

【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30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】 猪浦 純子

【電話番号】 03-6703-7940

**【届出の対象とした募集内国投資信託
受益証券に係るファンドの名称】** ブラックロック・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。

取扱いを行な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】

2018年7月21日から2019年1月18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なわれる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

上記(8)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

行ないません。

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・記録によって行なわれますので、受益証券は発行されません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

「ブラックロック・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ないます。

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なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
投資対象地域による区分	海外	目論見書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、機動的な変更を行な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なう旨の記載がないものをいう。なお、「為替ヘッジ」とは、対円で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まれます。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^{*}の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^{*}の方向性、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ない、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、トップダウンの方向性を確認するとともに、魅力的な個別銘柄の選択を行ないます。

* 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 >

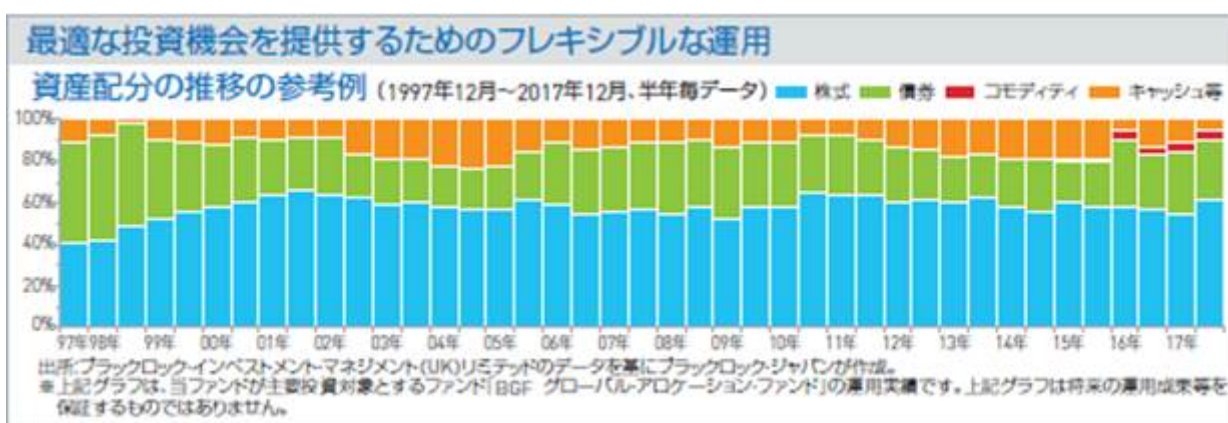
世界の株式に投資 先進国から新興国まで幅広く投資

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、FTSE 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%
FTSE 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 FTSE Non-USD World Govt Bond Indexは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income 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J 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なうことがあります。

