

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2023年3月27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】 坂井 瑛美

【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】 iシェアーズ 気候リスク調整世界国債 ETF（除く日本・
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】 当初申込期間：1,000億円を上限とします。
継続申込期間：10兆円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 名 称 株式会社東京証券取引所
（所在地 東京都中央区日本橋兜町2番1号）

（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。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2022年4月28日付をもって提出した有価証券届出書（2022年5月31日、2022年7月8日および2022年10月11日付の有価証券届出書の訂正届出書により訂正済み。以下「原有価証券届出書」といいます。）について、有価証券報告書を提出したことに伴い記載事項を更新するとともに、記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するため本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部____は訂正部分を示し、<更新後>に記載している内容は原有価証券届出書の更新後の内容を示します。なお、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」および「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」については、更新後の内容を記載しています。

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】

（3）【ファンドの仕組み】

委託会社の概況

<訂正前>

2022年6月末現在の委託会社の概況は、以下のとおりです。

（以下省略）

<訂正後>

2022年12月末現在の委託会社の概況は、以下のとおりです。

（以下省略）

2【投資方針】

（3）【運用体制】

ブラックロック・グループ

<訂正前>

ブラックロック・グループは、運用資産残高約8.49兆ドル^{*}（約1,153兆円）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っております。

*2022年6月末現在。（円換算レートは1ドル=135.855円を使用）

<訂正後>

ブラックロック・グループは、運用資産残高約8.59兆ドル^{*}（約1,134兆円）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っております。

*2022年12月末現在。（円換算レートは1ドル=131.945円を使用）

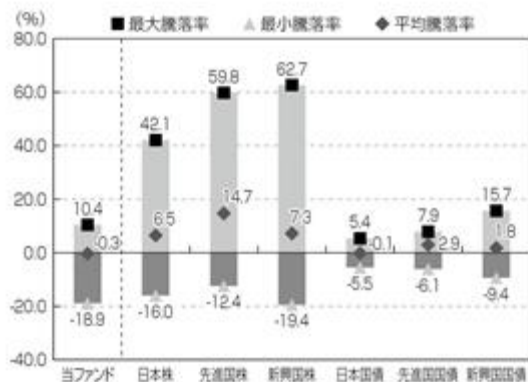
3【投資リスク】

（参考情報）

<更新後>

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

(2018年1月～2022年12月)



※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。なお、当ファンドの設定日が2022年5月24日のため、設定前の期間のデータは、ベンチマークの数値を用いて計算しておりますので、当ファンドの実績とは異なります。

※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。

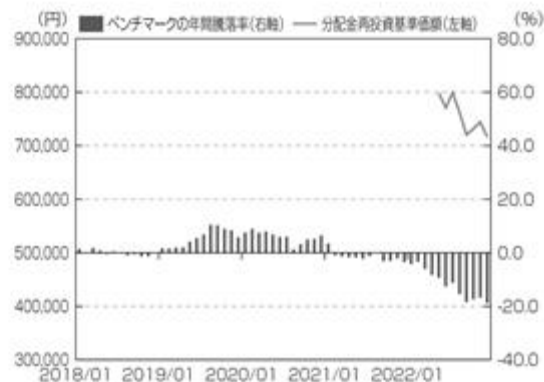
※各資産クラスの指数

- 日本株…………… 東証株価指数(TOPIX)(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・マーケット指数(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・ディバーシファイド(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

(2018年1月～2022年12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。なお、当ファンドの設定日は2022年5月24日のため、分配金再投資基準価額については、2022年5月末から表示しております。また、年間騰落率については、ベンチマークの年間騰落率を表示しておりますので、当ファンドの実績とは異なります。

※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(TOPIX)(配当込み)は、日本の株式市場を広く網羅するとともに、投資対象としての機能性を有する我が国を代表する指数です。東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の指数値および東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に関するすべての権利・ノウハウおよび東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

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・マーケット指数(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・マーケット指数(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。同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.は同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、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が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。同指数に関する知的財産権は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、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。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。

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・ディバーシファイド(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。同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】

（5）【課税上の取扱い】

< 訂正前 >

（前略）

上記は2022年6月末現在のもので、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。税制優遇を含めた税金の各種取扱いは、個々の投資者の状況によって異なり、上記の内容はその完全性・網羅性を保証するものではありません。当ファンドの投資者に適用される税務の詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

< 訂正後 >

（前略）

上記は2022年12月末現在のもので、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。税制優遇を含めた税金の各種取扱いは、個々の投資者の状況によって異なり、上記の内容はその完全性・網羅性を保証するものではありません。当ファンドの投資者に適用される税務の詳細については、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2022年12月末現在のものです。

「iシェアーズ 気候リスク調整世界国債 ETF（除く日本・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	2,846,250,838	96.80
内 イタリア	532,106,936	18.10
内 イギリス	458,860,328	15.60
内 フランス	436,328,884	14.84
内 ドイツ	415,995,833	14.15
内 アメリカ	372,114,927	12.65
内 スペイン	324,284,926	11.03
内 オーストリア	64,839,383	2.21
内 スウェーデン	33,610,876	1.14
内 フィンランド	28,214,476	0.96
内 メキシコ	28,156,731	0.96
内 デンマーク	27,830,579	0.95
内 ベルギー	27,646,207	0.94
内 オーストラリア	20,477,302	0.70
内 ノルウェー	16,477,865	0.56
内 オランダ	14,918,480	0.51
内 イスラエル	14,671,560	0.50
内 シンガポール	8,260,274	0.28
内 マレーシア	6,933,874	0.24
内 アイルランド	6,013,352	0.20
内 ポーランド	4,917,245	0.17
内 ニュージーランド	3,590,800	0.12
投資信託受益証券	37,769,082	1.28
内 香港	37,769,082	1.28
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	56,472,025	1.92
純資産総額	2,940,491,945	100.00

