

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成28年7月20日

【発行者名】 ブラックロック・ジャパン株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役会長 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

【電話番号】 03-6703-4935

【届出の対象とした募集内国投資信託
受益証券に係るファンドの名称】 ブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド

【届出の対象とした募集内国投資信託
受益証券の金額】 5,000億円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

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

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

ブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド

(以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。)

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

当初元本は、1口当り1円です。

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

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

(3)【発行（売出）価額の総額】

5,000億円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

購入受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額につきましては、販売会社または下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(5)【申込手数料】

購入時の申込手数料（以下「購入時手数料」といいます。）は、購入受付日の翌営業日の基準価額の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。

（販売会社につきましては「(8) 申込取扱場所」をご覧ください。）

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

分配金の受取方法により、「一般コース」、「累積投資コース」の2つのコースがあります。「累積投資コース」を選択した投資者が、分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

(6)【申込単位】

「一般コース」、「累積投資コース」の2つの方法があります。

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

取扱いを行うコースおよび購入の申込単位（以下「購入単位」といいます。）は、各販売会社により異なりますので、販売会社にお問い合わせください。

(7) 【申込期間】

平成28年7月21日から平成29年1月20日まで

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

(8) 【申込取扱場所】

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(9) 【払込期日】

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、購入時手数料を加算した金額をいいます。）を販売会社に支払うものとします。

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

(10) 【払込取扱場所】

上記(8)の「申込取扱場所」でお払い込みください。

(11) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

(12) 【その他】

購入代金の利息

購入代金には利息をつけません。

日本以外の地域における発行

行いません。

購入不可日

販売会社の営業日であっても、ルクセンブルクの銀行の休業日、12月24日、その他投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合は、購入は受け付けません。

振替受益権について

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

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

(参考)

投資信託振替制度とは、

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

「ブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド」（以下「当ファンド」または「ファンド」という場合があります。）は、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行います。

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

<商品分類表>

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

<属性区分表>

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

<各分類および区分の定義>

・商品分類

単位型投信・追加型投信の区分	追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
投資対象地域による区分	海外	目論見書又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	資産複合	目論見書又は投資信託約款において、株式、債券、不動産投信（リート）等の資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

・属性区分

投資対象資産による属性区分	その他資産（投資信託証券（資産複合（株式・債券／資産配分変更型）））	目論見書又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、投資信託証券を通じて主として株式・債券に投資する。また、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。
決算頻度による属性区分	年2回	目論見書又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）	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界（日本を含む）の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資形態による属性区分	ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。
為替ヘッジによる属性区分	為替ヘッジなし	目論見書又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又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。

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/>）をご参照ください。

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

ファンドの特色

- a. 主として世界の株式、債券および短期証券に分散投資し、確固とした投資哲学に基づき機動的（フレキシブル）に魅力的な資産、銘柄に投資することにより収益の追求を目指す投資信託証券を主要投資対象とします。

<主要投資対象ファンドの投資哲学>

資産の種類、地域、銘柄、資産配分等に運用制限を設けず、世界各国の魅力的な銘柄に分散投資を図ります。

トップダウン^{*1}とボトムアップ^{*2}のアプローチの融合により、非効率性が潜んでいる様々な資産の種類、地域、セクターの中から割高な銘柄を排除し、割安であると判断される銘柄を組み入れることにより、中長期的なトータル・リターンを最大化を目指します。

シニア・ポートフォリオ・マネジャーのマクロリサーチに基づくトップダウン分析により、資産の種類の方角性、大枠を決定します。割安で魅力的な資産の種類、地域等の領域に着目します。

運用チームは、債券と株式の相対的なバリュエーション比較を行い、景気、企業収益、物価、金融政策、政治要因等定性分析を加味して総合的にその魅力度を判断します。そしてボトムアップの個別銘柄分析によって、トップダウンの方角性を確認するとともに、魅力的な個別銘柄の選択を行います。

*1 トップダウン（・アプローチ）：経済成長率や物価、金利、為替などマクロ経済の分析をもとに投資対象を選定するとともに、資産配分比率を決定しポートフォリオを構築する方法

*2 ボトムアップ（・アプローチ）：個別銘柄の分析をもとに、投資対象を選定する手法

<世界中の様々な資産を通じて投資機会を追求>

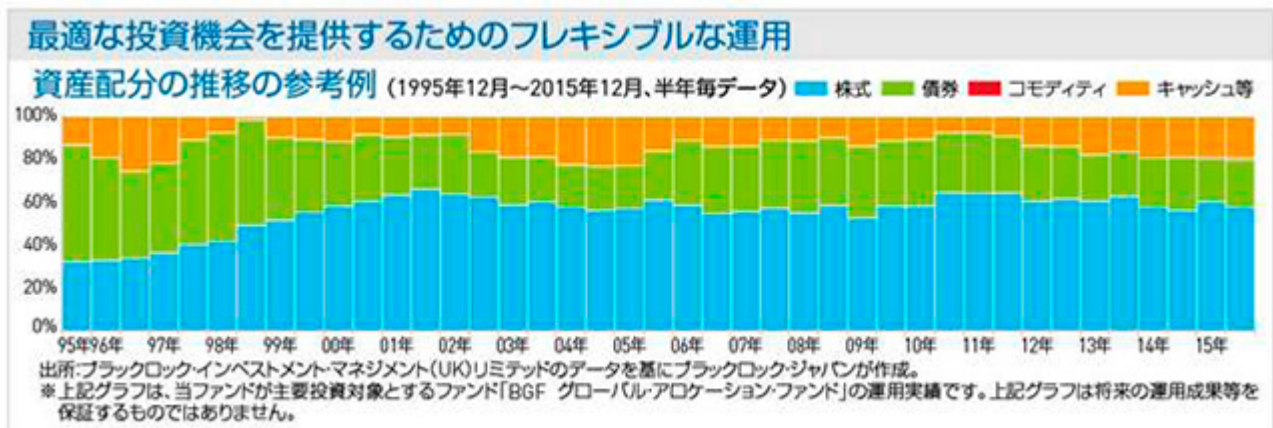
世界の株式に投資 先進国から新興国まで幅広く投資

世界の債券に投資 先進国から新興国まで幅広く投資

国債、投資適格債、ハイ・イールド債（非投資適格債）、インフレ連動債^{*3}などにも投資

その他、オプションなどを活用する場合があります。

*3 インフレ連動債とは、一般的に元本が物価の変動に応じて増減するため、物価が上昇すれば元本が増加し、物価が下落すれば元本が減少する債券です。利息の額（クーポン）も各利払い時毎に物価の変動に応じて変化します。



<参考指標>

S&P500種指数、FTSE World Index (Ex-US)、5Yr US Treasury Note、Citigroup Non-USD World Govt Bond

Indexの各円換算指数を合成した指数^{*1}を参考指標とします。

各指数の比率は以下の通りです。

S&P500種指数 ^{*2}	36%
FTSE World Index (Ex-US) ^{*3}	24%
5Yr US Treasury Note	24%
Citigroup Non-USD World Govt Bond Index ^{*4}	16%

- *1 参考指標を構成する指数は、各種金融機関等で公表されており、その機関等の知的財産です。またこれらの機関等は、当ファンドの運用成果等に関する一切の責任を負いません。
- *2 S&P500種指数は、米国の上場、店頭銘柄のうち主要業種から選ばれた500銘柄で構成される市場全体の動きを表す代表的指数であり、時価総額加重平均指数です。S&P500は、スタンダード&プアーズ・ファイナンシャル・サービシーズLLCの登録商標です。
- *3 FTSE World Index (Ex-US)は、FTSEインターナショナルリミテッドにより算出される指数です。FTSEは、ロンドン証券取引所(London Stock Exchange Plc)およびフィナンシャル・タイムズ社(The Financial Times Limited)の商標であり、ライセンスに基づいてFTSEが使用しています。FTSEの指数(インデックス)は、いずれもFTSEの商標であり、そのあらゆる権利はFTSEおよび/又は、その許諾者に帰属します。すべての情報は、参考のために提供されるだけです。FTSEは、FTSEの指数又はその基礎データのいかなる誤りもしくは欠落等に関して一切責任を負うものではありません。
- *4 Citigroup Non-USD World Govt Bond Indexは、シティグループ・インデックスLLCが公表する指数です。Citigroup Non-USD World Govt Bond Index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。

b. ファンド・オブ・ファンズ形式で運用します。

以下の投資信託証券に投資します。各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況動向および各投資信託証券の収益性等を勘案して委託会社が決定します。

ルクセンブルグ籍証券投資法人(米ドル建て)

ブラックロック・グローバル・ファンズ グローバル・アロケーション・ファンド クラス」投資証券(以下、「BGF グローバル・アロケーション・ファンド」といいます。)

ルクセンブルグ籍証券投資法人(米ドル建て)

ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラス 投資証券(以下、「BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド」といいます。)

通常、BGF グローバル・アロケーション・ファンド(ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券)の投資比率を高位に保ちます。

投資対象ファンドは、委託会社の判断により適宜見直しを行うことがあります。

<主要投資対象ファンドの運用プロセス>

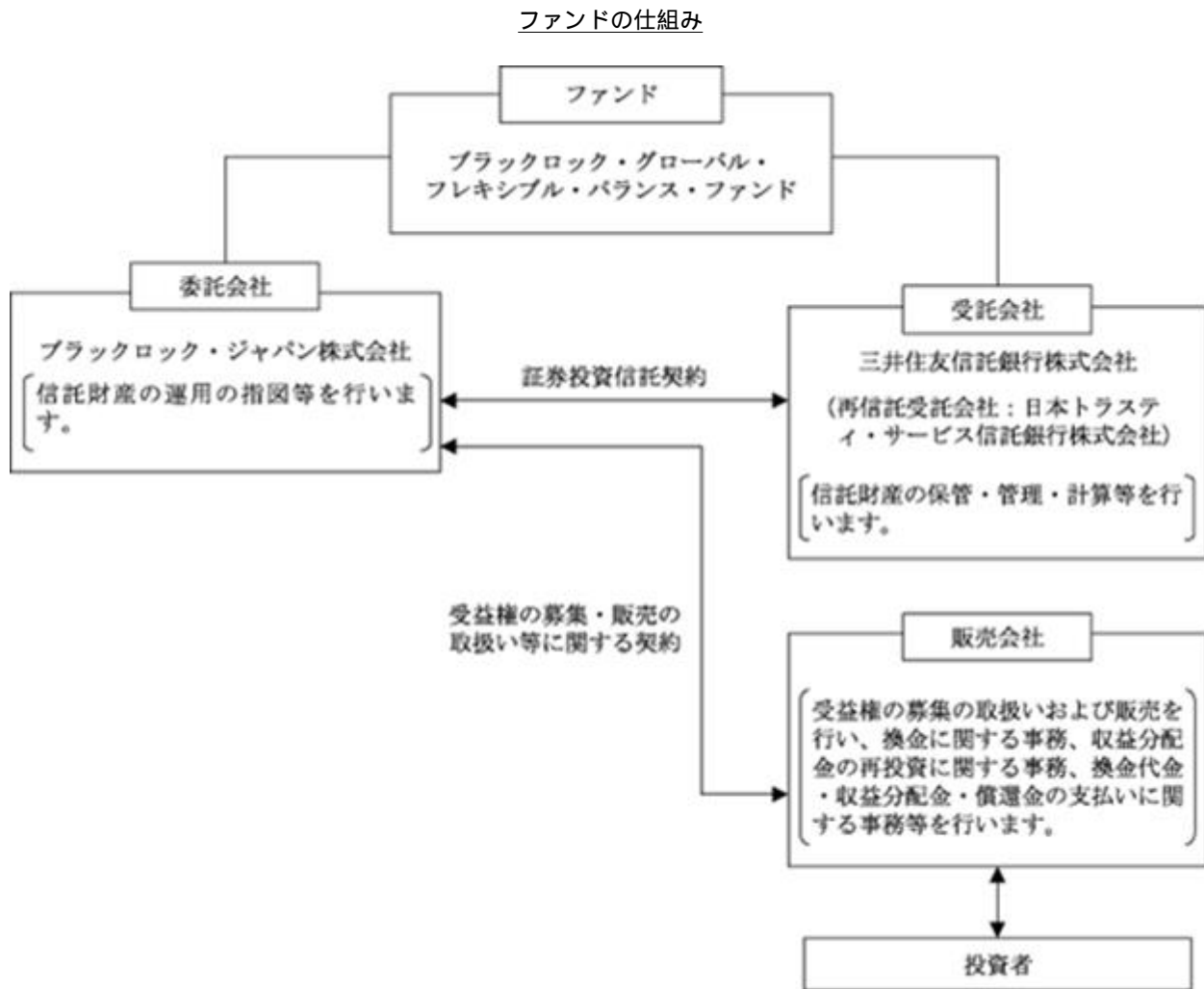


c. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

(2) 【ファンドの沿革】

平成19年6月29日	信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始
平成21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

(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」

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い、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。

< ファンド・オブ・ファンズの仕組みについて >

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



< 委託会社の概況 >

平成28年4月末現在の委託会社の概況は、以下のとおりです。

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】

主として、世界の株式、債券および短期証券に投資する投資信託証券に投資を行います。副次的な投資対象として、短期債券等に投資する投資信託証券にも投資を行います。投資対象とする投資信託証券は、別に定めるブラックロック・グループの運用会社が運用するものとします。

各投資信託証券への投資割合は、原則として市況動向および各投資信託証券の収益性等を勘案して委託会社が決定します。通常、世界の株式、債券および短期証券に投資する投資信託証券への投資比率を高位に保ちます。

別に定める投資信託証券は、委託会社の判断により、変更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。

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

投資対象ファンドの選定にあたっては、上記の投資方針の他、当ファンドの運営上の効率性等を勘案します。

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。

(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) 金銭債権
- (c) 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、主として別に定める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。）および投資証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。）のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- (a) 国債証券
- (b) 地方債証券
- (c) 特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債券を除きます。）
- (d) 短期社債等（社債等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、保険業法第61条の10第1項に規定する短期社債、資産の流動化に関する法律第2条第8項に規定する特定短期社債、商工組合中央金庫法第33条ノ2に規定する短期商工債、信用金庫法第54条の4第1項に規定する短期債および農林中央金庫法第62条の2第1項に規定する短期農林債をいいます。）
- (e) コマーシャル・ペーパー
- (f) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- (g) 外国法人が発行する譲渡性預金証書

なお、(a)から(d)の証券および(f)の証券および証書のうち(a)から(d)の証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、公社債((d)、(f)の証券および証書のうち(d)の性質を有するものを除く)にかかる運用の指図は買い現先取引(売戻し条件付の買い入れ)および債券貸借取引(現金担保付き債券借入れ)に限り行うことができるものとします。

投資対象とする金融商品

このファンドの設定、換金、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、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を指図することができます。

- (a) 預金
- (b) 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
- (c) コール・ローン
- (d) 手形割引市場において売買される手形
- (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

投資対象ファンドの概要

(a) BGF グローバル・アロケーション・ファンド

商品分類	ルクセンブルグ籍(オープン・エンド型)会社型外国投資証券(米ドル建て)
投資目的および投資態度	トータル・リターンを最大化することを目指します。ファンドは、世界の株式、債券および短期証券に特に制限なく投資します。通常の市況では、純資産の70%以上を国や企業が発行する有価証券に投資します。ファンドは、割安と判断される有価証券へ投資します。ファンドは、小規模企業および新興国の成長企業の株式に、また債券の投資部分においてはハイ・イールド債券にも投資することができます。通貨エクスポージャーについては柔軟に運用します。
設定日	1997年1月3日
存続期間	無期限
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。 ・純資産総額の5%を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40%を超えないものとします。
管理報酬	ありません。(注)
その他費用	保管報酬および事務の処理に要する諸費用がファンドから差し引かれます。
決算日	年1回(原則として8月末日)に決算を行います。
収益分配方針	分配を行いません。
申込手数料	ありません。
管理会社	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エー
投資顧問会社	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
保管会社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン(インターナショナル)リミテッド

(注) 投資対象ファンドにかかる報酬相当額は、委託会社の信託報酬より支払われます。

(b) BGF USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

商品分類	ルクセンブルグ籍（オープン・エンド型）会社型外国投資証券（米ドル建て）
投資目的および投資態度	純資産総額の80%以上を投資適格債に投資し、トータル・リターンを最大化することを目指します。純資産総額の70%以上をデュレーションが5年未満の米ドル建て投資適格債に投資し、ファンドの平均デュレーションは3年以下を原則とします。通貨エクスポージャーについては柔軟に運用します。
設定日	2002年10月31日
存続期間	無期限
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。 ・純資産総額の5%を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40%を超えないものとします。
管理報酬	ありません。(注)
その他費用	保管報酬および事務の処理に要する諸費用がファンドから差し引かれます。
決算日	年1回（原則として8月末日）に決算を行います。
収益分配方針	分配を行いません。
申込手数料	ありません。
管理会社	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー
投資顧問会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク （副投資顧問会社：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）
保管会社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン（インターナショナル）リミテッド

(注) 投資対象ファンドにかかる報酬相当額は、委託会社の信託報酬より支払われます。

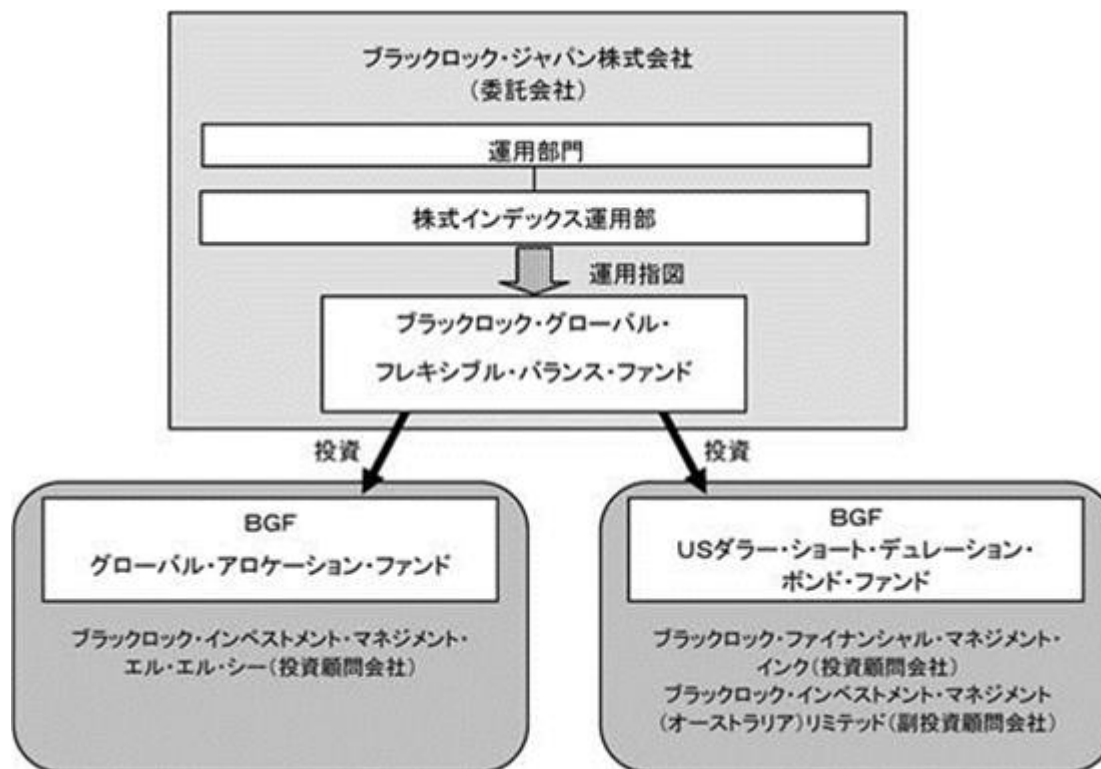
(3)【運用体制】

ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

ファンドの運用については委託会社の運用部門が統括しています。

社内には内部監査を担当する部門、ファンドの運用状況やリスク状況等をモニターし関連部署にフィードバックする部門、或いは投資委員会等開催により、各ファンドの投資方針等に従って運用が行われているか確認する組織、機能が確立しています。

当ファンドの運用は、株式インデックス運用部（当ファンド担当：7名程度）が担当いたします。



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4.74兆ドル^{*}（約532兆円）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。

* 2016年3月末現在。（円換算レートは1ドル=112.395円を使用）

(4)【分配方針】

収益分配方針

年2回の毎決算時（4月20日および10月20日。休業日の場合は翌営業日。）に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。

a．分配対象額の範囲

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

b．分配対象収益についての分配方針

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。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。

収益の分配

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

(a) 利子、配当金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、諸費用（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「消費税相当額」といいます。）を含みます。以下同じ。）、信託報酬（消費税等相当額を含みます。以下同じ。）を控除した後、その残額を投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配金に充てるため、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算した利益金額（「売買益」といいます。）は、諸経費、諸費用および信託報酬を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

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

収益分配金の支払い

a．支払時期と支払場所

(a) 一般コースの場合

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として5営業日以内）に、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者にお支払いを開始します。収益分配金は販売会社の営業所等において支払います。

(b) 累積投資コースの場合

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

b．時効

投資者が、a.(a)に規定する支払開始日から5年間支払い請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

(5)【投資制限】

当ファンドの約款で定める投資制限

- a．投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。
- b．投資信託証券への投資制限
投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- c．外貨建資産への投資制限
外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- d．同一銘柄の投資信託証券への投資制限
約款および定款等においてファンド・オブ・ファンズにのみ取得される（販売会社および運用会社が一時取得する場合を含みます。）投資信託証券であることが記載されていない同一銘柄の投資信託証券への投資割合は信託財産の純資産総額の50%以内とします。
- e．受託会社の自己または利害関係人等との取引
(a) 受託会社は、投資者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託会社の指図により、受託会社および受託会社の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下同じ。）、信託業務の委託先およびその利害関係人または受託会社における他の信託財産との間で、投資信託約款に定める資産への投資を、信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない限り行うことができます。
(b) (a)の取扱いは、「公社債の借入れ」、「外国為替予約の指図および範囲」、「有価証券売却等の指図」、「再投資の指図」および「資金の借入れ」における委託会社の指図による取引についても同様とします。
- f．特別の場合の外貨建有価証券への投資制限
外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により、特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。
- g．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) 信託財産の換金等の事由により、(b)の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
(d) (a)の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。
- h．外国為替予約の指図および範囲
委託会社は、信託財産に属する外貨建資産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取引の指図をすることができます。

i . 資金の借入れ

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

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

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

基準価額の変動要因

a．資産配分リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、トータル・リターンを最大化することを目指して、世界の株式、債券および短期証券に機動的に投資するアプローチを取ります。したがって当ファンドの投資対象ファンドの資産配分比率は、機動的に変動します。一定の固定された比率で投資する場合と比べ、この資産配分比率の機動的な変動は当ファンドの収益の源泉となる場合がある一方、収益率が低い資産への配分が比較的大きい場合もしくは収益率の高い資産への配分が比較的小さい場合、収益性を悪化させる要因となることもあります。

b．株価変動リスク

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

c．金利変動リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、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。

d．信用リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、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、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

e．為替変動リスク

当ファンドは、外貨建ての投資信託証券を投資対象とします。当該投資信託証券に対して為替ヘッジを行いません。また、当ファンドの投資対象ファンドは、外貨建資産に投資を行います。また、当ファンドの投資対象ファンドはヘッジ目的に限らず、ファンド全体の収益向上を目指す目的で為替予約取引等により通貨運用を行うため、為替変動リスクが伴います。したがって、為替レートの変動が当ファンドの運用成果に影響を与えます。

f．カントリー・リスク

当ファンドの主要投資対象ファンドは、エマージング市場の発行体が発行する株式や債券にも一部投資することができます。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、株価や債券価格が大きく変動することがあり、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

g．物価変動リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、世界のインフレ連動債にも一部投資することができます。一般的にインフレ連動債の元本および利払い額は、各国の物価上昇時に上昇し、物価下落時に下落する傾向があり、物価動向が当ファンドの運用成果に影響を与えます。

h. デリバティブ取引のリスク

当ファンドの投資対象ファンドは、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投資対象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

当ファンドは換金により受益権の口数が30億口を下回る事となった場合、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、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

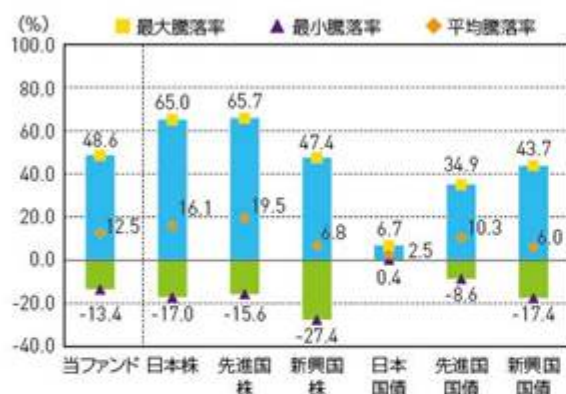
委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門とは異なる部門においてファンドの投資リスクの計測・分析、投資制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスクが運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

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

(2011年5月～2016年4月)



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

(2011年5月～2016年4月)



※上記グラフは、2011年5月～2016年4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。

※上記グラフは、2011年5月～2016年4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。

※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・リテリバーシファイド(円ベース)

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

＜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、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、東京証券取引所が有しています。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)の商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、知的財産その他の一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

NOMURA-BPI国債は、野村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、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われるブラックロック・ジャパン株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。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。

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・リテリバーシファイド(円ベース)は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、新興国の現地通貨建ての国債を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

4【手数料等及び税金】

(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。

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています（以下同じ。）。

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

分配金の受取方法により、「一般コース」、「累積投資コース」の2つのコースがあります。「累積投資コース」を選択した投資者が分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

(2)【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額

計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年1.6524%（税抜1.53%）の率を乗じて得た金額とします。

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0.8100%（税抜0.75%）	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0.8100%（税抜0.75%）	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等
受託会社	年0.0324%（税抜0.03%）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等

投資対象ファンドにかかる報酬相当額は、委託会社の信託報酬より支払われます。

信託報酬の支払時期と支払方法等

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

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

(4) 【その他の手数料等】

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

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

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

1. 受益権の管理事務に関連する費用
2. 有価証券届出書、有価証券報告書等法定提出書類の作成、印刷および提出に係る費用
3. 目論見書の作成、印刷および交付に係る費用
4. 信託約款の作成、印刷および届出に係る費用
5. 運用報告書の作成、印刷、交付および提出に係る費用
6. 公告に係る費用ならびに信託約款の変更またはファンドの償還に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用
7. この信託の監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用

委託会社は、年0.108%（税抜0.10%）を上限とする、上記の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で算出する率を毎日純資産総額に対して乗じて得た額、または上記の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で算出する額を、上記の諸費用の支払いの合計額とみなして、ファンドから受領することができます。諸費用および諸費用に係る消費税等相当額は毎計算期末、または信託終了のとき信託財産中から支払われるものとします。

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。

投資対象ファンドに係る保管報酬および事務処理に要する諸費用が別途投資対象ファンドから支払われます。

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

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

個別元本方式について

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

換金時および償還時の課税について

a．個人の投資者の場合

換金時および償還時の差益（譲渡益）が課税対象となります。

b．法人の投資者の場合

換金時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

収益分配金の課税について

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

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

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

個人、法人の課税の取扱いについて

a．個人の投資者に対する課税

(a) 収益分配金の課税について

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

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

(b) 換金時および償還時の差益の課税について

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

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

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

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」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。

上記は平成28年4月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5 【運用状況】

「ブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド」

(1) 【投資状況】(平成28年4月末現在)

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資証券	4,458,320,387	100.00
内 ルクセンブルグ	4,458,320,387	100.00
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	155,286	0.00
純資産総額	4,458,475,673	100.00

(2) 【投資資産】(平成28年4月末現在)

【投資有価証券の主要銘柄】

順位	銘柄	国/地域	種類	投資口数	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ブラックロック・グローバル・ファンズ グローバル・アロケーション・ファンド クラスJ 投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	699,341	6,323.79	4,422,494,113	6,311.72	4,414,051,310	99.00%
2	ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスX 投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	28,791	1,538.69	44,300,675	1,537.59	44,269,077	0.99%

(注1) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

(注2) 簿価単価及び評価単価は投資証券の1口当たりの価額です。

種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	100.00

(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】

平成28年4月末現在、同日前1年以内における各月末および各計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期(平成19年10月22日)	9,087,320,355	(同左)	0.9799	(同左)
第2期(平成20年4月21日)	8,804,721,307	(同左)	0.9034	(同左)
第3期(平成20年10月20日)	6,096,861,543	(同左)	0.6656	(同左)
第4期(平成21年4月20日)	5,166,983,695	(同左)	0.6616	(同左)
第5期(平成21年10月20日)	4,830,012,821	(同左)	0.7383	(同左)
第6期(平成22年4月20日)	4,348,848,610	(同左)	0.7801	(同左)
第7期(平成22年10月20日)	3,564,907,701	(同左)	0.7034	(同左)
第8期(平成23年4月20日)	3,351,718,922	(同左)	0.7616	(同左)
第9期(平成23年10月20日)	2,642,359,476	(同左)	0.6607	(同左)
第10期(平成24年4月20日)	2,697,661,958	(同左)	0.7400	(同左)
第11期(平成24年10月22日)	2,541,281,485	(同左)	0.7352	(同左)
第12期(平成25年4月22日)	2,938,454,050	(同左)	0.9597	(同左)
第13期(平成25年10月21日)	2,988,430,331	(同左)	1.0056	(同左)
第14期(平成26年4月21日)	2,821,337,361	(同左)	1.0763	(同左)
第15期(平成26年10月20日)	3,038,020,367	(同左)	1.1000	(同左)
第16期(平成27年4月20日)	3,958,908,719	(同左)	1.3095	(同左)
第17期(平成27年10月20日)	4,877,138,014	(同左)	1.2571	(同左)
第18期(平成28年4月20日)	4,472,898,457	(同左)	1.1470	(同左)
平成27年4月末現在	4,043,984,941		1.3220	
平成27年5月末現在	4,463,017,177		1.3668	
平成27年6月末現在	4,497,461,117		1.3303	
平成27年7月末現在	4,690,178,252		1.3359	
平成27年8月末現在	4,692,710,374		1.2681	
平成27年9月末現在	4,661,831,171		1.2002	
平成27年10月末現在	4,960,076,172		1.2757	
平成27年11月末現在	4,837,325,763		1.2921	
平成27年12月末現在	4,666,037,597		1.2587	
平成28年1月末現在	4,528,886,401		1.1940	
平成28年2月末現在	4,265,150,282		1.1288	
平成28年3月末現在	4,638,759,377		1.1641	
平成28年4月末現在	4,458,475,673		1.1501	

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1期	
第2期	
第3期	
第4期	
第5期	
第6期	
第7期	
第8期	
第9期	
第10期	
第11期	
第12期	
第13期	
第14期	
第15期	
第16期	
第17期	
第18期	

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1期	2.0
第2期	7.8
第3期	26.3
第4期	0.6
第5期	11.6
第6期	5.7
第7期	9.8
第8期	8.3
第9期	13.2
第10期	12.0
第11期	0.6
第12期	30.5
第13期	4.8
第14期	7.0
第15期	2.2
第16期	19.0
第17期	4.0
第18期	8.8

(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。なお、第1期計算期間については、前期末基準価額を10,000円(1万口当たり)として計算しています。

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第1期	9,391,848,163	118,036,803	9,273,811,360
第2期	2,220,644,639	1,748,429,226	9,746,026,773
第3期	523,368,031	1,109,124,236	9,160,270,568
第4期	41,576,789	1,391,492,936	7,810,354,421
第5期	57,110,422	1,325,313,752	6,542,151,091
第6期	131,054,010	1,098,783,215	5,574,421,886
第7期	504,529,573	1,010,524,581	5,068,426,878
第8期	201,011,848	868,330,033	4,401,108,693
第9期	23,760,867	425,399,831	3,999,469,729
第10期	6,063,157	359,920,331	3,645,612,555
第11期	4,938,849	193,848,861	3,456,702,543
第12期	133,708,264	528,661,962	3,061,748,845
第13期	314,096,129	403,930,039	2,971,914,935
第14期	521,973,488	872,454,360	2,621,434,063
第15期	617,069,139	476,722,763	2,761,780,439
第16期	1,323,407,174	1,061,965,566	3,023,222,047
第17期	1,264,762,235	408,392,680	3,879,591,602
第18期	485,907,701	465,832,582	3,899,666,721

(参考情報)

運用実績(2016年4月28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。

分配の推移

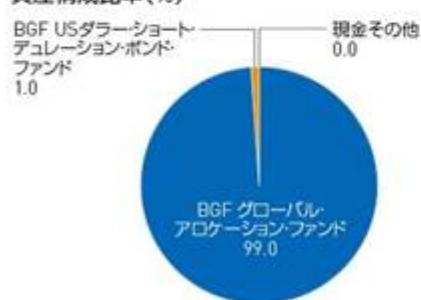
	設定来累計	0円
第14期	2014年4月	0円
第15期	2014年10月	0円
第16期	2015年4月	0円
第17期	2015年10月	0円
第18期	2016年4月	0円

※ 分配金は税引前、1万口当たり

主要な資産の状況

※資産配分比率、(株式/債券)地域別比率、株式組入上位10銘柄および株式業種別比率の状況は、当ファンドの主要投資対象である「BGF グローバルアロケーション・ファンド」の運用状況です。

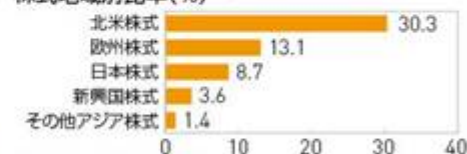
資産構成比率(%)



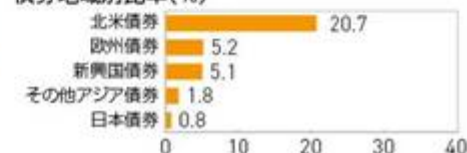
資産配分比率(%)^{*1}



株式地域別比率(%)^{*1}



債券地域別比率(%)^{*1}



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

※比率はBGF グローバルアロケーション・ファンドの純資産総額に対する割合
四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。

<参考情報>

株式組入上位10銘柄(%)^{*1}

順位	銘柄名	比率
1	APPLE INC	1.2
2	ALPHABET INC CLASS C	0.9
3	MARATHON PETROLEUM CORP	0.7
4	GENERAL ELECTRIC	0.6
5	SABMILLER PLC	0.6
6	NESTLE SA	0.6
7	JPMORGAN CHASE & CO	0.6
8	PFIZER INC	0.6
9	WELLS FARGO	0.6
10	ANADARKO PETROLEUM CORP	0.5

※比率はBGF グローバルアロケーション・ファンドの純資産総額に対する割合

株式業種別比率(%)^{*2}



※2 保有株式全体を100とした場合の構成比

年間収益率の推移

※ 2007年は設定日(6月29日)から年末までの収益率を表示しています。
 ※ ファンドの収益率は、決算時の分配金を非課税で再投資したものととして算出しています。
 ※ 当ファンドにはベンチマークはありません。



※ 運用実績・データ等は作成日現在および過去のものであり、今後の運用成果を保証するものではありません。
 ※ ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページにて開示しております。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(1) 申込方法

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

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

「累積投資コース」を選択する投資者は、当該販売会社との間で「累積投資約款^{*}」にしたがって契約を締結します。

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

* 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

当ファンドの購入は、申込期間における販売会社の各営業日に、販売会社の本・支店、営業所等でお受けしています。なお、申込期間は、有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(3) 受付時間

購入の受付は、申込期間中の午後3時までに受付けたものを当日のお申込みとします。ただし、受付時間は販売会社により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お申込みは翌営業日のお取扱いとします。

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

ルクセンブルグの銀行の休業日、12月24日、その他投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合は、販売会社の営業日であっても購入は受け付けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(5) 購入単位

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

取扱いを行うコースおよび購入単位は、各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社にお問い合わせください。

(6) 購入価額

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。また、購入価額には、購入時手数料は含まれておりません。

(7) 購入時手数料

a . 購入受付日の翌営業日の基準価額の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等相当額が含まれています。

b . 「累積投資コース」を選択した投資者が、分配金を再投資する場合は、無手数料となります。

(8) 購入代金のお支払い

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あります。

2【換金（解約）手続等】

(1) 換金の申込と受付

投資者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に換金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。

