

【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】 平成29年12月15日

【計算期間】 第38期(自 平成29年 3月16日 至 平成29年 9月15日)

【ファンド名】 ブラックロック・ワールド・ボンド・オープン（為替ヘッジなし）
ブラックロック・ワールド・ボンド・オープン（為替ヘッジあり）

【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】 代表取締役会長 井澤 吉幸

【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】 加藤 淳一郎

【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】 03-6703-4930

【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・ワールド・ボンド・オープン（為替ヘッジなし）、ブラックロック・ワールド・ボンド・オープン（為替ヘッジあり）は、信託財産の成長を図ることを目標として積極的な運用を行うことを基本とします。（「ブラックロック・ワールド・ボンド・オープン（為替ヘッジなし）」、「ブラックロック・ワールド・ボンド・オープン（為替ヘッジあり）」を総称して、以下「当ファンド」または「各ファンド」という場合があります。また、各々、「ブラックロック・ワールド・ボンド・オープン（為替ヘッジなし）」を「為替ヘッジなし」、「ブラックロック・ワールド・ボンド・オープン（為替ヘッジあり）」を「為替ヘッジあり」という場合があります。）

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

<商品分類表>

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

<属性区分表>

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回 年6回（隔月）	グローバル （日本を含む） 日本 北米	ファミリー ファンド ファンド・ オブ・ ファンズ	<ヘッジなし> なし <ヘッジあり> あり （フルヘッジ）
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性	年12回（毎月） 日々 その他	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		
不動産投信 その他資産 （投資信託証券（債券）） 資産複合 資産配分固定型 資産配分変異型				

< 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	海外	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資対象資産による区分	債券	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

・ 属性区分

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

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

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

ファンドの特色(各ファンドおよびマザーファンドの特色)

a. 当ファンドは、世界主要国の国債等(国債、政府機関債、国際機関債)を中心に公社債に投資します。

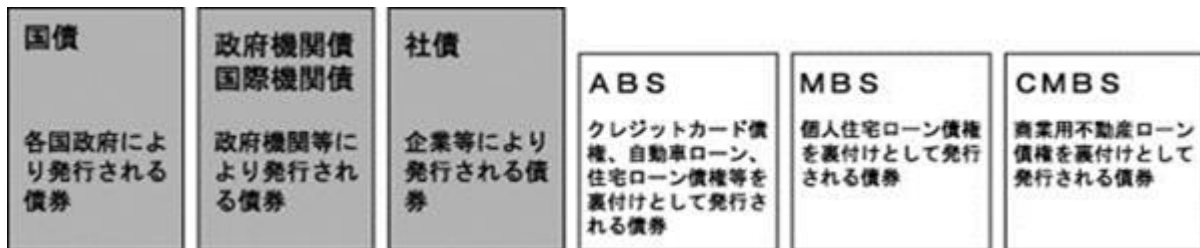
投資する公社債は、取得時において投資適格格付(BBBマイナス、Baa3または同等の格付、またはそれ以上の格付)が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるものとし、

国債の他、投資適格格付を付与されている社債、資産担保証券*等にも投資します。

* 不動産ローンや自動車ローンの債権を裏付けとして発行された証券。MBS(モーゲージ証券)、CMBS(商業用不動産ローン担保証券)、ABS(資産担保証券)などがあります。

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

<投資する債券の種類と概要>



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

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

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

* シティ世界国債インデックスとは、シティグループ・インデックスLLCが公表する、世界主要国の国債の総合投資利回りを指数化したものです。シティ世界国債インデックスに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利はシティグループ・インデックスLLCに帰属します。

c. グローバルに展開するブラックロック・グループの各国拠点が運用を行います。

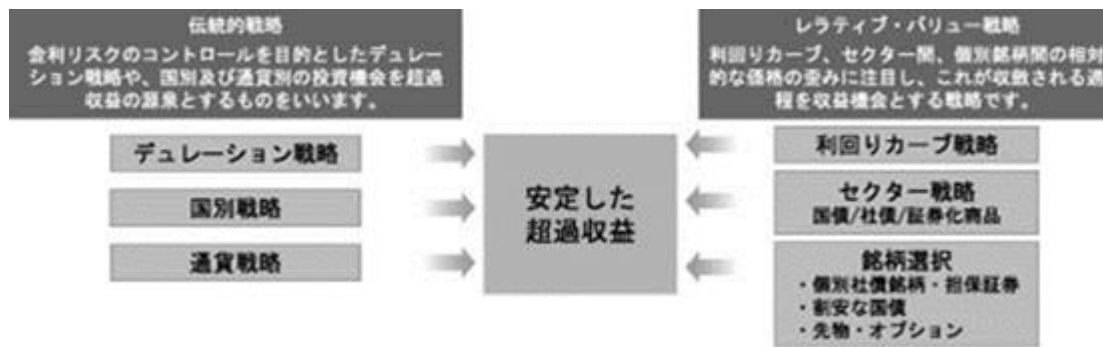
委託会社は、運用の指図に関する権限をブラックロック・グループの運用会社へ委託します。



運用の委託範囲の詳細については、「第二部ファンド情報 第1 ファンドの状況 2 投資方針 (1)投資方針 各ファンドの投資態度」をご覧ください。

<ブラックロックの債券運用の特色>

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

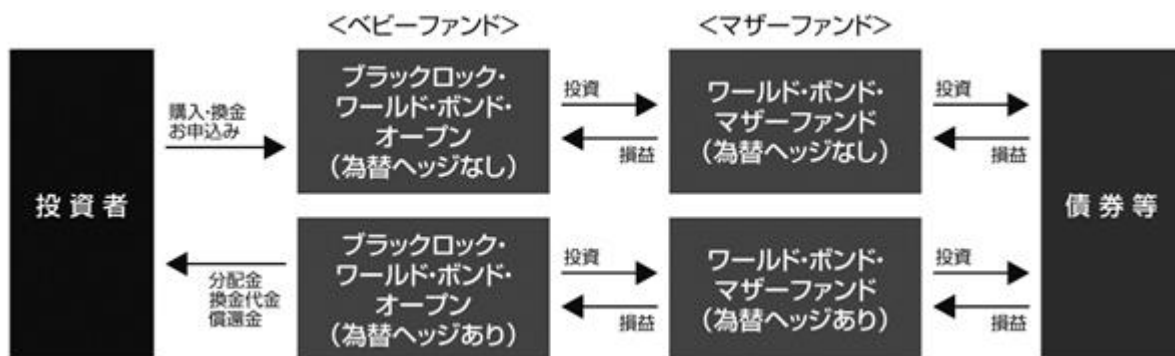


ファンドの運用体制等は変更となる場合があります。

d. 当ファンドはファミリーファンド方式により運用を行います。

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

ただし、各ファンドとも一部機動的な運用を行う場合もあります。



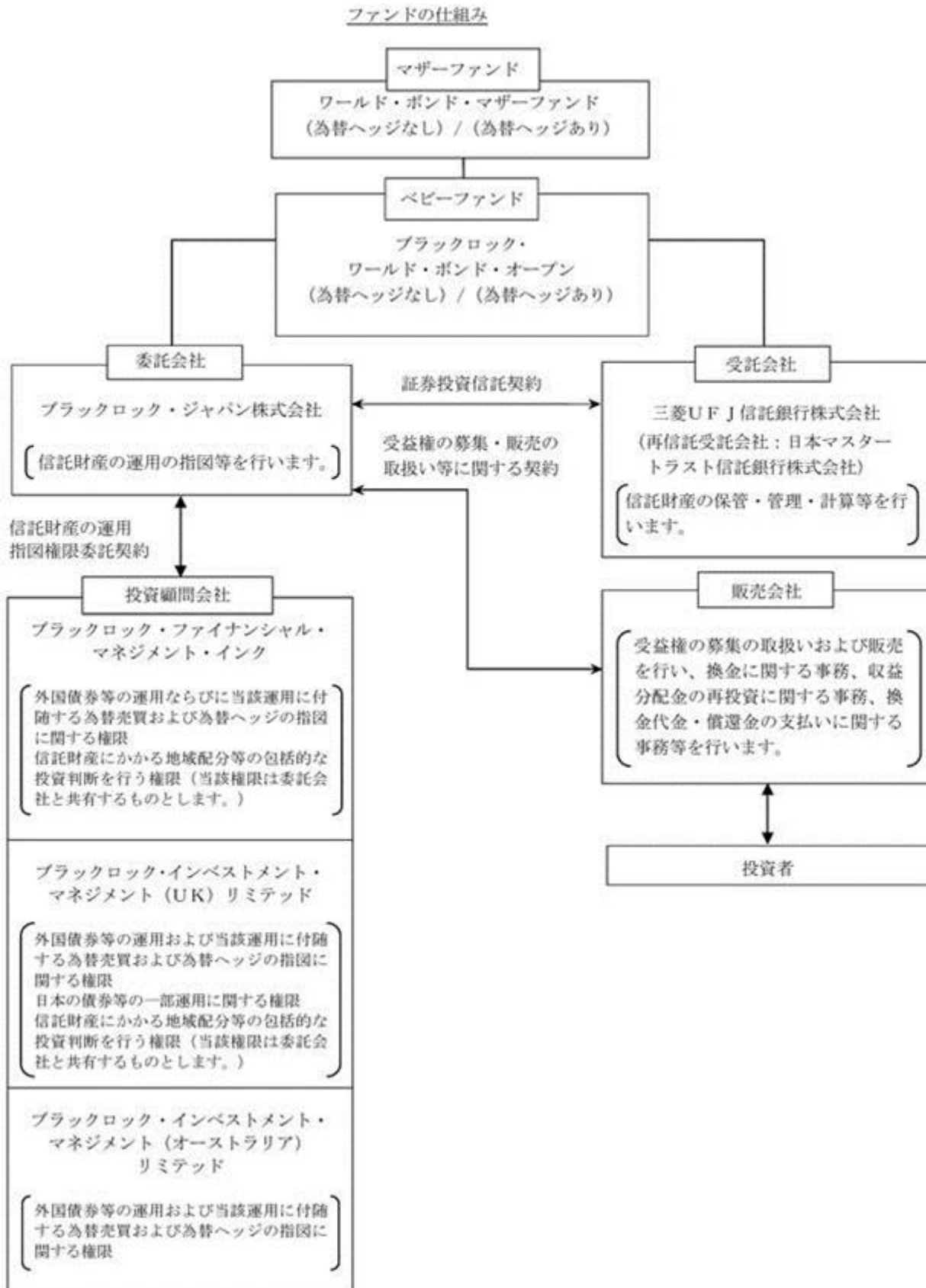
ファミリーファンド方式とは、複数のファンドを合同運用する仕組みで、投資者から投資された資金をまとめてベビーファンド（「為替ヘッジなし」「為替ヘッジあり」）とし、その資金の全部または一部をマザーファンドに投資して実質的な運用を行う仕組みです。なお、信託約款上では「マザーファンド」は「親投資信託」という表現で定義されています。

「為替ヘッジなし」、「為替ヘッジあり」の相互間でのスイッチングのお取扱いはありません。

(2) 【ファンドの沿革】

1998年7月1日	信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始
2006年10月1日	ファンド名称を「ブラックロック・ワールド・ボンド・オープン(為替ヘッジなし)/ (為替ヘッジあり)」へ変更
2006年10月23日	運用の基本方針の変更
2007年1月4日	投資信託振替制度への移行
2009年12月2日	ファンドの委託会社としての業務をブラックロック・ジャパン株式会社からパークレイ ズ・グローバル・インベスターズ株式会社(新社名:ブラックロック・ジャパン株式会 社)に承継
2017年6月10日	マザーファンドの名称を「ブラックロック・ワールド・ボンド・マザーファンド(為替 ヘッジなし)」から「ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)」へ、「ブ ラックロック・ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)」から「ワール ド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)」へそれぞれ変更

(3) 【ファンドの仕組み】



< 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. 「信託財産の運用指図権限委託契約」

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

< 委託会社の概況 >

2017年9月末現在の委託会社の概況は、以下の通りです。

a. 資本金 2,435百万円

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	10,158株	100%

2 【投資方針】

(1) 【投資方針】

「為替ヘッジなし」

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

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

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

「為替ヘッジあり」

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

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

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

「各ファンド共通」

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

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

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(BlackRock Financial Management, Inc.)	外国債券等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図に関する権限 信託財産にかかる地域配分等の包括的な投資判断を行う権限(当該権限は委託会社と共有するものとします。)
ブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK)リミテッド(BlackRock Investment Management (UK) Limited)	外国債券等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図に関する権限 日本の債券等の一部運用に関する権限 信託財産にかかる地域配分等の包括的な投資判断を行う権限(当該権限は委託会社と共有するものとします。)
ブラックロック・インベストメント・マネジメント(オーストラリア)リミテッド(BlackRock Investment Management (Australia) Limited)	外国債券等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図に関する権限

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

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

委託会社は、自己又は第三者の利益を図るために投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引を行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

ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)

運用の基本方針

1. 基本方針

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

2. 運用方法

(1) 投資対象

日本を含む世界主要国の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

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

世界主要国の国債等(国債、政府機関債、国際機関債)を中心に公社債に投資します。投資する公社債は、取得時において投資適格格付(BBBマイナス、Baa3または同等の格付、またはそれ以上の格付)が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるものとします。

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

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

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

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(BlackRock Financial Management, Inc.)	外国債券等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図に関する権限 信託財産にかかる地域配分等の包括的な投資判断を行う権限 (当該権限は委託会社と共有するものとします。)
ブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK)リミテッド(BlackRock Investment Management (UK) Limited)	外国債券等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図に関する権限 日本の債券等の一部運用に関する権限 信託財産にかかる地域配分等の包括的な投資判断を行う権限 (当該権限は委託会社と共有するものとします。)
ブラックロック・インベストメント・マネジメント(オーストラリア)リミテッド(BlackRock Investment Management (Australia) Limited)	外国債券等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図に関する権限

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

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

(3)投資制限

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

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

ワールド・ボンド・マザーファンド（為替ヘッジあり）

運用の基本方針

1. 基本方針

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

2. 運用方法

(1) 投資対象

日本を含む世界主要国の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

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

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

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

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

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

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(BlackRock Financial Management, Inc.)	外国債券等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図に関する権限 信託財産にかかる地域配分等の包括的な投資判断を行う権限（当該権限は委託会社と共有するものとします。）
ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッド(BlackRock Investment Management (UK) Limited)	外国債券等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図に関する権限 日本の債券等の一部運用に関する権限 信託財産にかかる地域配分等の包括的な投資判断を行う権限（当該権限は委託会社と共有するものとします。）
ブラックロック・インベストメント・マネジメント（オーストラリア）リミテッド(BlackRock Investment Management (Australia) Limited)	外国債券等の運用ならびに当該運用に付随する為替売買および為替ヘッジの指図に関する権限

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

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

(3)投資制限

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

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

(2)【投資対象】

投資対象とする資産の種類

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

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

投資対象とする有価証券

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

- a. 株券または新株引受権証書
- b. 国債証券
- c. 地方債証券
- d. 特別の法律により法人の発行する債券
- e. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- f. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- g. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
- h. 協同組織金融機関の優先出資に関する法律に規定する優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
- i. 資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券（単位未満優先出資証券を含む。以下同じ。）
- j. コマーシャル・ペーパー

- k. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。)および新株予約権証券
- l. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- m. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
- n. 投資証券もしくは投資法人債券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
- o. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
- p. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。)
- q. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
- r. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- s. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)
- t. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
- u. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- v. 外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの
- なお、a. の証券または証書、l. ならびにq. の証券または証書のうちa. の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、b. からf. までの証券およびl. ならびにq. の証券または証書のうちb. からf. までの証券の性質を有するもの、およびn. のうち投資法人債券を以下「公社債」といい、m. の証券およびn. の証券(投資法人債券を除く)を以下「投資信託証券」といいます。

投資対象とする金融商品

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

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

(3) 【運用体制】

ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

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

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

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

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

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

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



運用体制は、変更となる場合があります。

ブラックロック・グループ

ブラックロック・グループは、運用資産残高約5.97兆ドル^{*}（約673兆円）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。

* 2017年9月末現在。(円換算レートは1ドル=112.565円を使用)

(4) 【分配方針】

収益分配方針

年2回の毎決算時(3月15日、9月15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、繰越分を含めた利子・配当収入と売買損益(評価損益も含みます。)等の全額とすることができます。

b. 分配対象収益についての分配方針

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

c. 留保益の運用方針

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

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

a. 配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額(「配当等収益」といいます。)は、諸経費、信託報酬(消費税に相当する金額および地方消費税に相当する金額(以下「消費税等相当額」といいます。))を含みます。以下同じ。)を控除した後、その残額を投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

b. 売買損益に評価損益を加減した利益金額(「売買益」といいます。)は、諸経費、信託報酬を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、その残額を投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

c. 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越すものとします。

収益分配金の再投資

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。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。

(5) 【投資制限】

各ファンドの約款で定める投資制限

「各ファンド共通(ただし、特に記載のある場合を除きます。)」

a. 投資する株式等の範囲

(a) 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するもの、その他投資信託協会の規則により投資することが認められているものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

(b) (a)にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができます。

b. 投資する株式等への投資比率の制限

株式(新株引受権証券を含みます。)への実質投資割合^{*}は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