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

	銘柄	国/ 地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率(%)
1	iShares China Government Bond ETF	香港	投資信託 受益証券	39,000	968.01 37,752,742	968.43 37,769,082	- -	1.28
2	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.25% 2024/05/25	フランス	国債証券	33,952,800	100.40 34,090,987	99.38 33,743,922	2.250000 2024/5/25	1.15
3	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 2027/10/25	フランス	国債証券	29,708,700	101.47 30,146,130	100.02 29,715,889	2.750000 2027/10/25	1.01
4	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2025/02/25	フランス	国債証券	30,133,110	95.08 28,653,284	94.24 28,398,045	- 2025/2/25	0.97
5	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2030/11/25	フランス	国債証券	33,952,800	80.71 27,405,408	80.04 27,177,518	- 2030/11/25	0.92
6	SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 2026/01/31	スペイン	国債証券	29,708,700	91.99 27,331,201	91.27 27,116,437	- 2026/1/31	0.92
7	SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 2025/05/31	スペイン	国債証券	28,294,000	93.78 26,536,942	93.14 26,355,578	- 2025/5/31	0.90
8	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.5% 2041/4/25	フランス	国債証券	22,210,790	117.20 26,032,825	117.25 26,043,749	4.500000 2041/4/25	0.89
9	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2026/02/25	フランス	国債証券	28,294,000	92.84 26,269,564	91.81 25,978,701	- 2026/2/25	0.88
10	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2029/11/25	フランス	国債証券	31,123,400	83.39 25,955,359	82.63 25,720,128	- 2029/11/25	0.87
11	BUNDESOBLIGATION 0% 2027/04/16	ドイツ	国債証券	28,294,000	91.11 25,780,926	90.03 25,473,937	- 2027/4/16	0.87
12	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.5% 2026/02/15	ドイツ	国債証券	26,879,300	95.41 25,648,013	94.18 25,317,343	0.500000 2026/2/15	0.86
13	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.5% 2024/10/31	アメリカ	国債証券	26,540,000	94.43 25,062,673	94.82 25,167,383	1.500000 2024/10/31	0.86
14	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.1% 2027/04/01	イタリア	国債証券	26,879,300	89.15 23,964,292	89.90 24,164,759	1.100000 2027/4/1	0.82
15	SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 2025/01/31	スペイン	国債証券	25,606,070	94.76 24,264,464	94.23 24,130,032	- 2025/1/31	0.82
16	UNITED KINGDOM GILT 0.25% 2025/01/31	イギリス	国債証券	25,920,000	90.21 23,383,987	92.87 24,071,904	0.250000 2025/1/31	0.82
17	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1% 2025/08/15	ドイツ	国債証券	24,757,250	97.52 24,145,003	96.19 23,815,395	1.000000 2025/8/15	0.81
18	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 6% 2025/10/25	フランス	国債証券	21,220,500	111.04 23,564,940	108.62 23,051,574	6.000000 2025/10/25	0.78
19	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.25% 2025/05/31	アメリカ	国債証券	25,213,000	89.79 22,640,484	90.84 22,905,418	0.250000 2025/5/31	0.78
20	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.25% 2028/08/15	ドイツ	国債証券	25,464,600	89.69 22,841,746	88.66 22,579,206	0.250000 2028/8/15	0.77
21	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0% 2026/08/01	イタリア	国債証券	25,464,600	87.27 22,224,382	87.94 22,394,078	- 2026/8/1	0.76
22	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.75% 2044/09/01	イタリア	国債証券	22,210,790	101.28 22,495,144	100.62 22,348,719	4.750000 2044/9/1	0.76
23	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.75% 2035/04/25	フランス	国債証券	18,391,100	116.87 21,494,929	115.68 21,276,406	4.750000 2035/4/25	0.72
24	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 2040/7/4	ドイツ	国債証券	16,269,050	132.47 21,551,870	130.70 21,264,396	4.750000 2040/7/4	0.72
25	UNITED KINGDOM GILT 0.375% 2026/10/22	イギリス	国債証券	24,000,000	84.40 20,256,603	88.45 21,228,000	0.375000 2026/10/22	0.72
26	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.5% 2044/07/04	ドイツ	国債証券	21,079,030	101.63 21,423,682	100.65 21,216,759	2.500000 2044/7/4	0.72
27	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 2026/02/15	アメリカ	国債証券	22,691,700	91.54 20,774,251	92.65 21,024,390	1.625000 2026/2/15	0.71
28	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0% 2024/04/15	イタリア	国債証券	21,220,500	95.88 20,347,615	96.17 20,408,603	- 2024/4/15	0.69
29	UNITED KINGDOM GILT 4.5% 2034/09/07	イギリス	国債証券	19,040,000	98.93 18,838,006	105.95 20,173,403	4.500000 2034/9/7	0.69
30	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3% 2029/08/01	イタリア	国債証券	21,220,500	93.36 19,812,137	93.88 19,923,825	3.000000 2029/8/1	0.68

（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	96.80
投資信託受益証券	1.28
合計	98.08

（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】

2022年12月末現在、同日前1年以内における各月末および各特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

特定期間	計算期間	純資産総額		1口当たりの純資産額		市場価格 (円)
		分配落(円)	分配付(円)	分配落(円)	分配付(円)	
第1特定期間	第1期(2022年7月11日)	3,326,567,910	3,333,422,758	776.459	778.059	782.4
第2特定期間	第2期(2022年10月11日)	3,119,244,599	3,133,844,723	705.029	708.329	708.6
	第3期(2023年1月11日)	2,960,937,971	2,974,567,895	716.886	720.186	716.4
	2022年5月末現在	3,373,531,371	-	798.469	-	798.0
	2022年6月末現在	3,249,040,123	-	770.960	-	776.3
	2022年7月末現在	3,472,949,511	-	797.594	-	800.7
	2022年8月末現在	3,312,048,647	-	760.642	-	760.6
	2022年9月末現在	3,180,240,344	-	718.815	-	721.2
	2022年10月末現在	2,950,311,419	-	726.628	-	727.3
	2022年11月末現在	3,001,498,766	-	739.234	-	741.4
	2022年12月末現在	2,940,491,945	-	711.935	-	712.4

（注）市場価格とは、東京証券取引所における当日終値です。ただし、当日の終値がつかない場合においては、直近日の終値を記載しています。

【分配の推移】

特定期間	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	第1期	1.6
第2特定期間	第2期	3.3
	第3期	3.3

【収益率の推移】

特定期間	計算期間	1口当たり純資産額の 収益率の推移	市場価格の収益率の推移
		収益率（％）	収益率（％）
第1特定期間	第1期	2.7	2.2
第2特定期間	第2期	8.8	9.4
	第3期	2.1	1.1

（注1）各計算期間の1口当たり純資産額の収益率は、計算期間末の1口当たりの純資産額（分配付の額）から、当該計算期間の直前の計算期間末の1口当たりの純資産額（分配落の額。以下「前期末1口当たり純資産額」といいます。）を控除した額を前期末1口当たり純資産額で除して得た数に100を乗じた数を記載しております。なお、第1期計算期間については、2022年7月11日の1口当たり純資産額（分配付の額）から設定時（設定日：2022年5月24日）の1口当たり純資産額を控除した額を、設定時の1口当たり純資産額で除して得た数に100を乗じた数を記載しております。

（注2）各計算期間の市場価格の収益率は、計算期間末の市場価格から、当該計算期間の直前の計算期間末の市場価格（以下「前期末市場価格」といいます。）を控除した額を、前期末市場価格で除して得た数に100を乗じた数を記載しております。なお、第1期計算期間については、2022年7月11日の市場価格から設定時（設定日：2022年5月24日）の市場価格を控除した額を、設定時の市場価格で除して得た数に100を乗じた数を記載しております。

(4) 【設定及び解約の実績】

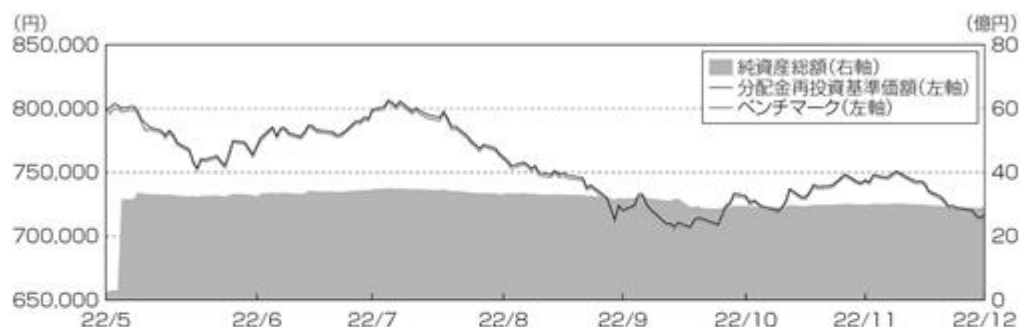
特定期間	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1特定期間	第1期	4,365,000	80,720
第2特定期間	第2期	140,000	-
	第3期	140,000	434,000