< 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】

2007年6月29日

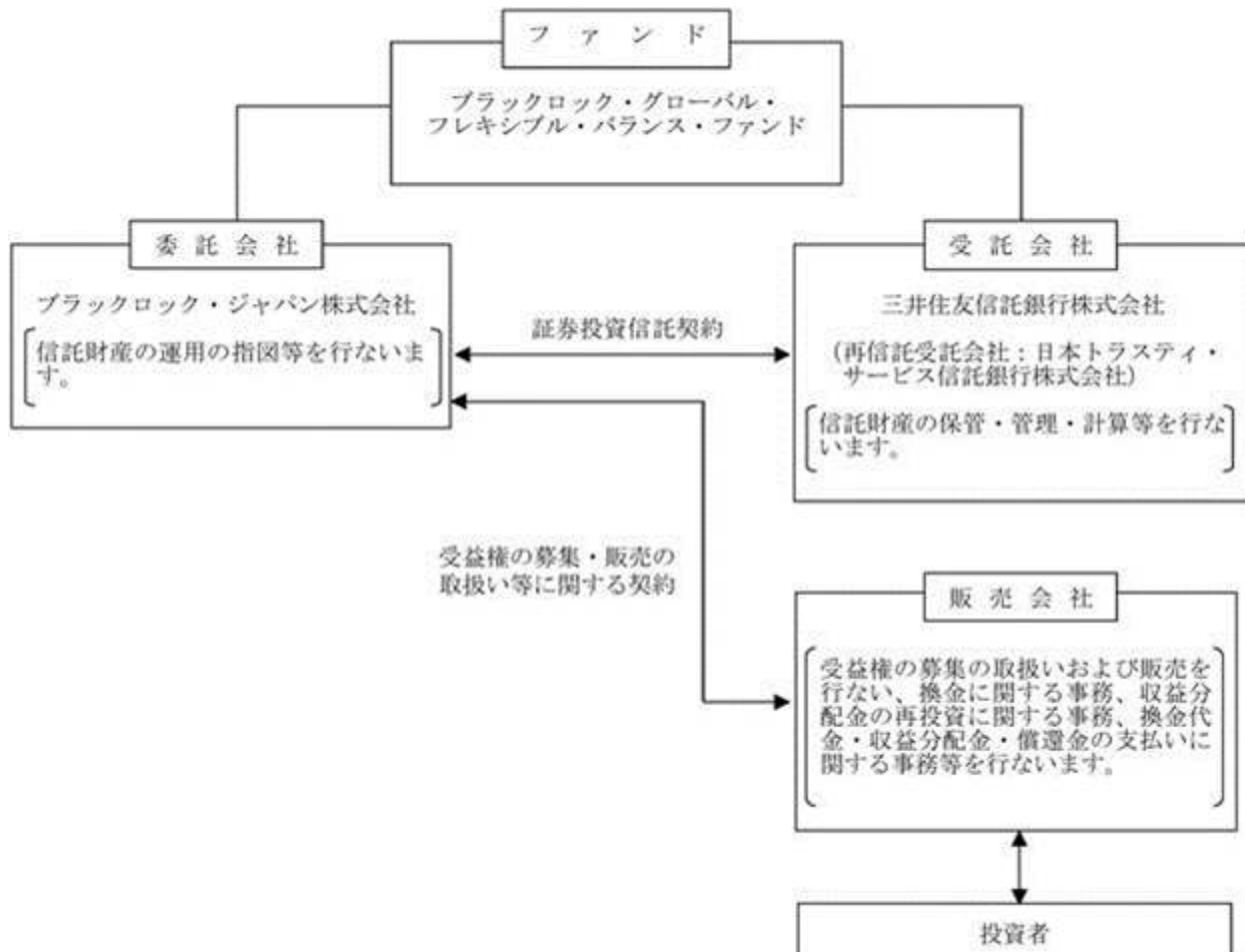
信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

2009年12月2日

ファンドの委託会社としての業務をブラックロック・ジャパン株式会社からパークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社（新社名：ブラックロック・ジャパン株式会社）に承継

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



< 契約等の概要 >

a. 「証券投資信託契約」

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

b. 「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」

委託会社が販売会社に委託する受益権の募集販売の取扱い、換金事務、投資者に対する収益分配金および換金代金の支払い、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 >

2018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 3,120百万円

b . 沿革

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

c . 大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

主として、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せん。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せん。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ない又は行なうことがある場合、投資者の利益を害しないことを確保するため、売買執行管理規程等の社内規程により管理します。

(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、株式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、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

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）に決算を行いません。
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)に決算を行いません。
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。

