

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2024年11月1日
【計算期間】	第10期（自 2023年8月3日 至 2024年8月2日）
【ファンド名】	ブラックロック世界分散投資ファンド
【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
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番3号
【電話番号】	03-6703-7940
【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【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】

「ブラックロック世界分散投資ファンド」（以下「当ファンド」または「ファンド」という場合があります。）は、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行います。

当ファンドは、追加型証券投資信託であり、追加型投信／内外／資産複合に属しています。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 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 不動産投信 その他資産 （投資信託証券 （資産複合（株 式、債券、不動産 投信、商品）資産 配分変更型）） 資産複合 資産配分固定型 資産配分変更型	年1回 年2回 年4回 年6回 （隔月） 年12回 （毎月） 日々 その他	グローバル （日本を含む） 日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 （中東） エマージング	ファミリー ファンド ファンド・ オブ・ ファンズ	あり （適時ヘッジ） なし

< 各分類および区分の定義 >

．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	内外	目論見書または投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に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	資産複合	目論見書または投資信託約款において、株式、債券、不動産投信（リート）、または実質的な投資対象としての商品等の資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に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（資産複合（株式、債券、不動産投信、商品）資産配分変更型））	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）を通じて主として株式・債券・不動産、または実質的に商品に投資する。また、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。
決算頻度による属性区分	年1回	目論見書または投資信託約款において、年1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世界（日本を含む）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	ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。
為替ヘッジによる属性区分	為替ヘッジあり（適時ヘッジ）	目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを適時行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（www.toushin.or.jp/）をご覧ください。

信託金の限度額は、5兆円です。ただし、委託会社は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

- a．主に内外の債券、株式、不動産投資信託証券（以下「リート」という場合があります。）および商品の各資産の市場の指数や指標に連動する運用成果を目指すマザーファンドやブラックロック・グループが運用する上場投資信託証券（以下「ETF等」といいます。）を投資対象とします。

投資対象とするマザーファンドおよび上場投資信託証券を、以下「投資対象ファンド」といいます。投資対象ファンドについては、後述の追加的記載事項「投資対象ファンドの概要」をご覧ください。

当ファンドは以下の市場を投資候補とします。

	国内	海外 ^{*1}
債券	国内の債券市場	海外の債券市場 ^{*2}
株式	国内の株式市場	海外の株式市場
リート	国内のリート市場	海外のリート市場
その他	商品市場	

*1 新興国も含まれます。

*2 ハイイールド債券を含む社債市場等も含まれます。
必ずしも上記のすべての市場に投資するとは限りません。

有価証券の貸付を行う場合があります。その場合、運用の委託先としてブラックロック・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・に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

- b．各資産への投資割合および組入外貨建資産に対する為替ヘッジの比率は、委託会社の判断により機動的に変更を行います。

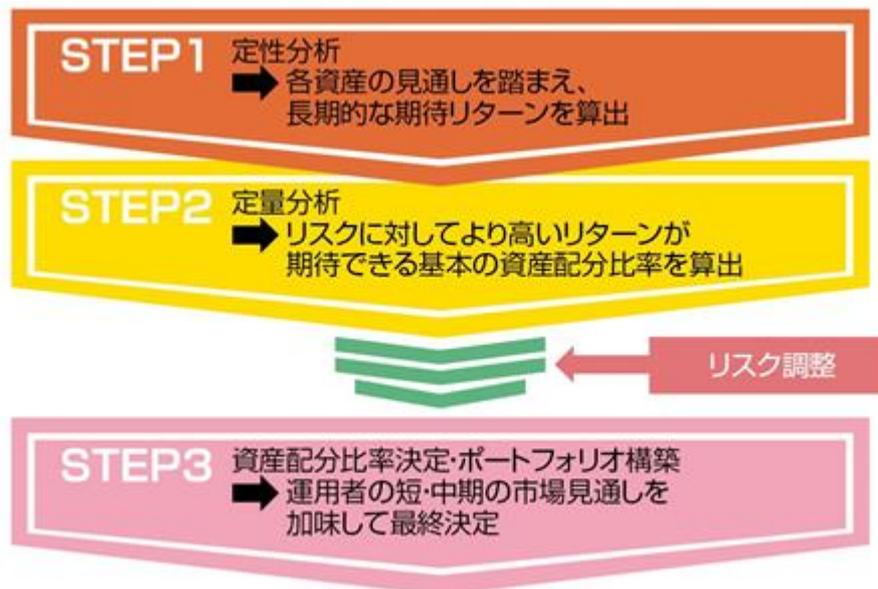
委託会社の判断に当たっては、市場の収益機会や外国為替動向、並びにファンドにおけるリスク分散、為替変動リスクおよび運用の効率性等を勘案します。

外国為替の予約取引の活用は、ヘッジ目的に限定します。

c. 運用プロセス

運用者の知識や経験に基づく分析・判断（定性分析）と、市場のデータやモデルを用いた分析（定量分析）の双方を用いて、資産配分比率を決定します。

〔イメージ図〕



資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。
 運用プロセスは変更となる場合があります。

d. 当ファンドはファンド・オブ・ファンズ形式で運用します。



(追加的記載事項)

投資対象ファンドの概要

以下の投資対象ファンドは、各々のベンチマークに連動する運用成果を目指すインデックスファンドです。

マザーファンド

ファンド名	投資対象市場	ベンチマーク
国内債券インデックス・マザーファンド	国内債券	NOMURA-BPI総合
先進国債券インデックス・マザーファンド	海外債券	FTSE世界国債インデックス(除く日本、国内投信用円ベース)
ハイイールド債券インデックス・マザーファンド	海外債券	マークイット iBoxx米ドル建てリキッド・ハイイールドキャップド指数(円換算ベース)
国内株式インデックス・マザーファンド	国内株式	日経平均トータルリターン・インデックス
先進国株式インデックス・マザーファンド	海外株式	MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)
新興国株式インデックス・マザーファンド	海外株式	MSCIエマージング・マーケットズ指数(税引後配当込み、国内投信用円建て)
国内リートインデックス・マザーファンド	国内リート	S&P J-REIT指数(配当込み)
先進国リートインデックス・マザーファンド	海外リート	S&P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、円換算ベース)

上場投資信託証券

ファンド名	投資対象市場	ベンチマーク
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	海外債券	ICE US Treasury 1-3 Year Bond Index
iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	海外債券	ICE U.S. Treasury 3-7 Year Bond Index
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	海外債券	ICE U.S. Treasury 7-10 Year Bond Index
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	海外債券	ICE U.S. Treasury 20+ Years Bond Index
iShares TIPS Bond ETF	海外債券	ICE US Treasury Inflation Linked Bond Index (USD)
iShares Floating Rate Bond ETF	海外債券	BBG US Floating Rate Notes 5 Yrs and less Index
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	海外債券	FTSE Actuaries UK Conventional Gilts All Stocks Index
iシェアーズドイツ国債 ETF(為替ヘッジあり)	海外債券	FTSEドイツ国債インデックス(国内投信用、円ヘッジ円ベース)
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	海外債券	Bloomberg Germany Treasury Bond Index
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	海外債券	Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade Index
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	海外債券	J.P. Morgan EMBI Global Core Index
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	海外債券	Markit iBoxx USD Liquid High Yield Index
iShares Core S&P 500 ETF	海外株式	S&P 500 Index
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	海外株式	FTSE 100 Index (Net TR GBP)(GBP)
iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)	海外株式	DAX®
iShares MSCI Australia UCITS ETF	海外株式	MSCI Australia Index
iShares Global REIT ETF	海外リート	FTSE EPRA Nareit Global REITS Net Total Return Index

上記の投資対象ファンドは、委託会社の判断で追加、除外または変更となる場合があります。

上記のベンチマークは本書作成日現在のものであり、将来変更となる場合があります。

当ファンドにはベンチマークはありません。また当ファンドは上記の投資対象ファンドすべてに投資するものではありません。

上記の投資対象市場は前述の「ファンドの特色」での市場名に準じた市場名で記述しています。

マザーファンドの各ベンチマークの著作権等について

■NOMURA-BPI総合

NOMURA-BPI総合は、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(以下、同社)が公表している指数で、その知的財産権は同社に帰属します。なお、同社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、同指数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・サービスに関して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)

FTSE世界国債インデックス(除く日本)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。

■マークイット iBoxx米ドル建てリキッド・ハイイールド・キャップ指数

マークイット iBoxx米ドル建てリキッド・ハイイールド・キャップ指数は、マークイット・インディセズ・リミテッド(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

■日経平均トータルリターンインデックス

日経平均トータルリターンインデックスに関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は日本経済新聞社(以下、同社)に帰属します。同社は本商品を保証するものではなく、本商品について一切の責任を負いません。

■MSCIコクサイ指数

MSCIコクサイ指数は、MSCI Inc.(以下、同社)が開発、計算した株価指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

■MSCIエマージング・マーケット指数

MSCIエマージング・マーケット指数は、MSCI Inc.(以下、同社)が開発、計算した株価指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

■S&P J-REIT指数(配当込み)

S&P J-REIT指数は、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックス社(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

■S&P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み)

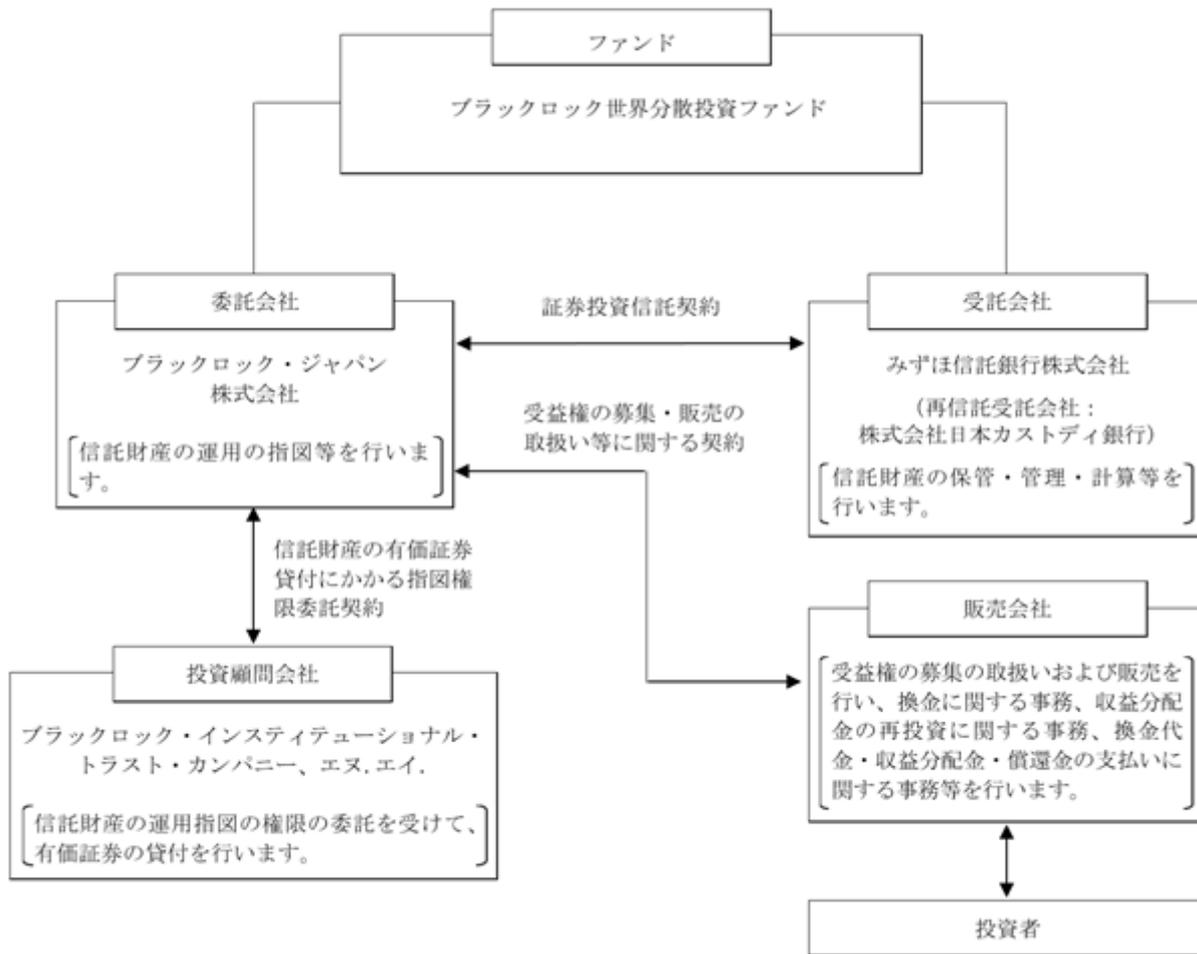
S&P先進国REIT指数は、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックス社(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(2) 【ファンドの沿革】

2014年5月28日	信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始
2017年5月3日	各マザーファンド名称を変更 「ブラックロック国内債券インデックス・マザーファンド」から 「国内債券インデックス・マザーファンド」へ 「ブラックロック先進国債券インデックス・マザーファンド」から 「先進国債券インデックス・マザーファンド」へ 「ブラックロック・ハイイールド債券インデックス・マザーファン ド」から「ハイイールド債券インデックス・マザーファンド」へ 「ブラックロック国内株式インデックス・マザーファンド」から 「国内株式インデックス・マザーファンド」へ 「ブラックロック先進国株式インデックス・マザーファンド」から 「先進国株式インデックス・マザーファンド」へ 「ブラックロック新興国株式インデックス・マザーファンド」から 「新興国株式インデックス・マザーファンド」へ 「ブラックロック国内リート・インデックス・マザーファンド」か ら「国内リート・インデックス・マザーファンド」へ 「ブラックロック先進国リート・インデックス・マザーファンド」 から「先進国リート・インデックス・マザーファンド」へ
2018年5月3日	ファンド名称を「みずほインデックス投資戦略ファンド」から「ブ ラックロック・インデックス投資戦略ファンド」へ変更
2024年5月3日	・ファンド名称を「ブラックロック・インデックス投資戦略ファン ド」から「ブラックロック世界分散投資ファンド」へ変更 ・ファンドの投資形態をファンド・オブ・ファンズ方式に変更

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



< 契約等の概要 >

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. 「信託財産の有価証券貸付にかかる指図権限委託契約」

有価証券貸付代理人への有価証券貸付にかかる指図権限の委託ならびに当該業務内容等について規定しています。

< 委託会社の概況 >

2024年7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・デズート・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】

主として、内外の債券市場、株式市場、不動産投資信託証券市場または商品市場を代表する指数または指標に連動する運用成果を目指すマザーファンドおよびE T F等を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。

上記資産への投資割合および組入外貨建資産に対する為替ヘッジの比率は、市場の収益機会や外国為替動向、並びにファンドにおけるリスク分散、為替変動リスクおよび運用の効率性等を勘案し、委託会社の判断により機動的に変更を行います。なお、外国為替の予約取引の活用はヘッジ目的に限定します。

マザーファンドの受益証券への投資は、別に定めるマザーファンドの受益証券の中から委託会社の判断により決定します。また、投資するE T F等は、上記の投資方針を勘案して、委託会社の判断により決定します。

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.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

資金動向、市況動向、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い又は行うことがある場合、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。

<参考> 各マザーファンドの運用の基本方針

国内株式インデックス・マザーファンド

- 運用の基本方針 -

1. 基本方針

この投資信託は、日本の株式市場を代表する指数（日経平均トータルリターン・インデックス）に連動する運用成果を目指します。

2. 運用方法

(1) 投資対象

日本の株式等を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

日本の株式市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。

効率的な運用を目的として、株式を主要投資対象とする上場投資信託証券（ETF）への投資を行う場合があります。

対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、株式の実質投資比率（組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）が100%を超える場合があります。

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.）に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

資金動向、市況動向、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。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。

上場投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）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。

株式以外の資産（他の投資信託証券を通じて投資する場合は、当該他の投資信託の信託財産に属する株式以外の資産のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした部分を含みます。）への投資は、原則として信託財産総額の50%未満とします。ただし、この投資信託の当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模が運用に支障をきたす水準となったとき等やむをえない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。

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います。

以下に定める目的により投資する場合を除き、デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）を行いません。

1. 当投資信託が投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的
2. 当投資信託の資産または負債に係る価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的
3. 当投資信託の資産または負債について為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的

先進国株式インデックス・マザーファンド

- 運用の基本方針 -

1. 基本方針

この投資信託は、日本を除く先進国の株式市場を代表する指数（MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、国内投信用、円建て））に連動する運用成果を目指します。

2. 運用方法

(1) 投資対象

日本を除く先進国の株式等を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

日本を除く先進国の株式市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。

効率的な運用を目的として、株式を主要投資対象とする上場投資信託証券（ETF）への投資を行う場合があります。

対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、株式の実質投資比率（組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）が100%を超える場合があります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

資金動向、市況動向、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。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%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。

上場投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）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。

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います。

以下に定める目的により投資する場合を除き、デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）を行いません。

1. 当投資信託が投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的
2. 当投資信託の資産または負債に係る価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的
3. 当投資信託の資産または負債について為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的

新興国株式インデックス・マザーファンド

- 運用の基本方針 -

1. 基本方針

この投資信託は、新興国の株式市場を代表する指数（MSCIエマージング・マーケット指数（税引後配当込み、国内投信用、円建て））に連動する運用成果を目指します。

2. 運用方法

(1) 投資対象

新興国の株式等（預託証券を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

新興国の株式市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。

効率的な運用を目的として、株式を主要投資対象とする上場投資信託証券（ETF）への投資を行う場合があります。

対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、株式の実質投資比率（組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）が100%を超える場合があります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

資金動向、市況動向、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。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%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。

上場投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）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。

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います。

以下に定める目的により投資する場合を除き、デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）を行いません。

1. 当投資信託が投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的
2. 当投資信託の資産または負債に係る価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的
3. 当投資信託の資産または負債について為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的

国内債券インデックス・マザーファンド

- 運用の基本方針 -

1. 基本方針

この投資信託は、円建ての債券市場を代表する指数（NOMURA-BPI総合）に連動する運用成果を目指します。

2. 運用方法

(1) 投資対象

円建ての債券等を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

円建ての債券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案して委託会社が決定します。効率的な運用を目的として、公社債を主要投資対象とする上場投資信託証券（ETF）への投資を行う場合があります。

対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、債券の実質投資比率（組入現物債券の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）が100%を超える場合があります。

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.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

資金動向、市況動向、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。

(3) 投資制限

株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の30%以下とします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。

上場投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）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。

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います。

以下に定める目的により投資する場合を除き、デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）を行いません。

1. 当投資信託が投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的
2. 当投資信託の資産または負債に係る価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的
3. 当投資信託の資産または負債について為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的

先進国債券インデックス・マザーファンド

- 運用の基本方針 -

1. 基本方針

この投資信託は、日本を除く先進国の国債市場を代表する指数（F T S E 世界国債インデックス（除く日本、国内投信用円ベース））に連動する運用成果を目指します。

2. 運用方法

(1) 投資対象

日本を除く先進国の国債等を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

日本を除く先進国の国債市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。

効率的な運用を目的として、国債を主要投資対象とする上場投資信託証券（E T F）への投資を行う場合があります。

対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、債券の実質投資比率（組入現物債券の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）が100%を超える場合があります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

資金動向、市況動向、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。

(3) 投資制限

株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の30%以下とします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%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。

上場投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）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。

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います。

以下に定める目的により投資する場合を除き、デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）を行いません。

1. 当投資信託が投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的
2. 当投資信託の資産または負債に係る価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的
3. 当投資信託の資産または負債について為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的

ハイイールド債券インデックス・マザーファンド

- 運用の基本方針 -

1. 基本方針

この投資信託は、米ドル建てハイイールド債市場を代表する指数（マークイット iBoxx米ドル建てリキッド・ハイイールド・キャップト指数（円換算ベース））に連動する運用成果を目指します。

2. 運用方法

(1) 投資対象

米ドル建てハイイールド債市場を代表する指数に連動する運用成果を目指す有価証券を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

米ドル建てハイイールド債市場を代表する指数に連動する運用成果を目指す有価証券を主要投資対象とします。対象指数の選定および変更に当たっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。

効率的な運用を目的として、ハイイールド債を主要投資対象とする上場投資信託証券（ETF）への投資を行う場合があります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

資金動向、市況動向、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。

(3) 投資制限

株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の30%以下とします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%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。

上場投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）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。

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います。

以下に定める目的により投資する場合を除き、デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）を行いません。

1. 当投資信託が投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的
2. 当投資信託の資産または負債に係る価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的
3. 当投資信託の資産または負債について為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的

国内リート・インデックス・マザーファンド

- 運用の基本方針 -

1. 基本方針

この投資信託は、日本の不動産投資信託証券（リート）市場を代表する指数（S&P J-REIT指数（配当込み））に連動する運用成果を目指します。

2. 運用方法

(1) 投資対象

日本の不動産投資信託証券等を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

日本の不動産投資信託証券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。

効率的な運用を目的として、不動産投資信託証券を主要投資対象とする上場投資信託証券（ETF）への投資を行う場合があります。

対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、不動産投資信託証券の実質投資比率（組入現物不動産投資信託証券の時価総額に指数先物取引等の買建額を加算し、または指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）が100%を超える場合があります。

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.）に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

資金動向、市況動向、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。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。

上場投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）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。

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います。

以下に定める目的により投資する場合を除き、デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）を行いません。

1. 当投資信託が投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的
2. 当投資信託の資産または負債に係る価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的
3. 当投資信託の資産または負債について為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的

先進国リート・インデックス・マザーファンド

- 運用の基本方針 -

1. 基本方針

この投資信託は、日本を除く先進国の不動産投資信託証券（リート）市場を代表する指数（S&P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、円換算ベース））に連動する運用成果を目指します。

2. 運用方法

(1) 投資対象

日本を除く先進国の不動産投資信託証券等を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

日本を除く先進国の不動産投資信託証券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更に当たっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。

効率的な運用を目的として、不動産投資信託証券を主要投資対象とする上場投資信託証券（ETF）への投資を行う場合があります。

対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、不動産投資信託証券の実質投資比率（組入現物不動産投資信託証券の時価総額に指数先物取引等の買建額を加算し、または指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）が100%を超える場合があります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

資金動向、市況動向、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。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%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。

上場投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）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。

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います。

以下に定める目的により投資する場合を除き、デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）を行いません。

1. 当投資信託が投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的
2. 当投資信託の資産または負債に係る価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的
3. 当投資信託の資産または負債について為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的

(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。)とします。

- a. 有価証券
- b. 金銭債権(a. および c. に掲げるものに該当するものを除きます。)
- c. 約束手形

投資対象とする有価証券

委託会社は信託金を主として別に定めるマザーファンド(特定の市場の値動きに連動する運用成果を目指すマザーファンド)の受益証券およびブラックロック・グループが運用する上場投資信託証券(特定の市場の値動きに連動する運用成果を目指す上場投資信託証券)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. 国債証券
- b. 地方債証券
- c. 特別の法律により法人の発行する債券
- d. 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の新株引受権証券を除きます。)
- e. コマーシャル・ペーパー
- f. 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
- g. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

なお、a. から d. までの証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引(売却し条件付の買い入れ)および債券貸借取引(現金担保付き債券借入れ)に限り行なうことができるものとします。

投資対象とする金融商品

ファンドの設定、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、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。)により運用を指図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

(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。

ファンドの運用については委託会社の運用部門が統括しています。

社内には内部監査を担当する部門、ファンドの運用状況や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、或いは投資委員会等開催により、各ファンドの投資方針等に従って運用が行われているか確認する組織、機能が確立しています。