* 「実質投資割合」とは、ファンドの信託財産の純資産総額に対する、ファンドの信託財産に属する各種の資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該資産の時価総額のうちファンドの信託財産に属するとみなした額との合計額の割合を意味します。以下同じ。

c. 同一銘柄の株式等への投資制限

(a) 同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

d. 同一銘柄の転換社債等への投資制限

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

e. 外貨建資産への投資制限

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

f. 特別な場合の外貨建有価証券への投資制限

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

g. 投資する投資信託証券への投資制限

投資信託証券(親投資信託は除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

h. 信用取引の指図範囲

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

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

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

i. 先物取引の運用指図

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

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

j．スワップ取引の運用指図

- (a) 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。
- (b) スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- (c) スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額と親投資信託の信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、換金等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- (d) 親投資信託の信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、親投資信託の信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額に親投資信託の信託財産の純資産総額に占める信託財産に属する親投資信託の受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- (e) スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- (f) 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

k．金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の運用範囲

- (a) 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- (b) 金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- (c) 委託会社は、金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

l．有価証券の貸付けの指図

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

m．公社債の空売りの指図範囲

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

n．公社債の借入れ

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

o．外国為替予約の指図

「為替ヘッジなし」

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

「為替ヘッジあり」

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

p．資金借入れ

- (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償還金の入金日までの間もしくは投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却または換金代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- (c) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- (d) 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

q. デリバティブ取引等に係る投資制限

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

r. 信用リスク集中回避のための投資制限

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

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．金利変動リスク

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

b．信用リスク

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

c．為替変動リスク

当ファンドおよびマザーファンドは、外貨建資産に投資を行います。

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

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

d．期限前償還リスク

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

e．カントリー・リスク

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

f．デリバティブ取引のリスク

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

ファンド運営上のリスク

a．購入および換金の受付の中止・取消

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

b．ファンドの繰上償還

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

c．法令・税制・会計等の変更

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

d．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で、投資者毎に異なります。

(2) リスクの管理体制

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

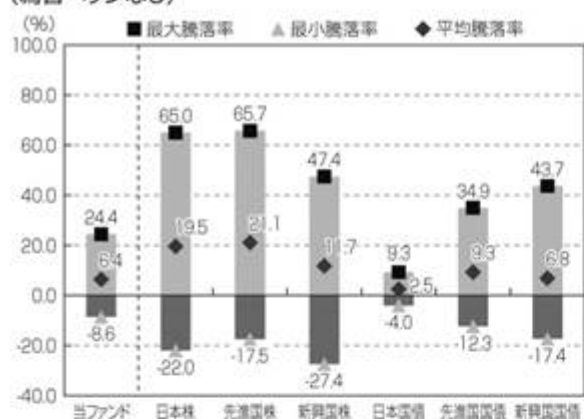
リスクの管理体制は、変更となる場合があります。

(参考情報)

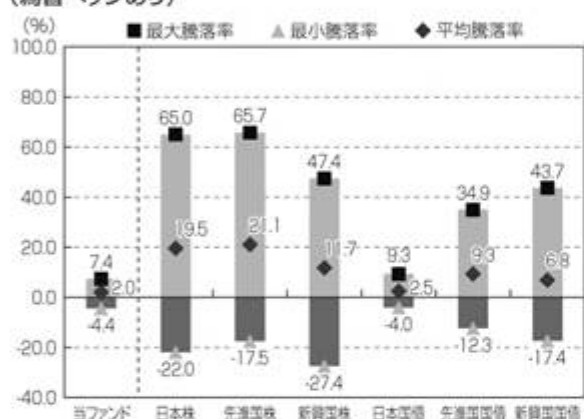
当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2012年10月~2017年9月)

(為替ヘッジなし)



(為替ヘッジあり)



※上記グラフは、2012年10月~2017年9月の5年間の各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドについては、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

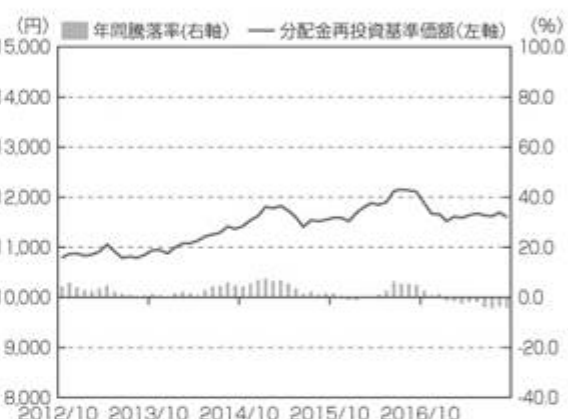
※各資産クラスの指数

日本株……東証株価指数(配当込み)
 先進国株……MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)
 新興国株……MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
 日本国債……NOMURA-BPI国債
 先進国国債……シティ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・ティアー・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

(2012年10月~2017年9月)



※上記グラフは、2012年10月~2017年9月の5年間の各月末における分配金再投資基準価額の1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

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

<各指数について>

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

MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)は日本を除く世界の主要先進国の株式を、また、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は新興国の株式を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の権利は、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、野村證券株式会社が公表している指数で、日本国債の市場全体の動向を表す投資収益指数です。同指数に関する知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社が、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子会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、シティグループ・インデックスLLCが公表する、日本を除く世界主要国の国債の総合投資利回りを指数化したものです。同指数に関する著作権、商標権、知的財産権その他の権利は、シティグループ・インデックスLLCに帰属します。

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(ル・ティアー・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の3.24%（税抜3.00%）を上限として、販売会社により独自に定めることができます。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。

累積投資契約に基づく収益分配金の再投資は無手数料となります。

(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

計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年1.3824%（税抜1.28%）以内の率を乗じて得た額とします。信託報酬に係る委託会社、販売会社、受託会社間の配分および当該報酬を対価とする役務の内容は次の通りとします。

	信託報酬の配分		役務の内容
委託会社	年0.6804% (税抜0.63%)		ファンドの運用、基準価額の計算、運用報告書等各種書類の作成等
販売会社	年0.6480% (税抜0.60%)		運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等
受託会社	純資産総額が 650億円以下の部分	年0.0540% (税抜0.05%)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等
	650億円超1,000億円以下の部分	年0.0432% (税抜0.04%)	
	1,000億円超の部分	年0.0324% (税抜0.03%)	

委託会社への報酬には、投資顧問会社への報酬額が含まれます。

信託報酬の支払時期と支払方法

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、当該借入金利息は信託財産中より支弁します。

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

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

^{*} 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

信託財産の財務諸表の監査および目論見書等の作成・交付等に要する費用は、委託会社の負担とします。

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

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

個別元本方式について

- a. 追加型株式投資信託について、投資者毎の信託時の受益権の価額等(購入時手数料は含まれません。)が当該投資者の元本(「個別元本」といいます。)にあたります。
- b. 投資者が同一ファンドの受益権を複数回購入した場合、個別元本は、当該投資者が追加信託を行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」をご覧ください。)

換金時および償還時の課税について

- a. 個人の投資者の場合
換金時および償還時の差益(譲渡益)が課税対象となります。
- b. 法人の投資者の場合
換金時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(投資者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

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

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

個人、法人の課税の取扱いについて

a．個人の投資者に対する課税

(a) 収益分配金の課税について

支払いを受ける収益分配金のうち、課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。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）」がご利用になれます。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、NISAの口座では、特定口座や一般口座で生じた配当所得および譲渡所得との損益通算はできません。非課税の対象となる金額、期間等を含めて詳しくは販売会社にお問い合わせください。

b．法人の投資者に対する課税

法人の投資者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%、地方税の源泉徴収はありません。）の税率による源泉徴収が行われます。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。

上記は2017年9月末現在のもので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

以下の運用状況は2017年9月末現在のものです。

「ブラックロック・ワールド・ボンド・オープン(為替ヘッジなし)」

(1)【投資状況】

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	625,852,365	100.05
内 日本	625,852,365	100.05
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	322,135	0.05
純資産総額	625,530,230	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

順位	銘柄	国/地域	種類	数量(口)	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)	日本	親投資信託受益証券	343,591,746	1.8040	619,871,990	1.8215	625,852,365	100.05

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.05

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

2017年9月末現在、同日前1年以内における各月末および直近20計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第19期(2008年3月17日)	1,923,933,751	(同左)	0.9895	(同左)
第20期(2008年9月16日)	1,658,417,843	(同左)	0.9773	(同左)
第21期(2009年3月16日)	1,404,331,882	(同左)	0.9082	(同左)
第22期(2009年9月15日)	1,380,636,656	(同左)	0.9367	(同左)
第23期(2010年3月15日)	1,375,283,548	(同左)	0.9206	(同左)
第24期(2010年9月15日)	1,117,962,143	(同左)	0.8933	(同左)
第25期(2011年3月15日)	1,027,059,020	(同左)	0.8734	(同左)
第26期(2011年9月15日)	1,078,657,175	(同左)	0.8539	(同左)
第27期(2012年3月15日)	1,107,761,033	(同左)	0.9065	(同左)
第28期(2012年9月18日)	929,724,344	(同左)	0.8892	(同左)
第29期(2013年3月15日)	965,734,248	(同左)	1.0335	(同左)
第30期(2013年9月17日)	894,636,051	(同左)	1.0583	(同左)
第31期(2014年3月17日)	763,802,881	764,823,193	1.1229	1.1244
第32期(2014年9月16日)	912,947,194	914,123,626	1.1640	1.1655
第33期(2015年3月16日)	971,452,463	972,641,438	1.2256	1.2271
第34期(2015年9月15日)	829,358,267	830,374,872	1.2237	1.2252
第35期(2016年3月15日)	754,116,456	755,070,137	1.1861	1.1876
第36期(2016年9月15日)	699,781,331	700,720,537	1.1176	1.1191
第37期(2017年3月15日)	564,460,440	565,200,096	1.1447	1.1462
第38期(2017年9月15日)	600,984,793	601,748,285	1.1807	1.1822
2016年9月末現在	696,928,197		1.1127	
2016年10月末現在	693,521,444		1.1123	
2016年11月末現在	712,161,796		1.1424	
2016年12月末現在	696,950,111		1.1681	
2017年1月末現在	652,626,234		1.1441	
2017年2月末現在	653,878,726		1.1395	
2017年3月末現在	561,683,900		1.1383	
2017年4月末現在	563,472,128		1.1439	
2017年5月末現在	523,819,846		1.1560	
2017年6月末現在	527,911,911		1.1731	
2017年7月末現在	599,062,301		1.1721	
2017年8月末現在	603,155,994		1.1844	
2017年9月末現在	625,530,230		1.1919	

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第19期	
第20期	
第21期	
第22期	
第23期	
第24期	
第25期	
第26期	
第27期	
第28期	
第29期	
第30期	
第31期	0.0015
第32期	0.0015
第33期	0.0015
第34期	0.0015
第35期	0.0015
第36期	0.0015
第37期	0.0015
第38期	0.0015

【収益率の推移】

	収益率(%)
第19期	4.2
第20期	1.2
第21期	7.1
第22期	3.1
第23期	1.7
第24期	3.0
第25期	2.2
第26期	2.2
第27期	6.2
第28期	1.9
第29期	16.2
第30期	2.4
第31期	6.2
第32期	3.8
第33期	5.4
第34期	0.0
第35期	3.0
第36期	5.6
第37期	2.6
第38期	3.3

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

(4)【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第19期	196,744,872	170,661,791	1,944,368,625
第20期	54,643,738	302,051,114	1,696,961,249
第21期	86,005,839	236,631,329	1,546,335,759
第22期	100,394,886	172,764,087	1,473,966,558
第23期	77,706,970	57,724,780	1,493,948,748
第24期	13,146,581	255,585,389	1,251,509,940
第25期	62,803,065	138,414,807	1,175,898,198
第26期	158,706,991	71,330,030	1,263,275,159
第27期	7,417,546	48,664,080	1,222,028,625
第28期	290,935	176,796,238	1,045,523,322
第29期	8,177,799	119,312,856	934,388,265
第30期	30,724,981	119,774,360	845,338,886
第31期	15,776,871	180,907,487	680,208,270
第32期	213,503,768	109,423,432	784,288,606
第33期	93,524,202	85,162,379	792,650,429
第34期	93,384,868	208,298,347	677,736,950
第35期	3,439,651	45,388,814	635,787,787
第36期	36,241,597	45,891,675	626,137,709
第37期	5,424,737	138,458,113	493,104,333
第38期	85,865,152	69,974,668	508,994,817

「ブラックロック・ワールド・ボンド・オープン(為替ヘッジあり)」

(1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	604,057,203	100.05
内 日本	604,057,203	100.05
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	321,161	0.05
純資産総額	603,736,042	100.00

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	国/地域	種類	数量(口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
1	ワールド・ボンド・マ ザーファンド(為替ヘッ ジあり)	日本	親投資信託 受益証券	400,595,002	1.5133	606,260,335	1.5079	604,057,203	100.05

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.05

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

2017年9月末現在、同日前1年以内における各月末および直近20計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第19期(2008年3月17日)	913,249,761	(同左)	0.9216	(同左)
第20期(2008年9月16日)	836,635,457	(同左)	0.9056	(同左)
第21期(2009年3月16日)	803,831,275	(同左)	0.9218	(同左)
第22期(2009年9月15日)	734,830,453	(同左)	0.9364	(同左)
第23期(2010年3月15日)	708,351,505	(同左)	0.9423	(同左)
第24期(2010年9月15日)	691,062,519	(同左)	0.9742	(同左)
第25期(2011年3月15日)	621,603,784	(同左)	0.9479	(同左)
第26期(2011年9月15日)	539,534,126	(同左)	0.9710	(同左)
第27期(2012年3月15日)	547,293,577	(同左)	0.9813	(同左)
第28期(2012年9月18日)	528,226,653	(同左)	0.9991	(同左)
第29期(2013年3月15日)	479,967,329	(同左)	1.0132	(同左)
第30期(2013年9月17日)	388,790,987	(同左)	1.0050	(同左)
第31期(2014年3月17日)	369,305,983	369,842,992	1.0316	1.0331
第32期(2014年9月16日)	422,852,593	423,455,594	1.0519	1.0534
第33期(2015年3月16日)	426,275,666	426,860,056	1.0942	1.0957
第34期(2015年9月15日)	615,183,501	616,046,456	1.0693	1.0708
第35期(2016年3月15日)	497,428,817	498,111,432	1.0931	1.0946
第36期(2016年9月15日)	702,855,460	703,804,736	1.1106	1.1121
第37期(2017年3月15日)	620,265,334	621,141,728	1.0616	1.0631
第38期(2017年9月15日)	606,490,755	607,337,621	1.0742	1.0757
2016年9月末現在	709,496,621		1.1197	
2016年10月末現在	658,364,678		1.0992	
2016年11月末現在	646,388,006		1.0792	
2016年12月末現在	647,470,683		1.0784	
2017年1月末現在	642,249,947		1.0656	
2017年2月末現在	646,558,863		1.0739	
2017年3月末現在	633,436,569		1.0702	
2017年4月末現在	635,638,499		1.0749	
2017年5月末現在	630,243,611		1.0782	
2017年6月末現在	618,281,910		1.0747	
2017年7月末現在	607,693,369		1.0732	
2017年8月末現在	610,413,012		1.0797	
2017年9月末現在	603,736,042		1.0698	

分配の推移

	1口当たりの分配金(円)
第19期	
第20期	
第21期	
第22期	
第23期	
第24期	
第25期	
第26期	
第27期	
第28期	
第29期	
第30期	
第31期	0.0015
第32期	0.0015
第33期	0.0015
第34期	0.0015
第35期	0.0015
第36期	0.0015
第37期	0.0015
第38期	0.0015

収益率の推移

	収益率(%)
第19期	0.3
第20期	1.7
第21期	1.8
第22期	1.6
第23期	0.6
第24期	3.4
第25期	2.7
第26期	2.4
第27期	1.1
第28期	1.8
第29期	1.4
第30期	0.8
第31期	2.8
第32期	2.1
第33期	4.2
第34期	2.1
第35期	2.4
第36期	1.7
第37期	4.3
第38期	1.3

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

(4) 設定及び解約の実績

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第19期	33,405,795	2,496,003,695	990,966,316
第20期	16,187,451	83,354,504	923,799,263
第21期	12,073,588	63,843,602	872,029,249
第22期	3,994,235	91,305,691	784,717,793
第23期	18,501,692	51,507,781	751,711,704
第24期	21,713,756	64,096,668	709,328,792
第25期	0	53,556,654	655,772,138
第26期	102,296,280	202,414,462	555,653,956
第27期	29,108,007	27,036,418	557,725,545
第28期	6,545,090	35,584,103	528,686,532
第29期	16,913,760	71,908,270	473,692,022
第30期	13,912,013	100,744,862	386,859,173
第31期	8,129,818	36,982,479	358,006,512
第32期	73,291,868	29,297,355	402,001,025
第33期	1,544,617	13,952,150	389,593,492
第34期	220,362,106	34,651,793	575,303,805
第35期	35,692,698	155,919,555	455,076,948
第36期	202,086,277	24,312,019	632,851,206
第37期	6,010,391	54,598,928	584,262,669
第38期	21,915,441	41,600,546	564,577,564

(参考情報)

「ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)」

(1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
国債証券	4,470,490,558	71.74
内 日本	1,649,732,600	26.47
内 ドイツ	555,230,576	8.91
内 イタリア	517,200,198	8.30
内 フランス	458,653,584	7.36
内 イギリス	277,444,501	4.45
内 スペイン	257,192,294	4.13
内 アメリカ	203,010,811	3.26
内 メキシコ	135,408,184	2.17
内 ベルギー	109,527,815	1.76
内 オランダ	96,907,318	1.56
内 オーストリア	60,777,818	0.98
内 アイルランド	25,843,302	0.41
内 フィンランド	25,768,635	0.41
内 ポーランド	23,541,374	0.38
内 南アフリカ	22,822,968	0.37
内 デンマーク	17,174,948	0.28
内 シンガポール	10,930,841	0.18
内 ノルウェー	8,947,968	0.14
内 オーストラリア	7,448,284	0.12
内 カナダ	6,926,539	0.11
地方債証券	90,676,488	1.46
内 カナダ	90,676,488	1.46
特殊債券	184,736,695	2.96
内 カナダ	170,158,261	2.73
内 アメリカ	14,578,434	0.23
社債券	1,170,765,627	18.79
内 アメリカ	372,417,033	5.98
内 フランス	167,128,046	2.68
内 スウェーデン	144,736,500	2.32
内 イギリス	128,838,762	2.07
内 ノルウェー	111,580,548	1.79
内 スペイン	68,582,882	1.10
内 オランダ	53,397,595	0.86
内 ベルギー	39,970,978	0.64
内 イタリア	33,490,887	0.54
内 スイス	24,642,346	0.40
内 ドイツ	13,719,419	0.22
内 アイルランド	7,012,758	0.11
内 ルクセンブルグ	5,247,873	0.08
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	315,258,295	5.06
純資産総額	6,231,927,663	100.00