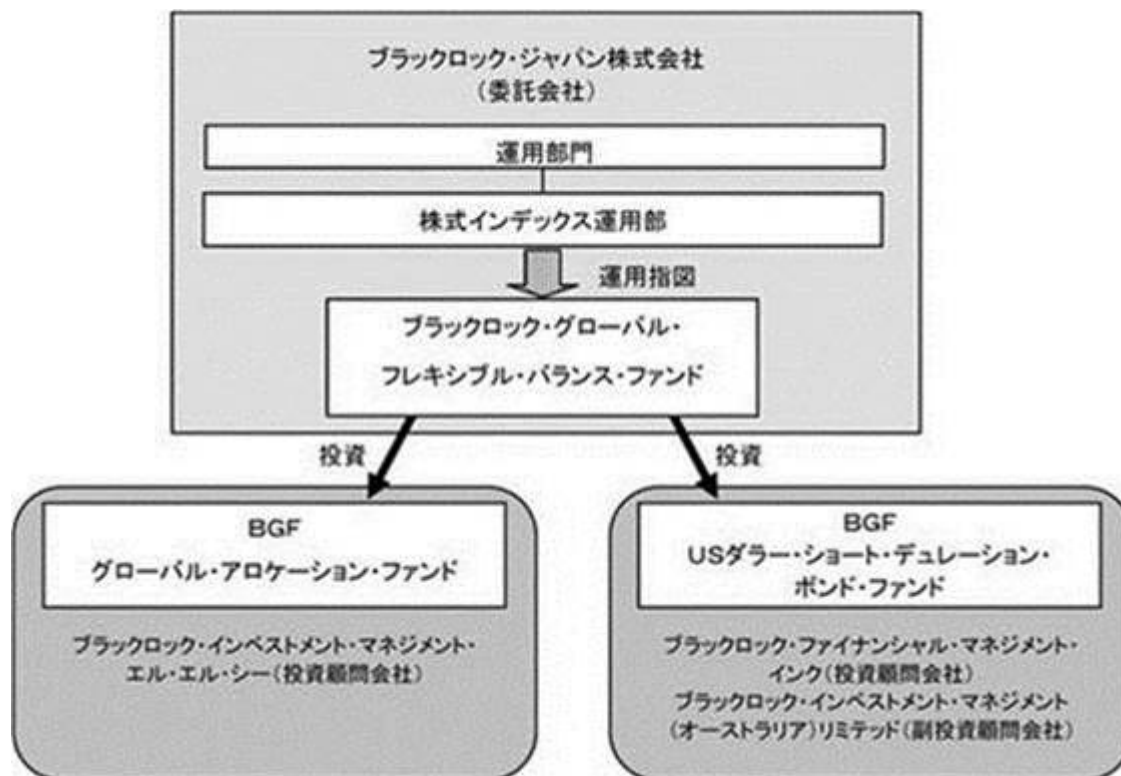
(3)【運用体制】

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6.32兆ドル^{*}（約672兆円）を持つ世界最大級の独立系資産運用グループであり、当社はその日本法人です。

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

^{*} 2018年3月末現在。（円換算レートは1ドル=106.35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、分配を行ないます。

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なわないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

c. 留保益の運用方針

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

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、次期以降の分配に充てるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

(b) 売買損益に評価損益を加減した利益金額(「売買益」といいます。)は、諸経費、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ないます。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な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

投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行ないません。

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。

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。

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。

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。

公社債の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認められた時は、担保の提供の指図を行なうものとします。
- b. a. の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 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。

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。

資金の借入れ

- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、換金に伴う支払資金の手当て（換金に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。
- (b) 換金に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの間もしくは投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却または換金代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。

ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- (c) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

(d) 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信用リスク集中回避のための投資制限

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

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が、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せん。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なうため、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現物資産への投資に代わって運用の効率を高めるため、または証券価格、市場金利、為替等の変動による影響から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

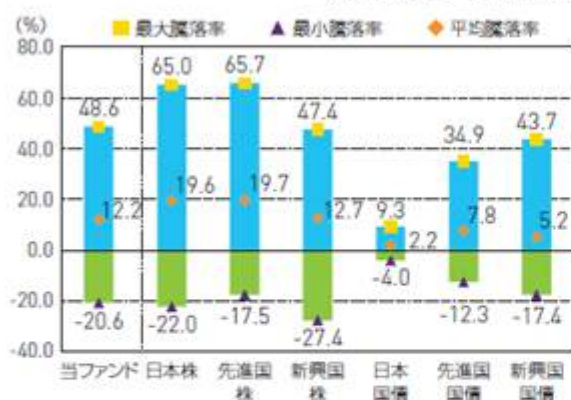
委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行なっております。具体的には、運用担当部門とは異なる部門においてファンドの投資リスクの計測・分析、投資制限のモニタリングなどを行なうことにより、ファンドの投資リスクが運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行なっております。

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

(2013年5月～2018年4月)



※上記グラフは、2013年5月～2018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。

※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ズ・インデックス(配当込み、円ベース)

日本国債…NOMURA-BPI国債

先進国国債…FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国国債…J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケットズ・グローバル・レティバースィファイド(円ベース)

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

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

(2013年5月～2018年4月)



※上記グラフは、2013年5月～2018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。

<各指数について>

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

MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケットズ・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・マーケットズ・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国債を用いて行なわれるブラックロック・ジャパン株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

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

J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケットズ・グローバル・レティバースィファイド(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、日々計上され、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。

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

(4) 【その他の手数料等】

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

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

下記の諸費用（以下「諸費用」といいます。）および諸費用に係る消費税等相当額は、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、日々計上され、毎計算期末、または信託終了のとき信託財産中から支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なうつど当該投資者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- c．同一ファンドを複数の販売会社で購入する場合には各販売会社毎に、個別元本の算出が行なわれます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを購入する場合は当該支店等毎に個別元本の算出が行なわれる場合があります。
- d．投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記「収益分配金の課税について」を参照。）

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なわれます。原則として、申告は不要です。

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

(b) 換金時および償還時の差益の課税について

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

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

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

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

b. 法人の投資者に対する課税

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

上記は2018年4月末現在のもので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5 【運用状況】

以下の運用状況は2018年4月末現在のものです。

「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】

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資証券	3,057,393,044	99.39
内 ルクセンブルグ	3,057,393,044	99.39
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	18,838,683	0.61
純資産総額	3,076,231,727	100.00