当ファンドの運用は、マルチアセット戦略部と協働してマルチアセット運用部(5名程度)が担当いたします。

マルチアセット運用部が、ブラックロックのアセットアロケーション運用を担う世界各国の運用チームから得られる情報も活用し、当ファンドの運用を行います。

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10.6兆ドル^{*}(約1,712兆円)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。

^{*} 2024年6月末現在。(円換算レートは1ドル=160.86円を使用)

(4) 【分配方針】

収益分配方針

年1回の毎決算時(8月2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、分配を行います。

a. 分配対象額の範囲

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益(繰越欠損補填後、評価損益を含みます。)等の全額とします。

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。

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います。

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。

収益の分配

- a. 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、利子およびこれら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(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。)、信託報酬(消費税等相当額を含みます。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、諸経費および信託報酬を控除し、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。
- b. 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越すものとします。

収益分配金の支払い

a. 支払時期と支払場所

(a) 一般コースの場合

毎計算期間終了日後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。

(b) 累積投資コースの場合

累積投資契約に基づき、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り付けを行います。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。

b. 時効

投資者が、a.(a)に規定する支払開始日から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。

(5)【投資制限】

当ファンドの約款で定める投資制限

- a. 投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行ないません。
- b. 投資信託証券への投資制限
投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- c. 外貨建資産への投資制限
外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- d. デリバティブ取引の投資目的による使用制限

以下に定める目的により投資する場合を除き、デリバティブ取引(法人税法第61条の5で定めるものをいいます。)を行いません。

- ・ 当投資信託が投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的
- ・ 当投資信託の資産または負債に係る価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的
- ・ 当投資信託の資産または負債について為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的

e. 特別の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等により、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。

f. 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で行うものとします。

(c) 信託財産の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。

g. 外国為替予約の指図および範囲

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。

h. 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換金代金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。

i . 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す。

投信法等関係法令で定める投資制限

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、当該株式を投資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．資産配分リスク

内外の株式、債券、不動産投資信託証券および商品等の市場に機動的に投資するアプローチを取ります。したがって、投資対象資産の配分比率は機動的に変動します。一定の固定された比率で投資する場合と比べ、この資産配分比率の機動的な変動は当ファンドの収益の源泉となる場合がある一方、収益率が低い資産への配分が比較的大きい場合もしくは収益率の高い資産への配分が比較的小さい場合、収益性を悪化させる要因となります。

b．株価変動リスク

株式に投資します。したがって、経済および株式市場動向または株式の発行会社の経営・財務状況等に応じて組入株式の株価および配当金の変動し、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

c．金利変動リスク

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。

d．信用リスク

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、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

e．低格付債券への投資リスク

信用格付が低い、または格付されていない公社債にも投資します。これらの種類の公社債はより高い利回りを提供する可能性があるものの、格付が比較的高い公社債に比べてより投機的であり、価格がより大幅に変動したり、債券投資の元本回収や金利収入が不確実になるリスクも大きくなり、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

f．為替変動リスク

外貨建資産に投資します。為替変動リスクの低減を図ることを目指し、外貨建資産に対して為替ヘッジを行う場合がありますが、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。為替

ヘッジを行わない部分については、為替差損が生じることがあります。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。

g．カンントリー・リスク

海外の有価証券に投資をします。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、有価証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。

エマージング（新興国）市場の発行体が発行する有価証券に投資する場合、主として先進国市場に投資する場合に比べて、投資先の国の政治・経済事情、通貨・資本規制等の要因に伴い、より大幅な有価証券の価格変動または流動性の低下が考えられ、それに伴い当ファンドの運用成果に影響を与えます。

h．流動性リスク

有価証券等の購入および売却に際して、市場に十分な流動性がない場合、市況動向等によっては意図した取引が成立しない場合や意図した価格より不利な取引を余儀なくされる可能性があります。この場合、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

i．不動産投資信託証券への投資リスク

不動産投資信託証券に投資します。不動産投資信託証券は、保有不動産の評価額等の状況、市場金利の変動、不動産市況や株式市場の動向等により価格が変動します。また、不動産投資信託証券を購入あるいは売却しようとする際に、市場の急変等により流動性が低下し、購入もしくは売却が困難または不可能等になることが考えられます。加えて、不動産投資信託証券の運営上のリスクの影響（当該不動産投資信託証券の上場廃止等）を受けることが想定されます。このような事態が生じた場合には、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

j．商品市場への投資リスク

商品指数に投資します。商品指数は各種商品の価格動向に伴い変動します。商品の価格は、それらの需給関係や為替、金利、天候、景気、技術進歩、貿易動向、政治的・経済的事由、政策、戦争・テロの発生、市場の流動性の低下、投機資金の影響、政府の規制・介入等の影響を受け、大幅に変動する場合があります。また、商品市場への投資は実質的に商品先物取引を活用して行います。

k．デリバティブ取引のリスク

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．上場投資信託証券への投資に関する留意点

金融商品取引所等に上場している投資信託証券(上場投資信託証券)を購入あるいは売却しようとする際に、市場の急変等により流動性が低下し、購入もしくは売却が困難または不可能等になることが考えられます。この場合には当ファンドの運用成果に影響を与えることがあります。

b. 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を取り消す場合があります。

c. ファンドの繰上償還

当ファンドは、換金により受益権の口数が30億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。

d. 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。

e. 流動性リスクに関する事項

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。

- ・ 経済全体または個別企業の業績の影響により、株価変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、株式市場動向が不安定になった場合
- ・ 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
- ・ 不動産投資信託証券の価格変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、不動産投資信託市場動向が不安定になった場合
- ・ 商品価格の価格変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、商品取引市場動向が不安定になった場合
- ・ 投資対象とするETF等の価格変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、当該ETF等の上場市場の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。

f. 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、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



※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(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・ティパーシファイド(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



※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(TOPIX)(配当込み)は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、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・ティパーシファイド(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】

(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1.10%（税抜1.00%）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（以下同じ。）。

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。

分配金の受取方法により、「一般コース」、「累積投資コース」の2つのコースがあります。「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は、無手数料とします。

(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

ファンドの実質的な信託報酬（ $a + b$ ）は、信託財産の純資産総額に対して年0.913%（税抜0.83%）程度となります。

実質的に投資する上場投資信託証券の投資比率や報酬率が変更になる可能性があり、実質的な負担についても変動することがあります。

a．当ファンドの信託報酬

計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.913%（税抜0.83%）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、受託会社の間で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0.440% (税抜0.40%)以内	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0.440% (税抜0.40%)	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	年0.033% (税抜0.03%)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等

運用管理費用（信託報酬）の料率は、毎月の運用状況（実質的に投資する上場投資信託の投資比率および報酬率）に応じて、約款に規定される所定の方法により決定されます。詳しい計算方法は、約款をご参照ください。

b. 実質的に投資する上場投資信託証券に係る報酬等

マザーファンド（市場を代表する指数に連動する運用成果を目指す有価証券を主要な投資対象とするもの）を通じて、または直接ファンドが上場投資信託証券へ投資する場合、当該組入上場投資信託証券の報酬等がかかりますが、投資銘柄や組み入れ比率は固定されていないため、事前に料率、上限額などを表示することができません。

報酬等は、上場投資信託証券の運用会社等に支払われます。

信託報酬の支払時期と支払方法等

信託報酬は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（休業日の場合は翌営業日）および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。

下記の諸費用（以下「諸費用」といいます。）は、投資者の負担とし、信託財産中から支弁することができます。

1. 受益権の管理事務に関連する費用
2. 有価証券届出書、有価証券報告書等法定書類の作成、印刷および提出に係る費用
3. 目論見書の作成、印刷および交付に係る費用
4. 信託約款の作成、印刷および届出に係る費用
5. 運用報告書の作成、印刷、交付および提出に係る費用
6. 公告に係る費用
7. 他の信託との併合および信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用

8. この信託の監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用

委託会社は、年0.11%（税抜0.10%）を上限とする、上記の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で算出する率を毎日純資産総額に対して乗じて得た額、または上記の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で算出する額を、上記の諸費用の支払の合計額とみなして、ファンドから受領することができます。諸費用および諸費用に係る消費税等相当額は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（休業日の場合は翌営業日）および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われるものとします。

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、外貨建資産の保管費用^{*}等について信託財産中から、その都度、支弁されます。

^{*} 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

上場投資信託証券へ投資する場合に負担する報酬相当額等は、組入銘柄および組入比率が固定されていないため、事前に料率を表示することはできません。

上場投資信託証券へ投資する場合は、当該上場投資信託証券に係る保管報酬、事務処理に要する諸費用等が当該上場投資信託証券から支払われます。

有価証券の貸付を行った場合はその都度、ファンドの収益となる品貸料の2分の1（100分の50）相当額が報酬としてファンドから運用の委託先等に支払われます。

（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」を参照。)

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、a. 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、b. 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われます。原則として、申告は不要です。

また、確定申告を行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)」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」は、少額上場株式等に関する非課税制度です。

NISAをご利用の場合、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。

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、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、非課税の適用を受けることができます。

当ファンドは、NISAの「成長投資枠(特定非課税管理勘定)」および「つみたて投資枠(特定累積投資勘定)」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。

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2024年7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。

(参考情報)ファンドの総経費率

直近の運用報告書の対象期間(2023年8月3日から2024年8月2日)における当ファンドの総経費率(年率換算)は以下の通りです。

総経費率(①+②)	①当ファンドの費用の比率	②投資先ファンドの運用管理費用の比率
0.90%	0.81%	0.08%

※上記は、対象期間の運用報告書に記載されている総経費率(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税は含まれません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)です。

※投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

※①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

※①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

※計算方法等の詳細は、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。なお、新たな対象期間にかかる運用報告書が作成され、上記の総経費率が更新されている場合があります。

5【運用状況】

以下の運用状況は2024年7月末現在のものです。

「ブラックロック世界分散投資ファンド」

(1)【投資状況】

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	8,093,838,619	61.82
内 アメリカ	3,902,697,225	29.81
内 日本	2,016,068,197	15.40
内 ドイツ	1,176,328,623	8.98
内 アイルランド	998,744,574	7.63
親投資信託受益証券	4,881,779,681	37.29
内 日本	4,881,779,681	37.29
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	116,566,083	0.89
純資産総額	13,092,184,383	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	iシェアーズ ドイツ国債 ETF (為替ヘッジあり)	日本	投資信託 受益証券	2,931,610	685.4721	2,009,537,023	687.7000	2,016,068,197	15.40
2	iShares Core S&P 500 ETF	アメリカ	投資信託 受益証券	20,877	77,179.61	1,611,278,883	83,052.36	1,733,884,136	13.24
3	国内株式インデックス・ マザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	393,613,169	2.9409	1,157,596,967	3.3760	1,328,838,058	10.15
4	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	アメリカ	投資信託 受益証券	110,289	11,771.82	1,298,303,181	11,929.95	1,315,742,740	10.05
5	新興国株式インデック ス・マザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	547,452,289	2.1464	1,175,067,231	2.2959	1,256,895,710	9.60
6	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)	ドイツ	投資信託 受益証券	46,506	23,998.16	1,116,058,634	25,294.12	1,176,328,623	8.98
7	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	アイルラ ンド	投資信託 受益証券	633,853	1,495.58	947,980,369	1,575.67	998,744,574	7.63
8	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	アメリカ	投資信託 受益証券	68,104	12,369.78	842,431,662	12,525.99	853,070,349	6.52
9	先進国債券インデック ス・マザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	487,263,803	1.5124	736,943,226	1.5899	774,700,720	5.92
10	国内リート・インデック ス・マザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	410,231,995	1.7990	738,037,820	1.7386	713,229,346	5.45
11	先進国株式インデック ス・マザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	146,269,780	3.6375	532,066,596	4.5329	663,026,285	5.06
12	国内債券インデックス・ マザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	141,357,719	1.0497	148,390,743	1.0264	145,089,562	1.11

(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(%)
投資信託受益証券	61.82
親投資信託受益証券	37.29
合計	99.11

(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】

2024年7月末現在、同日前1年以内における各月末および各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1期(2015年8月3日)	3,112,744,486	(同左)	1.1511	(同左)
第2期(2016年8月2日)	4,144,719,698	(同左)	1.0349	(同左)
第3期(2017年8月2日)	5,886,572,046	(同左)	1.1414	(同左)
第4期(2018年8月2日)	12,701,361,515	(同左)	1.1990	(同左)
第5期(2019年8月2日)	14,160,708,255	(同左)	1.1830	(同左)
第6期(2020年8月3日)	13,076,996,570	(同左)	1.2755	(同左)
第7期(2021年8月2日)	12,707,706,695	(同左)	1.4240	(同左)
第8期(2022年8月2日)	12,535,260,540	(同左)	1.3101	(同左)
第9期(2023年8月2日)	12,918,841,517	(同左)	1.3626	(同左)
第10期(2024年8月2日)	12,840,814,220	(同左)	1.4651	(同左)
2023年7月末現在	12,889,932,752	-	1.3641	-
2023年8月末現在	12,851,340,943	-	1.3564	-
2023年9月末現在	12,543,370,416	-	1.3308	-
2023年10月末現在	12,240,167,520	-	1.2971	-
2023年11月末現在	12,668,976,305	-	1.3588	-
2023年12月末現在	12,502,544,063	-	1.3801	-
2024年1月末現在	12,743,653,016	-	1.4047	-
2024年2月末現在	12,911,696,572	-	1.4331	-
2024年3月末現在	12,965,137,125	-	1.4494	-
2024年4月末現在	13,147,807,100	-	1.4739	-
2024年5月末現在	13,221,366,741	-	1.4914	-
2024年6月末現在	13,571,748,742	-	1.5374	-
2024年7月末現在	13,092,184,383	-	1.4947	-

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1期	-
第2期	-
第3期	-
第4期	-
第5期	-
第6期	-
第7期	-
第8期	-
第9期	-
第10期	-

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1期	15.1
第2期	10.1
第3期	10.3
第4期	5.0
第5期	1.3
第6期	7.8
第7期	11.6
第8期	8.0
第9期	4.0
第10期	7.5

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配金の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配金の額。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。なお、第1期計算期間については、前期末基準価額を10,000円(1万口当たり)として計算しています。

(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1期	2,861,858,707	157,602,821	2,704,255,886
第2期	1,565,311,396	264,438,953	4,005,128,329
第3期	2,147,213,204	995,160,391	5,157,181,142
第4期	7,850,438,958	2,414,741,201	10,592,878,899
第5期	4,163,842,248	2,786,871,649	11,969,849,498
第6期	2,069,519,908	3,787,314,436	10,252,054,970
第7期	1,222,863,708	2,550,713,660	8,924,205,018
第8期	1,719,717,617	1,075,824,158	9,568,098,477
第9期	714,669,771	801,470,598	9,481,297,650
第10期	672,724,237	1,389,349,611	8,764,672,276

(参考情報)

「国内債券インデックス・マザーファンド」

(1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
国債証券	36,992,011,710	85.84
内 日本	36,992,011,710	85.84
地方債証券	1,793,086,174	4.16
内 日本	1,793,086,174	4.16
特殊債券	1,520,400,834	3.53
内 日本	1,520,400,834	3.53
社債券	2,671,577,380	6.20
内 日本	2,671,577,380	6.20
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	117,851,968	0.27
純資産総額	43,094,928,066	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	374 10年国債	日本	2034/3/20	0.8	国債証券	510,000,000	98.30	501,361,200	97.89	499,279,800	1.16
2	460 2年国債	日本	2026/5/1	0.3	国債証券	460,000,000	99.95	459,787,900	99.81	459,158,200	1.07
3	149 5年国債	日本	2026/9/20	0.005	国債証券	420,000,000	99.55	418,123,000	99.07	416,131,800	0.97
4	165 5年国債	日本	2028/12/20	0.3	国債証券	420,000,000	99.01	415,865,400	98.63	414,258,600	0.96
5	371 10年国債	日本	2033/6/20	0.4	国債証券	430,000,000	95.76	411,807,000	95.29	409,781,400	0.95
6	157 5年国債	日本	2028/3/20	0.2	国債証券	400,000,000	99.74	398,992,600	98.77	395,080,000	0.92
7	342 10年国債	日本	2026/3/20	0.1	国債証券	385,000,000	100.04	385,155,900	99.56	383,309,850	0.89
8	362 10年国債	日本	2031/3/20	0.1	国債証券	400,000,000	96.41	385,656,750	95.80	383,208,000	0.89
9	148 5年国債	日本	2026/6/20	0.005	国債証券	380,000,000	99.51	378,170,000	99.20	376,979,000	0.87
10	356 10年国債	日本	2029/9/20	0.1	国債証券	383,000,000	98.32	376,595,800	97.14	372,065,350	0.86
11	457 2年国債	日本	2026/2/1	0.1	国債証券	370,000,000	99.84	369,444,100	99.61	368,560,700	0.86
12	365 10年国債	日本	2031/12/20	0.1	国債証券	383,000,000	95.71	366,585,650	94.85	363,286,990	0.84
13	370 10年国債	日本	2033/3/20	0.5	国債証券	368,000,000	98.09	360,979,700	96.44	354,928,640	0.82
14	353 10年国債	日本	2028/12/20	0.1	国債証券	350,000,000	98.41	344,442,000	97.80	342,300,000	0.79
15	361 10年国債	日本	2030/12/20	0.1	国債証券	355,000,000	97.16	344,921,950	96.06	341,037,850	0.79
16	341 10年国債	日本	2025/12/20	0.3	国債証券	340,000,000	100.60	342,072,000	99.96	339,881,000	0.79
17	368 10年国債	日本	2032/9/20	0.2	国債証券	350,000,000	95.22	333,298,000	94.62	331,173,500	0.77
18	168 5年国債	日本	2029/3/20	0.6	国債証券	330,000,000	100.04	330,133,600	99.86	329,551,200	0.76
19	366 10年国債	日本	2032/3/20	0.2	国債証券	345,000,000	96.10	331,566,200	95.27	328,688,400	0.76
20	153 5年国債	日本	2027/6/20	0.005	国債証券	330,000,000	98.92	326,442,000	98.63	325,492,200	0.76
21	34 30年国債	日本	2041/3/20	2.2	国債証券	300,000,000	113.85	341,558,850	108.02	324,072,000	0.75
22	32 30年国債	日本	2040/3/20	2.3	国債証券	283,000,000	115.61	327,194,200	109.99	311,274,530	0.72
23	357 10年国債	日本	2029/12/20	0.1	国債証券	319,000,000	97.98	312,562,300	96.96	309,305,590	0.72
24	36 30年国債	日本	2042/3/20	2	国債証券	295,000,000	109.57	323,242,600	104.35	307,841,350	0.71
25	37 30年国債	日本	2042/9/20	1.9	国債証券	300,000,000	108.79	326,371,700	102.34	307,038,000	0.71
26	150 5年国債	日本	2026/12/20	0.005	国債証券	310,000,000	99.88	309,631,100	98.93	306,704,700	0.71
27	141 20年国債	日本	2032/12/20	1.7	国債証券	287,000,000	108.26	310,706,500	106.36	305,258,940	0.71
28	81 30年国債	日本	2053/12/20	1.6	国債証券	345,000,000	92.80	320,175,800	87.72	302,651,250	0.70
29	152 5年国債	日本	2027/3/20	0.1	国債証券	300,000,000	99.54	298,646,000	99.03	297,111,000	0.69
30	161 5年国債	日本	2028/6/20	0.3	国債証券	300,000,000	99.37	298,128,000	98.97	296,919,000	0.69

(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	85.84
地方債証券	4.16
特殊債券	3.53
社債券	6.20
合計	99.73

(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。

「先進国債券インデックス・マザーファンド」

(1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
国債証券	65,328,802,502	98.67
内 アメリカ	31,073,559,094	46.93
内 中国	6,685,926,988	10.10
内 フランス	4,952,621,826	7.48
内 イタリア	4,545,474,120	6.87
内 ドイツ	3,956,621,565	5.98
内 イギリス	3,494,462,020	5.28
内 スペイン	2,959,050,163	4.47
内 カナダ	1,305,765,748	1.97
内 ベルギー	1,052,643,547	1.59
内 オランダ	895,542,787	1.35
内 オーストラリア	825,301,887	1.25
内 オーストリア	751,840,662	1.14
内 メキシコ	496,106,825	0.75
内 ポーランド	339,702,726	0.51
内 フィンランド	328,913,864	0.50
内 アイルランド	327,868,112	0.50
内 マレーシア	324,797,274	0.49
内 シンガポール	259,907,155	0.39
内 イスラエル	207,038,046	0.31
内 デンマーク	175,419,959	0.26
内 ニュージーランド	161,474,129	0.24
内 スウェーデン	106,016,146	0.16
内 ノルウェー	102,747,859	0.16
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	882,873,633	1.33
純資産総額	66,211,676,135	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 3.875% 2033/08/15	アメリカ	2033/8/15	3.875	国債証券	687,504,400	98.00	673,820,059	97.98	673,620,024	1.02
2	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2028/08/15	アメリカ	2028/8/15	2.875	国債証券	609,760,000	95.02	579,431,418	95.48	582,201,700	0.88
3	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.25% 2031/02/28	アメリカ	2031/2/28	4.25	国債証券	466,466,400	99.14	462,498,177	101.03	471,295,026	0.71
4	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.625% 2026/05/15	アメリカ	2026/5/15	3.625	国債証券	457,320,000	98.55	450,699,157	98.60	450,960,393	0.68
5	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 2026/04/30	アメリカ	2026/4/30	0.75	国債証券	461,893,200	91.74	423,741,884	93.82	433,349,640	0.65
6	CHINA GOVERNMENT BOND 2.46% 2026/02/15	中国	2026/2/15	2.46	国債証券	427,130,270	100.81	430,628,980	101.34	432,865,946	0.65
7	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.125% 2026/06/15	アメリカ	2026/6/15	4.125	国債証券	426,832,000	99.57	425,023,683	99.48	424,631,147	0.64
8	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4% 2028/02/29	アメリカ	2028/2/29	4	国債証券	396,344,000	99.36	393,836,551	99.60	394,764,813	0.60
9	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.125% 2028/08/31	アメリカ	2028/8/31	1.125	国債証券	426,832,000	86.68	369,981,162	88.93	379,613,710	0.57
10	CHINA GOVERNMENT BOND 2.3% 2026/05/15	中国	2026/5/15	2.3	国債証券	366,111,660	100.64	368,479,068	101.26	370,730,158	0.56
11	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.5% 2033/02/15	アメリカ	2033/2/15	3.5	国債証券	361,282,800	95.55	345,213,271	95.48	344,968,622	0.52
12	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.625% 2028/03/31	アメリカ	2028/3/31	3.625	国債証券	350,612,000	98.80	346,414,534	98.35	344,846,072	0.52
13	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 2028/7/4	ドイツ	2028/7/4	4.75	国債証券	314,610,120	110.11	346,437,665	109.13	343,335,282	0.52
14	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.5% 2033/11/15	アメリカ	2033/11/15	4.5	国債証券	333,843,600	102.00	340,541,325	102.71	342,919,970	0.52
15	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 2029/03/31	アメリカ	2029/3/31	2.375	国債証券	365,856,000	91.99	336,563,867	92.84	339,674,430	0.51
16	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 2032/08/15	アメリカ	2032/8/15	2.75	国債証券	365,856,000	90.99	332,894,345	90.74	332,000,025	0.50
17	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.875% 2027/02/28	アメリカ	2027/2/28	1.875	国債証券	335,368,000	93.72	314,327,080	94.26	316,123,637	0.48
18	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.875% 2029/02/28	アメリカ	2029/2/28	1.875	国債証券	347,563,200	89.69	311,733,296	90.91	315,983,821	0.48
19	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.5% 2027/04/15	アメリカ	2027/4/15	4.5	国債証券	312,502,000	100.19	313,125,385	100.69	314,674,856	0.48
20	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1% 2028/07/31	アメリカ	2028/7/31	1	国債証券	350,612,000	87.59	307,126,102	88.67	310,907,928	0.47
21	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.375% 2030/11/30	アメリカ	2030/11/30	4.375	国債証券	303,355,600	102.54	311,089,143	101.67	308,439,172	0.47
22	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.5% 2026/07/15	アメリカ	2026/7/15	4.5	国債証券	304,880,000	100.38	306,047,632	100.20	305,511,193	0.46
23	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.5% 2026/09/24	フランス	2026/9/24	2.5	国債証券	303,892,270	99.13	301,269,791	99.41	302,108,422	0.46
24	CHINA GOVERNMENT BOND 2.52% 2033/08/25	中国	2033/8/25	2.52	国債証券	292,468,510	100.75	294,669,253	102.96	301,145,378	0.45
25	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4% 2031/01/31	アメリカ	2031/1/31	4	国債証券	298,782,400	98.83	295,296,408	99.58	297,545,250	0.45
26	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 2027/08/31	アメリカ	2027/8/31	3.125	国債証券	304,880,000	96.40	293,905,766	96.99	295,721,688	0.45
27	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.25% 2029/06/30	アメリカ	2029/6/30	3.25	国債証券	304,880,000	96.42	293,995,343	96.39	293,887,646	0.44
28	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.75% 2035/04/25	フランス	2035/4/25	4.75	国債証券	253,435,930	116.52	295,324,926	115.17	291,886,215	0.44
29	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 2028/05/25	フランス	2028/5/25	0.75	国債証券	313,291,000	92.99	291,354,693	92.98	291,301,731	0.44
30	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.875% 2032/02/15	アメリカ	2032/2/15	1.875	国債証券	335,368,000	85.55	286,907,970	85.66	287,276,750	0.43

