137,419,535	1,600,964,575	8,128,950,736	22,193,737

(注1) 時価の算定方法

## 債券先物取引及び金利先物取引

- 1 当該取引所の発表する計算日に知り得る直近の日の清算値段または最終相場で評価しております。
- 2 外貨建先物取引の時価は、計算日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しております。

## 為替予約取引

- 1 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。  
計算日において為替予約の受渡日(以下「当該日」という)の対顧客先物相場が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。  
計算日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
  - ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
  - ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
- 2 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

種 類	通貨	銘 柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	日本円	1 1 4 0年国債	6,150,000	6,365,803	
		1 3 0 2 0年国債	166,700,000	195,847,494	
		1 3 5 5年国債	1,000,000	1,003,390	
		1 4 0 5年国債	26,700,000	26,866,074	
		1 5 6 2 0年国債	40,750,000	41,780,975	
		1 5 7 2 0年国債	21,300,000	21,208,623	
		1 5 8 2 0年国債	13,500,000	14,018,535	
		1 5 9 2 0年国債	3,600,000	3,787,956	
		1 6 0 2 0年国債	7,800,000	8,317,608	
		1 6 3 2 0年国債	3,400,000	3,566,396	
		1 6 4 2 0年国債	1,800,000	1,858,068	
		1 6 5 2 0年国債	3,400,000	3,505,672	
		1 6 6 2 0年国債	14,100,000	14,988,300	
		1 6 7 2 0年国債	2,650,000	2,725,763	
		1 6 8 2 0年国債	10,300,000	10,402,073	
		1 6 9 2 0年国債	23,300,000	23,085,873	
		1 7 5 2 0年国債	14,250,000	14,491,822	
		2 4 0年国債	1,900,000	2,671,286	
		2 6 3 0年国債	4,000,000	5,299,400	
		2 7 3 0年国債	39,150,000	52,749,144	
		3 2 3 0年国債	12,000,000	16,108,560	
		3 3 3 1 0年国債	19,200,000	19,547,136	
		3 3 7 1 0年国債	31,300,000	31,735,070	
		3 3 8 1 0年国債	83,100,000	84,619,899	
		3 5 1 1 0年国債	8,500,000	8,603,870	
		3 5 2 1 0年国債	19,000,000	19,240,920	
		3 5 3 1 0年国債	14,000,000	14,178,780	
		3 5 4 1 0年国債	37,250,000	37,727,545	
		3 7 3 0年国債	42,550,000	54,918,859	
		4 2 3 2年国債	56,750,000	56,867,472	
		4 4 3 0年国債	7,900,000	9,969,247	
		5 4 3 0年国債	78,600,000	83,274,341	
		5 5 3 0年国債	2,300,000	2,435,194	
		5 6 3 0年国債	3,000,000	3,174,240	
		5 7 3 0年国債	11,000,000	11,630,960	
		5 8 3 0年国債	1,150,000	1,213,687	
		5 9 3 0年国債	1,500,000	1,545,270	
		6 0 3 0年国債	3,400,000	3,666,866	
		6 3 3 0年国債	11,900,000	11,280,010	
		6 5 3 0年国債	54,800,000	51,714,210	
7 6 2 0年国債	20,900,000	22,381,601			
9 9 2 0年国債	10,300,000	11,715,735			
日本円 小計			936,150,000	1,012,089,727	
アメリカドル	UNITED STATES TREASURY BILL 0% 2021/11/18	740,000.000	739,919.050		
	US TREASURY N/B 1.75% 2041/8/15	320,000.000	316,949.960		
	US TREASURY N/B 2% 2050/2/15	504,000.000	518,568.710		
	US TREASURY N/B 0.375% 2022/3/31	380,000.000	380,593.750		