換金の受付は、午後3時までとなっております。ただし、受付時間は販売会社によって異なることがあります。詳細は販売会社にお問い合わせください。受付時間を過ぎての換金の申込は翌営業日のお取扱いとします。

(2) 換金単位

換金単位は各販売会社により異なりますので、詳細は、販売会社にお問い合わせください。

(3) 換金不可日

ルクセンブルグの銀行の休業日、12月24日、その他投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合は、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) 換金価額

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

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

(5) 換金受付の制限

信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金の申込には制限があります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(6) 換金代金の支払い

換金代金は原則として換金受付日から起算して7営業日目から販売会社においてお支払いします。

(7) 換金の受付中止および取消

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、換金の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け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（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。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「グローフレ」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。

投資信託証券：金融商品取引所（海外取引所を含む）に上場されているものは、当該取引所における計算日の最終相場（海外取引所に上場されているものについては、計算日に知りうる直近の最終相場）で評価します。金融商品取引所に上場されていないものは、第一種金融商品取引業者、銀行等の提示する価格（原則として、計算日に知りうる直近の日の純資産価格）で評価します。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

この信託の期間は、無期限とします。

(4)【計算期間】

計算期間は毎年4月21日から10月20日までおよび10月21日から翌年4月20日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間は、平成19年6月29日から平成19年10月22日までとします。各計算期間終了日に該当する日が休業日のときは該当日の翌営業日を計算期間の終了日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

(5)【その他】

ファンドの償還条件等

- a. 委託会社は、このファンドを償還することが投資者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、このファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、換金により、受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、このファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- c. a. および b. の場合において、委託会社は、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し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は、委託会社はこのファンドを償還させます。
- j 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．の規定にしていますが、

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トラスティ・サービス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。

運用報告書の作成

毎決算時および償還時に、委託会社が期間中の運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した「交付運用報告書」を作成し、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。

関係法人との契約の更改等に関する手続き

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

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。

<一般コース>

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として5営業日以内）に、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において換金が行われた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）にお支払いを開始します。

投資者が、収益分配金について支払開始日から5年間支払い請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

<累積投資コース>

受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌日に、収益分配金が販売会社に交付されます。

販売会社は、累積投資契約に基づき、投資者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。当該売付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(2) 償還金受領権

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

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

償還金の支払いは、販売会社において行います。

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

(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、換金受付日から起算して、原則として7営業日目から投資者に支払います。

換金の請求を行う投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該投資者の請求に係るこの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) 帳簿書類の閲覧又は謄写の請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)及び同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき第18期計算期間(平成27年10月21日から平成28年4月20日まで)の財務諸表について、PwCあらた監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

ブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第17期 (平成27年10月20日現在)	第18期 (平成28年4月20日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	67,940,667
コール・ローン	75,117,457	-
投資証券	4,841,548,975	4,444,409,940
流動資産合計	4,916,666,432	4,512,350,607
資産合計	4,916,666,432	4,512,350,607
負債の部		
流動負債		
未払解約金	163,010	1,498
未払受託者報酬	735,462	738,615
未払委託者報酬	36,775,268	36,932,867
その他未払費用	1,854,678	1,779,170
流動負債合計	39,528,418	39,452,150
負債合計	39,528,418	39,452,150
純資産の部		
元本等		
元本	3,879,591,602	3,899,666,721
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	997,546,412	573,231,736
（分配準備積立金）	581,441,106	514,543,807
元本等合計	4,877,138,014	4,472,898,457
純資産合計	4,877,138,014	4,472,898,457
負債純資産合計	4,916,666,432	4,512,350,607

(2)【損益及び剰余金計算書】

	(単位：円)	
	第17期 (自 平成27年4月21日 至 平成27年10月20日)	第18期 (自 平成27年10月21日 至 平成28年4月20日)
営業収益		
受取利息	5,375	1,451
有価証券売買等損益	162,608,649	35,726,047
為替差損益	3,735,511	407,127,524
営業収益合計	166,338,785	371,400,026
営業費用		
受託者報酬	735,462	738,615
委託者報酬	36,775,268	36,932,867
その他費用	2,507,564	2,384,380
営業費用合計	40,018,294	40,055,862
営業利益又は営業損失()	206,357,079	411,455,888
経常利益又は経常損失()	206,357,079	411,455,888
当期純利益又は当期純損失()	206,357,079	411,455,888
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()	4,379,553	18,243,986
期首剰余金又は期首欠損金()	935,686,672	997,546,412
剰余金増加額又は欠損金減少額	392,080,119	87,624,338
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	392,080,119	87,624,338
剰余金減少額又は欠損金増加額	128,242,853	118,727,112
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	128,242,853	118,727,112
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	997,546,412	573,231,736

(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

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

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

(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、金融機関の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。

(3) 時価が入手できなかった有価証券

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

2 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

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

3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

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

4 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

5 その他財務諸表作成のための基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	第17期 (平成27年10月20日現在)	第18期 (平成28年4月20日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	3,879,591,602口	3,899,666,721口
2 1口当たり純資産額	1.2571円	1.1470円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第17期 (自 平成27年4月21日 至 平成27年10月20日)	第18期 (自 平成27年10月21日 至 平成28年4月20日)
分配金の計算過程	第17期計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(559,900,244円)、分配準備積立金(581,441,106円)により、分配対象収益は1,141,341,350円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。	第18期計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(632,704,069円)、分配準備積立金(514,543,807円)により、分配対象収益は1,147,247,876円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

1 金融商品に対する取組方針

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

2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

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

当ファンドの主な投資リスクとして、「資産配分リスク」、「株価変動のリスク」、「金利変動リスク」、「信用リスク」、「為替変動リスク」、「カントリー・リスク」、「物価変動リスク」、「デリバティブ取引のリスク」等があります。

当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。為替予約取引は、外貨建有価証券の売買の決済等に伴い必要となる外貨の売買の為に、その受渡日までの数日間の為替予約を利用しております。なお、当ファンドは外貨建資産の為替変動リスクの低減を目的としており、投機を目的とする為替予約は行わない方針であります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変化により損失が発生する信用リスクであります。

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

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

(2) 信用リスクの管理

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

(3) 取引先リスクの管理

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

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

金融商品の時価等に関する事項

第17期 (平成27年10月20日現在)	第18期 (平成28年4月20日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左</p> <p>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 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17期 (平成27年10月20日現在)	第18期 (平成28年4月20日現在)
期首元本額	3,023,222,047円	3,879,591,602円
期中追加設定元本額	1,264,762,235円	485,907,701円
期中一部解約元本額	408,392,680円	465,832,582円

2 有価証券関係

第17期(平成27年10月20日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
投資証券	162,608,649
合計	162,608,649

第18期(平成28年4月20日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
投資証券	41,122,517
合計	41,122,517

- 3 デリバティブ取引関係
該当事項はありません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカドル	ブラックロック・グローバル・ファンズ グローバル・アロケーション・ファンド クラスJ投資証券	699,341.790	40,296,073.930	
		ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスX投資証券	28,791.070	403,650.800	
	アメリカドル 小計		728,132.860	40,699,724.730 (4,444,409,940)	
投資証券 合計				4,444,409,940 (4,444,409,940)	
合計				4,444,409,940 (4,444,409,940)	

(注1) 投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

(注2) 1 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

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

3 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券時価比率	合計金額に対する比率
アメリカドル	投資証券 2銘柄	100.0%	100.0%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考情報)

当ファンドは、「ブラックロック・グローバル・ファンズ グローバル・アロケーション・ファンド クラス」投資証券」及び「ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスX投資証券」(以下、両者を併せて「同ファンド」という。)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投資証券は、すべて同ファンドの投資証券であります。同ファンドの状況は以下のとおりであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外です。

同ファンドの状況

- (1) 同ファンドは、ルクセンブルグにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、同ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2015年8月31日に終了する計算期間(2014年9月1日から2015年8月31日まで)に係る財務書類であります。
- (2) 当該財務書類は、同ファンドを含む「ブラックロック・グローバル・ファンズ」の2015年8月31日現在の財務書類のうち、同ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。なお、財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。

純資産計算書 2015年8月31日現在

	注記	グローバル・アロケー ション・ファンド	U S 달러・ショ ート・デュレーション・ ボンド・ファンド
		米ドル	米ドル
資産			
投資有価証券 - 取得原価		23,372,758,231	1,431,979,590
未実現評価（損）		(241,322,930)	(14,003,911)
投資有価証券 - 時価	2 (a)	23,131,435,301	1,417,975,679
銀行預金	2 (a)	71,024,528	78,063,318
未収利息および未収配当金	2 (a)	65,039,404	5,935,326
売却投資有価証券未収金	2 (a)	48,516,798 *	15,636,230 *
販売投資証券未収金	2 (a)	54,194,155	5,326,182
以下に係る未実現評価益：			
未決済上場先物取引	2 (c)	46,109,120	-
未決済先渡為替予約	2 (c)	87,759,767	143,586
事後通告証券契約の時価	2 (c)	85,160,769	78,596,564
スワップの時価	2 (c)	17,012,709	-
買建オプション / スワップオプションの時価	2 (c)	168,499,887	14,735
その他の資産	2 (a, c)	2,149,971	-
資産合計		23,776,902,409	1,601,691,620
負債			
銀行からの借入金	2 (a)	130,171,821	-
ブローカーに対する債務	16	83,993,192	-
未払収益分配金	2 (a)	28,227,317	83,194
購入投資有価証券未払金	2 (a)	356,185,106 *	93,938,321 *
買戻し投資証券未払金	2 (a)	45,741,471	7,859,787
以下に係る未実現評価損：			
未決済上場先物取引	2 (c)	-	480,055
スワップの時価	2 (c)	-	447,886
売建オプション / スワップオプションの時価	2 (c)	93,423,109	5,501
その他の負債	5, 6, 7, 8	33,078,644	1,211,633
負債合計		770,820,660	104,026,377
純資産合計		23,006,081,749	1,497,665,243

* T B A を含む。詳細については、注記 2 を参照のこと。
添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2015年8月31日現在

グローバル・アロケーション・ファンド

	通貨	2015年	2014年	2013年
		8月31日現在	8月31日現在	8月31日現在
純資産合計	米ドル	23,006,081,749	23,039,774,065	15,654,693,062
以下の1口当たり純資産価額：				
クラスA 毎年分配型投資証券	米ドル	48.29	50.31	45.19
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	31.62	33.07	29.74
クラスA 無分配投資証券	米ドル	49.18	51.21	45.98
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	14.60	14.90	13.09
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.22	11.81	10.65
クラスA 中国人民元ヘッジ無分配投資証券	中国人民元	102.67	103.79	-
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	33.69	35.21	31.65
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	26.74	27.80	24.93
クラスA 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	香港ドル	12.11	12.62	11.36
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	14.33	14.72	12.95
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	11.81	12.28	11.04
クラスC 無分配投資証券	米ドル	39.73	41.90	38.09
クラスC ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	27.23	28.82	26.23
クラスD 毎年分配型投資証券	米ドル	48.29	50.32	45.20
クラスD ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	31.63	33.08	29.74
クラスD 無分配投資証券	米ドル	52.14	53.89	48.02
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	14.93	15.13	13.18
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.48	11.99	10.73
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	35.72	37.05	33.06
クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	27.32	28.18	25.09
クラスD ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	14.66	14.93	13.04
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	12.07	12.45	11.11
クラスD 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	33.86	32.50	-
クラスE 無分配投資証券	米ドル	46.00	48.14	43.44
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	32.83	34.49	31.15
クラスE ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	14.00	14.44	12.77
クラスI 無分配投資証券	米ドル	51.56	53.18	47.28
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	34.97	36.20	32.22
クラスI シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	12.08	12.44	11.08
クラスJ 無分配投資証券	米ドル	56.52	57.86	51.07
クラスX 毎年分配型投資証券	米ドル	10.65	11.10	9.96
クラスX 無分配投資証券	米ドル	56.15	57.48	50.73
クラスX 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	15.92	15.97	13.78

価格は各投資証券クラスの取引通貨で設定される。2種類以上の取引通貨が入手可能な当該投資証券クラスでは、各投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨額は評価時点の関連する直物為替レートで当該額を換算することによって算定される。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2015年8月31日現在(続き)

	USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド			
	通貨	2015年 8月31日現在	2014年 8月31日現在	2013年 8月31日現在
純資産合計	米ドル	1,497,665,243	952,088,045	684,608,085
以下の1口当たり純資産価額:				
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	8.63	8.72	8.68
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	8.62	8.71	8.67
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.87	9.94	-
クラスA無分配投資証券	米ドル	12.84	12.80	12.50
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.20	10.22	9.99
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	8.63	8.73	8.68
クラスC無分配投資証券	米ドル	10.94	11.05	10.92
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	9.89	10.00	9.95
クラスD無分配投資証券	米ドル	12.97	12.88	12.54
クラスE無分配投資証券	米ドル	11.96	11.98	11.76
クラスX無分配投資証券	米ドル	13.90	13.74	13.30

価格は各投資証券の取引通貨で設定される。2種類以上の取引通貨が入手可能な当該投資証券では、各投資証券の基準通貨が表示されている。追加の取引通貨額は評価時点の関連する直物為替レートで当該額を換算することによって算定される。

損益および純資産変動計算書 2015年8月31日に終了した会計年度

	注記	グローバル・アロケー ション・ファンド	USダラー・ショー ト・デュレーション・ ボンド・ファンド
		米ドル	米ドル
期首純資産		23,039,774,065	952,088,045
収益			
銀行利息		-	2,656
債券利息		183,576,345	31,314,860
スワップ利息		7,144,871	43,954
配当金、源泉徴収税控除後		229,404,591	-
有価証券貸付		6,248,313	194,891
投資運用報酬リベート		128,990	-
収益合計	2 (b)	426,503,110	31,556,361
費用			
銀行利息		345,504	-
スワップ利息		3,306,111	443,515
管理事務代行報酬	7	38,907,377	871,222
保管および預託報酬	8	3,896,607	203,777
販売報酬	6	28,664,688	1,620,767
税金	9	11,392,213	568,309
投資運用報酬	5	281,536,730	6,591,829
費用合計		368,049,230	10,299,419
純利益		58,453,880	21,256,942
以下に係る実現純評価益 / (損) :			
投資有価証券	2 (a)	906,263,453	(10,981,956)
事後通告証券契約	2 (c)	325,979	1,629,098
上場先物取引	2 (c)	53,605,828	(5,066,850)
オプション契約	2 (c)	24,009,256	(33,518)
スワップ取引	2 (c)	35,174,570	(828,052)
先渡為替予約	2 (c)	(316,603,229)	14,529,052
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(105,049,726)	(212,748)
当期実現純評価益 / (損)		597,726,131	(964,974)
以下に係る未実現評価益 / (損) の純変動額 :			
投資有価証券	2 (a)	(2,477,156,421)	(11,657,781)
事後通告証券契約	2 (c)	392,525	(120,900)
上場先物取引	2 (c)	79,787,028	(171,626)
オプション契約	2 (c)	(58,741,253)	(354)
スワップ取引	2 (c)	(19,220,177)	(505,662)
先渡為替予約	2 (c)	138,806,002	(1,431,497)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	1,626,453	(25,787)
当期末実現評価益 / (損) の純変動		(2,334,505,843)	(13,913,607)
運用成績による純資産の増加 / (減少)		(1,678,325,832)	6,378,361
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		9,462,208,790	1,351,406,713
投資証券買戻しによる正味支払額		(7,789,345,445)	(811,298,070)
資本の変動による純資産の増加		1,672,863,345	540,108,643
配当金宣言額	17	(28,229,829)	(909,806)
期末純資産		23,006,081,749	1,497,665,243

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2015年8月31日現在

グローバル・アロケーション・ファンド

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA 毎年分配型投資証券	6,995,355	7,701,524	1,616,102	13,080,777
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	3,840,707	1,056,233	1,319,791	3,577,149
クラスA 無分配投資証券	209,483,850	60,243,695	77,557,017	192,170,528
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	9,508,239	4,699,985	4,806,831	9,401,393
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	4,048,349	1,207,059	1,414,067	3,841,341
クラスA 中国人民元ヘッジ無分配投資証券	97,147	145,897	151,642	91,402
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	47,691,468	11,550,802	19,061,405	40,180,865
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	3,330,954	1,117,464	1,028,493	3,419,925
クラスA 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	9,406,888	7,309,413	5,587,849	11,128,452
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	7,418,837	3,968,069	5,272,336	6,114,570
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	17,643,583	3,364,635	6,476,040	14,532,178
クラスC 無分配投資証券	32,814,017	4,354,374	7,148,445	30,019,946
クラスC ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	5,391,647	792,657	2,270,546	3,913,758
クラスD 毎年分配型投資証券	330,145	906,841	845,675	391,311
クラスD ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	59,666	44,387	43,459	60,594
クラスD 無分配投資証券	2,477,921	2,142,201	807,672	3,812,450
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	15,932	41,735	-	57,667
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	2,069,136	353,424	998,645	1,423,915
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	16,930,311	5,508,972	9,576,100	12,863,183
クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	709,781	824,902	205,866	1,328,817
クラスD ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	1,362	-	-	1,362
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	42,058	44,603	23,642	63,019
クラスD 無分配英国報告型投資証券	15,860,714	6,032,822	6,085,089	15,808,447
クラスE 無分配投資証券	22,133,314	11,054,175	8,668,934	24,518,555
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	27,519,197	4,260,003	11,416,195	20,363,005
クラスE ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	348,450	409,728	350,678	407,500
クラスI 無分配投資証券	23,051,279	21,431,839	5,321,798	39,161,320
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,785,669	60,807	-	1,846,476
クラスI シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	9,772,707	-	-	9,772,707
クラスJ 無分配投資証券	481,062	302,037	114,109	668,990
クラスX 毎年分配型投資証券	37,472,890	110,438,175	5,317,814	142,593,251
クラスX 無分配投資証券	23,090,377	21,675,731	4,964,778	39,801,330
クラスX 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	3,022,552	1,365,488	1,074,685	3,313,355

発行済投資証券口数変動表 2015年8月31日現在(続き)

USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA 毎日分配型投資証券	2,257,179	2,241,864	2,133,346	2,365,697
クラスA 毎月分配型投資証券	1,188,068	2,391,844	955,089	2,624,823
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配 型投資証券	40,012	85,864	-	125,876
クラスA 無分配投資証券	21,157,352	29,782,607	17,432,467	33,507,492
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	101,302	1,020,533	168,905	952,930
クラスC 毎日分配型投資証券	893,955	1,254,839	1,496,559	652,235
クラスC 無分配投資証券	1,424,399	1,264,565	544,487	2,144,477
クラスD 毎月分配型投資証券	2,289,922	2,323,256	2,601,453	2,011,725
クラスD 無分配投資証券	13,119,582	35,637,425	24,694,955	24,062,052
クラスE 無分配投資証券	15,855,213	23,623,270	14,666,518	24,811,965
クラスX 無分配投資証券	17,773,490	9,120,941	1,363,893	25,530,538

グローバル・アロケーション・ファンド

投資有価証券明細表 2015年8月31日現在

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
ファンド			
米国			
159,871	ETFS Physical Palladium Shares - ETF	9,119,042	0.04
139,808	ETFS Physical Platinum Shares - ETF	13,512,443	0.06
320,108	ETFS Physical Swiss Gold Shares - ETF	35,352,727	0.16
4,907,763	iShares Gold Trust - ETF*~	53,494,617	0.23
1,028,473	SPDR Gold Shares - ETF*	111,188,216	0.48
ファンド合計		222,667,045	0.97
普通ノ優先株式およびワラント			
オーストラリア			
52,106	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	1,032,979	0.01
30,408	Commonwealth Bank of Australia	1,620,485	0.01
11,267,067	Healthscope Ltd*	21,272,835	0.09
1,839,771	Mesoblast Ltd	4,335,455	0.02
44,715	National Australia Bank Ltd	989,289	0.00
5,365,000	TFS Corp Ltd (Wts 15/7/2018)	990,093	0.00
22,855	Wesfarmers Ltd	659,601	0.00
58,217	Westpac Banking Corp	1,285,118	0.01
		32,185,855	0.14
ベルギー			
139,451	Anheuser-Busch InBev SA/NV	15,230,207	0.07
1,144,635	BHF Kleinwort Benson Group	7,109,374	0.03
		22,339,581	0.10
バミューダ			
244,215	Axalta Coating Systems Ltd	6,930,822	0.03
91,229	Axis Capital Holdings Ltd	5,037,665	0.02
4,664,000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd*	5,632,519	0.02
1,102,389	Cosan Ltd 'A'*	3,957,576	0.02
6,279,000	Haier Electronics Group Co Ltd	11,260,912	0.05
		32,819,494	0.14
ブラジル			
2,269,414	BR Malls Participacoes SA	6,935,808	0.03
332,031	Cia Brasileira de Distribuicao (Pref)	5,613,721	0.02
945,093	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	2,072,339	0.01
3,445,264	Gerdau SA ADR	4,875,049	0.02
1,277,811	Itau Unibanco Holding SA (Pref)	9,192,328	0.04
56,620	MRV Engenharia e Participacoes	97,626	0.00
2,137,164	Petroleo Brasileiro SA ADR*	11,572,743	0.05
822,197	SLC Agricola SA	3,554,212	0.02
		43,913,826	0.19

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	カナダ		
3,402,164	Athabasca Oil Corp*	3,525,360	0.02
12,295	Bank of Montreal*	647,351	0.00
22,870	Bank of Nova Scotia/The	998,928	0.00
2,750,794	Barrick Gold Corp	18,389,058	0.08
1,806,484	Cameco Corp Npv	23,935,913	0.10
215,691	Canadian National Railway Co	11,815,553	0.05
2,695,083	Eldorado Gold Corp	7,973,290	0.04
49,555	Enbridge Inc	1,951,651	0.01
7,927,157	First Quantum Minerals Ltd*	38,719,877	0.17
2,310,105	Goldcorp Inc (Unit)	30,863,003	0.13
35,329	Manulife Financial Corp	558,675	0.00
10,224,376	Platinum Group Metals Ltd	2,687,040	0.01
34,608,559	Platinum Group Metals Ltd Npv	9,344,311	0.04
27,188	Royal Bank of Canada*	1,475,382	0.01
218,428	Suncor Energy Inc	5,860,325	0.03
2,208,252	Tahoe Resources Inc	18,106,749	0.08
1,270,755	Teck Resources Ltd 'B'	8,473,133	0.04
827,462	Toronto-Dominion Bank/The*	32,395,769	0.14
797,333	TransCanada Corp*	26,690,027	0.12
140,420	Valeant Pharmaceuticals International Inc	32,920,065	0.14
		277,331,460	1.21
	ケイマン諸島		
483,118	Alibaba Group Holding Ltd ADR*	33,045,271	0.14
6,643,418	CAR Inc*	11,571,606	0.05
35,927,360	Chaoda Modern Agriculture Holdings Ltd*	1,154,232	0.01
9,678,000	China Resources Land Ltd	24,149,623	0.10
4,954,337	Haitian International Holdings Ltd	8,987,505	0.04
405,678	SINA Corp/China	15,334,628	0.07
8,380,000	Sino Biopharmaceutical Ltd*	9,947,183	0.04
6,604,494	Zhongsheng Group Holdings Ltd	2,760,914	0.01
		106,950,962	0.46
	中国		
160,300	Dalian Wanda Commercial Properties Co Ltd 'H'	984,484	0.01
3,178,500	Dongfeng Motor Group Co Ltd 'H'	3,198,786	0.01
		4,183,270	0.02
	キュラソー		
562,784	Schlumberger Ltd	42,152,522	0.18
	デンマーク		
111,968	Novo Nordisk A/S 'B'	6,285,396	0.03
684,409	TDC A/S	4,325,053	0.02
		10,610,449	0.05

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	フランス		
56,659	Air Liquide SA	6,793,225	0.03
613,731	Alcatel-Lucent	2,058,293	0.01
256,518	Atos	19,427,201	0.09
1,399,370	AXA SA	35,033,365	0.15
417,997	BNP Paribas SA	26,375,101	0.12
24,597	Cie Generale des Etablissements Michelin	2,365,356	0.01
152,286	Danone SA	9,429,468	0.04
22,360	Dassault Aviation SA	28,607,037	0.12
974,858	Engie	17,425,580	0.08
4,853	L'Oreal SA	829,591	0.00
620,057	Orange SA	9,756,835	0.04
123,668	Renault SA	10,214,572	0.04
879,094	Safran SA	68,502,881	0.30
618,969	Sanofi	61,316,409	0.27
219,698	Schneider Electric SE	13,847,870	0.06
511,753	Societe Generale SA	24,801,641	0.11
735,776	Total SA	33,253,918	0.15
67,940	TOTAL SA ADR	3,067,491	0.01
1,000,402	UBISOFT Entertainment	18,629,376	0.08
78,531	Unibail-Rodamco SE (Reit)	20,299,780	0.09
894,523	Worldline SA	21,686,167	0.09
		433,721,157	1.89
	ドイツ		
8,599	Allianz SE	1,366,124	0.01
268,507	Bayer AG	36,505,612	0.16
163,436	Bayerische Motoren Werke AG	14,984,310	0.06
913,465	Deutsche Annington Immobilien SE	29,906,783	0.13
782,561	Deutsche Bank AG	22,988,580	0.10
367,663	Deutsche Post AG	10,106,345	0.04
1,425,425	Deutsche Telekom AG	24,302,747	0.11
58,664	Linde AG	10,130,387	0.04
31,684	SAP SE	2,138,007	0.01
7,960	Volkswagen AG	1,488,113	0.01
118,950	Volkswagen AG (Pref)	22,578,255	0.10
		176,495,263	0.77
	ガーンジー		
90,564	Amdocs Ltd	5,201,996	0.02
	香港		
4,012,400	AIA Group Ltd	22,183,155	0.10
4,444,443	Beijing Enterprises Holdings Ltd*	25,948,019	0.11
236,000	China Overseas Land & Investment Ltd	691,204	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	香港(続き)		
4,095,582	Sun Hung Kai Properties Ltd	51,891,400	0.23
8,983,000	Wharf Holdings Ltd/The*	50,706,979	0.22
		151,420,757	0.66
	インド		
1,823,585	Coal India Ltd	10,049,949	0.04
276,410	Maruti Suzuki India Ltd	17,344,940	0.08
4,629,748	Oil & Natural Gas Corp Ltd	16,666,397	0.07
1,754,445	Reliance Industries Ltd	22,589,387	0.10
		66,650,673	0.29
	インドネシア		
11,566,854	Siloam International Hospitals Tbk PT	12,431,280	0.05
	アイルランド		
90,069	Accenture Plc 'A'	8,566,463	0.04
75,701	Alkermes Plc	4,716,172	0.02
274,543	Allergan plc	84,833,787	0.37
40,461	Allergan plc (Pref)	42,079,440	0.18
989,512	Eaton Corp Plc	55,808,477	0.24
168,772	Horizon Pharma Plc	5,069,911	0.02
2,287,530	King Digital Entertainment Plc*	30,424,149	0.13
180,660	Medtronic Plc	13,278,510	0.06
11,120	Perrigo Co Plc	2,052,530	0.01
1,185,274	Tyco International Plc	42,871,360	0.19
582,962	XL Group Plc 'A'	21,738,653	0.09
		311,439,452	1.35
	イスラエル		
60,669	Check Point Software Technologies	4,717,318	0.02
1,135,569	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	73,653,005	0.32
		78,370,323	0.34
	イタリア		
108,118	Banco Popolare SC	1,868,856	0.01
575,607	Ei Towers SpA	35,460,261	0.15
3,993,857	Enel SpA	17,969,777	0.08
147,806	Eni SpA	2,418,749	0.01
11,591,231	Intesa Sanpaolo SpA	42,284,851	0.18
3,206,401	RAI Way SpA	17,336,569	0.07
1,799,246	Telecom Italia SpA*	2,192,600	0.01
1,282,726	Telecom Italia SpA	1,280,061	0.01
1,806,722	UniCredit SpA	11,789,807	0.05
254,503	Unione di Banche Italiane SCpA	1,996,634	0.01
		134,598,165	0.58

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	日本		
592,830	Aisin Seiki Co Ltd*	21,435,549	0.09
232,000	Ajinomoto Co Inc*	5,116,506	0.02
129,100	Alpine Electronics Inc*	1,820,306	0.01
382,900	Asahi Group Holdings Ltd	12,651,646	0.05
2,467,600	Asahi Kasei Corp	19,726,947	0.09
4,800	ASKUL Corp	166,426	0.00
953,700	Astellas Pharma Inc	14,171,461	0.06
60,800	Autobacs Seven Co Ltd*	1,119,782	0.00
185,000	Bandai Namco Holdings Inc	4,288,438	0.02
731,000	Bank of Yokohama Ltd/The	4,480,079	0.02
28,000	Benesse Holdings Inc*	744,294	0.00
1,254,900	Bridgestone Corp	42,137,329	0.18
91,400	Canon Marketing Japan Inc	1,346,082	0.01
621,000	Chiba Bank Ltd/The	4,536,963	0.02
163,000	Chiyoda Corp*	1,177,405	0.00
1,551,900	Chubu Electric Power Co Inc*	24,066,075	0.10
56,400	COMSYS Holdings Corp	703,050	0.00
380,000	Daikin Industries Ltd*	22,705,575	0.10
1,234,000	Daikyo Inc*	1,935,526	0.01
146,100	Daito Trust Construction Co Ltd*	16,004,845	0.07
545,800	DeNA Co Ltd*	9,984,668	0.04
1,300,870	Denso Corp*	58,302,082	0.25
650,461	East Japan Railway Co	60,167,705	0.26
145,400	Eisai Co Ltd*	9,931,395	0.04
228,200	Electric Power Development Co Ltd	7,158,624	0.03
61,400	Exedy Corp	1,406,571	0.01
318,400	FamilyMart Co Ltd*	14,772,014	0.06
111,370	Fanuc Ltd	18,125,722	0.08
2,774,310	Fuji Heavy Industries Ltd	97,805,671	0.43
776,260	Futaba Industrial Co Ltd*	2,915,741	0.01
2,218,800	Gree Inc*	10,477,183	0.05
2,495,000	GS Yuasa Corp*	9,330,375	0.04
2,719,700	GungHo Online Entertainment Inc*	8,194,910	0.04
1,018,300	Hitachi Chemical Co Ltd	15,686,199	0.07
143,300	Hitachi High-Technologies Corp*	3,228,346	0.01
101,000	Hitachi Kokusai Electric Inc	1,260,676	0.01
4,939,200	Hitachi Ltd*	27,799,945	0.12
768,676	Honda Motor Co Ltd	24,265,628	0.11
361,391	Hoya Corp	14,169,533	0.06
2,976,000	IHI Corp*	9,237,429	0.04
4,036,900	Inpex Corp*	40,723,915	0.18
1,758,100	Isuzu Motors Ltd	20,050,481	0.09
1,769,300	Japan Airlines Co Ltd	63,024,963	0.27
371,400	Japan Tobacco Inc	13,274,249	0.06

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	日本(続き)		
550,890	JGC Corp*	8,063,135	0.03
1,127,300	JSR Corp*	17,756,125	0.08
1,658,700	JX Holdings Inc*	6,420,641	0.03
187,000	Kamigumi Co Ltd	1,568,432	0.01
224,200	Kansai Electric Power Co Inc/The	2,801,227	0.01
1,033,100	KDDI Corp	25,739,015	0.11
14,700	Keyence Corp	6,843,051	0.03
203,800	Kinden Corp	2,564,009	0.01
713,700	Kirin Holdings Co Ltd	10,499,140	0.05
336,700	Koito Manufacturing Co Ltd*	11,562,900	0.05
675,100	Komatsu Ltd*	11,227,051	0.05
943,031	Kubota Corp*	14,779,743	0.06
1,112,520	Kuraray Co Ltd*	13,179,230	0.06
465,400	Kyocera Corp*	22,879,075	0.10
757,200	Kyushu Electric Power Co Inc*	9,038,768	0.04
96,700	Mabuchi Motor Co Ltd*	4,526,264	0.02
97,000	Maeda Road Construction Co Ltd	1,736,046	0.01
43,100	Medipal Holdings Corp	747,539	0.00
1,749,850	Mitsubishi Corp	32,574,495	0.14
4,018,000	Mitsubishi Electric Corp*	40,168,388	0.17
1,495,000	Mitsubishi Estate Co Ltd	32,199,238	0.14
5,121,000	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	24,494,219	0.11
7,588,700	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	50,123,568	0.22
3,030,941	Mitsui & Co Ltd*	39,495,934	0.17
8,648,300	Mizuho Financial Group Inc*	17,755,662	0.08
231,652	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	7,316,634	0.03
66,640	Murata Manufacturing Co Ltd	9,654,781	0.04
243,500	Nabtesco Corp*	4,866,582	0.02
6,928,000	NEC Corp	21,904,683	0.10
273,800	Nexon Co Ltd	3,819,887	0.02
1,617,400	Nikon Corp*	20,762,429	0.09
211,500	Nintendo Co Ltd*	43,667,104	0.19
41,000	Nippo Corp*	698,931	0.00
1,072,000	Nippon Express Co Ltd	5,203,582	0.02
5,885,000	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp*	12,130,965	0.05
661,480	Nippon Telegraph & Telephone Corp	25,280,236	0.11
707,500	Nitto Denko Corp*	47,729,307	0.21
1,841,200	Nomura Holdings Inc	11,644,390	0.05
10,600	NS Solutions Corp	410,839	0.00
343,500	NTT DOCOMO Inc*	7,198,371	0.03
2,464,030	Okumura Corp*	13,506,549	0.06
197,800	Omron Corp	7,445,973	0.03

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	日本(続き)		
386,100	Otsuka Holdings Co Ltd	13,181,297	0.06
215,826	Rinnai Corp*	16,195,635	0.07
624,550	Rohm Co Ltd	33,976,837	0.15
33,200	Ryohin Keikaku Co Ltd*	7,389,045	0.03
600,100	Sanrio Co Ltd*	19,840,676	0.09
67,500	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	4,268,378	0.02
23,200	SCSK Corp	839,823	0.00
53,500	Secom Co Ltd*	3,428,575	0.01
970,300	Sega Sammy Holdings Inc*	10,244,881	0.04
284,400	Seino Holdings Co Ltd*	3,162,478	0.01
16,500	Seven & i Holdings Co Ltd	720,560	0.00
26,100	Shimamura Co Ltd	2,415,330	0.01
881,894	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	48,581,155	0.21
327,200	Ship Healthcare Holdings Inc*	7,201,182	0.03
419,000	Shizuoka Bank Ltd/The*	4,427,457	0.02
8,900	SHO-BOND Holdings Co Ltd	369,563	0.00
33,400	SMC Corp/Japan*	8,124,249	0.04
139,200	Sohgo Security Services Co Ltd	6,090,395	0.03
130,000	Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc	4,317,414	0.02
1,288,000	Sony Financial Holdings Inc	24,178,906	0.10
102,500	Stanley Electric Co Ltd*	1,999,484	0.01
1,019,900	Sumco Corp*	9,404,616	0.04
1,987,200	Sumitomo Corp*	21,121,227	0.09
1,302,800	Sumitomo Electric Industries Ltd	17,928,488	0.08
1,112,880	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc*	45,604,787	0.20
200,100	Suntory Beverage & Food Ltd	8,474,123	0.04
1,131,948	Suzuki Motor Corp*	38,588,178	0.17
45,300	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	2,229,567	0.01
103,900	THK Co Ltd*	1,808,933	0.01
2,798,000	Toda Corp	14,274,684	0.06
545,998	Tokio Marine Holdings Inc	21,977,843	0.10
385,200	Tokyo Electric Power Co Inc	2,639,336	0.01
9,069,780	Tokyo Gas Co Ltd	49,663,472	0.22
1,136,123	Toyota Industries Corp	56,555,258	0.25
934,700	Toyota Motor Corp*	55,494,794	0.24
375,900	Toyota Tsusho Corp*	8,670,199	0.04
182,800	Trend Micro Inc/Japan	6,511,594	0.03
90,300	TV Asahi Holdings Corp	1,347,772	0.01
8,121,800	Ube Industries Ltd	14,079,976	0.06
2,254,800	Yahoo Japan Corp*	9,139,445	0.04
4,695,000	Yamada Denki Co Ltd*	18,100,176	0.08
253,500	Yamaha Corp*	5,813,538	0.03
12,100	Yamato Kogyo Co Ltd*	272,896	0.00
		2,024,266,669	8.80