(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	98.67

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

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。

「国内株式インデックス・マザーファンド」

(1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	14,234,399,580	72.07
内 日本	14,234,399,580	72.07
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	5,515,740,549	27.93
純資産総額	19,750,140,129	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	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	iシェアーズ・コア 日経225 ETF	日本	投資信託 受益証券	348,626	39,830.0000	13,885,773,580	40,830.0000	14,234,399,580	72.07

(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(%)
投資信託受益証券	72.07

(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	資産名	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数 先物取引	日本	大阪取引所	日経225先物 2024年9月限	買建	125	4,830,922,598	4,903,750,000	24.83
			日経225mini 2024年9月限	買建	163	630,500,379	639,449,000	3.24

(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。

「先進国株式インデックス・マザーファンド」

(1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	38,332,429,713	99.87
内 アメリカ	36,922,297,133	96.20
内 カナダ	1,410,132,580	3.67
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	49,362,416	0.13
純資産総額	38,381,792,129	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	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	iShares Core S&P 500 ETF	アメリカ	投資信託 受益証券	349,337	76,655.97	26,778,769,526	83,052.36	29,013,262,564	75.59
2	iShares Core MSCI Europe ETF	アメリカ	投資信託 受益証券	777,084	8,592.46	6,677,069,542	8,820.17	6,854,019,511	17.86
3	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	カナダ	投資信託 受益証券	351,795	3,815.01	1,342,103,086	4,008.39	1,410,132,580	3.67
4	iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	アメリカ	投資信託 受益証券	159,577	6,391.20	1,019,888,647	6,611.32	1,055,015,058	2.75

(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(%)
投資信託受益証券	99.87

(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。

「新興国株式インデックス・マザーファンド」

(1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	3,566,100,742	99.49
内 アメリカ	3,566,100,742	99.49
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	18,159,731	0.51
純資産総額	3,584,260,473	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	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	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	アメリカ	投資信託 受益証券	442,639	7,885.87	3,490,596,010	8,056.45	3,566,100,742	99.49

(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(%)
投資信託受益証券	99.49

(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。

「国内リート・インデックス・マザーファンド」

(1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資証券	2,635,335,500	97.97
内 日本	2,635,335,500	97.97
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	54,533,202	2.03
純資産総額	2,689,868,702	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	種類	投資口数	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	日本ビルファンド投資法人	日本	投資証券	316	607,837.66	192,076,703	579,000.00	182,964,000	6.80
2	ジャパンリアルエステイト投資法人	日本	投資証券	264	560,762.78	148,041,374	520,000.00	137,280,000	5.10
3	野村不動産マスターファンド投資法人	日本	投資証券	876	164,548.24	144,144,262	147,700.00	129,385,200	4.81
4	日本都市ファンド投資法人	日本	投資証券	1,299	97,827.96	127,078,524	93,600.00	121,586,400	4.52
5	GLP投資法人	日本	投資証券	910	135,099.16	122,940,242	131,400.00	119,574,000	4.45
6	KDX不動産投資法人	日本	投資証券	758	160,647.75	121,771,000	154,600.00	117,186,800	4.36
7	日本プロロジスリート投資法人	日本	投資証券	454	269,133.78	122,186,739	247,100.00	112,183,400	4.17
8	インヴィンシブル投資法人	日本	投資証券	1,418	61,235.83	86,832,415	68,100.00	96,565,800	3.59
9	大和ハウスリート投資法人	日本	投資証券	397	267,797.18	106,315,482	242,100.00	96,113,700	3.57
10	アドバンス・レジデンス投資法人	日本	投資証券	266	331,816.17	88,263,102	315,000.00	83,790,000	3.12
11	ユナイテッド・アーバン投資法人	日本	投資証券	576	152,096.18	87,607,401	143,400.00	82,598,400	3.07
12	オリックス不動産投資法人	日本	投資証券	513	172,839.09	88,666,457	156,100.00	80,079,300	2.98
13	ジャパン・ホテル・リート投資法人	日本	投資証券	946	71,650.33	67,781,216	76,800.00	72,652,800	2.70
14	積水ハウス・リート投資法人	日本	投資証券	814	79,914.47	65,050,384	79,300.00	64,550,200	2.40
15	日本プライムリアルティ投資法人	日本	投資証券	185	349,776.21	64,708,600	326,500.00	60,402,500	2.25
16	日本アコモデーションファンド投資法人	日本	投資証券	93	622,509.05	57,893,342	642,000.00	59,706,000	2.22
17	産業ファンド投資法人	日本	投資証券	471	136,014.25	64,062,712	123,600.00	58,215,600	2.16
18	ラサールロジポート投資法人	日本	投資証券	347	151,046.52	52,413,145	148,200.00	51,425,400	1.91
19	アクティブ・プロパティーズ投資法人	日本	投資証券	131	406,031.88	53,190,177	353,500.00	46,308,500	1.72
20	大和証券リビング投資法人	日本	投資証券	449	109,744.86	49,275,444	101,900.00	45,753,100	1.70
21	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	日本	投資証券	107	459,701.02	49,188,010	422,500.00	45,207,500	1.68
22	日本ロジスティクスファンド投資法人	日本	投資証券	173	282,206.72	48,821,763	256,200.00	44,322,600	1.65
23	イオンリート投資法人	日本	投資証券	329	142,898.10	47,013,477	129,600.00	42,638,400	1.59
24	フロンティア不動産投資法人	日本	投資証券	95	452,974.11	43,032,541	434,500.00	41,277,500	1.53
25	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	日本	投資証券	128	321,272.12	41,122,832	311,500.00	39,872,000	1.48

26	森ヒルズリート投資法人	日本	投資証券	304	141,609.18	43,049,191	128,600.00	39,094,400	1.45
27	三菱地所物流リート投資法人	日本	投資証券	93	383,361.77	35,652,645	378,500.00	35,200,500	1.31
28	ヒューリックリート投資法人	日本	投資証券	239	154,447.31	36,912,908	142,700.00	34,105,300	1.27
29	森トラストリート投資法人	日本	投資証券	483	74,162.71	35,820,589	69,800.00	33,713,400	1.25
30	NTT都市開発リート投資法人	日本	投資証券	276	126,463.32	34,903,878	116,200.00	32,071,200	1.19

(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(%)
投資証券	97.97

(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	資産名	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
不動産投信 指数先物取引	日本	大阪取引所	東証REIT指数先物 2024年9月限	買建	26	44,247,960	44,525,000	1.66

(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。

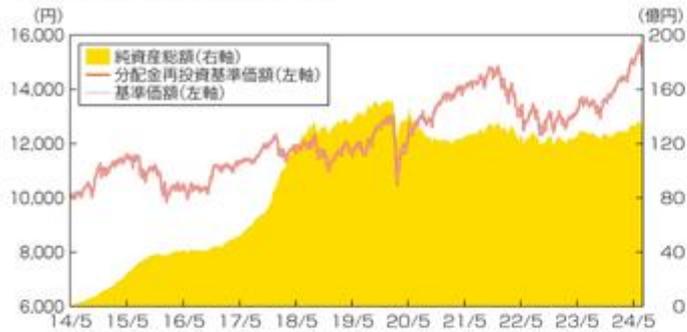
(注2) 評価金額は、当該取引所の発表する計算日に知りうる直近の日の清算値段又は最終相場で評価しております。

（参考情報）

運用実績

2024年7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のととして算出しています。

分配の推移

	設定来累計	0円
第5期	2019年8月	0円
第6期	2020年8月	0円
第7期	2021年8月	0円
第8期	2022年8月	0円
第9期	2023年8月	0円

※ 分配金は税引前、1万口当たり

主要な資産の状況

資産構成比率

銘柄名	比率(%)	市場別投資比率(%)
国内債券インデックス・マザーファンド	1.1	国内の債券市場 1.1
先進国債券インデックス・マザーファンド	5.9	海外の債券市場 37.9
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BO	6.5	
ISHARES IBOXX HIGH YLD CORP	10.0	
iシェアーズ ドイツ国債 ETF(為替ヘッジあり)	15.4	
国内株式インデックス・マザーファンド	10.1	国内の株式市場 10.1
先進国株式インデックス・マザーファンド	5.1	海外の株式市場 44.5
iShares Core S&P 500 ETF	13.2	
ISHARES CORE DAX DE EUR ACC	9.0	
ISHARES CORE FTSE 100	7.6	
新興国株式インデックス・マザーファンド	9.6	国内のリート市場 5.4
国内リートインデックス・マザーファンド	5.4	
現金等	0.9	-

※ 比率は対純資産総額。四捨五入の関係で合計が100にならない場合があります。

年間収益率の推移

※2014年は設定日(5月28日)から年末までの収益率を表示しています。
※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。
※当ファンドにはベンチマークはありません。



※ 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。
※ 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み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」にしたがって契約を締結します。

取扱いを行うコースは各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社までお問い合わせください。

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うものとし、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います。

(2) 申込期間

当ファンドの購入は、申込期間における販売会社の各営業日に、販売会社の本・支店、営業所等でお受けしています。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、申込期間中の午後3時^{*}までに受付けたものを当日のお申込みとします。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購入は翌営業日の取扱いとします。

* 2024年11月5日以降は、原則として、午後3時30分までに販売会社が受け付けたものを当日の申込分とする予定です。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、お申込みの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/

(4) 購入不可日

以下に定める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。

- ・ニューヨーク証券取引所の休場日
- ・ロンドン証券取引所の休場日

(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つの購入方法があります。

取扱いを行うコースおよび購入単位は、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。

(6) 購入価額

購入受付日の翌営業日の基準価額とします。

なお、購入価額には、購入時手数料は含まれておりません。

(7) 購入時手数料

a. 購入受付日の翌営業日の基準価額に1.10%(税抜1.00%)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等相当額が含まれています。

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は、無手数料となります。

(8) 購入代金のお支払い

ファンドの受益権の投資者は、購入の販売会社が定める日までに当ファンドの購入代金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、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あります。

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、委託会社に換金を申込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うものとします。換金の申込の受付は、午後3時^{*}までとなっております。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。

* 2024年11月5日以降は、原則として、午後3時30分までに販売会社が受け付けたものを当日の申込分とする予定です。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、お申込みの販売会社にお問い合わせください。

(2) 換金単位

換金単位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。

(3) 換金不可日

以下に定める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。詳細は販売会社にお問い合わせください。

- ・ニューヨーク証券取引所の休場日
- ・ロンドン証券取引所の休場日

(4) 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。

当ファンドの換金価額等につきましては販売会社または下記に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）

(5) 換金受付の制限

信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金の申込には制限を設ける場合があります。

(6) 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7営業日目から販売会社においてお支払いします。

(7) 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、換金の申込の受付を中止することおよび既に受付けた換金の申込の受付を取り消すことができます。換金の申込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の申込を受付けたものとします。

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（以下「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（以下「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。以下同じ。）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。また、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に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「世界分散」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。

マザーファンドの受益証券：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

国内株式：原則として、基準価額計算日の金融商品取引所の最終相場で評価します。

外国株式：原則として、海外取引所における計算時に知りうる直近の日の最終相場で評価します。

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。

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。

不動産投資信託証券：原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場で評価します。

投資信託証券：金融商品取引所（海外取引所を含む）に上場されているものは、当該取引所における計算日の最終相場（海外取引所に上場されているものについては、計算日に知りうる直近の最終相場）で評価します。金融商品取引所に上場されていないものは、第一種金融商品取引業者、銀行等の提示する価格（原則として、計算日に知りうる直近の日の純資産価格）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8月3日から翌年8月2日までとすることを原則とします。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、信託期間中において、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、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。
- b. 委託会社は、換金により、受益権の口数が30億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、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにファンドの償還の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れている投資者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- d. c. の書面決議において、投資者(委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る投資者としての受託会社を除きます。以下 d. において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている投資者が議決権を行使しないときは、当該知れている投資者は書面決議について賛成するものとみなします。
- e. c. の書面決議は議決権を行使することができる投資者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- f. c. ~ e. までの規定は、委託会社がファンドの償還について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての投資者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、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、c. ~ e. までの手続を行うことが困難な場合も同じとします。
- g. 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。

h. 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は、委託会社はこのファンドを償還させます。

i. h. 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b.」に規定する書面決議が否決された場合を除き、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。

j. 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またはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合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。なお、この信託約款は以下に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

b. 委託会社は、a.の事項(a.の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつてはその併合が投資者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている投資者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

c. b.の書面決議において、投資者(委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る投資者としての受託会社を除きます。以下c.において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている投資者が議決権を行使しないときは、当該知れている投資者は書面決議について賛成するものとみなします。

d. b.の書面決議は議決権を行使することができる投資者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

e. 書面決議の効力は、この信託のすべての投資者に対してその効力を生じます。

f. b. ~ e.までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての投資者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

g . a . ~ f . までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

h . 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 . ~ f . の規定にしたがいます。

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株式会社日本カストディ銀行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います。

運用報告書の作成

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、購入いただいた販売会社からあらかじめお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。

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 . 「信託財産の有価証券貸付にかかる指図権限委託契約」の契約期間は特に定められておらず、契約の一方当事者から他の当事者への書面による事前通知によりいつでも（ただし、有価証券貸付代理人が契約を終了させようとする場合には、30日前の事前通知により）終了させることができます。

公告

委託会社が投資者に対してする公告は、電子公告により行い、次のアドレスに掲載します。

www.blackrock.com/jp/

ただし、当該公告方法に支障がある場合には、日本経済新聞による公告を行います。

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。

< 一般コース >

毎計算期間終了日後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（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。

投資者が、収益分配金について支払開始日から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。

< 累積投資コース >

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交付されます。

販売会社は、累積投資契約に基づき、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す。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。

(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われます。

償還金の支払いは、販売会社において行います。

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、

(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、換金受付日から起算して、原則として7営業日目から投資者に支払います。

換金の請求を行う投資者は、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換金を委託会社が行うのと引き換えに、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われます。

(4) 反対受益者の買取請求の不適用

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

(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) 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) 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、第10期計算期間(2023年8月3日から2024年8月2日まで)の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。
- (3) 2024年5月3日をもって、ファンドの名称を「ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド」から「ブラックロック世界分散投資ファンド」に変更いたしました。
- (4) 当ファンドは、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「国内債券インデックス・マザーファンド」、「先進国債券インデックス・マザーファンド」、「国内株式インデックス・マザーファンド」、「先進国株式インデックス・マザーファンド」、「新興国株式インデックス・マザーファンド」、「国内リート・インデックス・マザーファンド」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】

【ブラックロック世界分散投資ファンド】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第9期 (2023年8月2日現在)	第10期 (2024年8月2日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	157,480	12,821,390
金銭信託	1,328,102,801	134,252,461
投資信託受益証券	3,898,211,984	7,584,035,996
親投資信託受益証券	6,781,741,099	4,734,673,782
派生商品評価勘定	3,329,963	137,618,941
未収入金	1,059,314,985	782,310,869
未収配当金	4,670,846	13,318,137
流動資産合計	13,075,529,158	13,399,031,576
資産合計	13,075,529,158	13,399,031,576
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	92,554,503	80,555,459
未払金	-	408,821,624
未払解約金	10,159,651	15,180,132
未払受託者報酬	2,044,777	2,155,076
未払委託者報酬	50,674,768	50,286,692
その他未払費用	1,253,942	1,218,373
流動負債合計	156,687,641	558,217,356
負債合計	156,687,641	558,217,356
純資産の部		
元本等		
元本	9,481,297,650	8,764,672,276
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,437,543,867	4,076,141,944
（分配準備積立金）	1,906,177,857	1,903,887,984
元本等合計	12,918,841,517	12,840,814,220
純資産合計	12,918,841,517	12,840,814,220
負債純資産合計	13,075,529,158	13,399,031,576

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第9期 (自 2022年8月3日 至 2023年8月2日)	第10期 (自 2023年8月3日 至 2024年8月2日)
営業収益		
受取配当金	85,895,145	153,294,410
受取利息	112	559,833
有価証券売買等損益	547,361,875	1,393,132,276
為替差損益	25,911,687	503,457,894
その他収益	10,202	-
営業収益合計	607,355,647	1,043,528,625
営業費用		
受託者報酬	4,095,904	4,248,676
委託者報酬	102,314,086	102,623,112
その他費用	5,078,546	3,727,256
営業費用合計	111,488,536	110,599,044
営業利益又は営業損失()	495,867,111	932,929,581
経常利益又は経常損失()	495,867,111	932,929,581
当期純利益又は当期純損失()	495,867,111	932,929,581
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()	6,356,424	59,913,157
期首剰余金又は期首欠損金()	2,967,162,063	3,437,543,867
剰余金増加額又は欠損金減少額	216,095,149	269,484,955
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	216,095,149	269,484,955
剰余金減少額又は欠損金増加額	247,936,880	503,903,302
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	247,936,880	503,903,302
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	3,437,543,867	4,076,141,944

(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。

投資信託受益証券は移動平均法に基づき、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、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(基準価額を含む)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 デリバティブ等の評価基準及び評価方法

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、わが国における計算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 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9期 (2023年8月2日現在)	第10期 (2024年8月2日現在)
1 当該計算期間の末日における 受益権総数	9,481,297,650口	8,764,672,276口
2 1口当たり純資産額	1.3626円	1.4651円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第9期 (自 2022年8月3日 至 2023年8月2日)	第10期 (自 2023年8月3日 至 2024年8月2日)
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(171,188,257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) (763,112,025円)、収益調整金 (その他収益調整金) (1,473,989,761円)、分配準備積 立金(1,734,989,600円)により、 分配対象収益は4,143,279,643円と なりましたが、委託会社が基準価額 水準・市況動向等を勘案し、当期は 分配を見合わせました。	当計算期末における、費用控除後の 配当等収益(223,356,152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(43,614,418円)、 収益調整金(有価証券売買等損益相 当額)(682,434,211円)、収益調 整金(その他収益調整金) (1,489,819,749円)、分配準備積 立金(1,636,917,414円)により、 分配対象収益は4,076,141,944円と なりましたが、委託会社が基準価額 水準・市況動向等を勘案し、当期は 分配を見合わせました。

（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、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「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

当ファンドの主な投資リスクとして、「資産配分リスク」、「株価変動リスク」、「金利変動リスク」、「信用リスク」、「低格付債券への投資リスク」、「為替変動リスク」、「カントリー・リスク」、「流動性リスク」、「不動産投資信託証券への投資リスク」、「インフレ連動債への投資リスク」、「商品市場および金への投資リスク」、「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、為替予約取引であります。親投資信託の外貨建資産の時価総額のうち当ファンドに属するとみなした額および当ファンドの組入外貨建資産の為替変動リスクの低減を目的としており、投機を目的とした為替予約は行わない方針であります。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

第9期 (2023年8月2日現在)	第10期 (2024年8月2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) 上記以外の金融商品(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) 上記以外の金融商品(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 金銭債権の計算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9期 (2023年8月2日現在)	第10期 (2024年8月2日現在)
期首元本額	9,568,098,477円	9,481,297,650円
期中追加設定元本額	714,669,771円	672,724,237円
期中一部解約元本額	801,470,598円	1,389,349,611円

2 有価証券関係

第9期(2023年8月2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)
投資信託受益証券	68,609,681
親投資信託受益証券	518,675,208
合計	587,284,889

第10期(2024年8月2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)
投資信託受益証券	246,998,767
親投資信託受益証券	246,571,199
合計	493,569,966

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9期 (2023年8月2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	3,398,715,734	-	3,474,856,813	76,141,079
	イギリスポンド	385,766,953	-	391,043,483	5,276,530
	オーストラリアドル	5,973,515	-	5,963,006	10,509
	カナダドル	53,092,200	-	54,281,404	1,189,204
	ユーロ	467,176,127	-	477,121,378	9,945,251
	買建				
	アメリカドル	203,227,979	-	206,547,433	3,319,454
	カナダドル	14,970,883	-	14,970,466	417
ユーロ	50,481,904	-	50,479,882	2,022	
	合計	4,579,405,295	-	4,675,263,865	89,224,540

区分	種類	第10期 (2024年8月2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	3,817,167,480	-	3,758,625,371	58,542,109
	イギリスポンド	627,499,054	-	582,707,080	44,791,974
	ユーロ	493,645,105	-	459,360,247	34,284,858
	買建				
	アメリカドル	877,532,768	-	828,660,307	48,872,461
	イギリスポンド	205,366,402	-	190,310,461	15,055,941
ユーロ	260,727,643	-	244,100,586	16,627,057	
	合計	6,281,938,452	-	6,063,764,052	57,063,482

(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	
投資信託 受益証券	日本円	iシェアーズ ドイツ国債 ETF (為替ヘッジあり)	2,931,610	2,030,139,925		
	日本円 小計		2,931,610	2,030,139,925		
	アメリカドル		iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	68,104.000	5,598,829.840	
			iShares Core S&P 500 ETF	25,868.000	14,125,221.400	
			iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	43,167.000	3,365,299.320	
	アメリカドル 小計		137,139.000	23,089,350.560 (3,452,319,696)		
	イギリスポンド	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	633,853.000	5,108,855.180		
	イギリスポンド 小計		633,853.000	5,108,855.180 (972,112,964)		
	ユーロ	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)	46,506.000	7,000,083.120		
	ユーロ 小計		46,506.000	7,000,083.120 (1,129,463,411)		
投資信託受益証券 合計				7,584,035,996 (5,553,896,071)		
親投資信託 受益証券	日本円	国内債券インデックス・マザー ファンド	141,357,719	146,220,424		
		先進国債券インデックス・マ ザーファンド	487,263,803	764,565,633		
		国内株式インデックス・マザー ファンド	393,613,169	1,237,913,416		
		先進国株式インデックス・マ ザーファンド	146,269,780	649,832,751		
		新興国株式インデックス・マ ザーファンド	547,452,289	1,238,172,842		
		国内リート・インデックス・マ ザーファンド	410,231,995	697,968,716		
	日本円 小計		2,126,188,755	4,734,673,782		
親投資信託受益証券 合計				4,734,673,782		
合計				12,318,709,778 (5,553,896,071)		