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		US TREASURY N/B 1.25% 2024/8/31	1,179,000.000	1,207,645.980	
		US TREASURY N/B 1.125% 2022/2/28	1,787,000.000	1,795,376.550	
		US TREASURY N/B 0.125% 2022/6/30	4,730,000.000	4,731,108.580	
		US TREASURY N/B 0.125% 2022/5/31	874,000.000	874,204.840	
	アメリカドル	小計	10,514,000.000	10,564,367.420 (1,155,847,439)	
	イギリスポンド	TREASURY 4.25% 2027/12/7	35,000.000	43,100.690	
		TREASURY 4.75% 2030/12/7	27,000.000	36,828.210	
		TSY 4.75% 2038/12/7	2,000.000	3,197.920	
		UK TSY I/L GILT 4.5% 2034/9/7	5,000.000	7,226.110	
		UNITED KINGDOM GILT 4.25% 2036/3/7	4,000.000	5,802.640	
		UNITED KINGDOM GILT 4.5% 2042/12/7	244,000.000	404,332.400	
		UNITED KINGDOM GILT 3.25% 2044/1/22	385,000.000	551,474.000	
		UNITED KINGDOM GILT 1.5% 2047/7/22	10,000.000	10,958.780	
		UNITED KINGDOM GILT 1.25% 2027/7/22	30,000.000	31,390.500	
		UNITED KINGDOM GILT 1% 2024/4/22	340,000.000	346,803.400	
		UNITED KINGDOM GILT 1.75% 2049/1/22	207,000.000	240,471.900	
		UNITED KINGDOM GILT 0.875% 2029/10/22	220,000.000	224,554.000	
		UNITED KINGDOM GILT 1.25% 2041/10/22	69,000.000	71,290.520	
		UNITED KINGDOM GILT 0.625% 2025/6/7	50,000.000	50,610.500	
		UNITED KINGDOM GILT 0.125% 2023/1/31	248,000.000	247,933.040	
		UNITED KINGDOM GILT 3.5% 2045/1/22	105,000.000	157,710.000	
	イギリスポンド	小計	1,981,000.000	2,433,684.610 (368,630,208)	
	オーストラリアドル	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 2041/5/21	10,000.000	11,431.600	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.5% 2031/6/21	8,000.000	8,244.640	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 2035/6/21	60,000.000	69,657.600	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3% 2047/3/21	90,000.000	107,348.400	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 2028/11/21	10,000.000	11,293.600	
	オーストラリアドル	小計	178,000.000	207,975.840 (16,700,460)	
	オフショア人民元	CHINA GOVERNMENT BOND 2.68% 2030/5/21	2,110,000.000	2,054,739.100	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.99% 2025/4/9	3,600,000.000	3,510,882.740	
	オフショア人民元	小計	5,710,000.000	5,565,621.840 (94,738,572)	
	カナダドル	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4% 2041/6/1	10,000.000	14,021.510	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 2% 2028/6/1	30,000.000	31,927.530	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 2% 2051/12/1	37,000.000	38,996.770	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.5% 2024/9/1	340,000.000	349,007.620	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.25% 2030/6/1	118,000.000	118,826.700	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.5% 2022/5/1	360,000.000	362,822.040	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 0.25% 2022/8/1	220,000.000	219,944.340	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 5% 2037/6/1	55,000.000	81,892.690	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.75% 2048/12/1	100,000.000	121,862.000	
	カナダドル	小計	1,270,000.000	1,339,301.200 (116,090,628)	
	シンガポールドル	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.75% 2023/7/1	50,000.000	52,105.000	
		SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.125% 2026/6/1	100,000.000	106,109.000	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.75% 2046/3/1	40,000.000	46,539.850	
		SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.875% 2029/7/1	50,000.000	56,050.000	
	シンガポールドル	小計	240,000.000	260,803.850 (21,286,810)	
	スウェーデン クローナ	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.75% 2028/5/12	1,000,000.000	1,044,930.800	
	スウェーデンクローナ	小計	1,000,000.000	1,044,930.800 (13,312,418)	
	デンマーククローネ	DENMARK - BULLET 4.5% 2039/11/15	405,000.000	717,984.000	
		DENMARK GOVERNMENT BOND 0.5% 2027/11/15	400,000.000	420,693.600	
	デンマーククローネ	小計	805,000.000	1,138,677.600 (19,801,603)	
	ノルウェークローネ	NORWAY GOVERNMENT BOND 1.75% 2027/2/17	560,000.000	576,184.000	
	ノルウェークローネ	小計	560,000.000	576,184.000 (7,357,870)	
	ポーランドズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND 4% 2023/10/25	90,000.000	96,571.260	
		REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 2.25% 2022/4/25	490,000.000	496,655.180	
		REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 2.5% 2027/7/25	270,000.000	285,741.000	
		REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 2.75% 2029/10/25	120,000.000	129,228.000	
		REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 0.75% 2025/4/25	290,000.000	288,057.000	
	ポーランドズロチ	小計	1,260,000.000	1,296,252.440 (36,728,276)	
	メキシコペソ	MEXICAN BONOS 8% 2023/12/7	2,000,000.000	2,087,500.000	
		MEXICAN BONOS 10% 2036/11/20	200,000.000	248,826.000	
		MEXICAN BONOS 7.5% 2027/6/3	1,000,000.000	1,032,090.000	
		MEXICAN BONOS 8.5% 2029/5/31	850,000.000	929,024.500	
		MEXICAN BONOS 7.25% 2021/12/9	5,000,000.000	5,021,300.000	
		MEXICAN BONOS 7.75% 2034/11/23	1,500,000.000	1,573,350.000	
	メキシコペソ	小計	10,550,000.000	10,892,090.500 (60,048,095)	
	ユーロ	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.65% 2022/4/20	90,000.000	92,298.420	
		AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.75% 2026/10/20	180,000.000	191,922.480	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.25% 2021/9/28	100,000.000	100,142.400	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.25% 2023/6/22	185,000.000	194,695.850	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.25% 2022/9/28	70,000.000	73,588.640	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.15% 2066/6/22	60,000.000	86,912.400	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.6% 2047/6/22	29,000.000	34,940.700	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND 1% 2026/6/22	90,000.000	96,666.300	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 2039/7/4	119,000.000	211,874.260	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.5% 2023/5/15	289,000.000	299,808.600	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.25% 2048/8/15	117,000.000	151,316.560	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.5% 2046/8/15	201,000.000	321,338.700	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2029/8/15	462,000.000	479,468.220	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2050/8/15	336,000.000	318,571.680	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2030/8/15	49,000.000	50,775.760	
		BUONI POLIENNALI DEL 5% 2034/8/1	20,000.000	29,754.960	
		DEUTSCHLAND REP 3.25% 2042/7/4	41,000.000	68,971.920	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 2042/7/4	20,000.000	29,667.040	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 2034/4/15	10,000.000	11,366.700	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 2028/9/15	45,000.000	47,760.570	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 2% 2024/4/15	170,000.000	182,107.250	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 0.25% 2040/9/15	30,000.000	29,870.700	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 2060/4/25	90,000.000	182,107.800	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.5% 2041/4/25	455,000.000	799,087.380	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.25% 2022/10/25	240,000.000	247,838.400	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.25% 2045/5/25	20,000.000	31,742.400	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.25% 2036/5/25	20,000.000	22,720.440	
		FRANCE O.A.T. 4.75% 2035/4/25	10,000.000	16,147.300	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 2028/11/25	46,000.000	49,473.360	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 2028/5/25	100,000.000	107,335.800	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2024/3/25	48,964.000	49,772.290	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2022/2/25	960,000.000	962,916.480	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2025/3/25	454,000.000	463,538.540	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 2029/5/25	120,000.000	126,793.680	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.5% 2050/5/25	100,000.000	119,026.000	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2029/11/25	288,000.000	292,127.040	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 2052/5/25	60,000.000	58,956.720	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2031/11/25	70,000.000	69,853.000	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 2053/5/25	4,667.000	4,544.210	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1% 2027/5/25	775,000.000	838,362.450	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 0% 2022/10/18	135,000.000	135,873.180	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 1.1% 2029/5/15	92,000.000	101,258.880	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 1.5% 2050/5/15	14,000.000	16,632.670	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 0.2% 2027/5/15	40,000.000	41,378.080	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 0.4% 2035/5/15	50,000.000	50,812.700	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 0% 2031/10/18	90,000.000	89,505.000	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		IRELAND GOVERNMENT BOND 2% 2045/2/18	20,000.000	26,150.000	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4% 2037/2/1	152,000.000	212,222.400	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 2039/8/1	50,000.000	79,600.000	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.75% 2044/9/1	93,000.000	151,580.700	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.75% 2028/9/1	50,000.000	65,201.800	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.25% 2036/9/1	180,000.000	208,093.320	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.6% 2026/6/1	572,000.000	615,496.020	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.25% 2026/12/1	180,000.000	191,232.360	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2% 2028/2/1	82,000.000	91,183.830	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.8% 2028/12/1	28,000.000	32,890.870	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.75% 2024/7/1	180,000.000	190,294.560	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3% 2029/8/1	539,000.000	646,314.900	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 2049/9/1	30,000.000	44,706.000	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.1% 2040/3/1	10,000.000	12,865.000	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.45% 2050/9/1	135,000.000	158,635.800	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 2045/4/30	48,000.000	47,928.000	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 2037/3/1	90,000.000	87,174.900	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0% 2022/11/29	230,000.000	231,262.740	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.6% 2031/8/1	251,000.000	248,734.210	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.7% 2047/3/1	110,000.000	135,196.600	
		KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8% 2027/6/22	168,000.000	180,426.280	
		KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.45% 2037/6/22	180,000.000	210,971.520	
		KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8% 2028/6/22	65,000.000	70,191.930	
		KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.9% 2029/6/22	60,000.000	65,417.400	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.25% 2022/7/15	130,000.000	133,146.000	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4% 2037/1/15	70,000.000	113,014.300	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.75% 2028/7/15	110,000.000	119,148.700	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.5% 2040/1/15	45,000.000	48,401.640	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.75% 2047/1/15	65,000.000	106,787.070	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 2031/7/15	20,000.000	20,394.080	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2% 2024/7/15	48,000.000	51,722.400	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 2030/7/15	50,000.000	51,224.000	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.5% 2026/7/15	170,000.000	179,225.900	
		REPUBLIC OF AUSTRIA 4.15% 2037/3/15	45,000.000	72,385.200	
		REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0% 2022/9/20	75,000.000	75,499.500	
		REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0% 2024/7/15	50,000.000	50,991.000	
		REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0% 2030/2/20	50,000.000	50,764.800	
		REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0% 2031/2/20	30,000.000	30,263.460	
		REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.5% 2047/2/20	130,000.000	162,241.820	
		REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.1% 2117/9/20	40,000.000	68,003.200	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 4.2% 2037/1/31	209,000.000	316,947.240	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 5.85% 2022/1/31	179,000.000	183,299.580	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 5.4% 2023/1/31	175,000.000	189,522.200	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.4% 2028/7/30	135,000.000	148,835.880	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.4% 2028/4/30	597,000.000	656,556.720	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 5.15% 2044/10/31	105,000.000	194,670.000	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0.35% 2023/7/30	65,000.000	66,142.570	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0.25% 2024/7/30	795,000.000	812,523.390	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.85% 2035/7/30	30,000.000	34,883.880	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.2% 2040/10/31	28,000.000	29,260.890	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.25% 2030/10/31	85,000.000	93,057.320	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 2.9% 2046/10/31	80,000.000	111,605.280	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 3.45% 2066/7/30	65,000.000	102,357.060	
	ユーロ	小計	14,174,631.000	16,258,270.130 (2,101,869,162)	
国債証券	合計			5,024,501,269 (4,012,411,542)	
特殊債券	アメリカドル	BANK 2017-BNK5 4.39575% 2060/6/15	36,000.000	38,912.050	
		BANK 2019-BNK16 4.438% 2052/2/15	50,000.000	57,572.500	
		BANK 2019-BNK18 3.584% 2062/5/15	120,000.000	135,150.390	
		BANK 2019-BNK20 3.011% 2061/9/1	93,000.000	101,137.600	
		BANK 2019-BNK21 2.851% 2052/10/15	90,000.000	96,832.650	
		BANK 2019-BNK23 2.92% 2029/11/15	87,000.000	94,043.310	
		BANK 2019-BNK23 3.455% 2052/12/15	57,000.000	62,207.970	
		BANK 2020-BNK25 3.46752% 2063/1/15	20,000.000	21,206.790	
		BANK 2020-BNK27 2.906% 2063/4/15	28,000.000	29,641.910	
		BANK 2021-BNK33 2.893% 2064/5/15	30,000.000	31,565.070	
		BBCMS 2019-C3 A4 3.583% 2052/5/15	77,000.000	86,607.330	
		BBCMS 2019-C3 B 4.096% 2052/5/15	47,000.000	53,475.250	
		BBCMS MORTGAGE TRUST 2018-C2 4.314% 2051/12/15	70,000.000	81,779.260	
		BBCMS TRUST 3.043% 2053/2/15	20,000.000	21,298.600	
		BENCHMARK 2018-B5 MORTGAGE TRUST 4.5697% 2051/7/15	28,487.000	32,907.000	
		BENCHMARK 2018-B5 MORTGAGE TRUST 4.76287% 2051/7/15	57,000.000	64,500.960	
		BENCHMARK 2021-B23 MORTGAGE TRUST 2.274% 2054/2/15	94,000.000	95,054.580	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		CCUBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2017-C1 4.159% 2050/11/15	23,000.000	25,359.810	
		CD 2018-CD7 MORTGAGE TRUST 5.0124% 2051/8/15	39,000.000	43,524.730	
		CFCRE COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2017-C8 4.1985% 2050/6/15	64,000.000	70,437.050	
		CGCMT 2014-GC25 C 4.65719% 2047/10/10	29,000.000	30,981.940	
		CGCMT 2016-GC37 B 4.233% 2049/4/10	86,879.000	92,880.770	
		CGCMT 2016-P6 B 4.35607% 2049/12/10	25,000.000	27,581.870	
		CGCMT 2018-B2 B 4.28% 2051/3/10	33,000.000	36,803.920	
		CGCMT 2018-C5 AS 4.408% 2051/6/10	40,000.000	46,073.240	
		CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2.8687% 2056/8/10	100,000.000	107,570.760	
		COMM 2014-CCRE19 MORTGAGE TRUST 4.08% 2047/8/10	53,233.000	57,536.070	
		COMM 2015-CCRE24 MORTGAGE TRUST 4.52606% 2048/8/10	64,000.000	69,907.550	
		COMM 2015-CCRE26 MORTGAGE TRUST 4.62973% 2048/10/10	41,000.000	45,045.620	
		COMM 2015-CCRE27 MORTGAGE TRUST 3.612% 2048/10/10	80,000.000	87,324.950	
		COMM 2015-CCRE27 MORTGAGE TRUST 4.59851% 2048/10/10	36,000.000	38,590.130	
		COMM 2017-COR2 MORTGAGE TRUST 3.803% 2050/9/10	75,000.000	83,154.330	
		CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.71338% 2048/11/15	52,000.000	52,628.650	
		CSAIL 2018-C14 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.4216% 2051/11/15	90,000.000	104,585.700	
		CSAIL 2018-CX12 C 4.92077% 2051/8/15	19,000.000	20,973.910	
		CSAIL 2019-C15 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.4757% 2052/3/15	40,000.000	45,476.520	
		CSAIL 2019-C16 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.329% 2052/6/15	136,000.000	149,160.720	
		CSAIL 2019-C16 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.2371% 2052/6/15	20,000.000	21,573.380	
		CSAIL 2019-C18 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.07991% 2052/12/15	49,000.000	52,468.290	
		GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2015-GC32 4.56925% 2048/7/10	25,000.000	26,587.420	
		GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2015-GC34 4.466% 2048/10/10	56,975.000	62,209.020	
		GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2016-GS2 3.759% 2049/5/10	50,000.000	53,709.580	
		GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2019-GSA1 3.5111% 2052/11/10	66,000.000	70,895.760	
		GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2019-GSA1 3.9316% 2052/11/10	52,847.000	56,436.810	
		JPMDB 2016-C2 A4 3.1439% 2049/6/15	80,000.000	85,916.250	
		MORGAN STANLEY CAPITAL I 2017-HR2 3.89% 2050/12/15	55,000.000	61,516.790	
		MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2017-H1 4.075% 2050/6/15	65,000.000	71,294.260	
		MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2017-H1 4.281% 2050/6/15	11,000.000	11,705.590	
		MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2018-L1 4.88128% 2051/10/15	12,502.000	14,401.870	
		MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2020-L4 2.698% 2030/2/15	90,000.000	95,596.530	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2020-L4 3.536% 2030/2/15	13,000.000	13,547.060	
		MSBAM 2014-C14 C 5.21785% 2047/2/15	12,000.000	12,810.540	
		MSBAM 2015-C25 B 4.67663% 2048/10/15	30,000.000	33,083.910	
		MSBAM 2016-C32 A4 3.72% 2049/12/15	30,000.000	33,317.100	
		UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.3952% 2052/9/15	65,000.000	68,750.740	
		UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2017-C5 3.212% 2050/11/15	39,000.000	42,051.680	
		UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2017-C7 4.73361% 2050/12/15	40,000.000	44,525.020	
		UMBS 30YR (REG A) 2.5% 2021/10/15	1,300,000.000	1,349,841.740	
		WFCM 2015-LC20 B 3.719% 2050/4/15	70,000.000	74,341.300	
		WFCM 2016-NXS5 C 5.15094% 2059/1/15	10,000.000	11,037.520	
		WFCM 2017-C39 B 4.025% 2050/9/15	51,000.000	55,948.180	
		WFCM 2018-C45 C 4.727% 2051/6/15	10,000.000	11,122.660	
		WFCM 2018-C46 B 4.633% 2051/8/15	64,000.000	73,560.620	
		WFCM 2019-C49 C 4.866% 2052/3/15	14,000.000	15,812.710	
		WFCM 2019-C50 B 4.192% 2052/5/15	47,000.000	52,878.100	
		WFCM 2019-C50 C 4.345% 2052/5/15	40,000.000	43,723.180	
		WFCM 2019-C54 A4 3.146% 2052/12/15	47,000.000	51,484.740	
		WFCM 2020-C56 B 3.87083% 2053/6/15	12,000.000	13,423.390	
	アメリカドル 小計		4,657,923.000	5,025,063.200 (549,792,165)	
	ユーロ	EUROPEAN UNION 0% 2031/7/4	41,095.000	41,554.770	
	ユーロ 小計		41,095.000	41,554.770 (5,372,201)	
特殊債券	合計			555,164,365 (555,164,365)	
社債券	アメリカドル	ABBVIE INC 3.6% 2025/5/14	32,000.000	34,823.110	
		ABBVIE INC 3.2% 2026/5/14	47,000.000	50,959.430	
		ALTRIA GROUP INC 2.625% 2026/9/16	150,000.000	158,191.410	
		ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 3.65% 2026/2/1	235,000.000	259,310.610	
		AT&T INC 2.75% 2031/6/1	75,000.000	78,587.240	
		BANK OF AMERICA CORP 3.419% 2028/12/20	30,000.000	32,860.630	
		BANK OF AMERICA CORP 2.456% 2025/10/22	90,000.000	94,357.610	
		BANK OF AMERICA CORP 1.734% 2027/7/22	46,000.000	46,541.200	
		BANK OF AMERICA CORP 3.824% 2028/1/20	2,000.000	2,227.190	
		BROADCOM INC 5% 2030/4/15	110,000.000	131,533.270	
		CGCMT 2016-C2 A4 2.832% 2049/8/10	50,000.000	53,362.210	
		CGCMT 2016-P5 A4 2.941% 2049/10/10	70,000.000	75,048.810	
		CITIGROUP INC 3.352% 2025/4/24	120,000.000	127,765.830	
		COMCAST CORP 3.1% 2025/4/1	95,000.000	101,954.530	
		COMM 2015-LC21 MORTGAGE TRUST 3.708% 2048/7/10	70,000.000	76,417.670	
		COMM 2017-COR2 MORTGAGE TRUST 3.51% 2050/9/10	60,000.000	66,479.500	
		CSAIL 2016-C5 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.80234% 2048/11/15	38,000.000	40,927.660	
		CSAIL 2016-C5 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.4887% 2048/11/15	39,870.970	42,366.230	
		CVS HEALTH CORP 4.3% 2028/3/25	76,000.000	87,455.740	
		GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.35% 2027/1/17	83,000.000	93,610.580	
		GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.9% 2025/2/26	74,000.000	77,982.490	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.75% 2025/6/20	9,000.000	9,454.780	
		GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2015-GC34 3.506% 2048/10/10	120,000.000	130,641.810	
		GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2016-GS4 3.645% 2049/11/10	60,000.000	65,009.960	
		GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2017-GS7 3.43% 2050/8/10	70,000.000	77,202.030	
		JPMORGAN CHASE & CO 3.782% 2028/2/1	61,000.000	67,900.570	
		MORGAN STANLEY 2.72% 2025/7/22	28,000.000	29,417.310	
		MORGAN STANLEY 3.591% 2028/7/22	43,000.000	47,626.910	
		MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2018-H3 4.177% 2051/7/15	86,000.000	98,617.790	
		MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2018-H4 4.31% 2051/12/15	40,000.000	46,582.880	
		MSBAM 2016-C28 A4 3.544% 2049/1/15	60,000.000	65,321.550	
		NVIDIA CORP 2.85% 2030/4/1	88,000.000	95,291.050	
		ORACLE CORP 2.5% 2025/4/1	204,000.000	214,135.480	
		SLMA 2004-A A3 0.516% 2033/6/15	113,582.900	112,577.480	
		SLMA 2005-B A4 0.446% 2039/6/15	93,622.700	91,790.700	
		SLMA 2006-A A5 0.406% 2039/6/15	101,351.590	99,278.090	
		SLMA 2006-BW A5 0.316% 2039/12/15	48,854.330	47,792.290	
		SLMA 2007-A A4A 0.356% 2041/12/16	57,469.840	56,682.480	
		T-MOBILE USA INC 3.75% 2027/4/15	60,000.000	66,490.410	
		VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.1% 2028/3/22	214,000.000	219,302.860	
		VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.55% 2031/3/21	21,000.000	21,673.110	
		WFCM 2016-NXS5 A6 3.635% 2059/1/15	159,333.000	175,150.190	
		WFCM 2018-C44 A5 4.212% 2051/5/15	100,000.000	115,270.700	
	アメリカドル	小計	3,431,085.330	3,685,973.380 (403,282,348)	
社債券	合計			403,282,348 (403,282,348)	
合計				5,982,947,982 (4,970,858,255)	