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ジャージー		
419,524	Delphi Automotive Plc	31,711,819	0.14
6,123,948	Glencore Plc	13,985,087	0.06
792,611	Integrated Diagnostics Holdings Plc	3,820,385	0.01
616,764	Shire Plc	47,725,183	0.21
		97,242,474	0.42
	カザフスタン		
107,659	KazMunaiGas Exploration Production JSC GDR	888,187	0.00
	ルクセンブルグ		
23,914	RTL Group Npv	2,074,328	0.01
	マレーシア		
9,233,423	Axiata Group Bhd	13,498,448	0.06
16,784,000	IHH Healthcare Bhd	23,377,823	0.10
4,143,644	Telekom Malaysia Bhd	6,402,946	0.03
		43,279,217	0.19
	マーシャル諸島		
577,550	Ocean Rig UDW Inc	1,830,833	0.01
	メキシコ		
11,023,825	America Movil SAB de CV	9,876,549	0.04
891,235	America Movil SAB de CV ADR 'L'	15,944,194	0.07
15,882,659	Fibra Uno Administracion SA de CV (Reit)	33,669,776	0.15
		59,490,519	0.26
	オランダ		
766,615	Airbus Group SE	49,767,334	0.22
657,433	Akzo Nobel NV	44,326,054	0.19
1,610,704	Constellium NV 'A'	10,276,291	0.04
1,899,586	ING Groep NV	28,951,964	0.13
648,668	Koninklijke Philips NV	16,665,671	0.07
195,037	LyondellBasell Industries NV 'A'	16,151,014	0.07
1,596,864	Mobileye NV*	89,983,286	0.39
1,346,154	Mylan NV	68,600,008	0.30
4,983,389	SBM Offshore NV*	59,189,462	0.26
284,196	Unilever NV	11,387,311	0.05
		395,298,395	1.72
	ノルウェー		
4,506,493	Statoil ASA	66,237,107	0.29
	ポルトガル		
1,709,872	NOS SGPS SA	13,738,894	0.06

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	シンガポール		
12,348	Avago Technologies Ltd 'A'	1,550,785	0.01
22,055,150	CapitaLand Ltd	44,033,418	0.19
30,172,200	Global Logistic Properties Ltd	47,422,367	0.21
6,439,300	Keppel Corp Ltd*	31,183,010	0.13
2,373,000	Raffles Medical Group Ltd	7,341,798	0.03
6,982,581	Singapore Telecommunications Ltd	18,488,891	0.08
		150,020,269	0.65
	南アフリカ		
2,390,555	Life Healthcare Group Holdings Ltd	6,735,171	0.03
	韓国		
220,394	Hyundai Motor Co	27,764,705	0.12
60,216	Hyundai Wia Corp	5,320,289	0.02
52,747	Samsung Electronics Co Ltd (Pref)	38,799,313	0.17
29,056	Samsung Electronics Co Ltd	26,752,892	0.12
46,641	Samsung SDI Co Ltd	3,332,204	0.01
546,388	SK Hynix Inc	16,538,313	0.07
		118,507,716	0.51
	スペイン		
117,733	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1,091,445	0.00
265,966	Banco Santander SA	1,626,534	0.01
2,247,546	Cellnex Telecom SAU	39,897,191	0.17
669,499	Iberdrola SA	4,528,245	0.02
		47,143,415	0.20
	スウェーデン		
458,713	Boliden AB*	7,511,750	0.03
1,602,226	Lundin Petroleum AB*	20,665,166	0.09
60,028	Nordea Bank AB	710,535	0.00
1,042,745	Svenska Handelsbanken AB 'A'	15,514,410	0.07
105,922	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	1,030,239	0.01
		45,432,100	0.20
	スイス		
34,032	ACE Ltd	3,475,348	0.01
556,081	Credit Suisse Group AG	14,842,269	0.06
1,237,940	Nestle SA	91,255,475	0.40
614,022	Novartis AG	60,138,752	0.26
133,673	Roche Holding AG	36,342,748	0.16
142,867	Syngenta AG	48,486,431	0.21
19,893	TE Connectivity Ltd	1,187,214	0.01
2,330,940	UBS Group AG	48,169,371	0.21
41,862	Zurich Insurance Group AG	11,476,707	0.05
		315,374,315	1.37

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	台湾		
4,070,160	Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	6,530,068	0.03
944,000	Delta Electronics Inc	4,729,283	0.02
3,137,844	Far Eastone Telecommunications	6,885,973	0.03
451,000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	1,282,195	0.01
5,531,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	21,929,518	0.09
4,923,000	Yulon Motor Co Ltd	4,456,058	0.02
		45,813,095	0.20
	タイ		
27,829,400	Bangkok Dusit Medical Services PCL	15,139,446	0.06
2,005,400	Bumrungrad Hospital PCL	12,923,631	0.06
		28,063,077	0.12
	英国		
1,039,616	Al Noor Hospitals Group Plc	13,623,699	0.06
6,769,417	Antofagasta Plc*	63,483,532	0.28
7,410	Aon Plc	685,203	0.00
1,032,147	AstraZeneca Plc	65,483,410	0.28
333,336	AstraZeneca Plc ADR	10,523,418	0.05
2,485,310	Barclays Plc	10,006,028	0.04
201,968	BG Group Plc	3,093,311	0.01
1,082,274	BP Plc	6,008,070	0.03
38,084	British American Tobacco Plc	2,040,279	0.01
3,420,513	BT Group Plc	23,036,309	0.10
51,816	Diageo Plc	1,380,392	0.01
253,384	Diageo Plc ADR (Restricted)	27,041,140	0.12
182,095	GlaxoSmithKline Plc	3,758,870	0.02
2,766,443	Guinness Peat Group Plc	1,074,701	0.00
13,414,958	HSBC Holdings Plc	107,151,458	0.47
473,050	HSBC Holdings Plc (Pref)	12,062,302	0.05
19,679	Imperial Tobacco Group Plc	957,294	0.00
4,263,301	Legal & General Group Plc	16,589,900	0.07
149,075	Liberty Global Plc 'A'	7,227,156	0.03
10,047,195	Lloyds Banking Group Plc	11,971,983	0.05
1,802,587	National Grid Plc	23,874,688	0.10
1,762,247	NMC Health Plc	20,542,589	0.09
8,401,517	Ophir Energy Plc*	12,529,965	0.05
1,636,207	Prudential Plc	35,727,859	0.16
1,479,053	Rio Tinto Plc	54,388,938	0.24
1,112,956	Royal Bank of Scotland Group Plc (Pref)	28,193,831	0.12
591,201	Royal Dutch Shell Plc 'A' EUR	15,222,421	0.07
233,554	Royal Dutch Shell Plc 'A' GBP	6,096,064	0.03
145,528	Royal Dutch Shell Plc 'B'	3,824,242	0.02
1,651,696	SABMiller Plc	77,676,861	0.34
7,043,235	Spire Healthcare Group Plc	38,611,324	0.17
660,029	Standard Chartered Plc	7,775,297	0.03

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
4,599,447	Vodafone Group Plc	16,056,455	0.07
956,294	Vodafone Group Plc ADR	33,001,706	0.14
		760,720,695	3.31
	米国		
29,555	3M Co	4,209,814	0.02
598,298	Abbott Laboratories	27,683,248	0.12
1,133,370	AbbVie Inc	71,878,325	0.31
172,612	Acadia Healthcare Co Inc*	12,826,798	0.06
1,516,340	Activision Blizzard Inc	44,049,677	0.19
92,322	Adobe Systems Inc	7,287,899	0.03
1,233,230	AES Corp/VA	14,700,102	0.06
628,673	Aetna Inc (Restricted)	74,026,246	0.32
11,709	Aflac Inc	679,356	0.00
43,783	Air Products & Chemicals Inc	6,070,513	0.03
158,477	Alexion Pharmaceuticals Inc	28,150,270	0.12
15,595	Alliance Data Systems Corp	4,082,771	0.02
474,917	Allstate Corp/The	27,735,153	0.12
55,549	Altria Group Inc	2,987,425	0.01
159,790	American Capital Agency Corp (Reit)	3,079,952	0.01
538,530	American Electric Power Co Inc	29,204,482	0.13
23,126	American Express Co	1,761,507	0.01
814,632	American International Group Inc	49,277,090	0.21
90,357	American Tower Corp (Pref)	9,323,035	0.04
10,923	American Tower Corp (Reit)	1,017,805	0.00
450,594	American Water Works Co Inc	23,570,572	0.10
37,087	Ameriprise Financial Inc	4,187,493	0.02
54,766	AmerisourceBergen Corp 'A'	5,523,151	0.02
309,835	Amgen Inc	47,361,378	0.21
1,698,764	Anadarko Petroleum Corp	115,651,853	0.50
64,781	Anthem Inc	9,205,380	0.04
554,334	Anthem Inc (Pref)	27,079,216	0.12
804,785	Apache Corp	33,881,448	0.15
1,247,932	Apple Inc†	140,242,598	0.61
59,558	Applied Materials Inc	945,781	0.00
141,771	Archer-Daniels-Midland Co	6,318,733	0.03
2,356,625	AT&T Inc	77,886,456	0.34
23,565	Automatic Data Processing Inc	1,829,115	0.01
35,433	Baker Hughes Inc	1,903,106	0.01
6,403,121	Bank of America Corp	103,730,560	0.45
467,551	Bank of New York Mellon Corp/The	18,655,285	0.08
147,884	Baxalta Inc	5,235,094	0.02
147,884	Baxter International Inc	5,712,759	0.03
18,717	BB&T Corp	689,160	0.00
54,372	Becton Dickinson and Co	7,762,147	0.03

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
243	Berkshire Hathaway Inc 'A'	49,329,000	0.21
543,068	Berkshire Hathaway Inc 'B'	72,852,572	0.32
180,086	Biogen Inc	54,243,704	0.24
29,349	Boeing Co/The	3,853,524	0.02
265,945	Boulder Brands Inc*	2,215,322	0.01
923,674	Bristol-Myers Squibb Co	55,863,804	0.24
26,678	Broadcom Corp 'A'	1,371,783	0.01
523,508	Brookdale Senior Living Inc	14,464,526	0.06
1,296,781	Calpine Corp	20,683,657	0.09
40,253	Cameron International Corp	2,602,356	0.01
79,688	Capital One Financial Corp	6,122,429	0.03
264,414	Cardinal Health Inc	22,030,974	0.10
1,022,057	Catalent Inc*	32,951,118	0.14
151,468	Caterpillar Inc	11,390,394	0.05
226,020	Celgene Corp	27,303,216	0.12
79,475	CF Industries Holdings Inc	4,544,380	0.02
808,872	Charles Schwab Corp/The	24,581,620	0.11
191,711	Chevron Corp	14,993,717	0.07
486,954	Chubb Corp/The	58,775,348	0.26
21,092	Cigna Corp	2,942,334	0.01
61,986	Cintas Corp	5,263,851	0.02
2,896,022	Cisco Systems Inc	75,035,930	0.33
784,357	Citigroup Capital XIII (Pref)	20,024,634	0.09
1,531,846	Citigroup Inc	81,126,564	0.35
89,997	Citizens Financial Group Inc	2,218,426	0.01
341,889	Cliffs Natural Resources Inc (Pref)	1,128,234	0.01
230,235	CME Group Inc/IL	21,734,184	0.09
96,086	CNA Financial Corp	3,427,388	0.02
194,550	CNH Industrial NV	1,536,945	0.01
269,650	Coach Inc	8,124,554	0.04
1,943,372	Coca-Cola Co	76,102,448	0.33
29,779	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	1,875,779	0.01
888,512	Colfax Corp	33,816,767	0.15
475,780	Colgate-Palmolive Co	29,769,555	0.13
403,194	Comcast Corp 'A'	22,647,407	0.10
84,664	Computer Sciences Corp	5,279,647	0.02
3,146,547	CONSOL Energy Inc*	44,146,054	0.19
55,896	Constellation Brands Inc 'A'	7,142,950	0.03
62,665	Corning Inc	1,069,065	0.01
12,299	Costco Wholesale Corp	1,706,855	0.01
262,834	Crown Castle International Corp (Pref)	27,728,987	0.12
326,386	Crown Castle International Corp (Reit)	27,227,120	0.12
615,736	CSX Corp	16,840,380	0.07

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
94,346	CVS Health Corp	9,745,942	0.04
119,173	DaVita HealthCare Partners Inc	9,091,708	0.04
95,562	Discover Financial Services	5,126,901	0.02
373,740	DISH Network Corp 'A' (Restricted)	22,132,883	0.10
473,467	Dominion Resources Inc/VA	33,180,567	0.14
221,500	Dominion Resources Inc/VA (Pref)	11,145,880	0.05
57,136	Dover Corp	3,425,303	0.02
529,156	eBay Inc	14,398,335	0.06
61,473	Ecolab Inc	6,710,085	0.03
180,227	Edgewell Personal Care Co	15,782,478	0.07
87,050	Electronic Arts Inc	5,844,537	0.03
473,668	Eli Lilly & Co	39,565,488	0.17
99,506	EMC Corp/MA	2,471,729	0.01
564,730	Emerson Electric Co	26,717,376	0.12
504,702	EOG Resources Inc	37,933,402	0.17
144,167	EQT Corp	10,969,667	0.05
390,626	Equity Residential	28,257,885	0.12
54,306	Expedia Inc	6,267,455	0.03
18,864	Express Scripts Holding Co	1,596,460	0.01
344,068	Exxon Mobil Corp	25,392,218	0.11
565,783	Facebook Inc 'A'	50,846,918	0.22
1,039,466	Federal National Mortgage Association (Pref)	5,155,751	0.02
462,686	FedEx Corp	69,740,661	0.30
88,631	Fidelity National Information Services Inc	6,166,502	0.03
116,062	Fifth Third Bancorp	2,301,509	0.01
134,600	Fitbit Inc 'A'*	4,632,932	0.02
429,667	FMC Corp	17,938,597	0.08
3,937,757	Ford Motor Co	53,395,985	0.23
305,758	Forest City Enterprises Inc 'A'	6,598,258	0.03
479,000	Forestar Group Inc (Pref)	8,361,743	0.04
2,906,378	Freeport-McMoRan Inc	30,022,885	0.13
61,294	Fresh Market Inc/The	1,277,367	0.01
3,041,715	General Electric Co	74,887,023	0.33
16,973	General Mills Inc	963,387	0.00
263,844	Gilead Sciences Inc	28,270,885	0.12
1,030,814	GMAC Capital Trust I (Pref)	26,326,990	0.11
339,602	GoDaddy Inc 'A'*	8,707,395	0.04
158,661	Goldman Sachs Group Inc	29,806,055	0.13
30,920	Goodyear Tire & Rubber Co/The	915,232	0.00
75,039	Google Inc 'A'	49,353,150	0.21
259,075	Google Inc 'C'	163,217,250	0.71
69,398	Halliburton Co	2,599,649	0.01
55,397	Harris Corp	4,258,921	0.02
296,847	Hartford Financial Services Group Inc/The	13,637,151	0.06

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
534,873	HCA Holdings Inc	47,047,429	0.20
9,056	Health Care REIT Inc	582,754	0.00
393,451	Health Care REIT Inc (Pref)	23,607,060	0.10
50,367	Helmerich & Payne Inc	2,808,968	0.01
961,049	Hewlett-Packard Co	26,774,825	0.12
39,385	Home Depot Inc/The	4,598,199	0.02
160,800	HTG Molecular Diagnostics Inc	916,560	0.00
417,974	Humana Inc	77,442,223	0.34
935,330	Intel Corp	26,413,719	0.12
2,927	Intercontinental Exchange Inc	673,503	0.00
206,503	International Business Machines Corp	30,310,510	0.13
91,087	International Paper Co	3,931,315	0.02
66,809	Intuit Inc	5,668,076	0.02
933,904	Invitae Corp	9,964,756	0.04
440,011	Johnson & Johnson	41,686,642	0.18
2,207,935	JPMorgan Chase & Co	140,623,380	0.61
206,422	Kansas City Southern	19,197,246	0.08
221,480	Kimberly-Clark Corp	23,631,916	0.10
139,150	Kinder Morgan Inc/DE	4,418,012	0.02
172,503	KLA-Tencor Corp	8,537,173	0.04
65,190	Kohl's Corp	3,355,981	0.01
16,986	Kraft Heinz Co/The	1,251,359	0.01
223,606	Kroger Co/The	7,806,085	0.03
210,296	Las Vegas Sands Corp*	9,705,160	0.04
62,348	Lear Corp	6,425,585	0.03
211,583	Liberty Broadband Corp 'A'	11,518,579	0.05
563,394	Liberty Broadband Corp 'C'*	30,096,507	0.13
614,784	Liberty Media Corp 'A'	22,759,304	0.10
1,295,750	Liberty Media Corp 'C'	46,789,532	0.20
152,464	Lincoln National Corp	7,682,661	0.03
60,272	Lowe's Cos Inc	4,132,248	0.02
61,520	Macy's Inc	3,617,376	0.02
2,344,832	Marathon Petroleum Corp	109,409,861	0.48
512,698	Marsh & McLennan Cos Inc	27,526,756	0.12
496,622	MasterCard Inc 'A'	46,111,353	0.20
497,887	McDonald's Corp	47,468,547	0.21
7,062	McGraw Hill Financial Inc	695,819	0.00
219,604	McKesson Corp	44,274,362	0.19
225,338	Merck & Co Inc	12,262,894	0.05
495,589	MetLife Inc	24,601,038	0.11
1,336,318	Micron Technology Inc	20,833,198	0.09
1,845,429	Microsoft Corp	79,870,167	0.35
309,961	Molson Coors Brewing Co 'B'	21,254,026	0.09
47,230	Mondelez International Inc 'A'	2,005,858	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
109,516	Monsanto Co	10,664,668	0.05
881,065	Morgan Stanley	30,079,559	0.13
357,675	NextEra Energy Inc	35,631,583	0.16
368,366	NextEra Energy Partners LP	10,583,155	0.05
17,097	NIKE Inc 'B'	1,909,051	0.01
38,035	Northrop Grumman Corp	6,257,138	0.03
974,478	NRG Energy Inc	19,109,514	0.08
162,271	NRG Yield Inc 'A'*	2,528,182	0.01
162,271	NRG Yield Inc 'C'	2,593,091	0.01
751,161	Nuance Communications Inc*	12,409,180	0.05
63,526	Occidental Petroleum Corp	4,436,656	0.02
1,145,771	Oceaneering International Inc	49,153,576	0.21
1,662,831	Oracle Corp	61,524,747	0.27
346,710	PACCAR Inc	20,417,752	0.09
32,184	Parker-Hannifin Corp	3,423,734	0.02
221,210	PayPal Holdings Inc	7,808,713	0.03
42,224	PepsiCo Inc	3,918,809	0.02
1,709,313	Pfizer Inc	55,569,766	0.24
746,252	Philip Morris International Inc (Restricted)	59,006,146	0.26
708,027	Pioneer Natural Resources Co	82,824,998	0.36
90,123	PPG Industries Inc	8,577,907	0.04
66,316	Praxair Inc	6,973,791	0.03
1,968,355	Procter & Gamble Co	138,847,762	0.60
667,583	Prologis Inc	25,701,945	0.11
202,347	Prudential Financial Inc	16,207,995	0.07
3,769	Public Storage (Reit)	775,585	0.00
19,464	Puma Biotechnology Inc	1,829,032	0.01
759,377	QUALCOMM Inc	42,942,769	0.19
45,807	Raytheon Co	4,712,624	0.02
681,436	RBS Capital Funding Trust V (Pref)	16,811,026	0.07
833,879	RBS Capital Funding Trust VII (Pref)	20,846,975	0.09
19,254	Regeneron Pharmaceuticals Inc	10,199,806	0.04
1,724,712	Regions Financial Corp	16,436,505	0.07
51,167	Reinsurance Group of America Inc 'A'	4,662,849	0.02
11,992	Reynolds American Inc	1,007,328	0.00
62,887	Rockwell Automation Inc	6,981,086	0.03
28,690	salesforce.com inc	1,997,972	0.01
69,512	SanDisk Corp	3,588,905	0.02
398,208	Sempra Energy	38,164,255	0.17
214,540	Simon Property Group Inc	39,357,363	0.17
2,180,482	Southern Copper Corp*	57,717,359	0.25
2,443,211	St Joe Co/The	42,511,871	0.19
63,145	Stanley Black & Decker Inc (Pref)	7,267,989	0.03
10,849	State Street Corp	779,718	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
148,378	Stone Energy Corp	712,214	0.00
24,099	Stryker Corp	2,404,116	0.01
288,245	SunTrust Banks Inc	11,593,214	0.05
162,643	Target Corp	12,534,896	0.05
604,931	Tenet Healthcare Corp*	30,276,797	0.13
513,026	TerraForm Power Inc 'A'	11,414,829	0.05
91,799	TESARO Inc	4,815,776	0.02
244,253	Texas Instruments Inc	11,589,805	0.05
292,048	Thermo Fisher Scientific Inc	36,761,542	0.16
135,688	Tiffany & Co	11,285,849	0.05
53,444	Travelers Cos Inc/The	5,345,469	0.02
1,922,613	Twitter Inc*	53,333,285	0.23
41,916	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	4,728,544	0.02
425,339	Union Pacific Corp	36,596,168	0.16
602,683	United Continental Holdings Inc	34,660,299	0.15
574,487	United Parcel Service Inc 'B'	56,190,573	0.24
181,401	United Rentals Inc	12,081,307	0.05
511,836	United Technologies Corp	46,428,644	0.20
77,812	UnitedHealth Group Inc	9,107,116	0.04
946,857	Univar Inc	20,972,883	0.09
529,948	Unum Group	17,594,274	0.08
949,972	US Bancorp	40,155,316	0.17
653,496	US Bancorp (Pref)	18,311,535	0.08
148,866	Valero Energy Corp	8,719,082	0.04
1,445,931	Veeva Systems Inc 'A'*	37,637,584	0.16
73,255	VeriSign Inc*	5,055,328	0.02
2,940,900	Verizon Communications Inc	134,566,915	0.59
188,986	Vertex Pharmaceuticals Inc	25,280,657	0.11
983,720	Visa Inc 'A'	70,434,352	0.31
273,928	WABCO Holdings Inc	31,841,391	0.14
24,509	Walgreens Boots Alliance Inc	2,120,764	0.01
966,517	Wal-Mart Stores Inc	62,369,342	0.27
2,316,940	Wells Fargo & Co	123,191,700	0.54
8,082	Wells Fargo & Co (Pref)	9,520,596	0.04
49,723	Western Digital Corp	3,999,221	0.02
204,891	WestRock Co	12,068,080	0.05
67,678	Whirlpool Corp	11,463,300	0.05
30,133	Whiting Petroleum Corp	516,480	0.00
55,073	Williams Cos Inc/The	2,626,982	0.01
56,059	Wyndham Worldwide Corp	4,296,362	0.02
370,230	Yahoo! Inc	12,113,926	0.05
363,958	Zoetis Inc	16,458,181	0.07
		6,178,844,401	26.86
普通ノ優先株式およびワラント合計		12,343,817,362	53.65

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
債券			
アルゼンチン			
USD 42,292,289	Argentina Bonar Bonds 8.75% 7/5/2024*	38,530,331	0.17
USD 9,710,000	City of Buenos Aires Argentina 8.95% 19/2/2021	10,074,125	0.04
USD 2,093,000	Empresa Distribuidora Y Comercializadora Norte 9.75% 25/10/2022	1,799,980	0.01
USD 46,635,000	YPF SA 8.5% 28/7/2025	43,836,900	0.19
USD 13,778,000	YPF SA 8.875% 19/12/2018*	14,122,450	0.06
		108,363,786	0.47
オーストラリア			
AUD 16,635,000	Australia Government Bond 2.75% 21/10/2019	12,222,883	0.05
USD 17,500,000	TFS Corp Ltd 11% 15/7/2018*	18,470,900	0.08
		30,693,783	0.13
ブラジル			
BRL 192,036,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2021	46,399,643	0.20
BRL 435,187,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	98,247,536	0.43
USD 8,746,000	Brazilian Government International Bond 4.875% 22/1/2021	8,929,023	0.04
USD 14,938,000	Brazilian Government International Bond 6% 17/1/2017	15,819,342	0.07
USD 16,693,000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 2.85% 26/5/2018	16,233,942	0.07
		185,629,486	0.81
カナダ			
USD 1,739,000	First Quantum Minerals Ltd 7% 15/2/2021	1,247,733	0.01
ケイマン諸島			
USD 7,832,000	Alibaba Group Holding Ltd '144A'3.125% 28/11/2021*	7,597,960	0.03
USD 12,445,000	Alibaba Group Holding Ltd 3.125% 28/11/2021	12,073,119	0.05
USD 8,940,000	Alibaba Group Holding Ltd 3.6% 28/11/2024	8,479,268	0.04
USD 10,084,000	Hutchison Whampoa International 11 Ltd 3.5% 13/1/2017	10,351,428	0.05
USD 11,084,000	Odebrecht Finance Ltd 4.375% 25/4/2025*	7,343,150	0.03
USD 11,412,000	SINA Corp/China 1% 1/12/2018	10,827,135	0.05
USD 7,306,000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd 4.5% 14/2/2022	7,800,068	0.03
		64,472,128	0.28
チリ			
USD 13,861,000	Banco Santander Chile FRN 7/6/2018	14,068,915	0.06
USD 15,416,489	Inversiones Alsacia SA 8% 31/12/2018	7,245,750	0.03
		21,314,665	0.09
コロンビア			
USD 22,940,000	Colombia Government International Bond 7.375% 27/1/2017	24,947,250	0.11
フランス			
USD 35,241,000	BNP Paribas SA 2.4% 12/12/2018 [†]	35,541,271	0.15

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ドイツ		
USD 13,825,000	Deutsche Bank AG/London 1.875% 13/2/2018	13,769,486	0.06
USD 3,662,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.5% 15/1/2023	3,785,592	0.02
		17,555,078	0.08
	ガーンジー		
USD 11,420,000	Credit Suisse Group Guernsey I Ltd FRN 24/2/2041	11,898,212	0.05
	ハンガリー		
USD 25,308,000	Hungary Government International Bond 4.125% 19/2/2018	26,478,495	0.12
USD 11,920,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/3/2021	13,672,121	0.06
		40,150,616	0.18
	インド		
USD 19,051,000	REI Agro Ltd (Restricted) (Defaulted) 5.5% 13/11/2014	4,762,750	0.02
USD 26,533,000	Suzlon Energy Ltd (Step-up coupon) 3.25% 16/7/2019	34,890,895	0.15
		39,653,645	0.17
	インドネシア		
USD 13,996,000	Indonesia Government International Bond '144A' 6.875% 17/1/2018	15,483,075	0.07
IDR 717,216,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.875% 15/4/2019	50,235,746	0.22
IDR 83,241,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2024	5,804,356	0.02
		71,523,177	0.31
	イタリア		
USD 6,208,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.875% 16/1/2018	6,380,899	0.03
USD 27,900,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.875% 15/1/2019	28,813,850	0.12
EUR 105,423,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 1/6/2025*	114,164,486	0.50
EUR 29,192,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 1/12/2024	34,469,658	0.15
USD 17,549,000	Telecom Italia SpA '144A' 5.303% 30/5/2024	17,888,924	0.08
		201,717,817	0.88
	日本		
JPY 4,626,000,000	Japan Government Two Year Bond 0.1% 15/3/2017	38,254,098	0.17
JPY 5,130,000,000	Japan Treasury Discount Bill 5/10/2015 (Zero Coupon)	42,351,623	0.18
JPY 8,220,000,000	Japan Treasury Discount Bill 13/10/2015 (Zero Coupon)	67,861,936	0.30
JPY 7,040,000,000	Japan Treasury Discount Bill 10/11/2015 (Zero Coupon)	58,123,046	0.25
JPY 12,060,000,000	Japan Treasury Discount Bill 16/11/2015 (Zero Coupon)	99,560,776	0.43
JPY 14,440,000,000	Japan Treasury Discount Bill 24/11/2015 (Zero Coupon)	119,212,333	0.52
JPY 12,100,000,000	Japan Treasury Discount Bill 30/11/2015 (Zero Coupon)	99,892,243	0.43
JPY 9,720,000,000	Japan Treasury Discount Bill 10/12/2015 (Zero Coupon)	80,256,333	0.35
JPY 9,640,000,000	Japan Treasury Discount Bill 13/1/2016 (Zero Coupon)	79,606,451	0.35
JPY 12,090,000,000	Japan Treasury Discount Bill 10/2/2016 (Zero Coupon)	99,835,637	0.43
USD 14,909,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.45% 10/1/2019	15,011,976	0.07
		799,966,452	3.48

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ジャージー		
USD 32,932,030	Dana Gas Sukuk Ltd 7% 31/10/2017	28,420,342	0.12
	ルクセンブルグ		
USD 19,720,000	Actavis Funding SCS 3% 12/3/2020	19,598,367	0.09
USD 15,325,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 1/4/2021	14,922,719	0.06
EUR 16,700,000	Telecom Italia Finance SA 6.125% 15/11/2016	26,065,204	0.11
		60,586,290	0.26
	マレーシア		
USD 23,949,000	Petronas Capital Ltd 3.5% 18/3/2025*	23,359,172	0.10
	メキシコ		
MXN 2,398,878,200	Mexican Bonos 10% 5/12/2024	181,693,996	0.79
MXN 3,464,562,700	Mexico Cetes 3/9/2015 (Zero Coupon)	20,511,996	0.09
MXN 9,290,575,600	Mexico Cetes 17/9/2015 (Zero Coupon)	54,919,804	0.24
MXN 9,345,589,100	Mexico Cetes 1/10/2015 (Zero Coupon)	55,192,103	0.24
MXN 7,379,126,500	Mexico Cetes 15/10/2015 (Zero Coupon)	43,521,772	0.19
MXN 4,728,929,700	Mexico Cetes 29/10/2015 (Zero Coupon)	27,852,633	0.12
MXN 12,764,428,900	Mexico Cetes 12/11/2015 (Zero Coupon)	75,075,932	0.33
MXN 2,364,286,000	Mexico Cetes 26/11/2015 (Zero Coupon)	13,887,722	0.06
MXN 2,887,600,000	Mexico Cetes 10/12/2015 (Zero Coupon)	16,938,564	0.07
MXN 3,613,658,600	Mexico Cetes 24/12/2015 (Zero Coupon)	21,170,455	0.09
MXN 6,199,958,700	Mexico Cetes 7/1/2016 (Zero Coupon)	36,269,622	0.16
MXN 3,670,552,900	Mexico Cetes 18/2/2016 (Zero Coupon)	21,381,898	0.09
USD 7,224,000	Mexico Government International Bond 5.95% 19/3/2019	8,113,614	0.04
USD 21,911,000	Petroleos Mexicanos 3.5% 23/7/2020*	21,691,890	0.09
USD 16,347,000	Petroleos Mexicanos 5.75% 1/3/2018	17,575,313	0.08
USD 8,616,000	Trust F/1401 5.25% 15/12/2024*	9,025,260	0.04
		624,822,574	2.72
	オランダ		
EUR 9,501,000	Constellium NV 7% 15/1/2023*	9,626,438	0.04
USD 2,300,000	Constellium NV 8% 15/1/2023	2,047,000	0.01
USD 5,748,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 3.95% 9/11/2022	5,748,693	0.02
USD 9,405,000	ING Groep NV FRN 16/4/2020 (Perpetual)*	9,328,584	0.04
USD 33,185,000	Petrobras Global Finance BV FRN 15/1/2019	29,202,800	0.13
USD 7,131,000	Petrobras Global Finance BV 5.375% 27/1/2021	6,357,286	0.03
USD 4,089,000	Petrobras Global Finance BV 6.25% 17/3/2024	3,610,383	0.02
EUR 22,700,000	Volkswagen International Finance NV 5.5% 9/11/2015	26,126,862	0.11
		92,048,046	0.40
	ポーランド		
PLN 224,381,000	Poland Government Bond 5.25% 25/10/2020	67,731,635	0.30
PLN 110,365,000	Poland Government Bond 5.75% 25/10/2021	34,569,917	0.15
		102,301,552	0.45

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
シンガポール			
SGD 20,250,000	CapitaLand Ltd 1.95% 17/10/2023	14,137,749	0.06
SGD 23,500,000	CapitaLand Ltd 2.1% 15/11/2016	16,641,777	0.07
USD 35,388,000	Global Logistic Properties Ltd 3.875% 4/6/2025	34,327,422	0.15
USD 17,500,000	Olam International Ltd 6% 15/10/2016	18,003,125	0.08
		83,110,073	0.36
韓国			
USD 23,814,000	Export-Import Bank of Korea 2.625% 30/12/2020*	23,919,353	0.10
USD 7,656,000	Export-Import Bank of Korea 2.875% 17/9/2018*	7,835,897	0.04
		31,755,250	0.14
スペイン			
EUR 27,300,000	Telefonica Participaciones SAU 4.9% 25/9/2017	32,650,535	0.14
スイス			
USD 11,270,000	UBS AG/Stamford CT 2.375% 14/8/2019	11,288,579	0.05
トルコ			
USD 42,447,000	Turkey Government International Bond 6.75% 3/4/2018	46,458,241	0.20
英国			
USD 38,020,000	HSBC Holdings Plc FRN 17/9/2024 (Perpetual)	37,687,325	0.16
EUR 20,361,000	LBG Capital No.2 Plc 15% 21/12/2019	34,224,906	0.15
USD 4,499,000	Lloyds Bank Plc 2.3% 27/11/2018	4,535,527	0.02
GBP 13,589,000	Logistics UK 2015 Plc '2015-1X F' FRN 20/8/2025	21,030,120	0.09
USD 13,310,000	Standard Chartered Plc FRN 2/4/2020 (Perpetual)*	13,094,684	0.06
GBP 193,353,040	United Kingdom Gilt 2.25% 7/9/2023*	308,969,308	1.34
		419,541,870	1.82
米国			
USD 24,208,000	AbbVie Inc 2.5% 14/5/2020	23,974,465	0.10
USD 17,849,000	Ally Financial Inc 2.75% 30/1/2017	17,715,132	0.08
USD 12,290,000	Ally Financial Inc 3.5% 27/1/2019	12,305,362	0.05
USD 12,570,000	American Express Co FRN 15/3/2020 (Perpetual)	12,177,188	0.05
USD 4,771,000	American Tower Corp 3.4% 15/2/2019	4,854,793	0.02
USD 31,371,000	AT&T Inc 2.375% 27/11/2018	31,549,642	0.14
USD 47,100,000	AT&T Inc 3% 30/6/2022	45,372,655	0.20
USD 8,685,000	Bank of America Corp FRN 22/3/2018	8,753,651	0.04
USD 16,301,000	Bank of America Corp 2% 11/1/2018	16,305,687	0.07
USD 11,409,000	Bank of America Corp 2.6% 15/1/2019	11,498,213	0.05
USD 10,845,000	Bank of America Corp 6.875% 25/4/2018	12,163,942	0.05
USD 4,212,000	BioMarin Pharmaceutical Inc 0.75% 15/10/2018	6,462,787	0.03
USD 4,290,000	BioMarin Pharmaceutical Inc 1.5% 15/10/2020	6,754,069	0.03
USD 7,344,000	Cablevision Systems Corp 5.875% 15/9/2022	7,068,600	0.03
USD 13,281,000	Capital One Bank USA NA 2.15% 21/11/2018	13,195,052	0.06
USD 11,459,000	Chesapeake Energy Corp FRN 15/4/2019	8,479,660	0.04