(参考情報)

運用実績

2022年12月末現在

基準価額・純資産の推移



※分配金再投資基準価額(1,000口単位)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。また、ベンチマークについては、設定時を800,000とした指数値で表示しています。
 ※分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したものととして算出しています。

分配の推移

設定来累計		4,900円
第1期	2022年 7月	1,600
第2期	2022年10月	3,300

主要な資産の状況

組入上位10銘柄(%)

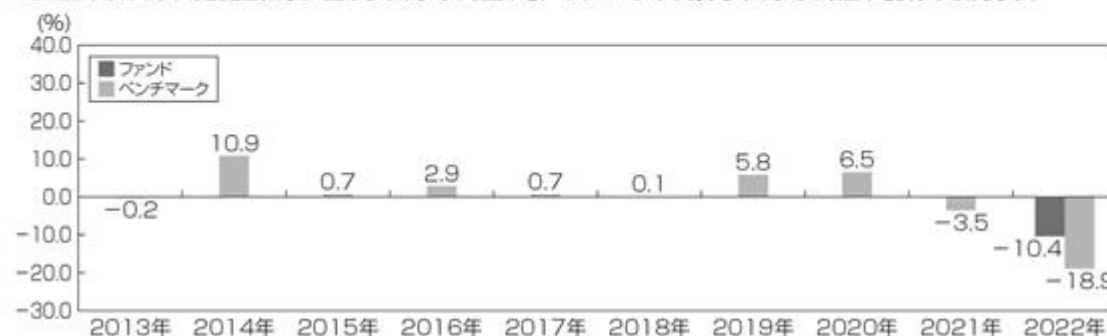
	銘柄名	比率(%)
1	ISHARES CN GOVT BOND ETF-HKD	1.3
2	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.25% 2024/05/25	1.1
3	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 2027/10/25	1.0
4	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2025/02/25	1.0
5	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2030/11/25	0.9
6	SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 2026/01/31	0.9
7	SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 2025/05/31	0.9
8	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.5% 2041/4/25	0.9
9	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2026/02/25	0.9
10	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2029/11/25	0.9

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のととして算出しています。

※2013年から2021年は、ベンチマークの収益率を表示しています。

※2022年は、ファンドは設定日(5月24日)から年末までの収益率を、ベンチマークは年初から年末までの収益率を表示しております。



※運用実績・データ等は作成日現在および過去のものであり、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3【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「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）に基づき作成しております。

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) 当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月毎に作成しております。

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間（2022年7月12日から2023年1月11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。

1【財務諸表】

【iシェアーズ 気候リスク調整世界国債 ETF（除く日本・為替ヘッジあり）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 (2022年7月11日現在)	当特定期間末 (2023年1月11日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	3,510,343	10,694,245
金銭信託	1,570,385	3,698,766
国債証券	3,219,194,338	2,909,100,044
投資信託受益証券	16,555,280	43,763,544
派生商品評価勘定	75,474,555	698,652
未収入金	-	6,589,181
未収配当金	144,918	-
未収利息	6,689,146	17,727,845
前払費用	15,003,225	2,968,544
その他未収収益	-	122,383
流動資産合計	3,338,142,190	2,995,363,204
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	4,081,407	18,300,225
未払金	-	1,317,015
未払収益分配金	6,854,848	13,629,924
未払受託者報酬	89,800	164,611
未払委託者報酬	359,239	658,506
その他未払費用	188,986	354,952
流動負債合計	11,574,280	34,425,233
純資産の部		
元本等		
元本	3,427,424,000	3,304,224,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	100,856,090	343,286,029
（分配準備積立金）	284,506	21,432
元本等合計	3,326,567,910	2,960,937,971
純資産合計	3,326,567,910	2,960,937,971
負債純資産合計	3,338,142,190	2,995,363,204

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第1期 (自 2022年5月24日 至 2022年7月11日)	当特定期間 (自 2022年7月12日 至 2023年1月11日)
営業収益		
受取配当金	144,918	499,189
受取利息	7,636,252	30,683,401
有価証券売買等損益	107,092,314	242,280,557
派生商品取引等損益	171,960	826,820
為替差損益	3,269,358	24,254,898
その他収益	234	124,216
営業収益合計	102,752,228	234,401,829
営業費用		
受託者報酬	89,800	350,529
委託者報酬	359,239	1,402,249
その他費用	193,011	1,587,054
営業費用合計	642,050	3,339,832
営業利益又は営業損失()	103,394,278	237,741,661
経常利益又は経常損失()	103,394,278	237,741,661
当期純利益又は当期純損失()	103,394,278	237,741,661
期首剰余金又は期首欠損金()	-	100,856,090
剰余金増加額又は欠損金減少額	9,393,036	40,562,480
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,932,316	40,562,480
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	6,460,720	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	17,020,710
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	17,020,710
分配金	6,854,848	28,230,048
期末剰余金又は期末欠損金()	100,856,090	343,286,029

(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

公社債及び投資信託受益証券は個別法に基づき、原則として以下の通り時価で評価しております。

(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特定期間末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、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) 直物為替先渡取引

個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者の提示する価額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特定期間末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、わが国における特定期間末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 収益及び費用の計上基準

(1) 受取配当金の計上基準

受取配当金は原則として、投資信託受益証券の収益分配金落ち日に予想収益分配金額を計上し、入金金額との差額については入金時に計上しております。

(2) 有価証券売買等損益、派生商品取引等損益及び為替予約取引による為替差損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

5 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）

当特定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特定期間の翌特定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1期 (2022年7月11日現在)	当特定期間末 (2023年1月11日現在)
1 当該特定期間の末日における受益権総数	4,284,280口	4,130,280口
2 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 100,856,090円	元本の欠損 343,286,029円
3 1口当たり純資産額	776.459円	716.886円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第1期 (自 2022年5月24日 至 2022年7月11日)	当特定期間 (自 2022年7月12日 至 2023年1月11日)
分配金の 計算過程	A. 当期配当等収益額	7,781,404円
	B. 分配準備積立金	- 円
	C. 配当等収益合計額(A + B)	7,781,404円
	D. 経費	642,050円
	E. 収益分配可能額(C - D)	7,139,354円
	F. 収益分配金	6,854,848円
	G. 次期繰越金(分配準備積立金)(E - F)	284,506円
	H. 口数	4,284,280口
	I. 一口当たり分配金(F / H × 計算口数)	1.6円
		(自 2022年7月12日 至 2022年10月11日)
	A. 当期配当等収益額	16,137,474円
	B. 分配準備積立金	284,506円
	C. 配当等収益合計額(A + B)	16,421,980円
	D. 経費	1,423,959円
	E. 収益分配可能額(C - D)	14,998,021円
	F. 収益分配金	14,600,124円
	G. 次期繰越金(分配準備積立金)(E - F)	397,897円
	H. 口数	4,424,280口
	I. 一口当たり分配金(F / H × 計算口数)	3.3円
	(自 2022年10月12日 至 2023年1月11日)	
A. 当期配当等収益額	15,169,332円	
B. 分配準備積立金	397,897円	
C. 配当等収益合計額(A + B)	15,567,229円	
D. 経費	1,915,873円	
E. 収益分配可能額(C - D)	13,651,356円	
F. 収益分配金	13,629,924円	
G. 次期繰越金(分配準備積立金)(E - F)	21,432円	
H. 口数	4,130,280口	
I. 一口当たり分配金(F / H × 計算口数)	3.3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」、「カントリー・リスク」、「デリバティブ取引のリスク」、「有価証券の貸付等におけるリスク」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、直物為替先渡取引及び為替予約取引であります。直物為替先渡取引及び為替予約取引は、外貨建資産の時価総額の為替変動リスクの低減を目的としており、投機を目的とする取引は行わない方針であります。直物為替先渡取引及び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