(注) 1 各種通貨毎の小計の欄における( )内の金額は、邦貨換算額であります。

2 合計欄における( )内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	国債証券	8銘柄	54.8%
	特殊債券	68銘柄	26.1%
	社債券	43銘柄	19.1%
イギリスポンド	国債証券	16銘柄	100.0%
オーストラリアドル	国債証券	5銘柄	100.0%
オフショア人民元	国債証券	2銘柄	100.0%
カナダドル	国債証券	9銘柄	100.0%
シンガポールドル	国債証券	4銘柄	100.0%
スウェーデンクローナ	国債証券	1銘柄	100.0%
デンマーククローネ	国債証券	2銘柄	100.0%
ノルウェークローネ	国債証券	1銘柄	100.0%
ポーランドズロチ	国債証券	5銘柄	100.0%
メキシコペソ	国債証券	6銘柄	100.0%
ユーロ	国債証券	99銘柄	99.7%
	特殊債券	1銘柄	0.3%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

当該事項はデリバティブ取引関係の注記事項として記載しております。

## 2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】(2021年9月末現在)

「ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジなし）」

資産総額	1,180,661,278円
負債総額	770,109円
純資産総額( - )	1,179,891,169円
発行済数量	869,495,124口
1 単位当たり純資産額( / )	1.3570円

(参考情報)

「ワールド・ボンド・マザーファンド（為替ヘッジなし）」

資産総額	4,225,082,933円
負債総額	163,890,286円
純資産総額( - )	4,061,192,647円
発行済数量	2,016,915,474口
1 単位当たり純資産額( / )	2.0136円

「ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジあり）」

資産総額	149,354,040円
負債総額	83,425円
純資産総額( - )	149,270,615円
発行済数量	133,054,568口
1 単位当たり純資産額( / )	1.1219円

(参考情報)

「ワールド・ボンド・マザーファンド（為替ヘッジあり）」

資産総額	6,368,058,893円
負債総額	272,780,106円
純資産総額( - )	6,095,278,787円
発行済数量	3,725,586,027口
1 単位当たり純資産額( / )	1.6361円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

- 1 受益証券の名義書換え等  
該当事項はありません。
- 2 受益者名簿の閉鎖の時期  
受益者名簿は作成していません。
- 3 投資者に対する特典  
該当事項はありません。
- 4 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容  
譲渡制限は設けておりません。
- 5 受益証券の再発行  
投資者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。
- 6 受益権の譲渡  
投資者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。  
申請のある場合には、の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。  
の振替について、委託会社は、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。
- 7 受益権の譲渡の対抗要件  
受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。
- 8 受益権の再分割  
委託会社は、受益権の再分割を行ないません。ただし、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。
- 9 償還金  
償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（償還日以前において換金が行なわれた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）に支払います。なお、当該投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

## 10 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、換金の受付、換金代金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額等

資本金 3,120百万円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 15,000株

直近5カ年における主な資本金の額の増減

2017年12月7日付で、資本金を2,435百万円から3,120百万円に増額しました。

##### (2) 委託会社の機構

経営の意思決定機構

###### <株主総会>

株主により構成される会社における最高の意思決定機関として、取締役の選任、利益処分の承認、定款の変更等、会社法および定款の定めにしたがって重要事項の決定を行ないます。

###### <取締役会>

取締役により構成され、当社の業務執行を決定し、その執行について監督します。

###### <エグゼクティブ委員会他各委員会>

当社における適切な経営戦略の構築、業務執行体制の構築および業務運営の推進を目的として、エグゼクティブ委員会を設置します。また、その他各種委員会を設置し、業務の能率的運営および責任体制の確立を図っています。

運用の意思決定機構

###### 投資委員会

・投資委員会にて運用にかかる投資方針、パフォーマンスおよびリスク管理に関する重要事項を審議します。

###### 運用担当部署

・各運用担当部署では、投資委員会の決定にしたがい、ファンドの個別の運用計画を策定し、各部署の投資プロセスを通して運用を行ないます。

###### ポートフォリオ・マネジャー

・ポートフォリオ・マネジャーは、策定された運用計画に基づき、個別銘柄を選択し売買に関する指図を行ないます。

###### リスク管理

・委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行なっております。具体的には、運用担当部門とは異なる部門においてファンドの投資リスクの計測・分析、投資制限のモニタリングなどを行なうことにより、ファンドの投資リスクが運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行なっております。

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

投信法に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに金融商品取引法に定め

る金融商品取引業者としてその運用(投資運用業)を行なっています。また、金融商品取引法に定める投資助言業務、第一種金融商品取引業務および第二種金融商品取引業務等を行なっています。

委託会社の運用する証券投資信託は2021年9月末現在、以下の通りです(親投資信託を除きます。)

種類	本数(本)	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	173	10,710,606
単位型株式投資信託	53	436,221
合計	226	11,146,826

### 3【委託会社等の経理状況】

#### 1．財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社(以下「当社」という。)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1963年大蔵省令第59号。)第2条及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」(2007年8月6日内閣府令第52号。)に基づいて作成しております。

#### 2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第34期事業年度(自2020年1月1日 至2020年12月31日)の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

#### 3．財務諸表に記載している金額については、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

## (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第33期 (2019年12月31日現在)	第34期 (2020年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	20,388	17,786
立替金	26	29
前払費用	175	190
未収入金	2 9	3
未収委託者報酬	1,696	1,756
未収運用受託報酬	2,268	2,166
未収収益	2 1,327	872
その他流動資産	0	0
流動資産計	25,892	22,805
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1 1,240	1,002
器具備品	1 475	480
有形固定資産計	1,716	1,482
無形固定資産		
ソフトウェア	5	6
無形固定資産計	5	6
投資その他の資産		
投資有価証券	49	142
長期差入保証金	1,120	1,122
前払年金費用	800	899
長期前払費用	45	34
繰延税金資産	824	888
投資その他の資産計	2,839	3,088
固定資産計	4,561	4,577
資産合計	30,454	27,383

	第33期 (2019年12月31日現在)	第34期 (2020年12月31日現在)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	94	121
未払金	2	
未払収益分配金	4	4
未払償還金	74	74
未払手数料	487	444
その他未払金	908	1,508
未払費用	2	859
未払消費税等	117	210
未払法人税等	363	343
前受金	97	84
賞与引当金	2,017	1,987
役員賞与引当金	139	195
早期退職慰労引当金	10	-
流動負債計	4,967	5,835
<b>固定負債</b>		
退職給付引当金	67	69
資産除去債務	782	783
固定負債計	850	853
負債合計	5,818	6,688
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	3,120	3,120
資本剰余金		
資本準備金	3,001	3,001
その他資本剰余金	3,846	3,846
資本剰余金合計	6,847	6,847
利益剰余金		
利益準備金	336	336
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	14,330	10,386
利益剰余金合計	14,666	10,723
株主資本合計	24,634	20,691
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	1	3
評価・換算差額等合計	1	3
純資産合計	24,636	20,694
負債・純資産合計	30,454	27,383