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 23,130,000	Citigroup Inc FRN 27/3/2020 (Perpetual)	22,942,069	0.10
USD 8,993,000	Citigroup Inc FRN 30/1/2023 (Perpetual)	8,828,878	0.04
USD 34,095,000	Citigroup Inc 1.8% 5/2/2018	33,940,464	0.15
USD 27,103,000	Cobalt International Energy Inc 2.625% 1/12/2019	19,514,160	0.08
USD 33,607,000	Cobalt International Energy Inc 3.125% 15/5/2024	22,684,725	0.10
USD 73,500,000	Credit Suisse AG/London 7.88% 15/1/2016	73,355,572	0.32
USD 1,210,000	Crown Cork & Seal Co Inc 7.5% 15/12/2096	1,169,392	0.00
USD 2,845,000	Deutsche Bank Capital Funding Trust VII '144A' FRN 19/1/2016 (Perpetual)	2,862,781	0.01
USD 2,333,000	Discover Bank/Greenwood DE 2% 21/2/2018	2,313,047	0.01
USD 7,873,000	eBay Inc 2.2% 1/8/2019	7,722,496	0.03
USD 19,131,000	Ford Motor Credit Co LLC 1.724% 6/12/2017	18,971,782	0.08
USD 12,912,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.375% 16/1/2018	12,901,141	0.06
USD 14,697,000	Ford Motor Credit Co LLC 5% 15/5/2018	15,666,297	0.07
USD 12,960,000	Forest Laboratories Inc 4.375% 1/2/2019	13,562,290	0.06
USD 9,675,000	Forest Laboratories LLC '144A' 5% 15/12/2021	10,431,121	0.04
USD 17,200,000	General Electric Capital Corp FRN 15/12/2022 (Perpetual)	18,490,000	0.08
USD 13,411,000	General Electric Capital Corp FRN 15/11/2067	14,366,534	0.06
USD 8,238,000	General Electric Capital Corp 5.55% 4/5/2020	9,390,158	0.04
USD 17,515,000	General Motors Financial Co Inc 3.5% 10/7/2019	17,687,654	0.08
USD 8,484,000	Gilead Sciences Inc 1.625% 1/5/2016	40,230,067	0.17
USD 19,488,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 10/5/2019 (Perpetual)	19,707,240	0.08
USD 20,180,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 10/5/2020 (Perpetual)	19,826,850	0.09
USD 12,449,000	HSBC USA Inc 1.625% 16/1/2018	12,400,835	0.05
USD 2,978,000	Hughes Satellite Systems Corp 7.625% 15/6/2021	3,279,522	0.01
USD 7,245,000	Hyundai Capital America 2% 19/3/2018	7,214,415	0.03
USD 7,059,000	Intel Corp 3.25% 1/8/2039	10,187,019	0.04
USD 22,302,000	JPMorgan Chase & Co FRN 1/5/2023 (Perpetual)	21,131,145	0.09
USD 45,806,000	JPMorgan Chase & Co FRN 1/10/2024 (Perpetual)	45,791,342	0.20
USD 9,385,000	JPMorgan Chase & Co 4.35% 15/8/2021	10,043,513	0.04
USD 25,270,000	Medtronic Inc (Restricted) 3.15% 15/3/2022	25,364,876	0.11
USD 14,329,000	Morgan Stanley FRN 15/7/2019 (Perpetual)	14,239,444	0.06
USD 7,646,000	Morgan Stanley 7.3% 13/5/2019	8,953,680	0.04
USD 15,361,000	Mylan Inc 2.55% 28/3/2019	15,079,371	0.06
USD 9,713,000	Mylan Inc 3.75% 15/9/2015	40,770,317	0.18
USD 7,700,000	NBCUniversal Enterprise Inc '144A' 5.25% 19/3/2021 (Perpetual)	8,144,983	0.03
USD 39,205,000	QUALCOMM Inc 3% 20/5/2022 †	38,186,983	0.17
USD 8,742,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 15/4/2023	8,523,450	0.04
USD 11,679,000	SanDisk Corp 0.5% 15/10/2020	11,182,643	0.05
USD 11,679,000	SanDisk Corp 1.5% 15/8/2017	14,284,877	0.06
USD 3,691,000	SunGard Data Systems Inc 7.375% 15/11/2018	3,792,502	0.02
USD 5,962,000	Synchrony Financial 3.75% 15/8/2021	5,931,135	0.02
USD 9,924,000	Take-Two Interactive Software Inc 1.75% 1/12/2016	15,816,375	0.07

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 11,213,000	Twitter Inc '144A' 1% 15/9/2021	9,559,082	0.04
USD 65,000,000	United States Treasury Bill 3/9/2015 (Zero Coupon)	65,000,033	0.28
USD 390,710,000	United States Treasury Bill 10/9/2015 (Zero Coupon)	390,709,219	1.70
USD 394,000,000	United States Treasury Bill 17/9/2015 (Zero Coupon)	393,999,803	1.71
USD 319,000,000	United States Treasury Bill 24/9/2015 (Zero Coupon)	318,999,522	1.39
USD 327,000,000	United States Treasury Bill 1/10/2015 (Zero Coupon)	326,996,730	1.42
USD 248,000,000	United States Treasury Bill 8/10/2015 (Zero Coupon)	247,996,032	1.08
USD 338,000,000	United States Treasury Bill 15/10/2015 (Zero Coupon)	337,993,747	1.47
USD 236,012,000	United States Treasury Bill 22/10/2015 (Zero Coupon)	236,005,746	1.03
USD 298,000,000	United States Treasury Bill 29/10/2015 (Zero Coupon)	297,998,808	1.29
USD 521,895,000	United States Treasury Bill 5/11/2015 (Zero Coupon)	521,894,217	2.27
USD 251,000,000	United States Treasury Bill 12/11/2015 (Zero Coupon)	250,992,345	1.09
USD 214,000,000	United States Treasury Bill 19/11/2015 (Zero Coupon)	213,996,041	0.93
USD 94,000,000	United States Treasury Bill 27/11/2015 (Zero Coupon)	93,988,532	0.41
USD 48,000,000	United States Treasury Bill 3/12/2015 (Zero Coupon)	47,994,264	0.21
USD 52,000,000	United States Treasury Bill 24/12/2015 (Zero Coupon)	51,984,504	0.23
USD 60,000,000	United States Treasury Bill 31/12/2015 (Zero Coupon)	59,975,430	0.26
USD 60,000,000	United States Treasury Bill 7/1/2016 (Zero Coupon)	59,976,720	0.26
USD 59,000,000	United States Treasury Bill 14/1/2016 (Zero Coupon)	58,972,890	0.26
USD 75,000,000	United States Treasury Bill 21/1/2016 (Zero Coupon)	74,961,488	0.33
USD 126,000,000	United States Treasury Bill 4/2/2016 (Zero Coupon)	125,923,077	0.55
USD 113,000,000	United States Treasury Bill 11/2/2016 (Zero Coupon)	112,915,476	0.49
USD 467,000,000	United States Treasury Bill 18/2/2016 (Zero Coupon)	466,558,218	2.03
USD 204,000,000	United States Treasury Bill 25/2/2016 (Zero Coupon)	203,787,330	0.89
USD 108,585,700	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2020*	110,255,494	0.48
USD 9,251,900	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/1/2025*	9,016,175	0.04
USD 264,341,200	United States Treasury Note/ Bond 1.375% 31/3/2020* †	263,659,697	1.15
USD 96,597,300	United States Treasury Note/ Bond 1.75% 31/3/2022*	96,061,486	0.42
USD 72,509,800	United States Treasury Note/ Bond 2% 15/2/2025* †	71,609,092	0.31
USD 120,288,900	United States Treasury Note/ Bond 2% 15/8/2025	118,794,686	0.52
USD 191,494,200	United States Treasury Note/ Bond 2.125% 15/5/2025*	191,000,505	0.83
USD 275,669,800	United States Treasury Note/ Bond 2.25% 15/11/2024* †	278,448,033	1.21
USD 16,680,000	USB Capital IX FRN 2/10/2015 (Perpetual)	13,594,200	0.06
USD 7,472,000	Xerox Corp 6.35% 15/5/2018	8,237,858	0.04
		7,095,370,523	30.84
債券合計		10,306,388,146	44.80
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		22,872,872,553	99.42

その他の譲渡可能な有価証券

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 / 優先株式			
	ジャージー		
19,223,120	Delta Topco Ltd	11,014,848	0.05
	米国		
4,214,805	Domo, Inc	35,552,723	0.15
2,487,644	Dropbox, Inc	35,971,332	0.16
4,185,730	Grand Rounds, Inc	11,758,971	0.05
1,919,121	Lookout, Inc (Pref)	22,385,395	0.10
609	Marco Polo	-	0.00
107,909	National Financial Services, LLC	1,258,694	0.01
4,980	NCB Warrant Holding	-	0.00
3,269,720	Palantir Technologies Inc (Pref)	34,953,307	0.15
2,003,248	Uber Technologies Inc Npv (Pref)	76,177,311	0.33
		218,057,733	0.95
普通株式 / 優先株式合計			
		229,072,581	1.00
債券			
	バミューダ		
SGD 38,000,000	Celestial Nutrifooods Ltd (Restricted) (Defaulted) 12/6/2011 (Zero Coupon)	269,034	0.00
	ケイマン諸島		
USD 15,900,000	China Milk Products Group Ltd (Restricted) (Defaulted) 5/1/2012 (Zero Coupon)	159,000	0.00
	中国		
CNY 103,700,000	FU JI Food and Catering Services Holdings Ltd (Defaulted) 18/10/2010 (Zero Coupon)	-	0.00
	スペイン		
EUR 8,500,000	Telefonica S.A. 6% 24/7/2017	11,316,881	0.05
	米国		
USD 17,732,839	Delta Topco Ltd 10% 24/11/2060	17,745,252	0.08
債券合計		29,490,167	0.13
その他の譲渡可能な有価証券合計		258,562,748	1.13
投資有価証券合計		23,131,435,301	100.55
その他の純負債		(125,353,552)	(0.55)
純資産合計(米ドル)		23,006,081,749	100.00

~ 関連当事者のファンドへの投資。詳細については注記11を参照のこと。

* 貸付有価証券。詳細については注記13を参照のこと。

† 差入れた有価証券または保証として引渡した有価証券。詳細については注記15を参照のこと。

事後通告証券契約 2015年8月31日現在

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
T B A			
	米国		
USD 84,636,000	Fannie Mae Pool '3 9/15' 3% TBA	85,160,769	0.37
T B A 合計		85,160,769	0.37

事後通告(以下「T B A」という。)契約は、主にパス・スルー代理人の発行体の所在国により分類される。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済先渡為替予約 2015年8月31日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
USD	21,880,527	MXN	346,456,270	BNP Paribas	3/9/2015	1,366,526
EUR	53,864,000	USD	59,036,560	Credit Suisse	4/9/2015	1,462,756
USD	23,596,478	EUR	20,403,000	Morgan Stanley	4/9/2015	680,104
USD	22,786,343	IDR	310,167,699,000	Credit Suisse	4/9/2015	732,149
USD	14,176,328	AUD	19,438,000	Morgan Stanley	11/9/2015	385,688
USD	61,426,219	CHF	59,172,000	BNP Paribas	11/9/2015	145,363
USD	42,775,058	JPY	5,295,595,000	BNP Paribas	11/9/2015	(948,575)
USD	57,290,254	KRW	64,319,768,000	Morgan Stanley	11/9/2015	2,956,213
EUR	22,503,000	USD	24,757,531	Brown Brothers Harriman & Co	14/9/2015	521,211
GBP	21,999,000	USD	34,111,231	Brown Brothers Harriman & Co	14/9/2015	(237,215)
CLP	13,969,675,200	USD	22,363,038	JP Morgan	15/9/2015	(2,322,589)
USD	22,984,000	CLP	13,969,675,200	JP Morgan	15/9/2015	2,943,551
USD	60,361,552	MXN	929,057,560	Morgan Stanley	17/9/2015	5,408,016
USD	47,995,000	SGD	66,014,183	HSBC Bank Plc	17/9/2015	1,293,874
USD	77,023,036	JPY	9,613,014,000	JP Morgan	18/9/2015	(2,357,925)
USD	71,126,079	JPY	8,817,749,000	Morgan Stanley	24/9/2015	(1,695,804)
USD	42,374,589	MXN	696,723,000	Credit Suisse	24/9/2015	1,184,896
USD	23,436,037	IDR	331,948,032,000	JP Morgan	25/9/2015	76,637
USD	39,422,344	JPY	4,919,601,000	HSBC Bank Plc	25/9/2015	(1,207,199)
USD	24,002,870	SGD	33,117,000	Morgan Stanley	25/9/2015	584,141
USD	23,653,000	BRL	84,322,945	BNP Paribas	1/10/2015	915,525
USD	91,651,868	JPY	11,462,670,000	JP Morgan	1/10/2015	(3,025,295)
USD	50,422,503	JPY	6,291,614,000	BNP Paribas	1/10/2015	(1,543,764)
USD	30,313,120	MXN	467,301,000	Deutsche Bank	1/10/2015	2,700,958
USD	30,624,802	MXN	467,257,910	JP Morgan	1/10/2015	3,015,186
USD	49,657,418	JPY	6,212,143,000	Credit Suisse	2/10/2015	(1,653,380)
USD	20,824,172	MXN	341,152,000	BNP Paribas	2/10/2015	667,468
USD	21,267,478	MXN	348,776,000	Deutsche Bank	2/10/2015	660,315
USD	11,988,000	TWD	378,940,680	Credit Suisse	2/10/2015	339,033
USD	41,759,262	JPY	5,130,000,000	HSBC Bank Plc	5/10/2015	(614,953)
USD	40,531,664	JPY	5,021,022,000	Morgan Stanley	8/10/2015	(943,997)
USD	68,506,851	JPY	8,220,000,000	JP Morgan	13/10/2015	601,933
EUR	38,209,000	USD	43,727,602	Deutsche Bank	15/10/2015	(784,957)
USD	23,543,000	BRL	84,406,364	Deutsche Bank	15/10/2015	885,384
USD	56,101,482	JPY	6,706,259,000	BNP Paribas	15/10/2015	700,040
USD	47,370,416	MXN	737,912,650	Deutsche Bank	15/10/2015	3,816,519
EUR	44,480,000	USD	49,116,595	JP Morgan	16/10/2015	874,789
EUR	64,507,000	USD	71,211,213	BNY Mellon	16/10/2015	1,288,657
USD	42,469,143	BRL	153,458,000	BNP Paribas	16/10/2015	1,288,853
USD	11,581,480	BRL	41,874,000	Deutsche Bank	16/10/2015	344,637
USD	39,298,022	BRL	142,082,000	Morgan Stanley	16/10/2015	1,170,470
USD	57,000,497	KRW	61,361,035,000	Deutsche Bank	27/10/2015	5,307,758
USD	47,011,905	KRW	50,490,786,000	Credit Suisse	27/10/2015	4,476,654
USD	29,820,467	MXN	472,892,970	Credit Suisse	29/10/2015	1,939,981
USD	58,801,911	JPY	7,040,000,000	BNP Paribas	10/11/2015	623,184
USD	14,552,278	MXN	246,600,000	JP Morgan	12/11/2015	28,268
USD	66,781,849	MXN	1,029,842,890	Deutsche Bank	12/11/2015	6,127,148

未決済先渡為替予約 2015年8月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
USD	97,101,449	JPY	12,060,000,000	HSBC Bank Plc	16/11/2015	(2,571,088)
USD	22,954,000	IDR	331,180,312,000	Credit Suisse	18/11/2015	160,688
USD	120,546,298	JPY	14,440,000,000	BNP Paribas	24/11/2015	1,190,333
USD	55,974,525	CNY	367,728,000	JP Morgan	27/11/2015	(696,943)
USD	14,876,460	MXN	236,428,600	Credit Suisse	27/11/2015	966,388
USD	100,465,129	JPY	12,100,000,000	HSBC Bank Plc	30/11/2015	442,343
USD	79,344,348	JPY	9,720,000,000	Credit Suisse	10/12/2015	(1,023,630)
USD	16,819,175	MXN	288,760,000	HSBC Bank Plc	10/12/2015	(152,669)
INR	2,609,856,276	USD	39,869,482	Credit Suisse	18/12/2015	(1,363,757)
USD	38,992,653	INR	2,609,856,276	Credit Suisse	18/12/2015	486,928
USD	21,240,573	MXN	361,365,860	Credit Suisse	24/12/2015	25,185
USD	22,287,452	MXN	379,365,870	Morgan Stanley	7/1/2016	40,349
USD	13,982,393	MXN	240,630,000	HSBC Bank Plc	7/1/2016	(128,840)
USD	78,847,066	JPY	9,640,000,000	Morgan Stanley	13/1/2016	(926,775)
USD	97,697,364	JPY	12,090,000,000	Deutsche Bank	10/2/2016	(2,420,483)
USD	21,453,554	MXN	367,055,290	BNP Paribas	18/2/2016	1,056
未実現純評価益						34,207,317
ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス						
AUD	208,229,469	USD	152,053,081	BNY Mellon	15/9/2015	(4,354,071)
USD	11,728,948	AUD	16,164,745	BNY Mellon	15/9/2015	263,101
未実現純評価損						(4,090,970)
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	63,518,189	USD	64,618,566	BNY Mellon	15/9/2015	1,171,570
USD	3,965,004	CHF	3,757,215	BNY Mellon	15/9/2015	73,338
未実現純評価益						1,244,908
ヘッジを使用した中国元建投資証券クラス						
CNY	16,850,990	USD	2,627,916	BNY Mellon	15/9/2015	(17,475)
USD	1,141,228	CNY	7,390,158	BNY Mellon	15/9/2015	(3,623)
未実現純評価損						(21,098)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	2,980,178,849	USD	3,291,140,641	BNY Mellon	15/9/2015	56,680,827
USD	224,443,881	EUR	197,083,365	BNY Mellon	15/9/2015	3,046,514
未実現純評価益						59,727,341
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	138,097,167	USD	215,028,452	BNY Mellon	15/9/2015	(2,388,057)
USD	15,069,608	GBP	9,605,559	BNY Mellon	15/9/2015	279,090
未実現純評価損						(2,108,967)
ヘッジを使用した香港ドル建投資証券クラス						
HKD	145,066,025	USD	18,705,421	BNY Mellon	15/9/2015	11,003
USD	1,229,639	HKD	9,534,862	BNY Mellon	15/9/2015	(550)
未実現純評価益						10,453

未決済先渡為替予約 2015年8月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
ヘッジを使用したポーランド・ズロチ建投資証券クラス						
PLN	104,698,958	USD	27,499,356	BNY Mellon	15/9/2015	348,776
USD	2,884,874	PLN	10,746,351	BNY Mellon	15/9/2015	26,554
未実現純評価益						375,330
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス						
SGD	313,921,565	USD	223,730,172	BNY Mellon	15/9/2015	(1,627,607)
USD	15,352,640	SGD	21,638,619	BNY Mellon	15/9/2015	43,060
未実現純評価損						(1,584,547)
未実現純評価益合計 (米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 7,062,880,154米ドル)						87,759,767

注：当該取引による未実現純評価益は、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

売建コール・オプション 2015年8月31日現在

コールの対象 となる契約数	発行者/摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
(1,207,546)	OTC EUR/GBP	HSBC	USD 24	15/1/2016	(5,785,772)	(6,788,035)
(1,285)	Bovespa Index	Bank of America	BRL 60,785	17/8/2016	568,552	(466,476)
(2,986)	Bovespa Index	Bank of America	BRL 63,004.6	17/8/2016	1,262,153	(760,892)
(34,300)	Valeant Pharmaceuticals International Inc	Barclays	USD 240	15/1/2016	(206,423)	(743,218)
(8,055,191)	TOPIX Index	Citibank	JPY 1,800	11/12/2015	1,299,371	(340,112)
(1,144,900)	Abbott Laboratories	Citibank	USD 55	15/1/2016	36,976	(509,141)
(4,514,300)	Pfizer Inc	Citibank	USD 37.5	15/1/2016	713,596	(1,046,982)
(1,392,701)	Prudential Financial Inc	Citibank	USD 105	15/1/2016	3,363,665	(257,358)
(200,532)	United Continental Holdings Inc	Citibank	USD 60	15/1/2016	707,398	(886,831)
(1,309,038)	Freeport-McMoran Inc	Deutsche Bank	USD 15	20/11/2015	159,946	(376,760)
(135,688)	Tiffany & Co	Deutsche Bank	USD 100	20/11/2015	351,848	(37,576)
(417,900)	Goldman Sachs Group Inc	Deutsche Bank	USD 245	20/5/2016	988,618	(415,526)
(2,321,607)	KeyCorp	Deutsche Bank	USD 17.9	20/5/2016	288,465	(431,233)
(1,741,206)	Morgan Stanley	Deutsche Bank	USD 46	20/5/2016	1,076,885	(316,080)
(1,741,200)	Straits Times Index	Deutsche Bank	USD 51.75	20/5/2016	(300,153)	(1,257,814)
(462,300)	Teva Pharmaceutical Industries	Deutsche Bank	USD 73	20/5/2016	(480,960)	(1,138,905)
(1,741,205)	The Bank of New York Mellon	Deutsche Bank	USD 51.25	20/5/2016	606,305	(577,715)
(1,741,205)	Wells Fargo & Co	Deutsche Bank	USD 66	20/5/2016	675,616	(438,755)
(284,700)	Tenet Healthcare Corp	Goldman Sachs	USD 52.5	20/11/2015	94,074	(637,679)
(1,475,900)	Citigroup	Goldman Sachs	USD 57.5	15/1/2016	138,864	(2,093,435)
(1,135,700)	JP Morgan	Goldman Sachs	USD 66	15/1/2016	(1,300,197)	(2,716,301)
(3,177,800)	JP Morgan	Goldman Sachs	USD 19	15/1/2016	853,535	(597,766)
(2,275,501)	Merck & Co Inc	Goldman Sachs	USD 65	15/1/2016	1,757,470	(472,521)
(1,798,436)	Metlife Inc	Goldman Sachs	USD 67.5	15/1/2016	1,140,006	(208,821)
(459,421)	Baxter Int	Goldman Sachs	USD 82	18/3/2016	(1,404,536)	(1,620,464)
(2,297,894)	Johnson & Johnson	Goldman Sachs	USD 113	15/4/2016	1,838,425	(919,048)
(1,000)	Bovespa Index	Goldman Sachs	BRL 63,000	17/8/2016	449,565	(255,014)
(106,965)	Delta Air Lines Inc	Morgan Stanley	USD 50	18/9/2015	63,691	(20,811)
(233)	Aetna Inc	Exchange Traded	USD 130	16/10/2015	67,960	(29,591)
(46)	Amazon.Com Inc	Exchange Traded	USD 540	16/10/2015	(11,020)	(63,825)
(469)	Dish Network Corp	Exchange Traded	USD 80	18/9/2015	142,789	(5,862)
(1,445)	Philip Morris International Inc	Exchange Traded	USD 85	18/12/2015	127,010	(158,950)
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 286,178,494米ドル)					9,283,722	(26,589,497)

注：売建コール・オプションは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

買建プット・オプション 2015年8月31日現在

プットの対象 となる契約数	発行者 / 摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益 / (損) (米ドル)	時価 (米ドル)
98,771	Russell 2000 Index	Bank of America	USD 1,200	18/9/2015	2,187,718	4,755,764
2,986	Bovespa Index	Bank of America	BRL 51,369.43	17/8/2016	1,325,764	3,746,097
1,285	Bovespa Index	Bank of America	BRL 49,122	17/8/2016	175,644	1,307,238
55,806	S&P 500 Index	BNP Paribas	USD 2,080	18/9/2015	4,730,795	6,404,974
30,864	S&P 500 Index	Credit Suisse	USD 2,100	31/8/2015	2,417,546	3,995,623
57,777	S&P 500 Index	Credit Suisse	USD 2,050	18/9/2015	1,354,915	5,168,197
1,000	Bovespa Index	Goldman Sachs	BRL 51,370	17/8/2016	367,983	1,254,619
52,137	Russell 2000 Index	Morgan Stanley	USD 1,140	18/9/2015	(248,651)	924,431
475,068	Gentex Corp	Morgan Stanley	USD 15	18/3/2016	112,768	557,000
118,470	Gentex Corp	UBS	USD 15	18/3/2016	20,432	138,902
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 393,649,294米ドル)					12,444,914	28,252,845

注：買建プット・オプションは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

売建プット・オプション 2015年8月31日現在

プットの対象 となる契約数	発行者 / 摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益 / (損) (米ドル)	時価 (米ドル)
(10,359,666)	OTC EUR/GBP	HSBC	JPY 137.217	11/12/2015	770,596	(192,940)
(181,220)	OTC EUR/GBP	HSBC	TWD 8,691.2934	21/9/2016	(3,009,572)	(6,116,211)
(198,000)	OTC EUR/GBP	HSBC	TWD 8,100.6958	21/9/2016	(1,325,473)	(4,661,468)
(40,131,840)	OTC DEC/ JP	Morgan Stanley	JPY 128.684	11/12/2015	2,949,682	(605,694)
(98,771)	Russell 2000 Index	Bank of America	USD 1,100	18/9/2015	(387,326)	(881,181)
(156,298)	STOXX Europe 600 Index	Bank of America	EUR 368.48	18/9/2015	(283,835)	(2,025,116)
(3,995,209)	TOPIXIndex	Bank of America	JPY 1,525	11/12/2015	(1,482,847)	(2,353,509)
(177,644)	Mylan Inc	Barclays	USD 60	15/1/2016	(1,368,977)	(1,901,909)
(55,806)	S&P 500 Index	BNP Paribas	USD 1,910	18/9/2015	(818,896)	(1,185,039)
(8,055,191)	TOPIXIndex	Citibank	JPY 1,535	11/12/2015	(3,232,419)	(5,052,214)
(405,170)	Twitter Inc	Citibank	USD 30	15/1/2016	(633,908)	(2,165,450)
(11,875,653)	TOPIXIndex	Citibank	JPY 1,485	11/3/2016	(4,519,973)	(7,394,507)
(3,674,432)	TOPIXIndex	Citibank	JPY 1,475	10/6/2016	(482,788)	(2,732,248)
(3,674,432)	TOPIXIndex	Citibank	JPY 1,500	10/6/2016	(602,627)	(3,074,598)
(57,777)	S&P 500 Index	Credit Suisse	USD 1,900	18/9/2015	683,159	(1,107,928)
(462,300)	Teva Pharmaceutical Industries	Deutsche Bank	USD 55	20/5/2016	457,377	(1,063,128)
(6,554)	SX5E Index Link	Deutsche Bank	EUR 2,586.07	21/9/2018	624,420	(1,764,945)
(185,969)	Taiwan Stock Exchange Weighted Index	Goldman Sachs	TWD 8,868.97	21/12/2016	(4,149,960)	(7,684,156)
(486,106)	Nikkei 225 Index	Goldman Sachs	JPY 17,974.04	9/3/2018	(1,476,354)	(8,527,528)
(52,137)	Russell 2000 Index	Morgan Stanley	USD 1,040	18/9/2015	39,937	(168,612)
(392,705)	Ingersoll-Rand Plc	Morgan Stanley	USD 56	15/1/2016	(850,698)	(1,603,963)
(3,902,800)	TOPIXIndex	Morgan Stanley	JPY 1,450	10/6/2016	(568,072)	(2,570,618)
(554)	Goodyear Tire & Rubber Co/The	Exchange Traded	USD 28	16/10/2015	7,033	(47,090)
(71)	Google Inc	Exchange Traded	USD 600	18/12/2015	(52,571)	(150,875)
(700)	Molson Coors Brewing Co	Exchange Traded	USD 65	15/1/2016	(83,157)	(304,500)
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 445,401,818米ドル)					(19,797,249)	(65,335,427)

注：売建プット・オプションは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

買建コール・オプション 2015年8月31日現在

コールの対象 となる契約数	発行者 / 摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益 / (損) (米ドル)	時価 (米ドル)
23,951,662	OTC USD/JPY	Credit Suisse	USD 125	3/11/2015	(166,608)	130,393
23,951,662	OTC USD/JPY	Credit Suisse	USD 125	3/11/2015	(234,870)	130,393
23,951,662	OTC USD/JPY	Credit Suisse	USD 125	19/11/2015	(126,369)	163,566
23,951,662	OTC USD/JPY	Credit Suisse	USD 125	19/11/2015	(80,023)	163,566
23,951,662	OTC USD/JPY	Credit Suisse	USD 123	25/11/2015	14,443	288,330
23,951,662	OTC USD/JPY	Credit Suisse	USD 123	25/11/2015	56,957	288,330
23,951,662	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	USD 125	3/11/2015	(169,961)	130,393
23,951,662	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	USD 125	3/11/2015	(173,314)	130,393
23,770,542	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	USD 125	3/11/2015	(178,184)	129,407
10,359,666	OTC EUR/GBP	HSBC	JPY 139.989	11/12/2015	338,318	1,316,226
1,207,546	OTC EUR/GBP	HSBC	USD 19	15/1/2016	9,007,805	12,256,104
549,600	OTC EUR/GBP	HSBC	USD 60	15/1/2016	(443,362)	239,626
226,800	OTC EUR/GBP	HSBC	USD 95	15/1/2016	193,312	3,595,312
222,565	OTC EUR/GBP	HSBC	USD 182	15/1/2016	(1,228,738)	62,584
222,564	OTC EUR/GBP	HSBC	USD 182	15/1/2016	(1,162,831)	62,584
164,900	OTC EUR/GBP	HSBC	USD 220	15/1/2016	(552,198)	234,243
198,000	OTC EUR/GBP	HSBC	TWD 9,000.7731	21/9/2016	(1,303,729)	2,032,266
181,220	OTC EUR/GBP	HSBC	TWD 9,483.1352	21/9/2016	(1,913,956)	1,192,682
185,969	OTC EUR/GBP	HSBC	TWD 9,677	21/12/2016	(2,390,504)	1,143,693
40,131,840	OTC DEC/ JP	Morgan Stanley	JPY 131.284	11/12/2015	1,458,804	5,258,814
156,298	STOXX Europe 600 Index	Bank of America	EUR 404.13	18/9/2015	(2,118,846)	8,790
7,989,877	TOPIXIndex	Bank of America	JPY 1,675	11/12/2015	(2,413,843)	1,262,036
13,721	SX5E Index Link	Bank of America Merrill Lynch	EUR 3,600	15/9/2017	(631,096)	2,554,839
53,789	S&P 500 Index	BNP Paribas	USD 2,100	30/9/2015	(1,207,365)	175,550
8,055,191	TOPIXIndex	Citibank	JPY 1,685	11/12/2015	(2,037,740)	1,146,902
1,144,900	Abbott Laboratories	Citibank	USD 49	15/1/2016	(289,646)	2,057,399
4,514,300	Pfizer Inc	Citibank	USD 33	15/1/2016	(280,971)	6,716,194
1,392,701	Prudential Financial Inc	Citibank	USD 90	15/1/2016	(9,241,010)	2,179,138
11,875,653	TOPIXIndex	Citibank	JPY 1,690	11/3/2016	(3,753,974)	3,336,541
7,348,864	TOPIXIndex	Citibank	JPY 1,675	10/6/2016	(3,163,026)	2,924,042
13,363	SX5E Index Link	Citibank	EUR 3,500	16/6/2017	(773,065)	2,649,752
253,966	STOXX Europe 600 Index EUR	Credit Suisse	EUR 400	16/12/2016	(4,465,145)	3,143,332
121,552	STOXX Europe 600 Index	Credit Suisse	EUR 355.6145	17/3/2017	450,825	3,889,748
14,065	SX5E Index Link	Credit Suisse	EUR 3,500	15/12/2017	82,834	3,347,844
1,309,038	Freeport-McMoran Inc	Deutsche Bank	USD 12	20/11/2015	(617,440)	1,031,947
2,297,103	General Electric	Deutsche Bank	USD 28.5	15/1/2016	(1,976,708)	262,967
417,900	Goldman Sachs Group Inc	Deutsche Bank	USD 220	20/5/2016	(2,897,727)	1,461,294
2,321,607	KeyCorp	Deutsche Bank	USD 15.75	20/5/2016	(1,007,646)	1,053,644
1,741,206	Morgan Stanley	Deutsche Bank	USD 40.75	20/5/2016	(2,810,535)	1,205,427
1,741,200	Straits Times Index	Deutsche Bank	USD 45.5	20/5/2016	(524,639)	2,973,568

買建コール・オプション 2015年8月31日現在(続き)

コールの対象 となる契約数	発行者/摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
462,300	Teva Pharmaceutical Industries	Deutsche Bank	USD 63.5	20/5/2016	958,245	2,874,525
1,741,205	The Bank of New York Mellon	Deutsche Bank	USD 46	20/5/2016	(1,931,322)	1,813,544
1,741,205	Wells Fargo & Co	Deutsche Bank	USD 59	20/5/2016	(1,849,365)	2,063,262
6,554	SX5E Index Link	Deutsche Bank	EUR 3,426.55	21/9/2018	(473,703)	1,915,662
1,475,900	Citigroup	Goldman Sachs	USD 50.5	15/1/2016	1,455,663	7,269,676
3,177,800	JP Morgan	Goldman Sachs	USD 16.5	15/1/2016	(1,116,178)	2,905,646
1,135,700	JP Morgan	Goldman Sachs	USD 59	15/1/2016	3,508,302	7,437,029
2,275,501	Merck & Co Inc	Goldman Sachs	USD 59	15/1/2016	(3,527,484)	2,163,999
1,798,436	Metlife Inc	Goldman Sachs	USD 57.5	15/1/2016	(4,675,469)	1,169,448
459,421	Baxter Int	Goldman Sachs	USD 72.75	18/3/2016	1,917,231	3,056,595
55,891	SX5E Index Link	Goldman Sachs	EUR 3,700	18/3/2016	(8,011,894)	3,231,206
2,297,894	Johnson & Johnson	Goldman Sachs	USD 103	15/4/2016	(5,461,147)	4,201,957
486,106	Nikkei 225 Index	Goldman Sachs	JPY 21,968.276	9/3/2018	(3,070,680)	4,279,368
493,700	SPDR Gold Trust	JP Morgan	USD 120	18/9/2015	(3,560,651)	18,674
153,284	STOXX Europe 600 Index EUR	JP Morgan	EUR 415	16/9/2016	(2,272,881)	1,004,207
91,413	STOXX Europe 600 Index	JP Morgan	EUR 372.06	15/9/2017	26,993	2,424,052
106,965	Delta Air Lines Inc	Morgan Stanley	USD 43	18/9/2015	(68,818)	229,614
114,282	S&P 500 Index	Morgan Stanley	USD 2,125	30/10/2015	(2,851,619)	614,554
35,650	SX5E Index Link	Morgan Stanley	EUR 3,675	18/12/2015	(5,586,303)	959,032
392,705	Ingersoll-Rand Plc	Morgan Stanley	USD 63.5	15/1/2016	(535,833)	286,975
3,902,800	TOPIX Index	Morgan Stanley	JPY 1,675	10/6/2016	(1,915,653)	1,552,886
14,000	SX5E Index Link	Morgan Stanley	EUR 3,450	17/3/2017	(1,366,675)	2,962,752
11,550	SX5E Index Link	Morgan Stanley	EUR 3,500	16/3/2018	(1,200,530)	2,811,888
4,035,300	TOPIX Index	UBS	JPY 1,675	11/9/2015	(1,834,858)	11,635
5,960	SX5E Index Link	UBS	EUR 3,600	15/6/2018	(524,887)	1,286,722
46	Amazon.Com Inc	Exchange Traded	USD 490	16/10/2015	59,245	187,795
554	Goodyear Tire & Rubber Co/The	Exchange Traded	USD 31	16/10/2015	(26,665)	48,475
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 1,152,051,166米ドル)					(82,668,707)	131,111,037

注：買建コール・オプションは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済上場先物取引 2015年8月31日現在

契約数	通貨	契約 / 摘要	満期日	基礎となるエクスポージャー額 (米ドル)	未実現評価益 / (損) (米ドル)
4,694	EUR	EURO STOXX 50 Index	2015年9月	171,764,493	(16,102,983)
2,400	EUR	STOXX Europe 600 Index	2015年9月	48,641,544	553,187
277	EUR	DAX Index	2015年9月	79,458,413	219,198
(408)	JPY	Nikkei 225 (Yen)	2015年9月	31,727,905	2,233,819
(693)	JPY	TOPIX Index	2015年9月	87,729,840	3,703,905
1,257	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	2015年9月	107,806,605	(4,694,589)
(1,194)	USD	Russell 2000 Mini Index	2015年9月	138,062,220	10,518,636
(2,575)	USD	MSCI Emerging Markets Mini Index	2015年9月	103,682,375	13,238,361
(5,369)	USD	S&P 500 E Mini Index	2015年9月	528,041,150	36,439,586
合計				1,296,914,545	46,109,120

注：当該取引による未実現純評価益46,109,120米ドルは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