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

順位	銘柄	国/地域	種類	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	407,296	7,535.30	3,069,108,168	7,430.33	3,026,351,764	98.38
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	19,563	1,587.76	31,062,673	1,586.66	31,041,280	1.01

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

種類別投資比率

種類	投資比率 (%)
投資証券	99.39

(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】

2018年4月末現在、同日前1年以内における各月末および直近20計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第3期(2008年10月20日)	6,096,861,543	(同左)	0.6656	(同左)
第4期(2009年4月20日)	5,166,983,695	(同左)	0.6616	(同左)
第5期(2009年10月20日)	4,830,012,821	(同左)	0.7383	(同左)
第6期(2010年4月20日)	4,348,848,610	(同左)	0.7801	(同左)
第7期(2010年10月20日)	3,564,907,701	(同左)	0.7034	(同左)
第8期(2011年4月20日)	3,351,718,922	(同左)	0.7616	(同左)
第9期(2011年10月20日)	2,642,359,476	(同左)	0.6607	(同左)
第10期(2012年4月20日)	2,697,661,958	(同左)	0.7400	(同左)
第11期(2012年10月22日)	2,541,281,485	(同左)	0.7352	(同左)
第12期(2013年4月22日)	2,938,454,050	(同左)	0.9597	(同左)
第13期(2013年10月21日)	2,988,430,331	(同左)	1.0056	(同左)
第14期(2014年4月21日)	2,821,337,361	(同左)	1.0763	(同左)
第15期(2014年10月20日)	3,038,020,367	(同左)	1.1000	(同左)
第16期(2015年4月20日)	3,958,908,719	(同左)	1.3095	(同左)
第17期(2015年10月20日)	4,877,138,014	(同左)	1.2571	(同左)
第18期(2016年4月20日)	4,472,898,457	(同左)	1.1470	(同左)
第19期(2016年10月20日)	4,180,067,550	(同左)	1.1060	(同左)
第20期(2017年4月20日)	3,645,648,680	(同左)	1.2117	(同左)
第21期(2017年10月20日)	3,567,638,961	(同左)	1.3351	(同左)
第22期(2018年4月20日)	3,066,949,264	(同左)	1.2989	(同左)
2017年4月末現在	3,799,178,133		1.2532	
2017年5月末現在	3,828,798,435		1.2688	
2017年6月末現在	3,704,573,002		1.2869	
2017年7月末現在	3,650,179,267		1.2839	
2017年8月末現在	3,514,531,690		1.2855	
2017年9月末現在	3,544,709,891		1.3229	
2017年10月末現在	3,515,105,162		1.3401	
2017年11月末現在	3,445,696,908		1.3429	
2017年12月末現在	3,455,963,023		1.3606	
2018年1月末現在	3,339,477,669		1.3562	
2018年2月末現在	3,187,821,920		1.3129	
2018年3月末現在	3,019,064,306		1.2621	
2018年4月末現在	3,076,231,727		1.3028	

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
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	
第19期	
第20期	
第21期	
第22期	

【収益率の推移】

	収益率(%)
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
第19期	3.6
第20期	9.6
第21期	10.2
第22期	2.7

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

(4) 【設定及び解約の実績】

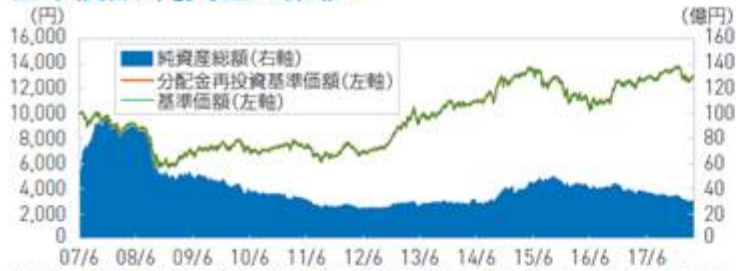
	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第3期	523,368,031	1,109,124,236	9,160,270,568
第4期	41,576,789	1,391,492,936	7,810,354,421
第5期	57,110,422	1,325,313,752	6,542,151,091
第6期	131,054,010	1,098,783,215	5,574,421,886
第7期	504,529,573	1,010,524,581	5,068,426,878
第8期	201,011,848	868,330,033	4,401,108,693
第9期	23,760,867	425,399,831	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
第19期	148,612,765	268,733,813	3,779,545,673
第20期	133,356,883	904,276,801	3,008,625,755
第21期	92,011,813	428,518,375	2,672,119,193
第22期	64,793,858	375,745,219	2,361,167,832