## (2)【損益計算書】

(単位：百万円)

		第33期 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	第34期 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
営業収益			
委託者報酬		5,643	5,605
運用受託報酬	1	7,545	7,342
その他営業収益	1	13,290	12,092
営業収益計		26,480	25,041
営業費用			
支払手数料		1,632	1,405
広告宣伝費		167	127
調査費			
調査費		381	352
委託調査費	1	3,587	3,346
調査費計		3,968	3,698
委託計算費		82	85
営業雑経費			
通信費		53	64
印刷費		82	82
諸会費		43	49
営業雑経費計		178	195
営業費用計		6,029	5,512
一般管理費			
給料			
役員報酬		482	601
給料・手当		4,441	4,691
賞与		2,343	2,384
給料計		7,268	7,678
退職給付費用		308	331
福利厚生費		977	1,028
事務委託費	1	2,339	2,701
交際費		57	16
寄付金		2	1
旅費交通費		233	60
租税公課		257	246
不動産賃借料		875	905
水道光熱費		76	60
固定資産減価償却費		404	428
資産除去債務利息費用		0	0
諸経費		312	390
一般管理費計		13,114	13,851
営業利益		7,335	5,677

	第33期 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	第34期 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
営業外収益		
その他	1	5
営業外収益計	1	5
営業外費用		
為替差損	32	20
固定資産除却損	3	0
その他	0	-
営業外費用計	36	20
経常利益	7,300	5,662
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	36	-
特別損失計	36	-
税引前当期純利益	7,263	5,662
法人税、住民税及び事業税	2,338	1,970
法人税等調整額	22	64
当期純利益	4,902	3,756

## (3)【株主資本等変動計算書】

第33期（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

（単位：百万円）

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金		評価・換算 差額等合計
		資本 準備金	その他資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
2019年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	17,127	17,464	27,432	0	0	27,431
当期変動額											
剰余金の配当						7,700	7,700	7,700			7,700
当期純利益						4,902	4,902	4,902			4,902
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）									1	1	1
当期変動額合計	-	-	-	-	-	2,797	2,797	2,797	1	1	2,795
2019年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	14,330	14,666	24,634	1	1	24,636

第34期（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

（単位：百万円）

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金		評価・換算 差額等合計
		資本 準備金	その他資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
2020年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	14,330	14,666	24,634	1	1	24,636
当期変動額											
剰余金の配当						7,700	7,700	7,700			7,700
当期純利益						3,756	3,756	3,756			3,756
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）									1	1	1
当期変動額合計	-	-	-	-	-	3,943	3,943	3,943	1	1	3,942
2020年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	10,386	10,723	20,691	3	3	20,694

## 注 記 事 項

## 【重要な会計方針】

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

## 有価証券

## その他有価証券

## 時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）を採用しております。

## 2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

## 3. 固定資産の減価償却方法

## (1) 有形固定資産

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は建物附属設備6～18年、器具備品2～15年であります。

## (2) 無形固定資産

自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

## 4. 引当金の計上基準

## (1) 貸倒引当金の計上方法

債権の貸倒損失に備えるため、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

## (2) 退職給付引当金の計上方法

## 旧退職金制度

適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職金制度に基づく給付額を保証しているため、期末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。

## 確定拠出年金制度

確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。

## 確定給付年金制度

キャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。

過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異は各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理または費用から控除することとしております。

## (3) 賞与引当金の計上方法

従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

## (4) 役員賞与引当金の計上方法

役員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

## (5) 早期退職慰労引当金の計上方法

早期退職慰労の支払に備えて、早期退職慰労支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

## 5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

## 6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

## (1) 消費税等の処理方法

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

## (2) 連結納税制度の適用

親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。

## (3) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

**(会計方針の変更)****(金銭債権と金銭債務の相殺表示に関わる会計方針の変更)**

当社は、当社グループ会社間の債権債務を含む金銭債権及び金銭債務を従来総額で表示しておりましたが、グループ会社間でのマスター・ネットリング契約締結を契機に見直しを行った結果、「金融商品会計に関する実務指針」(日本公認会計士協会 会計制度委員会報告第14号)第140項に基づき、金銭債権と金銭債務を相殺表示の方が当社の財政状態をより適切に表示できると判断し、当事業年度から相殺表示する方法へ変更しております。

前事業年度末の財務諸表等については、当該変更に伴う組替えを行っております。この結果、遡及修正を行う前と比べて、前事業年度末の未収入金、金銭債権である未収収益、その他未払金及び金銭債務である未払費用が、それぞれ20百万円、505百万円、77百万円及び449百万円減少しています。

**(未適用の会計基準等)**

「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)

「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日)

## (1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足したときに又は充足するにつれて収益を認識する。

## (2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準30号 2019年7月4日)

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日)

「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)

「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日)

## (1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(以下「時価算定会計基準等」という。)が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

## (2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

## (貸借対照表関係)

## 1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
建物附属設備	1,769 百万円	2,010 百万円
器具備品	1,104 百万円	1,290 百万円

## 2 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
未収入金	3 百万円	- 百万円
未収収益	579 百万円	185 百万円
その他未払金	894 百万円	1,496 百万円
未払費用	182 百万円	89 百万円

3 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づく事業年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
当座貸越極度額	1,000 百万円	1,000 百万円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000 百万円	1,000 百万円

**(損益計算書関係)**

## 1 関係会社に対する営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
運用受託報酬	225 百万円	247 百万円
その他営業収益	5,554 百万円	5,052 百万円
委託調査費	698 百万円	763 百万円
事務委託費	954 百万円	851 百万円

**(株主資本等変動計算書関係)**

前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

## 1. 発行済株式に関する事項

	前事業年度期首	増加	減少	前事業年度末
普通株式(株)	15,000	-	-	15,000

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年3月28日 株主総会決議	普通株式	7,700	513,333	2018年12月31日	2019年3月29日

当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

## 1. 発行済株式に関する事項

	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	15,000	-	-	15,000

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年3月30日 株主総会決議	普通株式	7,700	513,333	2019年12月31日	2020年3月30日

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については関連当事者からの長期借入に限定しています。

投資有価証券は、当社設定の投資信託であり、通常の営業過程において保有しております。

デリバティブについては、外貨建て営業債権及び債務の為替変動リスクを回避するために利用し、投機的な取引は行っておりません。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未収収益は、顧客及び関係会社の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制をしいております。

営業債務である未払手数料及び未払費用はその全てが1年以内の支払期日となっております。

営業債務は流動性リスクに晒されていますが、当社では資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、金額的重要性が低いものについては含めておりません。

前事業年度（2019年12月31日）

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	20,388	20,388	-
(2) 未収委託者報酬	1,696	1,696	-
(3) 未収運用受託報酬	2,268	2,268	-
(4) 未収収益	1,327	1,327	-
(5) 長期差入保証金	1,120	1,116	4
資産計	26,801	26,797	4
(1) 未払手数料	487	487	-
(2) 未払費用	653	653	-
負債計	1,141	1,141	-

当事業年度(2020年12月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	17,786	17,786	-
(2) 未収委託者報酬	1,756	1,756	-
(3) 未収運用受託報酬	2,166	2,166	-
(4) 未収収益	872	872	-
(5) 長期差入保証金	1,122	1,123	1
資産計	23,704	23,705	1
(1) 未払手数料	444	444	-
(2) 未払費用	859	859	-
負債計	1,304	1,304	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬及び(4) 未収収益

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

(5) 長期差入保証金

事務所敷金の時価については、事務所の敷金を合理的に見積もった返済期日までの期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。また従業員社宅敷金の時価については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。

負 債

(1) 未払手数料、(2) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度(2019年12月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	20,388	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,696	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,268	-	-	-
(4) 未収収益	1,327	-	-	-
(5) 長期差入保証金	-	1,051	57	11
合計	25,680	1,051	57	11

当事業年度(2020年12月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	17,786	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,756	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,166	-	-	-
(4) 未収収益	872	-	-	-
合計	22,581	-	-	-

**(有価証券関係)**

前事業年度 (2019年12月31日)

その他有価証券

	種類	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	その他 投資信託	49	47	1
合計		49	47	1

当事業年度 (2020年12月31日)

その他有価証券

	種類	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	その他 投資信託	142	138	4
合計		142	138	4