金利スワップ 2015年8月31日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益 / (損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 587,980,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.02875%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	11/3/2017	(2,911,564)	(2,911,564)
USD 1,167,630,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.081%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	7/4/2017	(6,584,149)	(6,584,149)
USD 239,194,000	ファンドは1.8775%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	11/3/2020	4,017,901	4,017,901
USD 253,180,000	ファンドは2.22%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	7/4/2025	1,240,543	1,240,543
PLN 70,239,000	ファンドは2.0566%の固定金利を受け取り、6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う	Deutsche Bank	17/3/2020	(32,391)	(32,391)
PLN 23,413,000	ファンドは2.05%の固定金利を受け取り、6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う	Deutsche Bank	19/3/2020	(12,726)	(12,726)
AUD 28,272,795	ファンドは2.8875%の固定金利を受け取り、6ヶ月AUD BBSWの変動金利を支払う	Deutsche Bank	11/6/2020	418,459	418,459
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 2,316,717,825米ドル)				(3,863,927)	(3,863,927)

注：当該取引による時価合計(3,863,927)米ドルは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

クレジット・デフォルト・スワップ 2015年8月31日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (15,592,500)	ファンドはCDX.NA.HY.24.V2に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2020	(284,726)	702,973
EUR (24,500,000)	ファンドはITRAXX.X0.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/6/2020	450,589	2,064,643
USD (36,500,000)	ファンドはCDX.NA.IG.24.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/6/2020	(199,557)	307,859
USD (60,200,000)	ファンドはCDX.NA.IG.24.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/6/2020	(268,121)	507,757
USD (53,460,000)	ファンドはCDX.NA.HY.24.V2に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/6/2020	(836,018)	2,410,192
USD (9,900,000)	ファンドはCDX.NA.HY.24.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/6/2020	(164,883)	446,332
USD (62,390,000)	ファンドはCDX.NA.IG.24.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/6/2020	(341,663)	526,229
EUR (24,064,000)	ファンドはITRAXX.X0.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Deutsche Bank	20/6/2020	181,311	2,027,900
USD (116,100,000)	ファンドはCDX.NA.IG.24.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2020	(1,078,140)	979,246
USD (18,000,000)	ファンドはCDX.NA.IG.24.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2020	(193,658)	151,821
EUR (34,970,000)	ファンドはITRAXX.X0.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2020	(1,247,788)	2,946,961
USD (78,032,790)	ファンドはCDX.NA.HY.24.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2020	(2,554,653)	3,518,033
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 563,063,041米ドル)				(6,537,307)	16,589,946

注：当該取引による時価合計16,589,946米ドルは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

トータル・リターン・スワップ 2015年8月31日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
JPY 2,830,000	ファンドは2015年12月の日経配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	31/3/2016	88,006	1,436,785
JPY 2,800,000	ファンドは2015年12月の日経配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	31/3/2016	221,288	1,525,571
JPY 2,680,000	ファンドは2016年12月の日経配当先物指数(行使価格283.5控除後)を受け取り、行使価格283.5(2016年12月の日経配当先物指数控除後)を支払う	BNP Paribas	31/3/2017	644,579	1,889,396
JPY 2,680,000	ファンドは2016年12月の日経配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	31/3/2017	724,914	2,000,016
EUR 92,200	ファンドはユーロ・ストック50配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	15/12/2017	(330,961)	(442,479)
EUR 92,700	ファンドはユーロ・ストック50配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	15/12/2017	(251,847)	(333,172)
EUR 50,600	ファンドはユーロ・ストック50配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	21/12/2018	(199,992)	(318,257)
EUR 92,700	ファンドはユーロ・ストック50配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	21/12/2018	(532,544)	(642,918)
EUR 46,400	ファンドはユーロ・ストック50配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	21/12/2018	(167,996)	(234,515)
USD 5,276,300	ファンドはXCCY Siloam Internationalを受け取り、1ヶ月USD BBA LIBOR + 50bpsを支払う	Credit Suisse	11/2/2016	(807,364)	(807,363)
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 83,041,770米ドル)				(611,917)	4,073,064

注:当該取引による時価合計4,073,064米ドルは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

通貨スワップ 2015年8月31日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
JPY (4,587,622,699)	ファンドは円建て0.1%の固定金利を支払い、米ドル建て1.23%の固定金利を受け取る	Bank of America	15/3/2017	213,626	213,626
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 76,534,595米ドル)				213,626	213,626

注:当該取引による時価合計213,626米ドルは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

買建スワップション 2015年8月31日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価損 (米ドル)	時価 (米ドル)
JPY 5,807,180,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2/2/2017より6ヶ月JPY BBA LIBORの変動金利を半年毎に受け取り、2/2/2017より1.25%の固定金利を半年毎に支払う	Deutsche Bank	29/7/2016	(475,633)	212,086
JPY 3,384,694,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは6/10/2018より6ヶ月JPY BBA LIBORの変動金利を半年毎に受け取り、6/10/2018より1.07%の固定金利を半年毎に支払う	Deutsche Bank	4/4/2018	(571,191)	142,641
USD 722,650,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは24/5/2016より2%の固定金利を半年毎に受け取り、24/2/2016より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に支払う	Goldman Sachs	20/11/2015	(652,312)	4,382,150
USD 1,444,730,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは27/5/2016より1.45%の固定金利を半年毎に受け取り、27/2/2016より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に支払う	Goldman Sachs	24/11/2015	(3,382,113)	4,202,719
JPY 11,674,191,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは27/7/2016より6ヶ月JPY BBA LIBORの変動金利を半年毎に受け取り、27/7/2016より1.35%の固定金利を半年毎に支払う	Goldman Sachs	25/1/2016	(2,276,750)	196,409
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 506,719,748米ドル)				(7,357,999)	9,136,005

注：買建スワップションは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

売建スワップション 2015年8月31日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (1,444,730,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは27/2/2016より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に受け取り、27/5/2016より1.25%の固定金利を半年毎に支払う	Goldman Sachs	24/11/2015	1,752,457	(1,498,185)
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 148,814,225米ドル)				1,752,457	(1,498,185)

注：売建スワップションは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

金融デリバティブ商品の要約	時価 (米ドル)
スワップ	
クレジット・デフォルト・スワップ	16,589,946
通貨スワップ	213,626
金利スワップ	(3,863,927)
トータル・リターン・スワップ	4,073,064
スワップの時価	17,012,709
買建オプション/スワップション	
買建コール・オプション	131,111,037
買建プット・オプション	28,252,845
買建スワップション	9,136,005
買建オプション/スワップションの時価	168,499,887
売建オプション/スワップション	
売建コール・オプション	(26,589,497)
売建プット・オプション	(65,335,427)
売建スワップション	(1,498,185)
売建オプション/スワップションの時価	(93,423,109)
事後通告証券契約の時価	85,160,769
	未実現評価益 (米ドル)
未決済上場先物取引	46,109,120
未決済先渡為替予約	87,759,767

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表 2015年8月31日現在

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
債券			
オーストラリア			
AUD 831,005	Apollo Trust '2009-1 A3' FRN 3/10/2040	597,251	0.04
AUD 958,303	Crusade ABS Trust '2012-1 A' FRN 12/7/2023	682,005	0.05
AUD 540,395	National Rmbs Trust '2012-2 A1' FRN 20/6/2044	388,672	0.03
AUD 3,178,943	TORRENS Series Trust '2013-1 A' FRN 12/4/2044	2,256,905	0.15
USD 2,867,576	Virgin Australia 2013-1A Trust '144A' 5% 23/10/2023	2,971,526	0.20
USD 3,216,423	Virgin Australia 2013-1B Trust '144A' 6% 23/10/2020	3,300,855	0.22
USD 10,000,000	Westpac Banking Corp '144A' 1.375% 30/5/2018	9,955,585	0.66
		20,152,799	1.35
バミューダ			
USD 4,922,000	Aircastle Ltd 6.75% 15/4/2017	5,205,015	0.35
カナダ			
USD 2,211,905	Air Canada 2013-1 Class B Pass Through Trust '144A' 5.375% 15/5/2021	2,272,732	0.15
USD 17,000,000	Bank of Nova Scotia/The '144A' 1.95% 30/1/2017	17,229,169	1.15
USD 13,030,000	Royal Bank of Canada 1.2% 19/9/2017	12,997,809	0.87
		32,499,710	2.17
ケイマン諸島			
USD 1,950,000	Seagate HDD Cayman 3.75% 15/11/2018	2,011,387	0.13
USD 750,000	XLIT Ltd 2.3% 15/12/2018	754,876	0.05
		2,766,263	0.18
キプロス			
EUR 2,875,000	Cyprus Government International Bond '144A' 3.75% 1/11/2015*	3,233,136	0.22
EUR 1,996,000	Cyprus Government International Bond '144A' 4.625% 3/2/2020	2,300,640	0.15
EUR 1,295,000	Cyprus Government International Bond 4.75% 25/6/2019	1,528,968	0.10
		7,062,744	0.47
フランス			
EUR 1,611,708	AUTO ABS FCT Compartiment '2013-2 A' FRN 27/1/2023	1,818,874	0.12
EUR 278,689	Cars Alliance Auto Loans France V' 2012-F1V A' FRN 25/2/2024	313,018	0.02
EUR 1,071	FCT Copernic '2012-1 A1' FRN 25/9/2029	1,204	0.00
		2,133,096	0.14
香港			
USD 1,700,000	AIA Group Ltd '144A' 2.25% 11/3/2019	1,694,224	0.11
アイスランド			
USD 492,000	Iceland Government International Bond '144A' 4.875% 16/6/2016	506,729	0.04
USD 2,670,000	Iceland Government International Bond 4.875% 16/6/2016	2,750,874	0.18
		3,257,603	0.22

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	インドネシア		
USD 151,000	Indonesia Government International Bond '144A' 6.625% 17/2/2037	165,157	0.01
USD 305,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III '144A' 4.325% 28/5/2025	290,131	0.02
		455,288	0.03
	アイルランド		
EUR 58,950	Talisman-6 Finance Plc FRN 22/10/2016	65,423	0.00
	イタリア		
EUR 803,264	Asset Backed European Securitisation Transaction Nine Srl FRN 10/12/2028	902,736	0.06
EUR 2,479,715	Asset Backed European Securitisation Transaction Ten Srl 0.552% 10/12/2028	2,791,310	0.19
EUR 1,125,899	Berica ABS Srl '2012-2 A1' FRN 30/11/2051	1,262,744	0.08
EUR 609,517	Sunrise Srl '2014-1 A' FRN 27/5/2031	685,477	0.05
		5,642,267	0.38
	ルクセンブルグ		
USD 395,000	Actavis Funding SCS 2.45% 15/6/2019	392,481	0.02
EUR 620,908	Compartment VCL 19 0.767% 1/11/2019	698,098	0.05
EUR 945,000	ECAR '2013-1 B' 1.478% 18/11/2020	1,064,411	0.07
USD 406,000	Pentair Finance SA 1.35% 1/12/2015	406,635	0.03
		2,561,625	0.17
	メキシコ		
USD 2,786,000	Kansas City Southern de Mexico SA de CV FRN 28/10/2016	2,770,164	0.19
MXN 4,080,000	Mexican Bonos 4.75% 14/6/2018	241,444	0.02
USD 54,000	Mexico Government International Bond 4% 2/10/2023	54,743	0.00
USD 204,000	Mexico Government International Bond 4.75% 8/3/2044	191,559	0.01
USD 83,000	Mexico Government International Bond 5.55% 21/1/2045	87,078	0.01
USD 24,000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/1/2040	27,060	0.00
		3,372,048	0.23
	オランダ		
USD 3,215,000	ING Bank NV '144A' 1.8% 16/3/2018	3,209,505	0.21
USD 1,583,000	NXP BV / NXP Funding LLC '144A' 3.75% 1/6/2018	1,600,809	0.11
		4,810,314	0.32
	パナマ		
USD 1,252,000	Carnival Corp 1.875% 15/12/2017	1,252,073	0.08
	ポルトガル		
EUR 1,985,108	Atlantes Ltd / Atlantes Finance Plc FRN 20/3/2033	2,241,899	0.15
EUR 1,795,598	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta II Electricity Receivables 2.98% 16/2/2018	2,026,728	0.14
		4,268,627	0.29
	ロシア連邦		
RUB 2,395,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/8/2023	27,472	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	スロベニア		
EUR 2,007,000	Slovenia Government Bond 2.25% 25/3/2022	2,377,698	0.16
USD 9,240,000	Slovenia Government International Bond '144A' 4.75% 10/5/2018*	9,865,548	0.66
		12,243,246	0.82
	スウェーデン		
USD 4,600,000	Swedbank AB '144A' 1.6% 2/3/2018	4,592,930	0.31
	スイス		
USD 6,130,000	Credit Suisse/New York NY 1.7% 27/4/2018	6,094,425	0.41
USD 6,170,000	UBS AG/Stamford CT 1.375% 1/6/2017	6,143,633	0.41
USD 5,585,000	UBS AG/Stamford CT 1.8% 26/3/2018	5,572,411	0.37
		17,810,469	1.19
	英国		
USD 3,219,000	AXIS Specialty Finance Plc 2.65% 1/4/2019	3,228,316	0.22
USD 6,900,000	Barclays Plc 2% 16/3/2018	6,872,731	0.46
USD 555,000	BAT International Finance Plc '144A' 2.125% 7/6/2017	560,206	0.04
GBP 460,834	First Flexible No 7 Plc FRN 15/9/2033	697,344	0.05
GBP 643,220	Fosse Master Issuer Plc '2012-1X 2A3' FRN 18/10/2054	992,138	0.07
GBP 45,234	Gosforth Funding plc '2012-1 A' FRN 19/12/2047	70,018	0.00
GBP 1,261,229	Precise Mortgage Funding Plc '2014-1 A' FRN 12/9/2047	1,906,402	0.13
GBP 3,993,451	Precise Mortgage Funding Plc '2014-2 A' FRN 12/12/2047	6,073,261	0.40
GBP 980,125	Rochester Financing No1 Plc FRN 16/7/2046	1,515,738	0.10
GBP 185,536	Silk Road Finance Number Three Plc '2012-1 A' FRN 21/6/2055	288,154	0.02
USD 6,490,000	Sky Plc '144A' 2.625% 16/9/2019	6,484,328	0.43
USD 2,269,000	Sky Plc '144A' 6.1% 15/2/2018	2,475,782	0.16
USD 4,800,000	Standard Chartered Plc '144A' 1.5% 8/9/2017	4,807,387	0.32
EUR 2,488,815	Taurus Plc '2013-GMF1 D' FRN 21/5/2024	2,872,640	0.19
GBP 807,600	Unique Pub Finance Co Plc/The 6.542% 30/3/2021	1,300,619	0.09
GBP 1,080,000	Unique Pub Finance Co Plc/The 7.395% 28/3/2024	1,702,590	0.11
		41,847,654	2.79
	米国		
USD 2,470,000	AbbVie Inc 1.75% 6/11/2017	2,469,886	0.16
USD 3,440,000	AbbVie Inc 1.8% 14/5/2018	3,422,840	0.23
USD 730,000	AbbVie Inc 2.5% 14/5/2020	722,958	0.05
USD 1,990,000	Actavis Inc 1.875% 1/10/2017	1,983,916	0.13
USD 2,361,000	AES Corp/VA FRN 1/6/2019	2,343,292	0.16
USD 5,545,000	Air Lease Corp 2.125% 15/1/2018	5,503,412	0.37
USD 3,280,000	Air Lease Corp 2.625% 4/9/2018	3,276,271	0.22
USD 1,900,000	Air Lease Corp 3.375% 15/1/2019	1,919,817	0.13
USD 529,735	Aircraft Lease Securitisation Ltd '2007-1A G3' '144A' FRN 10/5/2032	526,801	0.03
USD 6,500,000	Ally Financial Inc 3.25% 13/2/2018	6,491,875	0.43
USD 3,330,000	Ally Financial Inc 5.5% 15/2/2017	3,456,540	0.23

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 696,000	Ally Financial Inc 6.25% 1/12/2017	742,980	0.05
USD 1,659,105	American Airlines 2013-2 Class B Pass Through Trust '144A' 5.6% 15/7/2020	1,706,804	0.11
USD 600,000	American Capital Ltd '144A' 6.5% 15/9/2018	618,750	0.04
USD 1,047,109	American Credit Acceptance Receivables Trust '2014-4 A' '144A' 1.33% 10/7/2018	1,046,475	0.07
USD 1,351,258	American Homes 4 Rent '2014-SFR1 A' '144A' FRN 17/6/2031	1,337,243	0.09
USD 4,550,000	Americredit Automobile Receivables Trust '2014-4 C' 2.47% 9/11/2020	4,585,649	0.31
USD 1,680,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust '2013-2 B' 1.19% 8/5/2018	1,680,448	0.11
USD 360,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust '2012-4 B' 1.31% 8/11/2017	360,171	0.02
USD 1,520,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust '2011-3 D' 4.04% 10/7/2017	1,527,874	0.10
USD 250,000	Anthem Inc 5.875% 15/6/2017	268,142	0.02
USD 1,845,107	Apidos CDO V '2007-5A A1S' '144A' FRN 15/4/2021	1,824,542	0.12
USD 7,878,016	Apidos Cinco CDO Ltd '2007-CA A2A' '144A' FRN 14/5/2020	7,798,766	0.52
USD 270,407	Arran Residential Mortgages Funding Plc '2011-1A A2C' '144A' FRN 19/11/2047	271,568	0.02
USD 6,875,000	Associated Banc-Corp 2.75% 15/11/2019	6,905,728	0.46
USD 1,230,000	AT&T Inc 2.45% 30/6/2020	1,206,300	0.08
USD 6,000,000	Atrium V '144A' FRN 20/7/2020	5,836,754	0.39
USD 1,000,000	Avalon IV Capital Ltd '2012-1AR CR' '144A' FRN 17/4/2023	1,004,904	0.07
USD 4,234,914	B2R Mortgage Trust '2015-1 A1' '144A' 2.524% 15/5/2048	4,202,470	0.28
USD 3,500,000	Banc of America Commercial Mortgage Trust '2007-5 AM' FRN 10/2/2051	3,698,116	0.25
USD 82,408	Banc of America Mortgage 2003-J Trust '2003-J 2A1' FRN 25/11/2033	82,707	0.01
USD 3,190,000	Bank of America Corp 0.558% 15/6/2021	3,193,461	0.21
USD 3,000,000	Bank of America Corp 2.6% 15/1/2019	3,023,458	0.20
USD 3,500,000	Bank of America Corp 2.65% 1/4/2019	3,534,788	0.24
USD 6,406,000	Bank of America Corp 6.5% 1/8/2016	6,709,478	0.45
USD 280,000	Baxalta Inc '144A' 2% 22/6/2018	278,863	0.02
USD 49,464	Bear Stearns ALT-A Trust '2004-13 A1' FRN 25/11/2034	48,902	0.00
USD 18,053	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust '2007-PW17 A3' 5.736% 11/6/2050	18,033	0.00
USD 95,406	BNC Mortgage Loan Trust '2007-3 A2' FRN 25/7/2037	94,514	0.01
USD 5,555,000	Cabela's Credit Card Master Note Trust '2015-1A A1' 2.26% 15/3/2023	5,574,848	0.37
USD 380,000	Cablevision Systems Corp 8.625% 15/9/2017	416,100	0.03
USD 2,220,000	Capital One Financial Corp 3.15% 15/7/2016	2,256,913	0.15
USD 5,500,000	Capital One Multi-Asset Execution Trust '2015-A2 A2' 2.08% 15/3/2023	5,516,401	0.37
USD 4,895,000	Capital One NA/Mclean VA 2.35% 17/8/2018	4,898,353	0.33
USD 18,840,000	CarMax Auto Owner Trust '2015-2 A3' 1.37% 16/3/2020	18,831,145	1.26

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3,250,000	CarMax Auto Owner Trust '2014-4 B' 2.2% 15/9/2020	3,279,806	0.22
USD 6,500,000	Case New Holland Industrial Inc 7.875% 1/12/2017	7,101,250	0.47
USD 9,000,000	CCO Safari II LLC '144A' 3.579% 23/7/2020	8,997,021	0.60
USD 3,985,000	CDGJ Commercial Mortgage Trust '2014-BXCH A' '144A' FRN 15/12/2027	3,988,551	0.27
USD 1,730,000	Celgene Corp 2.125% 15/8/2018	1,732,735	0.12
USD 7,430,000	Chase Issuance Trust '2012-A4 A4' 1.58% 16/8/2021	7,373,982	0.49
USD 13,000,000	Chase Issuance Trust '2015-A2 A2' 1.59% 18/2/2020	13,068,633	0.87
USD 735,000	Chesapeake Energy Corp 6.5% 15/8/2017	696,412	0.05
USD 1,900,000	Chesapeake Funding LLC '2014-1A B' '144A' FRN 7/3/2026	1,898,850	0.13
USD 500,000	Chesapeake Funding LLC '2014-1A C' '144A' FRN 7/3/2026	498,845	0.03
USD 1,150,000	Chesapeake Funding LLC '2014-1A D' '144A' FRN 7/3/2026	1,147,389	0.08
USD 423,572	CHL Mortgage Pass-Through Trust '2005-HYB8 2A1' FRN 20/12/2035	389,946	0.03
USD 4,500,000	CHS/Community Health Systems Inc 5.125% 15/8/2018	4,638,780	0.31
USD 5,000,000	CIFC Funding 2012-II Ltd '2012-2A A1R' '144A' FRN 5/12/2024	4,998,095	0.33
USD 3,670,000	CIT Group Inc 4.25% 15/8/2017	3,734,225	0.25
USD 5,250,000	CIT Group Inc 5.25% 15/3/2018	5,479,687	0.37
USD 5,790,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust '2015-SSHP A' '144A' FRN 15/9/2017	5,796,166	0.39
USD 5,000,000	Citigroup Inc 1.7% 27/4/2018	4,955,265	0.33
USD 315,000	CNH Industrial Capital LLC 3.875% 1/11/2015	315,787	0.02
USD 1,665,000	CNH Industrial Capital LLC 6.25% 1/11/2016	1,731,600	0.12
USD 3,195,000	COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust '2007-C3 AM' FRN 15/5/2046	3,400,672	0.23
USD 3,000,000	Colony American Homes '2015-1A A' '144A' FRN 17/7/2032	2,970,856	0.20
USD 14,059,390	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 1.162% 10/5/2048	944,264	0.06
USD 2,235,000	Commercial Mortgage Trust '2014-KYO F' '144A' FRN 11/6/2027	2,222,304	0.15
USD 158,900	Commercial Mortgage Trust '2013-FL3 A' '144A' FRN 13/10/2028	158,277	0.01
USD 2,800,000	Commercial Mortgage Trust '2014-FL5 B' '144A' FRN 15/10/2031	2,806,356	0.19
USD 1,305,000	Commercial Mortgage Trust '2007-CD5 AJ' FRN 15/11/2044	1,395,237	0.09
USD 2,085,000	Commercial Mortgage Trust '2007-CD5 AJA' FRN 15/11/2044	2,220,539	0.15
USD 1,592,624	Commercial Mortgage Trust '2012-CR2 XA' FRN 15/8/2045	144,227	0.01
USD 12,407,567	Commercial Mortgage Trust '2013-CR7 XA' FRN 10/3/2046	912,788	0.06
USD 6,928,763	Commercial Mortgage Trust '2013-CR11 XA' FRN 10/10/2046	468,565	0.03
USD 36,335,865	Commercial Mortgage Trust '2015-LC21 XA' FRN 10/7/2048	1,995,675	0.13

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,323,556	Commercial Mortgage Trust '2013-SFS A1' '144A' 1.873% 12/4/2035	1,302,992	0.09
USD 5,905,000	Commercial Mortgage Trust '2012-9W57 A' '144A' 2.365% 10/2/2029	5,993,711	0.40
USD 5,500,000	Commercial Mortgage Trust '2015-CR22 A2' 2.856% 10/3/2048	5,629,016	0.38
USD 5,620,000	Commercial Mortgage Trust '2013-CR12 A2' 2.904% 10/10/2046	5,788,490	0.39
USD 10,700,000	Commercial Mortgage Trust '2015-LC21 A2' 2.976% 10/7/2048	11,070,932	0.74
USD 233,077	Commercial Mortgage Trust '2010-C1 A1' '144A' 3.156% 10/7/2046	232,994	0.02
USD 1,259,290	Commercial Mortgage Trust '2007-GG11 A4' 5.736% 10/12/2049	1,327,684	0.09
USD 580,000	CommScope Inc '144A' 4.375% 15/6/2020	586,525	0.04
USD 625,000	Computer Sciences Corp 2.5% 15/9/2015	625,145	0.04
USD 402,381	Continental Airlines 1997-4 Class A Pass Through Trust 6.9% 2/1/2018	420,991	0.03
USD 126,234	Continental Airlines 2000-1 Class B Pass Through Trust 8.388% 1/11/2020	134,084	0.01
USD 1,707,101	Continental Airlines 2009-1 Pass Through Trust 9% 8/7/2016	1,820,197	0.12
USD 3,031,792	Continental Airlines 2009-2 Class B Pass Through Trust 9.25% 10/5/2017	3,298,969	0.22
USD 608,905	Continental Airlines 2010-1 Class B Pass Through Trust 6% 12/1/2019	628,314	0.04
USD 2,000,000	Continental Airlines 2012-3 Class C Pass Thru Certificates 6.125% 29/4/2018	2,087,500	0.14
USD 42,580,000	Core Industrial Trust '2015-CALW XA''144A' FRN 10/2/2034	1,997,641	0.13
USD 6,607	Countrywide Asset-Backed Certificates '2007-7 2A2' FRN 25/10/2047	6,617	0.00
USD 1,360,000	Credit Acceptance Auto Loan Trust '2013-1A B' '144A' 1.83% 15/4/2021	1,359,614	0.09
USD 5,860,000	Credit Acceptance Auto Loan Trust '2015-1A A' '144A' 2% 15/7/2022	5,881,219	0.39
USD 1,315,000	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2006-C2 AM' FRN 15/3/2039	1,328,715	0.09
USD 5,000,000	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2007-C4 A1AM' FRN 15/9/2039	5,317,598	0.35
USD 200,000	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2007-C4 AJ' FRN 15/9/2039	205,529	0.01
USD 181,194	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2007-C5 AAB' FRN 15/9/2040	185,779	0.01
USD 56,729	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2008-C1 A2' FRN 15/2/2041	57,257	0.00
USD 3,060,338	Crusade Global Trust '2006-2 A1'FRN 15/11/2037	3,047,497	0.20
USD 3,000,000	CSMC Trust '2015-DEAL A' '144A' FRN 15/4/2029	3,000,289	0.20
USD 2,495,000	CVS Health Corp 1.9% 20/7/2018	2,499,745	0.17
USD 81,880	CWABS Asset-Backed Certificates Trust '2005-17 1AF2' FRN 25/5/2036	132,524	0.01
USD 800,000	DBRR Trust '2011-C32 A3A' '144A' FRN 17/6/2049	834,075	0.06

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 8,000,000	DBUBS 2011-LC2 Mortgage Trust '2011-LC2A A3FL' '144A' FRN 12/7/2044	8,104,116	0.54
USD 1,115,000	Del Coronado Trust '2013-HDC A' '144A' FRN 15/3/2026	1,113,790	0.07
USD 750,000	Delta Air Lines 2010-2 Class B Pass Through Trust 6.75% 23/11/2015	760,313	0.05
USD 925,840	Delta Air Lines 2012-1 Class B Pass Through Trust '144A' 6.875% 7/5/2019	1,009,165	0.07
USD 818,000	DIRECTV Holdings LLC / DIRECTV Financing Co Inc 3.125% 15/2/2016	825,599	0.05
USD 710,000	DISH DBS Corp 4.625% 15/7/2017	725,975	0.05
USD 628,000	DR Horton Inc 3.75% 1/3/2019	631,140	0.04
USD 665,000	DR Horton Inc 4.75% 15/5/2017	691,600	0.05
USD 4,000,000	Dryden XVI-Leveraged Loan CDO 2006 '2006-16A B' '144A' FRN 20/10/2020	3,910,669	0.26
USD 5,000,000	Dryden XXV Senior Loan Fund '2012-25A A' '144A' FRN 15/1/2025	4,989,668	0.33
USD 3,000,000	Eaton Electric Holdings LLC 6.1% 1/7/2017	3,246,479	0.22
USD 2,545,000	Enterprise Products Operating LLC FRN 1/8/2066	2,503,644	0.17
USD 2,900,000	ERAC USA Finance LLC '144A' 6.375% 15/10/2017	3,171,539	0.21
USD 1,470,000	Exelon Corp 1.55% 9/6/2017	1,467,339	0.10
USD 1,209,532	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities '2014-C02 1M1' FRN 25/5/2024	1,198,999	0.08
USD 37,185	Fannie Mae Pool '255316' 5% 1/7/2019	38,882	0.00
USD 132,698	Fannie Mae Pool 'AD0454' 5% 1/11/2021	138,755	0.01
USD 429,716	Fannie Mae Pool 'AE0812' 5% 1/7/2025	450,273	0.03
USD 3,791,237	Fannie Mae Pool 'AL4364' FRN 1/9/2042	3,990,396	0.27
USD 7,055,943	Fannie Mae Pool 'AX0000' FRN 1/9/2044	7,282,555	0.49
USD 74,773	Fannie Mae REMICS '2008-29 CA' 4.5% 25/9/2035	77,603	0.00
USD 5,730,442	Fannie Mae-Aces '2013-M5 X2' FRN 25/1/2022	586,342	0.04
USD 263,550,672	Fannie Mae-Aces '2014-M13 X2' FRN 25/8/2024	3,109,107	0.21
USD 187,460	Federal Express Corp 2012 Pass Through Trust '144A' 2.625% 15/1/2018	189,008	0.01
USD 111,636,849	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/9/2024	6,214,265	0.41
USD 555,000	Fifth Third Bancorp 3.625% 25/1/2016	561,027	0.04
USD 13,550,000	Ford Motor Credit Co LLC 1.724% 6/12/2017	13,437,230	0.90
USD 570,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.984% 15/6/2016	581,320	0.04
USD 600,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.207% 15/4/2016	610,441	0.04
USD 7,860,000	Forest Laboratories LLC '144A' 4.375% 1/2/2019	8,225,278	0.55
USD 13,573,055	Freddie Mac Non Gold Pool '849692' FRN 1/5/2045	13,982,396	0.93
USD 4,370,875	Freddie Mac REMICS '4390 CA' 3.5% 15/6/2050	4,590,903	0.31
USD 6,203,037	Freddie Mac REMICS '4286 MP' 4% 15/12/2043	6,716,518	0.45
USD 411,772	Freddie Mac REMICS '3817 MA' 4.5% 15/10/2037	442,221	0.03
USD 612,684	Freddie Mac REMICS '3986 M' 4.5% 15/9/2041	670,345	0.04
USD 547,366	Freddie Mac REMICS '3959 MA' 4.5% 15/11/2041	596,939	0.04

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 884,569	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes '2014-DN4 M1' FRN 25/10/2024	884,681	0.06
USD 2,700,000	GATX Corp 1.25% 4/3/2017	2,683,944	0.18
USD 3,500,000	General Motors Financial Co Inc 2.4% 10/4/2018	3,462,559	0.23
USD 1,847,000	General Motors Financial Co Inc 2.75% 15/5/2016	1,860,594	0.12
USD 2,117,000	General Motors Financial Co Inc 3% 25/9/2017	2,131,622	0.14
USD 375,000	General Motors Financial Co Inc 3.25% 15/5/2018	377,870	0.03
USD 1,550,000	Genworth Holdings Inc 6.515% 22/5/2018	1,584,875	0.11
USD 1,650,000	Genworth Holdings Inc 7.7% 15/6/2020	1,724,250	0.11
USD 3,508,299	GMAC Commercial Mortgage Securities Inc Series 2006-C1 Trust '2006-C1 A1A' FRN 10/11/2045	3,512,553	0.23
USD 5,150,000	Goldman Sachs Group Inc/The 2.6% 23/4/2020	5,132,838	0.34
USD 12,343,000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.625% 7/2/2016	12,486,148	0.83
USD 2,295,000	Goldman Sachs Group Inc/The 5.35% 15/1/2016	2,332,125	0.16
USD 13,303,113	Government National Mortgage Association '2012-120 IO' FRN 16/2/2053	889,167	0.06
USD 4,000,000	GRACE Mortgage Trust '2014-GRCE A' '144A' 3.369% 10/6/2028	4,150,218	0.28
USD 1,122,272	Granite Master Issuer Plc '2007-2 2A1' FRN 17/12/2054	1,114,640	0.07
USD 283,884	Granite Master Issuer Plc '2007-2 4A1' FRN 17/12/2054	282,152	0.02
USD 982,187	Granite Master Issuer Plc '2006-1A A5' '144A' FRN 20/12/2054	977,079	0.07
USD 780,867	Granite Master Issuer Plc '2006-1X A5' FRN 20/12/2054	776,806	0.05
USD 785,903	Granite Master Issuer Plc '2006-2 A4' FRN 20/12/2054	781,109	0.05
USD 3,930,207	Granite Master Issuer Plc '2006-3 A3' FRN 20/12/2054	3,906,233	0.26
USD 1,042,459	Granite Master Issuer Plc '2006-3 A4' FRN 20/12/2054	1,036,100	0.07
USD 6,329,171	Granite Master Issuer Plc '2007-1 4A1' FRN 20/12/2054	6,301,955	0.42
USD 1,645,000	GS Mortgage Securities Trust '2014-GSFL D' '144A' FRN 15/7/2031	1,638,555	0.11
USD 5,357,729	GS Mortgage Securities Trust '2007-GG10 A1A' FRN 10/8/2045	5,721,650	0.38
USD 1,940,000	HCA Inc 3.75% 15/3/2019	1,961,825	0.13
USD 2,235,000	HCA Inc 6.5% 15/2/2016	2,279,700	0.15
USD 2,240,000	HCP Inc 6.7% 30/1/2018	2,474,776	0.17
USD 3,330,000	Health Care REIT Inc 2.25% 15/3/2018	3,338,555	0.22
USD 2,785,000	Hilton USA Trust '2013-HLT EFX' '144A' FRN 5/11/2030	2,804,552	0.19
USD 10,000	Hilton USA Trust '2013-HLT DFX' '144A' 4.407% 5/11/2030	10,133	0.00
USD 6,145,000	HSBC USA Inc 1.7% 5/3/2018	6,117,655	0.41
USD 3,370,000	Huntington Bancshares Inc/OH 2.6% 2/8/2018	3,401,486	0.23
USD 1,330,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 3.5% 15/3/2017	1,333,325	0.09
USD 4,250,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.875% 15/3/2019	4,311,625	0.29
USD 6,018,108	ING IM CLO 2012-1 Ltd '2012-1RA A1R' '144A' FRN 14/3/2022	6,017,126	0.40

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,070,000	International Lease Finance Corp '144A' 6.75% 1/9/2016	2,157,975	0.14
USD 1,030,000	International Lease Finance Corp '144A' 7.125% 1/9/2018	1,139,386	0.08
USD 2,583,000	Interpublic Group of Cos Inc/The 2.25% 15/11/2017	2,589,310	0.17
USD 2,720,000	Invitation Homes Trust '2014-SFR3 A' '144A' FRN 17/12/2031	2,700,876	0.18
USD 5,513,614	Invitation Homes Trust '2015-SFR2 A' '144A' FRN 17/6/2032	5,493,834	0.37
USD 1,635,000	Iowa Finance Authority 5% 1/12/2019	1,724,974	0.11
USD 700,000	Johnson Controls Inc 5.5% 15/1/2016	712,269	0.05
USD 4,275,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FL6 A' '144A' FRN 15/11/2031	4,274,639	0.29
USD 9,585,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2015-CSMO A' '144A' FRN 15/1/2032	9,575,429	0.64
USD 3,843,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2007-LDPX AM' FRN 15/1/2049	3,952,585	0.26
USD 168,309	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2007-LD11 ASB' FRN 15/6/2049	173,340	0.01
USD 177,667	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2010-C1 A1' '144A' 3.853% 15/6/2043	177,392	0.01
USD 51,098,143	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2014-C21 XA' FRN 15/8/2047	3,748,458	0.25
USD 1,328,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 5.95% 15/2/2018	1,426,275	0.10
USD 1,015,000	Kinder Morgan Inc/DE 2% 1/12/2017	1,005,839	0.07
USD 1,690,000	Kinder Morgan Inc/DE 3.05% 1/12/2019	1,658,441	0.11
USD 1,763,000	Kinder Morgan Inc/DE 7% 15/6/2017	1,895,579	0.13
USD 431,924	Lanark Master Issuer Plc '2012-2A 1A' '144A' FRN 22/12/2054	433,729	0.03
USD 3,168,000	LB Commercial Mortgage Trust '2007-C3 AM' FRN 15/7/2044	3,385,133	0.23
USD 1,893,194	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2006-C4 A4' FRN 15/6/2038	1,932,289	0.13
USD 2,250,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2006-C4 AM' FRN 15/6/2038	2,317,579	0.15
USD 4,400,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2007-C7 AM' FRN 15/9/2045	4,797,729	0.32
USD 2,225,551	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2007-C1 A4' 5.424% 15/2/2040	2,318,982	0.15
USD 7,045,000	LCM XII LP 1.547% 19/10/2022	7,038,610	0.47
USD 2,715,120	Leek Finance Number Eighteen Plc FRN 21/9/2038	2,828,517	0.19
USD 1,618,000	Lennar Corp 4.75% 15/12/2017	1,678,675	0.11
USD 860,000	Leucadia National Corp 8.125% 15/9/2015	862,150	0.06
USD 4,430,000	LFRF '2015-1' '144A' 3.5% 31/12/2049	4,430,000	0.30
USD 1,007,000	Lubrizol Corp 8.875% 1/2/2019	1,222,869	0.08
USD 4,550,000	M/I Homes Inc 8.625% 15/11/2018	4,714,938	0.31
USD 2,000,000	Manitowoc Co Inc/The 8.5% 1/11/2020	2,101,250	0.14
USD 3,750,000	Maxim Integrated Products Inc 2.5% 15/11/2018	3,780,212	0.25
EUR 1,750,000	MBNA Credit Card Master Note Trust '2005-B3 B3' FRN 19/3/2018	1,957,736	0.13