(参考情報)

運用実績

2018年4月27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

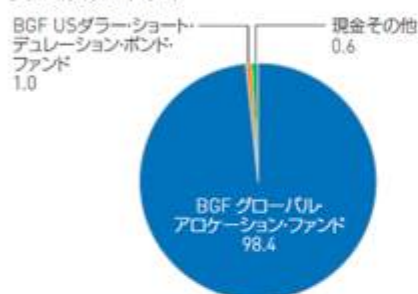
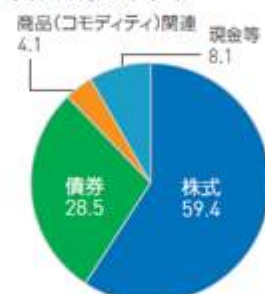
設定来累計		0円
第18期	2016年4月	0円
第19期	2016年10月	0円
第20期	2017年4月	0円
第21期	2017年10月	0円
第22期	2018年4月	0円

※ 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。

※1 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	2.2
2	MICROSOFT CORP	1.8
3	FACEBOOK CLASS A INC	1.3
4	COMCAST A CORP	1.1
5	AMAZON COM INC	1.0
6	ALPHABET INC CLASS C	1.0
7	KONINKLIJKE PHILIPS NV	0.9
8	BANK OF AMERICA CORP	0.9
9	DOWDUPONT INC	0.9
10	VODAFONE GROUP PLC	0.8

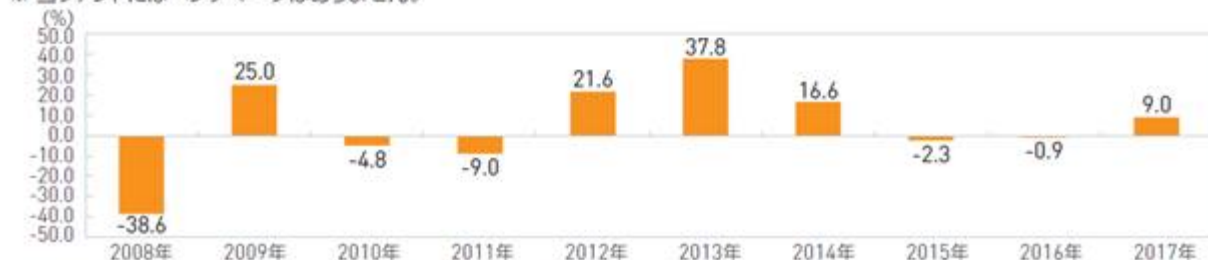
※1 比率はBGF グローバルアロケーションファンドの純資産総額に対する割合

株式業種別比率(%)^{*2}

※2 比率はBGF グローバルアロケーションファンドの保有株式全体を100とした場合の構成比

年間収益率の推移

※ 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。

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

(2) 申込期間

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。

取扱いを行な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なうものとします。

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なうため、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なった当日の換金の申込を撤回できます。ただし、投資者がその換金の申込を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に換金を受付けたものとします。

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日までとするを原則とします。各計算期間終了日に該当する日が休業日のときは該当日の翌営業日を計算期間の終了日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

(5)【その他】

ファンドの償還条件等

a．委託会社は、このファンドを償還することが投資者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、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ないません。
- 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、公告を行ないません。
- g . d . ~ f . までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、
d . の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行なうことが困難な場合には適用しません。
- h . 委託会社は、監督官庁よりこのファンドの償還の命令を受けたときはその命令に従い、ファンドを償還させます。
- i . 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、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、公告を行ないません。
- 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ないません。

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

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ないます。

運用報告書の作成

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

関係法人との契約の更改等に関する手続

「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なわれた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）にお支払いを開始します。

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

<累積投資コース>

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

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

(2) 償還金受領権

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

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

償還金の支払いは、販売会社において行ないます。

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

(3) 受益権の換金請求権

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

換金代金は、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。

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

(4) 反対者の買取請求権

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

(5) 帳簿書類の閲覧又は謄写の請求権

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22期計算期間(平成29年10月21日から平成30年4月20日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【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21期 (平成29年10月20日現在)	第22期 (平成30年4月20日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	60,560,984	60,012,147
投資証券	3,544,429,721	3,047,154,661
流動資産合計	3,604,990,705	3,107,166,808
資産合計	3,604,990,705	3,107,166,808
負債の部		
流動負債		
未払解約金	5,021,218	11,139,471
未払受託者報酬	597,991	535,136
未払委託者報酬	29,902,078	26,759,056
その他未払費用	1,830,457	1,783,881
流動負債合計	37,351,744	40,217,544
負債合計	37,351,744	40,217,544
純資産の部		
元本等		
元本	2,672,119,193	2,361,167,832
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	895,519,768	705,781,432
（分配準備積立金）	453,073,141	390,165,583
元本等合計	3,567,638,961	3,066,949,264
純資産合計	3,567,638,961	3,066,949,264
負債純資産合計	3,604,990,705	3,107,166,808