第1期 (2022年7月11日現在)	当特定期間末 (2023年1月11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>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 「（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。</p>	<p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 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 金融商品の時価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。</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 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>4 金銭債権の特定期間末日後の償還予定額 同左</p>

金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」附則(令和3年9月24日改正内閣府令第61号)第2条第5項に従い、記載を省略しております。

(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 期中元本変動額

項目	第1期 (2022年7月11日現在)	当特定期間末 (2023年1月11日現在)
期首元本額	300,000,000円	3,427,424,000円
期中追加設定元本額	3,192,000,000円	224,000,000円
期中一部解約元本額	64,576,000円	347,200,000円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第1期 (2022年7月11日現在)	当特定期間末 (2023年1月11日現在)
	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
国債証券	97,826,411	59,725,340
投資信託受益証券	201,995	1,317,863
合計	98,028,406	61,043,203

3 デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

通貨関連

区分	種類	第1期 (2022年7月11日現在)			
		契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超 (円)		
市場取引以外の取引	直物為替先渡取引 売建 中国元	16,481,475	-	16,476,959	4,516
合計		16,481,475	-	16,476,959	4,516

(注1) 時価の算定方法

直物為替先渡取引

金融商品取引業者が計算期間末日の対顧客相場の仲値を基準として計算し、提供する価額により評価しております。

(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。

区分	種類	当特定期間末 (2023年1月11日現在)			
		契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超 (円)		
市場取引以外の取引	直物為替先渡取引 売建 中国元	43,576,709	-	44,654,533	1,077,824
合計		43,576,709	-	44,654,533	1,077,824

(注1) 時価の算定方法

直物為替先渡取引

金融商品取引業者が特定期間末日の対顧客相場の仲値を基準として計算し、提供する価額により評価しております。

(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。

区分	種類	第 1 期 (2022年7月11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 以外の取引	為替予約取引					
	売建					
	アメリカドル	437,998,808	-	437,445,638	553,170	
	イギリスポンド	571,821,120	-	565,807,680	6,013,440	
	イスラエルシェケル	16,638,282	-	16,745,804	107,522	
	オーストラリアドル	23,903,088	-	23,774,925	128,163	
	シンガポールドル	22,320,721	-	22,193,314	127,407	
	スウェーデンクローナ	51,991,910	-	50,411,571	1,580,339	
	デンマーククローネ	38,327,833	-	37,217,145	1,110,688	
	ノルウェークローネ	19,000,259	-	18,583,441	416,818	
	ポーランドズロチ	5,685,043	-	5,404,842	280,201	
	メキシコペソ	31,041,014	-	30,608,401	432,613	
	ユーロ	2,256,045,913	-	2,191,221,731	64,824,182	
		買建				
	アメリカドル	16,233,344	-	16,216,831	16,513	
	イギリスポンド	34,911,532	-	34,544,392	367,140	
	オーストラリアドル	749,900	-	745,880	4,020	
	シンガポールドル	3,908,305	-	3,893,564	14,741	
	スウェーデンクローナ	1,238,536	-	1,200,890	37,646	
	デンマーククローネ	2,244,422	-	2,179,382	65,040	
	ユーロ	120,580,401	-	117,114,634	3,465,767	
	合計	3,654,640,431	-	3,575,310,065	71,388,632	

(注1) 時価の算定方法

為替予約取引

- 1 計算期間末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。
計算期間末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。
計算期間末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。
・計算期間末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。
・計算期間末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 計算期間末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、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。
- 3 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な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。

(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。

区分	種類	当特定期間末 (2023年1月11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 以外の取引	為替予約取引					
	売建					
	アメリカドル	390,195,794	-	390,328,855	133,061	
	イギリスポンド	481,202,266	-	484,892,562	3,690,296	
	イスラエルシェケル	15,096,306	-	15,324,561	228,255	
	オーストラリアドル	21,331,347	-	21,779,568	448,221	
	シンガポールドル	9,147,796	-	9,221,991	74,195	
	スウェーデンクローナ	34,705,807	-	34,833,631	127,824	
	デンマーククローネ	27,966,230	-	28,137,393	171,163	
	ニュージーランドドル	3,676,420	-	3,702,468	26,048	
	ノルウェークローネ	16,838,258	-	16,710,897	127,361	
	ポーランドズロチ	5,051,877	-	5,068,190	16,313	
	マレーシアリングgit	6,733,350	-	6,797,115	63,765	
	メキシコペソ	28,425,058	-	29,121,101	696,043	
	ユーロ	1,939,359,905	-	1,950,733,894	11,373,989	
	買建					
	アメリカドル	12,942,377	-	12,935,588	6,789	
	イギリスポンド	13,090,044	-	13,168,035	77,991	
	イスラエルシェケル	225,318	-	228,724	3,406	
	スウェーデンクローナ	695,887	-	698,450	2,563	
	ユーロ	61,893,021	-	62,213,913	320,892	
	合計		3,068,577,061	-	3,085,896,936	16,523,749

(注1) 時価の算定方法

為替予約取引

- 1 特定期間末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。
特定期間末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。
特定期間末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。
・特定期間末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。
・特定期間末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 特定期間末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、特定期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。
- 3 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な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。