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,421,857	Merrill Lynch Mortgage Trust '2007-C1 A1A' FRN 12/6/2050	1,480,703	0.10
USD 1,489,000	Morgan Stanley 4.75% 22/3/2017	1,566,517	0.10
USD 200,000	Morgan Stanley 5.45% 9/1/2017	210,493	0.01
USD 13,726,084	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2013-C13 XA' FRN 15/11/2046	931,390	0.06
USD 6,585,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2014-C19 A2' 3.101% 15/12/2047	6,819,854	0.46
USD 950,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-T27 AM' FRN 11/6/2042	1,003,683	0.07
USD 4,555,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-HQ11 A4FL' FRN 12/2/2044	4,517,770	0.30
USD 450,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-HQ12 AM' FRN 12/4/2049	472,697	0.03
USD 4,119,574	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-IQ15 A4' FRN 11/6/2049	4,372,147	0.29
USD 2,980,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-IQ13 AM' 5.406% 15/3/2044	3,122,368	0.21
USD 4,100,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-HQ13 A3' 5.569% 15/12/2044	4,338,645	0.29
USD 804,649	Navient Private Education Loan Trust '2014-CTA A' '144A' FRN 16/9/2024	799,046	0.05
USD 2,000,000	Navient Private Education Loan Trust '2014-AA A2B' '144A' FRN 15/2/2029	2,007,608	0.13
USD 7,180,000	NextGear Floorplan Master Owner Trust '2014-1A A' '144A' 1.92% 15/10/2019	7,200,086	0.48
USD 915,000	NextGear Floorplan Master Owner Trust '2014-1A B' '144A' 2.61% 15/10/2019	910,320	0.06
USD 214,675	Northwest Airlines 2002-1 Class G-2 Pass Through Trust 6.264% 20/11/2021	223,531	0.01
USD 2,783,000	Omicom Group Inc 5.9% 15/4/2016	2,859,832	0.19
USD 5,285,000	OneMain Financial Issuance Trust '2014-1A A' '144A' 2.43% 18/6/2024	5,351,274	0.36
USD 8,445,000	OneMain Financial Issuance Trust '2014-2A A' '144A' 2.47% 18/9/2024	8,482,665	0.57
USD 2,160,000	OneMain Financial Issuance Trust '2014-2A B' '144A' 3.02% 18/9/2024	2,167,582	0.14
USD 5,005,000	OneMain Financial Issuance Trust 3.19% 18/3/2026	5,064,044	0.34
USD 5,000,000	OneMain Financial Issuance Trust '2014-1A B' '144A' 3.24% 18/6/2024	5,046,188	0.34
USD 3,500,000	OneMain Financial Issuance Trust '2015-1A B' '144A' 3.85% 18/3/2026	3,571,365	0.24
USD 3,000,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 2.5% 15/3/2016	3,017,094	0.20
USD 5,143,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 2.875% 17/7/2018	5,213,631	0.35
USD 555,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 3.75% 11/5/2017	572,464	0.04
USD 1,750,000	Prestige Auto Receivables Trust 1.74% 15/5/2019	1,758,127	0.12
USD 1,915,000	Prestige Auto Receivables Trust '2014-1A C' '144A' 2.39% 15/5/2020	1,927,031	0.13
USD 6,095,000	Pricoa Global Funding I '144A' 2.2% 16/5/2019	6,119,279	0.41
USD 1,000,000	Prologis LP 4.5% 15/8/2017	1,053,391	0.07

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,919,528	PUMA Global Trust No 5 '144A' FRN 21/2/2038	2,915,679	0.19
USD 5,986,000	QVC Inc 3.125% 1/4/2019	5,931,276	0.40
USD 12,000,000	Regatta Funding Ltd '2007-1A A3L' 144A' FRN 15/6/2020	11,787,710	0.79
USD 1,440,000	Regions Financial Corp 2% 15/5/2018	1,434,098	0.10
USD 3,634,000	Reynolds American Inc '144A' 2.3% 21/8/2017	3,663,034	0.24
USD 1,935,000	Reynolds American Inc 2.3% 12/6/2018	1,949,338	0.13
USD 305,000	Reynolds American Inc 3.25% 12/6/2020	309,770	0.02
USD 1,344,000	Reynolds American Inc '144A' 3.5% 4/8/2016	1,368,483	0.09
USD 1,110,000	Reynolds American Inc 6.75% 15/6/2017	1,199,657	0.08
USD 1,785,000	Sabine Pass LNG LP 7.5% 30/11/2016	1,836,319	0.12
USD 3,500,000	Santander Bank NA 8.75% 30/5/2018	4,029,883	0.27
USD 922,184	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014-S5 R' '144A' 1.43% 18/6/2019	917,573	0.06
USD 1,065,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2013-1 C' 1.76% 15/1/2019	1,066,866	0.07
USD 3,905,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2012-AA C' '144A' 1.78% 15/11/2018	3,912,437	0.26
USD 2,505,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014-4 B' 1.82% 15/5/2019	2,519,811	0.17
USD 247,816	Santander Drive Auto Receivables Trust '2012-6 C' 1.94% 15/3/2018	248,814	0.02
USD 2,980,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014-3 C' 2.13% 17/8/2020	2,996,906	0.20
USD 2,400,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2013-5 C' 2.25% 17/6/2019	2,420,136	0.16
USD 3,475,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014-5 C' 2.46% 15/6/2020	3,498,208	0.23
USD 240,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2012-5 C' 2.7% 15/8/2018	241,806	0.02
USD 2,757,493	Santander Drive Auto Receivables Trust '2012-4 C' 2.94% 15/12/2017	2,780,324	0.19
USD 2,950,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2013-A C' '144A' 3.12% 15/10/2019	3,001,159	0.20
USD 5,420,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2012-2A E' '144A' 5.95% 15/4/2019	5,602,177	0.37
USD 490,000	Santander Holdings USA Inc/PA 3% 24/9/2015	490,645	0.03
USD 2,916,409	Silver Bay Realty Trust '2014-1 A' '144A' FRN 17/9/2031	2,875,277	0.19
USD 297,037	SLM Private Credit Student Loan Trust '2004-B A2' FRN 15/6/2021	295,642	0.02
USD 238,992	SLM Private Credit Student Loan Trust '2003-B A2' FRN 15/3/2022	235,699	0.02
USD 1,786,023	SLM Private Education Loan Trust '2013-C A1' '144A' FRN 15/2/2022	1,786,094	0.12
USD 542,769	SLM Private Education Loan Trust '2012-C A1' '144A' FRN 15/8/2023	543,236	0.04
USD 1,943,903	SLM Private Education Loan Trust '2011-C A1' '144A' FRN 15/12/2023	1,946,351	0.13
USD 2,255,000	SLM Private Education Loan Trust '2014-A A2B' '144A' FRN 15/1/2026	2,255,165	0.15
USD 1,600,000	SLM Private Education Loan Trust '2011-B A3' '144A' FRN 16/6/2042	1,686,816	0.11

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,400,000	SLM Private Education Loan Trust '2011-A A3' '144A' FRN 15/1/2043	1,482,321	0.10
USD 1,620,000	SLM Private Education Loan Trust '2014-A A2A' '144A' 2.59% 15/1/2026	1,646,387	0.11
USD 3,405,000	SLM Private Education Loan Trust '2011-B A2' '144A' 3.74% 15/2/2029	3,564,771	0.24
USD 1,910,000	SLM Private Education Loan Trust '2011-C A2B' '144A' 4.54% 17/10/2044	2,042,444	0.14
USD 2,644,542	SLM Student Loan Trust '2013-4 A' FRN 25/6/2027	2,600,644	0.17
USD 4,238,850	SoFi Professional Loan Program LLC '2015-A A1' '144A' FRN 25/3/2033	4,235,436	0.28
USD 3,208,245	SoFi Professional Loan Program LLC '2014-B A2' '144A' 2.55% 27/8/2029	3,227,252	0.22
USD 1,000,000	Sound Point CLO I Ltd '2012-1A C' '144A' FRN 20/10/2023	1,002,563	0.07
USD 217,102	Soundview Home Loan Trust '2003-2 A2' FRN 25/11/2033	215,279	0.01
USD 5,025,254	SpringCastle America Funding LLC '2014-AA A' '144A' 2.7% 25/5/2023	5,046,866	0.34
USD 5,530,000	Springleaf Funding Trust 3.16% 15/11/2024	5,584,556	0.37
USD 8,500,000	Sprint Communications Inc '144A'9% 15/11/2018	9,490,250	0.63
USD 600,000	Standard Pacific Corp 10.75% 15/9/2016	657,000	0.04
USD 170,000	State of California 3.95% 1/11/2015	171,018	0.01
USD 334,654	STRIPs 2012-1 Ltd '2012-1A A' '144A' 1.5% 25/12/2044	327,961	0.02
USD 3,593,460	SWAY Residential Trust '2014-1 A' '144A' FRN 17/1/2032	3,565,223	0.24
USD 8,475,000	Synchrony Credit Card Master Note Trust '2014-1 A' 1.61% 15/11/2020	8,498,222	0.57
USD 1,610,000	Synchrony Financial 1.875% 15/8/2017	1,604,307	0.11
USD 510,000	Toll Brothers Finance Corp 8.91% 15/10/2017	577,575	0.04
USD 182,989	UAL 2009-1 Pass Through Trust 10.4% 1/11/2016	196,210	0.01
USD 276,059	UAL 2009-2A Pass Through Trust 9.75% 15/1/2017	296,233	0.02
USD 244,444	UAL 2009-2B Pass Through Trust '144A' 12% 15/1/2016	254,221	0.02
USD 40,000,000	United States Treasury Bill 23/6/2016 (Zero Coupon)	39,902,920	2.66
USD 45,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/10/2016*	44,950,782	3.00
USD 177,385,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/8/2016*	177,537,441	11.85
USD 7,355,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/12/2016*	7,365,199	0.49
USD 35,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/9/2016	35,164,063	2.35
USD 33,825,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/7/2018	33,703,442	2.25
USD 11,835,000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/8/2018	11,831,764	0.79
USD 7,000,000	United Technologies Corp (Step-up coupon) 1.778% 4/5/2018	6,974,727	0.47
USD 1,786,736	US Airways 2012-1 Class B Pass Through Trust 8% 1/10/2019	2,007,845	0.13
USD 229,469	US Airways 2012-1 Class C Pass Through Trust 9.125% 1/10/2015	230,857	0.02
USD 3,330,000	Ventas Realty LP 1.55% 26/9/2016	3,336,141	0.22

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 4,000,000	Ventas Realty LP / Ventas Capital Corp 2% 15/2/2018	4,014,664	0.27
USD 2,220,000	Verizon Communications Inc 6.1% 15/4/2018	2,447,609	0.16
USD 718,630	VFC LLC '2014-2 A' '144A' 2.75% 20/7/2030	718,617	0.05
USD 6,710,000	Voya Financial Inc 2.9% 15/2/2018	6,844,257	0.46
USD 1,360,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2005-C22 AM' FRN 15/12/2044	1,362,759	0.09
USD 500,679	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2006-C23 A4' FRN 15/1/2045	501,410	0.03
USD 2,427,276	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007-C34 A1A' FRN 15/5/2046	2,556,675	0.17
USD 8,220,061	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2006-C28 A4FL' '144A' FRN 15/10/2048	8,150,269	0.54
USD 2,390,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2006-C28 AM' FRN 15/10/2048	2,485,845	0.17
USD 2,728,365	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007-C32 A1A' FRN 15/6/2049	2,869,956	0.19
USD 550,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007-C33 AJ' FRN 15/2/2051	567,293	0.04
USD 1,135,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007-C33 AM' FRN 15/2/2051	1,213,133	0.08
USD 3,190,800	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007-C34 A3' 5.678% 15/5/2046	3,377,425	0.23
USD 4,300,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007-C32 AMFX' '144A' 5.703% 15/6/2049	4,534,464	0.30
USD 1,895,000	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc '144A' 1.75% 15/9/2017	1,894,124	0.13
USD 126,690	Wells Fargo Resecuritization Trust '2012-10 A' '144A' 1.75% 20/8/2021	126,690	0.01
USD 2,400,000	Westbrook CLO Ltd '2006-1A A2' '144A' FRN 20/12/2020	2,348,748	0.16
USD 2,000,000	Westbrook CLO Ltd '2006-1X B' FRN 20/12/2020	1,955,753	0.13
USD 1,665,000	Western Union Co/The 2.375% 10/12/2015	1,670,523	0.11
USD 2,705,458	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2012-C8 XA' '144A' FRN 15/8/2045	246,908	0.02
USD 32,375,181	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2013-C15 XA' FRN 15/8/2046	1,029,320	0.07
USD 3,000,000	WG Horizons CLO I '2006-1A A2' '144A' FRN 24/5/2019	2,920,248	0.19
USD 660,000	World Financial Network Credit Card Master Trust '2012-D B' 3.34% 17/4/2023	682,937	0.05
USD 1,080,000	Zimmer Biomet Holdings Inc 2% 1/4/2018	1,073,322	0.07
USD 1,110,000	Zoetis Inc 1.15% 1/2/2016	1,109,703	0.07
		1,244,254,789	83.08
債券合計		1,417,975,679	94.68
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		1,417,975,679	94.68
投資有価証券合計		1,417,975,679	94.68
その他の純資産		79,689,564	5.32
純資産合計(米ドル)		1,497,665,243	100.00

* 貸付有価証券。詳細については注記13を参照のこと。

事後通告証券契約 2015年8月31日現在

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	%
T B A			
	米国		
USD 5,250,000	Fannie Mae Pool '2 9/15' 2% TBA	5,186,218	0.35
USD 8,140,000	Fannie Mae Pool '2.5 9/15' 2.5% TBA	8,267,823	0.55
USD 12,605,000	Fannie Mae Pool '3 9/15' 3% TBA	13,086,550	0.87
USD 9,400,000	Fannie Mae Pool '3 10/15' 3% TBA	9,740,383	0.65
USD 29,395,000	Fannie Mae Pool '3.5 9/15' 3.5% TBA	30,981,869	2.07
USD 5,855,000	Fannie Mae Pool '4 9/15' 4% TBA	6,133,662	0.41
USD 5,000,000	Fannie Mae Pool '4.5 9/15' 4.5% TBA	5,200,059	0.35
T B A 合計		78,596,564	5.25

事後通告(以下「T B A」という。)契約は、主にパス・スルー代理人の発行体の所在国により分類される。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済先渡為替予約 2015年8月31日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
BRL	427,122	USD	122,000	Goldman Sachs	2/9/2015	(5,656)
BRL	255,938	USD	73,000	UBS	2/9/2015	(3,285)
BRL	168,073	USD	46,000	BNP Paribas	2/9/2015	(219)
BRL	409,364	USD	116,000	BNY Mellon	2/9/2015	(4,494)
BRL	216,215	USD	61,000	Credit Suisse	2/9/2015	(2,105)
BRL	730,230	USD	211,000	RBS Plc	2/9/2015	(12,093)
BRL	327,290	USD	92,000	Morgan Stanley	2/9/2015	(2,850)
BRL	327,244	USD	92,000	Citibank	2/9/2015	(2,862)
USD	60,000	BRL	212,910	UBS	2/9/2015	2,006
USD	221,000	BRL	784,273	RBS Plc	2/9/2015	7,372
USD	70,000	BRL	249,270	BNY Mellon	2/9/2015	2,101
USD	74,000	BRL	254,116	Deutsche Bank	2/9/2015	4,781
USD	296,000	BRL	1,015,469	BNP Paribas	2/9/2015	19,397
USD	92,000	BRL	323,196	JP Morgan	2/9/2015	3,965
USD	187,400	ZAR	2,379,217	Standard Chartered Bank London	3/9/2015	9,059
ZAR	2,403,688	USD	187,400	BNP Paribas	3/9/2015	(7,224)
COP	97,807,248	USD	30,800	BNY Mellon	4/9/2015	572
COP	391,006,000	USD	123,200	BNP Paribas	4/9/2015	2,218
EUR	31,500	USD	34,889	UBS	4/9/2015	491
EUR	31,500	USD	34,476	BNP Paribas	4/9/2015	905
USD	154,000	COP	443,741,760	Credit Suisse	4/9/2015	11,667
USD	69,101	EUR	63,000	BNP Paribas	4/9/2015	(1,660)
MYR	646,884	USD	153,000	UBS	8/9/2015	1,149
RUB	5,358,660	USD	93,000	Societe Generale	8/9/2015	(13,537)
USD	153,000	MYR	594,099	JP Morgan	8/9/2015	11,429
USD	93,000	RUB	5,397,255	Societe Generale	8/9/2015	12,964
USD	33,933	RUB	1,966,606	Deutsche Bank	9/9/2015	4,780
CLP	253,132,074	USD	367,200	Credit Suisse	11/9/2015	(3,929)
MYR	442,475	USD	110,000	JP Morgan	11/9/2015	(4,516)
USD	275,400	CLP	187,928,370	Credit Suisse	11/9/2015	5,703
USD	91,800	CLP	62,279,874	Deutsche Bank	11/9/2015	2,422
USD	232,333	JPY	27,725,847	Goldman Sachs	11/9/2015	3,412
USD	110,000	MYR	437,250	UBS	11/9/2015	5,762
CAD	121,677	USD	92,000	Goldman Sachs	14/9/2015	(638)
KRW	143,996,600	USD	122,000	JP Morgan	14/9/2015	(394)
KRW	178,257,250	USD	152,500	BNP Paribas	14/9/2015	(1,961)
MXN	1,984,734	USD	116,800	Goldman Sachs	14/9/2015	622
MXN	2,461,443	USD	146,000	JP Morgan	14/9/2015	(374)
MXN	5,106,134	USD	303,000	UBS	14/9/2015	(907)
MXN	2,008,434	USD	119,200	Morgan Stanley	14/9/2015	(375)
MYR	622,710	USD	153,000	Goldman Sachs	14/9/2015	(4,487)
MYR	244,488	USD	61,000	BNP Paribas	14/9/2015	(2,691)
USD	92,000	CAD	121,708	Goldman Sachs	14/9/2015	615
USD	305,000	KRW	357,704,000	Goldman Sachs	14/9/2015	2,918
USD	87,000	MXN	1,495,960	Deutsche Bank	14/9/2015	(1,505)

未決済先渡為替予約 2015年8月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
USD	110,000	MYR	451,330	Standard Chartered Bank London	14/9/2015	2,360
KRW	71,507,250	USD	61,000	BNP Paribas	17/9/2015	(630)
USD	91,500	KRW	109,287,600	Bank of America	17/9/2015	(767)
COP	237,640,234	USD	73,920	Credit Suisse	18/9/2015	2,282
COP	77,960,960	USD	24,640	Morgan Stanley	18/9/2015	359
MXN	1,821,025	USD	110,518	Barclays	18/9/2015	(2,812)
MXN	2,634,512	USD	160,177	JP Morgan	18/9/2015	(4,358)
USD	98,560	COP	294,657,933	BNP Paribas	18/9/2015	4,075
USD	256,247	MXN	4,411,995	Morgan Stanley	18/9/2015	(4,702)
USD	437,686	MXN	6,765,537	Bank of America	18/9/2015	37,536
CAD	165,000	MXN	2,119,541	Deutsche Bank	21/9/2015	(1,443)
CAD	110,000	MXN	1,406,755	Goldman Sachs	21/9/2015	(591)
MXN	3,458,868	CAD	275,000	UBS	21/9/2015	(1,953)
USD	1,012,104	EUR	917,666	RBS Plc	21/9/2015	(18,861)
PLN	1,031,214	EUR	246,800	Citibank	22/9/2015	(3,051)
CAD	4,969,193	USD	3,750,000	HSBC Bank Plc	23/9/2015	(18,897)
CAD	4,887,907	USD	3,740,000	JP Morgan	23/9/2015	(69,929)
EUR	3,410,000	GBP	2,411,238	JP Morgan	23/9/2015	118,489
GBP	4,777,989	EUR	6,700,000	JP Morgan	23/9/2015	(170,657)
GBP	2,390,000	USD	3,696,054	BNY Mellon	23/9/2015	(16,119)
USD	3,750,000	CAD	4,960,795	HSBC Bank Plc	23/9/2015	25,202
USD	3,740,000	CAD	4,926,160	JP Morgan	23/9/2015	41,208
CLP	122,300,628	USD	174,351	Credit Suisse	24/9/2015	950
COP	356,900,520	USD	111,000	Credit Suisse	24/9/2015	3,429
JPY	11,370,962	USD	91,750	RBS Plc	24/9/2015	2,158
USD	174,351	CLP	123,848,283	Credit Suisse	24/9/2015	(3,169)
USD	111,000	COP	339,500,160	Credit Suisse	24/9/2015	2,150
USD	91,750	JPY	11,360,018	Morgan Stanley	24/9/2015	(2,067)
USD	116,267	KRW	140,217,737	HSBC Bank Plc	24/9/2015	(2,033)
COP	463,367,500	USD	146,000	BNY Mellon	28/9/2015	2,552
COP	267,766,000	USD	92,000	BNP Paribas	28/9/2015	(6,156)
USD	87,600	COP	283,736,400	Morgan Stanley	28/9/2015	(3,364)
USD	92,000	COP	270,799,240	Credit Suisse	28/9/2015	5,184
USD	215,000	MYR	902,355	BNY Mellon	28/9/2015	(626)
CLP	121,660,988	USD	175,500	BNY Mellon	30/9/2015	(1,213)
CLP	81,373,500	USD	117,000	Credit Suisse	30/9/2015	(427)
COP	441,801,360	USD	154,000	Credit Suisse	30/9/2015	(12,368)
USD	154,000	COP	442,284,920	Credit Suisse	30/9/2015	12,213
USD	188,600	ZAR	2,489,075	Barclays	30/9/2015	2,899
ZAR	1,191,871	USD	89,000	Citibank	30/9/2015	(79)
COP	818,477,440	USD	264,000	BNY Mellon	1/10/2015	(1,620)
MXN	2,453,253	USD	146,000	UBS	2/10/2015	(1,052)
MXN	2,468,612	USD	146,000	JP Morgan	2/10/2015	(144)
MXN	18,035,497	USD	1,054,600	Deutsche Bank	2/10/2015	11,014
USD	879,000	BRL	3,220,568	Goldman Sachs	2/10/2015	10,886
USD	235,000	BRL	848,350	BNY Mellon	2/10/2015	6,325

未決済先渡為替予約 2015年8月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
USD	175,600	BRL	645,787	Morgan Stanley	2/10/2015	1,526
USD	46,000	BRL	169,808	BNP Paribas	2/10/2015	228
EUR	441,000	USD	484,659	Goldman Sachs	20/10/2015	11,017
EUR	336,000	USD	370,564	Standard Chartered Bank London	20/10/2015	7,094
EUR	151,000	USD	165,524	Citibank	20/10/2015	4,197
EUR	1,000,000	USD	1,101,321	RBS Plc	20/10/2015	22,661
USD	4,858,392	AUD	6,499,000	UBS	20/10/2015	256,924
USD	27,004,608	EUR	24,467,788	UBS	20/10/2015	(496,749)
USD	13,271,187	GBP	8,530,000	HSBC Bank Plc	20/10/2015	139,269
USD	2,173,698	EUR	1,903,000	Deutsche Bank	2/11/2015	34,293
未実現純評価損						(38,809)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	9,762,406	USD	10,777,878	BNY Mellon	15/9/2015	188,843
未実現純評価益						188,843
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス						
SGD	1,243,107	USD	885,958	BNY Mellon	15/9/2015	(6,448)
未実現純評価損						(6,448)
未実現純評価益合計 (米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 117,144,431米ドル)						143,586

注：当該取引による未実現純評価益は、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

金利スワップ 2015年8月31日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
BRL 2,130,000	ファンドは13.61%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う	Bank of America	2/1/2017	(4,356)	(4,356)
BRL 2,110,870	ファンドは14.045%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う	Bank of America	2/1/2017	(1,090)	(1,090)
BRL 4,914,286	ファンドは13.91%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う	Bank of America	2/1/2017	(4,734)	(4,734)
BRL 1,784,649	ファンドは14.15%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う	Bank of America	2/1/2017	(302)	(302)
CNY 16,698,500	ファンドは2.25%の固定金利を受け取り、3ヶ月CNY CNRRの変動金利を支払う	Bank of America	10/7/2017	(4,118)	(4,118)
MXN 13,103,830	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.3260004%の固定金利を支払う	Bank of America	25/8/2017	(383)	(383)
MXN 13,103,830	ファンドは4.435%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う	Bank of America	28/8/2017	(57)	(57)
ZAR 25,015,000	ファンドは7.45%の固定金利を受け取り、3ヶ月ZAR JIBARの変動金利を支払う	Bank of America	29/8/2017	(907)	(907)
MXN 6,155,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.3260004%の固定金利を支払う	Bank of America	16/7/2025	277	277
MXN 3,077,500	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.3260004%の固定金利を支払う	Bank of America	18/7/2025	274	274
MXN 2,978,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、6.3100008%の固定金利を支払う	Bank of America	11/8/2025	245	245
MXN 2,978,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、6.3100008%の固定金利を支払う	Bank of America	11/8/2025	245	245
USD 1,050,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.772%の固定金利を支払う	Barclays	14/7/2020	(10,382)	(10,382)
KRW 127,865,000	ファンドは1.9125%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う	Barclays	7/8/2020	319	319
USD 161,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.339%の固定金利を支払う	Barclays	30/7/2025	(2,175)	(2,175)
USD 320,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.339%の固定金利を支払う	Barclays	30/7/2025	(4,323)	(4,323)
USD 160,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.34%の固定金利を支払う	Barclays	30/7/2025	(2,176)	(2,176)
USD 222,800	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.256%の固定金利を支払う	Barclays	20/8/2025	(1,201)	(1,201)
USD 190,000	ファンドは2.128%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Barclays	25/8/2025	(1,229)	(1,229)
USD 160,000	ファンドは2.14%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Barclays	25/8/2025	(858)	(858)
USD 190,000	ファンドは2.134%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Barclays	25/8/2025	(1,124)	(1,124)
USD 289,921	ファンドは2.13%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Barclays	25/8/2025	(1,822)	(1,822)
BRL 2,179,402	ファンドは13.565%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う	Citibank	2/1/2017	(4,811)	(4,811)
BRL 2,179,802	ファンドは13.395%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う	Citibank	2/1/2017	(6,181)	(6,181)
MXN 17,581,875	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.33%の固定金利を支払う	Citibank	24/8/2017	717	717
MXN 11,721,250	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.3260004%の固定金利を支払う	Citibank	25/8/2017	128	128
KRW 338,164,000	ファンドは1.912%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う	Citibank	7/8/2020	836	836
KRW 180,733,861	ファンドは2.29%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う	Citibank	15/7/2025	2,643	2,643

金利スワップ(続き) 2015年8月31日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ド ル)
MXN 3,077,500	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.33%の固定金利を支払う	Citibank	17/7/2025	61	61
MXN 9,181,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.309984%の固定金利を支払う	Citibank	6/8/2025	161	161
MXN 20,677,340	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.3260004%の固定金利を支払う	Credit Suisse	25/8/2017	(130)	(130)
USD 334,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.359%の固定金利を支払う	Credit Suisse	31/7/2025	(5,216)	(5,216)
USD 166,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.34625%の固定金利を支払う	Credit Suisse	3/8/2025	(2,358)	(2,358)
USD 222,800	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.25375%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/8/2025	(1,229)	(1,229)
EUR 31,100,000	ファンドは0.49361%の固定金利を受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を支払う	Deutsche Bank	4/7/2019	303,634	303,634
EUR 31,100,000	ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.44988%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	4/7/2019	(244,675)	(244,675)
USD 166,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.37%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	31/7/2025	(2,758)	(2,758)
MXN 11,053,204	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、6.3072%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	11/8/2025	1,055	1,055
USD 111,400	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.255%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/8/2025	(627)	(627)
BRL 1,995,221	ファンドは13.93%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2017	(1,853)	(1,853)
ZAR 25,015,000	ファンドは7.52%の固定金利を受け取り、3ヶ月ZAR JIBARの変動金利を支払う	JP Morgan	25/8/2017	350	350
ZAR 16,680,000	ファンドは7.495%の固定金利を受け取り、3ヶ月ZAR JIBARの変動金利を支払う	JP Morgan	28/8/2017	(105)	(105)
BRL 892,324	ファンドは14.15%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う	Morgan Stanley	2/1/2017	(151)	(151)
MXN 17,581,875	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.33%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	24/8/2017	818	818
ZAR 13,260,000	ファンドは7.59%の固定金利を受け取り、3ヶ月ZAR JIBARの変動金利を支払う	Morgan Stanley	26/8/2017	775	775
MXN 6,176,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.3260004%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	16/7/2025	712	712
MXN 6,176,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.33%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/7/2025	(23)	(23)
KRW 409,045,000	ファンドは1.8425%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う	UBS	24/7/2020	(82)	(82)
KRW 626,875,000	ファンドは1.8675%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う	UBS	24/7/2020	495	495
KRW 155,950,000	ファンドは2.2625%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う	UBS	9/7/2025	1,960	1,960
KRW 387,440,000	ファンドは2.25375%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う	UBS	9/7/2025	4,613	4,613
KRW 159,007,569	ファンドは2.2675%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う	UBS	10/7/2025	2,059	2,059
KRW 79,503,785	ファンドは2.285%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う	UBS	13/7/2025	1,133	1,133
KRW 79,503,785	ファンドは2.275%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う	UBS	14/7/2025	1,072	1,072
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 98,367,270米ドル)				13,146	13,146

注: 当該取引による時価合計13,146米ドルは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

クレジット・デフォルト・スワップ 2015年8月31日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (575,434)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2020	(3,797)	(11,083)
USD 575,434	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/9/2020	4,235	12,920
USD (146,000)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/9/2020	(1,070)	(3,278)
USD 305,000	ファンドはCDX.NA.IG.24.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2020	1,712	(2,572)
USD 304,000	ファンドはCDX.NA.IG.24.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2020	1,604	(2,564)
USD 3,263,000	ファンドはCDX.NA.IG.24.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2020	22,599	(27,522)
USD 456,309	ファンドはCDX.NA.IG.24.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2020	2,571	(3,849)
USD 14,850,000	ファンドはCDX.NA.HY.24.V2に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2020	(225,187)	(669,498)
USD 297,651	ファンドはSouth Africa (Republic of) 5.5% 9/3/2020に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/9/2020	4,750	20,174
USD (330,000)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/9/2020	145	(7,409)
USD (146,000)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/9/2020	(247)	(3,278)
USD (146,000)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/9/2020	(145)	(3,278)
USD (156,000)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/9/2020	(569)	(3,503)
USD (156,000)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/9/2020	(569)	(3,503)
USD (156,000)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/9/2020	(569)	(3,503)
USD (246,000)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/9/2020	(897)	(5,523)
USD (144,000)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/9/2020	(1,055)	(3,233)
USD (583,700)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/9/2020	(5,476)	(13,106)
USD 500,000	ファンドはGenworth Holdings Inc 6.515% 22/5/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2020	10,794	66,592
USD (145,316)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Citibank	20/9/2020	401	(3,263)

クレジット・デフォルト・スワップ(続き) 2015年8月31日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ド ル)
USD (145,317)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Citibank	20/9/2020	266	(3,263)
USD 533,000	ファンドはGenworth Holdings Inc 6.515% 22/5/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/6/2018	(1,700)	29,389
USD 512,000	ファンドはGenworth Holdings Inc 6.515% 22/5/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/6/2018	3,882	28,231
USD 512,000	ファンドはGenworth Holdings Inc 6.515% 22/5/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/6/2018	3,633	28,231
USD 311,000	ファンドはCDX.NA.IG.24.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/6/2020	345	(2,623)
USD 714,000	ファンドはCDX.NA.IG.24.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/6/2020	3,033	(6,022)
USD 311,000	ファンドはCDX.NA.IG.24.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/6/2020	(231)	(2,623)
USD (89,600)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Deutsche Bank	20/9/2020	(777)	(2,012)
USD (89,500)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Deutsche Bank	20/9/2020	(776)	(2,009)
USD 575,434	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2020	4,851	11,083
USD 1,160,000	ファンドはGenworth Holdings Inc 6.515% 22/5/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2020	22,350	154,492
USD 125,000	ファンドはSouth Africa (Republic of) 5.5% 9/3/2020に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/9/2020	1,579	8,472
USD (1,163,000)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/9/2020	(10,610)	(26,112)
USD (575,434)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/9/2020	(4,884)	(12,920)
USD (87,100)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/9/2020	(713)	(1,956)
USD (87,100)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/9/2020	(713)	(1,956)
USD 160,000	ファンドはSouth Africa (Republic of) 5.5% 9/3/2020に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/9/2020	2,162	10,845
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 31,147,973米ドル)				(169,073)	(461,032)

注：当該取引による時価合計(461,032)米ドルは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

買建スワップション 2015年8月31日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益 (米ドル)	時価 (米ドル)
846,158,536	KRW ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは11/11/2017より1.92%の固定金利を毎年受け取り、11/11/2017より3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を毎年支払う	Deutsche Bank	9/11/2015	1,649	3,904
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 715,416米ドル)				1,649	3,904

注：買建スワップションは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

売建スワップション 2015年8月31日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 損 (米ドル)	時価 (米ドル)
(846,158,536)	KRW ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは11/11/2017より3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を毎年受け取り、11/11/2017より1.63%の固定金利を毎年支払う	Deutsche Bank	9/11/2015	(429)	(895)
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 715,416米ドル)				(429)	(895)

注：売建スワップションは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

売建コール・オプション 2015年8月31日現在

コールの対象 となる契約数	発行者/摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価損 (米ドル)	時価 (米ドル)
(11)	2 Year Eurodollar MIDCV	Exchange Traded	98.25米ドル	11/9/2015	(1,324)	(4,606)
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 7,355,709米ドル)					(1,324)	(4,606)

注：売建コール・オプションは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

買建プット・オプション 2015年8月31日現在

プットの対象 となる契約数	発行者/摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
367,000	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	123.5米ドル	9/9/2015	5,730	7,675
586,000	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	1.11ユーロ	11/9/2015	(875)	3,019
11	2 Year Eurodollar MIDCV	Exchange Traded	98米ドル	11/9/2015	(5,105)	137
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 1,139,867米ドル)					(250)	10,831

注：買建プット・オプションは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済上場先物取引 2015年8月31日現在

契約数	通貨	契約 / 摘要	満期日	基礎となるエク スポージャー (米ドル)	未実現評価 益 / (損) (米ドル)
(6)	EUR	Euro Bund	2015年9月	1,037,053	(22,695)
(9)	EUR	Euro BOBL	2015年9月	1,316,314	(8,491)
1,512	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2015年12月	330,561,000	(466,131)
(1)	USD	US Long Bond (CBT)	2015年12月	156,156	3,264
(3)	USD	US Ultra Bond (CBT)	2015年12月	480,375	(5,877)
(365)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2015年12月	46,554,609	(40,547)
(430)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2015年12月	51,489,141	60,422
合計				431,594,648	(480,055)