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第21期 (自 平成29年4月21日 至 平成29年10月20日)	第22期 (自 平成29年10月21日 至 平成30年4月20日)
営業収益		
有価証券売買等損益	268,865,925	98,428,281
為替差損益	117,641,861	154,635,080
営業収益合計	386,507,786	56,206,799
営業費用		
受託者報酬	597,991	535,136
委託者報酬	29,902,078	26,759,056
その他費用	2,422,712	2,382,083
営業費用合計	32,922,781	29,676,275
営業利益又は営業損失()	353,585,005	85,883,074
経常利益又は経常損失()	353,585,005	85,883,074
当期純利益又は当期純損失()	353,585,005	85,883,074
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()	28,969,747	654,048
期首剰余金又は期首欠損金()	637,022,925	895,519,768
剰余金増加額又は欠損金減少額	25,194,140	21,420,931
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	25,194,140	21,420,931
剰余金減少額又は欠損金増加額	91,312,555	125,930,241
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	91,312,555	125,930,241
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	895,519,768	705,781,432

(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21期 (平成29年10月20日現在)	第22期 (平成30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	2,672,119,193口	2,361,167,832口
2 1口当たり純資産額	1.3351円	1.2989円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第21期 (自 平成29年4月21日 至 平成29年10月20日)	第22期 (自 平成29年10月21日 至 平成30年4月20日)
分配金の計算過程	第21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(137,784,545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)(470,827,532円)、分配準備積立金(315,288,596円)により、分配対象収益は923,900,673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22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)(426,220,467円)、分配準備積立金(390,165,583円)により、分配対象収益は816,386,050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21期 (平成29年10月20日現在)	第22期 (平成30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21期 (平成29年10月20日現在)	第22期 (平成30年4月20日現在)
期首元本額	3,008,625,755円	2,672,119,193円
期中追加設定元本額	92,011,813円	64,793,858円
期中一部解約元本額	428,518,375円	375,745,219円

2 有価証券関係

第21期(平成29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	246,361,305
合計	246,361,305

第22期(平成30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	88,011,338
合計	88,011,338

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	407,296.950	28,066,832.820	
		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	19,563.810	284,066.520	
	アメリカドル	小計	426,860.760	28,350,899.340 (3,047,154,661)	
投資証券	合計			3,047,154,661 (3,047,154,661)	
合計				3,047,154,661 (3,047,154,661)	

(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、2017年8月31日に終了する計算期間(2016年9月1日から2017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2017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 2017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	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
資産			
投資有価証券 - 取得原価		16,753,816,952	1,681,066,218
未実現評価益 / (損)		1,542,530,613	(928,475)
投資有価証券 - 時価	2 (a)	18,296,347,565	1,680,137,743
銀行預金	2 (a)	245,531,671	6,965,422
未収利息および未収配当金	2 (a)	59,576,277	7,379,456
売却投資有価証券未収金	2 (a)	12,234,870	1,170,805*
販売投資証券未収金	2 (a)	18,911,564	5,632,941
以下に係る未実現評価益：			
未決済先渡為替予約	2 (c)	-	756,950
事後通告証券契約の時価	2 (c)	-	139,300,215
スワップの時価	2 (c)	24,843,690	-
買建オプション / スワップオプションの時価	2 (c)	81,701,684	264,897
その他の資産	2 (a, c)	3,379,896	-
資産合計		18,742,527,217	1,841,608,429
負債			
銀行からの借入金	2 (a)	2,843,255	-
ブローカーに対する債務	15	99,049,983	3,563,000
未払収益分配金	2 (a)	27,638,004	135,023
購入投資有価証券未払金	2 (a)	5,926,590	135,289,559*
買戻し投資証券未払金	2 (a)	16,993,128	5,757,878
以下に係る未実現評価損：			
未決済上場先物取引	2 (c)	5,086,675	1,087,119
未決済先渡為替予約	2 (c)	1,763,829	-
スワップの時価	2 (c)	-	742,133
売建オプション / スワップオプションの時価	2 (c)	17,808,954	-
その他の負債	5, 6, 7, 8	24,551,445	1,234,887
負債合計		201,661,863	147,809,599
純資産合計		18,540,865,354	1,693,798,830