(注1) 投資信託受益証券及び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。

(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 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	組入投資信託受益証券時価比率	合計金額に対する比率
アメリカドル	投資信託受益証券 3銘柄	100.0%	62.2%
イギリスポンド	投資信託受益証券 1銘柄	100.0%	17.5%
ユーロ	投資信託受益証券 1銘柄	100.0%	20.3%

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。

（参考情報）

当ファンドは「国内債券インデックス・マザーファンド」、「国内株式インデックス・マザーファンド」、「先進国株式インデックス・マザーファンド」、「先進国債券インデックス・マザーファンド」、「新興国株式インデックス・マザーファンド」、「国内リート・インデックス・マザーファンド」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2024年8月2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。

「国内債券インデックス・マザーファンド」の状況

（1）貸借対照表

項目	（2024年8月2日現在）	
	金額（円）	
資産の部		
流動資産		
金銭信託	17,192,066	
国債証券	37,304,839,110	
地方債証券	1,798,577,836	
特殊債券	1,525,744,819	
社債券	2,680,828,700	
未収利息	92,309,250	
前払費用	10,819,763	
流動資産合計	43,430,311,544	
資産合計	43,430,311,544	
負債の部		
流動負債		
未払解約金	101,299	
流動負債合計	101,299	
負債合計	101,299	
純資産の部		
元本等		
元本	41,987,918,233	
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	1,442,292,012	
元本等合計	43,430,210,245	
純資産合計	43,430,210,245	
負債純資産合計	43,430,311,544	

（注）親投資信託の計算期間は、原則として、毎年8月3日から翌年8月2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)

有価証券の評価基準及び評価方法

公社債は個別法に基づき、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(基準価額を含む)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。

(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	(2024年8月2日現在)
1 当該計算日における受益権総数	41,987,918,233口
2 1口当たり純資産額	1.0344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、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「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

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」、「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

(2024年8月2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ん。
- 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) 上記以外の金融商品(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。
- 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。

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」(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 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

(2024年8月2日現在)	
同計算期間の期首元本額	43,056,027,654円
同計算期間中の追加設定元本額	25,834,499,701円
同計算期間中の一部解約元本額	26,902,609,122円
同計算期間末日の元本額	41,987,918,233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。	
iシェアーズ 国内債券インデックス・ファンド	469,178,615円
国内債券インデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	6,243,063,916円
国内債券インデックス・ファンドVA(適格機関投資家限定)	4,973,639円
ブラックロック世界分散投資ファンド	141,357,719円
マルチ・アセット投資戦略ファンド(適格機関投資家限定)	2,684,764,215円
ブラックロックLifePathファンド2055	805,183,702円
ブラックロックLifePathファンド2045	1,768,393,276円
ブラックロックLifePathファンド2035	4,986,723,467円
GTAAセレクト・ベガ(適格機関投資家限定)	1,422,537,972円
GTAAセレクト・ベガ 2019-03(適格機関投資家限定)	1,205,368,078円
GTAAセレクト・ベガ 2020-06(適格機関投資家限定)	1,585,054,347円
ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド	2,262,856,128円
ブラックロックLifePathファンド2030	5,327,927,791円
ブラックロックLifePathファンド2040	3,040,452,102円
ブラックロックLifePathファンド2050	870,970,604円
マルチ・アセット投資戦略ファンド(年1回決算型/適格機関投資家限定)	5,872,428,611円
ブラックロックLifePathファンド2025	1,889,004,898円
マルチ・アセット投資戦略ファンド3(適格機関投資家限定)	807,661,302円
ブラックロックLifePathファンド2060	234,977,498円
ブラックロックLifePathファンド2065	365,040,353円
合計	41,987,918,233円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	(2024年8月2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	932,548,650
地方債証券	15,552,949
特殊債券	24,200,784
社債券	14,680,700
合計	986,983,083

(注)「当計算期間の損益に含まれた評価差額」の欄には、当該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

該当事項はありません。

(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	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
国債証券	4 5 4 2年国債	110,000,000	109,754,700	
	4 5 5 2年国債	175,000,000	174,329,750	
	4 5 6 2年国債	285,000,000	284,159,250	
	4 5 7 2年国債	370,000,000	368,760,500	
	4 5 8 2年国債	220,000,000	219,518,200	
	4 5 9 2年国債	290,000,000	289,260,500	
	4 6 0 2年国債	460,000,000	459,443,400	
	4 6 1 2年国債	120,000,000	120,043,200	
	4 6 2 2年国債	50,000,000	50,004,500	
	1 4 6 5年国債	230,000,000	229,369,800	
	1 4 7 5年国債	220,000,000	218,809,800	
	1 4 8 5年国債	380,000,000	377,275,400	
	1 4 9 5年国債	420,000,000	416,501,400	
	1 5 0 5年国債	310,000,000	307,045,700	
	1 5 1 5年国債	300,000,000	296,769,000	
	1 5 2 5年国債	300,000,000	297,510,000	
	1 5 3 5年国債	330,000,000	325,970,700	
	1 5 4 5年国債	260,000,000	257,194,600	
	1 5 5 5年国債	160,000,000	159,121,600	
	1 5 6 5年国債	70,000,000	69,383,300	
	1 5 7 5年国債	400,000,000	395,940,000	
	1 5 8 5年国債	300,000,000	295,887,000	
	1 5 9 5年国債	140,000,000	137,845,400	
	1 6 0 5年国債	170,000,000	168,029,700	
	1 6 1 5年国債	300,000,000	297,663,000	
	1 6 2 5年国債	80,000,000	79,288,800	
	1 6 3 5年国債	230,000,000	228,884,500	
	1 6 4 5年国債	235,000,000	231,583,100	
	1 6 5 5年国債	420,000,000	415,690,800	
	1 6 7 5年国債	240,000,000	238,322,400	
	1 6 8 5年国債	330,000,000	330,742,500	
	1 4 0年国債	17,000,000	18,582,700	
	2 4 0年国債	100,000,000	104,856,000	
	3 4 0年国債	50,000,000	52,091,000	
	4 4 0年国債	61,000,000	63,174,040	
	5 4 0年国債	148,000,000	146,178,120	
	6 4 0年国債	75,000,000	72,124,500	
	7 4 0年国債	60,000,000	54,766,800	
	8 4 0年国債	101,000,000	84,972,310	
	9 4 0年国債	152,000,000	92,051,200	
	1 0 4 0年国債	58,000,000	41,325,580	
	1 1 4 0年国債	112,000,000	76,106,240	
	1 2 4 0年国債	62,000,000	36,963,160	
	1 3 4 0年国債	118,000,000	68,982,800	
	1 4 4 0年国債	155,000,000	96,582,050	
	1 5 4 0年国債	210,000,000	144,448,500	
	1 6 4 0年国債	327,000,000	246,263,700	
	1 7 4 0年国債	110,000,000	107,385,300	
	3 4 1 1 0年国債	340,000,000	340,000,000	
	3 4 2 1 0年国債	385,000,000	383,506,200	
	3 4 3 1 0年国債	200,000,000	198,920,000	
	3 4 4 1 0年国債	220,000,000	218,607,400	

345	10年国債	165,000,000	163,795,500
346	10年国債	178,000,000	176,522,600
347	10年国債	235,000,000	232,765,150
348	10年国債	180,000,000	178,057,800
349	10年国債	198,000,000	195,598,260
350	10年国債	245,000,000	241,641,050
351	10年国債	153,000,000	150,645,330
352	10年国債	230,000,000	226,142,900
353	10年国債	350,000,000	343,490,000
354	10年国債	285,000,000	279,154,650
355	10年国債	275,000,000	268,804,250
356	10年国債	383,000,000	373,754,380
357	10年国債	319,000,000	310,772,990
358	10年国債	172,000,000	167,276,880
359	10年国債	252,000,000	244,641,600
360	10年国債	306,000,000	296,431,380
361	10年国債	355,000,000	343,150,100
362	10年国債	400,000,000	385,664,000
363	10年国債	310,000,000	298,092,900
364	10年国債	264,000,000	253,160,160
365	10年国債	383,000,000	366,109,700
366	10年国債	345,000,000	331,200,000
367	10年国債	300,000,000	287,091,000
368	10年国債	350,000,000	333,847,500
370	10年国債	368,000,000	357,795,360
371	10年国債	430,000,000	413,178,400
372	10年国債	185,000,000	183,671,700
373	10年国債	305,000,000	296,575,900
374	10年国債	510,000,000	503,696,400
375	10年国債	40,000,000	40,523,200
6	30年国債	80,000,000	89,623,200
12	30年国債	100,000,000	110,633,000
14	30年国債	100,000,000	113,483,000
15	30年国債	80,000,000	91,565,600
16	30年国債	100,000,000	114,529,000
17	30年国債	100,000,000	113,640,000
18	30年国債	150,000,000	169,048,500
19	30年国債	150,000,000	169,041,000
20	30年国債	110,000,000	126,266,800
21	30年国債	111,000,000	125,099,220
22	30年国債	200,000,000	229,680,000
23	30年国債	50,000,000	57,442,000
24	30年国債	97,000,000	111,469,490
25	30年国債	190,000,000	213,902,000
26	30年国債	165,000,000	187,732,050
27	30年国債	260,000,000	298,667,200
28	30年国債	190,000,000	218,152,300
29	30年国債	264,000,000	299,550,240
30	30年国債	240,000,000	268,497,600
31	30年国債	187,000,000	206,188,070
32	30年国債	283,000,000	315,445,950
33	30年国債	252,000,000	269,408,160
34	30年国債	300,000,000	328,374,000
35	30年国債	210,000,000	222,938,100
36	30年国債	295,000,000	312,292,900
37	30年国債	300,000,000	311,769,000
38	30年国債	175,000,000	178,484,250
39	30年国債	171,000,000	176,769,540
40	30年国債	138,000,000	140,092,080
41	30年国債	129,000,000	128,530,440

4 2	3 0 年国債	101,000,000	100,481,870	
4 3	3 0 年国債	105,000,000	104,301,750	
4 4	3 0 年国債	125,000,000	123,885,000	
4 5	3 0 年国債	154,000,000	147,002,240	
4 6	3 0 年国債	90,000,000	85,680,900	
4 7	3 0 年国債	107,000,000	103,439,040	
4 8	3 0 年国債	195,000,000	181,119,900	
4 9	3 0 年国債	104,000,000	96,314,400	
5 0	3 0 年国債	149,000,000	121,734,490	
5 1	3 0 年国債	84,000,000	60,789,960	
5 2	3 0 年国債	41,000,000	30,972,630	
5 3	3 0 年国債	161,000,000	123,953,900	
5 4	3 0 年国債	149,000,000	119,660,410	
5 5	3 0 年国債	22,000,000	17,594,280	
5 6	3 0 年国債	53,000,000	42,208,670	
5 7	3 0 年国債	45,000,000	35,687,700	
5 8	3 0 年国債	230,000,000	181,640,200	
5 9	3 0 年国債	95,000,000	72,865,000	
6 0	3 0 年国債	221,000,000	177,255,260	
6 1	3 0 年国債	130,000,000	98,745,400	
6 2	3 0 年国債	62,000,000	44,456,480	
6 3	3 0 年国債	39,000,000	27,040,260	
6 4	3 0 年国債	73,000,000	50,312,330	
6 5	3 0 年国債	77,000,000	52,795,820	
6 6	3 0 年国債	67,000,000	45,667,200	
6 7	3 0 年国債	100,000,000	71,841,000	
6 8	3 0 年国債	73,000,000	52,151,200	
6 9	3 0 年国債	55,000,000	40,223,150	
7 0	3 0 年国債	22,000,000	16,015,780	
7 1	3 0 年国債	76,000,000	55,071,880	
7 2	3 0 年国債	103,000,000	74,291,840	
7 3	3 0 年国債	88,000,000	63,179,600	
7 4	3 0 年国債	55,000,000	42,777,900	
7 5	3 0 年国債	115,000,000	96,449,350	
7 6	3 0 年国債	39,000,000	33,462,390	
7 7	3 0 年国債	110,000,000	98,901,000	
7 8	3 0 年国債	96,000,000	82,007,040	
7 9	3 0 年国債	115,000,000	93,049,950	
8 0	3 0 年国債	295,000,000	276,754,250	
8 1	3 0 年国債	345,000,000	307,788,300	
8 2	3 0 年国債	241,000,000	225,325,360	
8 8	2 0 年国債	4,000,000	4,142,480	
9 1	2 0 年国債	15,000,000	15,602,400	
9 2	2 0 年国債	100,000,000	104,000,000	
9 5	2 0 年国債	100,000,000	105,323,000	
9 7	2 0 年国債	10,000,000	10,542,700	
9 8	2 0 年国債	100,000,000	105,118,000	
9 9	2 0 年国債	50,000,000	52,734,000	
1 0 6	2 0 年国債	45,000,000	48,082,500	
1 0 9	2 0 年国債	110,000,000	116,745,200	
1 1 1	2 0 年国債	85,000,000	91,635,100	
1 1 3	2 0 年国債	10,000,000	10,767,300	
1 1 4	2 0 年国債	91,000,000	98,260,890	
1 1 5	2 0 年国債	100,000,000	108,501,000	
1 1 6	2 0 年国債	3,000,000	3,265,470	
1 1 7	2 0 年国債	100,000,000	108,304,000	
1 1 8	2 0 年国債	103,000,000	111,276,050	
1 1 9	2 0 年国債	180,000,000	192,364,200	
1 2 1	2 0 年国債	100,000,000	107,681,000	
1 2 2	2 0 年国債	130,000,000	139,217,000	

1 2 3	20年国債	133,000,000	145,160,190	
1 2 4	20年国債	150,000,000	162,793,500	
1 2 5	20年国債	80,000,000	88,012,000	
1 2 6	20年国債	90,000,000	97,837,200	
1 2 7	20年国債	120,000,000	129,687,600	
1 2 8	20年国債	100,000,000	108,224,000	
1 2 9	20年国債	130,000,000	139,835,800	
1 3 0	20年国債	84,000,000	90,455,400	
1 3 1	20年国債	155,000,000	165,857,750	
1 3 2	20年国債	40,000,000	42,835,200	
1 3 3	20年国債	160,000,000	172,464,000	
1 3 4	20年国債	126,000,000	135,880,920	
1 3 5	20年国債	150,000,000	160,678,500	
1 3 7	20年国債	130,000,000	139,284,600	
1 3 8	20年国債	135,000,000	142,580,250	
1 3 9	20年国債	100,000,000	106,398,000	
1 4 0	20年国債	175,000,000	187,589,500	
1 4 1	20年国債	287,000,000	307,635,300	
1 4 2	20年国債	104,000,000	112,295,040	
1 4 3	20年国債	160,000,000	170,185,600	
1 4 4	20年国債	100,000,000	105,560,000	
1 4 5	20年国債	230,000,000	246,537,000	
1 4 6	20年国債	130,000,000	139,298,900	
1 4 7	20年国債	200,000,000	212,470,000	
1 4 8	20年国債	150,000,000	157,828,500	
1 4 9	20年国債	65,000,000	68,288,350	
1 5 0	20年国債	111,000,000	115,400,040	
1 5 1	20年国債	95,000,000	96,740,400	
1 5 2	20年国債	72,000,000	73,171,440	
1 5 3	20年国債	140,000,000	143,414,600	
1 5 4	20年国債	110,000,000	111,310,100	
1 5 5	20年国債	160,000,000	158,142,400	
1 5 6	20年国債	76,000,000	69,941,280	
1 5 7	20年国債	135,000,000	120,718,350	
1 5 8	20年国債	105,000,000	96,962,250	
1 5 9	20年国債	62,000,000	57,711,460	
1 6 0	20年国債	170,000,000	159,631,700	
1 6 1	20年国債	100,000,000	92,331,000	
1 6 2	20年国債	80,000,000	73,555,200	
1 6 3	20年国債	50,000,000	45,777,000	
1 6 4	20年国債	115,000,000	103,395,350	
1 6 5	20年国債	190,000,000	170,034,800	
1 6 6	20年国債	172,000,000	157,613,920	
1 6 7	20年国債	85,000,000	75,304,050	
1 6 8	20年国債	60,000,000	52,085,400	
1 6 9	20年国債	68,000,000	57,795,240	
1 7 0	20年国債	20,000,000	16,905,600	
1 7 1	20年国債	70,000,000	58,843,400	
1 7 2	20年国債	20,000,000	17,000,400	
1 7 3	20年国債	223,000,000	188,526,430	
1 7 4	20年国債	179,000,000	150,499,620	
1 7 5	20年国債	38,000,000	32,324,320	
1 7 6	20年国債	140,000,000	118,456,800	
1 7 7	20年国債	30,000,000	24,804,600	
1 7 8	20年国債	90,000,000	75,374,100	
1 7 9	20年国債	109,000,000	90,785,010	
1 8 0	20年国債	90,000,000	78,749,100	
1 8 1	20年国債	165,000,000	146,302,200	
1 8 2	20年国債	54,000,000	49,373,280	
1 8 3	20年国債	172,000,000	164,889,520	

	184	20年国債	30,000,000	27,242,100
	185	20年国債	120,000,000	108,548,400
	186	20年国債	30,000,000	28,987,500
	187	20年国債	160,000,000	148,934,400
	188	20年国債	120,000,000	117,370,800
	189	20年国債	45,000,000	46,199,250
国債証券 合計				37,304,839,110
地方債証券	774	東京都公債	10,000,000	9,886,960
	817	東京都公債	50,000,000	47,682,850
	16	東京都20年	100,000,000	106,167,500
	2-3	北海道公債	44,000,000	42,652,940
	225	神奈川県公債	70,000,000	69,631,940
	463	大阪府公債	30,000,000	28,840,110
	473	大阪府公債	30,000,000	28,635,270
	28-7	京都府公債	100,000,000	99,207,200
	2-13	京都府5年	30,000,000	29,817,300
	9	兵庫県公債20年	100,000,000	108,342,600
	5-4	静岡県5年	100,000,000	98,973,600
	26-11	愛知県15年	100,000,000	101,621,100
	26-8	埼玉県公債	100,000,000	100,025,600
	26-1	福岡県15年	100,000,000	101,451,900
	4-4	長野県公債	100,000,000	96,682,400
	149	共同発行地方	100,000,000	100,185,300
	181	共同発行地方	100,000,000	98,619,200
	235	共同発行地方	100,000,000	96,728,200
	28-1	熊本市公債	100,000,000	99,112,100
	3-1	京都市5年	36,800,000	36,472,296
	30-5	横浜市公債	100,000,000	98,669,900
	2-1	北九州市5年	30,000,000	29,894,760
	27-5	福岡市公債	100,000,000	100,179,800
	4-1	広島市5年	30,000,000	29,625,720
4-3	広島市5年	30,000,000	29,643,540	
30-1	三重県公債	10,000,000	9,827,750	
地方債証券 合計				1,798,577,836
特殊債券	76	政保政策投資C	100,000,000	98,035,600
	225	政保道路機構	100,000,000	100,019,300
	229	政保道路機構	20,000,000	20,015,860
	276	政保道路機構	100,000,000	99,262,400
	42	道路債券	50,000,000	50,576,450
	F143	地方公共団体	100,000,000	102,292,600
	96	地方公共団体	30,000,000	29,683,800
	105	政保地方公共	100,000,000	98,829,100
	28	地方公共団5年	100,000,000	99,470,200
	13	公営企業20年	150,000,000	152,288,550
	135	住宅機構RMB S	71,280,000	66,411,576
	163	住宅機構RMB S	84,162,000	77,370,126
	168	住宅機構RMB S	84,587,000	77,989,214
	170	住宅機構RMB S	86,090,000	79,159,755
	182	住宅機構RMB S	90,828,000	84,860,600
	190	住宅機構RMB S	93,061,000	91,823,288
	401	信金中金	100,000,000	98,967,900
112	鉄道建設・運	100,000,000	98,688,500	
特殊債券 合計				1,525,744,819
社債券	25	B P C E S . A .	100,000,000	98,359,700
	114	東日本高速道	100,000,000	100,009,500
	101	中日本高速道	100,000,000	99,041,600
	29	西日本高速道	100,000,000	99,747,600
	21	積水ハウス	100,000,000	99,257,300
	25	ニチレイ	100,000,000	98,429,300

43	東洋紡	100,000,000	97,105,500	
18	野村不動産HD	100,000,000	99,459,600	
15	セブンアンドアイ	100,000,000	98,426,300	
1	日本酸素HD	100,000,000	98,719,900	
17	オリエンタルランド	100,000,000	98,452,300	
17	小松製作所	100,000,000	99,713,500	
14	クボタ	100,000,000	98,897,100	
6	TDK	100,000,000	98,553,600	
73	三井物産	100,000,000	97,216,100	
19	三井住友TB	100,000,000	99,197,200	
30	三井住友TB	100,000,000	101,977,600	
30	NTTファイナンス	100,000,000	99,143,900	
34	東京センチュリー	100,000,000	97,400,200	
75	ホンダファイナンス	100,000,000	98,938,900	
140	三菱地所	100,000,000	96,284,700	
41	京王電鉄	100,000,000	97,058,400	
13	西日本旅客鉄	100,000,000	104,272,200	
32	KDDI	100,000,000	99,804,500	
400	中国電力	10,000,000	9,881,600	
35	沖縄電力	100,000,000	100,079,100	
65	東京瓦斯	100,000,000	96,042,500	
21	西部ガスHD	100,000,000	99,359,000	
社債券 合計			2,680,828,700	
合計			43,309,990,465	

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。

「国内株式インデックス・マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

項目	(2024年8月2日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
金銭信託	5,179,939,674
投資信託受益証券	19,541,747,720
前払金	99,005,421
差入委託証拠金	317,369,726
流動資産合計	25,138,062,541
資産合計	25,138,062,541
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	97,887,291
未払金	6,485,866,758
未払解約金	16,526,808
流動負債合計	6,600,280,857
負債合計	6,600,280,857
純資産の部	
元本等	
元本	5,894,291,212
剰余金	
剰余金又は欠損金()	12,643,490,472
元本等合計	18,537,781,684
純資産合計	18,537,781,684
負債純資産合計	25,138,062,541

(注) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年5月3日から翌年5月2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

投資信託受益証券は移動平均法に基づき、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(基準価額を含む)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 デリバティブ等の評価基準及び評価方法

株価指数先物取引

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。

(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	(2024年8月2日現在)
1 当該計算日における受益権総数	5,894,291,212口
2 1口当たり純資産額	3.1450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「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

当ファンドの主な投資リスクとして、「株価変動リスク」、「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、株価指数先物取引であり、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利用しております。株価指数先物取引に係る主要なリスクは、株式相場の変動による価格変動リスクであります。

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

(2024年8月2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ん。
- 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) 上記以外の金融商品(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
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。

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 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

(2024年8月2日現在)	
同計算期間の期首元本額	5,609,612,338円
同計算期間中の追加設定元本額	5,943,606,130円
同計算期間中の一部解約元本額	5,658,927,256円
同計算期間末日の元本額	5,894,291,212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。	
iシェアーズ 国内株式インデックス・ファンド	1,985,348,235円
ブラックロック世界分散投資ファンド	393,613,169円
マルチ・アセット投資戦略ファンド（適格機関投資家限定）	459,573,020円
ブラックロックLifePathファンド2055	245,375,231円
ブラックロックLifePathファンド2045	249,712,647円
ブラックロックLifePathファンド2035	361,772,308円
ブラックロックLifePathファンド2030	291,994,956円
ブラックロックLifePathファンド2040	300,878,850円
ブラックロックLifePathファンド2050	188,343,943円
マルチ・アセット投資戦略ファンド（年1回決算型 / 適格機関投資家限定）	1,005,285,020円
ブラックロックLifePathファンド2025	78,652,377円
マルチ・アセット投資戦略ファンド3（適格機関投資家限定）	138,261,124円
ブラックロックLifePathファンド2060	77,904,098円
ブラックロックLifePathファンド2065	117,576,234円
合計	5,894,291,212円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	(2024年8月2日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	538,919,115
合計	538,919,115