**(退職給付関係)**

前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、2009年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度(確定拠出年金制度及び確定給付年金制度)を承継しました。また、2011年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の確定給付年金制度に移行しました。従って、2011年1月1日以降、からの三つの制度を有しています。

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)
退職給付債務の期首残高	1,934
勤務費用	290
利息費用	11
数理計算上の差異の発生額	14
退職給付の支払額	204
過去勤務費用の発生額	-
退職給付債務の期末残高	2,047

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2019年1月 1日 至 2019年12月31日)
年金資産の期首残高	2,696
期待運用収益	26
数理計算上の差異の発生額	132
事業主からの拠出額	328
退職給付の支払額	204
年金資産の期末残高	2,979

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(単位:百万円)

	前事業年度 (2019年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,979
年金資産	2,979
	999
非積立型制度の退職給付債務	67
未積立退職給付債務	931
未認識数理計算上の差異	157
未認識過去勤務費用	41
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	732
退職給付引当金	67
前払年金費用	800
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	732

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2019年1月 1日 至 2019年12月31日)
勤務費用	290
利息費用	11
期待運用収益	26
数理計算上の差異の費用処理額	33
過去勤務費用の処理額	10
確定給付制度に係る退職給付費用合計	231
特別退職金	36
合計	267

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2019年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券76%、株式21%及びその他3%となっております。

## 長期期待運用収益率の算定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	前事業年度 (自 2019年1月 1日 至 2019年12月31日)
割引率	0.6%
長期期待運用収益率	1.0%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、75百万円 でありました。

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、2009年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度（確定拠出年金制度及び 確定給付年金制度）を承継しました。また、2011年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の 確定給付年金制度に移行しました。従って、2011年1月1日以降、 から の三つの制度を有しています。

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（単位：百万円）

	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
退職給付債務の期首残高	2,047
勤務費用	297
利息費用	11
数理計算上の差異の発生額	82
退職給付の支払額	123
過去勤務費用の発生額	-
退職給付債務の期末残高	2,149

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

（単位：百万円）

	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
年金資産の期首残高	2,979
期待運用収益	14
数理計算上の差異の発生額	92
事業主からの拠出額	350
退職給付の支払額	123
年金資産の期末残高	3,313

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (2020年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	2,080
年金資産	3,313
	1,233
非積立型制度の退職給付債務	69
未積立退職給付債務	1,163
未認識数理計算上の差異	296
未認識過去勤務費用	37
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	829
退職給付引当金	69
前払年金費用	899
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	829

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
勤務費用	297
利息費用	11
期待運用収益	14
数理計算上の差異の費用処理額	36
過去勤務費用の処理額	4
確定給付制度に係る退職給付費用合計	252
特別退職金	-
合計	252

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	当事業年度 (2020年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券74%、株式24%及びその他3%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
割引率	1.0%
長期期待運用収益率	0.5%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、78百万円 でありました。

**（税効果会計関係）**

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	（単位：百万円）	
	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	191	215
賞与引当金	617	608
資産除去債務	239	239
未払事業税	72	72
早期退職慰労引当金	3	-
退職給付引当金	20	21
有形固定資産	1	2
その他	45	94
繰延税金資産合計	1,191	1,256
繰延税金負債		
退職給付引当金	245	275
資産除去債務に対応する除去費用	121	90
その他	0	1
繰延税金負債合計	366	367
繰延税金資産の純額	824	888

（注） 前事業年度及び当事業年度における繰延税金資産の純額は、貸借対照表の以下の項目に含まれております。

	（単位：百万円）	
	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
固定資産 - 繰延税金資産	824	888

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
法定実効税率	30.6%	30.6%
（調整）		
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.9	2.9
その他	0.0	0.2
税効果会計適用後の法人税等の負担率	32.5%	33.7%

**（資産除去債務関係）**

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

## 1. 当該資産除去債務の概要

当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

## 2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を合理的に見積り、割引率は0.16%～0.18%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

## 3. 当該資産除去債務の総額の増減

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2019年1月 1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
期首残高	781	782
時の経過による調整額	0	0
期末残高	782	783

## (デリバティブ取引関係)

前事業年度 (2019年12月31日)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

(単位:百万円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の 取引	為替予約取引 売建	79	-	0	0
	米ドル				
	買建	0	-	0	0
英ポンド					
合計		79	-	0	0

(注)時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

当事業年度 (2020年12月31日)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

(単位:百万円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の 取引	為替予約取引 買建	99	-	0	0
	米ドル				
合計		99	-	0	0

(注)時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

## (セグメント情報等)

前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

## 1. セグメント情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品及びサービスごとの情報

(単位:百万円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	5,643	7,545	13,290	26,480

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

(単位：百万円)

日本	北米	その他	合計
12,538	11,197	2,744	26,480

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

## (3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位：百万円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	5,779	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	3,314	投資運用業

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

## 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

## 1. セグメント情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：百万円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	5,605	7,342	12,092	25,041

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

(単位：百万円)

日本	北米	その他	合計
12,247	10,417	2,375	25,041

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

## (3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位：百万円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	5,299	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	2,874	投資運用業

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

## 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

## (関連当事者情報)

## 1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

前事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	73 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用 受託報酬	225	未収収益	579
							受入 手数料	5,554		
							委託 調査費	698	未払費用	182
							事務 委託費	954		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	営業外収益	-	未収入金	3
									その他未払金	894

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	73 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用 受託報酬	247	未収収益	185
							受入 手数料	5,052		
							委託 調査費	763	未払費用	89
							事務 委託費	851		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	連結法人税 の個別帰属額	1,496	未収入金	-
									その他未払金	1,496

## (2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

該当事項はありません。

## (3) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	3,314	未収収益	351
							委託調査費	145	未払費用	-
							事務委託費	28		

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	2,874	未収収益	314
							委託調査費	220	未払費用	-
							事務委託費	16		

## (注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (1) 運用受託報酬については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (2) 受入手数料については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (3) 委託調査費については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (4) 事務委託費については、一般取引条件と同様に決定しております。

## 2. 親会社に関する注記

## (1) 親会社情報

ブラックロック・インク（ニューヨーク証券取引所に上場）

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク（非上場）

ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社（非上場）

## ( 1株当たり情報)

項目	前事業年度 (自 2019年1月 1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
1株当たり純資産額	1,642,418 円 94 銭	1,379,616 円 18 銭
1株当たり当期純利益金額	326,833 円 15 銭	250,430 円 96 銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載して  
おりません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 2019年1月 1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
当期純利益 (百万円)	4,902	3,756
普通株主に帰属しない金額 (百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益 (百万円)	4,902	3,756
普通株式の期中平均株式数 (株)	15,000	15,000

独立監査人の監査報告書は、当事業年度(自 2020年1月1日 至2020年12月31日)を対象としております。

**【中間財務諸表】**

## 1．中間財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社（以下「当社」という。）の中間財務諸表すなわち中間貸借対照表、中間損益計算書及び中間株主資本等変動計算書は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（1977年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条の規定により「金融商品取引業等に関する内閣府令」（2007年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

## 2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、中間会計期間（自2021年1月1日 至2021年6月30日）の中間財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

## 3．財務諸表に記載している金額については、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

## (1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

		中間会計期間末 (2021年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	2	12,619
立替金		30
前払費用		200
未収入金		7
未収委託者報酬		1,879
未収運用受託報酬		1,708
未収収益		1,166
為替予約		0
流動資産計		17,612
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1	885
器具備品	1	464
有形固定資産計		1,349
無形固定資産		
ソフトウェア		10
無形固定資産計		10
投資その他の資産		
投資有価証券		40
長期差入保証金		1,121
前払年金費用		927
長期前払費用		14
繰延税金資産		550
投資その他の資産計		2,654
固定資産計		4,013
資産合計		21,626

(単位：百万円)

中間会計期間末  
(2021年6月30日)

負債の部	
流動負債	
預り金	146
未払金	
未払収益分配金	4
未払償還金	74
未払手数料	446
その他未払金	670
未払費用	571
未払消費税等	241
未払法人税等	265
前受金	166
賞与引当金	1,025
役員賞与引当金	86
流動負債計	3,699
固定負債	
退職給付引当金	79
資産除去債務	783
固定負債計	863
負債合計	4,563
純資産の部	
株主資本	
資本金	3,120
資本剰余金	
資本準備金	3,001
その他資本剰余金	3,846
資本剰余金合計	6,847
利益剰余金	
利益準備金	336
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	6,755
利益剰余金合計	7,092
株主資本合計	17,059
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	3
評価・換算差額等合計	3
純資産合計	17,063
負債・純資産合計	21,626