* 事後通告証券を含む。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 2017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	2017年 8月31日現在	2016年 8月31日現在	2015年 8月31日現在
純資産合計	米ドル	18,540,865,354	19,846,661,621	23,006,081,749
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	54.16	49.65	48.29
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	34.57	32.26	31.62
クラスA 無分配投資証券	米ドル	55.36	50.64	49.18
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	16.73	15.20	14.60
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	12.18	11.39	11.22
クラスA 中国人民元ヘッジ無分配投資証券	中国人民元	123.26	109.03	102.67
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	36.96	34.43	33.69
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	29.67	27.44	26.74
クラスA 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	香港ドル	13.49	12.42	12.11
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	16.26	14.84	14.33
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	13.29	12.22	11.81
クラスC 無分配投資証券	米ドル	43.63	40.40	39.73
クラスC ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	29.14	27.48	27.23
クラスD 毎年分配型投資証券	米ドル	54.19	49.66	48.29
クラスD ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	34.59	32.27	31.63
クラスD 無分配投資証券	米ドル	59.59	54.09	52.14
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	17.36	15.66	14.93
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	12.65	11.74	11.48
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	39.78	36.78	35.72
クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	30.76	28.24	27.32
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	16.87	15.29	14.66
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	13.81	12.58	12.07
クラスD 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	46.31	41.30	33.86
クラスE 無分配投資証券	米ドル	51.27	47.13	46.00
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	35.67	33.38	32.83
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	15.71	14.42	14.00
クラスI 無分配投資証券	米ドル	59.16	53.60	51.56
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	39.11	36.08	34.97
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	13.86	12.62	12.08
クラスJ 無分配投資証券	米ドル	65.84	59.20	56.52
クラスX 毎年分配型投資証券	米ドル	11.96	10.95	10.65
クラスX 無分配投資証券	米ドル	65.41	58.81	56.15

3 会計年度末における純資産価額の概要 2017年8月31日現在(続き)

グローバル・アロケーション・ファンド				
	通貨	2017年 8月31日現在	2016年 8月31日現在	2015年 8月31日現在
クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	18.87	16.86	15.92
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.16	10.22	-
クラスX日本円ヘッジ無分配投資証券	日本円	1,092	998	-

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。

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 2017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	2017年 8月31日現在	2016年 8月31日現在	2015年 8月31日現在
純資産合計	米ドル	1,693,798,830	1,532,772,836	1,497,665,243
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	8.57	8.60	8.63
クラスA 毎月分配型投資証券	米ドル	8.56	8.59	8.62
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	9.82	9.90	9.87
クラスA 無分配投資証券	米ドル	13.18	12.98	12.84
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.18	10.20	10.20
クラスC 毎日分配型投資証券	米ドル	8.58	8.61	8.63
クラスC 無分配投資証券	米ドル	10.95	10.92	10.94
クラスD 毎月分配型投資証券	米ドル	9.83	9.86	9.89
クラスD 無分配投資証券	米ドル	13.40	13.15	12.97
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.04	10.03	-
クラスE 無分配投資証券	米ドル	12.15	12.02	11.96
クラスI 無分配投資証券	米ドル	10.19	10.00	-
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.06	10.04	-
クラスX 無分配投資証券	米ドル	14.50	14.16	13.90