(注) 「当計算期間の損益に含まれた評価差額」の欄には、当該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

株式関連

区分	種類	(2024年8月2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	株価指数先物取引 買建	1,408,946,237	-	1,311,080,000	97,866,237
	合計	1,408,946,237	-	1,311,080,000	97,866,237

(注1) 時価の算定方法

株価指数先物取引

(1) 株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として当計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は証拠金算定基準値段を用いております。このような時価が発表されていない場合には、当計算日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

(2) 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

(3) 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(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	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	iシェアーズ・コア 日経225 ETF	513,986	19,541,747,720	
投資信託受益証券 合計			19,541,747,720	
合計			19,541,747,720	

(注) 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。

「先進国株式インデックス・マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

項目	(2024年8月2日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	181,924,712
金銭信託	38,727,294
投資信託受益証券	40,766,339,502
流動資産合計	40,986,991,508
資産合計	40,986,991,508
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	31,544
未払金	3,199,374,212
未払解約金	7,273,139
流動負債合計	3,206,678,895
負債合計	3,206,678,895
純資産の部	
元本等	
元本	8,503,857,808
剰余金	
剰余金又は欠損金()	29,276,454,805
元本等合計	37,780,312,613
純資産合計	37,780,312,613
負債純資産合計	40,986,991,508

(注) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年5月3日から翌年5月2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

投資信託受益証券は移動平均法に基づき、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（基準価額を含む）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 デリバティブ等の評価基準及び評価方法

(1) 株価指数先物取引

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。

(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	(2024年 8 月 2 日現在)
1 当該計算日における受益権総数	8,503,857,808口
2 1口当たり純資産額	4.4427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「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

当ファンドの主な投資リスクとして、「株価変動リスク」、「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」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、株式関連では株価指数先物取引、通貨関連では為替予約取引であります。株価指数先物取引は、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。株価指数先物取引に係る主要なリスクは、株式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

(2024年8月2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ん。
- 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) 上記以外の金融商品(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
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。

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 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

(2024年8月2日現在)	
同計算期間の期首元本額	9,209,097,937円
同計算期間中の追加設定元本額	4,903,651,141円
同計算期間中の一部解約元本額	5,608,891,270円
同計算期間末日の元本額	8,503,857,808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。	
JDFインデックス・ファンド外国株式I(適格機関投資家専用)	18,340,484円
iシェアーズ 先進国株式インデックス・ファンド	1,059,875,818円
ブラックロック世界分散投資ファンド	146,269,780円
マルチ・アセット投資戦略ファンド(適格機関投資家限定)	1,181,794,389円
ブラックロックLifePathファンド2055	154,743,074円
ブラックロックLifePathファンド2045	157,462,197円
ブラックロックLifePathファンド2035	221,597,399円
ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド	2,000,190,458円
ブラックロックLifePathファンド2030	168,447,303円
ブラックロックLifePathファンド2040	187,251,780円
ブラックロックLifePathファンド2050	117,269,759円
マルチ・アセット投資戦略ファンド(年1回決算型/適格機関投資家限定)	2,567,628,784円
ブラックロックLifePathファンド2025	45,123,301円
マルチ・アセット投資戦略ファンド3(適格機関投資家限定)	355,477,890円
ブラックロックLifePathファンド2060	49,208,429円
ブラックロックLifePathファンド2065	73,176,963円
合計	8,503,857,808円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	(2024年8月2日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	2,437,940,153
合計	2,437,940,153

(注)「当計算期間の損益に含まれた評価差額」の欄には、当該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

通貨関連

区分	種類	(2024年8月2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 買建				
	アメリカドル	2,989,100,624	-	2,989,070,624	30,000
	カナダドル	97,754,610	-	97,753,066	1,544
	合計	3,086,855,234	-	3,086,823,690	31,544

(注1) 時価の算定方法

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。
- 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。

(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
投資信託 受益証券	アメリカドル	iShares Core MSCI Europe ETF	838,853.000	47,990,780.130	
		iShares Core S&P 500 ETF	379,738.000	207,355,934.900	
		iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	172,683.000	7,432,276.320	
	アメリカドル 小計		1,391,274.000	262,778,991.350 (39,290,714,787)	
	カナダドル	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	377,653.000	13,701,250.840	
	カナダドル 小計		377,653.000	13,701,250.840 (1,475,624,715)	
投資信託受益証券 合計				40,766,339,502 (40,766,339,502)	
合計				40,766,339,502 (40,766,339,502)	

(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 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	組入投資信託受益証券時価比率	合計金額に対する比率
アメリカドル	投資信託受益証券 3銘柄	100.0%	96.4%
カナダドル	投資信託受益証券 1銘柄	100.0%	3.6%

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。

「先進国債券インデックス・マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

項目	(2024年8月2日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	188,155,301
金銭信託	26,072,167
国債証券	63,974,687,839
派生商品評価勘定	128,496
未収入金	1,375,819,683
未収利息	451,136,541
前払費用	144,934,384
流動資産合計	66,160,934,411
資産合計	66,160,934,411
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	2,712
未払金	760,188,985
未払解約金	9,412,860
流動負債合計	769,604,557
負債合計	769,604,557
純資産の部	
元本等	
元本	41,675,381,162
剰余金	
剰余金又は欠損金()	23,715,948,692
元本等合計	65,391,329,854
純資産合計	65,391,329,854
負債純資産合計	66,160,934,411

(注) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年8月3日から翌年8月2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（基準価額を含む）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 デリバティブ等の評価基準及び評価方法

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	(2024年 8 月 2 日現在)
1 当該計算日における受益権総数	41,675,381,162口
2 1口当たり純資産額	1.5691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「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

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」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、為替予約取引であります。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。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

(2024年8月2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ん。
- 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) 上記以外の金融商品(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
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。

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 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

(2024年8月2日現在)	
同計算期間の期首元本額	17,841,895,622円
同計算期間中の追加設定元本額	30,073,781,468円
同計算期間中の一部解約元本額	6,240,295,928円
同計算期間末日の元本額	41,675,381,162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。	
J D F インデックス・ファンド外国債券V A (適格機関投資家専用)	1,717,684,062円
iシェアーズ 先進国債券インデックス・ファンド	574,515,447円
外国債券インデックス・ファンドV A (適格機関投資家限定)	47,404,751円
ブラックロック世界分散投資ファンド	487,263,803円
マルチ・アセット投資戦略ファンド(適格機関投資家限定)	8,770,092,443円
ブラックロックLifePathファンド2055	293,805,940円
ブラックロックLifePathファンド2045	347,753,754円
ブラックロックLifePathファンド2035	650,789,056円
ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド	5,387,974,817円
ブラックロックLifePathファンド2030	584,688,888円
ブラックロックLifePathファンド2040	467,461,506円
ブラックロックLifePathファンド2050	238,839,983円
マルチ・アセット投資戦略ファンド(年1回決算型/適格機関投資家限定)	19,053,788,324円
ブラックロックLifePathファンド2025	184,075,763円
マルチ・アセット投資戦略ファンド3(適格機関投資家限定)	2,637,998,350円
ブラックロックLifePathファンド2060	91,406,994円
ブラックロックLifePathファンド2065	139,837,281円
合計	41,675,381,162円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	(2024年8月2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	801,039,503
合計	801,039,503

(注)「当計算期間の損益に含まれた評価差額」の欄には、当該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

通貨関連

区分	種類	(2024年8月2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	395,056,160	-	395,056,160	-
	イギリスポンド	39,957,544	-	39,957,334	210
	オーストラリアドル	9,473,826	-	9,473,484	342
	カナダドル	11,029,075	-	11,028,901	174
	シンガポールドル	5,893,039	-	5,892,870	169
	スウェーデンクローナ	4,160,532	-	4,160,831	299
	メキシコペソ	5,761,667	-	5,764,080	2,413
	ユーロ	257,316,399	-	257,313,208	3,191
	中国元	80,552,160	-	80,427,750	124,410
	合計	809,200,402	-	809,074,618	125,784

(注1) 時価の算定方法

為替予約取引

- 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。
- 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。
- 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。

(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	アメリカドル	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.25% 2025/08/31	410,000.000	391,281.730	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.25% 2025/10/31	1,650,000.000	1,565,695.300	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.375% 2025/11/30	1,000,000.000	947,695.310	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.375% 2026/01/31	930,000.000	876,561.310	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.375% 2027/09/30	1,290,000.000	1,154,096.470	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.5% 2026/02/28	1,000,000.000	941,914.060	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.5% 2027/10/31	110,000.000	98,531.630	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 2026/07/31	500,000.000	466,367.180	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 2027/03/31	1,200,000.000	1,098,187.490	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 2027/11/30	800,000.000	717,718.740	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 2027/12/31	900,000.000	805,605.450	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 2030/08/15	1,030,000.000	850,957.010	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 2026/04/30	3,030,000.000	2,852,579.280	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 2026/05/31	500,000.000	469,609.370	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 2026/08/31	300,000.000	279,878.900	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 2028/01/31	660,000.000	592,014.830	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.875% 2026/09/30	680,000.000	635,029.680	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1% 2028/07/31	2,300,000.000	2,055,085.920	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.125% 2028/02/29	500,000.000	453,554.680	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.125% 2028/08/31	1,800,000.000	1,613,250.000	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.125% 2040/05/15	500,000.000	322,578.120	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.125% 2040/08/15	800,000.000	511,562.490	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25% 2026/11/30	870,000.000	815,523.030	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25% 2028/03/31	2,000,000.000	1,818,828.120	

UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25% 2028/05/31	1,520,000.000	1,377,381.240	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25% 2028/06/30	1,300,000.000	1,175,585.930	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25% 2028/09/30	1,000,000.000	899,335.930	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25% 2031/08/15	2,075,000.000	1,737,974.570	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 2026/08/31	1,000,000.000	945,000.000	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 2028/10/31	1,000,000.000	902,460.930	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 2031/11/15	1,720,000.000	1,444,262.480	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 2040/11/15	830,000.000	548,934.740	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 2050/08/15	800,000.000	428,156.240	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.5% 2026/08/15	367,000.000	348,076.560	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.5% 2027/01/31	900,000.000	846,070.300	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.5% 2028/11/30	1,000,000.000	905,820.300	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 2026/02/15	1,200,000.000	1,151,953.110	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 2026/05/15	1,300,000.000	1,241,703.120	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 2026/09/30	1,090,000.000	1,034,052.330	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 2026/10/31	930,000.000	880,848.030	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 2031/05/15	592,000.000	512,403.730	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 2050/11/15	880,000.000	503,284.360	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.75% 2029/01/31	1,500,000.000	1,369,101.550	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.75% 2041/08/15	1,565,000.000	1,081,683.960	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.875% 2026/07/31	1,000,000.000	956,445.310	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.875% 2027/02/28	2,200,000.000	2,084,414.040	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.875% 2029/02/28	2,280,000.000	2,089,851.540	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.875% 2032/02/15	2,200,000.000	1,906,351.530	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.875% 2041/02/15	2,025,000.000	1,448,349.580	

UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.875% 2051/02/15	1,655,000.000	1,009,743.920	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.875% 2051/11/15	1,530,000.000	927,682.020	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2% 2025/08/15	330,000.000	321,391.630	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2% 2026/11/15	1,120,000.000	1,069,206.240	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2% 2041/11/15	2,150,000.000	1,542,121.060	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2% 2050/02/15	1,500,000.000	951,269.520	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2% 2051/08/15	685,000.000	429,462.880	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.125% 2026/05/31	239,000.000	230,196.210	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.25% 2025/11/15	739,000.000	718,562.030	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.25% 2027/02/15	1,400,000.000	1,340,007.800	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.25% 2027/11/15	1,220,000.000	1,156,188.270	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.25% 2041/05/15	2,090,000.000	1,578,684.750	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.25% 2046/08/15	210,000.000	146,204.290	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.25% 2049/08/15	597,000.000	402,928.350	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.25% 2052/02/15	1,823,000.000	1,213,007.090	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 2027/05/15	1,740,000.000	1,665,574.210	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 2029/03/31	2,400,000.000	2,246,718.730	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 2029/05/15	1,000,000.000	934,804.680	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 2042/02/15	760,000.000	577,451.540	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 2049/11/15	550,000.000	381,046.870	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 2051/05/15	2,380,000.000	1,635,041.370	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.5% 2026/02/28	1,000,000.000	972,031.250	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.5% 2046/02/15	250,000.000	183,779.290	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.5% 2046/05/15	295,000.000	216,329.490	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.625% 2026/01/31	1,100,000.000	1,072,242.180	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.625% 2027/05/31	727,000.000	700,589.430	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.625% 2029/02/15	1,200,000.000	1,137,515.610	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.625% 2029/07/31	1,555,000.000	1,467,834.940	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 2027/04/30	1,100,000.000	1,064,207.010	

UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 2027/07/31	1,070,000.000	1,033,176.940	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 2028/02/15	1,382,000.000	1,327,799.670	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 2029/05/31	630,000.000	598,967.560	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 2032/08/15	2,400,000.000	2,203,500.000	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 2042/08/15	260,000.000	208,355.460	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 2042/11/15	1,449,000.000	1,156,143.490	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 2047/08/15	772,000.000	586,539.050	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 2047/11/15	100,000.000	75,835.930	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2025/05/31	1,060,000.000	1,043,737.690	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2025/07/31	1,000,000.000	982,822.260	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2025/11/30	1,290,000.000	1,263,645.690	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2028/05/15	1,300,000.000	1,252,417.950	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2028/08/15	4,000,000.000	3,847,187.470	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2029/04/30	1,300,000.000	1,243,632.800	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2032/05/15	1,173,000.000	1,089,790.300	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2045/08/15	231,000.000	182,832.880	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2046/11/15	168,000.000	131,460.000	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2049/05/15	800,000.000	615,812.480	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2052/05/15	860,000.000	657,496.860	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 2025/09/30	1,800,000.000	1,768,500.000	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 2025/07/15	1,000,000.000	984,622.390	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 2025/10/31	1,160,000.000	1,139,020.300	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 2042/05/15	130,000.000	108,646.480	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 2044/11/15	318,000.000	258,561.310	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 2045/05/15	680,000.000	550,800.000	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 2045/11/15	100,000.000	80,707.030	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 2047/02/15	700,000.000	559,015.610	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 2047/05/15	695,000.000	554,018.130	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 2048/02/15	855,000.000	677,921.460	

UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 2048/08/15	780,000.000	616,596.080	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 2049/02/15	1,065,000.000	840,226.740	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 2052/08/15	2,235,000.000	1,753,776.550	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 2027/08/31	2,000,000.000	1,951,562.500	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 2028/11/15	1,900,000.000	1,842,703.120	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 2043/02/15	847,000.000	713,829.070	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 2044/08/15	405,000.000	336,751.160	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 2048/05/15	780,000.000	631,708.580	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.25% 2029/06/30	2,000,000.000	1,944,296.860	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.25% 2042/05/15	730,000.000	631,763.660	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.375% 2033/05/15	1,440,000.000	1,376,774.990	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.375% 2042/08/15	1,500,000.000	1,318,769.510	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.375% 2048/11/15	1,225,000.000	1,035,603.500	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.5% 2025/09/15	800,000.000	790,625.000	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.5% 2028/04/30	1,400,000.000	1,379,820.300	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.5% 2030/01/31	1,495,000.000	1,466,676.730	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.5% 2030/04/30	810,000.000	793,958.200	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.5% 2033/02/15	1,370,000.000	1,323,816.010	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.625% 2026/05/15	3,000,000.000	2,967,890.610	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.625% 2028/03/31	2,300,000.000	2,276,910.130	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.625% 2043/08/15	800,000.000	722,343.740	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.625% 2044/02/15	791,000.000	712,425.250	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.625% 2053/02/15	1,715,000.000	1,520,454.670	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.625% 2053/05/15	1,170,000.000	1,037,917.920	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.75% 2026/04/15	770,000.000	763,262.500	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.75% 2030/05/31	1,120,000.000	1,111,775.000	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.75% 2030/06/30	800,000.000	794,218.730	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.75% 2030/12/31	1,450,000.000	1,438,105.460	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.75% 2043/11/15	690,000.000	633,398.430	

UNITED STATES NOTE/BOND 2025/04/30	TREASURY 3.875%	600,000.000	595,833.980	
UNITED STATES NOTE/BOND 2026/01/15	TREASURY 3.875%	1,060,000.000	1,052,215.620	
UNITED STATES NOTE/BOND 2027/11/30	TREASURY 3.875%	1,000,000.000	997,695.310	
UNITED STATES NOTE/BOND 2029/09/30	TREASURY 3.875%	1,200,000.000	1,200,093.720	
UNITED STATES NOTE/BOND 2029/11/30	TREASURY 3.875%	1,510,000.000	1,510,058.890	
UNITED STATES NOTE/BOND 2033/08/15	TREASURY 3.875%	4,510,000.000	4,473,532.380	
UNITED STATES NOTE/BOND 2043/02/15	TREASURY 3.875%	500,000.000	469,980.450	
UNITED STATES NOTE/BOND 2043/05/15	TREASURY 3.875%	1,301,000.000	1,220,653.050	
UNITED STATES NOTE/BOND 4% 2025/12/15	TREASURY	1,200,000.000	1,193,156.240	
UNITED STATES NOTE/BOND 4% 2026/02/15	TREASURY	250,000.000	248,691.400	
UNITED STATES NOTE/BOND 4% 2027/01/15	TREASURY	1,000,000.000	998,320.310	
UNITED STATES NOTE/BOND 4% 2028/02/29	TREASURY	2,600,000.000	2,606,195.280	
UNITED STATES NOTE/BOND 4% 2029/10/31	TREASURY	720,000.000	724,218.680	
UNITED STATES NOTE/BOND 4% 2030/02/28	TREASURY	900,000.000	905,238.270	
UNITED STATES NOTE/BOND 4% 2030/07/31	TREASURY	1,200,000.000	1,206,890.520	
UNITED STATES NOTE/BOND 4% 2031/01/31	TREASURY	1,960,000.000	1,971,484.220	
UNITED STATES NOTE/BOND 4% 2034/02/15	TREASURY	1,810,000.000	1,811,696.860	
UNITED STATES NOTE/BOND 4% 2052/11/15	TREASURY	400,000.000	379,781.230	
UNITED STATES NOTE/BOND 2026/06/15	TREASURY 4.125%	2,800,000.000	2,795,515.600	
UNITED STATES NOTE/BOND 2027/02/15	TREASURY 4.125%	1,000,000.000	1,001,562.500	
UNITED STATES NOTE/BOND 2027/10/31	TREASURY 4.125%	1,400,000.000	1,407,273.420	
UNITED STATES NOTE/BOND 2030/08/31	TREASURY 4.125%	1,160,000.000	1,174,318.680	
UNITED STATES NOTE/BOND 2032/11/15	TREASURY 4.125%	880,000.000	891,068.720	
UNITED STATES NOTE/BOND 2053/08/15	TREASURY 4.125%	1,425,000.000	1,383,084.930	
UNITED STATES NOTE/BOND 4.25% 2025/05/31	TREASURY	1,000,000.000	995,703.120	
UNITED STATES NOTE/BOND 4.25% 2027/03/15	TREASURY	500,000.000	502,753.900	
UNITED STATES NOTE/BOND 4.25% 2031/02/28	TREASURY	3,060,000.000	3,122,634.220	

UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.25% 2054/02/15	570,000.000	565,635.920	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.25% 2039/5/15	160,000.000	162,312.490	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.25% 2040/11/15	200,000.000	201,664.060	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.375% 2026/08/15	350,000.000	351,367.170	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.375% 2026/12/15	1,000,000.000	1,006,445.300	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.375% 2030/11/30	1,990,000.000	2,043,092.400	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.375% 2039/11/15	100,000.000	102,691.400	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.375% 2040/5/15	200,000.000	205,218.740	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.5% 2026/07/15	2,000,000.000	2,011,640.600	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.5% 2027/04/15	2,050,000.000	2,074,824.060	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.5% 2033/11/15	2,190,000.000	2,276,915.610	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.5% 2039/8/15	135,000.000	140,568.750	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.625% 2025/06/30	1,000,000.000	999,453.120	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.625% 2026/03/15	1,300,000.000	1,306,245.980	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.625% 2026/09/15	1,300,000.000	1,312,593.750	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.625% 2026/10/15	1,500,000.000	1,515,585.900	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.625% 2026/11/15	1,000,000.000	1,011,250.000	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.625% 2028/09/30	1,000,000.000	1,027,734.300	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.625% 2030/09/30	1,630,000.000	1,694,754.190	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.625% 2040/2/15	120,000.000	126,660.930	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.75% 2053/11/15	480,000.000	516,974.970	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.75% 2041/2/15	700,000.000	748,371.050	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.875% 2030/10/31	1,025,000.000	1,080,333.890	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5% 2025/08/31	1,100,000.000	1,104,193.750	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5% 2025/09/30	1,000,000.000	1,004,765.600	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5% 2025/10/31	1,000,000.000	1,005,664.000	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.25% 2028/11/15	620,000.000	654,221.080	
US TREASURY N/B 6.25% 2030/05/15	1,485,000.000	1,665,868.240	
アメリカドル 小計	220,601,000.000	203,113,057.110 (30,369,464,299)	

イギリスポンド	TREASURY 4.0% 2060/1/22	60,000.000	55,668.000	
	TSY 4.75% 2038 4.75% 2038/12/7	410,000.000	437,101.000	
	UNITED KINGDOM GILT 0.375% 2030/10/22	115,000.000	94,431.100	
	UNITED KINGDOM GILT 0.5% 2029/01/31	317,000.000	275,977.340	
	UNITED KINGDOM GILT 0.875% 2033/07/31	100,000.000	77,713.160	
	UNITED KINGDOM GILT 1% 2032/01/31	875,000.000	720,023.500	
	UNITED KINGDOM GILT 1.625% 2071/10/22	324,000.000	154,256.400	
	UNITED KINGDOM GILT 2.5% 2065/07/22	330,000.000	214,863.000	
	UNITED KINGDOM GILT 3.25% 2033/01/31	967,000.000	927,715.990	
	UNITED KINGDOM GILT 3.25% 2044/01/22	120,000.000	102,420.000	
	UNITED KINGDOM GILT 3.5% 2025/10/22	990,000.000	978,352.640	
	UNITED KINGDOM GILT 3.5% 2045/01/22	822,000.000	723,524.400	
	UNITED KINGDOM GILT 3.5% 2068/07/22	546,000.000	458,094.000	
	UNITED KINGDOM GILT 3.75% 2027/03/07	645,000.000	640,331.160	
	UNITED KINGDOM GILT 3.75% 2038/01/29	1,249,000.000	1,204,535.600	
	UNITED KINGDOM GILT 3.75% 2053/10/22	387,000.000	342,765.900	
	UNITED KINGDOM GILT 3.75% 2052/7/22	339,000.000	302,015.100	
	UNITED KINGDOM GILT 4% 2031/10/22	600,000.000	608,190.000	
	UNITED KINGDOM GILT 4% 2063/10/22	475,000.000	439,280.000	
	UNITED KINGDOM GILT 4.125% 2027/01/29	1,088,000.000	1,090,067.200	
	UNITED KINGDOM GILT 4.125% 2029/07/22	750,000.000	760,882.410	
	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 2046/12/07	605,000.000	590,117.000	
	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 2036/3/7	581,000.000	595,182.210	
	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 2039/9/7	450,000.000	452,520.000	
	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 2040/12/7	680,000.000	678,980.000	
	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 2049/12/7	1,066,000.000	1,035,725.600	
	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 2055/12/7	815,000.000	789,443.920	
	UNITED KINGDOM GILT 4.375% 2054/07/31	115,000.000	113,355.500	
	UNITED KINGDOM GILT 4.5% 2028/06/07	925,000.000	947,217.570	
	UNITED KINGDOM GILT 4.5% 2042/12/7	220,000.000	224,771.500	
	UNITED KINGDOM GILT 4.625% 2034/01/31	812,000.000	860,557.600	
UNITED KINGDOM GILT 4.75% 2043/10/22	500,000.000	524,650.000		
UNITED KINGDOM GILT 4.75% 2030/12/07	450,000.000	476,682.070		
イギリスポンド 小計	18,728,000.000	17,897,410.870 (3,405,519,340)		