(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。

(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	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカドル	US TREASURY N/B 1.75% 2041/8/15	90,000.000	63,917.570	
		US TREASURY N/B 3.5% 2039/2/15	5,000.000	4,853.320	
		US TREASURY N/B 1.625% 2026/2/15	171,000.000	159,437.460	
		US TREASURY N/B 1.5% 2026/8/15	149,000.000	137,114.920	
		US TREASURY N/B 3% 2047/2/15	50,000.000	42,740.230	
		US TREASURY N/B 2% 2024/5/31	40,000.000	38,626.560	
		US TREASURY N/B 2.25% 2027/8/15	150,000.000	140,449.210	
		US TREASURY N/B 2.25% 2027/11/15	50,000.000	46,687.500	
		US TREASURY N/B 2.75% 2047/11/15	15,000.000	12,234.370	
		US TREASURY N/B 3% 2048/8/15	111,000.000	95,030.740	
		US TREASURY N/B 2.875% 2028/8/15	80,000.000	76,481.240	
		US TREASURY N/B 2.5% 2024/1/31	120,000.000	117,304.680	
		US TREASURY N/B 3% 2025/10/31	60,000.000	58,373.430	
		US TREASURY N/B 2.625% 2029/2/15	17,000.000	15,991.950	
		US TREASURY N/B 2.75% 2024/2/15	75,000.000	73,470.700	
		US TREASURY N/B 2.75% 2029/5/31	30,000.000	28,360.540	
		US TREASURY N/B 1.125% 2040/8/15	15,000.000	9,694.330	
		US TREASURY N/B 1.5% 2024/10/31	200,000.000	190,234.360	
		US TREASURY N/B 1.375% 2050/8/15	72,000.000	42,181.870	
		US TREASURY N/B 0.25% 2025/5/31	190,000.000	173,486.310	
		US TREASURY N/B 1.125% 2031/2/15	83,000.000	69,181.790	
		US TREASURY N/B 1.875% 2032/2/15	55,000.000	47,701.750	
		US TREASURY N/B 2.25% 2052/2/15	30,000.000	21,912.880	
		US TREASURY N/B 2.25% 2041/5/15	15,000.000	11,688.280	
		US TREASURY N/B 0.25% 2024/3/15	40,000.000	38,004.680	
		US TREASURY N/B 1.25% 2028/3/31	108,000.000	95,343.750	
		US TREASURY N/B 1.875% 2051/11/15	15,000.000	9,991.400	
		US TREASURY N/B 1.375% 2031/11/15	50,000.000	41,673.820	
		US TREASURY N/B 1.125% 2040/5/15	60,000.000	39,035.150	
		US TREASURY N/B 0.625% 2030/5/15	95,000.000	76,916.590	
		US TREASURY N/B 3% 2025/7/15	20,000.000	19,489.840	
		US TREASURY N/B 2% 2051/8/15	75,000.000	51,618.160	
		US TREASURY N/B 0.5% 2027/10/31	25,000.000	21,458.000	
		US TREASURY N/B 1.375% 2028/10/31	60,000.000	52,687.500	
		US TREASURY N/B 1.375% 2040/11/15	40,000.000	26,965.620	
US TREASURY N/B 4% 2029/10/31	20,000.000	20,362.500			
US TREASURY N/B 1.5% 2028/11/30	75,000.000	66,225.580			
US TREASURY N/B 3.875% 2029/11/30	36,000.000	36,399.360			
US TREASURY N/B 2% 2041/11/15	23,000.000	17,045.150			
US TREASURY N/B 0.75% 2023/12/31	40,000.000	38,495.310			
US TREASURY N/B 1.25% 2026/12/31	35,000.000	31,700.970			

	US TREASURY N/B 2.375% 2029/3/31	60,000.000	55,537.490	
	US TREASURY N/B 2.875% 2032/5/15	15,000.000	14,135.150	
	US TREASURY N/B 2.875% 2052/5/15	18,000.000	15,108.750	
	US TREASURY N/B 2.375% 2024/8/15	80,000.000	77,443.750	
	US TREASURY N/B 2.75% 2032/8/15	25,000.000	23,269.530	
	US TREASURY N/B 4.125% 2032/11/15	30,000.000	31,256.250	
	US TREASURY N/B 2% 2025/2/15	97,000.000	92,714.560	
	US TREASURY N/B 3% 2045/5/15	70,000.000	59,983.980	
	US TREASURY N/B 2.25% 2027/2/15	50,000.000	47,027.340	
	US TREASURY N/B 2.25% 2025/11/15	22,000.000	20,970.460	
	US TREASURY N/B 2% 2026/11/15	60,000.000	56,048.430	
アメリカドル	小計	3,217,000.000	2,854,065.060	(377,878,214)
イギリスポンド	TREASURY 4.0% 4% 2060/1/22	13,000.000	13,628.940	
	TSY 4.75% 2038/12/7	25,000.000	27,455.000	
	UNITED KINGDOM GILT 6% 2028/12/7	40,000.000	45,154.000	
	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 2032/6/7	60,000.000	63,326.400	
	UNITED KINGDOM GILT 5% 2025/3/7	17,000.000	17,530.320	
	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 2036/3/7	100,000.000	104,451.500	
	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 2055/12/7	34,000.000	36,444.600	
	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 2046/12/7	94,000.000	97,412.200	
	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 2027/12/7	118,000.000	122,130.140	
	UNITED KINGDOM GILT 4.5% 2042/12/7	93,000.000	99,510.000	
	UNITED KINGDOM GILT 4.75% 2030/12/7	112,000.000	121,593.920	
	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 2049/12/7	45,000.000	47,020.500	
	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 2039/9/7	115,000.000	119,151.500	
	UNITED KINGDOM GILT 4.5% 2034/9/7	119,000.000	127,765.540	
	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 2040/12/7	108,000.000	111,736.800	
	UNITED KINGDOM GILT 3.75% 2052/7/22	55,000.000	53,284.000	
	UNITED KINGDOM GILT 3.25% 2044/1/22	73,000.000	65,143.740	
	UNITED KINGDOM GILT 3.5% 2068/7/22	84,000.000	80,614.800	
	UNITED KINGDOM GILT 1.75% 2057/7/22	120,000.000	73,551.600	
	UNITED KINGDOM GILT 1.5% 2047/7/22	52,000.000	31,975.520	
	UNITED KINGDOM GILT 1.625% 2071/10/22	49,000.000	27,373.360	
	UNITED KINGDOM GILT 1% 2024/4/22	65,000.000	63,017.500	
	UNITED KINGDOM GILT 1.75% 2049/1/22	30,000.000	19,343.140	
	UNITED KINGDOM GILT 2.75% 2024/9/7	15,000.000	14,816.610	
	UNITED KINGDOM GILT 1.625% 2054/10/22	130,000.000	77,144.860	
	UNITED KINGDOM GILT 0.875% 2029/10/22	20,000.000	16,890.000	
	UNITED KINGDOM GILT 1.25% 2041/10/22	10,000.000	6,424.090	
	UNITED KINGDOM GILT 0.375% 2030/10/22	55,000.000	43,312.500	
	UNITED KINGDOM GILT 4.125% 2027/1/29	40,000.000	40,719.270	
	UNITED KINGDOM GILT 1.25% 2051/7/31	88,000.000	47,927.110	
	UNITED KINGDOM GILT 0.25% 2025/1/31	162,000.000	151,213.910	
	UNITED KINGDOM GILT 0.5% 2029/1/31	147,000.000	122,745.000	
	UNITED KINGDOM GILT 1.125% 2039/1/31	15,000.000	10,011.000	
	UNITED KINGDOM GILT 1% 2032/1/31	155,000.000	124,024.800	