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

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	国/地域	償還日	利率 (%)	種類	数量	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
1	1 3 0 2 0 年国債	日本	2031/9/20	1.800000	国債証券	255,500,000	120.52	307,941,375	121.15	309,561,245	4.97
2	3 1 8 1 0 年国債	日本	2021/9/20	1.000000	国債証券	293,700,000	105.08	308,622,897	104.33	306,434,832	4.92
3	9 9 2 0 年国債	日本	2027/12/20	2.100000	国債証券	229,400,000	121.03	277,656,380	120.58	276,624,284	4.44
4	3 3 8 1 0 年国債	日本	2025/3/20	0.400000	国債証券	232,700,000	103.03	239,769,426	103.17	240,090,552	3.85
5	3 3 9 1 0 年国債	日本	2025/6/20	0.400000	国債証券	186,900,000	103.04	192,596,712	103.20	192,888,276	3.10
6	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2022/05/25	フランス	2022/5/25	-	国債証券	143,478,000	100.20	143,768,901	100.73	144,536,867	2.32
7	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1% 2027/05/25	フランス	2027/5/25	1.000000	国債証券	126,207,500	101.51	128,114,495	102.10	128,862,905	2.07
8	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.25% 2026/12/01	イタリア	2026/12/1	1.250000	国債証券	135,374,150	90.55	122,586,707	94.02	127,282,837	2.04
9	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 2047/02/15	アメリカ	2047/2/15	3.000000	国債証券	108,220,800	101.77	110,139,554	102.64	111,078,911	1.78
10	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1% 2025/08/15	ドイツ	2025/8/15	1.000000	国債証券	102,294,500	106.75	109,206,539	106.64	109,091,969	1.75
11	CANADA HOUSING TRUST NO 1 2.4% 2022/12/15	カナダ	2022/12/15	2.400000	特殊債券	105,381,780	103.131	108,690,767	101.20	106,650,576	1.71
12	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.7% 2020/05/01	イタリア	2020/5/1	0.700000	国債証券	96,316,250	100.48	96,783,383	101.61	97,873,683	1.57
13	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.2% 2022/04/01	イタリア	2022/4/1	1.200000	国債証券	95,652,000	101.57	97,159,980	102.18	97,746,778	1.57
14	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.6% 2026/06/01	イタリア	2026/6/1	1.600000	国債証券	83,429,800	93.98	78,411,497	97.58	81,416,638	1.31
15	NORDEA BANK AB 1.375% 2018/04/12	スウェーデン	2018/4/12	1.375000	社債券	79,178,600	101.75	80,568,184	100.89	79,890,415	1.28
16	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.85% 2022/1/31	スペイン	2022/1/31	5.850000	国債証券	63,236,600	125.49	79,361,300	124.40	78,672,654	1.26
17	UNITED KINGDOM GILT 4.5% 2042/12/7	イギリス	2042/12/7	4.500000	国債証券	50,708,950	153.43	77,804,263	150.69	76,417,373	1.23
18	3 4 6 1 0 年国債	日本	2027/3/20	0.100000	国債証券	75,450,000	100.23	75,628,962	100.56	75,876,292	1.22
19	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0% 2019/03/15	ドイツ	2019/3/15	-	国債証券	70,410,500	101.24	71,285,702	101.10	71,187,831	1.14
20	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.5% 2046/08/15	ドイツ	2046/8/15	2.500000	国債証券	54,734,200	132.80	72,691,448	129.29	70,769,678	1.14
21	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 2039/7/4	ドイツ	2039/7/4	4.250000	国債証券	43,707,650	164.45	71,880,727	161.45	70,569,934	1.13
22	UNITED KINGDOM GILT 3.25% 2044/01/22	イギリス	2044/1/22	3.250000	国債証券	53,130,870	128.25	68,144,059	126.20	67,055,408	1.08
23	BPCE SFH SA 1.5% 2018/02/28	フランス	2018/2/28	1.500000	社債券	66,425,000	101.73	67,579,466	100.77	66,939,129	1.07
24	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.5% 2026/02/15	ドイツ	2026/2/15	0.500000	国債証券	65,096,500	101.96	66,374,344	102.18	66,516,905	1.07
25	3 7 3 0 年国債	日本	2042/9/20	1.900000	国債証券	52,500,000	125.70	65,992,890	126.17	66,239,775	1.06
26	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1% 2018/11/25	フランス	2018/11/25	1.000000	国債証券	61,111,000	102.56	62,677,886	101.82	62,228,720	1.00
27	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 2.75% 2019/2/1	ノルウェー	2019/2/1	2.750000	社債券	53,804,250	105.57	56,803,298	104.13	56,029,055	0.90
28	MEXICAN BONOS 7.75% 2017/12/14	メキシコ	2017/12/14	7.750000	国債証券	55,890,000	100.90	56,395,804	100.02	55,906,208	0.90
29	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 1.5% 2020/06/12	ノルウェー	2020/6/12	1.500000	社債券	53,140,000	104.94	55,768,304	104.53	55,551,493	0.89
30	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0% 2026/08/15	ドイツ	2026/8/15	-	国債証券	57,125,500	96.74	55,263,939	97.15	55,497,994	0.89

(注) 投資比率は、純資産総額に対する当該銘柄の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	71.74
地方債証券	1.46
特殊債券	2.96
社債券	18.79
合計	94.94

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

種類	地域	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額(円)	評価金額(円)	投資 比率 (%)
債券先物 取引	アメリカ	シカゴ証券取引所	US 5YR NOTE (CBT) DEC17	買建	92	1,224,929,902	1,220,312,809	19.58
			US 2YR NOTE (CBT) DEC17	買建	13	317,005,901	316,293,959	5.08
			US 10YR NOTE FUTURE DEC17	買建	18	255,878,349	254,752,182	4.09
			US ULTRA BOND(CBT) FUTURE DEC17	買建	5	94,575,427	92,843,723	1.49
	オーストラリア	シドニー先物 取引所	AUST 10YR BOND FUTURE DEC 17	買建	18	204,696,494	201,991,671	3.24
	ユーロ	EUREX	EURO-SCHATZ FUTURE DEC 17	買建	7	104,273,315	104,284,593	1.67
			SHORT EURO-BTP FU DEC 17	買建	5	74,814,962	74,907,472	1.20
	アメリカ	シカゴ証券取引所	US LONG BOND FUTURE DEC17	売建	5	87,160,677	86,115,151	1.38
	イギリス	ロンドン国際 金融先物オプション取引所	LONG GILT FUTURE DEC 17	売建	4	74,904,996	74,855,492	1.20
	イタリア	ミラノ証券取引所	EURO-BTP FUTURE DEC 17	売建	12	216,565,895	215,153,232	3.45
	オーストラリア	シドニー先物 取引所	AUST 3YR BOND FUTURE DEC 17	売建	4	39,270,785	39,260,476	0.63
	カナダ	モントリオール 取引所	CAD 10YR BOND FUTURE DEC 17	売建	5	61,919,558	61,415,268	0.99
	ユーロ	EUREX	EURO-BUXL 30Y BND DEC 17	売建	3	65,967,605	64,732,491	1.04
			EURO-OAT FUTURE DEC 17	売建	9	186,419,383	185,206,185	2.97
			EURO-BUND FUTURE DEC 17	売建	10	214,530,504	213,622,800	3.43
			EURO-BOBL FUTURE DEC 17	売建	17	296,812,930	296,195,717	4.75
日本	大阪取引所	長国2912月限	売建	4	605,398,692	601,400,000	9.65	
金利先物 取引	アメリカ	シカゴ商品取引所	90DAY EURO\$ FUTR MAR 18	買建	9	249,729,853	249,622,266	4.01
	イギリス	ロンドン国際 金融先物オプション取引所	90DAY STERLING FUTURE MAR 18	買建	17	319,930,505	319,473,953	5.13
			90DAY STERLING FUTURE JUN 18	買建	17	319,186,542	319,152,292	5.12
			3MO EURO EURIBOR MAR 18	買建	9	299,840,180	299,839,128	4.81
	アメリカ	シカゴ証券取引所	FED FUND 30DAY DEC 17	売建	1	46,391,953	46,387,408	0.74
		シカゴ商品取引所	90DAY EURO\$ FUTR MAR 19	売建	9	249,081,917	248,886,703	3.99
			90DAY EURO\$ FUTR DEC 18	売建	18	497,898,289	497,976,320	7.99
	イギリス	ロンドン国際 金融先物オプション取引所	3MO EURO EURIBOR MAR 19	売建	9	299,323,282	299,316,031	4.80
			90DAY STERLING FUTURE MAR 19	売建	17	319,192,014	318,605,468	5.11
			90DAY STERLING FUTURE DEC 18	売建	17	318,764,214	318,766,298	5.12

(注1) 投資比率は、純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

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

「ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)」

(1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
国債証券	5,095,927,767	77.96
内 日本	1,357,227,212	20.76
内 ドイツ	665,130,799	10.18
内 アメリカ	660,623,924	10.11
内 イタリア	609,598,556	9.33
内 フランス	506,732,696	7.75
内 イギリス	416,317,377	6.37
内 スペイン	276,442,171	4.23
内 メキシコ	127,248,734	1.95
内 ベルギー	117,197,378	1.79
内 オランダ	99,415,452	1.52
内 オーストリア	72,103,745	1.10
内 アイルランド	33,291,026	0.51
内 フィンランド	28,746,999	0.44
内 ボーランド	25,487,070	0.39
内 南アフリカ	24,018,607	0.37
内 デンマーク	20,537,495	0.31
内 スウェーデン	13,611,644	0.21
内 シンガポール	11,762,172	0.18
内 カナダ	11,750,820	0.18
内 オーストラリア	10,632,490	0.16
内 ノルウェー	8,051,400	0.12
地方債証券	111,345,271	1.70
内 カナダ	77,577,000	1.19
内 ドイツ	33,768,271	0.52
特殊債券	89,995,685	1.38
内 ドイツ	49,121,132	0.75
内 オランダ	34,872,912	0.53
内 アメリカ	6,001,641	0.09
社債券	965,708,335	14.77
内 アメリカ	360,674,699	5.52
内 フランス	158,099,559	2.42
内 イギリス	106,720,738	1.63
内 スウェーデン	59,782,330	0.91
内 スペイン	54,785,745	0.84
内 オランダ	53,397,595	0.82
内 ノルウェー	49,905,328	0.76
内 スイス	45,262,393	0.69
内 イタリア	26,710,422	0.41
内 ルクセンブルグ	22,289,595	0.34
内 ドイツ	14,087,393	0.22
内 アイルランド	9,773,088	0.15
内 オーストラリア	4,219,450	0.06
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	273,883,622	4.19
純資産総額	6,536,860,680	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	3 1 8 1 0 年国債	日本	2021/ 9 / 20	1.000000	国債証券	264,500,000	105.08	277,939,201	104.33	275,968,720	4.22
2	1 3 0 2 0 年国債	日本	2031/ 9 / 20	1.800000	国債証券	170,000,000	120.52	204,892,500	121.15	205,970,300	3.15
3	9 9 2 0 年国債	日本	2027/12/20	2.100000	国債証券	118,850,000	121.03	143,850,455	120.58	143,316,461	2.19
4	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.25% 2021/7/4	ドイツ	2021/ 7 / 4	3.250000	国債証券	119,565,000	116.33	139,098,334	114.24	136,594,642	2.09
5	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 2021/04/30	アメリカ	2021/ 4 / 30	1.375000	国債証券	127,384,900	97.51	124,220,659	98.82	125,891,948	1.93
6	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.875% 2018/05/31	アメリカ	2018/ 5 / 31	0.875000	国債証券	124,003,000	99.58	123,489,627	99.74	123,683,072	1.89
7	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1% 2027/05/25	フランス	2027/ 5 / 25	1.000000	国債証券	115,579,500	101.51	117,325,906	102.10	118,011,292	1.81
8	3 4 6 1 0 年国債	日本	2027/ 3 / 20	0.100000	国債証券	117,000,000	100.35	117,410,356	100.56	117,661,050	1.80
9	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0% 2019/03/15	ドイツ	2019/ 3 / 15	-	国債証券	114,251,000	101.24	115,671,139	101.10	115,512,331	1.77
10	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.25% 2026/12/01	イタリア	2026/12/ 1	1.250000	国債証券	113,586,750	90.55	102,857,345	94.02	106,797,669	1.63
11	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.75% 2024/02/15	ドイツ	2024/ 2 / 15	1.750000	国債証券	84,359,750	112.49	94,902,187	111.63	94,172,476	1.44
12	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.6% 2026/06/01	イタリア	2026/ 6 / 1	1.600000	国債証券	94,589,200	93.98	88,899,659	97.58	92,306,762	1.41
13	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.5% 2041/4/25	フランス	2041/ 4 / 25	4.500000	国債証券	55,797,000	149.82	83,600,645	156.67	87,420,507	1.34
14	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.25% 2027/02/15	アメリカ	2027/ 2 / 15	2.250000	国債証券	86,802,100	100.00	86,802,670	99.54	86,408,886	1.32
15	3 0 6 1 0 年国債	日本	2020/ 3 / 20	1.400000	国債証券	81,000,000	104.73	84,832,110	103.75	84,037,500	1.29
16	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.5% 2039/8/15	アメリカ	2039/ 8 / 15	4.500000	国債証券	64,707,020	122.88	79,516,515	129.23	83,623,470	1.28
17	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.5% 2027/04/30	スペイン	2027/ 4 / 30	1.500000	国債証券	83,695,500	98.18	82,179,787	99.86	83,582,511	1.28
18	7 9 2 0 年国債	日本	2025/ 6 / 20	2.000000	国債証券	71,000,000	116.28	82,558,800	115.51	82,014,230	1.25
19	UNITED KINGDOM GILT 3.25% 2044/01/22	イギリス	2044/ 1 / 22	3.250000	国債証券	64,332,250	128.25	82,510,613	126.20	81,192,446	1.24
20	UNITED KINGDOM GILT 2% 2020/07/22	イギリス	2020/ 7 / 22	2.000000	国債証券	75,685,000	105.94	80,181,445	104.07	78,767,650	1.20
21	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 2023/05/25	フランス	2023/ 5 / 25	1.750000	国債証券	67,753,500	107.98	73,166,327	109.88	74,450,255	1.14
22	BUNDESOBLIGATION 0% 2022/04/08	ドイツ	2022/ 4 / 8	-	国債証券	67,753,500	101.71	68,912,762	101.60	68,841,621	1.05
23	UNITED KINGDOM GILT 4.5% 2042/12/7	イギリス	2042/12/ 7	4.500000	国債証券	45,259,630	153.43	69,443,208	150.69	68,205,357	1.04
24	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.85% 2022/1/31	スペイン	2022/ 1 / 31	5.850000	国債証券	54,335,650	125.49	68,190,697	124.40	67,598,982	1.03
25	3 3 8 1 0 年国債	日本	2025/ 3 / 20	0.400000	国債証券	61,500,000	103.03	63,368,370	103.17	63,453,240	0.97
26	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.7% 2020/05/01	イタリア	2020/ 5 / 1	0.700000	国債証券	62,439,500	100.48	62,742,331	101.61	63,449,146	0.97
27	2 7 3 0 年国債	日本	2037/ 9 / 20	2.500000	国債証券	45,000,000	134.70	60,615,900	136.18	61,281,450	0.94
28	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.5% 2019/05/01	イタリア	2019/ 5 / 1	2.500000	国債証券	55,797,000	104.71	58,430,060	104.32	58,210,778	0.89
29	BUNDESOBLIGATION 0.25% 2020/10/16	ドイツ	2020/10/16	0.250000	国債証券	55,797,000	103.09	57,522,801	102.59	57,243,258	0.88
30	3 7 3 0 年国債	日本	2042/ 9 / 20	1.900000	国債証券	44,000,000	125.70	55,309,320	126.17	55,515,240	0.85

(注) 投資比率は、純資産総額に対する当該銘柄の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	77.96
地方債証券	1.70
特殊債券	1.38
社債券	14.77
合計	95.81

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

種類	地域	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額(円)	評価金額(円)	投資 比率 (%)
債券先物 取引	アメリカ	シカゴ証券取引所	US 5YR NOTE (CBT) DEC17	買建	86	1,144,610,356	1,140,727,192	17.45
			US 2YR NOTE (CBT) DEC17	買建	14	341,390,970	340,624,264	5.21
			US ULTRA BOND(CBT) FUTURE DEC17	買建	8	151,436,729	148,549,957	2.27
			US 10YR NOTE FUTURE DEC17	買建	8	113,325,506	113,223,192	1.73
	オーストラリア	シドニー先物取引所	AUST 10YR BOND FUTURE DEC 17	買建	20	227,254,945	224,435,190	3.43
	カナダ	モントリオール取引所	CAD 10YR BOND FUTURE DEC 17	買建	2	24,571,009	24,566,107	0.38
	ユーロ	EUREX	EURO-SCHATZ FUTURE DEC 17	買建	11	163,835,008	163,875,789	2.51
	アメリカ	シカゴ証券取引所	US LONG BOND FUTURE DEC17	売建	8	139,821,919	137,784,242	2.11
	イギリス	ロンドン国際 金融先物オブ ション取引所	LONG GILT FUTURE DEC 17	売建	7	131,916,657	130,997,111	2.00
	イタリア	ミラノ証券取引所	EURO-BTP FUTURE DEC 17	売建	11	198,575,387	197,223,796	3.02
	オーストラリア	シドニー先物取引所	AUST 3YR BOND FUTURE DEC 17	売建	4	39,273,506	39,260,476	0.60
	ユーロ	EUREX	EURO-BUXL 30Y BND DEC 17	売建	1	21,989,201	21,577,497	0.33
			EURO-BUND FUTURE DEC 17	売建	5	107,131,083	106,811,400	1.63
			EURO-OAT FUTURE DEC 17	売建	9	186,408,755	185,206,185	2.83
EURO-BOBL FUTURE DEC 17			売建	31	541,493,155	540,121,602	8.26	
日本	大阪取引所	長国2912月限	売建	1	151,349,673	150,350,000	2.30	
金利先物 取引	アメリカ	シカゴ商品取引所	90DAY EURO\$ FUTR MAR 18	買建	9	249,729,853	249,622,266	3.82
	イギリス	ロンドン国際 金融先物オブ ション取引所	3MO EURO EURIBOR MAR 18	買建	10	333,155,756	333,154,587	5.10
			90DAY STERLING FUTURE MAR 18	買建	17	319,931,504	319,473,953	4.89
			90DAY STERLING FUTURE JUN 18	買建	17	319,186,542	319,152,292	4.88
	アメリカ	シカゴ証券取引所	FED FUND 30DAY DEC 17	売建	1	46,391,953	46,387,408	0.71
		シカゴ商品取引所	90DAY EURO\$ FUTR MAR 19	売建	9	249,081,917	248,886,703	3.81
			90DAY EURO\$ FUTR DEC 18	売建	19	525,559,340	525,641,671	8.04
	イギリス	ロンドン国際 金融先物オブ ション取引所	90DAY STERLING FUTURE MAR 19	売建	17	319,180,662	318,605,468	4.87
			90DAY STERLING FUTURE DEC 18	売建	17	318,764,214	318,766,298	4.88
			3MO EURO EURIBOR MAR 19	売建	10	332,582,163	332,573,368	5.09