注：当該取引による未実現純評価損480,055米ドルは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

金融デリバティブ商品の要約	時価 (米ドル)
スワップ	
クレジット・デフォルト・スワップ	(461,032)
金利スワップ	13,146
スワップの時価	(447,886)
買建オプション/スワップション	
買建プット・オプション	10,831
買建スワップション	3,904
買建オプション/スワップションの時価	14,735
売建オプション/スワップション	
売建コール・オプション	(4,606)
売建スワップション	(895)
売建オプション/スワップションの時価	(5,501)
事後通告証券契約の時価	78,596,564
	未実現評価益 / (損) (米ドル)
未決済上場先物取引	(480,055)
未決済先渡為替予約	143,586

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

財務書類に対する注記

1. 組織

ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「当社」という。）は、オープンエンド型の変動資本投資法人（変動資本を有する会社型投資信託）としてルクセンブルク大公国の法律に基づき設立された公開有限責任会社（société anonyme）である。当社は、金融監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier、以下「CSSF」という。）により、2010年12月17日付の法律（随時、改正される）パートの規定に準拠した譲渡可能な有価証券への集合投資事業（以下「UCITS」という。）として認可され、当該法律によって規制されている。

当社は、分離された負債を有する個別の構成要素からなるアンブレラ構造である。各構成要素は他の構成要素から分離された負債を有し、当社は各構成要素の負債について第三者に対し全体として責任を負わない。各構成要素は、構成要素に該当する投資目的に従い管理され投資される個別の投資有価証券の組合せによって組成されている。

2015年8月31日現在、当社は69のサブファンド（以下それぞれを「ファンド」という。）における投資証券を発行しており、以下総称して「当ファンド」という。各ファンドは、それぞれ個別の資産プールである。各ファンドは、アペンディクスに詳述のとおり投資証券クラスに分類されており、それぞれ個別の投資証券により表象されている。

各投資証券クラスは当社に対して同等の権利を有しているが、特徴および手数料体系はそれぞれ異なる。これについては当社の英文目論見書において詳述されている。

2015年8月31日に終了した会計年度に生じた重要な事象

2015年1月27日付で、コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンドは、投資証券販売と他のファンドからの転換を再開した。当該ファンドは、2013年11月7日から投資証券販売と他のファンドからの転換を中止していた（ただし、限定的な状況において取締役が決定する場合を除く）。

2015年7月20日付で、当社の改訂英文目論見書が発行された。英文目論見書の改訂を知らせる通知書が投資主に送付された。

営業日の定義が改正され、営業日への言及はルクセンブルクの銀行が通常、営業日（クリスマスイブを除く）として取り扱う日および取締役が決定するその他の日を指すこととなった。当該定義は、ルクセンブルグ籍ファンドの取引日をルクセンブルクの銀行の休業日に合わせるために改正された。

2015年7月23日付で、ユーロ建のヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンドが設定された。

投資証券クラスの設定と再開

当期に設定または再開された投資証券クラスはアペンディクスに開示されている。

2. 重要な会計方針の要約

この財務書類は、ルクセンブルグの投資法人のためにルクセンブルグの関係官庁が規定した財務書類の作成に関連する法律および規制上の要件に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針を含む。

(a) 投資有価証券およびその他の資産の評価

当社の投資有価証券およびその他の資産は以下のとおり評価されている。

- 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券は、評価日における最新の入手可能な市場価格に基づき評価される。当該投資有価証券またはその他の資産が複数の証券取引所または規制市場で上場または取引されている場合、取締役会はその裁量により、評価目的でかかる証券取引所または規制市場のいずれか1つを選択することができる。一部のファンドの純資産価額の計算時に該当する市場が終了している場合、または政府が外国投資に財務または取引費用を課す場合に有価証券価額の相違が生じることがある。そのため、取締役は、これらの投資有価証券の公正価値を見積るために公正価値の評価技法を利用した。かかる有価証券およびデリバティブは、適格者（取締役）が決定する実現性の高い価額で評価される。公正価値評価プロセスに固有の不確実性により、これらの見積価額は、当該有価証券にとっての整備された市場が存在する場合に使用されたであろう価額や最終的に回収されうる価額と著しく異なる可能性がある。

- ・ 上場されていない有価証券、またはいかなる証券取引所もしくはその他の規制市場において売買もしくは取引されていない有価証券(クローズドエンド型ファンドの有価証券を含む)および評価額が入手できないその他の市場における上場または非上場有価証券、または取締役が、市場価格が公正市場価格を反映していないと判断した有価証券に関しては、取締役が、処分価格または取得価格の予測額に基づき、慎重かつ誠実に価値を決定する。
- ・ 有価証券貸付：有価証券は貸付代理店の指示により第三者ブローカーに受渡しされるが、当ファンドのポートフォリオの一部として引き続き評価される。
- ・ 短期金融商品は、額面金額に利息を加えた金額が償却原価に基づいて評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- ・ 現金、預金、要求払手形およびその他の債務は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- ・ 主として未収利息および未収配当金、売却投資有価証券未収金ならびに販売投資証券未収金を含む資産は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- ・ 特に未払利息、未払収益分配金、購入投資有価証券未払金および買戻し投資証券未払金を含む負債は、額面金額で評価される。

(b) 投資有価証券からの収益

当社は以下の方法で投資有価証券からの収益を認識している。

- ・ 受取利息は毎日発生し、定額法によるプレミアムの償却およびディスカウントの増加を含む。
- ・ 預金利息、定期預金、集団投資スキームによる収益および短期金融預金の利息は、発生主義で認識されている。
- ・ 受取配当金は、配当落ち日に発生し、源泉徴収税が控除された額で表示されている。
- ・ 有価証券貸付による収益は週次で発生する。
- ・ 社債がデフォルトしていることが確認された場合、デフォルトした有価証券にかかる利息の計上はその時点で停止される。関連当事者からデフォルトの確認をとった上で、未収金は償却される。
- ・ 投資有価証券明細表において、永久債の銘柄に含まれる日付は、当該債券の次の繰上償還可能日である。投資有価証券明細表の銘柄の欄に開示されている利率は期末における適用利率であるが、これらの債券は変動利付債であるため、情報提供の目的のみで表示されている。

保有資産のマイナス実効金利により生じる利息に関連するマイナス利回りに係る費用は、毎日計上され、基礎となる商品の残存期間にわたって損益および純資産変動計算書の「銀行利息」において認識される。

(c) デリバティブ商品

当期において、当ファンドは複数の先渡為替予約・先物取引を締結している。未決済の先渡為替予約・先物取引は、評価日に当該取引を決済した場合の金額で評価される。当該未決済取引から生じる超過額および不足額は未実現評価益/(損)に計上され、純資産計算書の資産または負債に(適宜)含められる。

当ファンドはカバード・コール・オプションおよびプット・オプションの売却、コール・オプションおよびプット・オプションの購入を実施できる。当ファンドはまたスプレッド・オプションにも投資することができる。スプレッド・オプションは、2つ以上の資産の価格の差異から価値が生じる種類のオプションである。当ファンドがオプションを売却および/または購入する時点で、当ファンドによる受取または支払プレミアムと同額が負債または資産として反映される。その後、売建オプションに係る負債および買建オプションに係る資産は、現在価値を反映するよう時価評価される。見積実現価額を最もよく反映する方法として、取締役は最終取引価格ではなく仲値または決済値に基づいて、市場で取引されるオプションを評価することに合意している。市場で取引されていないオプションは第三者の値付機関から入手する日次価格に基づいて評価している。有価証券がオプション行使によって売却される場合、受取(支払)プレミアムが売却有価証券から控除(に加算)される。オプションが失効する場合(または当ファンドが決済取引を行った場合)、当ファンドはオプションに係る損益を、受取または支払プレミアムの分だけ(もしくは決済取引のコストが受取または支払プレミアムを超過する分だけ)実現する。

当ファンドは1つの商品から発生する利益を他の投資より発生する利益と交換するために、スワップ契約を締結している。クレジット・デフォルト・スワップの場合、信用事由の発生による偶発的な支払い（当該契約にあらかじめ定義されている）の見返りとして、いくつかのプレミアムがプロテクションの売り手に支払われる。スワップは可能な限り、第三者の値付機関から入手し、実際のマーケット・メーカーに確認した日々の価格に基づいて時価評価される。こうした時価が入手できない場合、スワップはマーケット・メーカーから入手する日々の相場に基づいて値付される。いずれの場合も、価格の変動は損益および純資産変動計算書に未実現評価益／（損）の純変動額として計上される。スワップの満期または解約時における実現損益およびスワップに関連して稼得または負担した利息は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

当期において、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンドは複数の株式連動債への投資を開始した。一度または複数回の固定クーポンの支払いと引き換えに、元本をブローカーに支払う。満期時に、ファンドは当該元本に基礎となる株式の価値の変動を加減算した金額を受け取るようになる。

事後通告証券（To Be Announced Securities）（以下「TBA」という。）は、米国政府系機関が発行するモーゲージ担保証券に関連するものである。これらの機関は通常、モーゲージ・ローンプールを組成されたプールの持分を販売する。TBAは、将来の決済に関して購入または売却される、これらの機関の将来のプールに関連しており、金利または償還日のいずれかが確定していない。TBAは、投資有価証券明細表に個別に開示されている。

当ファンドは通常、有価証券取得の目的でTBA購入契約を締結するが、適切と思われる場合は決済前に契約を処分することがある。TBAの売却による手取金は、契約上の決済日まで受領しない。TBA売却契約が残存している間、当該取引をカバーするために、相応の交付可能有価証券または相殺対象となる（売却契約日以前に交付可能な）TBA購入契約を保有する。

TBA売却契約が、相殺対象である購入契約の取得により終了する場合は、ファンドは、裏付けとなる有価証券の未実現利益または損失にかかわらず契約の利益または損失を実現する。ファンドが、契約に基づき有価証券を交付する場合、ファンドは、契約が締結された日に設定された価格で有価証券の売却による利益または損失を実現する。

2015年8月31日現在、当ファンドは未決済のTBAを有していた。これは、純資産計算書の「売却投資有価証券未収金」および「購入投資有価証券未払金」に含まれている。

(d) 為替換算

各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券の取得原価は、購入時の為替レートで換算されている。各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産は、2015年8月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートで換算される。

(e) 結合財務書類

各ファンドの財務書類はファンドの基準通貨で表示されている。

2015年8月31日現在、以下のファンドはクロス・アンブレラ型投資有価証券を保有しており、その時価は結合純資産総額の0.09%に相当する。これらの投資有価証券は、結合経営成績の表示目的のために消去されていない。

ファンド	クロス・アンブレラ型投資有価証券	評価額 (単位：米ドル)
エマージング・マーケット・債券・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - エマージング・マーケット・コーポレート・債券	59,640,000
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - アジアン・タイガー・債券・ファンド	549
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - 米ドル・ハイ・イールド・債券・ファンド	51,310,149

当社の結合数値は米ドルで表示されており、各ファンドの財務書類の合計を含んでいる。純資産計算書の換算レートは、2015年8月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
米ドル	0.8940	0.6494	121.1350	0.9659	6.4450

損益および純資産変動計算書の換算レートは、期中にわたり算定された平均レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
米ドル	0.8636	0.6445	118.2648	0.9530	6.2145

これらの数値は情報提供の目的のみで表示されており、小数第5位を四捨五入している。財務書類においては、小数第9位までの為替レートを適用している。

(f) 為替レート

下記の為替レートは、2015年8月31日現在、当ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産およびその他の負債を換算するために使用された。

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
U A E ディルハム	0.1768	0.2723	0.2424	32.9807	0.2630	1.7547
アルゼンチン・ペソ	0.0699	0.1076	0.0958	13.0331	0.1039	0.6934
豪ドル	0.4609	0.7098	0.6320	85.9810	0.6856	4.5746
ブラジル・レアル	0.1769	0.2724	0.2425	32.9959	0.2631	1.7555
カナダ・ドル	0.4876	0.7509	0.6685	90.9576	0.7253	4.8394
スイス・フラン	0.6723	1.0353	0.9218	125.4149	1.0000	6.6727
チリ・ペソ	0.0009	0.0014	0.0013	0.1740	0.0014	0.0093
オフショア中国人民元	0.1008	0.1552	0.1381	18.7952	0.1499	1.0000
中国人民元	0.1018	0.1568	0.1396	18.9977	0.1515	1.0108
コロンビア・ペソ	0.0002	0.0003	0.0003	0.0389	0.0003	0.0021
チェコ・コルナ	0.0270	0.0416	0.0370	5.0351	0.0401	0.2679
デンマーク・クローネ	0.0977	0.1505	0.1340	18.2305	0.1454	0.9700
エジプト・ポンド	0.0829	0.1277	0.1137	15.4705	0.1234	0.8231
ユーロ	0.7294	1.1232	1.0000	136.0532	1.0848	7.2387
英ポンド	1.0000	1.5399	1.3711	186.5358	1.4874	9.9247
香港ドル	0.0838	0.1290	0.1149	15.6292	0.1246	0.8316
ハンガリー・フォリント	0.0023	0.0036	0.0032	0.4328	0.0035	0.0230
インドネシア・ルピア	0.0001	0.0001	0.0001	0.0086	0.0001	0.0005
イスラエル・シェケル	0.1651	0.2542	0.2263	30.7899	0.2455	1.6382
インド・ルピー	0.0098	0.0150	0.0134	1.8223	0.0145	0.0970
アイスランド・クローナ	0.0050	0.0077	0.0069	0.9376	0.0075	0.0499
日本円	0.0054	0.0083	0.0074	1.0000	0.0080	0.0532
韓国ウォン	0.0005	0.0008	0.0008	0.1024	0.0008	0.0054
クウェート・ディナール	2.1498	3.3105	2.9475	401.0229	3.1976	21.3365
スリランカ・ルピー	0.0048	0.0074	0.0066	0.9000	0.0072	0.0479
モロッコ・ディルハム	0.0670	0.1032	0.0919	12.4970	0.0996	0.6649
メキシコ・ペソ	0.0385	0.0592	0.0527	7.1730	0.0572	0.3816
マレーシア・リングgit	0.1546	0.2381	0.2120	28.8418	0.2300	1.5345
ナイジェリア・ナイラ	0.0033	0.0050	0.0045	0.6080	0.0048	0.0323
ノルウェー・クローネ	0.0776	0.1195	0.1064	14.4753	0.1154	0.7702
ニュージーランド・ドル	0.4136	0.6368	0.5670	77.1447	0.6151	4.1045
ペルー・新ソル	0.2006	0.3088	0.2750	37.4104	0.2983	1.9904
フィリピン・ペソ	0.0139	0.0214	0.0190	2.5917	0.0207	0.1379
パキスタン・ルピー	0.0062	0.0096	0.0086	1.1634	0.0093	0.0619
ポーランド・ズロチ	0.1728	0.2661	0.2369	32.2328	0.2570	1.7149
カタール・リアル	0.1784	0.2746	0.2445	33.2690	0.2653	1.7701

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
ルーマニア・レイ	0.1645	0.2534	0.2256	30.6926	0.2447	1.6330
ロシア・ルーブル	0.0096	0.0149	0.0132	1.7999	0.0144	0.0958
サウジ・リアル	0.1731	0.2666	0.2374	32.2978	0.2575	1.7184
スウェーデン・クローネ	0.0766	0.1179	0.1050	14.2813	0.1139	0.7598
シンガポール・ドル	0.4598	0.7080	0.6304	85.7616	0.6838	4.5630
スロバキア・コルナ	0.0242	0.0373	0.0332	4.5161	0.0360	0.2403
タイ・バーツ	0.0181	0.0279	0.0248	3.3794	0.0269	0.1798
新トルコ・リラ	0.2230	0.3434	0.3057	41.5947	0.3317	2.2131
台湾ドル	0.0200	0.0307	0.0274	3.7231	0.0297	0.1981
ウルグアイ・ペソ	0.0228	0.0351	0.0312	4.2496	0.0339	0.2261
米ドル	0.6494	1.0000	0.8904	121.1350	0.9659	6.4450
南アフリカ・ランド	0.0487	0.0750	0.0668	9.0816	0.0724	0.4832

人民元は、外国為替制限を受けており、自由に換金できる通貨ではない。中国人民元債券・ファンドに使用されている為替レートは、オフショア中国人民元（以下「CNH」という。）に関連するものであり、オンショア中国人民元（以下「CNY」という。）に関連するものではない。CNHの価値は、中国政府により随時適用される外国為替管理政策および還流制限ならびにその他外部の市場原理を含むがこれらに限定されない複数の要因により、CNYの価値と大幅に異なる可能性もある。

(g) 希薄化

取締役は、ファンドの投資証券1口当たり純資産価額を調整して当該ファンドが受ける「希薄化」の影響を軽減することがある。希薄化は、ファンドの原資産を購入または売却する実際のコストが、取引費用、税金および原資産の購入価格と売却価格間のスプレッドにより、当該ファンドの評価における原資産の帳簿価額を逸脱している場合に生じる。希薄化は、ファンドの価値に悪影響を及ぼし、その結果投資主に影響を与える可能性がある。投資証券1口当たり純資産価額を調整することにより、この影響を軽減または回避して、既存の投資主を希薄化による影響から保護することができる。いずれかの取引日において、当該ファンドの全投資証券クラスの総取引によって、当該ファンドに対して取締役が（当該ファンドの市場取引費用に関連して）随時設定する基準値を超える投資証券の純増減が生じた場合、取締役は当該ファンドの純資産価額を調整することがある。

英文目論見書のアペンディクスBの17(c)に従い、2015年8月31日現在、かかる希薄化調整は中国人民元債券・ファンドに適用されている。

運用会社はその裁量により希薄化調整の支払いを行うことを決定する場合がある。

投資証券1口当たりの公表/取引純資産価額は、3会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要に開示されており、希薄化調整が含まれている場合がある。この調整は、純資産計算書および損益および純資産変動計算書では認識されていない。

(h) 取引費用

取引費用は有価証券の取得、発行または処分に直接帰属する増分コストである。増分コストは事業体が有価証券を取得、発行または処分しなかった場合には発生していなかったであろうコストである。有価証券の当初認識時に、有価証券は、その取得または発行に直接帰属する取引費用を加えた時価で測定される。

有価証券の購入または売却にかかる取引費用は、保管銀行の取引手数料を除いて、各ファンドの純資産計算書の実現純評価益/(損)または未実現評価益/(損)の純変動額に含まれる。保管銀行の取引手数料はファンドの損益および純資産変動計算書の保管および預託報酬に含まれおり、注記18においても開示されている。

(i) その他の取引に係る外国通貨

その他の取引に係る外国通貨は、現金残高およびスポット取引に係る実現評価損益および未実現評価損益に関連している。

3. 子会社

インディア・ファンドは、その投資目的および投資方針に従い、当社の完全所有子会社であるブラックロック・インディア・エクイティズ(モーリシャス)リミテッド(以下「子会社」という。)のみを通じて、その総資産の少なくとも70%を在インド企業または主たる経済活動をインドで営んでいる企業の株式に投資している。

当子会社の資産および負債、収益および費用はすべて、当社の純資産計算書ならびに損益および純資産変動計算書において結合されている。当子会社が保有する投資有価証券はすべて、インディア・ファンドの投資有価証券明細表において開示されている。当子会社は、モーリシャス法に基づいて2004年9月1日に設立された。

現在、当子会社は、インド/モーリシャスの二重課税条約により税金免除の恩恵を受けている。子会社は、インド市場で取引される有価証券に投資しており、子会社は二重課税条約による恩恵を受けることを見込んでいる。子会社は毎年一定の検査を受け、モーリシャスの納税者居住性の確立および関連要件を含む条件を満たしていなければならない。子会社は、モーリシャス歳入庁(Mauritian Revenue Authorities)から納税者居住証明を取得しており、かつ、インドに支店または恒久的施設を有していないことから、有価証券の売却時にインドのキャピタル・ゲイン税は課されないが、インドの有価証券に係る受取利息について20.6%(2014年:20.6%)のインドの源泉徴収税が課される。

子会社については、英文目論見書及び519ページ(訳注:原文のページ)で詳述される。

4. 運用会社

ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーは、運用会社として従事するよう当社により任命されている。運用会社はルクセンブルグの公開有限責任会社(société anonyme)であり、2010年法第15章に従い、ファンドの運用会社として従事するよう権限を与えられている。

当社は、運用会社との間で運用会社契約を締結した。当該契約に基づき、運用会社は当社の日々の管理を委任されており、これにより当社の投資運用、管理事務および当ファンドのマーケティングに関連するすべての業務を直接または委任して行う責任を有する。

当社の合意のもと、運用会社は、英文目論見書に詳述されているとおり、その業務の一部を委任することを決定した。

ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーは、ブラックロック・グループ内の完全所有子会社である。同社は、CSFにより規制されている。

5. 投資運用報酬

当期において、当社は運用会社であるブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーに対して投資運用報酬を支払った。

英文目論見書のアペンディクスEに記載されているとおり、当社は年率の投資運用報酬を支払う。投資運用報酬の水準は0.00%から1.75%の間であり、投資家が購入するファンドおよび投資証券クラスに応じて異なる。これらの報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき毎日発生し、毎月支払われる。投資顧問会社への報酬を含む特定の費用および報酬は、投資運用報酬より支払われる。クラスJおよびクラスX投資証券について請求される投資運用報酬はない。

投資運用報酬の減額は、損益および純資産変動計算書の投資運用報酬から別掲で開示されている。当期において、以下のファンドは投資運用報酬が減額されている。

ユーロ・リザーブ・ファンド

USドル・リザーブ・ファンド

2015年8月31日現在、未払投資運用報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

6. 販売報酬

英文目論見書のアペンディクスEに記載されているとおり、当社は年間販売報酬を支払う。販売報酬の水準は、0.00%から1.25%の間である。クラスA、D、I、JおよびX投資証券では、販売報酬を支払わない。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドのクラスA、C、D、I、JおよびX投資証券では、販売報酬を支払わない。当該報酬は、該当ファンドの純資産価額（該当する場合、アペンディクスB第17(c)項に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への希薄化調整を反映している）に基づき毎日発生し、毎月支払われる。

当社は、損益および純資産変動計算書において詳述されているとおり、販売報酬を支払う。

2015年8月31日現在、未払販売報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

7. 管理事務代行報酬

当社は管理事務代行報酬を運用会社に支払っている。

管理事務代行報酬の水準は、運用会社との合意に基づく取締役の裁量によって変更される場合があり、当社が発行する様々なファンドと投資証券クラスのそれぞれに異なる比率で適用されることになる。ただし、取締役と運用会社の間で、現在支払われている管理事務代行報酬の上限を年率0.25%とすることが合意されている。管理事務代行報酬は、該当する投資証券クラスの純資産価額に基づき毎日発生し、毎月支払われる。

取締役および運用会社は、各ファンドの市場部門および競合他社と比較したファンドの業績といった複数の基準を考慮に入れ、ファンドの投資家が入手可能な類似する投資商品の市場全体について比較した場合に各ファンドの総費用比率が確実に優位性を保てることを目標とした料率で、管理事務代行報酬の水準を設定している。

管理事務代行報酬は、保管および預託報酬、販売報酬、有価証券貸付手数料、欧州連合の源泉徴収税還付請求に関連する法的費用とその税金ならびに投資レベルまたは当社レベルで課される税金を除き、当社が負担したすべての固定および変動の営業費用および管理費に充てる目的で運用会社が使用する。

2015年7月20日付で、当社は、欧州連合の源泉徴収税還付請求に関連する法的費用を支払い、関連するファンドに（その税金と併せて）対等かつ公正に配分する。当社の還付請求が認められる確率が高く、回収される税金は、当該還付請求提訴のための関連法的費用を大幅に上回ったため、関連法的費用は、当該日付以降は、管理事務代行報酬から支払われない。

また、管理事務代行報酬は、監査ならびに投資家による税金報告およびその他の税金に係る順守事項に関連するサービスに対してルクセンブルグにあるプライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コーポラティブ（以下「プライスウォーターハウスクーパース」という。）に支払われる報酬に充てるために使われる。2015年8月31日に終了した会計年度における報酬は1,070,222ユーロであった。プライスウォーターハウスクーパースによって提供されている投資家による税金報告に関連するサービスは、特定の課税管轄に居住する投資家に要求されている税金報告に関わるものである。当社に提供されているサービスについてプライスウォーターハウスクーパースに支払っている報酬はこれ以外にない。

これらの営業費用および管理費には、すべての第三者費用と、当社が、または当社が代行して随時負担したその他の回収可能な費用が含まれる。この費用には、ファンド経理報酬、名義書換事務代行報酬（副名義書換事務代行会社および関連するプラットフォームとの取引費用を含む）、コンサルタント、法律、税金および監査報酬等のすべての専門家費用、取締役報酬（ブラックロック・グループの従業員でない取締役に對する報酬）、交通費、合理的な範囲の立替経費、印刷費、公告費、翻訳費用および投資主への報告に関連するその他すべての費用、規則当局への届出およびライセンス手数料、コルレスおよびその他の銀行手数料、ソフトウェアのサポートおよび維持、営業費用およびインベスター・サービス・チームおよび様々なブラックロック・グループ会社によって提供されたその他のグローバル管理サービスに帰属する費用が含まれるが、これらに限定されない。

運用会社は、ファンドの総費用比率の競争優位性を維持する財務リスクを負っている。したがって、すべての期間において当社が運用会社に支払った管理事務代行報酬の金額のうち、期中に発生した実際の費用を超える額について運用会社は返還する義務を負わず、一方で期中に発生した実際の費用のうち、当社が運用会社に支払った管理事務代行報酬を超える額については、運用会社または他のブラックロック・グループ会社が負担しなければならない。

ブラックロック・グループの従業員でない取締役は、遂行した業務の報酬として税込みで年間55,000ユーロ支払われた。会長の報酬が税込みで年間60,000ユーロである。ブラックロック・グループの従業員である取締役は、取締役報酬を受ける権利を有していない。

特定の管轄地域に適用される税金も、ファンドに直接請求される(注記9参照)。

2015年8月31日現在、未払管理事務代行報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

8. 保管および預託報酬

当期における当社の保管銀行は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン(インターナショナル)リミテッド、ルクセンブルグ支店である。保管銀行は、英文目論見書において詳述される取引手数料に加えて、有価証券の価額に基づき毎日発生する年間報酬を受領する。両カテゴリーの報酬および手数料の料率は、投資先の国によって異なり、場合によっては資産クラスに応じて異なる。債券や先進国の株式市場に対する投資は上記の幅の下限となり、新興市場に対する一部の投資は、上記の幅の上限となる。そのため、各ファンドの保管費用は、その時点における資産配分により左右されることになる。

保管および預託報酬はファンドに直接請求される。2015年8月31日現在、未払いである保管および預託報酬は純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

R Q F I I 保管銀行

保管銀行は、香港上海銀行(中国)株式会社を、人民元適格外国機関投資家(以下「R Q F I I」という。)保管銀行として指名した。R Q F I Iへの割当の潜在的な影響は英文目論見書において詳述されている。

9. 税金

ルクセンブルグ

現在のルクセンブルグの法律および慣習に基づき、当社はルクセンブルグにおける所得税もしくはキャピタル・ゲイン税が課されず、また、当社が支払う配当金はルクセンブルグの源泉徴収税の対象となっていない。しかし、当社は、純資産価額に対して年率0.05%のルクセンブルグにおける税金、またはリザーブ・ファンド、クラスI、クラスXおよびクラスJの投資証券の場合には純資産価額に対して年率0.01%の税金が課される。当該税金は、各ファンドの該当四半期末(暦年)の純資産価額に基づき、四半期毎に支払われる。ルクセンブルグにおいて、投資証券の発行に伴う印紙税またはその他の税金は支払われない。2015年8月31日に終了した会計年度において、ルクセンブルグの税金に関連する53,776,805米ドルが費用計上された。

ベルギー

当社は金融市場に関する2012年8月3日法第154条に基づき、ベルギーの金融サービス市場機構に登録されている。ベルギーにおいて一般向け販売のために登録されたファンドには、前年の12月31日現在、ベルギーの仲介者を通じてベルギーで販売された口数の純資産価額に対して年率0.0925%の税金が課される。2015年8月31日に終了した会計年度において、ベルギーの税金に関連する3,183,954米ドルが費用計上された。

英国

報告型ファンド(Reporting Funds)

当社では英国報告型ファンドの形態が適用されている。このファンド形態に基づき、英国報告型ファンドの投資家は、分配のあるなしにかかわらずその保有高に応じた英国報告型ファンドの収益持分について課税されるが、その保有高の売却益にはキャピタル・ゲイン税が課される。現在、英国報告型ファンドであるファンドのリストは、www.blackrock.co.uk/reportingfundstatusより入手可能である。

その他の取引税

他の管轄地域において、当ファンドが保有する特定の資産に対し、金融取引税(以下「F T T」という。)またはその他の取引税といった税金が課される場合がある(例えば、英国の印紙税、フランスのF T T)。

源泉徴収税

当社が受け取る投資に係る配当金および利息は、その支払元の国において源泉徴収税が課せられる場合がある。当社が所得税を免除されているため、かかる源泉徴収税は通常、回収できない。しかしながら、最近の欧州連合における判例法によって、そのような回収不能の税金が減額される可能性が出てきた。市民権を有する国、居住国、あるいは住所を登録している国の法律に基づいて、投資証券の販売、購入、保有、買戻し、転換、売却において課せられる可能性がある税金について、投資家は熟知するとともに、専門家に適時に相談すべきである。投資家は、課税の水準および課税の標準ならびに課税の軽減が変更される可能性があることに留意する必要がある。源泉徴収税の負担の可能性については、英文目論見書においてさらに説明されている。

10. 投資顧問会社

運用会社であるブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーは、同社の投資運用機能を、英文目論見書に記載のとおり、以下の投資顧問会社(以下それぞれを「投資顧問会社」という。)に委託している。ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インク(ユーエス)(以下「BFM」という。)、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(ユーエス)(以下「BIMLLC」という。)、ブラックロック・インベストメント・マネジメント(ユーケー)リミテッド(以下「BIMUK」という。)およびブラックロック(シンガポール)リミテッド(以下「BSL」という。)。

すべての投資顧問会社は、ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーにより直接任命されている。すべての副投資顧問会社は関連する投資顧問会社により任命されている。これらのうちの数社は、投資顧問会社として以下の会社に業務の一部を再委託している。ブラックロック・ジャパン株式会社(以下「BLKJapan」という。)、ブラックロック・アセット・マネジメント・ノースアジア・リミテッド(以下「BAMNA」という。)およびブラックロック・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(以下「BLKAus」という。)。

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ASEANリーダーズ・ファンド	BIMUK	BAMNA
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	BAMNA
アジア・ドラゴン・ファンド	BIMUK	BAMNA
アジア・グロース・リーダーズ・ファンド	BIMUK	BAMNA
アジア・ローカル・ボンド・ファンド	BSL	BAMNA
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	BSL	BAMNA
チャイナ・ファンド	BIMUK	BAMNA
コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	BIMUK	-
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	BIMUK	-
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	BSL、BIMUK、 BFM	-
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	BSL、BIMUK、 BFM	-
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK、BIMLLC	-
エマージング・マーケット・ファンド	BIMUK、BIMLLC	-
エマージング・マーケット・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド	BSL、BIMUK、 BFM	-
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	BSL、BIMUK、 BFM	BAMNA
ユーロ・ボンド・ファンド	BIMUK	-
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	BIMUK	-
ユーロ・リザーブ・ファンド	BIMUK	-
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	BIMUK	-
ユーロ・マーケット・ファンド	BIMUK	-
ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	-
ヨーロッパ・フォーカス・ファンド	BIMUK	-
ヨーロッパ・ファンド	BIMUK	-
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド ⁽¹⁾	BIMUK	-
ヨーロッパ・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	BIMUK	-
ヨーロッパ・バリュー・ファンド	BIMUK	-
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	BSL、BIMUK、 BFM	BLKAUS
フレキシブル・マルチアセット・ファンド	BIMUK	-
グローバル・アロケーション・ファンド	BIMLLC	-
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	BIMUK、BFM	BLKAUS
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	BIMLLC	-
グローバル・エンハンスト・エクイティ・イールド・ファンド	BIMUK	-
グローバル・エクイティ・ファンド	BIMLLC	-

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	B I M U K	-
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	B I M U K、B F M	B L K A u s
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	-
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	B F M	B L K A u s
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	-
グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	B I M L L C	-
グローバル・スモールキャップ・ファンド	B I M L L C	-
インドア・ファンド	B I M U K	B A M N A
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	B I M U K	B A M N A
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	B I M U K	B L K J a p
ラテン・アメリカン・ファンド	B I M L L C	-
ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド	B I M L L C、B I M U K	-
ニュー・エネルギー・ファンド	B I M U K	-
ノースアメリカン・エクイティ・インカム・ファンド	B I M L L C	-
パシフィック・エクイティ・ファンド	B I M U K	B A M N A
中国人民元ボンド・ファンド	B S L、B I M U K	B A M N A
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	B I M U K	-
ユナイテッド・キングダム・ファンド	B I M U K	-
USベーシック・バリュー・ファンド	B I M L L C	-
USドル・コア・ボンド・ファンド	B F M	-
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B F M	-
USドル・リザーブ・ファンド	B F M	-
USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	B F M	B L K A u s
USフレキシブル・エクイティ・ファンド	B I M L L C	-
USガバメント・モーゲージ・ファンド	B F M	-
USグロース・ファンド	B I M L L C	-
USスモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	B I M L L C	-
ワールド・アグリカルチャー・ファンド	B I M U K	-
ワールド・ボンド・ファンド	B I M U K、B F M	B L K A u s
ワールド・エネルギー・ファンド	B I M U K	-
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	B I M U K	-
ワールド・ゴールド・ファンド	B I M U K	-
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	B I M L L C	-
ワールド・マイニング・ファンド	B I M U K	-

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	B S L、B I M U K、 B I M L L C	-
ワールド・テクノロジー・ファンド	B I M U K	-

(1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

11. 関連当事者との取引

運用会社、主販売会社、投資顧問会社および副投資顧問会社の最終的な持株会社は、米国デラウェア州で設立されたブラックロック・インクである。PNCファイナンシャル・サービスズ・グループ・インクがブラックロック・インクの主要株主となっている。当社のために有価証券の取引を手配する際、PNCグループの会社が、通常の条件で有価証券仲介、外国為替、銀行業務およびその他のサービスを提供していた、もしくは本人として取引をしていた可能性があり、差益が生じる可能性がある。かかる取引は、通常の業務過程において標準的な取引条件に基づいて行われる。ブローカーおよびエージェントに対する手数料は市場の慣例に従って支払われており、手数料がブローカーおよびエージェントによって一括されている、あるいはその他の手法によって割り引かれたり、現金により手数料が割り戻された場合、その差益は当社に還元されている。PNCグループのサービスは、手数料および取引条件が投資市場においてブラックロックと関連が無いその他のブローカーおよびエージェントとほぼ同様であることを前提として適切であると判断された場合に投資顧問会社によって利用可能であり、このことは、最高の成績を達成するという上述の方針と一貫性がある。当期において、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役の関連当事者であるブローカーを通じて当社に影響を及ぼす取引はなかった。

当期において、当社、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社、当社の取締役、あるいはこれらの者またはこれらの関連当事者が重要な利害関係を有する企業との間で、通常の業務範囲外のあるいは標準的な取引条件外の取引は行われていない。

当期において、取締役によるファンドの投資証券の購入はなかった。

有価証券貸付契約に従って任命された有価証券貸付の代理人は、当社の関連当事者であるブラックロック・アドバイザーズ(ユークー)リミテッドである。ブラックロック・アドバイザーズ(ユークー)リミテッドは有価証券貸付取引に直接関連するすべての運用費用を負担する。

当ファンドは、ブラックロック・インクが提供している借手のデフォルトに対する補償から利益を得ている。当該補償により、全貸付有価証券の差替えが可能となる。ブラックロック・インクは、借手のデフォルトに対する補償費用を負担する。