	UNITED KINGDOM GILT 1.5% 2053/7/31	32,000.000	18,439.820	
	UNITED KINGDOM GILT 0.5% 2061/10/22	67,000.000	24,191.690	
	UNITED KINGDOM GILT 0.625% 2050/10/22	30,000.000	13,500.000	
	UNITED KINGDOM GILT 0.125% 2028/1/31	60,000.000	50,754.190	
	UNITED KINGDOM GILT 0.125% 2024/1/31	86,000.000	82,974.040	
	UNITED KINGDOM GILT 0.25% 2031/7/31	50,000.000	37,880.000	
	UNITED KINGDOM GILT 0.625% 2035/7/31	25,000.000	17,130.180	
	UNITED KINGDOM GILT 3.5% 2045/1/22	75,000.000	69,367.530	
	UNITED KINGDOM GILT 0.375% 2026/10/22	150,000.000	133,716.000	
	UNITED KINGDOM GILT 0.875% 2046/1/31	20,000.000	10,668.000	
	UNITED KINGDOM GILT 3.75% 2038/1/29	30,000.000	29,349.000	
	UNITED KINGDOM GILT 2% 2025/9/7	114,000.000	109,940.460	
	UNITED KINGDOM GILT 2.5% 2065/7/22	30,000.000	22,473.300	
	UNITED KINGDOM GILT 1.5% 2026/7/22	30,000.000	28,055.950	
	UNITED KINGDOM GILT 1.75% 2037/9/7	40,000.000	30,472.000	
イギリスボンド 小計		3,297,000.000	2,902,756.330 (467,314,742)	
イスラエルシュケ ル	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 6.25% 2026/10/30	15,000.000	16,623.000	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 5.5% 2042/01/31	25,000.000	33,190.000	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 3.75% 2047/03/31	30,000.000	31,800.000	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 2.25% 2028/09/28	50,000.000	47,385.000	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 3.75% 2024/03/31	37,000.000	38,036.000	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 1% 2030/03/31	46,000.000	39,546.200	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 0.5% 2025/04/30	35,000.000	32,707.500	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 1.5% 2037/05/31	50,000.000	39,480.000	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 0.5% 2026/02/27	45,000.000	41,193.000	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 1.75% 2025/08/31	60,000.000	57,630.000	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 2% 2027/03/31	17,000.000	16,316.600	
イスラエルシュケル 小計		410,000.000	393,907.300 (15,054,073)	
オーストラリアド ル	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.25% 2029/4/21	51,000.000	50,180.940	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 4.5% 2033/4/21	55,000.000	58,656.400	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.5% 2031/6/21	30,000.000	25,293.000	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 0.25% 2025/11/21	54,000.000	49,529.340	

	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.75% 2032/11/21	11,000.000	9,226.360	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1% 2031/11/21	5,000.000	3,988.900	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3% 2047/3/21	20,000.000	16,638.000	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 2028/11/21	6,000.000	5,761.920	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.5% 2030/5/21	23,000.000	21,356.650	
オーストラリアドル	小計	255,000.000	240,631.510 (21,976,876)	
シンガポールドル	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 3.375% 2033/9/1	46,000.000	47,932.000	
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.125% 2026/6/1	23,000.000	22,445.700	
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.75% 2046/3/1	5,000.000	5,210.000	
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.625% 2028/5/1	10,000.000	9,902.000	
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 1.875% 2050/3/1	5,000.000	4,370.000	
シンガポールドル	小計	89,000.000	89,859.700 (8,935,649)	
スウェーデンク ローナ	SWEDEN GOVERNMENT BOND 2.25% 2032/6/1	1,050,000.000	1,067,461.500	
	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.75% 2028/5/12	560,000.000	519,349.600	
	SWEDEN GOVERNMENT BOND 2.5% 2025/5/12	490,000.000	489,194.440	
	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.125% 2031/5/12	70,000.000	59,596.480	
	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.75% 2029/11/12	210,000.000	191,625.000	
	SWEDEN GOVERNMENT BOND 1% 2026/11/12	320,000.000	304,286.720	
	SWEDISH GOVERNMENT 3.5% 2039/3/30	100,000.000	120,920.000	
スウェーデンクローナ	小計	2,800,000.000	2,752,433.740 (35,010,957)	
デンマーククロー ネ	DENMARK GOVERNMENT BOND 4.5% 2039/11/15	350,000.000	443,679.600	
	DENMARK GOVERNMENT BOND 0.5% 2027/11/15	690,000.000	627,906.900	
	DENMARK GOVERNMENT BOND 0.5% 2029/11/15	180,000.000	157,642.270	
	DENMARK GOVERNMENT BOND 0.25% 2052/11/15	160,000.000	90,186.140	
	DENMARK GOVERNMENT BOND 0% 2031/11/15	180,000.000	144,105.120	
	DENMARK GOVERNMENT BOND 0% 2024/11/15	20,000.000	19,038.000	
デンマーククローネ	小計	1,580,000.000	1,482,558.030 (28,361,335)	

ニュージーランド ドル	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.75% 2037/4/15	10,000.000	8,282.700	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 3% 2029/4/20	10,000.000	9,323.800	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2% 2032/5/15	10,000.000	8,310.900	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 0.25% 2028/5/15	10,000.000	8,112.300	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.75% 2025/4/15	10,000.000	9,593.400	
ニュージーランドドル 小計		50,000.000	43,623.100 (3,680,481)	
ノルウェークロー ネ	NORWAY GOVERNMENT BOND 1.75% 2027/2/17	610,000.000	580,726.100	
	NORWAY GOVERNMENT BOND 3% 2024/3/14	130,000.000	129,569.700	
	NORWAY GOVERNMENT BOND 1.375% 2030/8/19	440,000.000	389,012.800	
	NORWAY GOVERNMENT BOND 1.75% 2025/3/13	60,000.000	58,236.000	
	NORWAY GOVERNMENT BOND 1.5% 2026/2/19	80,000.000	76,328.000	
ノルウェークローネ 小計		1,320,000.000	1,233,872.600 (16,385,828)	
ポーランドズロチ	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 2.75% 2029/10/25	110,000.000	89,864.500	
	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 0% 2024/7/25	85,000.000	77,563.890	
ポーランドズロチ 小計		195,000.000	167,428.390 (5,075,190)	
マレーシアリン ギット	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.232% 2031/6/30	50,000.000	50,753.700	
	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 2026/4/15	40,000.000	40,921.970	
	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.498% 2030/4/15	50,000.000	51,544.130	
	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.935% 2043/9/30	30,000.000	32,147.540	
	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.893% 2038/6/8	25,000.000	26,822.420	
	MALAYSIAN GOV'T 3.502% 2027/5/31	30,000.000	29,631.870	
マレーシアリングット 小計		225,000.000	231,821.630 (7,015,873)	
メキシコペソ	MEXICAN BONOS 10% 2024/12/5	900,000.000	904,626.000	
	MEXICAN BONOS 8.5% 2029/5/31	300,000.000	299,388.000	
	MEXICAN BONOS 7.75% 2042/11/13	400,000.000	360,928.000	
	MEXICAN BONOS 8% 2047/11/7	400,000.000	369,012.000	
	MEXICAN BONOS 8% 2024/9/5	900,000.000	870,165.000	
	MEXICAN BONOS 7.75% 2034/11/23	1,200,000.000	1,122,312.000	
	MEXICAN BONOS 5.5% 2027/3/4	100,000.000	88,887.000	
	MEXICANBONOS 8.5% 2038/11/18	200,000.000	195,456.000	
メキシコペソ 小計		4,400,000.000	4,210,774.000 (29,259,405)	