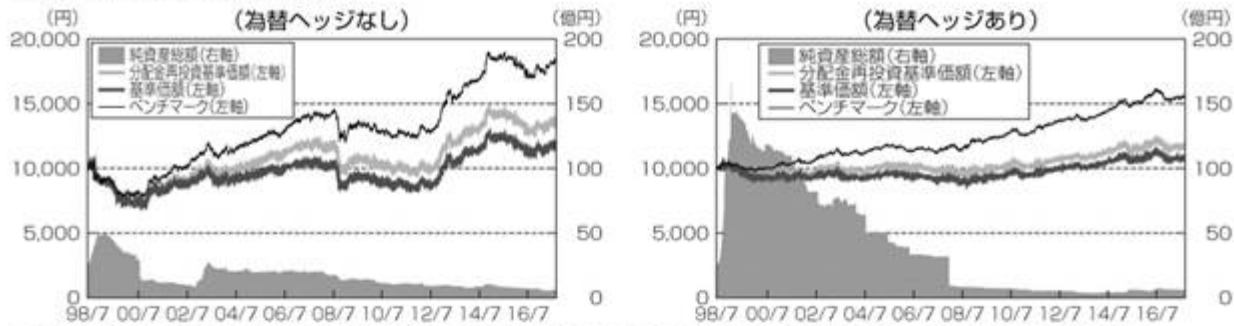
(注1) 投資比率は、純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

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

(参考情報)

運用実績（2017年9月29日現在）

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。

※ ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

分配の推移

	第34期 2015年9月	第35期 2016年3月	第36期 2016年9月	第37期 2017年3月	第38期 2017年9月	設定来累計
(為替ヘッジなし)	15円	15円	15円	15円	15円	1,330円
(為替ヘッジあり)	15円	15円	15円	15円	15円	780円

※ 分配金は税引前、1万口当たり

主要な資産の状況

組入上位10銘柄(%)

(為替ヘッジなし)

順位	銘柄名	種別	国名	比率
1	130 20年国債	国債	日本	5.0
2	318 10年国債	国債	日本	4.9
3	99 20年国債	国債	日本	4.4
4	338 10年国債	国債	日本	3.9
5	339 10年国債	国債	日本	3.1
6	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2022/05/25	国債	フランス	2.3
7	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1% 2027/05/25	国債	フランス	2.1
8	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.25% 2026/12/01	国債	イタリア	2.0
9	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 2047/02/15	国債	アメリカ	1.8
10	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1% 2025/08/15	国債	ドイツ	1.8

(為替ヘッジあり)

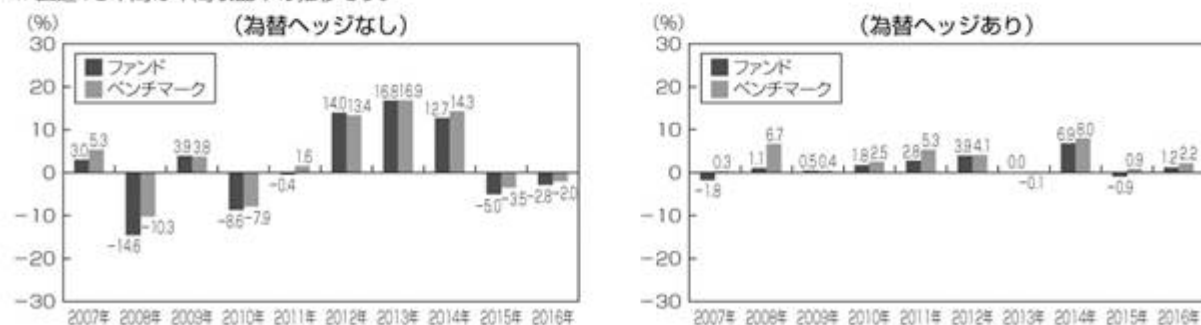
順位	銘柄名	種別	国名	比率
1	318 10年国債	国債	日本	4.2
2	130 20年国債	国債	日本	3.2
3	99 20年国債	国債	日本	2.2
4	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.25% 2021/7/4	国債	ドイツ	2.1
5	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 2021/04/30	国債	アメリカ	1.9
6	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.875% 2018/05/31	国債	アメリカ	1.9
7	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1% 2027/05/25	国債	フランス	1.8
8	346 10年国債	国債	日本	1.8
9	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0% 2019/03/15	国債	ドイツ	1.8
10	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.25% 2026/12/01	国債	イタリア	1.6

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

年間収益率の推移

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

※ 直近10年間の年間収益率の推移です。



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

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

※ ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページにて開示しております。

第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、販売会社との間で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。

また、当該販売会社との間で、「累積投資約款」にしたがって累積投資契約^{*}を締結します。

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

投資者は販売会社に、購入と同時にまたは予め当該投資者が受益権の振替を行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ます。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、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

各ファンドの購入は、申込期間における販売会社の各営業日に、販売会社の本・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。受付時間を過ぎてのお申込みは翌営業日の受付とさせていただきます。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。

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

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

(5) 購入単位

1万円以上1円単位とします。

ただし、収益分配金再投資の場合は1円単位とします。

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

販売会社が定時定額購入サービスを取扱う場合、当該販売会社が別に定める購入単位となる場合があります。定時定額購入サービスの取扱いの有無は販売会社により異なる場合がありますので、お申込みの販売会社にご確認ください。

(6) 購入価額

受益権の購入価額は、購入受付日の翌営業日の基準価額とします。

なお、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

購入時手数料は、購入受付日の翌営業日の基準価額の3.24%（税抜3.00%）を上限として、販売会社が独自に定めることができます。詳細は販売会社にお問い合わせください。

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

(8) 購入代金のお支払い

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

(9) 購入の受付の中止、既に受付けた購入の受付の取消

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、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できます。

2 【換金（解約）手続等】

(1) 換金の申込と受付

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

(2) 受付時間

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

(3) 換金不可日

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

(4) 換金単位

1口単位または1円単位とします。

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

(5) 換金価額

換金価額は、換金受付日の翌営業日の基準価額とします。

なお手取額は、換金受付日の翌営業日の基準価額から所得税および地方税を差し引いた金額となります。

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）

(6) 換金受付の制限

信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金の受付には制限があります。

(7) 換金代金の支払い

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

(8) 換金の受付中止および取消

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

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「世債へ無」、「世債へ有」と省略されて記載されております。

当ファンドの主たる投資対象の評価方法は以下の通りです。

マザーファンドの受益証券：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

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

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

この信託の期間は、無期限とします。

(4) 【計算期間】

計算期間は毎年3月16日から9月15日および9月16日から翌年3月15日までとすることを原則とします。各計算期間終了日に該当する日が休業日のときは該当日の翌営業日を計算期間の終了日とし、その翌日より次の期間が開始されるものとします。

(5) 【その他】

ファンドの償還条件等

a. 委託会社は、このファンドを償還することが投資者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、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、各ファンドの受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、このファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

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

信託約款の変更

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

- e. 委託会社は、この信託約款の変更を行わないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる投資者に対して交付します。ただし、全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- f. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは a. ~ e. の規定にしたがいます。

運用報告書等の作成

毎決算時および償還時に、委託会社が期間中の運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した「交付運用報告書」を作成し、ご購入いただいた販売会社からあらかじめ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。

信託事務の委託

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

関係法人との契約の更改等に関する手続

- a. 「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」の契約期間は1年とし、委託会社、販売会社いずれからも別段の意思表示のないときは、自動的に1年間延長されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様です。
- b. 「信託財産の運用指図権限委託契約」の契約期間は1年とし、委託会社または投資顧問会社から書面による契約終了の申出がない限り、自動的に1年間延長されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様です。

公告

委託会社が投資者に対してする公告は日本経済新聞に掲載します。

4 【受益者の権利等】

当ファンドの受益者（投資者）の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金受領権

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

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。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ます。

(3) 受益権の換金請求権

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

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

換金の請求を行う投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該投資者の請求に係るこのファンドの換金を委託会社が行うのと引き換えに、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) 反対者の買取請求権

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

(5) 帳簿書類の閲覧または謄写の請求権

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

第3 【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 「ブラックロック・ワールド・ボンド・オープン(為替ヘッジなし)」及び「ブラックロック・ワールド・ボンド・オープン(為替ヘッジあり)」は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第38期計算期間(平成29年3月16日から平成29年9月15日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

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

なお、当該参考情報は監査意見の対象外となっております。

1【財務諸表】

【ブラックロック・ワールド・ボンド・オープン(為替ヘッジなし)】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第37期 (平成29年3月15日現在)	第38期 (平成29年9月15日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	569,862,509	605,658,394
未収入金	-	169,443
流動資産合計	569,862,509	605,827,837
資産合計	569,862,509	605,827,837
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	739,656	763,492
未払解約金	-	169,443
未払受託者報酬	182,086	152,685
未払委託者報酬	4,480,327	3,757,424
流動負債合計	5,402,069	4,843,044
負債合計	5,402,069	4,843,044
純資産の部		
元本等		
元本	493,104,333	508,994,817
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	71,356,107	91,989,976
(分配準備積立金)	89,214,425	80,353,276
元本等合計	564,460,440	600,984,793
純資産合計	564,460,440	600,984,793
負債純資産合計	569,862,509	605,827,837

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第37期 (自 平成28年9月16日 至 平成29年3月15日)	第38期 (自 平成29年3月16日 至 平成29年9月15日)
営業収益		
有価証券売買等損益	23,221,525	21,745,980
営業収益合計	23,221,525	21,745,980
営業費用		
受託者報酬	182,086	152,685
委託者報酬	4,480,327	3,757,424
営業費用合計	4,662,413	3,910,109
営業利益又は営業損失()	18,559,112	17,835,871
経常利益又は経常損失()	18,559,112	17,835,871
当期純利益又は当期純損失()	18,559,112	17,835,871
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()	4,555,082	1,118,823
期首剰余金又は期首欠損金()	73,643,622	71,356,107
剰余金増加額又は欠損金減少額	750,771	14,819,383
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	750,771	14,819,383
剰余金減少額又は欠損金増加額	16,302,660	10,139,070
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	16,302,660	10,139,070
分配金	739,656	763,492
期末剰余金又は期末欠損金()	71,356,107	91,989,976

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

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

2 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第37期 (平成29年3月15日現在)	第38期 (平成29年9月15日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	493,104,333口	508,994,817口
2 1口当たり純資産額	1.1447円	1.1807円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第37期 (自平成28年9月16日 至平成29年3月15日)	第38期 (自平成29年3月16日 至平成29年9月15日)
1 資産運用の権限を再委託する場合の当該委託費用	1,062,364円	890,935円
2 分配金の計算過程	<p>第37期計算期末における、費用控除後の配当等収益(4,500,370円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(116,131,561円)、分配準備積立金(85,453,711円)により、分配対象収益は206,085,642円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、739,656円(1万口当り15円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p>	<p>第38期計算期末における、費用控除後の配当等収益(4,447,377円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(135,456,426円)、分配準備積立金(76,669,391円)により、分配対象収益は216,573,194円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、763,492円(1万口当り15円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p>

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

1 金融商品に対する取組方針

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

2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

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

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

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

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

(2) 信用リスクの管理

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

(3) 取引先リスクの管理

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

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

金融商品の時価等に関する事項

第37期 (平成29年3月15日現在)	第38期 (平成29年9月15日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 金銭債権についてはすべて1年以内に償還予定であります。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 期中元本変動額

項目	第37期 (平成29年3月15日現在)	第38期 (平成29年9月15日現在)
期首元本額	626,137,709円	493,104,333円
期中追加設定元本額	5,424,737円	85,865,152円
期中一部解約元本額	138,458,113円	69,974,668円

2 有価証券関係

第37期(平成29年3月15日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	17,853,625
合計	17,853,625

第38期(平成29年9月15日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	20,416,927
合計	20,416,927

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	ワールド・ボンド・マザーファンド (為替ヘッジなし)	335,823,895	605,658,394	
親投資信託受益証券 合計		335,823,895	605,658,394	
合計		335,823,895	605,658,394	

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考情報)

当ファンドは、「ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。同マザーファンドの平成29年9月15日現在(以下「計算日」という)の状況は次の通りであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外であります。

「ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)」の状況

(1) 貸借対照表

項目	(平成29年9月15日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	74,494,517
金銭信託	160,522,781
国債証券	4,444,945,748
地方債証券	90,676,385
特殊債券	183,885,013
社債券	1,156,055,821
派生商品評価勘定	9,444,261
未収入金	718,306
未収利息	33,607,348
前払費用	2,195,406
差入委託証拠金	65,064,334
流動資産合計	6,221,609,920
資産合計	6,221,609,920
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	14,966,134
未払金	4,188,169
未払解約金	13,999,990
流動負債合計	33,154,293
負債合計	33,154,293
純資産の部	
元本等	
元本	3,431,277,844
剰余金	
剰余金又は欠損金()	2,757,177,783
元本等合計	6,188,455,627
純資産合計	6,188,455,627
負債純資産合計	6,221,609,920

(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又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。

(3) 時価が入手できなかった有価証券

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

2 デリバティブの評価基準及び評価方法

(1) 債券先物取引及び金利先物取引

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

(2) 為替予約取引

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

3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

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

4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

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。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(平成29年9月15日現在)
1 当該計算日における受益権総数	3,431,277,844口
2 1口当たり純資産額	1.8035円

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

1 金融商品に対する取組方針

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

2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

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

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

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

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

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

(2) 信用リスクの管理

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

(3) 取引先リスクの管理

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

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

金融商品の時価等に関する事項

(平成29年 9月15日現在)	
1	<p>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>
2	<p>時価の算定方法</p> <p>(1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2) 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。</p> <p>(3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3	<p>金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 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>
4	<p>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。</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 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

(平成29年9月15日現在)	
同計算期間の期首元本額	3,603,748,398円
同計算期間中の追加設定元本額	129,387,885円
同計算期間中の一部解約元本額	301,858,439円
同計算期間末日の元本額	3,431,277,844円
当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託の元本額は次の通りです。	
ブラックロック・ワールド・ボンド・オープン（為替ヘッジなし）	335,823,895円
ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジなし）	654,454,574円
ブラックロック・グローバル・バランス・ファンド	136,952,686円
ブラックロック世界バランス・ファンド	48,176,155円
JDFワールド・ボンド・ファンド（為替ヘッジなし）	852,186,227円
JDFワールド・ボンド・ファンドVA	1,403,684,307円
合計	3,431,277,844円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	(平成29年9月15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	33,255,240
地方債証券	750,934
特殊債券	3,442,958
社債券	12,304,262
合計	41,365,610

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

3 デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

債券関連・金利関連及び通貨関連

区分	種類	(平成29年9月15日現在)			
		契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超 (円)		
市場取引	債券先物取引				
	売 建				
	日本円	605,400,000	-	603,840,000	1,560,000
	アメリカドル	34,258,090	-	34,158,212	99,878
	イギリスポンド	18,556,928	-	18,487,570	69,358
	カナダドル	62,155,236	-	61,422,348	732,888
	ユーロ	868,887,184	-	866,223,511	2,663,673
	買 建				
	アメリカドル	1,372,043,140	-	1,368,319,140	3,724,000
	オーストラリアドル	227,761,169	-	226,642,135	1,119,034
	ユーロ	73,930,332	-	73,943,460	13,128
	金利先物取引				
	売 建				
アメリカドル	623,156,270	433,066,062	623,030,906	125,364	
イギリスポンド	440,039,677	311,522,808	439,537,245	502,432	
買 建					
アメリカドル	189,926,272	-	189,916,627	9,645	
イギリスポンド	330,440,590	-	330,073,508	367,082	
市場取引以外 の取引	為替予約取引				
	売 建				
	アメリカドル	26,641,265	-	26,866,840	225,575
	カナダドル	170,142,292	-	175,666,630	5,524,338
	イギリスポンド	17,104,085	-	17,554,880	450,795
	メキシコペソ	92,595,930	-	93,988,350	1,392,420
	ユーロ	804,364,828	-	803,494,800	870,028
	買 建				
	アメリカドル	1,397,906,600	-	1,396,194,800	1,711,800
	オーストラリアドル	82,403,149	-	83,131,650	728,501
	イギリスポンド	41,260,765	-	42,780,800	1,520,035
	シンガポールドル	30,352,612	-	30,652,500	299,888
	スイスフラン	10,293,776	-	10,252,032	41,744
	スウェーデンクローナ	23,992,161	-	23,949,640	42,521
	デンマーククローネ	15,358,371	-	15,346,800	11,571
	ノルウェークローネ	6,069,751	-	6,011,400	58,351
	ポーランドズロチ	9,223,170	-	9,195,000	28,170
合計		7,574,263,643	744,588,870	7,570,680,784	5,521,873