## (2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

	中間会計期間 (自 2021年1月1日 至 2021年6月30日)
営業収益	
委託者報酬	3,152
運用受託報酬	4,542
その他営業収益	6,993
営業収益計	14,688
営業費用	
支払手数料	729
広告宣伝費	50
調査費	
調査費	140
委託調査費	2,647
調査費計	2,788
委託計算費	49
営業雑経費	
通信費	25
印刷費	48
諸会費	17
営業雑経費計	92
営業費用計	3,710
一般管理費	
給料	
役員報酬	400
給料・手当	2,443
賞与	1,484
給料計	4,329
退職給付費用	183
福利厚生費	534
事務委託費	1,588
交際費	4
旅費交通費	13
租税公課	123
不動産賃借料	451
水道光熱費	24
固定資産減価償却費	210
資産除去債務利息費用	0
諸経費	183
一般管理費計	7,647
営業利益	3,330

(単位：百万円)

	中間会計期間 (自 2021年1月1日 至 2021年6月30日)
営業外収益	
受取利息	0
有価証券売却益	4
為替差益	91
雑益	0
営業外収益計	96
営業外費用	
固定資産除却損	0
営業外費用計	0
経常利益	3,426
税引前中間純利益	3,426
法人税、住民税及び事業税	819
法人税等調整額	338
中間純利益	2,268

## (3) 中間株主資本等変動計算書

中間会計期間 (自 2021年1月1日 至 2021年6月30日)

(単位:百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価 差額金		評価・ 換算差額 等合計
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他 利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益 剰余金 合計				
当期首残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	10,386	10,723	20,691	3	3	20,694
当中間期変動額											
剰余金の配当						5,900	5,900	5,900	0	0	5,900
中間純利益						2,268	2,268	2,268			2,268
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)									0	0	0
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	3,631	3,631	3,631	0	0	3,630
当中間期末残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	6,755	7,092	17,059	3	3	17,063

## 注 記 事 項

## (重要な会計方針)

項 目	中間会計期間 自 2021年1月 1日 至 2021年6月30日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>その他有価証券 時価のあるもの 決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）を採用しております。</p>
2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	<p>時価法を採用しております。</p>
3. 固定資産の減価償却方法	<p>(1) 有形固定資産 定額法により償却しております。 なお、主な耐用年数は建物附属設備5～18年、器具備品3～15年であります。</p> <p>(2) 無形固定資産 自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>
4. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金の計上方法 債権の貸倒損失に備えるため、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 退職給付引当金の計上方法 旧退職金制度 適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職金制度に基づく給付額を保証しているため、中間会計期間末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。</p> <p>確定拠出年金制度 確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。</p> <p>確定給付年金制度 キャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。</p> <p>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異は各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理または費用から控除することとしております。</p>

項 目	中間会計期間 自 2021年1月 1日 至 2021年6月30日
5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準  6. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(3) 賞与引当金の計上方法 従業員への賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(4) 役員賞与引当金の計上方法 役員への賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(5) 早期退職慰労引当金の計上方法 早期退職慰労金の支払に備えて、早期退職慰労金支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準 外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。</p> <p>(1) 消費税等の会計処理 税抜方式によっております。</p> <p>(2) 連結納税制度の適用 親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。</p> <p>(3) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用 当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。</p>

## (中間貸借対照表関係)

中間会計期間 2021年6月30日	
1 有形固定資産の減価償却累計額	
建物附属設備	2,125百万円
器具備品	1,377百万円
2 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づき当中間会計期間末の借入未実行残高は次のとおりであります。	
当座貸越極度額	1,000百万円
借入実行残高	-
差引額	1,000百万円

## (中間損益計算書関係)

中間会計期間 自 2021年1月 1日 至 2021年6月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	209百万円
無形固定資産	1百万円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

中間会計期間  
自 2021年1月 1日  
至 2021年6月30日

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	前事業年度末 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計 期間末株式数
発行済株式				
普通株式	15,000	-	-	15,000
合計	15,000	-	-	15,000

## 2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2021年3月30日 株主総会決議	普通株式	5,900	393,333	2020年12月31日	2021年3月30日

## (2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの

該当事項はありません。

## (リース取引関係)

中間会計期間	
自 2021年1月 1日	
至 2021年6月30日	
オペレーティング・リース取引	
オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料	
1年以内	835百万円
1年超	-
合計	835百万円
(注) 上記未経過リース料には、解約損害金を含めております。	

## (金融商品関係)

中間会計期間	
自 2021年1月 1日	
至 2021年6月30日	
1. 金融商品の状況に関する事項	
(1) 金融商品に対する取組方針	
<p>当社は、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については関連当事者からの長期借入に限定しています。</p> <p>投資有価証券は、当社設定の投資信託であり、通常の営業過程において保有しております。</p> <p>デリバティブについては、外貨建て営業債権及び債務の為替変動リスクを回避するために利用し、投機的な取引は行っておりません。</p>	
(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制	
<p>営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制をしいております。</p> <p>営業債務である未払手数料はその全てが1年以内の支払期日となっております。</p> <p>営業債務は流動性リスクに晒されていますが、当社では資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。</p>	

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

2021年6月30日（中間期の決算日）における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりです。

（単位：百万円）

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
現金・預金	12,619	12,619	-
未収委託者報酬	1,879	1,879	-
未収運用受託報酬	1,708	1,708	-
未収収益	1,166	1,166	-
投資有価証券			
その他有価証券	40	40	-
長期差入保証金	1,121	1,119	1
資産計	18,534	18,532	1
未払手数料	446	446	-
未払費用	571	571	-
負債計	1,018	1,018	-
デリバティブ取引			
ヘッジ会計が適用されていないもの	0	0	-
デリバティブ計	0	0	-

## (注)

## 金融商品の時価の算定方法に関する事項

現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未収収益

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

投資有価証券

投資有価証券は、投資信託であり、決算日の基準価格によっております。

長期差入保証金

事務所敷金の時価については、事務所の敷金を合理的に見積もった返済期日までの期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。また従業員社宅敷金の時価については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。

但し、上記レートがマイナスとなる場合は、割引率はゼロを使用しております。

未払手数料、未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

デリバティブ取引

デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、（ ）で示しております。

## (有価証券関係)

中間会計期間 自 2021年1月 1日 至 2021年6月30日				
その他有価証券				
(単位：百万円)				
	種類	中間貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価 を超えるもの	その他 投資信託	40	35	5
合計		40	35	5

## (資産除去債務関係)

中間会計期間 自 2021年1月 1日 至 2021年6月30日	
資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの	
1. 当該資産除去債務の概要	当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。
2. 当該資産除去債務の金額の算定方法	使用見込期間を合理的に見積り、割引率は0.16%～0.18%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。
3. 当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減	
期首残高	783 百万円
有形固定資産の取得に伴う増加額	0 百万円
時の経過による調整額	0 百万円
中間会計期間末残高	<u>783 百万円</u>

## (セグメント情報等)

中間会計期間  
自 2021年1月 1日  
至 2021年6月30日

## 1. セグメント情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品及びサービスに関する情報

(単位：百万円)

	委託者 報酬	運用受託 報酬	その他	合計
外部顧客 営業収益	3,152	4,542	6,993	14,688

## (2) 地域に関する情報

売上高

(単位：百万円)

日本	北米	その他	合計
7,363	6,247	1,076	14,688

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

## (3) 主要な顧客に関する情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位：百万円)

相手先	営業収益	関連する セグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	3,011	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	1,987	投資運用業

## (デリバティブ取引関係)

中間会計期間					
自 2021年1月 1日					
至 2021年6月30日					
ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引					
通貨関連 (単位：百万円)					
区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建 米ドル	6	-	0	0
合計		6	-	0	0

(注) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

## (1株当たり情報)

中間会計期間	
自 2021年1月 1日	
至 2021年6月30日	
1株当たり純資産額	1,137,549円80銭
1株当たり中間純利益	151,242円29銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり中間純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の中間純利益	2,268百万円
1株当たり中間純利益の算定に用いられた普通株式に係る中間純利益	2,268百万円
期中平均株式数	15,000株