ユーロ	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.8% 2062/1/26	15,000.000	17,930.760	
	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.25% 2041/3/28	33,000.000	37,631.220	
	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4% 2032/3/28	5,000.000	5,445.480	
	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.75% 2045/6/22	10,000.000	10,919.300	
	BELGIUM KINGDOM 5% 2035/3/28	10,000.000	11,924.320	
	BUNDESobligation 0% 2024/10/18	103,000.000	98,436.170	
	BUNDESobligation 0% 2026/10/9	65,000.000	59,469.670	
	BUNDESobligation 1.3% 2027/10/15	50,000.000	47,693.000	
	BUNDESobligation 0% 2026/4/10	57,000.000	52,790.550	
	BUNDESobligation 0% 2027/4/16	200,000.000	181,060.000	
	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND 4% 2037/1/4	100,000.000	118,959.200	
	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND 4.75% 2040/7/4	115,000.000	153,045.220	
	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND 2.5% 2044/7/4	149,000.000	153,844.880	
	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND 0.5% 2026/2/15	190,000.000	179,289.700	
	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND 1.25% 2048/8/15	102,000.000	82,896.620	
	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND 1.75% 2024/2/15	100,000.000	99,099.200	
	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND 1% 2025/8/15	175,000.000	168,522.900	
	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 5.5% 2031/1/4	107,000.000	131,453.350	
	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.25% 2028/8/15	180,000.000	160,980.120	
	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.5% 2028/2/15	127,000.000	116,164.860	
	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.25% 2029/2/15	30,000.000	26,595.420	
	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2029/8/15	110,000.000	94,901.620	
	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2050/08/15	82,000.000	45,326.640	
	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2030/08/15	25,000.000	21,120.000	
	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2052/8/15	40,000.000	21,266.950	
	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2031/08/15	90,000.000	74,304.360	
	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2035/5/15	140,000.000	104,347.880	
	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2050/08/15	15,000.000	12,384.000	
	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2030/08/15	80,000.000	67,583.520	

BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.8% 2053/8/15	10,000.000	9,028.020	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2031/2/15	12,000.000	10,020.000	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1% 2038/5/15	23,000.000	18,855.810	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2031/08/15	15,000.000	8,308.290	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2032/2/15	100,000.000	81,477.000	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.7% 2032/8/15	55,000.000	52,194.450	
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0.4% 2024/9/13	100,000.000	96,378.600	
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0% 2024/3/15	98,000.000	95,032.560	
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.2% 2024/12/12	24,000.000	23,799.640	
DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK 5.625% 2028/1/4	90,000.000	103,792.320	
DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK 6.25% 2030/1/4	100,000.000	125,266.000	
DEUTSCHLAND REP 6.25% 2024/1/4	40,000.000	41,400.000	
DEUTSCHLAND REP 6.5% 2027/7/4	20,000.000	23,500.960	
DEUTSCHLAND REP 3.25% 2042/7/4	20,000.000	22,780.800	
FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 2034/4/15	35,000.000	28,945.000	
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 2028/9/15	13,000.000	11,479.780	
FINLAND GOVERNMENT BOND 0% 2024/9/15	7,000.000	6,694.130	
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 2043/4/15	45,000.000	28,431.000	
FINLAND GOVERNMENT BOND 0% 2030/9/15	10,000.000	8,043.960	
FINLAND GOVERNMENT BOND 1.5% 2032/9/15	9,000.000	7,953.150	
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.75% 2031/4/15	60,000.000	50,845.320	
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.875% 2025/9/15	70,000.000	66,775.050	
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 6% 2025/10/25	150,000.000	163,190.290	
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 2055/4/25	24,000.000	28,440.960	
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 2038/10/25	45,000.000	49,955.130	
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 2060/4/25	62,000.000	75,256.220	
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.5% 2026/4/25	53,000.000	54,396.550	
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.5% 2041/4/25	157,000.000	186,693.410	
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 2027/10/25	210,000.000	211,472.100	
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.25% 2045/5/25	80,000.000	82,139.520	

FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.25% 2036/5/25	100,000.000	80,369.200	
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.25% 2024/5/25	240,000.000	238,404.000	
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1% 2025/11/25	50,000.000	47,759.500	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 5.5% 2029/4/25	93,000.000	108,445.620	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 5.75% 2032/10/25	60,000.000	75,062.640	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.75% 2035/4/25	130,000.000	152,854.000	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 2066/5/25	52,000.000	37,811.800	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 2028/11/25	120,000.000	107,952.000	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2024/3/25	32,000.000	30,972.160	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 2029/5/25	45,000.000	39,505.230	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.5% 2050/5/25	60,000.000	42,935.040	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2029/11/25	220,000.000	184,286.520	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 2052/5/25	65,000.000	36,749.570	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.5% 2043/5/25	15,000.000	13,583.040	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2030/11/25	240,000.000	195,232.800	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 2028/2/25	60,000.000	54,658.550	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2026/2/25	200,000.000	184,264.400	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 2072/5/25	2,000.000	834.000	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2% 2032/11/25	30,000.000	27,965.760	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2027/2/25	150,000.000	134,884.800	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2031/11/25	95,000.000	74,977.990	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 2053/5/25	10,000.000	5,518.240	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2032/5/25	100,000.000	77,537.600	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2025/2/25	213,000.000	200,953.140	

FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.5% 2031/5/25	84,000.000	76,976.760	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2% 2048/5/25	61,000.000	49,577.140	
IRELAND GOVERNMENT BOND 0% 2031/10/18	55,000.000	43,383.190	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.75% 2033/2/1	120,000.000	134,778.000	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 2034/8/1	104,000.000	110,113.950	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4% 2037/2/1	25,000.000	24,197.600	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 2039/8/1	120,000.000	128,166.720	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 2040/9/1	25,000.000	26,742.600	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.75% 2044/9/1	157,000.000	164,190.600	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.75% 2028/9/1	110,000.000	116,053.960	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 2024/3/1	100,000.000	101,573.200	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.05% 2027/8/1	120,000.000	112,911.840	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.8% 2067/3/1	37,000.000	26,351.400	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.6% 2026/6/1	85,000.000	80,291.510	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.45% 2024/11/15	60,000.000	58,302.000	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.95% 2038/9/1	106,000.000	89,244.150	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.45% 2025/5/15	123,000.000	118,532.640	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.5% 2025/11/15	30,000.000	29,466.720	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.35% 2030/4/1	78,000.000	65,699.550	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.35% 2035/3/1	109,000.000	98,383.400	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.75% 2024/7/1	120,000.000	117,669.600	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3% 2029/8/1	150,000.000	143,295.000	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 2049/9/1	135,000.000	124,236.450	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.1% 2026/7/15	40,000.000	38,332.480	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.1% 2040/3/1	20,000.000	16,860.000	

ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0% 2026/4/1	66,000.000	59,254.800	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.65% 2027/12/1	35,000.000	33,530.350	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.4% 2033/5/1	28,000.000	28,201.930	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.9% 2031/4/1	115,000.000	90,473.720	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0% 2024/4/15	150,000.000	144,352.120	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 2030/8/1	90,000.000	72,554.220	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.5% 2026/2/1	115,000.000	105,610.940	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.7% 2051/9/1	10,000.000	5,882.000	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4% 2035/4/30	30,000.000	28,961.480	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.65% 2030/12/1	150,000.000	126,714.000	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.5% 2028/7/15	21,000.000	17,695.440	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.2% 2025/8/15	145,000.000	137,665.310	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.45% 2029/2/15	130,000.000	106,557.880	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.25% 2028/3/15	160,000.000	134,544.320	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.85% 2025/7/1	93,000.000	90,019.350	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.1% 2027/4/1	190,000.000	172,634.000	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 2026/1/15	35,000.000	35,136.500	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0% 2026/8/1	180,000.000	159,887.880	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.6% 2031/8/1	60,000.000	45,390.360	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 2032/6/1	175,000.000	132,966.050	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.25% 2038/3/1	32,000.000	27,891.580	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.15% 2052/9/1	40,000.000	25,705.120	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.5% 2032/12/1	60,000.000	51,990.000	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0% 2024/12/15	80,000.000	75,503.910	

KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.5% 2024/10/22	39,000.000	37,534.450	
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8% 2027/6/22	26,000.000	24,031.420	
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.35% 2032/6/22	21,000.000	16,648.580	
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 0% 2027/10/22	40,000.000	35,340.080	
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.4% 2053/6/22	28,000.000	18,589.200	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.5% 2033/1/15	30,000.000	29,617.500	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 2031/7/15	80,000.000	64,556.800	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 2030/7/15	7,000.000	5,799.930	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 2029/1/15	5,000.000	4,298.490	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 2024/1/15	3,000.000	2,920.870	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.4% 2034/5/23	10,000.000	9,420.000	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0% 2024/7/15	50,000.000	48,003.400	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.5% 2029/2/20	6,000.000	5,239.380	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.25% 2036/10/20	58,000.000	39,845.880	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0% 2030/2/20	20,000.000	16,388.000	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0% 2025/4/20	25,000.000	23,507.600	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0% 2028/10/20	70,000.000	59,836.000	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0% 2031/2/20	22,000.000	17,483.840	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0% 2040/10/20	9,000.000	5,276.230	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.9% 2032/2/20	25,000.000	21,017.400	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.5% 2047/2/20	35,000.000	26,460.910	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.1% 2117/9/20	35,000.000	27,749.370	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.5% 2027/4/20	150,000.000	136,939.980	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.75% 2028/2/20	15,000.000	13,643.250	
SPAIN GOVERNMENT BOND 4.2% 2037/1/31	65,000.000	69,791.150	

		SPAIN GOVERNMENT BOND 4.7% 2041/7/30	20,000.000	22,917.960	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 5.15% 2028/10/31	85,000.000	94,566.750	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.4% 2028/7/30	85,000.000	78,268.850	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.5% 2027/4/30	78,000.000	73,741.820	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.95% 2026/4/30	10,000.000	9,725.300	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 5.15% 2044/10/31	52,000.000	63,789.960	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 2.7% 2048/10/31	80,000.000	67,396.000	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 2029/4/30	48,000.000	43,818.430	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0.25% 2024/7/30	25,000.000	24,033.750	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.85% 2035/7/30	62,000.000	51,845.650	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0.6% 2029/10/31	17,000.000	14,510.380	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 2025/1/31	181,000.000	170,947.260	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0.85% 2037/7/30	75,000.000	51,557.100	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0.8% 2027/7/30	80,000.000	72,854.880	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.2% 2040/10/31	175,000.000	118,615.000	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 2024/5/31	107,000.000	102,886.920	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 2026/1/31	210,000.000	192,572.100	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0.1% 2031/4/30	80,000.000	62,418.880	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.25% 2030/10/31	35,000.000	30,567.250	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 2028/1/31	40,000.000	34,500.000	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.9% 2052/10/31	25,000.000	16,740.300	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0.7% 2032/4/30	117,000.000	93,278.250	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 2027/1/31	110,000.000	97,900.000	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 2.55% 2032/10/31	40,000.000	37,423.760	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0.8% 2029/7/30	157,000.000	136,078.180	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 2025/5/31	200,000.000	186,981.600	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.95% 2030/7/30	137,000.000	126,646.910	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 2.35% 2033/7/30	30,000.000	27,376.200	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 2.9% 2046/10/31	42,000.000	37,196.880	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 3.45% 2066/7/30	50,000.000	46,411.000	
		SPANISH GOV'T 6% 2029/1/31	12,000.000	14,005.750	
		SPANISH GOV'T 4.8% 2024/1/31	60,000.000	61,204.560	
	ユーロ	小計	14,387,000.000	13,308,621.590	(1,893,151,421)
国債証券		合計		2,909,100,044	(2,909,100,044)
投資信託受 益証券	香港ドル	iShares China Government Bond ETF	44,000.000	2,581,920.000	
	香港ドル	小計	44,000.000	2,581,920.000	(43,763,544)
投資信託受益証券		合計		43,763,544	(43,763,544)
合計				2,952,863,588	(2,952,863,588)

(注1) 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。

(注2) 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 小計・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	組入 投資信託受益証券 時価比率	合計金額に 対する比率
香港ドル	投資信託受益証券 1銘柄	-%	100.0%	1.5%
アメリカドル	国債証券 52銘柄	100.0%	-%	12.8%
イギリスポンド	国債証券 49銘柄	100.0%	-%	15.8%
イスラエルシェケル	国債証券 11銘柄	100.0%	-%	0.5%
オーストラリアドル	国債証券 9銘柄	100.0%	-%	0.7%
シンガポールドル	国債証券 5銘柄	100.0%	-%	0.3%
スウェーデンクローナ	国債証券 7銘柄	100.0%	-%	1.2%
デンマーククローネ	国債証券 6銘柄	100.0%	-%	1.0%
ニュージーランドドル	国債証券 5銘柄	100.0%	-%	0.1%
ノルウェークローネ	国債証券 5銘柄	100.0%	-%	0.6%
ポーランドズロチ	国債証券 2銘柄	100.0%	-%	0.2%
マレーシアリングgit	国債証券 6銘柄	100.0%	-%	0.2%
メキシコペソ	国債証券 8銘柄	100.0%	-%	1.0%
ユーロ	国債証券 189銘柄	100.0%	-%	64.1%

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】(2022年12月末現在)

「iシェアーズ 気候リスク調整世界国債 ETF(除く日本・為替ヘッジあり)」

資産総額	3,047,757,931円
負債総額	107,265,986円
純資産総額(-)	2,940,491,945円
発行済数量	4,130,280口
1口当たり純資産額(/)	711.935円

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

< 訂正前

（前略）

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。

< 訂正後 >

（前略）

直近5カ年における主な資本金の額の増減

該当事項はありません。

2【事業の内容及び営業の概況】

<更新後>

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っています。

委託会社の運用する証券投資信託は2022年12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	185	10,068,816
単位型株式投資信託	72	439,126
合計	257	10,507,941

第2【その他の関係法人の概況】

(3) 投資顧問会社

< 訂正前 >

- ・ 名称 : ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ.エイ.
(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)
- ・ 資本金の額 : 1,500,000米ドル(円貨換算^{*} 約173百万円、2021年12月末現在)
*米ドルの円貨換算は、2021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=115.02円)によります。
- ・ 事業の内容 : 投資運用業を営んでいます。

< 訂正後 >

- ・ 名称 : ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ.エイ.
(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)
- ・ 資本金の額 : 1,500,000米ドル(円貨換算^{*} 約199百万円、2022年12月末現在)
*米ドルの円貨換算は、2022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=132.70円)によります。
- ・ 事業の内容 : 投資運用業を営んでいます。

独立監査人の監査報告書

2023年3月17日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員

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iシェアーズ 気候リスク調整世界国債ETF（除く日本・為替ヘッジあり）の2022年7月12日から2023年1月11日までの特定期間の財務諸表、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、iシェアーズ 気候リスク調整世界国債ETF（除く日本・為替ヘッジあり）の2023年1月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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、継続企業的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。

監査人は、経営者に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容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. 上記の監査報告書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。