(注1) 時価の算定方法

債券先物取引及び金利先物取引

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

為替予約取引

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

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

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

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

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

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考	
国債証券	日本円	1 2 9 5年国債	53,000,000	53,489,720		
		1 3 0 20年国債	255,500,000	310,961,385		
		1 3 2 5年国債	7,000,000	7,076,860		
		1 5 8 20年国債	15,000,000	15,000,000		
		1 6 0 20年国債	20,000,000	20,637,200		
		1 6 1 20年国債	8,700,000	8,800,920		
		2 7 30年国債	37,700,000	51,549,472		
		3 1 8 10年国債	293,700,000	307,042,791		
		3 2 30年国債	15,000,000	20,194,200		
		3 3 8 10年国債	232,700,000	241,121,413		
		3 3 9 10年国債	186,900,000	193,742,409		
		3 4 6 10年国債	75,450,000	76,166,020		
		3 4 7 10年国債	4,400,000	4,440,700		
		3 7 30年国債	52,500,000	66,756,375		
		5 4 30年国債	1,500,000	1,494,645		
		9 9 20年国債	229,400,000	278,060,328		
	日本円 小計			1,488,450,000	1,656,534,438	
	南アフリカ ランド	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.5% 2026/12/21		980,000.000	1,109,556.000	
		SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.25% 2036/3/31		995,000.000	719,136.250	
		SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.5% 2041/2/28		1,322,834.000	941,064.100	
	南アフリカランド 小計			3,297,834.000	2,769,756.350 (23,265,953)	
	アメリカド ル	US TREASURY N/B 3% 2047/2/15		960,000.000	1,002,787.200	
		US TREASURY N/B 2.375% 2027/5/15		118,000.000	119,820.740	
US TREASURY N/B 1.75% 2022/6/30		100,000.000	99,836.000			
US TREASURY N/B 2.25% 2027/2/15		210,000.000	211,024.800			
US TREASURY N/B 2.875% 2046/11/15		340,000.000	346,429.400			
US TREASURY N/B 5% 5% 2037/5/15		35,000.000	48,551.650			
アメリカドル 小計			1,763,000.000	1,828,449.790 (201,513,451)		
イギリスポ ンド	TREASURY 4.75% 2030/12/7		28,000.000	39,037.320		
	TSY 4.75% 2038/12/7		122,000.000	185,347.280		
	UNITED KINGDOM GILT 4.5% 2042/12/7		335,000.000	513,116.150		
	UNITED KINGDOM GILT 3.25% 2044/1/22		351,000.000	450,013.590		
	UNITED KINGDOM GILT 0.5% 2022/7/22		310,000.000	307,978.800		
	UNITED KINGDOM GILT 1.75% 2057/7/22		20,000.000	20,095.400		
	UNITED KINGDOM GILT 1.5% 2047/7/22		90,000.000	82,746.900		

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		UNITED KINGDOM GILT 3.5% 2045/1/22	90,000.000	120,905.100	
		UNITED KINGDOM GILT 1.75% 2037/9/7	50,000.000	49,325.000	
	イギリスポンド	小計	1,396,000.000	1,768,565.540 (260,987,217)	
	オーストラリアドル	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3% 2047/3/21	95,000.000	85,368.900	
	オーストラリアドル	小計	95,000.000	85,368.900 (7,519,293)	
	カナダドル	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.5% 2026/6/1	80,000.000	76,605.600	
	カナダドル	小計	80,000.000	76,605.600 (6,931,275)	
	シンガポールドル	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.125% 2026/6/1	90,000.000	91,170.000	
		SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.75% 2046/3/1	40,000.000	43,306.800	
	シンガポールドル	小計	130,000.000	134,476.800 (11,001,547)	
	デンマーククローネ	DENMARK - BULLET 4.5% 2039/11/15	575,000.000	969,145.250	
	デンマーククローネ	小計	575,000.000	969,145.250 (17,095,722)	
	ノルウェークローネ	NORWAY GOVERNMENT BOND 1.5% 2026/2/19	630,000.000	634,712.400	
	ノルウェークローネ	小計	630,000.000	634,712.400 (8,879,626)	
	ポーランドズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND 4% 2023/10/25	85,000.000	90,865.000	
		REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 2.25% 2022/4/25	450,000.000	444,960.000	
		REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 2.5% 2027/7/25	250,000.000	234,925.000	
	ポーランドズロチ	小計	785,000.000	770,750.000 (23,654,318)	
	メキシコペソ	MEXICAN BONOS 8% 2023/12/7	2,000,000.000	2,131,680.000	
		MEXICAN BONOS 10% 2036/11/20	500,000.000	646,645.000	
		MEXICAN BONOS 7.5% 2027/6/3	4,100,000.000	4,301,473.990	
		MEXICAN BONOS 7.75% 2017/12/14	9,000,000.000	9,006,030.000	
		MEXICAN BONOS 8% 2047/11/7	1,000,000.000	1,093,909.990	
		MEXICAN BONOS 5.75% 2026/3/5	3,000,000.000	2,803,950.000	
		MEXICAN BONOS 8% 2020/6/11	1,800,000.000	1,857,852.000	
	メキシコペソ	小計	21,400,000.000	21,841,540.980 (136,291,216)	
	ユーロ	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.65% 2022/4/20	100,000.000	118,125.000	
		AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.75% 2026/10/20	220,000.000	224,620.000	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.25% 2023/6/22	210,000.000	238,056.000	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.15% 2066/6/22	80,000.000	82,136.000	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND 1% 2026/6/22	245,000.000	254,846.550	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		BELGIUM KINGDOM 4% 2022/3/28	90,000.000	107,655.300	
		BUNDESobligation 0% 2022/4/8	180,000.000	183,270.600	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4% 2037/1/4	45,000.000	69,364.800	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 2039/7/4	329,000.000	537,076.050	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 2040/7/4	38,000.000	66,668.720	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.5% 2044/7/4	10,000.000	12,995.100	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0% 2026/8/15	430,000.000	420,062.700	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.5% 2026/2/15	490,000.000	503,337.800	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.5% 2027/8/15	190,000.000	191,533.300	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.5% 2046/8/15	412,000.000	539,555.200	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.5% 2024/5/15	290,000.000	320,858.900	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1% 2025/8/15	770,000.000	825,124.300	
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0% 2019/3/15	530,000.000	536,020.800	
		BUONI POLIENNALI DEL 5% 2034/8/1	170,000.000	223,006.000	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 2042/7/4	20,000.000	26,064.000	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 2% 2024/4/15	150,000.000	168,732.000	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.5% 2041/4/25	192,000.000	303,091.200	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.25% 2045/5/25	190,000.000	253,159.800	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1% 2018/11/25	460,000.000	468,625.000	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.25% 2036/5/25	150,000.000	145,351.500	
		FRANCE O.A.T. 4.75% 2035/4/25	150,000.000	231,694.500	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2022/5/25	1,080,000.000	1,089,082.800	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1% 2027/5/25	950,000.000	976,419.500	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 0.8% 2022/3/15	20,000.000	20,848.400	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 2% 2045/2/18	20,000.000	20,445.800	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 1% 2026/5/15	120,000.000	122,810.400	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 1.7% 2037/5/15	31,000.000	31,232.500	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 2040/9/1	124,000.000	162,153.560	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.25% 2036/9/1	150,000.000	138,361.500	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.6% 2026/6/1	628,000.000	614,548.240	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.25% 2026/12/1	1,019,000.000	962,027.710	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.2% 2022/4/1	720,000.000	735,192.000	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.7% 2020/5/1	725,000.000	736,687.000	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.45% 2033/9/1	200,000.000	195,084.000	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.7% 2047/3/1	155,000.000	139,549.600	
		KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.45% 2037/6/22	145,000.000	144,797.000	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4% 2037/1/15	65,000.000	99,377.850	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 2022/1/15	275,000.000	279,108.500	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.75% 2047/1/15	75,000.000	101,715.000	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2% 2024/7/15	125,000.000	141,472.500	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.5% 2026/7/15	110,000.000	111,125.300	
		REP OF AUSTRIA 4.15% 2037/3/15	45,000.000	67,701.600	
		REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.5% 2047/2/20	50,000.000	48,718.000	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 4.2% 2037/1/31	70,000.000	89,273.800	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 4.6% 2019/7/30	210,000.000	229,110.000	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 5.85% 2022/1/31	476,000.000	593,295.920	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.3% 2026/10/31	230,000.000	228,599.300	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.5% 2027/4/30	190,000.000	190,070.300	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 5.15% 2044/10/31	110,000.000	159,152.400	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 2.35% 2033/7/30	70,000.000	70,949.200	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 3.45% 2066/7/30	25,000.000	26,342.500	
		SPANISH GOV'T 6% 2029/1/31	245,000.000	353,574.200	
	ユーロ	小計	14,599,000.000	15,929,857.500 (2,091,271,692)	
国債証券	合計			4,444,945,748 (2,788,411,310)	
地方債証券	カナダドル	PROVINCE OF MANITOBA CANADA 4.75% 2020/2/11	100,000.000	106,689.000	
		PROVINCE OF ONTARIO 5.85% 2033/3/8	109,000.000	145,403.820	
		PROVINCE OF ONTARIO CANADA 4.65% 2041/6/2	247,000.000	303,538.300	
		PROVINCE OF ONTARIO CANADA 3.15% 2022/6/2	222,000.000	231,075.360	
		PROVINCE OF QUEBEC CANADA 4.5% 2020/12/1	200,000.000	215,464.000	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
	カナダドル	小計	878,000.000	1,002,170.480 (90,676,385)	
地方債証券	合計			90,676,385 (90,676,385)	
特殊債券	アメリカドル	FANNIE MAE POOL 5% 2021/12/1	42,345.380	44,140.820	
		FANNIE MAE POOL 5% 2023/12/1	64,681.550	68,665.930	
		FREDDIE MAC GOLD POOL 5.5% 2019/2/1	16,553.640	16,695.330	
	アメリカドル	小計	123,580.570	129,502.080 (14,272,424)	
	カナダドル	CANADA HOUSING TRUST NO 1 4.1% 2018/12/15	425,000.000	438,017.750	
		CANADA HOUSING TRUST NO 1 2.4% 2022/12/15	1,162,000.000	1,174,584.460	
		CPPIB CAPITAL INC 1.1% 2019/6/10	265,000.000	261,984.300	
	カナダドル	小計	1,852,000.000	1,874,586.510 (169,612,589)	
	特殊債券	合計		183,885,013 (183,885,013)	
社債券	アメリカドル	ACE INA HOLDINGS INC 3.35% 2026/5/3	65,000.000	66,903.200	
		AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 1.875% 2019/5/3	150,000.000	150,241.500	
		APPLE INC 4.25% 2047/2/9	30,000.000	32,000.700	
		BANK OF AMERICA CORP 5.65% 2018/5/1	440,000.000	450,397.200	
		BANK OF AMERICA CORP 3.875% 2025/8/1	75,000.000	78,520.500	
		BANK OF AMERICA CORP 4.45% 2026/3/3	200,000.000	211,020.000	
		BAT CAPITAL CORP 3.557% 2027/8/15	195,000.000	196,608.750	
		BROADCOM CRP / CAYMN FI 3.875% 2027/1/15	200,000.000	205,698.000	
		DUKE ENERGY CORP 5.05% 2019/9/15	187,000.000	198,156.420	
		FIDELITY NATIONAL INFORM 4.5% 2022/10/15	45,000.000	48,916.350	
		FLORIDA POWER CORP 6.4% 2038/6/15	55,000.000	75,703.100	
		JPMORGAN CHASE & CO 5.3% 2099/12/31	57,000.000	59,137.500	
		JPMORGAN CHASE & CO 4.25% 2027/10/1	30,000.000	31,727.700	
		JPMORGAN CHASE & CO 3.54% 2028/5/1	50,000.000	50,713.500	
		JPMORGAN CHASE BANK NA 1.65% 2019/9/23	250,000.000	249,602.500	
		MICROSOFT CORP 3.7% 2046/8/8	45,000.000	44,800.200	
		MICROSOFT CORP 2.4% 2026/8/8	190,000.000	183,992.200	
		MICROSOFT CORP 3.3% 2027/2/6	100,000.000	103,467.000	
		MORGAN STANLEY 4.35% 2026/9/8	140,000.000	146,423.200	
		NORDEA BANK AB 2.5% 2020/9/17	200,000.000	202,350.000	
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 2.875% 2020/10/16	95,000.000	96,474.400			
SLM STUDENT LOAN TRUST 1.93444% 2029/1/25	182,774.220	183,353.610			

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5.25% 2099/12/31	245,000.000	251,431.250	
		UNITEDHEALTH GROUP INC 4.75% 2045/7/15	25,000.000	28,835.250	
		US BANCORP 5.3% 2099/12/31	90,000.000	97,987.500	
	アメリカドル	小計	3,341,774.220	3,444,461.530 (379,614,105)	
	イギリスポンド	COMPARTMENT DRIVER UK THREE SA 0.75163% 2024/1/25	47,655.370	47,735.900	
		DRIVER UK 0.67163% 2023/1/25	50,087.310	50,099.330	
		MOTOR 2016-1 PLC 1.3% 2025/11/25	115,000.000	115,349.600	
		WESTFIELD STRATFORD CITY FINANCE PLC 1.13838% 2019/11/4	150,000.000	149,293.500	
	イギリスポンド	小計	362,742.680	362,478.330 (53,490,927)	
	ユーロ	ASML HOLDING NV 1.375% 2026/7/7	100,000.000	101,862.000	
		BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL 0.625% 2023/6/8	100,000.000	99,185.000	
		BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.625% 2021/5/17	200,000.000	204,946.000	
		BANK OF AMERICA CORP 1.776% 2027/5/4	100,000.000	101,987.000	
		BANKIA SA 1.125% 2022/8/5	300,000.000	312,273.000	
		BNP PARIBAS SA 2.875% 2026/3/20	310,000.000	331,182.300	
		BPCE SA 0.375% 2023/10/5	100,000.000	99,009.000	
		BPCE SFH SA 1.5% 2018/2/28	500,000.000	504,180.000	
		BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 1.5% 2027/6/23	100,000.000	98,992.000	
		CAR 2016-G1V A 0% 2027/5/18	91,687.370	92,012.860	
		CREDIT AGRICOLE SA 2.625% 2027/3/17	100,000.000	105,867.000	
		CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.875% 2022/1/19	100,000.000	102,702.000	
		CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.125% 2020/9/15	180,000.000	185,666.400	
		DEUTSCHE BANK AG 1.5% 2022/1/20	100,000.000	103,256.000	
		FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 2.125% 2027/2/1	51,000.000	52,885.980	
		GNKGO 2014-SF1 A 0.049% 2041/10/25	29,958.020	30,005.950	
		GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.625% 2026/7/27	112,000.000	112,240.800	
		INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 2022/3/4	150,000.000	152,874.000	
		KBC BANK NV 1.125% 2017/12/11	300,000.000	301,050.000	
		MORGAN STANLEY 1.375% 2026/10/27	140,000.000	137,443.600	
		NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.75% 2022/10/26	267,000.000	273,859.230	
		NORDEA BANK AB 1.375% 2018/4/12	596,000.000	601,769.280	
		NORDEA BANK AB 1.875% 2025/11/10	100,000.000	104,218.000	
		SKY PLC 2.5% 2026/9/15	105,000.000	112,986.300	
		SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 2.75% 2019/2/1	405,000.000	422,216.550	
		SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 1.5% 2020/6/12	400,000.000	418,556.000	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		VOLKSWAGEN CAR LEASE 0.179% 2022/1/21	42,364.510	42,475.500	
		VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.125% 2023/10/2	200,000.000	201,236.000	
		VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.875% 2099/12/31	100,000.000	100,000.000	
	ユーロ	小計	5,380,009.900	5,506,937.750 (722,950,789)	
社債券	合計			1,156,055,821 (1,156,055,821)	
合計				5,875,562,967 (4,219,028,529)	

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

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	国債証券	6銘柄	33.8%
	特殊債券	3銘柄	2.4%
	社債券	25銘柄	63.8%
オーストラリアドル	国債証券	1銘柄	100.0%
イギリスポンド	国債証券	9銘柄	83.0%
	社債券	4銘柄	17.0%
カナダドル	国債証券	1銘柄	2.6%
	地方債証券	5銘柄	33.9%
	特殊債券	3銘柄	63.5%
シンガポールドル	国債証券	2銘柄	100.0%
デンマーククローネ	国債証券	1銘柄	100.0%
ノルウェークローネ	国債証券	1銘柄	100.0%
ポーランドズロチ	国債証券	3銘柄	100.0%
メキシコペソ	国債証券	7銘柄	100.0%
南アフリカランド	国債証券	3銘柄	100.0%
ユーロ	国債証券	57銘柄	74.3%
	社債券	29銘柄	25.7%

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。

【ブラックロック・ワールド・ボンド・オープン（為替ヘッジあり）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第37期 (平成29年3月15日現在)	第38期 (平成29年9月15日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	625,648,018	611,685,040
未収入金	-	335,023
流動資産合計	625,648,018	612,020,063
資産合計	625,648,018	612,020,063
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	876,394	846,866
未払解約金	-	335,023
未払受託者報酬	175,987	169,775
未払委託者報酬	4,330,303	4,177,644
流動負債合計	5,382,684	5,529,308
負債合計	5,382,684	5,529,308
純資産の部		
元本等		
元本	584,262,669	564,577,564
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	36,002,665	41,913,191
（分配準備積立金）	44,253,360	43,962,839
元本等合計	620,265,334	606,490,755
純資産合計	620,265,334	606,490,755
負債純資産合計	625,648,018	612,020,063

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第37期 (自 平成28年 9月16日 至 平成29年 3月15日)	第38期 (自 平成29年 3月16日 至 平成29年 9月15日)
営業収益		
有価証券売買等損益	23,997,950	12,659,317
営業収益合計	23,997,950	12,659,317
営業費用		
受託者報酬	175,987	169,775
委託者報酬	4,330,303	4,177,644
営業費用合計	4,506,290	4,347,419
営業利益又は営業損失()	28,504,240	8,311,898
経常利益又は経常損失()	28,504,240	8,311,898
当期純利益又は当期純損失()	28,504,240	8,311,898
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()	923,093	620,438
期首剰余金又は期首欠損金()	70,004,254	36,002,665
剰余金増加額又は欠損金減少額	490,168	1,646,824
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	490,168	1,646,824
剰余金減少額又は欠損金増加額	6,034,216	2,580,892
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	6,034,216	2,580,892
分配金	876,394	846,866
期末剰余金又は期末欠損金()	36,002,665	41,913,191

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

- 1 有価証券の評価基準及び評価方法
親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、当該親投資信託受益証券の基準価額で時価評価しております。