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

#### 4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、金融商品取引法の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして金融商品取引業等に関する内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として金融商品取引法施行令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。 )又は子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。 )と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記に掲げるもののほか、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして金融商品取引業等に関する内閣府令で定める行為。

## 5【その他】

定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

変更年月日	変更事項
2007年9月18日	証券業登録に伴う商号変更(「パークレイズ・グローバル・インベスターズ証券投資顧問株式会社」に変更)のため、定款変更を行ないました。
2007年9月30日	商号変更(「パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社」に変更)のため、定款変更を行ないました。
2007年9月30日	公告の方法を変更するため、定款変更を行ないました。
2007年12月27日	事業を営むことの目的を変更するため、定款変更を行ないました。
2008年7月1日	グループ会社の1つであるパークレイズ・グローバル・インベスターズ・サービス株式会社を吸収合併し、それに伴い資本金の額を変更いたしました。
2008年7月1日	株式取扱規則に関する記述を追加するため、定款変更を行ないました。
2009年6月22日	本店所在地変更のため、定款変更を行ないました。
2009年12月2日	ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 商号変更(「ブラックロック・ジャパン株式会社」に変更)および定款変更を行ないました。
2011年4月1日	グループ会社であるブラックロック証券株式会社を吸収合併し、それに先立ち定款変更および資本金の額の変更を行ないました。
2013年10月5日	MGPA Japan LLCより不動産投資関連の事業を譲受し、それに先立ち定款変更を行ないました。
2014年12月1日	決算期を3月31日から12月31日に変更するため、定款変更を行ないました。

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

## (1) 受託会社

- ・ 名称 : 三菱UFJ信託銀行株式会社
- ・ 資本金の額 : 324,279百万円（2021年3月末現在）
- ・ 事業の内容 : 銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

## &lt;参考：再信託受託会社の概要&gt;

- ・ 名称 : 日本マスタートラスト信託銀行株式会社
- ・ 資本金の額 : 10,000百万円（2021年3月末現在）
- ・ 事業の内容 : 銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
- ・ 再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本マスタートラスト信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

## (2) 販売会社

名称	資本金の額(百万円) (2021年3月末現在)	事業の内容
株式会社常陽銀行	85,113	銀行法に基づき、銀行業を営んでおります。
株式会社みずほ銀行 <sup>*2</sup>	1,404,065	
株式会社三井住友銀行 <sup>*1</sup>	1,770,996	
株式会社横浜銀行 <sup>*1</sup>	215,628	
第一生命保険株式会社 <sup>*3</sup>	60,000	保険業法に基づき、生命保険業を営んでおります。
日本生命保険相互会社 <sup>*4</sup>	1,400,000	
三菱UFJ信託銀行株式会社 <sup>*5</sup>	324,279	銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
株式会社SBI証券	48,323	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
松井証券株式会社 <sup>*6</sup>	11,945	
マネックス証券株式会社	12,200	
楽天証券株式会社	7,495	

\*1 株式会社三井住友銀行および株式会社横浜銀行は、換金に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、換金代金・償還金の支払いに関する事務等を行ない、新規の募集および販売の取扱いは行ないません。

\*2 株式会社みずほ銀行は、換金に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、換金代金・償還金の支払いに関する事務等を行ない、新規の募集および販売の取扱いは行ないません。ただし、確定拠出年金制度においては、新規の募集および販売の取扱いを行ないます。

\*3 第一生命保険株式会社での取扱いは確定拠出年金制度において販売会社の業務を行なう場合に限りです。

\*4 日本生命保険相互会社での取扱いは確定拠出年金制度において販売会社の業務を行なう場合に限りです。また、資本金の額は、基金および基金償却積立金の総額です。なお、「為替ヘッジなし」のみとします。

- \* 5 三菱UFJ信託銀行株式会社は、換金に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、換金代金・償還金の支払いに関する事務等を行ない、新規の募集および販売の取扱いは行ないません。ただし、確定拠出年金制度においては、新規の募集および販売の取扱いを行ないます。なお、「為替ヘッジなし」のみの取扱いとします。
- \* 6 松井証券株式会社での取扱いは「為替ヘッジあり」のみとします。

### (3) 投資顧問会社

- ・名称 : ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク
- ・資本金の額 : 73百万米ドル(円貨換算<sup>\*</sup> 約76億円、2020年12月末現在)  
\* 米ドルの円貨換算は、2020年12月末現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=103.50円)によります。
- ・事業の内容 : 投資運用業を営んでいます。
  
- ・名称 : ブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK)リミテッド
- ・資本金の額 : 94百万英ポンド(円貨換算<sup>\*</sup> 約131億円、2020年12月末現在)  
\* 英ポンドの円貨換算は、2020年12月末現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1英ポンド=139.82円)によります。
- ・事業の内容 : 投資運用業を営んでいます。
  
- ・名称 : ブラックロック(シンガポール)リミテッド
- ・資本金の額 : 2,721,871シンガポールドル(円貨換算<sup>\*</sup> 約212百万円、2020年12月末現在)  
\* シンガポールドルの円貨換算は、2020年12月末現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1シンガポールドル=78.01円)によります。
- ・事業の内容 : 投資運用業を営んでいます。
  
- ・名称 : ブラックロック・インベストメント・マネジメント(オーストラリア)リミテッド
- ・資本金の額 : 24百万豪ドル(円貨換算<sup>\*</sup> 約19億円、2020年12月末現在)  
\* 豪ドルの円貨換算は、2020年12月末現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1豪ドル=78.84円)によります。
- ・事業の内容 : 投資運用業を営んでいます。

## 2【関係業務の概要】

### (1) 受託会社

受託会社として、ファンドの信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行ないます。

### (2) 販売会社

販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行ない、換金に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、換金代金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行ないます。

### (3) 投資顧問会社

委託会社より運用の指図に関する権限の委託を受けて運用の指図を行なっています。

## 3【資本関係】

### (1) 受託会社

該当事項はありません。

### (2) 販売会社

該当事項はありません。

### (3) 投資顧問会社

当社およびブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッド、ブラックロック（シンガポール）リミテッド、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（オーストラリア）リミテッドの最終的な親会社は、ブラックロック・インクです。

### 第3【その他】

1 交付目論見書の表紙等に、以下の事項を記載します。

(1) 委託会社等の情報

委託会社名

金融商品取引業者登録番号

設立年月日

資本金

当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額

「ファンドの運用の指図を行なう者である。」旨

(2) 受託会社に関する情報

受託会社名および「ファンドの財産の保管および管理を行なう者である。」旨

(3) 詳細情報の入手方法

詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載します。

委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間等

請求目論見書の入手方法および投資信託約款が請求目論見書に添付されている旨

(4) 交付目論見書の使用開始日

(5) 届出の効力に関する事項

金商法第4条第1項又は第2項の規定による届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載します。

届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法

届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日

(6) その他の記載事項

商品内容に関して重大な変更を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号、以下「投信法」という。）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨

投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨

請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行なった場合にはその旨の記録をしておくべきである旨

「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載

2 交付目論見書の「投資リスク」記載箇所に金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨を記載します。

3 目論見書は別称として、「投資信託説明書」と称して使用することがあります。

4 目論見書は電子媒体等として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。

独立監査人の監査報告書

2021年2月26日

ブラックロック・ジャパン株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ  
東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 山田 信之

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 中島 紀子

**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の2020年1月1日から2020年12月31日までの第34期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の2020年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**監査意見の根拠**

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**財務諸表に対する経営者及び監査役の責任**

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

## 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年11月4日

ブラックロック・ジャパン株式会社  
取締役会御中P w Cあらた有限責任監査法人  
東京事務所指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 和田 渉指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 榊原 康太

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジなし）の2021年3月17日から2021年9月16日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジなし）の2021年9月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

## 利害関係

ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年11月4日

ブラックロック・ジャパン株式会社  
取締役会御中P w Cあらた有限責任監査法人  
東京事務所指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 和田 渉指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 榊原 康太

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジあり）の2021年3月17日から2021年9月16日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジあり）の2021年9月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

## 利害関係

ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2021年9月6日

ブラックロック・ジャパン株式会社  
取締役会 御中

---

有限責任監査法人トーマツ

東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山田 信之
--------------------	-------	-------

---

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	中島 紀子
--------------------	-------	-------

---

## 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の2021年1月1日から2021年12月31日までの第35期事業年度の中間会計期間（2021年1月1日から2021年6月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の2021年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2021年1月1日から2021年6月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

## 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注) 1 . 上記は、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2 . X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。