詳細については注記13「効率的なポートフォリオ管理」を参照のこと。

12. コミッションの使用

1社または複数の投資顧問会社は、適用される法律または規制により認められている場合、コミッション・シェアリング契約または同様の契約を締結することがある。これらの契約は、契約を通じて入手するリサーチまたは売買執行サービスが投資顧問会社の投資に係る意思決定能力または売買執行力を向上させ、それにより投資収益増加の見込みが高まると投資顧問会社が判断する場合にのみ締結されることになる。投資顧問会社は主要な国際ブローカーとこれらの契約を締結し、ブローカーは投資顧問会社に対して提供するリサーチおよび売買執行サービスの支払いにおいて、投資顧問会社からの売買により発生するコミッションを使用するか、または投資顧問会社に提供される第三者リサーチに関して支払うことに同意する。すべての売買は引き続き最善の執行の要件に準拠しており、契約は継続して見直されている。

13. 効率的なポートフォリオ管理

当社は効率的にポートフォリオを管理する目的でデリバティブ契約を締結している。詳細については注記14「デリバティブ商品」および当ファンドの投資有価証券明細表を参照のこと。

当期において、当社は有価証券貸付の契約を締結している。当社は、有価証券貸付の代理人であるブラックロック・アドバイザーズ(ユークー)リミテッドは、その活動に関連して報酬を受け取る。当該報酬は、当該活動からの純収益の37.5%を超えてはならず、すべての営業費用はブラックロックの取り分から支払われる。

ブラックロック・アドバイザーズ(ユークー)リミテッドは、高格付の専門的金融機関(以下「取引相手方」という。)と有価証券貸付の契約を締結する裁量を有している。かかる取引相手方には、ブラックロック・アドバイザーズ(ユークー)リミテッドの関連会社が含まれる場合がある。当期に行われた有価証券貸付において、貸付有価証券を受け取った借主は次のとおりである。パークレイズ・バンクplc、パークレイズ・キャピタル・セキュリティーズ・リミテッド、BNPパリバ、シティグループ・グローバル・マーケット・リミテッド、クレディ・スイス・セキュリティーズ(ヨーロッパ)リミテッド、ドイツ銀行AG、ゴールドマン・サックス・インターナショナル、香港上海銀行plc、JPモルガン・セキュリティーズplc、マッコーリー銀行リミテッド、メリルリンチ・インターナショナル、モルガン・スタンレー・アンド・カンパニー・インターナショナルplc、野村インターナショナルplc、スカンジナビア・エンスキルダ銀行AB、ソシエテ・ジェネラル、ノヴァ・スコシア銀行およびUBS AGである。担保は、毎日時価評価され、有価証券貸付は要求時に返済される。当該貸付は、ETFおよびその他のUCITSの発行に関する欧州証券市場監督局(以下「ESMA」という。)のガイドラインを編入している、修正後のCS SF通達08/356の要件を反映した英文目論見書の規定を遵守している場合にのみ可能である。

有価証券貸付プログラムからの投資収益は損益および純資産変動計算書に個別に開示されている。

当該受入担保は、規制市場で上場が認められているまたは取引されている有価証券で構成される。この担保は保管銀行またはその代理店が保有している。受領した有価証券担保は基本財務書類には反映されていない。

2015年8月31日現在、関連するファンドの投資有価証券ポートフォリオにおいてアスタリスクで記されている貸付有価証券のファンドレベルでの評価額および保有担保の評価額は以下の表のとおりである。

2015年8月31日現在、貸付有価証券の評価額合計は6,762,895,633米ドルであり、有価証券担保の時価は7,626,692,642米ドルである。

(単位：米ドル)

ファンド	貸付有価証券の評価額	担保の時価
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	76,265,199	84,875,613
アジア・ドラゴン・ファンド	93,962,724	104,887,837
アジア・グロス・リーダーズ・ファンド	9,646,999	10,905,723
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	102,230,571	111,820,238
チャイナ・ファンド	119,464,804	142,119,710
コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	3,981,978	4,363,792
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	5,990,577	6,399,465
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	282,872,593	309,329,976
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	7,795,888	8,724,489
エマージング・マーケット・ファンド	14,698,120	16,324,885
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	1,989,087	2,110,599
ユーロ・ボンド・ファンド	552,115,607	613,443,326
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	16,345,599	18,279,007
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	1,265,884,881	1,404,415,498

ファンド	貸付有価証券の評価額	担保の時価
ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンド	1,073,813	1,178,478
ヨーロッパ・フォーカス・ファンド	94,677,043	114,819,310
ヨーロッパ・ファンド	54,720,052	60,932,598
ヨーロッパ・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	16,204,955	17,720,960
ヨーロッパ・バリュー・ファンド	9,549,552	10,573,021
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	297,250,615	326,676,450
フレキシブル・マルチアセット・ファンド	10,478,539	11,685,226
グローバル・アロケーション・ファンド	1,611,257,099	1,795,517,233
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	47,523,270	51,802,859
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	79,081,051	91,365,919
グローバル・エンハンスト・エクイティ・イールド・ファンド	47,520,828	54,850,450
グローバル・エクイティ・ファンド	9,482,496	11,787,386
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	154,822,642	173,610,115
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	80,922,320	91,659,479
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	103,451,523	113,278,551
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	41,121,995	44,306,812
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	18,909,529	24,718,248
グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	5,135,432	5,691,499
グローバル・スモールキャップ・ファンド	41,154,619	47,326,683
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	47,592,551	58,193,591
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	110,853,284	127,440,557
ラテン・アメリカン・ファンド	24,147,167	29,200,220
ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド	234,099	273,686
ニュー・エネルギー・ファンド	68,948,675	76,820,947
ノースアメリカン・エクイティ・インカム・ファンド	740,460	843,485
パシフィック・エクイティ・ファンド	22,400,808	25,957,221
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	35,139,468	38,742,964
ユナイテッド・キングダム・ファンド	30,564,607	33,679,319
USベシック・バリュー・ファンド	14,117,378	15,846,274
USドル・コア・ボンド・ファンド	9,039,444	9,971,817
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	112,237,610	124,066,916
USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	103,217,947	113,515,515
USフレキシブル・エクイティ・ファンド	7,198,446	8,108,784
USグロース・ファンド	21,451,831	23,957,510

(単位:米ドル)

ファンド	貸付有価証券の評価額	担保の時価
USスモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	20,639,315	23,124,480
ワールド・アグリカルチャー・ファンド	12,875,495	14,806,118
ワールド・ボンド・ファンド	223,806,685	270,531,442
ワールド・エネルギー・ファンド	88,265,884	135,694,179
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	11,776,955	13,132,794
ワールド・ゴールド・ファンド	66,049,052	79,283,144
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	69,099,749	76,924,162
ワールド・マイニング・ファンド	376,306,030	429,605,568
ワールド・テクノロジー・ファンド	8,610,693	9,470,514

14. デリバティブ商品

当ファンドはデリバティブ商品を売買することがある。詳細については各ファンドの投資有価証券明細表を参照のこと。

投資有価証券明細表で開示されているとおり、基礎となるエクスポージャーはESMAが公表したガイドラインに従って算定されており、各金融商品の基礎となる資産における同等ポジションの市場価額を表している。債券先物の基礎となるエクスポージャーは、譲渡有価証券の最安値ではなく債券の市場価額に基づいて算定されている。

15. 差入れた有価証券または保証として引渡した有価証券および保証として受取った有価証券

ファンドが担保として差入れた、または保証として引渡した有価証券は当ファンドの投資有価証券明細表において開示されている。当該有価証券はファンドの投資有価証券明細表において「†」で記されており、2015年8月31日現在、その評価額は175,022,563米ドルである。

グローバル・エンハンスド・エクイティ・イールド・ファンドについて、売建コール・オプションの担保は、ブラックロック・インベストメント・マネジメント(ユークー)リミテッド、メリルリンチ・インターナショナルおよびバンク・オブ・ニューヨーク・メロン(インターナショナル)リミテッドの三者間契約に基づき差入れられる。担保はファンドの投資有価証券明細表において「^」で記されており、2015年8月31日現在、その評価額は56,003,772米ドルである。

ファンドが保証として受取った有価証券の詳細は、以下の表のとおりである。2015年8月31日現在、これらの有価証券の評価額は29,825,389米ドルである。

ファンド	額面金額	銘柄	評価額 (単位:米ドル)
グローバル・アロケーション・ファンド	1,358,000	Cooperative Centrale Raiffeisen 4.125% 14/1/2020	1,572,861
グローバル・アロケーション・ファンド	114,000	Cooperative Centrale Raiffeisen 5.25% 23/5/2041	190,777
グローバル・アロケーション・ファンド	712,000	Export-Import Bank of Korea 4.875% 14/1/2016	649,451
グローバル・アロケーション・ファンド	596,000	General Electric Capital Corp 4.875% 18/9/2037	913,146
グローバル・アロケーション・ファンド	605,000	IXIS Corporate & Investment Bank SA 5.875% 24/2/2020	967,014
グローバル・アロケーション・ファンド	1,137,000	KFW 3.75% 7/9/2016	1,621,162
グローバル・アロケーション・ファンド	904,000	Procter & Gamble Co/The 5.25% 19/1/2033	1,587,627
グローバル・アロケーション・ファンド	3,036,000	Royal Bank of Scotland Group Plc 7/6/2016 (Zero Coupon)	2,712,453
グローバル・アロケーション・ファンド	18,602,000	United States Treasury Bill 2.125% 15/7/2025	17,837,223
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	673,000	United States Treasury Bill 2.125% 15/8/2021	672,330
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	545,000	United States Treasury Bill 3.75% 15/11/2018	589,680
ワールド・ボンド・ファンド	421,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 1/2/2018	511,665

16. 現金担保

当ファンドはさまざまな取引相手とデリバティブの取引を行っている。デリバティブの取引相手は、投資有価証券明細表に示されている。デリバティブの取引相手は以下のとおりである。バンク・オブ・アメリカ、バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ、パークレイズ、BNYメロン、BNPパリバ、ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー、シティグループ、シティバンク、オーストラリア・コモンウェルス銀行、クレディ・スイス、ドイツ銀行、ゴールドマン・サックス、HSBC、JPモルガン、メリルリンチ、モルガン・スタンレー、RBS、ロイヤル・バンク・オブ・カナダ、ソシエテ・ジェネラル、スタンダードチャータード銀行ロンドン、ステート・ストリート、トロント・ドミニオン、UBSおよびウェストバックである。スワップ契約、先物取引、売建オプション（プットおよびコール）、買建オプション（プットおよびコール）およびスワップションに係る担保/証拠金について、取引相手が当社へのエクスポージャーを補う場合、担保/証拠金が支払われ、当社が取引相手へのエクスポージャーを補う場合、担保/証拠金を受取られる。「ブローカーに対する債権」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよびさまざまな取引相手から受取った現金担保からなる。「ブローカーに対する債務」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよびさまざまな取引相手に支払った現金担保からなる。

2015年8月31日現在の保有スワップ契約、店頭オプション取引および先物取引に関連するブローカーからの/(に
対する)現金担保および証拠金残高は、以下の表のとおりである。

ファンド	通貨	ブローカーからの スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカーに 対するスワップ契 約および 店頭オプション 取引 現金担保残高	ブローカー からの 先物取引 証拠金残高	ブローカーに 対する 先物取引 証拠金残高
アジア・パシフィック・エク イティ・インカム・ファンド	米ドル	-	-	-	(327)
アジア・ローカル・ボン ド・ファンド	米ドル	67,000	-	-	-
アジア・タイガー・ボン ド・ファンド	米ドル	3,069,000	-	-	-
チャイナ・ファンド	米ドル	-	-	3,752,708	-
コンチネンタル・ヨーロピ アン・フレキシブル・ファン ド	ユーロ	-	-	20,217,583	-
エマージング・マーケット ・債券・ファンド	米ドル	-	(5,890,000)	1,259,901	-
エマージング・マーケット ・コーポレート・債券・ファ ンド	米ドル	-	-	28,127	-
エマージング・マーケット ・インベストメント・グレー ド・債券・ファンド	米ドル	-	-	48,705	-
エマージング・マーケット ・ローカル・カレンシー・ボン ド・ファンド	米ドル	720,000	-	-	(3,068)
ユーロ・債券・ファンド	ユーロ	-	(1,830,000)	8,130,000	-
ユーロ・コーポレート・ボン ド・ファンド	ユーロ	245,000	-	969,631	-
ユーロ・ショート・デュレー ション・債券・ファンド	ユーロ	-	(4,590,000)	18,177,091	-
ヨーロッパ・ファンド	ユーロ	-	-	13	-
ヨーロッパ・ハイ・イール ド・債券・ファンド ⁽¹⁾	ユーロ	-	-	43,730	-

ファンド	通貨	ブローカーからの スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカーに 対するスワップ契 約および 店頭オプション 取引 現金担保残高	ブローカー からの 先物取引 証拠金残高	ブローカーに 対する 先物取引 証拠金残高
フィクスト・インカム・グ ローバル・オポチュニティー ズ・ファンド	米ドル	4,140,000	-	66,960,926	-
フレキシブル・マルチアセッ ト・ファンド	ユーロ	1,869,000	(120,000)	5,944,381	-
グローバル・アロケーショ ン・ファンド	米ドル	-	(83,993,192)	-	(38,459,391)
グローバル・コーポレート・ ボンド・ファンド	米ドル	-	(540,000)	2,089,253	-
グローバル・ダイナミック・ エクイティ・ファンド	米ドル	1,280,000	(3,652,992)	-	(778,464)
グローバル・エンハンスト・ エクイティ・イールド・ファ ンド	米ドル	-	-	1,793,782	-
グローバル・ガバメント・ボ ンド・ファンド	米ドル	-	-	1,552,000	-
グローバル・ハイ・イールド ・ボンド・ファンド	米ドル	940,000	(5,864,000)	5,528,597	-
グローバル・インフレーショ ン・リンクド・ボンド・ファ ンド	米ドル	-	-	178,581	-
グローバル・マルチアセッ ト・インカム・ファンド	米ドル	-	-	20,910,119	-
インドア・ファンド	米ドル	-	-	1,971,684	-
ナチュラル・リソース・グ ロース・アンド・インカム・ ファンド	米ドル	-	-	7,493	-
パシフィック・エクイティ・ ファンド	米ドル	-	-	-	(133)
中国人民元ボンド・ファンド	オフショ ア中国人 民元	-	-	288,087	-
USドル・コア・ボンド・ ファンド	米ドル	-	-	1,208,194	-
USドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	米ドル	4,060,000	(12,980,000)	718,292	-
USドル・ショート・デュ レーション・ボンド・ファン ド	米ドル	-	-	696,574	-
USガバメント・モーゲー ジ・ファンド	米ドル	-	-	137,805	-
ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	-	(520,000)	4,113,501	-

(1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

17. 配当金

配当金の支払いに関連する取締役の現行の方針は投資証券クラスによって異なる。無分配投資証券クラスに関する現行の方針はすべての純投資利益を留保し再投資することである。そのため、当該利益は純資産価額に留保され、該当クラスの投資証券1口当たり純資産価額に反映される。分配型投資証券クラスの場合、当期の投資収益の純額または全額を分配する投資証券クラスについては当期の費用控除後のほぼすべての投資収益を分配する方針であり、総額を分配する投資証券クラスについては分配に費用控除前の資本金の一部が含まれることがある。取締役は、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）の両方からの配当金を含めて配当を行うか否か、またどの程度含めるかについて決定することもできる。当ファンドの一部および/または投資証券クラスの一部（例えば、安定分配型投資証券および金利差分配型投資証券）は、収益、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）だけでなく資本金からも分配を行うことができる。分配型投資証券クラスが実現または未実現キャピタル・ゲイン（純額）からの配当金を含めて配当を行う場合、もしくは費用控除前の総収益を分配するファンドの場合は、配当金に当初の資本金が含まれる可能性がある。ファンドの資本金から配当金が支払われる場合、資本金が減額されることになり、追加の増資が必要になる可能性がある。

ファンドが英国報告型であり報告収益が分配額を超過する場合は、当該剰余金がみなし配当金として処理され、投資家の税務上の立場に応じて課税されることになる。分配型投資証券クラスについては、当期の費用控除後のほぼすべての投資収益（総収益分配型投資証券、安定分配型投資証券については総収益、金利差分配型投資証券については総収益および金利差）を分配するという方針が採用されている。

分配型投資証券を発行するファンドについては、ファンドの種類により、配当金の支払頻度が決定され、通常、配当金は以下のとおり支払われる。

- ・ 債券分配型ファンドについては、配当原資となる収益がある場合、月次。
- ・ アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド、アジア・タイガー・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド、エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、ユーロ・ボンド・ファンド、ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド、ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンド、ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド、グローバル・エンハンスト・エクイティ・イールド・ファンド、グローバル・エクイティ・インカム・ファンド、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド、ノースアメリカン・エクイティ・インカム・ファンドおよび中国人民元ボンド・ファンド（および、取締役が随時決定するその他のファンド）については、配当原資となる収益がある場合、四半期毎。
- ・ 株式分配型ファンドについては、取締役の裁量により、年次。

毎月配当金を支払う分配型ファンドは、更に以下のとおり分類される。

- ・ 配当金が日次で算定される毎日分配型投資証券
- ・ 配当金が月次で算定される毎月分配型投資証券
- ・ 配当金が予想総収益額をもとに月次で算定される安定分配型投資証券
- ・ 配当金が通貨ヘッジ投資証券クラスから生じる予想総収益額および金利差をもとに月次で算定される金利差分配型投資証券

投資家は、毎日分配型投資証券、毎月分配型投資証券、安定分配型投資証券または金利差分配型投資証券のいずれを保有するか選択できる。

毎四半期分配型投資証券については、四半期毎に配当金が支払われる。

毎年分配型投資証券については、年次で配当金が支払われる。

配当金の宣言および支払ならびに投資主が利用可能な再投資の選択については、英文目論見書に記載されている。

18. 取引費用

投資目的を達成するため、ファンドはポートフォリオに係る売買に関連した取引費用を負担する。以下の表に開示されているのは、2015年8月31日に終了した会計年度に各ファンドが負担した、個別に特定が可能な取引費用である。当該費用には手数料、決済費用、ブローカー費用が含まれる。

ファンド	通貨	取引費用
A S E A Nリーダーズ・ファンド	米ドル	1,331,530
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	3,346,508
アジア・ドラゴン・ファンド	米ドル	6,308,900
アジア・グロース・リーダーズ・ファンド	米ドル	2,912,594
アジア・ローカル・ボンド・ファンド	米ドル	48,692
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	94,827
チャイナ・ファンド	米ドル	8,958,465
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	ユーロ	6,564,210
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	ユーロ	4,047,856
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	米ドル	24,038
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	20,056
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	1,961,033
エマージング・マーケット・ファンド	米ドル	2,269,797
エマージング・マーケット・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド	米ドル	9,567
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	12,340
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	25,177
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	14,782
ユーロ・リザーブ・ファンド	ユーロ	5,406
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ユーロ	16,843
ユーロ・マーケット・ファンド	ユーロ	13,087,365
ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	ユーロ	12,315,517
ヨーロピアン・フォーカス・ファンド	ユーロ	10,588,791
ヨーロピアン・ファンド	ユーロ	23,251,114
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド ⁽¹⁾	ユーロ	2,696
ヨーロピアン・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	ユーロ	4,550,430
ヨーロピアン・バリュース・ファンド	ユーロ	12,151,947
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	575,009
フレキシブル・マルチアセット・ファンド	ユーロ	440,264
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	13,702,969
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	30,506
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	1,063,304
グローバル・エンハンスト・エクイティ・イールド・ファンド	米ドル	832,509
グローバル・エクイティ・ファンド	米ドル	432,384
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	1,806,761

ファンド	通貨	取引費用
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	86,528
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	147,195
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	米ドル	11,268
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	1,506,242
グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	186,484
グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	1,014,461
インドア・ファンド	米ドル	2,151,949
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	日本円	36,050,992
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	日本円	105,065,371
ラテン・アメリカン・ファンド	米ドル	3,818,700
ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド	米ドル	45,006
ニュー・エネルギー・ファンド	米ドル	501,716
ノースアメリカン・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	49,796
パシフィック・エクイティ・ファンド	米ドル	734,579
中国人民元ボンド・ファンド	オフショア中国 人民元	62,059
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	スイス・フラン	1,079,957
ユナイテッド・キングダム・ファンド	英ポンド	998,974
USベシック・バリュー・ファンド	米ドル	1,032,739
USドル・コア・ボンド・ファンド	米ドル	108,279
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	268,022
USドル・リザーブ・ファンド	米ドル	4,147
USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	11,278
USフレキシブル・エクイティ・ファンド	米ドル	422,402
USガバメント・モーゲージ・ファンド	米ドル	57,458
USグロース・ファンド	米ドル	286,977
USスモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	441,617
ワールド・アグリカルチャー・ファンド	米ドル	135,431
ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	36,078
ワールド・エネルギー・ファンド	米ドル	3,723,886
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	1,262,674
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	2,826,927
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	1,218,190
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	3,836,146
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	米ドル	26,896
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	240,883

(1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

すべての取引費用が個別に識別可能なわけではない。債券投資、先渡為替予約およびその他のデリバティブ契約では、取引費用は投資の売買価格に含まれることになる。一方、個別に識別可能でない取引費用は各ファンドのパフォーマンスに含まれることになる。マーケットインパクトのコストも個別に識別可能ではないため、上表において開示されていない。

19. 下引受けに係る収益

当社は、保管銀行の同意のもと下引受契約を締結することがある。下引受契約により、当社は報酬と引き換えに他の引受人による投資に先立ち、株式発行が担保される。当期において、受託引受契約に係る収益を受け取ったファンドは以下のとおりである。当該収益は純利益の一部として分類されている。

ファンド	受け取った収益
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド ⁽¹⁾	701,399ユーロ
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	13,849米ドル
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	325米ドル

⁽¹⁾ 投資証券販売を再開したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

20. 後発事象

2015年9月25日付で、グローバル・エクイティ・ファンドがグローバル・オポチュニティーズ・ファンドと併合した。

2015年9月30日付で、ワールド・エネルギー・ファンドのパフォーマンス・ベンチマークが、MSCIワールド・エネルギー・インデックスからMSCIワールド・エネルギー・10/40ネット・トータル・リターン・インデックスに、およびワールド・マイニング・ファンドのパフォーマンス・ベンチマークが、ユーロマネー・グローバル・マイニング・インデックスからユーロマネー・グローバル・マイニング・コンストレインド・ウェイツ・ネット・トータル・リターン・インデックスに変更された。

2015年11月6日付で、当社の改訂英文目論見書が発行された。英文目論見書の改訂を知らせる通知書が投資主に送付された。

2015年11月11日付で、スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドは、新規および既存の投資主に対する投資証券販売を以後の通知があるまで中止した。投資主は、従来通り払戻しはできる。

2015年12月10日、取締役会はブラックロック・インベストメント・マネジメント(ユークー)リミテッドを当社の主要販売会社に、およびブラックロック・チャンネル・アイランズ・リミテッドを当社の副販売会社に任命することを承認した。これは、2016年の第1四半期から発効となる。

2 【ファンドの現況】

ブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド(平成28年4月末現在)

【純資産額計算書】

資産総額	4,484,031,428円
負債総額	25,555,755円
純資産総額(-)	4,458,475,673円
発行済数量	3,876,472,696口
1 単位当たり純資産額(/)	1.1501円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

1 受益証券の名義書換え等

該当事項はありません。

2 受益者名簿の閉鎖の時期

受益者名簿は作成していません。

3 投資者に対する特典

該当事項はありません。

4 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容

譲渡制限は設けておりません。

5 受益証券の再発行

投資者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

6 受益権の譲渡

投資者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

前項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。

7 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

8 受益権の再分割

委託会社は、受益権の再分割を行いません。ただし、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

9 償還金

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

10 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

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

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額等

資本金 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ヵ年における主な資本金の額の増減

該当事項はありません。

(2) 委託会社の機構

経営の意思決定機構

<株主総会>

株主により構成される会社における最高の意思決定機関として、取締役の選任、利益処分承認、定款の変更等、会社法及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及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、業務の能率的運営及び責任体制の確立を図っています。

運用の意思決定機構

投資委員会

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

運用担当部署

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

ポートフォリオ・マネジャー

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

リスク管理

・委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門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平成28年4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	62本	565,166百万円
	単体型株式投資信託	0本	0百万円
私募投資信託		64本	3,616,778百万円
合計		126本	4,181,943百万円

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29期事業年度(自平成27年1月1日 至平成27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。

4．会社法第319条第1項に基づく平成26年11月18日付け臨時株主総会書面決議により、定款を一部変更し、決算期を3月31日から12月31日に変更いたしました。

したがって、前事業年度は平成26年4月1日から平成26年12月31日までの9ヶ月となっております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第28期 (平成26年12月31日現在)	第29期 (平成27年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	10,971	14,514
立替金	18	6
前払費用	121	146
未収入金	2 208	207
未収委託者報酬	1,102	1,077
未収運用受託報酬	2,606	2,742
未収収益	2 852	1,467
繰延税金資産	948	882
関係会社短期貸付金	2 -	130
その他流動資産	3	4
流動資産計	16,833	21,179
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1 1,391	1,223
器具備品	1 346	292
有形固定資産計	1,738	1,515
無形固定資産		
ソフトウェア	1	0
のれん	685	154
クライアント・リレーションシップ資産	230	-
無形固定資産計	916	155
投資その他の資産		
長期差入保証金	980	967
前払年金費用	315	409
長期前払費用	27	17
繰延税金資産	-	9
投資その他の資産計	1,323	1,404
固定資産計	3,978	3,075
資産合計	20,811	24,255

	第28期 (平成26年12月31日現在)	第29期 (平成27年12月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	159	80
未払金	2	
未払収益分配金	2	3
未払償還金	75	75
未払手数料	386	346
その他未払金	88	947
未払費用	2	1,091
未払消費税等	204	238
未払法人税等	1,001	561
賞与引当金	1,761	1,875
資産除去債務	42	-
役員賞与引当金	98	150
早期退職慰労引当金	36	7
流動負債計	5,104	5,377
固定負債		
退職給付引当金	51	53
資産除去債務	250	254
繰延税金負債	17	-
固定負債計	320	308
負債合計	5,425	5,685
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	6,452	9,634
利益剰余金合計	6,788	9,971
株主資本合計	15,386	18,569
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	-	-
評価・換算差額等合計	-	-
純資産合計	15,386	18,569
負債・純資産合計	20,811	24,255

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第28期 (自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日)	第29期 (自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日)
営業収益		
委託者報酬	3,449	4,339
運用受託報酬	1 5,762	10,063
その他営業収益	1 6,135	9,911
営業収益計	15,347	24,315
営業費用		
支払手数料	1,167	1,478
広告宣伝費	356	262
調査費		
調査費	256	398
委託調査費	1 2,678	4,371
調査費計	2,934	4,770
委託計算費	76	124
営業雑経費		
通信費	56	61
印刷費	58	74
諸会費	22	27
営業雑経費計	136	163
営業費用計	4,672	6,799
一般管理費		
給料		
役員報酬	262	548
給料・手当	2,665	3,631
賞与	1,355	2,231
給料計	4,282	6,411
退職給付費用	185	227
福利厚生費	531	731
事務委託費	1 1,007	1,954
交際費	37	54
寄付金	5	5
旅費交通費	163	208
租税公課	92	107
不動産賃借料	583	735
水道光熱費	75	75
固定資産減価償却費	186	214
のれん償却額	516	530
クライアント・リレーションシップ資産償却費	230	230
資産除去債務利息費用	2	3
諸経費	286	376
一般管理費計	8,187	11,869
営業利益	2,486	5,645

(単位:百万円)

	第28期 (自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日)	第29期 (自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日)
営業外収益		
受取利息	0	6
有価証券売却益	142	-
為替差益	13	-
雑益	6	28
営業外収益計	163	34
営業外費用		
支払利息	49	-
為替差損	-	32
固定資産除却損	38	34
営業外費用計	88	66
経常利益	2,561	5,613
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	104	26
特別損失計	104	26
税引前当期純利益	2,457	5,586
法人税、住民税及び事業税	1,507	2,366
法人税等調整額	372	37
当期純利益	1,322	3,182

(3)【株主資本等変動計算書】

第28期（自 平成26年4月1日 至 平成26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26年4月1日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	5,129	5,465	14,063	40	40	14,103
事業年度中の変動額											
当期純利益						1,322	1,322	1,322			1,322
株主資本以外の項目の事業 年度中の変動額（純額）									40	40	40
事業年度中の変動額合計	-	-	-	-	-	1,322	1,322	1,322	40	40	1,282
平成26年12月31日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	6,452	6,788	15,386	-	-	15,386

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

【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。

のれん及びクライアント・リレーションシップ資産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) 決算日の変更について
会社法第319条に基づく平成26年11月18日付け臨時株主総会書面決議により、定款を一部変更し、決算期を3月31日から12月31日に変更しました。
従って、前事業年度は平成26年4月1日から平成26年12月31日までの9ヶ月となっております。
 - (3) 連結納税制度の適用
当事業年度より、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26年12月31日)	当事業年度 (平成27年12月31日)
建物附属設備	892 百万円	1,039 百万円
器具備品	702 百万円	649 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26年12月31日)	当事業年度 (平成27年12月31日)
未収入金	201 百万円	200 百万円
未収収益	510 百万円	379 百万円
短期貸付金	- 百万円	130 百万円
未払金	- 百万円	930 百万円
未払費用	316 百万円	201 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26年12月31日)	当事業年度 (平成27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		当事業年度	
	(自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日)		(自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日)	
その他営業収益	3,611	百万円	4,286	百万円
委託調査費	353	百万円	467	百万円
事務委託費	1,210	百万円	613	百万円
運用受託報酬	0	百万円	1	百万円

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成26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

	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

該当事項はありません。

(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26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	10,971	10,971	-
(2) 未収委託者報酬	1,102	1,102	-
(3) 未収運用受託報酬	2,606	2,606	-
(4) 未収収益	852	852	-
(5) 長期差入保証金	980	971	9
資産計	16,514	16,504	9
(1) 未払手数料	386	386	-
(2) 未払費用	1,246	1,246	-
負債計	1,633	1,633	-

当事業年度（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	-

(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。

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26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	10,971	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,102	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,606	-	-	-
(4) 未収収益	852	-	-	-
(5) 長期差入保証金	26	904	40	10
合計	15,559	904	40	10

当事業年度（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

(有価証券関係)

前事業年度（平成26年12月31日）

前事業年度中に売却したその他有価証券

区分	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
その他	942	142	-

当事業年度（平成27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26年4月1日 至 平成26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26年4月1日 至平成26年12月31日)
退職給付債務の期首残高	1,580
勤務費用	164
利息費用	11
数理計算上の差異の発生額	52
退職給付の支払額	221
退職給付債務の期末残高	1,587

(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26年4月1日 至平成26年12月31日)
年金資産の期首残高	2,050
期待運用収益	13
数理計算上の差異の発生額	176
事業主からの拠出額	185
退職給付の支払額	221
年金資産の期末残高	2,205

(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26年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,536
年金資産	2,205
	669
非積立型制度の退職給付債務	51
未積立退職給付債務	618
未認識数理計算上の差異	323
未認識過去勤務費用	31
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	263
退職給付引当金	51
前払年金費用	315
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	263

(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26年4月 1日 至 平成26年12月31日)
勤務費用	164
利息費用	11
期待運用収益	13
数理計算上の差異の費用処理額	20
過去勤務費用の処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用合計	138
特別退職金	104
合計	242

(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26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68%、株式29%及びその他3%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	前事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)
割引率	0.7%
長期期待運用収益率	1.1%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、46百万円でありました。

当事業年度（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)

	当事業年度 (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)

	当事業年度 (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)

	当事業年度 (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)

	当事業年度 (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。

	当事業年度 (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

	当事業年度 (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。

(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26年12月31日)	当事業年度 (平成27年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	231	155
賞与引当金	616	619
資産除去債務	104	82
資産調整勘定	73	46
未払事業税	74	105
早期退職慰労引当金	12	2
退職給付引当金	18	17
有形固定資産	0	0
その他	23	15
繰延税金資産合計	1,156	1,046
繰延税金負債		
無形固定資産	81	-
退職給付引当金	112	132
資産除去債務に対応する除去費用	31	21
繰延税金負債合計	225	153
繰延税金資産の純額	931	892

(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26年12月31日)	当事業年度 (平成27年12月31日)
流動資産 - 繰延税金資産	948	882
固定資産 - 繰延税金資産	-	9
固定負債 - 繰延税金負債	17	-

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	当事業年度
	(平成26年12月31日)	(平成27年12月31日)
法定実効税率	35.6%	35.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	3.4	3.0
損金不算入ののれん償却額	7.5	3.3
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	-	1.2
その他	0.4	0.2
税効果会計適用後の法人税等の負担率	46.0%	43.0%

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

当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	当事業年度
	(自平成26年4月1日 至平成26年12月31日)	(自平成27年1月1日 至平成27年12月31日)
期首残高	306	293
時の経過による調整額	2	3
資産除去債務の履行による減少額	-	42
見積りの変更による増減額	15	-
期末残高	293	254

4. 当該資産除去債務の見積りの変更

前事業年度において、一部の資産について資産の除去時点において必要とされる除去費用が、固定資産取得時における見積額を下回る見込みであることが明らかになったことから、見積りの変更により資産除去債務を15百万円減少させております。

(セグメント情報等)

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成26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	3,449	5,762	6,135	15,347

(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
8,479	5,353	1,514	15,347

(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	3,611	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	1,690	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。

(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26年4月1日至平成26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	13,067 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	0	未収収益	510
							受入 手数料	3,611		
							委託 調査費	353	未払費用	316
							事務 委託費	1,210		

当事業年度（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

(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26年4月1日至平成26年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（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。

(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26年4月1日至平成26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・ルックス・フィンコ・S.a.r.l.	ルクセンブルグ大公国ルクセンブルグ市	2百万米ドル	資産運用会社等の事業の支配・管理	なし	ローン借入	資金の返済	2,737	長期借入金	-
							支払利息	49	未払利息	-
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	1,690	未収収益	183

当事業年度（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		

(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	当事業年度
	(自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)	(自 平成27年1月 1日 至 平成27年12月31日)
1株当たり純資産額	1,514,717 円 33 銭	1,828,038 円 62 銭
1株当たり当期純利益金額	130,237 円 41 銭	313,321 円 29 銭

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項 目	前事業年度	当事業年度
	(自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)	(自 平成27年1月 1日 至 平成27年12月31日)
当期純利益 (百万円)	1,322	3,182
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)	1,322	3,182
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27年1月1日 至平成27年12月31日)を対象としております。

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
平成19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信投資顧問株式会社」に変更)のため、定款変更を行いました。
平成19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。
平成19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。
平成19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。
平成20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。
平成20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。
平成21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。
平成21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。
平成23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。
平成25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。
平成26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 : 三井住友信託銀行株式会社
- ・資本金の額 : 342,037百万円（平成28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 : 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社
- ・資本金の額 : 51,000百万円（平成28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（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）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） （平成28年3月末現在）	事業の内容
S M B 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S B I証券	47,937	
クレディ・スイス証券株式会社	78,100	
高木証券株式会社	11,069	
野村證券株式会社 [*]	10,000	
フィデリティ証券株式会社	7,657.5	
マネックス証券株式会社	12,200	
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	銀行法に基づき、銀行業を営んでおります。
ソニー銀行株式会社	31,000	

^{*} S M B C日興証券株式会社および野村證券株式会社は、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いりません。

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・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行います。

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。

第3【その他】

1 交付目論見書の表紙等に、以下の事項を記載します。

(1) 委託会社等の情報

委託会社名

金融商品取引業者登録番号

設立年月日

資本金

当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額

「ファンドの運用の指図を行う者である。」旨

(2) 受託会社に関する情報

受託会社名および「ファンドの財産の保管および管理を行う者である。」旨

(3) 詳細情報の入手方法

詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載します。

委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間等

請求目論見書の入手方法および投資信託約款が請求目論見書に添付されている旨

(4) 交付目論見書の使用開始日

(5) 届出の効力に関する事項

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

届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法

届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日

(6) その他の記載事項

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

投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨

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

「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載

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

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

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

独立監査人の監査報告書

平成28年2月26日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

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27年1月1日から平成27年12月31日までの第29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27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28年6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 あらた監査法人

指定社員
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・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンドの平成27年10月21日から平成28年4月20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・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンドの平成28年4月20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せん。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。