- 2 収益及び費用の計上基準
有価証券売買等損益の計上基準
約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第37期 (平成29年3月15日現在)	第38期 (平成29年9月15日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	584,262,669口	564,577,564口
2 1口当たり純資産額	1.0616円	1.0742円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第37期 (自平成28年9月16日 至平成29年3月15日)	第38期 (自平成29年3月16日 至平成29年9月15日)
1 資産運用の権限を再委託する場合の当該委託費用	1,026,779円	990,584円
2 分配金の計算過程	第37期計算期末における、費用控除後の配当等収益(1,536,228円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(136,745,715円)、分配準備積立金(43,593,526円)により、分配対象収益は181,875,469円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、876,394円(1万口当り15円)を分配に充てる事と決定いたしました。	第38期計算期末における、費用控除後の配当等収益(3,606,800円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(133,715,947円)、分配準備積立金(41,202,905円)により、分配対象収益は178,525,652円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、846,866円(1万口当り15円)を分配に充てる事と決定いたしました。

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

1 金融商品に対する取組方針

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

2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

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

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

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

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

(2) 信用リスクの管理

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

(3) 取引先リスクの管理

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

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

金融商品の時価等に関する事項

第37期 (平成29年3月15日現在)	第38期 (平成29年9月15日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 期中元本変動額

項目	第37期 (平成29年3月15日現在)	第38期 (平成29年9月15日現在)
期首元本額	632,851,206円	584,262,669円
期中追加設定元本額	6,010,391円	21,915,441円
期中一部解約元本額	54,598,928円	41,600,546円

2 有価証券関係

第37期(平成29年3月15日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	23,262,461
合計	23,262,461

第38期(平成29年9月15日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	11,880,111
合計	11,880,111

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	ワールド・ボンド・マザーファンド (為替ヘッジあり)	404,179,358	611,685,040	
親投資信託受益証券 合計		404,179,358	611,685,040	
合計		404,179,358	611,685,040	

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考情報)

当ファンドは、「ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。同マザーファンドの平成29年9月15日現在(以下「計算日」という)の状況は次の通りであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外であります。

「ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)」の状況

(1) 貸借対照表

項目	(平成29年9月15日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	99,253,398
金銭信託	228,865,927
国債証券	5,054,109,454
地方債証券	110,545,848
特殊債券	88,024,810
社債券	953,998,793
派生商品評価勘定	10,253,796
未収入金	613,101
未収利息	35,040,230
前払費用	2,254,837
差入委託証拠金	46,206,082
流動資産合計	6,629,166,276
資産合計	6,629,166,276
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	27,478,610
未払金	5,584,226
未払解約金	335,023
流動負債合計	33,397,859
負債合計	33,397,859
純資産の部	
元本等	
元本	4,358,352,982
剰余金	
剰余金又は欠損金()	2,237,415,435
元本等合計	6,595,768,417
純資産合計	6,595,768,417
負債純資産合計	6,629,166,276

(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又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。

(3) 時価が入手できなかった有価証券

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

2 デリバティブの評価基準及び評価方法

(1) 債券先物取引及び金利先物取引

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

(2) 為替予約取引

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

3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

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

4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

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。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(平成29年9月15日現在)
1 当該計算日における受益権総数	4,358,352,982口
2 1口当たり純資産額	1.5134円

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

1 金融商品に対する取組方針

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

2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

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

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

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

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

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

(2) 信用リスクの管理

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

(3) 取引先リスクの管理

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

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

金融商品の時価等に関する事項

(平成29年 9月15日現在)	
1	<p>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>
2	<p>時価の算定方法</p> <p>(1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2) 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。</p> <p>(3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3	<p>金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。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>
4	<p>金銭債権の計算日後の償還予定額 金銭債権についてはすべて1年以内に償還予定であります。</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 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

(平成29年9月15日現在)	
同計算期間の期首元本額	4,421,602,918円
同計算期間中の追加設定元本額	45,816,244円
同計算期間中の一部解約元本額	109,066,180円
同計算期間末日の元本額	4,358,352,982円
当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託の元本額は次の通りです。	
ブラックロック・ワールド・ボンド・オープン（為替ヘッジあり）	404,179,358円
ブラックロック・ワールド債券ファンド（為替ヘッジあり）	125,541,382円
ブラックロック・グローバル・バランス・ファンド	160,906,876円
ブラックロック世界バランス・ファンド	55,305,461円
JDFワールド・ボンド・ファンド（為替ヘッジあり）	3,612,419,905円
合計	4,358,352,982円

2 有価証券関係
売買目的有価証券

種類	(平成29年9月15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	38,845,434
地方債証券	817,216
特殊債券	119,022
社債券	15,448,357
合計	53,595,597

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

3 デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

債券関連・金利関連及び通貨関連

区分	種類	(平成29年9月15日現在)			
		契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超 (円)		
市場取引	債券先物取引				
	売 建				
	日本円	151,350,000	-	150,960,000	390,000
	アメリカドル	127,699,860	-	127,189,228	510,632
	イギリスポンド	93,302,117	-	92,437,848	864,269
	ユーロ	866,509,703	-	864,648,151	1,861,552
	買 建				
	アメリカドル	1,248,414,528	-	1,245,825,890	2,588,638
	オーストラリアドル	248,925,466	-	247,730,350	1,195,116
	カナダドル	24,672,991	-	24,568,939	104,052
	金利先物取引				
	売 建				
アメリカドル	650,222,467	460,132,259	650,086,083	136,384	
イギリスポンド	458,361,644	329,844,775	457,834,081	527,563	
買 建					
アメリカドル	189,926,270	-	189,916,627	9,643	
イギリスポンド	348,789,073	-	348,410,925	378,148	
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売 建				
	アメリカドル	1,198,795,627	-	1,197,336,140	1,459,487
	カナダドル	95,689,568	-	98,637,310	2,947,742
	オーストラリアドル	19,619,797	-	19,793,250	173,453
	イギリスポンド	469,568,054	-	487,553,600	17,985,546
	デンマーククローネ	18,712,498	-	18,698,400	14,098
	シンガポールドル	12,141,045	-	12,261,000	119,955
	スウェーデンクローナ	13,942,510	-	13,917,800	24,710
	ノルウェークローネ	8,187,106	-	8,108,400	78,706
	ポーランドズロチ	24,595,120	-	24,520,000	75,120
	メキシコペソ	127,878,436	-	129,801,420	1,922,984
	南アフリカランド	24,611,622	-	24,578,400	33,222
	ユーロ	3,013,128,940	-	3,008,904,220	4,224,720
合計		9,435,044,442	789,977,034	9,443,718,062	17,224,814

(注1) 時価の算定方法

債券先物取引及び金利先物取引

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

為替予約取引

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

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考		
国債証券	日本円	130 20年国債	170,000,000	206,901,900			
		130 5年国債	20,000,000	20,196,400			
		149 20年国債	7,050,000	8,339,233			
		155 20年国債	16,900,000	18,498,740			
		156 20年国債	42,800,000	42,253,872			
		157 20年国債	21,300,000	20,222,007			
		158 20年国債	13,500,000	13,500,000			
		159 20年国債	3,600,000	3,656,772			
		160 20年国債	7,800,000	8,048,508			
		26 30年国債	4,000,000	5,383,520			
		27 30年国債	45,000,000	61,531,200			
		306 10年国債	81,000,000	84,155,760			
		318 10年国債	264,500,000	276,516,235			
		32 30年国債	12,000,000	16,155,360			
		324 10年国債	17,000,000	17,746,810			
		337 10年国債	45,000,000	46,280,250			
		338 10年国債	61,500,000	63,725,685			
		346 10年国債	117,000,000	118,110,330			
		37 30年国債	44,000,000	55,948,200			
		375 2年国債	35,000,000	35,140,000			
		44 30年国債	8,250,000	10,146,427			
		54 30年国債	3,500,000	3,487,505			
		79 20年国債	71,000,000	82,416,800			
		99 20年国債	118,850,000	144,060,462			
			日本円 小計		1,230,550,000	1,362,421,976	
		南アフリカ ランド	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.5% 2026/12/21		840,000.000	951,048.000	
				SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.25% 2036/3/31	2,020,000.000	1,459,955.000	
				SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.5% 2041/2/28	705,592.000	501,958.140	
			南アフリカランド 小計		3,565,592.000	2,912,961.140 (24,468,874)	
アメリカド ル	US TREASURY N/B 4.5% 2039/8/15		574,000.000	753,443.880			
		US TREASURY N/B 1.75% 2023/5/15	310,000.000	307,650.200			
		US TREASURY N/B 2.5% 2023/8/15	155,000.000	160,104.150			
		US TREASURY N/B 0.875% 2018/5/31	1,100,000.000	1,097,250.000			
		US TREASURY N/B 2.5% 2046/2/15	240,000.000	226,593.600			
		US TREASURY N/B 3% 2047/2/15	200,000.000	208,914.000			
		US TREASURY N/B 2.375% 2027/5/15	250,000.000	253,857.500			

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		US TREASURY N/B 3% 2047/5/15	130,000.000	135,834.400	
		US TREASURY N/B 2.75% 2047/8/15	10,000.000	9,936.300	
		US TREASURY N/B 1.375% 2021/4/30	1,130,000.000	1,120,372.400	
		US TREASURY N/B 2.25% 2027/2/15	770,000.000	773,757.600	
		US TREASURY N/B 2.5% 2046/5/15	230,000.000	217,034.900	
		US TREASURY N/B 1.625% 2026/5/15	470,000.000	450,264.700	
		US TREASURY N/B 5% 2037/5/15	25,000.000	34,679.750	
		US TREASURY N/B 8.75% 2020/8/15	130,000.000	156,817.700	
	アメリカドル	小計	5,724,000.000	5,906,511.080 (650,956,586)	
	イギリスポンド	TREASURY 4.75% 2030/12/7	53,000.000	73,892.070	
		TSY 4.75% 2038/12/7	27,000.000	41,019.480	
		UK TSY I/L GILT 4.5% 2034/9/7	25,000.000	35,396.000	
		UNITED KINGDOM GILT 5% 2025/3/7	48,000.000	62,088.480	
		UNITED KINGDOM GILT 4.25% 2036/3/7	120,000.000	167,460.000	
		UNITED KINGDOM GILT 4.5% 2042/12/7	299,000.000	457,975.310	
		UNITED KINGDOM GILT 3.25% 2044/1/22	425,000.000	544,888.250	
		UNITED KINGDOM GILT 1.5% 2047/7/22	100,000.000	91,941.000	
		UNITED KINGDOM GILT 2.75% 2024/9/7	143,000.000	161,050.890	
		UNITED KINGDOM GILT 2% 2020/7/22	500,000.000	522,250.000	
		UNITED KINGDOM GILT 3.5% 2045/1/22	155,000.000	208,225.450	
		UNITED KINGDOM GILT 2% 2025/9/7	140,000.000	150,640.000	
		UNITED KINGDOM GILT 1.5% 2021/1/22	170,000.000	175,768.100	
	イギリスポンド	小計	2,205,000.000	2,692,595.030 (397,346,249)	
	オーストラリアドル	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 2024/4/21	20,000.000	20,311.000	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 2035/6/21	60,000.000	56,452.800	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3% 2047/3/21	50,000.000	44,931.000	
	オーストラリアドル	小計	130,000.000	121,694.800 (10,718,878)	
	カナダドル	CANADA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.75% 2064/12/1	40,000.000	44,044.000	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.25% 2025/6/1	85,000.000	86,628.600	
	カナダドル	小計	125,000.000	130,672.600 (11,823,257)	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
	シンガポールドル	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.125% 2026/6/1	100,000.000	101,300.000	
		SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.75% 2046/3/1	40,000.000	43,306.800	
	シンガポールドル 小計		140,000.000	144,606.800 (11,830,282)	
	スウェーデンクローナ	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.75% 2028/5/12	1,000,000.000	989,470.000	
	スウェーデンクローナ 小計		1,000,000.000	989,470.000 (13,634,897)	
	デンマーククローネ	DENMARK - BULLET 4.5% 2039/11/15	450,000.000	758,461.500	
		DENMARK GOVERNMENT BOND 0.5% 2027/11/15	400,000.000	399,276.000	
	デンマーククローネ 小計		850,000.000	1,157,737.500 (20,422,490)	
	ノルウェークローネ	NORWAY GOVERNMENT BOND 1.75% 2027/2/17	560,000.000	571,670.400	
	ノルウェークローネ 小計		560,000.000	571,670.400 (7,997,669)	
	ポーランドズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND 4% 2023/10/25	90,000.000	96,210.000	
		REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 2.25% 2022/4/25	490,000.000	484,512.000	
		REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 2.5% 2027/7/25	270,000.000	253,719.000	
	ポーランドズロチ 小計		850,000.000	834,441.000 (25,608,994)	
	メキシコペソ	MEXICAN BONOS 8% 2023/12/7	2,000,000.000	2,131,680.000	
		MEXICAN BONOS 10% 2036/11/20	200,000.000	258,658.000	
		MEXICAN BONOS 7.5% 2027/6/3	3,600,000.000	3,776,903.990	
		MEXICAN BONOS 7.75% 2017/12/14	7,000,000.000	7,004,690.000	
		MEXICAN BONOS 8% 2047/11/7	1,000,000.000	1,093,909.990	
		MEXICAN BONOS 5.75% 2026/3/5	4,000,000.000	3,738,600.000	
		MEXICAN BONOS 7.75% 2034/11/23	1,500,000.000	1,593,000.000	
		MEXICANBONOS 8% 2020/6/11	900,000.000	928,926.000	
	メキシコペソ 小計		20,200,000.000	20,526,367.980 (128,084,536)	
	ユーロ	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.65% 2022/4/20	190,000.000	224,437.500	
		AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.75% 2026/10/20	180,000.000	183,780.000	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.25% 2023/6/22	305,000.000	345,748.000	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.25% 2022/9/28	70,000.000	85,799.000	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.15% 2066/6/22	60,000.000	61,602.000	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.6% 2047/6/22	45,000.000	42,825.150	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND 1% 2026/6/22	90,000.000	93,617.100	
		BUNDESobligation 0% 2022/4/8	510,000.000	519,266.700	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		BUNDESOBLIGATION 0.25% 2020/10/16	420,000.000	431,411.400	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4% 2037/1/4	75,000.000	115,608.000	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 2039/7/4	174,000.000	284,046.300	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.25% 2021/7/4	900,000.000	1,030,923.000	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.5% 2023/2/15	57,000.000	62,474.280	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.5% 2023/5/15	5,000.000	5,492.000	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.75% 2024/2/15	635,000.000	711,911.200	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.5% 2046/8/15	243,000.000	318,232.800	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.5% 2024/5/15	240,000.000	265,538.400	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 2027/2/15	225,000.000	223,103.250	
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0% 2019/3/15	860,000.000	869,769.600	
		BUONI POLIENNALI DEL 5% 2034/8/1	190,000.000	249,242.000	
		DEUTSCHLAND REP 3.25% 2042/7/4	130,000.000	189,793.500	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 2042/7/4	20,000.000	26,064.000	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 2% 2024/4/15	170,000.000	191,229.600	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.5% 2041/4/25	420,000.000	663,012.000	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3% 2022/4/25	350,000.000	402,283.000	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 2023/5/25	510,000.000	561,520.200	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.25% 2045/5/25	43,000.000	57,294.060	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1% 2018/11/25	225,000.000	229,218.750	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.25% 2036/5/25	160,000.000	155,041.600	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1% 2019/5/25	400,000.000	410,772.000	
		FRANCE O.A.T. 4.75% 2035/4/25	100,000.000	154,463.000	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2022/5/25	300,000.000	302,523.000	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1% 2027/5/25	870,000.000	894,194.700	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 0.8% 2022/3/15	105,000.000	109,454.100	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		IRELAND GOVERNMENT BOND 2% 2045/2/18	20,000.000	20,445.800	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 1% 2026/5/15	95,000.000	97,224.900	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 1.7% 2037/5/15	24,000.000	24,180.000	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4% 2037/2/1	155,000.000	182,049.050	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 2039/8/1	50,000.000	65,992.000	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.75% 2021/9/1	210,000.000	245,238.000	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.75% 2044/9/1	105,000.000	134,124.900	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.25% 2036/9/1	180,000.000	166,033.800	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 2018/12/1	255,000.000	266,587.200	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.6% 2026/6/1	712,000.000	696,748.960	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.25% 2026/12/1	855,000.000	807,196.950	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.2% 2022/4/1	270,000.000	275,697.000	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.5% 2019/5/1	420,000.000	438,232.200	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.15% 2021/12/15	200,000.000	213,110.000	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.35% 2022/4/15	270,000.000	277,452.000	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.7% 2020/5/1	470,000.000	477,576.400	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.7% 2047/3/1	120,000.000	108,038.400	
		KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8% 2027/6/22	105,000.000	105,900.900	
		KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.45% 2037/6/22	150,000.000	149,790.000	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.25% 2022/7/15	250,000.000	280,827.500	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4% 2037/1/15	70,000.000	107,022.300	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.75% 2047/1/15	80,000.000	108,496.000	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2% 2024/7/15	110,000.000	124,495.800	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.5% 2026/7/15	130,000.000	131,329.900	
		REP OF AUSTRIA 4.15% 2037/3/15	55,000.000	82,746.400	
		REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.5% 2047/2/20	55,000.000	53,589.800	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 4.2% 2037/1/31	211,000.000	269,096.740	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 5.85% 2022/1/31	409,000.000	509,785.780	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		SPAIN GOVERNMENT BOND 5.4% 2023/1/31	75,000.000	94,590.000	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.5% 2027/4/30	630,000.000	630,233.100	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0.75% 2021/7/30	70,000.000	71,846.600	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 5.15% 2044/10/31	105,000.000	151,918.200	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 2.75% 2019/4/30	270,000.000	283,362.300	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 3.45% 2066/7/30	15,000.000	15,805.500	
		SPANISH GOV'T 6% 2029/1/31	40,000.000	57,726.400	
	ユーロ 小計		16,518,000.000	18,196,181.970 (2,388,794,766)	
国債証券 合計				5,054,109,454 (3,691,687,478)	
地方債証券	アメリカドル	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA 1.375% 2018/7/16	300,000.000	299,727.000	
		アメリカドル 小計	300,000.000	299,727.000 (33,032,913)	
	カナダドル	PROVINCE OF MANITOBA CANADA 4.75% 2020/2/11	100,000.000	106,689.000	
		PROVINCE OF ONTARIO 5.85% 2033/3/8	52,000.000	69,366.960	
		PROVINCE OF ONTARIO CANADA 4.65% 2041/6/2	149,000.000	183,106.100	
		PROVINCE OF ONTARIO CANADA 3.15% 2022/6/2	210,000.000	218,584.800	
		PROVINCE OF QUEBEC CANADA 4.5% 2020/12/1	100,000.000	107,732.000	
	PROVINCE OF QUEBEC CANADA 2.75% 2025/9/1	170,000.000	171,207.000		
カナダドル 小計	781,000.000	856,685.860 (77,512,935)			
地方債証券 合計				110,545,848 (110,545,848)	
特殊債券	アメリカドル	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.25% 2018/6/25	310,000.000	309,466.800	
		FANNIE MAE POOL 5% 2021/12/1	17,643.910	18,392.010	
		FANNIE MAE POOL 5% 2023/12/1	26,451.590	28,081.000	
		FREDDIE MAC GOLD POOL 5.5% 2019/2/1	6,782.290	6,840.340	
		KFW 1.125% 2018/8/6	437,000.000	435,920.610	
アメリカドル 小計	797,877.790	798,700.760 (88,024,810)			
特殊債券 合計				88,024,810 (88,024,810)	
社債券	アメリカドル	ACE INA HOLDINGS INC 3.35% 2026/5/3	50,000.000	51,464.000	
		AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 1.875% 2019/5/3	145,000.000	145,233.450	
		APPLE INC 4.25% 2047/2/9	30,000.000	32,000.700	
		BANK OF AMERICA CORP 5.65% 2018/5/1	210,000.000	214,962.300	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		BANK OF AMERICA CORP 3.875% 2025/8/1	100,000.000	104,694.000	
		BANK OF AMERICA CORP 4.45% 2026/3/3	190,000.000	200,469.000	
		BAT CAPITAL CORP 3.557% 2027/8/15	210,000.000	211,732.500	
		BROADCOM CRP / CAYMN FI 3.875% 2027/1/15	190,000.000	195,413.100	
		DUKE ENERGY CORP 5.05% 2019/9/15	88,000.000	93,250.080	
		FIDELITY NATIONAL INFORM 4.5% 2022/10/15	45,000.000	48,916.350	
		FLORIDA POWER CORP 6.4% 2038/6/15	42,000.000	57,809.640	
		JPMORGAN CHASE & CO 4.25% 2027/10/1	20,000.000	21,151.800	
		JPMORGAN CHASE & CO 3.54% 2028/5/1	50,000.000	50,713.500	
		JPMORGAN CHASE BANK NA 1.65% 2019/9/23	250,000.000	249,602.500	
		MICROSOFT CORP 3.7% 2046/8/8	45,000.000	44,800.200	
		MICROSOFT CORP 2.4% 2026/8/8	190,000.000	183,992.200	
		MICROSOFT CORP 3.3% 2027/2/6	100,000.000	103,467.000	
		MORGAN STANLEY 4.35% 2026/9/8	130,000.000	135,964.400	
		SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 2.875% 2020/10/16	70,000.000	71,086.400	
		SLM STUDENT LOAN TRUST 1.93444% 2029/1/25	73,109.690	73,341.440	
		SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5.25% 2099/12/31	200,000.000	205,250.000	
		UNITEDHEALTH GROUP INC 4.75% 2045/7/15	15,000.000	17,301.150	
		US BANCORP 5.3% 2099/12/31	85,000.000	92,543.750	
		WELLS FARGO & CO 4.75% 2046/12/7	45,000.000	48,618.900	
		WELLS FARGO & CO 3% 2026/10/23	30,000.000	29,397.600	
		WELLS FARGO & CO 2.55% 2020/12/7	135,000.000	136,717.200	
	アメリカドル	小計	2,738,109.690	2,819,893.160 (310,780,425)	
	イギリスポンド	DRIVER UK 0.67163% 2023/1/25	25,043.650	25,049.660	
		E-CARAT 6 PLC 1.10138% 2024/6/18	52,635.920	52,872.250	
		LOGISTICS UK 2015 PLC 1.5315% 2025/8/20	100,000.000	100,020.000	
		MOTOR 2016-1 PLC 1.3% 2025/11/25	115,000.000	115,349.600	
		WESTFIELD STRATFORD CITY FINANCE PLC 1.13838% 2019/11/4	100,000.000	99,529.000	
	イギリスポンド	小計	392,679.570	392,820.510 (57,968,523)	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
	ユーロ	ALLERGAN FUNDING SCS 2.125% 2029/6/1	100,000.000	101,885.000	
		ASML HOLDING NV 1.375% 2026/7/7	100,000.000	101,862.000	
		AT&T INC 1.8% 2026/9/4	100,000.000	101,180.000	
		BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL 0.625% 2023/6/8	100,000.000	99,185.000	
		BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.625% 2021/5/17	200,000.000	204,946.000	
		BANK OF AMERICA CORP 1.776% 2027/5/4	100,000.000	101,987.000	
		BANKIA SA 1.125% 2022/8/5	200,000.000	208,182.000	
		BNP PARIBAS SA 2.875% 2026/3/20	255,000.000	272,424.150	
		BNP PARIBAS SA 2.375% 2025/2/17	100,000.000	105,306.000	
		BPCE SA 0.375% 2023/10/5	100,000.000	99,009.000	
		BPCE SFH SA 1.5% 2018/2/28	200,000.000	201,672.000	
		BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 1.5% 2027/6/23	100,000.000	98,992.000	
		CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 2.4% 2025/1/17	165,000.000	188,642.850	
		CAR 2016-G1V A 0% 2027/5/18	91,687.370	92,012.860	
		COMPARTMENT VCL 22 0.249% 2021/8/21	28,851.230	28,924.220	
		CREDIT AGRICOLE SA 2.625% 2027/3/17	100,000.000	105,867.000	
		CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.875% 2022/1/19	100,000.000	102,702.000	
		CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.125% 2020/9/15	130,000.000	134,092.400	
		DEUTSCHE BANK AG 1.5% 2022/1/20	100,000.000	103,256.000	
		FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 2.125% 2027/2/1	51,000.000	52,885.980	
		GNKGO 2014-SF1 A 0.049% 2041/10/25	29,958.020	30,005.950	
		GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.625% 2026/7/27	112,000.000	112,240.800	
		INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 2022/3/4	100,000.000	101,916.000	
		KIMI 4 A 0.079% 2024/11/25	23,314.300	23,348.100	
		MORGAN STANLEY 1.375% 2026/10/27	140,000.000	137,443.600	
		NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.75% 2022/10/26	199,000.000	204,112.310	
		NORDEA BANK AB 1.375% 2018/4/12	274,000.000	276,652.320	
		SC GERMANY AUTO 0.048% 2023/12/11	2,769.160	2,770.150	
		SMART TRUST/AUSTRALIA 0.058% 2021/6/14	31,782.950	31,758.470	
		SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 2.75% 2019/2/1	170,000.000	177,226.700	
		SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 1.5% 2020/6/12	190,000.000	198,814.100	
		UBS GROUP FUNDING SWITZE LTD 1.5% 2024/11/30	200,000.000	206,726.000	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		VOLKSWAGEN CAR LEASE 0.179% 2022/1/21	42,364.510	42,475.500	
		VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.125% 2023/10/2	200,000.000	201,236.000	
		VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.875% 2099/12/31	100,000.000	100,000.000	
		WELLS FARGO & CO 2% 2026/4/27	100,000.000	106,288.000	
	ユーロ 小計		4,336,727.540	4,458,027.460 (585,249,845)	
社債券 合計				953,998,793 (953,998,793)	
合計				6,206,678,905 (4,844,256,929)	