イスラエル シュケル	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 0.5% 2025/04/30	190,000.000	185,459.000	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 0.5% 2026/02/27	960,000.000	908,640.000	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 1% 2030/03/31	1,102,000.000	910,252.000	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 1.3% 2032/04/30	460,000.000	359,490.000	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 1.5% 2037/05/31	463,000.000	310,534.100	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 2% 2027/03/31	480,000.000	455,712.000	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 2.25% 2028/09/28	550,000.000	514,140.000	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 2.8% 2052/11/29	240,000.000	154,320.000	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 3.75% 2027/09/30	200,000.000	199,860.000	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 3.75% 2029/02/28	50,000.000	49,140.000	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 3.75% 2047/03/31	448,000.000	363,328.000	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 4% 2035/03/30	150,000.000	140,535.000	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 5.5% 2042/01/31	460,000.000	488,520.000	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 6.25% 2026/10/30	40,000.000	43,560.000	
イスラエルシュケル 小計	5,793,000.000	5,083,490.100 (199,971,792)		
オーストラリ アドル	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 0.25% 2025/11/21	360,000.000	343,018.800	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1% 2030/12/21	270,000.000	226,400.400	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1% 2031/11/21	851,000.000	692,918.240	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.25% 2032/05/21	460,000.000	376,109.800	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.5% 2031/06/21	270,000.000	230,955.300	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.75% 2032/11/21	120,000.000	100,879.200	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.75% 2051/06/21	364,000.000	204,950.200	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.25% 2028/05/21	220,000.000	208,665.600	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.5% 2030/05/21	373,000.000	347,404.740	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 2027/11/21	680,000.000	659,749.600	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 2028/11/21	80,000.000	76,928.800	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 2029/11/21	430,000.000	408,732.200	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 2035/06/21	152,000.000	133,740.240	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 2041/05/21	310,000.000	249,035.400	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3% 2047/03/21	347,000.000	270,708.580	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.25% 2025/04/21	117,000.000	116,226.630	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.25% 2029/04/21	243,000.000	237,758.490	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.25% 2039/06/21	130,000.000	114,930.400	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.5% 2034/12/21	100,000.000	94,902.000	

	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.75% 2034/05/21	260,000.000	253,039.800	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.75% 2037/04/21	765,000.000	731,531.250	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 4.25% 2026/04/21	578,000.000	581,809.020	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 4.25% 2034/06/21	265,000.000	268,702.050	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 4.5% 2033/04/21	801,000.000	828,081.810	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 4.75% 2054/06/21	164,000.000	168,480.480	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 4.75% 2027/4/21	590,000.000	605,310.500	
	オーストラリアドル 小計	9,300,000.000	8,530,969.530 (827,674,664)	
カナダドル	CANADA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.75% 2064/12/01	239,000.000	220,135.980	
	CANADA-GOV'T 5.75% 2029/6/1	310,000.000	348,747.050	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 0.25% 2026/03/01	491,000.000	466,762.150	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 0.5% 2025/09/01	340,000.000	328,468.300	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 0.5% 2030/12/01	350,000.000	299,593.290	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.25% 2027/03/01	410,000.000	390,602.730	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.25% 2030/06/01	670,000.000	607,035.500	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.5% 2031/06/01	1,150,000.000	1,041,419.640	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.5% 2031/12/01	160,000.000	143,639.270	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.75% 2053/12/01	280,000.000	203,913.870	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2% 2032/06/01	740,000.000	685,015.180	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2% 2051/12/01	970,000.000	760,087.200	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.5% 2032/12/01	95,000.000	91,000.900	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.75% 2027/09/01	420,000.000	415,717.490	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.75% 2033/06/01	150,000.000	146,134.290	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.75% 2048/12/01	206,000.000	191,061.170	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.75% 2055/12/01	175,000.000	160,298.830	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 3% 2024/11/01	349,000.000	347,773.640	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 3% 2025/10/01	360,000.000	357,088.060	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 3% 2026/04/01	474,000.000	470,224.560	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 3.25% 2028/09/01	550,000.000	554,363.910	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 3.25% 2033/12/01	320,000.000	323,726.330	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 3.5% 2028/03/01	390,000.000	395,636.740	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 3.5% 2034/03/01	150,000.000	155,161.740	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 3.5% 2045/12/1	235,000.000	246,102.810	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 3.75% 2025/02/01	270,000.000	269,267.230	

	CANADIAN GOVERNMENT BOND 3.75% 2025/05/01	60,000.000	59,876.470	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4% 2041/6/1	70,000.000	77,184.180	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4% 2029/03/01	355,000.000	369,712.830	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.5% 2025/11/01	520,000.000	524,840.570	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5% 2037/6/1	260,000.000	310,225.720	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.75% 2033/6/1	750,000.000	903,481.400	
カナダドル 小計		12,269,000.000	11,864,299.030 (1,277,785,006)	
シンガポール ドル	SINGAPORE GOV'T 2.875% 2030/9/1	185,000.000	185,555.000	
	SINGAPORE GOV'T 3.5% 2027/3/1	274,000.000	278,329.200	
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 1.625% 2031/07/01	110,000.000	101,530.000	
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 1.875% 2050/03/01	100,000.000	82,000.000	
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 1.875% 2051/10/01	165,000.000	133,763.850	
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.125% 2026/06/01	25,000.000	24,617.500	
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.25% 2036/08/01	105,000.000	98,490.000	
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.375% 2025/06/01	311,000.000	308,684.340	
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.375% 2039/07/01	185,000.000	174,059.100	
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.625% 2028/05/01	114,000.000	113,213.400	
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.625% 2032/08/01	130,000.000	127,855.000	
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.75% 2042/04/01	100,000.000	98,200.000	
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.75% 2046/03/01	150,000.000	147,117.000	
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.875% 2029/07/01	65,000.000	65,195.000	
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 3% 2072/08/01	61,000.000	62,982.500	
SINGAPORE GOVERNMENT BOND 3.375% 2033/09/01	290,000.000	302,035.000		
シンガポールドル 小計		2,370,000.000	2,303,626.890 (257,706,740)	
スウェーデン クローナ	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.125% 2031/05/12	1,300,000.000	1,157,013.000	
	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.75% 2028/05/12	970,000.000	930,008.840	
	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.75% 2029/11/12	1,100,000.000	1,039,038.000	
	SWEDEN GOVERNMENT BOND 1% 2026/11/12	1,460,000.000	1,427,880.000	
	SWEDEN GOVERNMENT BOND 1.75% 2033/11/11	350,000.000	344,946.000	
	SWEDEN GOVERNMENT BOND 2.25% 2032/06/01	1,270,000.000	1,302,164.020	
	SWEDISH GOVERNMENT 3.5% 2039/3/30	865,000.000	1,023,078.750	
スウェーデンクローナ 小計		7,315,000.000	7,224,128.610 (100,632,112)	
デンマークク ローネ	DENMARK GOVERNMENT BOND 0% 2024/11/15	310,000.000	307,171.560	
	DENMARK GOVERNMENT BOND 0% 2031/11/15	490,000.000	421,138.290	

	DENMARK GOVERNMENT BOND 0.25% 2052/11/15	1,080,000.000	609,056.280	
	DENMARK GOVERNMENT BOND 0.5% 2027/11/15	350,000.000	331,723.000	
	DENMARK GOVERNMENT BOND 0.5% 2029/11/15	830,000.000	763,757.700	
	DENMARK GOVERNMENT BOND 1.75% 2025/11/15	1,400,000.000	1,385,537.840	
	DENMARK GOVERNMENT BOND 2.25% 2026/11/15	270,000.000	269,680.860	
	DENMARK GOVERNMENT BOND 2.25% 2033/11/15	1,690,000.000	1,695,322.480	
	DENMARK GOVERNMENT BOND 4.5% 2039/11/15	1,754,000.000	2,215,049.420	
デンマーククローネ 小計		8,174,000.000	7,998,437.430 (172,926,217)	
ニュージーランドドル	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 0.25% 2028/05/15	200,000.000	174,132.000	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 0.5% 2026/05/15	275,000.000	257,281.750	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 1.5% 2031/05/15	170,000.000	144,139.600	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 1.75% 2041/05/15	233,000.000	154,497.640	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2% 2032/05/15	80,000.000	68,484.000	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.75% 2025/04/15	90,000.000	88,579.800	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.75% 2037/04/15	321,000.000	267,476.460	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.75% 2051/05/15	62,000.000	43,590.960	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 3% 2029/04/20	80,000.000	76,685.600	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 3.5% 2033/04/14	170,000.000	160,957.700	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 4.25% 2034/05/15	100,000.000	99,792.000	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 4.5% 2027/04/15	90,000.000	91,037.700	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 4.5% 2030/05/15	98,000.000	100,435.300	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 4.5% 2035/05/15	20,000.000	20,269.400	
NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 5% 2054/05/15	60,000.000	62,446.200		
ニュージーランドドル 小計		2,049,000.000	1,809,806.110 (160,674,586)	
ノルウェークローネ	NORWAY GOVERNMENT BOND 1.25% 2031/09/17	930,000.000	809,100.930	
	NORWAY GOVERNMENT BOND 1.375% 2030/08/19	735,000.000	657,952.150	
	NORWAY GOVERNMENT BOND 1.5% 2026/02/19	1,490,000.000	1,440,946.810	
	NORWAY GOVERNMENT BOND 1.75% 2025/03/13	350,000.000	344,554.700	
	NORWAY GOVERNMENT BOND 1.75% 2029/09/06	400,000.000	371,075.200	
	NORWAY GOVERNMENT BOND 2% 2028/04/26	705,000.000	673,605.640	
	NORWAY GOVERNMENT BOND 2.125% 2032/05/18	870,000.000	797,798.700	
	NORWAY GOVERNMENT BOND 3% 2033/08/15	1,410,000.000	1,368,687.000	
	NORWAY GOVERNMENT BOND 3.5% 2042/10/06	290,000.000	295,385.300	
	NORWAY GOVERNMENT BOND 3.625% 2034/04/13	650,000.000	660,917.140	
ノルウェークローネ 小計		7,830,000.000	7,420,023.570 (101,209,121)	

ポーランドズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND 2.5% 2026/07/25	1,955,000.000	1,869,032.780	
	POLAND GOVT BOND 5.75% 2029/4/25	590,000.000	605,627.920	
	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 0% 2025/10/25	210,000.000	198,973.110	
	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 0.25% 2026/10/25	110,000.000	99,337.260	
	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 1.25% 2030/10/25	1,180,000.000	939,921.920	
	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 1.75% 2032/04/25	740,000.000	580,055.200	
	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 2.5% 2027/07/25	330,000.000	307,957.320	
	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 2.75% 2029/10/25	575,000.000	514,791.170	
	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 3.75% 2027/05/25	700,000.000	677,832.400	
	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 4.75% 2029/07/25	1,010,000.000	995,178.530	
	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 6% 2033/10/25	1,005,000.000	1,057,721.290	
	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 7.5% 2028/07/25	980,000.000	1,063,861.930	
	ポーランドズロチ 小計	9,385,000.000	8,910,290.830 (334,037,002)	
マレーシアリングット	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 2.632% 2031/04/15	650,000.000	609,290.500	
	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.582% 2032/07/15	580,000.000	573,718.250	
	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.733% 2028/06/15	200,000.000	201,807.040	
	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.757% 2040/05/22	850,000.000	828,410.230	
	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.844% 2033/04/15	250,000.000	251,444.600	
	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.885% 2029/08/15	350,000.000	355,603.500	
	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.892% 2027/03/15	270,000.000	273,525.900	
	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.906% 2026/07/15	340,000.000	344,056.090	
	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.955% 2025/09/15	150,000.000	151,244.440	
	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.232% 2031/06/30	250,000.000	258,148.400	
	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.254% 2035/05/31	440,000.000	456,868.850	
	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 2026/04/15	280,000.000	285,186.660	
	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.498% 2030/04/15	1,080,000.000	1,128,728.080	
	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.642% 2033/11/07	260,000.000	278,309.200	
	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.736% 2046/03/15	270,000.000	293,490.000	
	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.762% 2037/04/07	450,000.000	489,158.320	

	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.893% 2038/06/08	530,000.000	584,020.070	
	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.921% 2048/07/06	900,000.000	1,007,010.000	
	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.935% 2043/09/30	260,000.000	289,541.070	
	MALAYSIAN GOV'T 3.502% 2027/5/31	690,000.000	692,228.700	
	MALAYSIAN GOV'T 5.248% 2028/9/15	465,000.000	495,757.170	
	マレーシアリングット 小計	9,515,000.000	9,847,547.070 (323,264,443)	
メキシコペソ	MEXICAN BONOS 10% 2036/11/20	300,000.000	305,088.000	
	MEXICAN BONOS 5.5% 2027/03/04	10,500,000.000	9,439,080.000	
	MEXICAN BONOS 5.75% 2026/03/05	5,300,000.000	4,928,894.000	
	MEXICAN BONOS 7% 2026/09/03	3,600,000.000	3,370,284.000	
	MEXICAN BONOS 7.5% 2027/06/03	5,200,000.000	4,899,336.000	
	MEXICAN BONOS 7.5% 2033/05/26	7,800,000.000	6,758,700.000	
	MEXICAN BONOS 7.75% 2034/11/23	1,900,000.000	1,653,285.000	
	MEXICAN BONOS 7.75% 2042/11/13	5,100,000.000	4,145,127.000	
	MEXICAN BONOS 7.75% 2031/5/29	7,300,000.000	6,576,497.000	
	MEXICAN BONOS 8% 2035/05/24	600,000.000	521,742.000	
	MEXICAN BONOS 8% 2047/11/07	3,600,000.000	2,956,644.000	
	MEXICAN BONOS 8% 2053/07/31	4,800,000.000	3,888,864.000	
	MEXICAN BONOS 8.5% 2029/5/31	2,300,000.000	2,190,428.000	
	MEXICAN BONOS 8.5% 2029/03/01	3,800,000.000	3,610,722.000	
	MEXICANBONOS 8.5% 2038/11/18	6,100,000.000	5,451,997.000	
	メキシコペソ 小計	68,200,000.000	60,696,688.000 (479,145,725)	
ユーロ	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.75% 2026/10/20	160,000.000	153,768.320	
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.15% 2044/06/20	85,000.000	86,376.320	
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.8% 2062/01/26	180,000.000	210,826.800	
	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1% 2026/06/22	140,000.000	135,874.360	
	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1% 2031/06/22	298,000.000	268,108.210	
	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.75% 2045/06/22	250,000.000	267,926.250	
	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4% 2032/03/28	475,000.000	517,640.750	
	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.25% 2041/3/28	180,000.000	204,660.000	
	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.5% 2026/3/28	260,000.000	267,458.880	
	BELGIUM KINGDOM 5% 2035/3/28	793,000.000	943,487.610	
	BELGIUM KINGDOM 5.5% 2028/3/28	460,000.000	507,243.840	

BUNDES OBLIGATION 2025/10/10	0%	120,000.000	116,202.000	
BUNDES OBLIGATION 2027/10/15	1.3%	596,000.000	579,393.940	
BUNDES OBLIGATION 2029/04/12	2.1%	675,000.000	672,835.950	
BUNDES OBLIGATION 2028/04/13	2.2%	981,000.000	980,623.290	
BUNDES OBLIGATION 2028/10/19	2.4%	730,000.000	736,029.800	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.5% 2044/07/04		1,030,000.000	1,034,202.400	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.5% 2046/08/15		817,000.000	821,083.360	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4% 2037/1/4		610,000.000	717,262.400	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 2039/7/4		383,000.000	469,705.060	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 2028/7/4		1,908,000.000	2,088,832.600	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 2040/7/4		244,000.000	317,794.380	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2035/05/15	0%	898,000.000	704,570.800	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2036/05/15	0%	203,000.000	154,792.570	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2050/08/15	0%	1,078,000.000	578,087.200	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2052/08/15	0%	148,000.000	75,810.330	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2038/05/15	1%	180,000.000	150,654.060	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2032/08/15	1.7%	780,000.000	755,454.180	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2053/08/15	1.8%	45,000.000	39,019.590	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2053/08/15	1.8%	775,000.000	670,902.000	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2029/11/15	2.1%	1,645,000.000	1,640,065.000	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2034/02/15	2.2%	200,000.000	199,804.000	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2033/02/15	2.3%	485,000.000	490,216.660	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2030/11/15	2.4%	1,000,000.000	1,013,949.000	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2054/08/15	2.5%	180,000.000	181,574.280	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2033/08/15	2.6%	590,000.000	610,073.680	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2031/1/4	5.5%	750,000.000	897,294.000	
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.2% 2024/12/12		60,000.000	59,772.000	
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.5% 2026/03/19		180,000.000	179,700.840	

BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.7% 2026/09/17	910,000.000	914,547.990	
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.8% 2025/06/12	840,000.000	838,278.000	
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.9% 2026/06/18	700,000.000	704,760.000	
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 3.1% 2025/12/12	1,154,000.000	1,159,308.400	
DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK 4.75% 2034/7/4	1,150,000.000	1,405,806.000	
DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK 5.625% 2028/1/4	720,000.000	799,200.000	
DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK 6.25% 2030/1/4	170,000.000	205,066.240	
DEUTSCHLAND REP 3.25% 2042/7/4	466,000.000	518,497.680	
DEUTSCHLAND REP 6.5% 2027/7/4	320,000.000	357,299.200	
FINLAND GOVERNMENT BOND 0% 2024/09/15	60,000.000	59,761.200	
FINLAND GOVERNMENT BOND 0% 2026/09/15	100,000.000	94,722.200	
FINLAND GOVERNMENT BOND 0% 2030/09/15	178,000.000	152,295.020	
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 2031/09/15	150,000.000	125,999.250	
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 2036/04/15	40,000.000	29,132.000	
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 2052/04/15	103,000.000	49,151.600	
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 2027/09/15	100,000.000	94,160.800	
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 2028/09/15	190,000.000	175,247.700	
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 2029/09/15	50,000.000	45,133.000	
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 2043/04/15	185,000.000	119,332.400	
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.875% 2025/09/15	38,000.000	37,172.000	
FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 2034/04/15	60,000.000	51,783.600	
FINLAND GOVERNMENT BOND 1.375% 2027/04/15	83,000.000	80,527.580	
FINLAND GOVERNMENT BOND 1.375% 2047/04/15	150,000.000	110,554.500	
FINLAND GOVERNMENT BOND 1.5% 2032/09/15	80,000.000	73,184.510	
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 2042/07/04	50,000.000	47,511.350	
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.75% 2038/04/15	80,000.000	78,094.880	
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.875% 2029/04/15	60,000.000	60,885.300	
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.95% 2055/04/15	45,000.000	44,260.380	
FINLAND GOVERNMENT BOND 3% 2033/09/15	310,000.000	316,573.860	
FINLAND GOVERNMENT BOND 3% 2034/09/15	40,000.000	40,706.640	
FINLAND GOVERNMENT BOND 4% 2025/07/04	120,000.000	121,011.720	
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.25% 2026/11/25	900,000.000	851,690.700	
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 2025/05/25	75,000.000	73,431.930	

FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.25% 2045/05/25	765,000.000	754,799.490	
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.5% 2026/04/25	1,539,000.000	1,557,923.530	
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 2038/10/25	760,000.000	831,322.200	
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 2055/4/25	517,000.000	567,579.650	
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 2060/4/25	623,000.000	691,364.280	
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.5% 2041/4/25	980,000.000	1,136,016.000	
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 6% 2025/10/25	647,000.000	670,389.050	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2025/03/25	210,000.000	205,696.680	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2027/02/25	597,000.000	558,078.580	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2030/11/25	1,775,000.000	1,501,062.470	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2031/11/25	1,766,000.000	1,448,127.060	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 2029/05/25	880,000.000	795,314.080	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 2028/02/25	602,000.000	563,889.780	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 2028/05/25	1,900,000.000	1,771,569.500	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 2053/05/25	837,000.000	433,584.410	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1% 2027/05/25	876,000.000	837,200.200	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.25% 2038/05/25	360,000.000	283,053.600	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.5% 2031/05/25	140,000.000	129,561.880	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.5% 2050/05/25	905,000.000	613,617.150	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 2066/05/25	400,000.000	258,495.600	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2% 2032/11/25	430,000.000	403,776.880	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2% 2048/05/25	650,000.000	504,973.300	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.5% 2026/09/24	1,843,000.000	1,834,783.900	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.5% 2027/09/24	900,000.000	895,607.280	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.5% 2043/05/25	1,014,000.000	896,842.440	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 2029/02/25	300,000.000	301,037.870	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 2030/02/25	1,540,000.000	1,543,423.410	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3% 2033/05/25	360,000.000	363,607.200	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3% 2049/06/25	30,000.000	28,121.700	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3% 2054/05/25	170,000.000	155,148.800	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.5% 2033/11/25	1,470,000.000	1,539,479.550	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.75% 2035/04/25	1,537,000.000	1,781,828.730	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 5.5% 2029/04/25	1,505,000.000	1,690,172.190	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 5.75% 2032/10/25	1,138,000.000	1,377,960.950	
IRELAND GOVERNMENT BOND 0% 2031/10/18	195,000.000	163,061.340	

IRELAND GOVERNMENT BOND 0.2% 2027/05/15	105,000.000	98,586.600	
IRELAND GOVERNMENT BOND 0.2% 2030/10/18	268,000.000	233,352.150	
IRELAND GOVERNMENT BOND 0.55% 2041/04/22	25,000.000	17,290.000	
IRELAND GOVERNMENT BOND 0.9% 2028/05/15	100,000.000	94,560.000	
IRELAND GOVERNMENT BOND 1% 2026/05/15	180,000.000	174,909.600	
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.1% 2029/05/15	200,000.000	188,135.810	
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.3% 2033/05/15	155,000.000	139,865.180	
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.35% 2031/03/18	60,000.000	55,922.640	
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.5% 2050/05/15	153,000.000	112,767.420	
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.7% 2037/05/15	165,000.000	145,431.660	
IRELAND GOVERNMENT BOND 2% 2045/02/18	201,000.000	172,097.400	
IRELAND GOVERNMENT BOND 2.4% 2030/05/15	140,000.000	139,608.000	
IRELAND GOVERNMENT BOND 2.6% 2034/10/18	100,000.000	99,475.200	
IRELAND GOVERNMENT BOND 3% 2043/10/18	110,000.000	111,111.110	
IRELAND GOVERNMENT BOND 5.4% 2025/3/13	38,000.000	38,461.050	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.65% 2032/03/01	485,000.000	431,513.230	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.65% 2027/12/01	700,000.000	694,711.500	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.8% 2067/03/01	298,000.000	222,614.340	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.95% 2027/02/15	950,000.000	950,950.000	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.1% 2026/08/28	930,000.000	932,914.620	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.2% 2026/01/28	1,000,000.000	1,002,100.000	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.25% 2038/03/01	463,000.000	432,492.930	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.35% 2029/07/01	430,000.000	435,135.490	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.35% 2035/03/01	1,023,000.000	996,884.850	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.4% 2028/04/01	1,560,000.000	1,584,789.960	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.45% 2027/07/15	750,000.000	761,052.750	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.45% 2031/07/15	720,000.000	726,088.320	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.45% 2048/03/01	314,000.000	283,927.270	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 2026/01/15	1,047,000.000	1,053,805.500	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 2031/02/15	1,010,000.000	1,023,622.880	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.6% 2025/09/29	940,000.000	944,756.400	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.7% 2030/06/15	755,000.000	775,158.500	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.8% 2028/08/01	818,000.000	843,088.060	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 2029/12/15	1,610,000.000	1,666,833.000	

ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 2034/07/01	150,000.000	153,040.800	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 2049/09/01	739,000.000	706,653.970	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4% 2030/11/15	692,000.000	721,756.000	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4% 2031/10/30	684,000.000	715,374.390	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4% 2035/04/30	429,000.000	443,194.750	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.05% 2037/10/30	100,000.000	102,400.000	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.1% 2029/02/01	545,000.000	569,148.950	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.15% 2039/10/01	200,000.000	204,131.400	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.2% 2034/03/01	410,000.000	431,019.060	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.35% 2033/11/01	350,000.000	372,631.000	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.4% 2033/05/01	40,000.000	42,827.960	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.45% 2043/09/01	731,000.000	765,231.260	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 2026/03/01	240,000.000	245,565.600	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 2053/10/01	451,000.000	471,963.540	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.75% 2028/09/01	659,000.000	703,581.350	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.75% 2044/09/01	1,136,000.000	1,238,961.350	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 2034/08/01	1,380,000.000	1,542,762.720	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 2039/8/1	606,000.000	677,247.420	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 2040/9/1	327,000.000	365,259.000	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.75% 2033/02/01	963,000.000	1,123,724.700	
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 0% 2027/10/22	220,000.000	203,208.720	
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.1% 2030/06/22	245,000.000	212,684.500	
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.35% 2032/06/22	140,000.000	116,865.330	
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8% 2027/06/22	300,000.000	285,828.000	
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8% 2028/06/22	220,000.000	206,488.920	
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.9% 2029/06/22	209,000.000	193,855.440	
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.4% 2053/06/22	295,000.000	189,318.310	
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.7% 2050/06/22	74,000.000	53,256.610	
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.25% 2057/06/22	382,000.000	297,296.840	
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.85% 2034/10/22	120,000.000	119,988.960	

KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 3% 2033/06/22	535,000.000	545,465.440	
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.3% 2054/06/22	345,000.000	338,065.760	
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.45% 2043/06/22	400,000.000	411,716.800	
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.5% 2055/06/22	100,000.000	101,216.600	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 2026/01/15	345,000.000	331,972.110	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 2027/01/15	499,000.000	470,451.210	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 2029/01/15	380,000.000	342,628.520	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 2030/07/15	184,000.000	160,166.480	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 2031/07/15	126,000.000	106,912.380	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 2052/01/15	291,000.000	144,711.390	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.5% 2032/07/15	25,000.000	21,536.430	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.75% 2027/07/15	16,000.000	15,265.210	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.75% 2028/07/15	320,000.000	300,928.000	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2% 2054/01/15	224,000.000	193,796.850	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.5% 2030/01/15	488,000.000	491,033.890	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.5% 2033/01/15	350,000.000	351,258.600	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.5% 2033/07/15	210,000.000	210,288.330	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.5% 2034/07/15	100,000.000	99,736.560	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.75% 2047/01/15	317,000.000	321,210.070	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.25% 2044/01/15	20,000.000	21,649.700	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4% 2037/01/15	603,000.000	689,623.960	
NETHERLANDS GOVT 3.75% 2042/1/15	722,000.000	826,603.910	
NETHERLANDS GOVT 5.5% 2028/1/15	205,000.000	225,824.720	
REP OF AUSTRIA 4.85% 2026/3/15	100,000.000	103,245.500	
REP OF AUSTRIA 6.25% 2027/07/15	190,000.000	209,749.360	
REPUBLIC OF AUSTRIA 4.15% 2037/3/15	431,000.000	486,900.700	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0% 2025/04/20	170,000.000	166,416.400	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0% 2028/10/20	368,000.000	331,809.030	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0% 2030/02/20	170,000.000	147,923.800	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0% 2031/02/20	200,000.000	168,879.200	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.5% 2027/04/20	325,000.000	307,899.800	

REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.5% 2029/02/20	200,000.000	182,998.200	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.75% 2028/02/20	85,000.000	79,987.040	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.9% 2032/02/20	233,000.000	205,466.390	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.5% 2047/02/20	413,000.000	310,508.260	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.85% 2049/05/23	80,000.000	63,774.560	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2% 2026/07/15	100,000.000	98,848.400	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.1% 2117/09/20	136,000.000	107,031.450	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.4% 2034/05/23	180,000.000	174,447.720	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 2029/05/23	100,000.000	101,787.200	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 2033/02/20	280,000.000	283,908.800	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 2034/02/20	80,000.000	80,885.920	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.15% 2053/10/20	205,000.000	208,399.720	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.2% 2039/07/15	65,000.000	66,587.430	
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.45% 2030/10/20	245,000.000	257,046.160	
SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 2025/05/31	445,000.000	433,511.430	
SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 2026/01/31	200,000.000	191,797.600	
SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 2027/01/31	980,000.000	916,974.240	
SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 2028/01/31	630,000.000	574,875.000	
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.5% 2031/10/31	1,214,000.000	1,032,992.600	
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.8% 2027/07/30	700,000.000	663,105.100	
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.8% 2029/07/30	428,000.000	390,754.580	
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.25% 2030/10/31	1,165,000.000	1,065,985.480	
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.4% 2028/04/30	790,000.000	755,656.330	
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.5% 2027/04/30	310,000.000	300,607.000	
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.9% 2052/10/31	207,000.000	143,458.860	
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.95% 2026/04/30	300,000.000	295,819.800	
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.95% 2030/07/30	375,000.000	359,429.620	
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.5% 2027/05/31	60,000.000	59,694.600	

	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.55% 2032/10/31	95,000.000	92,643.710	
	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.7% 2048/10/31	390,000.000	333,974.940	
	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.8% 2026/05/31	755,000.000	755,067.950	
	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.15% 2033/04/30	1,064,000.000	1,080,878.220	
	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.25% 2034/04/30	440,000.000	447,748.400	
	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.45% 2043/07/30	452,000.000	445,380.910	
	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.45% 2066/07/30	264,000.000	247,175.530	
	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.5% 2029/05/31	1,500,000.000	1,554,739.500	
	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.55% 2033/10/31	885,000.000	924,382.500	
	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.9% 2039/07/30	530,000.000	560,602.200	
	SPAIN GOVERNMENT BOND 4% 2054/10/31	610,000.000	637,852.600	
	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.2% 2037/1/31	960,000.000	1,056,430.080	
	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.7% 2041/7/30	264,000.000	306,092.160	
	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.9% 2040/7/30	500,000.000	589,247.500	
	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.15% 2028/10/31	229,000.000	251,671.000	
	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.15% 2044/10/31	572,000.000	704,253.260	
	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.9% 2026/7/30	500,000.000	529,915.000	
	ユーロ 小計	120,225,000.000	119,051,197.000 (19,208,910,636)	
中国元	CHINA GOVERNMENT BOND 2.04% 2027/02/25	9,400,000.000	9,477,387.380	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.05% 2029/04/15	2,000,000.000	2,017,880.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.18% 2025/08/25	5,100,000.000	5,136,237.540	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.18% 2026/08/15	13,500,000.000	13,647,614.400	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.22% 2025/09/25	3,000,000.000	3,024,277.200	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.28% 2025/11/25	9,200,000.000	9,291,658.680	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.28% 2031/03/25	4,500,000.000	4,571,500.050	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.3% 2026/05/15	17,400,000.000	17,622,459.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.35% 2034/02/25	5,000,000.000	5,075,144.500	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.37% 2027/01/20	8,400,000.000	8,531,989.200	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.39% 2026/11/15	3,000,000.000	3,047,409.900	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.4% 2028/07/15	9,600,000.000	9,801,406.080	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.44% 2027/10/15	4,900,000.000	5,003,144.510	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.46% 2026/02/15	20,300,000.000	20,574,210.370	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.48% 2027/04/15	9,850,000.000	10,057,079.500	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.48% 2028/09/25	12,500,000.000	12,806,495.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.5% 2027/07/25	10,100,000.000	10,329,382.110	

	CHINA GOVERNMENT BOND 2.52% 2033/08/25	13,900,000.000	14,301,529.300	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.54% 2030/12/25	10,800,000.000	11,131,039.440	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.55% 2028/10/15	3,900,000.000	4,007,450.850	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.6% 2030/09/15	11,250,000.000	11,620,360.120	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.6% 2032/09/01	4,400,000.000	4,558,449.280	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.62% 2028/04/15	9,730,000.000	10,019,029.650	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.62% 2029/09/25	2,800,000.000	2,893,492.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.62% 2030/06/25	4,660,000.000	4,816,607.680	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.64% 2028/01/15	5,070,000.000	5,211,763.280	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.67% 2033/05/25	4,850,000.000	5,065,337.090	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.67% 2033/11/25	2,800,000.000	2,917,263.160	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.68% 2030/05/21	9,360,000.000	9,703,028.080	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.69% 2032/08/15	1,500,000.000	1,564,215.600	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.75% 2029/06/15	9,500,000.000	9,873,583.700	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.75% 2032/02/17	3,650,000.000	3,818,975.290	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.76% 2032/05/15	3,900,000.000	4,082,009.100	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.79% 2029/12/15	3,100,000.000	3,229,955.410	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.8% 2029/03/24	9,600,000.000	9,979,480.320	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.8% 2030/03/25	4,100,000.000	4,285,074.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.8% 2032/11/15	5,500,000.000	5,784,318.650	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.88% 2033/02/25	2,900,000.000	3,071,237.460	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.89% 2031/11/18	1,700,000.000	1,801,639.090	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.91% 2028/10/14	3,500,000.000	3,648,394.050	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.02% 2031/05/27	3,760,000.000	3,999,689.090	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.12% 2052/10/25	5,800,000.000	6,625,243.140	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.32% 2052/04/15	4,800,000.000	5,663,240.160	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.39% 2050/03/16	1,870,000.000	2,214,445.390	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.53% 2051/10/18	5,040,000.000	6,148,363.030	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.72% 2051/04/12	1,700,000.000	2,131,773.650	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.81% 2050/09/14	3,890,000.000	4,924,972.220	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.86% 2049/07/22	3,700,000.000	4,700,502.570	
	CHINA GOVERNMENT BOND 4.08% 2048/10/22	2,850,000.000	3,736,620.750	
	中国元 小計	313,630,000.000	327,544,358.020 (6,755,766,156)	
	国債証券 合計		63,974,687,839 (63,974,687,839)	
	合計		63,974,687,839 (63,974,687,839)	

- (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 191銘柄	100.0%	47.4%
イギリスポンド	国債証券 33銘柄	100.0%	5.3%
イスラエルシケル	国債証券 14銘柄	100.0%	0.3%
オーストラリアドル	国債証券 26銘柄	100.0%	1.3%
カナダドル	国債証券 32銘柄	100.0%	2.0%
シンガポールドル	国債証券 16銘柄	100.0%	0.4%
スウェーデンクローナ	国債証券 7銘柄	100.0%	0.2%
デンマーククローネ	国債証券 9銘柄	100.0%	0.3%
ニュージーランドドル	国債証券 15銘柄	100.0%	0.3%
ノルウェークローネ	国債証券 10銘柄	100.0%	0.2%
ポーランドズロチ	国債証券 12銘柄	100.0%	0.5%
マレーシアリングット	国債証券 21銘柄	100.0%	0.5%
メキシコペソ	国債証券 15銘柄	100.0%	0.7%
ユーロ	国債証券 247銘柄	100.0%	30.0%
中国元	国債証券 49銘柄	100.0%	10.6%

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。

「新興国株式インデックス・マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

項目	(2024年8月2日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	14,882,689
金銭信託	5,896,266
投資信託受益証券	3,526,910,834
流動資産合計	3,547,689,789
資産合計	3,547,689,789
負債の部	
流動負債	
未払金	14,129,205
未払解約金	1,087,281
流動負債合計	15,216,486
負債合計	15,216,486
純資産の部	
元本等	
元本	1,561,850,109
剰余金	
剰余金又は欠損金()	1,970,623,194
元本等合計	3,532,473,303
純資産合計	3,532,473,303
負債純資産合計	3,547,689,789

(注) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年5月3日から翌年5月2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

投資信託受益証券は移動平均法に基づき、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（基準価額を含む）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) 株価指数先物取引

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。

(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	(2024年 8月 2日現在)
1 当該計算日における受益権総数	1,561,850,109口
2 1口当たり純資産額	2.2617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「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

当ファンドの主な投資リスクとして、「株価変動リスク」、「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」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、株式関連では株価指数先物取引、通貨関連では為替予約取引であります。株価指数先物取引は、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。株価指数先物取引に係る主要なリスクは、株式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

(2024年8月2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ん。
- 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) 上記以外の金融商品(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。
- 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。

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 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

（2024年8月2日現在）	
同計算期間の期首元本額	1,454,621,062円
同計算期間中の追加設定元本額	803,361,770円
同計算期間中の一部解約元本額	696,132,723円
同計算期間末日の元本額	1,561,850,109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。	
iシェアーズ 新興国株式インデックス・ファンド	668,862,750円
ブラックロック世界分散投資ファンド	547,452,289円
ブラックロックLifePathファンド2055	41,110,577円
ブラックロックLifePathファンド2045	43,839,988円
ブラックロックLifePathファンド2035	68,096,775円
ブラックロックLifePathファンド2030	57,707,448円
ブラックロックLifePathファンド2040	54,175,014円
ブラックロックLifePathファンド2050	31,823,571円
ブラックロックLifePathファンド2025	16,573,006円
ブラックロックLifePathファンド2060	12,598,972円
ブラックロックLifePathファンド2065	19,609,719円
合計	1,561,850,109円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	（2024年8月2日現在）
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	89,048,255
合計	89,048,255

（注）「当計算期間の損益に含まれた評価差額」の欄には、当該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

該当事項はありません。

(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
投資信託 受益証券	アメリカドル	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	444,390.000	23,588,221.200	
	アメリカドル 小計		444,390.000	23,588,221.200 (3,526,910,834)	
投資信託受益証券 合計				3,526,910,834 (3,526,910,834)	
合計				3,526,910,834 (3,526,910,834)	

(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 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	組入投資信託受益証券時価比率	合計金額に対する比率
アメリカドル	投資信託受益証券 1銘柄	100.0%	100.0%

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。

「国内リート・インデックス・マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

項目	(2024年8月2日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
金銭信託	23,872,562
投資証券	2,578,726,100
未収配当金	28,844,342
差入委託証拠金	2,398,937
流動資産合計	2,633,841,941
資産合計	2,633,841,941
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	671,960
前受金	34,200
未払解約金	359,992
流動負債合計	1,066,152
負債合計	1,066,152
純資産の部	
元本等	
元本	1,547,409,338
剰余金	
剰余金又は欠損金()	1,085,366,451
元本等合計	2,632,775,789
純資産合計	2,632,775,789
負債純資産合計	2,633,841,941

(注) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年11月3日から翌年11月2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

投資証券は移動平均法に基づき、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(基準価額を含む)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 デリバティブ等の評価基準及び評価方法

不動産投信指数先物取引

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。

(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	(2024年8月2日現在)
1 当該計算日における受益権総数	1,547,409,338口
2 1口当たり純資産額	1.7014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「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

当ファンドの主な投資リスクとして、「不動産投資信託証券への投資リスク」、「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、不動産投信指数先物取引であり、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。不動産投信指数先物取引に係る主要なリスクは、相場の変動による価格変動リスクであります。

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

(2024年8月2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ん。
- 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) 上記以外の金融商品(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
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。

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 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

（2024年8月2日現在）	
同計算期間の期首元本額	1,734,559,947円
同計算期間中の追加設定元本額	1,381,203,379円
同計算期間中の一部解約元本額	1,568,353,988円
同計算期間末日の元本額	1,547,409,338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。	
iシェアーズ 国内リートインデックス・ファンド	624,938,783円
国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	412,447,237円
国内リートインデックス・ファンドV A（適格機関投資家専用）	11,846,317円
ブラックロック世界分散投資ファンド	410,231,995円
ブラックロックLifePathファンド2055	8,636,225円
ブラックロックLifePathファンド2045	10,208,771円
ブラックロックLifePathファンド2035	18,811,436円
ブラックロックLifePathファンド2030	17,260,284円
ブラックロックLifePathファンド2040	13,616,081円
ブラックロックLifePathファンド2050	7,119,766円
ブラックロックLifePathファンド2025	5,524,535円
ブラックロックLifePathファンド2060	2,680,590円
ブラックロックLifePathファンド2065	4,087,318円
合計	1,547,409,338円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	（2024年8月2日現在）
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資証券	205,270,732
合計	205,270,732

（注）「当計算期間の損益に含まれた評価差額」の欄には、当該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

不動産投信関連

区分	種類	(2024年8月2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	不動産投信指数先物取引 買建	44,230,800	-	43,576,000	654,800
	合計	44,230,800	-	43,576,000	654,800

(注1) 時価の算定方法

不動産投信指数先物取引

(1) 不動産投信指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として当計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は証拠金算定基準値段を用いております。このような時価が発表されていない場合には、当計算日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

(2) 不動産投信指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

(3) 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(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	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
投資証券	CREロジスティクスファンド投資法人	116	16,448,800	
	GLP投資法人	910	116,753,000	
	KDX不動産投資法人	758	113,775,800	
	NTT都市開発リート投資法人	276	31,326,000	
	Oneリート投資法人	45	11,610,000	
	SOSILA物流リート投資法人	136	15,422,400	
	いちごオフィスリート投資法人	192	15,609,600	
	いちごホテルリート投資法人	61	6,746,600	
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	131	45,457,000	
	アドバンス・レジデンス投資法人	266	82,460,000	
	アドバンス・ロジスティクス投資法人	126	14,716,800	
	イオンリート投資法人	329	42,079,100	
	インヴィンシブル投資法人	1,418	91,319,200	
	エスコンジャパンリート投資法人	65	7,520,500	
	オリックス不動産投資法人	513	78,027,300	
	グローバル・ワン不動産投資法人	190	18,943,000	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	128	39,360,000	
	サムティ・レジデンシャル投資法人	135	13,608,000	
	サンケイリアルエステート投資法人	87	7,255,800	
	ザイマックス・リート投資法人	43	5,039,600	
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	946	69,909,400	
	ジャパンエクセレント投資法人	237	28,155,600	
	ジャパンリアルエステイト投資法人	264	135,168,000	
	スターアジア不動産投資法人	441	24,475,500	
	スターツプロシード投資法人	45	8,635,500	
	タカラレーベン不動産投資法人	145	14,108,500	
	トーセイ・リート投資法人	58	7,946,000	
	ヒューリックリート投資法人	239	33,436,100	
	フロンティア不動産投資法人	95	40,375,000	
	ヘルスケア&メディカル投資法人	67	8,046,700	
	マリモ地方創生リート投資法人	40	4,916,000	
	ユナイテッド・アーバン投資法人	576	80,524,800	
	ラサールロジポート投資法人	347	50,592,600	
	阪急阪神リート投資法人	129	16,705,500	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	107	44,458,500	
	三菱地所物流リート投資法人	93	34,735,500	
	産業ファンド投資法人	471	57,132,300	
	森トラストリート投資法人	483	33,037,200	
	森ヒルズリート投資法人	304	38,608,000	
	星野リゾート・リート投資法人	47	23,359,000	
	積水ハウス・リート投資法人	814	62,678,000	
	大和ハウスリート投資法人	397	94,287,500	
	大和証券オフィス投資法人	105	30,208,500	
	大和証券リビング投資法人	449	45,214,300	
	投資法人みらい	356	15,575,000	
東海道リート投資法人	45	5,233,500		
東急リアル・エステート投資法人	173	25,707,800		
日本アコモデーションファンド投資法人	93	58,218,000		
日本ビルファンド投資法人	316	181,700,000		

日本プライムリアルティ投資法人	185	59,015,000	
日本プロロジスリート投資法人	454	109,368,600	
日本ホテル&レジデンシャル投資法人	43	3,087,400	
日本リート投資法人	83	26,933,500	
日本ロジスティクスファンド投資法人	173	43,336,500	
日本都市ファンド投資法人	1,299	118,598,700	
福岡リート投資法人	135	20,844,000	
平和不動産リート投資法人	186	23,808,000	
野村不動産マスターファンド投資法人	876	127,107,600	
投資証券 合計		2,578,726,100	
合計		2,578,726,100	

(注) 投資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

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】(2024年7月末現在)

「ブラックロック世界分散投資ファンド」

資産総額	13,221,436,095円
負債総額	129,251,712円
純資産総額(-)	13,092,184,383円
発行済数量	8,758,972,485口
1 単位当たり純資産額(/)	1.4947円

(参考情報)

「国内債券インデックス・マザーファンド」

資産総額	43,249,569,221円
負債総額	154,641,155円
純資産総額(-)	43,094,928,066円
発行済数量	41,987,650,049口
1 単位当たり純資産額(/)	1.0264円

「先進国債券インデックス・マザーファンド」

資産総額	66,766,357,183円
負債総額	554,681,048円
純資産総額(-)	66,211,676,135円
発行済数量	41,646,035,027口
1 単位当たり純資産額(/)	1.5899円

「国内株式インデックス・マザーファンド」

資産総額	19,775,443,895円
負債総額	25,303,766円
純資産総額(-)	19,750,140,129円
発行済数量	5,850,236,592口
1 単位当たり純資産額(/)	3.3760円

「先進国株式インデックス・マザーファンド」

資産総額	38,409,304,245円
負債総額	27,512,116円
純資産総額(-)	38,381,792,129円
発行済数量	8,467,394,270口
1 単位当たり純資産額(/)	4.5329円

「新興国株式インデックス・マザーファンド」

資産総額	3,586,232,256円
負債総額	1,971,783円
純資産総額(-)	3,584,260,473円
発行済数量	1,561,154,819口
1 単位当たり純資産額(/)	2.2959円

「国内リート・インデックス・マザーファンド」

資産総額	2,703,581,030円
負債総額	13,712,328円
純資産総額(-)	2,689,868,702円
発行済数量	1,547,139,848口
1 単位当たり純資産額(/)	1.7386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

ファンド受益証券の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。

の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われます。また、受益証券を保有している投資者に対しては、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から受益証券と引き換えに当該投資者に支払います。

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。

第二部【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ヵ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) 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従い、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2024年7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	193	12,835,184
単位型株式投資信託	77	515,827
合計	270	13,351,010

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37期事業年度(自2023年1月1日 至2023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36期 (2022年12月31日現在)	第37期 (2023年12月31日現在)
資産の部			
流動資産			
現金・預金		18,002	19,222
立替金		50	42
前払費用		260	153
未収入金	2	2	2
未収委託者報酬		1,751	2,178
未収運用受託報酬		2,880	2,712
未収収益	2	570	1,839
為替予約		-	1
その他流動資産		-	-
流動資産計		23,520	26,153
固定資産			
有形固定資産			
建物附属設備	1	744	500
器具備品	1	553	432
有形固定資産計		1,297	932
無形固定資産			
ソフトウェア		12	12
無形固定資産計		12	12
投資その他の資産			
投資有価証券		39	22
長期差入保証金		1,125	812
前払年金費用		1,084	1,142
長期前払費用		9	6
繰延税金資産		898	732
投資その他の資産計		3,156	2,717
固定資産計		4,465	3,662
資産合計		27,986	29,815