- (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	15銘柄	60.1%
	地方債証券	1銘柄	3.1%
	特殊債証券	5銘柄	8.1%
	社債券	26銘柄	28.7%
カナダドル	国債証券	2銘柄	13.2%
	地方債証券	6銘柄	86.8%
オーストラリアドル	国債証券	3銘柄	100.0%
イギリスポンド	国債証券	13銘柄	87.3%
	社債券	5銘柄	12.7%
シンガポールドル	国債証券	2銘柄	100.0%
スウェーデンクローナ	国債証券	1銘柄	100.0%
デンマーククローネ	国債証券	2銘柄	100.0%
ノルウェークローネ	国債証券	1銘柄	100.0%
ポーランドズロチ	国債証券	3銘柄	100.0%
メキシコペソ	国債証券	8銘柄	100.0%
南アフリカランド	国債証券	3銘柄	100.0%
ユーロ	国債証券	69銘柄	80.3%
	社債券	36銘柄	19.7%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はデリバティブ取引関係の注記事項として記載しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】(2017年9月末現在)

「ブラックロック・ワールド・ボンド・オープン（為替ヘッジなし）」

資産総額	625,852,365円
負債総額	322,135円
純資産総額(-)	625,530,230円
発行済数量	524,824,517口
1単位当たり純資産額(/)	1.1919円

(参考情報)

「ワールド・ボンド・マザーファンド（為替ヘッジなし）」

資産総額	6,271,565,969円
負債総額	39,638,306円
純資産総額(-)	6,231,927,663円
発行済数量	3,421,334,610口
1単位当たり純資産額(/)	1.8215円

「ブラックロック・ワールド・ボンド・オープン（為替ヘッジあり）」

資産総額	604,057,203円
負債総額	321,161円
純資産総額(-)	603,736,042円
発行済数量	564,362,977口
1単位当たり純資産額(/)	1.0698円

(参考情報)

「ワールド・ボンド・マザーファンド（為替ヘッジあり）」

資産総額	6,654,352,785円
負債総額	117,492,105円
純資産総額(-)	6,536,860,680円
発行済数量	4,335,163,484口
1単位当たり純資産額(/)	1.5079円

第4 【内国投資信託受益証券事務の概要】

1 受益証券の名義書換え等

該当事項はありません。

2 受益者名簿の閉鎖の時期

受益者名簿は作成していません。

3 投資者に対する特典

該当事項はありません。

4 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容

譲渡制限は設けておりません。

5 受益権の譲渡

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る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。

6 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。

7 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。

8 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。

9 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 2,435,000千円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 10,158株

直近5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係る投資方針、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、運用担当部門とは異なる部門においてファンドの投資リスクの計測・分析、投資制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスクが運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

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2017年9月末現在、以下の通りです(親投資信託を除きます。)

種類		本数	純資産総額
公募投資信託	追加型株式投資信託	79本	1,003,059百万円
	単位型株式投資信託	0本	0百万円
私募投資信託		65本	4,726,573百万円
合計		144本	5,729,633百万円

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」(昭和38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」(平成19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30期事業年度(自平成28年1月1日 至平成28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29期 (平成27年12月31日現在)	第30期 (平成28年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	14,514	12,415
立替金	6	49
前払費用	146	127
未収入金	2 207	2
未収委託者報酬	1,077	1,163
未収運用受託報酬	2,742	2,771
未収収益	2 1,467	1,192
繰延税金資産	882	845
関係会社短期貸付金	2 130	-
その他流動資産	4	5
流動資産計	21,179	18,573
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1 1,223	1,087
器具備品	1 292	449
有形固定資産計	1,515	1,536
無形固定資産		
ソフトウェア	0	8
のれん	154	98
無形固定資産計	155	106
投資その他の資産		
投資有価証券	-	0
長期差入保証金	967	972
前払年金費用	409	501
長期前払費用	17	8
繰延税金資産	9	-
投資その他の資産計	1,404	1,483
固定資産計	3,075	3,127
資産合計	24,255	21,701

	第29期 (平成27年12月31日現在)	第30期 (平成28年12月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	80	86
未払金	2	
未払収益分配金	3	3
未払償還金	75	75
未払手数料	346	392
その他未払金	947	1,385
未払費用	2	
未払消費税等	238	52
未払法人税等	561	263
賞与引当金	1,875	1,884
役員賞与引当金	150	141
早期退職慰労引当金	7	37
流動負債計	5,377	5,465
固定負債		
退職給付引当金	53	60
資産除去債務	254	258
繰延税金負債	-	29
固定負債計	308	348
負債合計	5,685	5,813
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,435	2,435
資本剰余金		
資本準備金	2,316	2,316
その他資本剰余金	3,846	3,846
資本剰余金合計	6,162	6,162
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	9,634	6,953
利益剰余金合計	9,971	7,290
株主資本合計	18,569	15,887
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	18,569	15,887
負債・純資産合計	24,255	21,701

(2)【損益計算書】

(単位：百万円)

	第29期		第30期	
	(自 平成27年 1月 1日 至 平成27年12月31日)		(自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)	
営業収益				
委託者報酬		4,339		3,977
運用受託報酬	1	10,063		9,036
その他営業収益	1	9,911		10,533
営業収益計		24,315		23,546
営業費用				
支払手数料		1,478		1,296
広告宣伝費		262		237
調査費				
調査費		398		383
委託調査費	1	4,371		4,020
調査費計		4,770		4,404
委託計算費		124		114
営業雑経費				
通信費		61		53
印刷費		74		63
諸会費		27		31
営業雑経費計		163		148
営業費用計		6,799		6,201
一般管理費				
給料				
役員報酬		548		604
給料・手当		3,631		3,809
賞与		2,231		2,232
給料計		6,411		6,646
退職給付費用		227		256
福利厚生費		731		822
事務委託費	1	1,954		2,216
交際費		54		51
寄付金		5		2
旅費交通費		208		241
租税公課		107		142
不動産賃借料		735		732
水道光熱費		75		64
固定資産減価償却費		214		229
のれん償却額		530		56
クライアント・リレーションシップ資産償却費		230		-
資産除去債務利息費用		3		3
諸経費		376		414
一般管理費計		11,869		11,881
営業利益		5,645		5,463

	第29期 (自 平成27年 1月 1日 至 平成27年12月31日)	第30期 (自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)
営業外収益		
受取利息	6	3
為替差益	-	12
雑益	28	0
営業外収益計	34	16
営業外費用		
支払利息	-	0
有価証券売却損	-	0
為替差損	32	-
固定資産除却損	34	1
営業外費用計	66	1
経常利益	5,613	5,479
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	26	163
特別損失計	26	163
税引前当期純利益	5,586	5,315
法人税、住民税及び事業税	2,366	1,920
法人税等調整額	37	76
当期純利益	3,182	3,318

(3)【株主資本等変動計算書】

第29期（自 平成27年1月1日 至 平成27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				
平成27年1月1日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	6,452	6,788	15,386	-	-	15,386
事業年度中の変動額											
当期純利益						3,182	3,182	3,182			3,182
株主資本以外の項目の 事業年度中の変動額（純額）											
事業年度中の変動額合計	-	-	-	-	-	3,182	3,182	3,182	-	-	3,182
平成27年12月31日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	9,634	9,971	18,569	-	-	18,569

第30期（自 平成28年1月1日 至 平成28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				
平成28年1月1日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	9,634	9,971	18,569	-	-	18,569
事業年度中の変動額											
剰余金の配当						6,000	6,000	6,000			6,000
当期純利益						3,318	3,318	3,318			3,318
株主資本以外の項目の 事業年度中の変動額（純額）									0	0	0
事業年度中の変動額合計	-	-	-	-	-	2,681	2,681	2,681	0	0	2,681
平成28年12月31日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	6,953	7,290	15,887	0	0	15,887

【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. 固定資産の減価償却方法

(1) 有形固定資産

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

(2) 無形固定資産

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

のれんの償却方法については、その効果の及ぶ期間（5～9年）に基づく定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金の計上方法

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

(2) 退職給付引当金の計上方法

旧退職金制度

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

確定拠出年金制度

確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。

確定給付年金制度

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

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

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

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

(3) 賞与引当金の計上方法

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

(4) 役員賞与引当金の計上方法

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

(5) 早期退職慰労引当金の計上方法

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

4. 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。

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の処理方法

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(2) 連結納税制度の適用

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

〔注記事項〕

(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 (平成27年12月31日)	当事業年度 (平成28年12月31日)
建物附属設備	1,039 百万円	1,191 百万円
器具備品	649 百万円	717 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 (平成27年12月31日)	当事業年度 (平成28年12月31日)
未収入金	200 百万円	- 百万円
未収収益	379 百万円	484 百万円
短期貸付金	130 百万円	- 百万円
未払金	930 百万円	1,361 百万円
未払費用	201 百万円	173 百万円

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

	前事業年度 (平成27年12月31日)	当事業年度 (平成28年12月31日)
当座貸越極度額	1,000 百万円	1,000 百万円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000 百万円	1,000 百万円

(損益計算書関係)

1 関係会社に対する営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成27年 1月 1日 至 平成27年12月31日)	当事業年度 (自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)
その他営業収益	4,286 百万円	4,730 百万円
委託調査費	467 百万円	377 百万円
事務委託費	613 百万円	630 百万円
運用受託報酬	1 百万円	4 百万円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自平成27年1月1日至平成27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)	10,158	-	-	10,158

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

該当事項はありません。

当事業年度(自平成28年1月1日至平成28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)	10,158	-	-	10,158

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

配当支払額

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
平成28年9月8日 取締役会決議	普通株式	6,000	590,667	平成28年9月9日	平成28年9月9日

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

(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及び未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制をしいております。

営業債務である未払手数料はその全てが1年以内の支払期日となっております。

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 (平成27年12月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	14,514	14,514	-
(2) 未収委託者報酬	1,077	1,077	-
(3) 未収運用受託報酬	2,742	2,742	-
(4) 未収収益	1,467	1,467	-
(5) 長期差入保証金	967	959	7
資産計	20,769	20,761	7
(1) 未払手数料	346	346	-
(2) 未払費用	1,091	1,091	-
負債計	1,437	1,437	-

当事業年度(平成28年12月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	12,415	12,415	-
(2) 未収委託者報酬	1,163	1,163	-
(3) 未収運用受託報酬	2,771	2,771	-
(4) 未収収益	1,192	1,192	-
(5) 長期差入保証金	972	969	3
資産計	18,516	18,512	3
(1) 未払手数料	392	392	-
(2) 未払費用	1,141	1,141	-
負債計	1,533	1,533	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

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

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

(5) 長期差入保証金

事務所敷金の時価については、事務所の敷金を当該貸借契約期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。また従業員社宅敷金の時価については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。

負 債

(1) 未払手数料、(2) 未払費用

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

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度(平成27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	14,514	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,077	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,742	-	-	-
(4) 未収収益	1,467	-	-	-
(5) 長期差入保証金	-	907	48	11
合計	19,801	907	48	11

当事業年度(平成28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	12,415	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,163	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,771	-	-	-
(4) 未収収益	1,192	-	-	-
(5) 長期差入保証金	-	907	53	11
合計	17,543	907	53	11

(有価証券関係)

前事業年度(平成27年12月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(平成28年12月31日)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

前事業年度(自平成27年1月1日 至 平成27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、平成21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、平成23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、平成23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 (自平成27年1月1日 至平成27年12月31日)
退職給付債務の期首残高	1,587
勤務費用	223
利息費用	10
数理計算上の差異の発生額	10
退職給付の支払額	171
退職給付債務の期末残高	1,661

(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 (自平成27年1月1日 至平成27年12月31日)
年金資産の期首残高	2,205
期待運用収益	24
数理計算上の差異の発生額	9
事業主からの拠出額	256
退職給付の支払額	171
年金資産の期末残高	2,304

(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 (平成27年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,607
年金資産	2,304
	697
非積立型制度の退職給付債務	53
未積立退職給付債務	643
未認識数理計算上の差異	261
未認識過去勤務費用	26
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	355
退職給付引当金	53
前払年金費用	409
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	355

(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 (自平成27年1月1日 至平成27年12月31日)
勤務費用	223
利息費用	10
期待運用収益	24
数理計算上の差異の費用処理額	4
過去勤務費用の処理額	41
確定給付制度に係る退職給付費用合計	164
特別退職金	26
合計	191

(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 (平成27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70%、株式27%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 平成27年 1月 1日 至 平成27年12月31日)
割引率	0.7%
長期期待運用収益率	1.2%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、64百万円でありました。

当事業年度（自 平成28年1月1日 至 平成28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、平成21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、平成23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、平成23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 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)
退職給付債務の期首残高	1,661
勤務費用	250
利息費用	11
数理計算上の差異の発生額	8
退職給付の支払額	168
退職給付債務の期末残高	1,745

(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 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)
年金資産の期首残高	2,304
期待運用収益	27
数理計算上の差異の発生額	56
事業主からの拠出額	274
退職給付の支払額	168
年金資産の期末残高	2,381

(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 (平成28年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,685
年金資産	2,381
	696
非積立型制度の退職給付債務	60
未積立退職給付債務	635
未認識数理計算上の差異	174
未認識過去勤務費用	20
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	441
退職給付引当金	60
前払年金費用	501
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	441

(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 (自平成28年1月1日 至平成28年12月31日)
勤務費用	250
利息費用	11
期待運用収益	27
数理計算上の差異の費用処理額	6
過去勤務費用の処理額	39
確定給付制度に係る退職給付費用合計	188
特別退職金	163
合計	351

(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 (平成28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73%、株式22%及びその他3%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	当事業年度 (自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)
割引率	0.5%
長期期待運用収益率	0.8%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、68百万円でありました。

(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 (平成27年12月31日)	当事業年度 (平成28年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	155	196
賞与引当金	619	581
資産除去債務	82	79
資産調整勘定	46	24
未払事業税	105	55
早期退職慰労引当金	2	11
退職給付引当金	17	18
有形固定資産	0	5
その他	15	9
繰延税金資産合計	1,046	983
繰延税金負債		
無形固定資産	-	-
退職給付引当金	132	153
資産除去債務に対応する除去費用	21	13
繰延税金負債合計	153	167
繰延税金資産の純額	892	815

(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せん。

(単位：百万円)

	前事業年度 (平成27年12月31日)	当事業年度 (平成28年12月31日)
流動資産 - 繰延税金資産	882	845
固定資産 - 繰延税金資産	9	-
固定負債 - 繰延税金負債	-	29

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 (平成27年12月31日)	当事業年度 (平成28年12月31日)
法定実効税率	35.6 %	33.1 %
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	3.0	3.3
損金不算入ののれん償却額	3.3	0.3
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	1.2	0.8
その他	0.2	0.0
税効果会計適用後の法人税等の負担率	43.0 %	37.5 %

(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

使用見込期間を当該定期建物賃貸借契約上の賃貸借期間10年と見積り、割引率は1.5%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (自平成27年1月1日 至平成27年12月31日)	当事業年度 (自平成28年1月1日 至平成28年12月31日)
期首残高	293	254
時の経過による調整額	3	3
資産除去債務の履行による減少額	42	-
期末残高	254	258

(セグメント情報等)

前事業年度(自平成27年1月1日 至 平成27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	4,339	10,063	9,911	24,315

(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
13,272	8,558	2,483	24,315

(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	4,287	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	2,857	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(自平成28年1月1日 至 平成28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	3,977	9,036	10,533	23,546

(2) 地域ごとの情報

売上高

(単位:百万円)

日本	北米	その他	合計
12,127	9,200	2,218	23,546

(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	4,735	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	2,815	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

前事業年度（自 平成27年1月1日 至 平成27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	13,482 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	1	未収収益	379
							受入 手数料	4,286		
							委託 調査費	467	未払費用	201
							事務 委託費	613		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	営業外収益	0	未収入金	200
									未収収益	0
									短期貸付金	130
									その他未払金	930

当事業年度（自 平成28年1月1日 至 平成28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	13,889 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	4	未収収益	484
							受入 手数料	4,730		
							委託 調査費	377	未払費用	173
							事務 委託費	630		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	営業外収益	0	その他未払金	1,361

(2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度（自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）

該当事項はありません。

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

前事業年度 (自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	2,857	未収入金	3
							委託調査費	3	未収収益	736
							事務委託費	0	未払費用	1
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エルエルシー	米国デラウェア州	1,723百万米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	543	未収収益	49
							委託調査費	1,449	未払費用	142
							事務委託費	74		

当事業年度 (自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	2,815	未収収益	267
							委託調査費	40	未払費用	3
							事務委託費	0		
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エルエルシー	米国デラウェア州	87百万米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	425	未収収益	35
							委託調査費	1,556	未払費用	135
							事務委託費	81		

(注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (1) 運用受託報酬については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (2) 受入手数料については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (3) 委託調査費については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (4) 事務委託費については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (5) 支払利息については、市場金利を勘案して決定しております。なお、担保は差し入れておりません。
- (6) 長期借入金の期末残高は劣後特約付借入金に係るものであります。

2. 親会社に関する注記

(1) 親会社情報

ブラックロック・インク(ニューヨーク証券取引所に上場)

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(非上場)

ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社(非上場)

(1株当たり情報)

項目	前事業年度 (自平成27年1月1日 至平成27年12月31日)	当事業年度 (自平成28年1月1日 至平成28年12月31日)
1株当たり純資産額	1,828,038 円 62 銭	1,564,056 円 75 銭
1株当たり当期純利益金額	313,321 円 29 銭	326,685 円 49 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いません。

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 (自平成27年1月1日 至平成27年12月31日)	当事業年度 (自平成28年1月1日 至平成28年12月31日)
当期純利益 (百万円)	3,182	3,318
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)	3,182	3,318
普通株式の期中平均株式数 (株)	10,158	10,158

独立監査人の監査報告書は、当事業年度(自平成28年1月1日 至平成28年12月31日)を対象としております。

【中間財務諸表】

1. 中間財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社(以下「当社」という。)の中間財務諸表すなわち中間貸借対照表、中間損益計算書及び中間株主資本等変動計算書は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52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」(平成19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(自平成29年1月1日 至平成29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 (平成29年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	2	14,785
立替金		0
前払費用		175
未収入金		203
未収委託者報酬		1,353
未収運用受託報酬		1,927
未収収益		1,133
繰延税金資産		497
その他流動資産		26
流動資産計		20,103
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1	1,018
器具備品	1	407
有形固定資産計		1,426
無形固定資産		
ソフトウェア		6
のれん		70
無形固定資産計		77
投資その他の資産		
投資有価証券		1
長期差入保証金		972
前払年金費用		543
長期前払費用		37
投資その他の資産計		1,554
固定資産計		3,057
資産合計		23,161

(単位：百万円)

中間会計期間末
(平成29年6月30日)

負債の部	
流動負債	
預り金	101
未払金	
未払収益分配金	3
未払償還金	75
未払手数料	463
その他未払金	1,951
未払費用	922
未払消費税等	127
未払法人税等	232
前受収益	14
賞与引当金	930
役員賞与引当金	72
早期退職慰労引当金	64
為替予約	1
流動負債計	4,961
固定負債	
退職給付引当金	54
資産除去債務	260
繰延税金負債	52
固定負債計	367
負債合計	5,329
純資産の部	
株主資本	
資本金	2,435
資本剰余金	
資本準備金	2,316
その他資本剰余金	3,846
資本剰余金合計	6,162
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	8,897
利益剰余金合計	9,234
株主資本合計	17,832
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	17,832
負債・純資産合計	23,161

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

	中間会計期間	
	(自 平成29年1月1日	至 平成29年6月30日)
営業収益		
委託者報酬		2,339
運用受託報酬		4,356
その他営業収益		5,677
営業収益計		12,374
営業費用		
支払手数料		798
広告宣伝費		40
調査費		
調査費		194
委託調査費		2,023
調査費計		2,217
委託計算費		41
営業雑経費		
通信費		22
印刷費		11
諸会費		12
営業雑経費計		45
営業費用計		3,142
一般管理費		
給料		
役員報酬		235
給料・手当		1,956
賞与		1,208
給料計		3,401
退職給付費用		148
福利厚生費		427
事務委託費		1,194
交際費		28
寄付金		0
旅費交通費		131
租税公課		102
不動産賃借料		367
水道光熱費		30
固定資産減価償却費	1	130
のれん償却額	1	28
資産除去債務利息費用		1
諸経費		177
一般管理費計		6,169
営業利益		3,062

(単位：百万円)

	中間会計期間 (自 平成29年1月1日 至 平成29年6月30日)
営業外収益	
受取利息	0
雑益	0
営業外収益計	0
営業外費用	
為替差損	49
営業外費用計	49
経常利益	3,013
特別損失	
特別退職金	86
特別損失計	86
税引前中間純利益	2,926
法人税、住民税及び事業税	611
法人税等調整額	370
中間純利益	1,944

(3) 中間株主資本等変動計算書

中間会計期間 (自 平成29年1月1日 至 平成29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				
平成29年1月1日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	6,953	7,290	15,887	0	0	15,887
中間事業年度中の変動額											
中間純利益						1,944	1,944	1,944			1,944
株主資本以外の項目の中間事業 年度中の変動額(純額)									0	0	0
中間事業年度中の変動額合計	-	-	-	-	-	1,944	1,944	1,944	0	0	1,944
平成29年6月30日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	8,897	9,234	17,832	0	0	17,832

注 記 事 項

(重要な会計方針)

項 目	中間会計期間 自 平成29年1月 1日 至 平成29年6月30日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	その他有価証券 時価のあるもの 決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）を採用しております。
2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	時価法を採用しております。
3. 固定資産の減価償却方法	(1) 有形固定資産 定額法により償却しております。 なお、主な耐用年数は建物附属設備6～18年、器具備品2～15年であります。 (2) 無形固定資産 自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。 のれんの償却方法については、その効果の及ぶ期間（5～9年）に基づく定額法によっております。

項 目	中間会計期間 自 平成29年1月 1日 至 平成29年6月30日
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）による退職年金制度を有しております。 確定給付年金制度 キャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。 過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により費用処理しております。 数理計算上の差異は各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理または費用から控除することとしております。</p> <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> <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>
5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
6. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 消費税等の会計処理 税抜方式によっております。</p> <p>(2) 連結納税制度の適用 親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。</p>

(中間株主資本等変動計算書関係)

中間会計期間				
自 平成29年1月 1日				
至 平成29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	10,158	-	-	10,158
合計	10,158	-	-	10,158
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				
該当事項はありません。				
(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。				

(金融商品関係)

中間会計期間	
自 平成29年1月 1日	
至 平成29年6月30日	
1. 金融商品の状況に関する事項	
(1) 金融商品に対する取組方針	
<p>当社は、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については関連当事者からの長期借入に限定しています。</p> <p>投資有価証券は、当社設定の投資信託であり、通常の営業過程において保有しております。</p> <p>デリバティブについては、外貨建て営業債権及び債務の為替変動リスクを回避するために利用し、投機的な取引は行っておりません。</p>	
(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制	
<p>営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制をしいております。</p> <p>営業債務である未払手数料はその全てが1年以内の支払期日となっております。</p> <p>営業債務は流動性リスクに晒されていますが、当社では資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。</p>	

中間会計期間

自 平成29年1月 1日

至 平成29年6月30日

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成29年6月30日(中間期の決算日)における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりです。

(単位:百万円)

	中間貸借対照表計上額 (*)	時価(*)	差額
現金・預金	14,785	14,785	-
未収委託者報酬	1,353	1,353	-
未収運用受託報酬	1,927	1,927	-
未収収益	1,133	1,133	-
投資有価証券			
その他有価証券	1	1	-
長期差入保証金	972	970	2
資産計	20,173	20,171	2
未払手数料	463	463	-
未払費用	922	922	-
負債計	1,386	1,386	-
デリバティブ取引			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(1)	(1)	-
デリバティブ計	(1)	(1)	-

(注)

金融商品の時価の算定方法に関する事項

現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未収収益

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

投資有価証券

投資有価証券は、投資信託であり、決算日の基準価格によっております。

長期差入保証金

事務所敷金の時価については、事務所の敷金を当該賃貸借契約期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。また従業員社宅敷金の時価については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。

但し、上記レートがマイナスとなる場合は、割引率はゼロを使用しております。

未払手数料、未払費用

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

デリバティブ取引

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

(有価証券関係)

中間会計期間				
自 平成29年1月 1日				
至 平成29年6月30日				
その他有価証券				
(単位：百万円)				
	種類	中間貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原 価を超えるもの	その他 投資信託	1	1	0
合計		1	1	0

(資産除去債務関係)

中間会計期間	
自 平成29年1月 1日	
至 平成29年6月30日	
資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの	
1. 当該資産除去債務の概要	当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。
2. 当該資産除去債務の金額の算定方法	使用見込期間を当該定期建物賃貸借契約上の賃貸借期間10年と見積り、割引率は1.5%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	258 百万円
時の経過による調整額	1 百万円
中間会計期間末残高	<u>260 百万円</u>

(セグメント情報等)

中間会計期間

自 平成29年1月 1日

至 平成29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

製品及びサービスに関する情報

(単位：百万円)

	委託者 報酬	運用受託 報酬	その他	合計
外部顧客 営業収益	2,339	4,356	5,677	12,374

地域に関する情報

(1) 売上高

(単位：百万円)

日本	北米	その他	合計
6,276	4,765	1,331	12,374

(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。

(2) 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。

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	2,381	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイ ザーズ	1,565	投資運用業

(デリバティブ取引関係)

中間会計期間					
自 平成29年1月 1日					
至 平成29年6月30日					
ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引					
通貨関連			(単位：百万円)		
区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建 米ドル	177	-	1	1
合計		177	-	1	1

(注) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

(1株当たり情報)

中間会計期間	
自 平成29年1月 1日	
至 平成29年6月30日	
1株当たり純資産額	1,755,478円35銭
1株当たり中間純利益	191,419円01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	1,944百万円
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	1,944百万円
期中平均株式数	10,158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) 通常の取引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	事業を営むことの目的を変更するため、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 : 三菱UFJ信託銀行株式会社
- ・資本金の額 : 324,279百万円(2017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。

<参考:再信託受託会社の概要>

- ・名称 : 日本マスタートラスト信託銀行株式会社
- ・資本金の額 : 10,000百万円(2017年3月末現在)
- ・事業の内容 : 銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。
- ・再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部(信託財産の管理)を原信託受託会社から再信託受託会社(日本マスタートラスト信託銀行株式会社)へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名称	資本金の額(百万円) (2017年3月末現在)	事業の内容
ソニー銀行株式会社*	31,000	銀行法に基づき、銀行業を営んでおります。
SMB C日興証券株式会社	10,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社SBI証券	48,323	
高木証券株式会社	11,069	
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500	
三菱UFJモルガン・スタンレーPB証券株式会社	8,000	
楽天証券株式会社	7,495	

* ソニー銀行株式会社は、換金に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、換金代金・償還金の支払いに関する事務等を行い、新規の募集および販売の取扱いは行いません。

(3) 投資顧問会社

- ・名称 : ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク
- ・資本金の額 : 13,889百万米ドル(円貨換算^{*} 約1兆6,179億円、2016年12月末現在)
* 米ドルの円換算は、2016年12月末現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=116.49円)によります。
- ・事業の内容 : 投資運用業を営んでいます。

- ・名称 : ブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK)リミテッド
- ・資本金の額 : 94百万英ポンド(円貨換算^{*} 約134億円、2016年12月末現在)
* 英ポンドの円換算は、2016年12月末現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1英ポンド=143.00円)によります。
- ・事業の内容 : 投資運用業を営んでいます。

- ・名称 : ブラックロック・インベストメント・マネジメント(オーストラリア)リミテッド
- ・資本金の額 : 54百万豪ドル(円貨換算^{*} 約45億円、2016年12月末現在)
* 豪ドルの円換算は、2016年12月末現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1豪ドル=84.36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

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

第3【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。

2017年6月9日 有価証券報告書、有価証券届出書

独立監査人の監査報告書

平成29年2月24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

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

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

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平成28年1月1日から平成28年12月31日までの第30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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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平成28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すべ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。

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. XBR 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

平成29年11月1日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 辻村 和之

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック・ワールド・ボンド・オープン（為替ヘッジなし）の平成29年3月16日から平成29年9月15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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ワールド・ボンド・オープン（為替ヘッジなし）の平成29年9月15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すべ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。

利害関係

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

以上

- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成29年11月1日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 辻村 和之

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック・ワールド・ボンド・オープン（為替ヘッジあり）の平成29年3月16日から平成29年9月15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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ワールド・ボンド・オープン（為替ヘッジあり）の平成29年9月15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すべ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。

利害関係

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

以上

- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

平成29年9月1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

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 星 知 子指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 中 島 紀 子

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平成29年1月1日から平成29年12月31日までの第31期事業年度の中間会計期間（平成29年1月1日から平成29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。

中間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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、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。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。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には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るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示の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、当監査法人は、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。また、中間監査には、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見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

中間監査意見

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平成29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（平成29年1月1日から平成29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。

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。