	第36期 (2022年12月31日現在)	第37期 (2023年12月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	143	144
未払金	2	
未払収益分配金	4	5
未払償還金	70	70
未払手数料	421	432
その他未払金	1,995	69
未払費用	2	626
未払消費税等	172	192
未払法人税等	384	1,472
為替予約	4	-
前受金	276	254
賞与引当金	1,778	1,902
役員賞与引当金	149	146
早期退職慰労引当金	326	176
流動負債計	6,355	5,814
固定負債		
退職給付引当金	92	101
資産除去債務	961	963
固定負債計	1,053	1,064
負債合計	7,409	6,879
純資産の部		
株主資本		
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	10,276	12,632
利益剰余金合計	10,612	12,968
株主資本合計	20,580	22,936
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	3	0
評価・換算差額等合計	3	0
純資産合計	20,576	22,936
負債・純資産合計	27,986	29,815

(2) 【損益計算書】

(単位:百万円)

		第36期 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)	第37期 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
営業収益			
委託者報酬		6,484	6,885
運用受託報酬	1	8,687	8,621
その他営業収益	1	16,110	18,148
営業収益計		31,281	33,655
営業費用			
支払手数料		1,551	1,597
広告宣伝費		188	152
調査費			
調査費		360	357
委託調査費	1	4,677	4,651
調査費計		5,037	5,009
委託計算費		106	117
営業雑経費			
通信費		86	88
印刷費		87	87
諸会費		47	44
営業雑経費計		222	220
営業費用計		7,106	7,097
一般管理費			
給料			
役員報酬		915	694
給料・手当		5,934	5,875
賞与		2,360	2,563
給料計		9,209	9,133
退職給付費用		463	489
福利厚生費		1,109	1,185
事務委託費	1	3,699	4,562
交際費		34	69
寄付金		1	-
旅費交通費		123	193
租税公課		285	294
不動産賃借料		901	904
水道光熱費		76	82
固定資産減価償却費		441	473
資産除去債務利息費用		0	2
事務過誤取引損		3	3
諸経費		431	484
一般管理費計		16,782	17,878
営業利益		7,392	8,678

	第36期 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)	第37期 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
営業外収益		
為替差益	53	-
その他	3	0
営業外収益計	57	0
営業外費用		
有価証券売却損	2	0
為替差損	-	16
固定資産除却損	-	4
その他	0	0
営業外費用計	2	23
経常利益	7,448	8,656
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	362	203
特別損失計	362	203
税引前当期純利益	7,085	8,453
法人税、住民税及び事業税	2,485	2,633
法人税等調整額	5	163
当期純利益	4,605	5,656

（ 3 ）【株主資本等変動計算書】

第36期（自 2022年1月1日 至 2022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				
2022年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	9,470	9,807	19,775	3	3	19,778
当期変動額											
剰余金の配当						3,800	3,800	3,800			3,800
当期純利益						4,605	4,605	4,605			4,605
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）									7	7	7
当期変動額合計	-	-	-	-	-	805	805	805	7	7	798
2022年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	10,276	10,612	20,580	3	3	20,576

第37期（自 2023年1月1日 至 2023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				
2023年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	10,276	10,612	20,580	3	3	20,576
当期変動額											
剰余金の配当						3,300	3,300	3,300			3,300
当期純利益						5,656	5,656	5,656			5,656
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）									3	3	3
当期変動額合計	-	-	-	-	-	2,356	2,356	2,356	3	3	2,359
2023年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	12,632	12,968	22,936	0	0	22,936

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3～15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。

過去勤務費用は、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

早期退職慰労金の支払に備えて、早期退職慰労金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. 収益及び費用の計上基準

当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬、その他営業収益を稼得しております。委託者報酬、運用受託報酬には成功報酬が含まれる場合があります。当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主要な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

委託者報酬：当社は投資信託の信託約款に基づき、投資信託の運用について履行義務を負っております。委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産価額に対する一定割合として計算され、投資信託の運用期間にわたり収益認識しております。

運用受託報酬：当社は顧客との投資一任契約及び投資助言契約に基づき運用及び助言について履行義務を負っております。運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約等に基づき純資産価額に対する一定割合として計算され、対象口座の運用期間にわたり収益認識しております。

その他営業収益：当社はグループ会社との契約に基づき委託された業務について履行義務を負っております。グループ会社から受領する収益は、当社のグループ会社との契約で定められた算式に基づき、当社がグループ会社にオフショアファンド関連のサービス等を提供する期間にわたり月次で収益認識しております。

成功報酬：成功報酬は対象となるファンドまたは口座の運用益に対する一定割合、もしくは特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として計算されます。当該報酬は契約上支払われることが確定した時点で収益認識しております。

7. その他計算書類作成のための基本となる重要な事項

グループ通算制度

当社は、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通算親会社とするグループ通算制度を適用しております。

（会計方針の変更）

（時価の算定に関する会計基準等の適用）

「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 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計基準を将来にわたって適用することとしております。なお、財務諸表に与える影響はありません。

（追加情報）

（グループ通算制度の適用）

当社は、当事業年度から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行しております。これに伴い、法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示については、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号2021年8月12日。以下「実務対応報告第42号」という。）に従っております。また、実務対応報告第42号第32項(1)に基づき、実務対応報告第42号の適用に伴う会計方針の変更による影響はないものとみなしております。

（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 (2022年12月31日)	当事業年度 (2023年12月31日)
建物附属設備	2,488 百万円	2,737 百万円
器具備品	1,662 百万円	1,482 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 (2022年12月31日)	当事業年度 (2023年12月31日)
未収収益	186 百万円	302 百万円
その他未払金	1,982 百万円	53 百万円
未払費用	55 百万円	52 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行と当座貸越契約及びグループ会社と貸出コミットメント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 (2022年12月31日)	当事業年度 (2023年12月31日)
当座貸越極度額及び貸出コミットメントの総額	1,000 百万円	3,500 百万円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000 百万円	3,500 百万円

（損益計算書関係）

1 関係会社との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 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)	当事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
運用受託報酬	224 百万円	282 百万円
その他営業収益	6,692 百万円	6,983 百万円
委託調査費	1,869 百万円	1,196 百万円
事務委託費	1,351 百万円	1,619 百万円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2022年1月1日 至 2022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
2022年3月31日 株主総会決議	普通株式	3,800	253,333	2021年12月31日	2022年3月31日

当事業年度(自 2023年1月1日 至 2023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
2023年3月30日 株主総会決議	普通株式	3,300	220,000	2022年12月31日	2023年3月31日

(リース取引関係)

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掛かる未経過リース料は以下のとおりであります。

	前事業年度	当事業年度
	(自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)	(自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
1年以内	726 百万円	522 百万円
1年超	1,938 百万円	1,413 百万円
合計	2,665 百万円	1,936 百万円

(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グループ会社からの長期借入及び銀行借入による方針であります。

(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 (2022年12月31日)

(単位:百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
長期差入保証金	1,125	1,077	47

当事業年度 (2023年12月31日)

(単位:百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
長期差入保証金	812	791	21

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益、未収入金、未払手数料、未払費用、その他未払金は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記述を省略しています。

(注2) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

(注3) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（2022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	18,002	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,751	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,880	-	-	-
(4) 未収収益	570	-	-	-
合計	23,206	-	-	-

当事業年度（2023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	19,222	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	2,178	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,712	-	-	-
(4) 未収収益	1,839	-	-	-
合計	25,953	-	-	-

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価等の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価をもって貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

前事業年度（2022年12月31日）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期差入保証金	-	1,077	-	1,077

(単位：百万円)

当事業年度（2023年12月31日）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期差入保証金	-	791	-	791

(単位：百万円)

(注) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

長期差入保証金の時価について、そのうち事務所敷金については、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現在価値に割り引いて算定しているため、レベル2の時価に分類しております。また従業員社宅敷金については、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現在価値に割り引いて算定しているため、レベル2の時価に分類しております。

（退職給付関係）

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022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 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
退職給付債務の期首残高	2,588
勤務費用	392
利息費用	17
数理計算上の差異の発生額	78
退職給付の支払額	116
過去勤務費用の発生額	0
退職給付債務の期末残高	2,803

(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 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
年金資産の期首残高	3,606
期待運用収益	3
数理計算上の差異の発生額	573
事業主からの拠出額	448
退職給付の支払額	116
年金資産の期末残高	3,368

(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 (2022年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	2,710
年金資産	3,368
	657
非積立型制度の退職給付債務	92
未積立退職給付債務	565
未認識数理計算上の差異	455
未認識過去勤務費用	29
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	991
退職給付引当金	92
前払年金費用	1,084
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	991

(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 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
勤務費用	392
利息費用	17
期待運用収益	3
数理計算上の差異の費用処理額	27
過去勤務費用の処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用合計	375
特別退職金	362
合計	738

(注) 特別退職金は、特別損失の「特別退職金」に含めて計上しております。

(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 (2022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88%、株式11%及びその他1%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 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
割引率	1.3%
長期期待運用収益率	0.1%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、87百万円でありました。

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023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 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
退職給付債務の期首残高	2,803
勤務費用	421
利息費用	35
数理計算上の差異の発生額	1
退職給付の支払額	427
過去勤務費用の発生額	-
退職給付債務の期末残高	2,834

(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 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
年金資産の期首残高	3,368
期待運用収益	97
数理計算上の差異の発生額	9
事業主からの拠出額	452
退職給付の支払額	427
年金資産の期末残高	3,500

(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 (2023年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	2,733
年金資産	3,500
	767
非積立型制度の退職給付債務	101
未積立退職給付債務	666
未認識数理計算上の差異	401
未認識過去勤務費用	25
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,041
退職給付引当金	101
前払年金費用	1,142
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,041

(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 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
勤務費用	421
利息費用	35
期待運用収益	97
数理計算上の差異の費用処理額	47
過去勤務費用の処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用合計	402
特別退職金	203
合計	605

(注) 特別退職金は、特別損失の「特別退職金」に含めて計上しております。

(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 (2023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87%、株式12%及びその他1%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 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
割引率	1.3%
長期期待運用収益率	2.9%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、87百万円でありました。

（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 (2022年12月31日)	当事業年度 (2023年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	140	192
賞与引当金	544	582
資産除去債務	294	295
未払事業税	83	89
早期退職慰労引当金	99	54
退職給付引当金	28	30
有形固定資産	0	-
その他	121	0
繰延税金資産合計	1,312	1,244
繰延税金負債		
退職給付引当金	331	349
資産除去債務に対応する除去費用	82	44
その他	-	117
繰延税金負債合計	414	512
繰延税金資産の純額	898	732

（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 (2022年12月31日)	当事業年度 (2023年12月31日)
固定資産 - 繰延税金資産	898	732

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 (2022年12月31日)	当事業年度 (2022年12月31日)
	法定実効税率	30.6 %
（調整）		
交際費等永久に損金に算入されない項目	3.9	2.5
その他	0.4	0.1
税効果会計適用後の法人税等の負担率	35.0 %	33.0 %

（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%～0.72%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

前事業年度において、資産の除去時点において必要とされる除去費用の見積額が前回見積算出時における見積額を大幅に超過することが明らかになったことから、見積りの変更による増加額を0.72%で割り引き、変更前の資産除去債務に176百万円加算しております。

（単位：百万円）

	前事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)	当事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
期首残高	784	961
見積りの変更による増加額	176	-
時の経過による調整額	0	2
期末残高	961	963

（収益認識関係）

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

	前事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)	当事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
委託者報酬	6,484 百万円	6,885 百万円
運用受託報酬	7,644 百万円	8,526 百万円
成功報酬（注）	1,042 百万円	95 百万円
その他営業収益	16,110 百万円	18,148 百万円
合計	31,281 百万円	33,655 百万円

（注）成功報酬は、損益計算書において運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

（重要な会計方針）6. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりです。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに会計期間末において存在する顧客との契約から当会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報重要性が乏しいため、記載を省略しています。

（セグメント情報等）

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022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	6,484	8,687	16,110	31,281

(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
14,721	13,745	2,813	31,281

（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	6,917	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	4,287	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 2023年1月1日 至 2023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	6,885	8,621	18,148	33,655

(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
15,053	14,702	3,899	33,655

(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	7,266	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	5,097	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

計算書類提出会社と関連当事者との取引

(1) 計算書類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 2022年1月1日 至 2022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	224	未収収益	186
							受入手数料	6,692		
							委託調査費	1,869	未払費用	55
							事務委託費	1,351		
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	1,982	その他未払金	1,982

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023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	1,190 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	282	未収収益	302
							受入手数料	6,983		
							委託調査費	1,196	未払費用	52
							事務委託費	1,619		
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	通算税効果額	53	その他未払金	53

(2) 計算書類提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

該当事項はありません。

(3) 計算書類提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び計算書類提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022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	4,287	未収収益	180
							委託調査費	35		
							事務委託費	12		

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023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	5,097	未収収益	886
							委託調査費	11		
							事務委託費	24		

- (注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておりません。
2. 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・ホールドコ・2・インク（非上場）
 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・インターナショナル・ホールディングス・インク（非上場）
 ピーアール・ジャーger・インターナショナル・ホールディングス・L.P.（非上場）
 ブラックロック・シンガポール・ホールドコ・ピーティーイー・リミテッド（非上場）
 ブラックロック・エイチケー・ホールドコ・リミテッド（非上場）
 ブラックロック・ルクス・フィンコ・エスエーアールエル（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 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)	当事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
1株当たり純資産額	1,371,780 円 88 銭	1,529,103 円 11 銭
1株当たり当期純利益金額	307,029 円 07 銭	377,073 円 92 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 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)	当事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
当期純利益 (百万円)	4,605	5,656
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)	4,605	5,656
普通株式の期中平均株式数 (株)	15,000	15,000

【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2024年1月1日 至2024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 (2024年6月30日)	
資産の部		
流動資産		
現金・預金	2	14,977
立替金		52
前払費用		80
未収入金		3
未収委託者報酬		2,380
未収運用受託報酬		2,398
未収収益		2,374
流動資産計		22,266
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1	430
器具備品	1	380
有形固定資産計		811
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		2
長期差入保証金		810
前払年金費用		1,193
長期前払費用		8
繰延税金資産		487
投資その他の資産計		2,502
固定資産計		3,323
資産合計		25,590

(単位:百万円)

中間会計期間末
(2024年6月30日)

負債の部	
流動負債	
預り金	130
未払金	
未払収益分配金	5
未払償還金	70
未払手数料	479
その他未払金	90
未払費用	1,000
未払消費税等	324
未払法人税等	1,663
前受金	355
賞与引当金	1,045
役員賞与引当金	82
早期退職慰労引当金	50
為替予約	2
流動負債計	5,301
固定負債	
退職給付引当金	102
資産除去債務	964
固定負債計	1,066
負債合計	6,368
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	8,917
利益剰余金合計	9,254
株主資本合計	19,222
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	0
評価・換算差額等合計	0
純資産合計	19,222
負債・純資産合計	25,590

(2) 中間損益計算書

(単位:百万円)

	中間会計期間 (自 2024年1月 1日 至 2024年6月30日)
営業収益	
委託者報酬	4,002
運用受託報酬	5,309
その他営業収益	9,230
営業収益計	18,542
営業費用	
支払手数料	940
広告宣伝費	67
調査費	
調査費	178
委託調査費	2,893
調査費計	3,072
委託計算費	70
営業雑経費	
通信費	56
印刷費	36
諸会費	21
営業雑経費計	113
営業費用計	4,265
一般管理費	
給料	
役員報酬	338
給料・手当	2,885
賞与	1,548
給料計	4,772
退職給付費用	215
福利厚生費	578
事務委託費	2,393
交際費	25
旅費交通費	94
租税公課	156
不動産賃借料	408
水道光熱費	33
固定資産減価償却費	1 165
資産除去債務利息費用	0
諸経費	93
一般管理費計	8,938
営業利益	5,339

(単位：百万円)

	中間会計期間 (自 2024年1月 1日 至 2024年6月30日)
営業外収益	
受取配当金	0
受取利息	0
有価証券売却益	1
為替差益	177
雑益	0
営業外収益計	179
営業外費用	
支払利息	0
固定資産除却損	0
雑損	0
営業外費用計	0
経常利益	5,518
特別利益	
特別利益計	-
特別損失	
特別退職金	15
特別損失計	15
税引前中間純利益	5,502
法人税、住民税及び事業税	1,571
法人税等調整額	245
中間純利益	3,685

(3) 中間株主資本等変動計算書

中間会計期間 (自 2024年1月1日 至 2024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	12,632	12,968	22,936	0	0	22,936
当中間期変動額											
剰余金の配当						7,400	7,400	7,400			7,400
中間純利益						3,685	3,685	3,685			3,685
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	-	-	-	-	-	3,714	3,714	3,714	0	0	3,714
当中間期末残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	8,917	9,254	19,222	0	0	19,222

注 記 事 項

(重要な会計方針)

項 目	中間会計期間 自 2024年1月 1日 至 2024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6～18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。 確定拠出年金制度 確定拠出年金制度（DC）については拠出額を費用計上しております。 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、給付算定式基準によっております。 過去勤務費用は、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。</p> <p>(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>

5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	<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>外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末の直物が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>
6. 収益及び費用の計上基準	<p>当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬、その他営業収益を稼得しております。委託者報酬、運用受託報酬には成功報酬が含まれる場合があります。当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主要な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。</p> <p>委託者報酬：当社は投資信託の信託約款に基づき、投資信託の運用について履行義務を負っております。委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産価額に対する一定割合として計算され、投資信託の運用期間にわたり収益認識しております。</p> <p>運用受託報酬：当社は顧客との投資一任契約及び投資助言契約に基づき運用及び助言について履行義務を負っております。運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約等に基づき純資産価額に対する一定割合として計算され、対象口座の運用期間にわたり収益認識しております。</p> <p>その他営業収益：当社はグループ会社との契約に基づき委託された業務について履行義務を負っております。グループ会社から受領する収益は、当社のグループ会社との契約で定められた算式に基づき、当社がグループ会社にオフショアファンド関連のサービス等を提供する期間にわたり月次で収益認識しております。</p> <p>成功報酬：成功報酬は対象となるファンドまたは口座の運用益に対する一定割合、もしくは特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として計算されます。当該報酬は契約上支払われることが確定した時点で収益認識しております。</p>
7. 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>グループ通算制度の適用</p> <p>当社は、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通算親会社とするグループ通算制度を適用しております。</p>

(中間貸借対照表関係)

中間会計期間 2024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	2,809百万円
器具備品	1,471百万円
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行と当座貸越契約及びグループ会社と貸出コミットメント契約を締結しております。これら契約に基づく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。	
当座貸越極度額及び貸出コミットメントの総額	3,500百万円
借入実行残高	-
差引額	3,500百万円

(中間損益計算書関係)

中間会計期間	
自 2024年1月 1日	
至 2024年6月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	163百万円
無形固定資産	2百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

中間会計期間					
自 2024年1月 1日					
至 2024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
2024年3月28日 株主総会決議	普通株式	7,400	493,333	2023年12月31日	2024年3月28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 2024年1月 1日	
至 2024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	737百万円
1年超	1,045百万円
合計	1,782百万円

(金融商品関係)

中間会計期間
自 2024年1月 1日
至 2024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

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グループ会社からの長期借入及び銀行借入による方針であります。

(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

2024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。なお、金額的重要性が低いものは含めておりません。

（単位：百万円）

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
長期差入保証金	810	784	25

（注1）

現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益、未収入金、未払手数料、未払費用、その他未払金は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記述を省略しています。

（注2）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価等の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ 所属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価をもって貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期差入保証金	-	784	-	784

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

長期差入保証金

長期差入保証金の時価について、そのうち事務所敷金については、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現在価値に割り引いて算定しているため、レベル2の時価に分類しております。また従業員社宅敷金については、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現在価値に割り引いて算定しているため、レベル2の時価に分類しております。

(資産除去債務関係)

中間会計期間 自 2024年1月 1日 至 2024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%～0.72%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	963 百万円
有形固定資産の取得に伴う増加額	- 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>964 百万円</u>

(収益認識関係)

中間会計期間 自 2024年1月 1日 至 2024年6月30日	
1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報	
委託者報酬	4,002 百万円
運用受託報酬	4,851 百万円
成功報酬（注）	458 百万円
その他営業収益	9,230 百万円
合計	<u>18,542 百万円</u>
（注）成功報酬は、中間損益計算書において運用受託報酬に含めて表示しております。	
2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報 （重要な会計方針）6. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりです。	
3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報 重要性が乏しいため、記載を省略しています。	

(セグメント情報等)

中間会計期間 自 2024年1月 1日 至 2024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	4,002	5,309	9,230	18,542
(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
	9,071	7,343	2,128	18,542
(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	3,362	投資運用業	
	ブラックロック・ファンド・アドバイ ザーズ	2,984	投資運用業	

(1株当たり情報)

中間会計期間 自 2024年1月 1日 至 2024年6月30日	
1株当たり純資産額	1,281,486円71銭
1株当たり中間純利益	245,704円10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	3,685百万円
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	3,685百万円
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うことを内容とした運用を行うこと（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うことを内容とした運用を行うこと（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うことを内容とした運用を行うこと。
- (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、定款変更を行いました。
2007年12月27日	事業を営むことの内容を変更するため、定款変更を行いました。
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 : みずほ信託銀行株式会社
- ・ 資本金の額 : 247,369百万円（2024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。

< 再信託受託会社の概要 >

- ・ 名称 : 株式会社日本カストディ銀行
- ・ 資本金の額 : 51,000百万円（2024年3月末現在）
- ・ 業務の概要 : 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事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（株式会社日本カストディ銀行）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） （2024年3月末現在）	事業の内容
P a y P a y 銀行株式会社	72,216	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	1,404,065	
a u カブコム証券株式会社	7,196	金融商品取引法に基づき、第一種金融商品取引業を営んでおります。
S M B C 日興証券株式会社	135,000	
株式会社 S B I 証券	54,323	
立花証券株式会社	6,695	
松井証券株式会社	11,945	
マネックス証券株式会社	13,195	
みずほ証券株式会社	125,167	
m o o m o o 証券株式会社	8,625	
楽天証券株式会社	19,495	

(3) 投資顧問会社

- ・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213百万円、2023年12月末現在)
* 米ドルの円貨換算は、2023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=141.83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(受託者)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・連絡等を行います。

(2) 販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行い、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・償還金の支払いに関する事務等を行います。

(3) 投資顧問会社

当ファンドの投資顧問会社であり、当ファンドに関し、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・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイの最終的な親会社は、ブラックロック・インクです。

第3【参考情報】

当計算期間において、ファンドに係る金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類は、以下の通り提出されております。

2023年11月2日	有価証券報告書、有価証券届出書
2024年5月2日	半期報告書、有価証券届出書

独立監査人の監査報告書

2024年3月4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 水野 龍也

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2023年1月1日から2023年12月31日までの第37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2023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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類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。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

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。

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

2024年10月11日

ブラックロック・ジャパン株式会社

取締役会 御中

PwC Japan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
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 奈良 将太郎
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」に掲げられているブラックロック世界分散投資ファンド（旧ファンド名 ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド）の2023年8月3日から2024年8月2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、ブラックロック世界分散投資ファンド（旧ファンド名 ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド）の2024年8月2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。

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。

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。

独立監査人の中間監査報告書

2024年8月30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 若林 亜希

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2024年1月1日から2024年12月31日までの第38期事業年度の中間会計期間（2024年1月1日から2024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2024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（2024年1月1日から2024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、継続企業的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、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。