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。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2017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	USダラー・ショー
		ション・ファンド	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		19,846,661,621	1,532,772,836
収益			
預金利息	2 (b)	-	140,814
債券利息	2 (b)	141,856,318	38,309,583
スワップ利息	2 (c)	15,592,654	7,252,701
短期金融商品預け入れによる利息	2 (b)	-	374,135
配当金、源泉徴収税控除後	2 (b)	208,826,750	-
有価証券貸付による収益	2 (b)	5,142,399	112,822
投資運用報酬リベート	5	146,935	-
収益合計	2 (b)	371,565,056	46,190,055
費用			
銀行利息	2 (b)	664,358	-
スワップ利息	2 (c)	1,479,644	3,727,360
管理事務代行報酬、補助金控除後	7	30,194,816	950,559
保管および預託報酬	2 (h), 8	3,020,506	251,098
販売報酬	6	18,369,561	1,544,244
税金	9	7,185,876	590,854
投資運用報酬	5	203,412,184	7,138,504
費用合計		264,326,945	14,202,619
純利益		107,238,111	31,987,436
以下に係る実現純評価益/(損) :			
投資有価証券	2 (a)	588,164,688	(23,009,509)
事後通告証券契約	2 (c)	(4,743,568)	778,519
上場先物取引	2 (c)	(80,943,514)	424,970
オプション/スワップション契約	2 (c)	75,497,038	9,103
スワップ取引	2 (c)	(53,374,588)	2,252,941
先渡為替予約	2 (c)	186,513,959	7,935,382
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	9,341,541	1,695,258
当期実現純評価益/(損)		720,455,556	(9,913,336)
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)	908,411,554	7,878,381
事後通告証券契約	2 (c)	(33,482)	468,716
上場先物取引	2 (c)	3,335,711	(840,873)
オプション/スワップション契約	2 (c)	24,646,263	(409,474)
スワップ取引	2 (c)	48,427,286	32,321
先渡為替予約	2 (c)	(6,041,871)	683,801
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	605,949	79,703
当期末実現評価益/(損)の純変動		979,351,410	7,892,575
運用成績による純資産の増加		1,807,045,077	29,966,675
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		3,816,919,164	1,138,710,450
投資証券買戻しによる正味支払額		(6,902,151,804)	(1,006,007,385)
資本の変動による純資産の(減少)/増加		(3,085,232,640)	132,703,065
配当金宣言額	16	(27,608,704)	(1,643,746)
期末純資産		18,540,865,354	1,693,798,830

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 2017年8月31日に終了した会計年度

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	14,004,458	4,424,497	2,475,722	15,953,233
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	3,338,969	1,120,968	832,054	3,627,883
クラスA 無分配投資証券	153,497,039	27,439,356	45,142,642	135,793,753
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	7,637,666	2,231,943	2,351,719	7,517,890
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	3,496,509	291,002	883,911	2,903,600
クラスA 中国人民元ヘッジ無分配投資証券	97,000	13,848	64,856	45,992
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	30,000,662	5,427,493	8,810,555	26,617,600
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	2,659,443	462,539	785,603	2,336,379
クラスA 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	9,672,174	6,019,285	5,574,945	10,116,514
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	2,935,477	996,694	1,330,829	2,601,342
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	10,721,206	2,951,177	5,299,093	8,373,290
クラスC 無分配投資証券	22,503,928	1,013,563	7,826,905	15,690,586
クラスC ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	2,760,621	501,636	793,002	2,469,255
クラスD 毎年分配型投資証券	573,290	998,992	1,444,184	128,098
クラスD ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	48,054	140,418	10,624	177,848
クラスD 無分配投資証券	3,453,692	1,903,105	1,100,530	4,256,267
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	37,680	5,194	28,001	14,873
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	1,035,714	57,519	891,705	201,528
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	8,723,803	3,408,736	3,988,623	8,143,916
クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	1,397,239	299,313	306,459	1,390,093
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	25,162	22,668	47,815	15
クラスD 無分配英国報告型投資証券	13,155,488	4,198,973	4,759,641	12,594,820
クラスE 無分配投資証券	21,078,559	5,132,835	5,314,226	20,897,168
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	15,080,139	2,715,299	3,888,213	13,907,225
クラスE ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	251,077	240,908	15,621	476,364
クラスI 無分配投資証券	30,043,568	2,182,573	15,607,689	16,618,452
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	5,047,311	2,829,534	117,364	7,759,481
クラスI シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	14,015,769	-	3,599,684	10,416,085
クラスJ 無分配投資証券	667,636	9,461	190,476	486,621
クラスX 毎年分配型投資証券	149,985,755	1,951,779	38,343,041	113,594,493
クラスX 無分配投資証券	33,531,490	5,305,735	15,846,674	22,990,551
クラスX 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	4,520,837	1,904,416	1,680,692	4,744,561
クラスX ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	17,901,317	17,450,864	21,665,362	13,686,819
クラスX 日本円ヘッジ無分配投資証券	234,577	2,507,792	734,945	2,007,424

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 2017年8月31日に終了した会計年度（続き）

U S 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	3,197,484	2,921,158	2,374,968	3,743,674
クラスA 毎月分配型投資証券	3,683,468	1,739,468	3,596,528	1,826,408
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	694	67,254	43,684	24,264
クラスA 無分配投資証券	32,369,855	26,153,098	24,304,936	34,218,017
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	2,091,677	4,361,946	4,040,169	2,413,454
クラスC 毎日分配型投資証券	915,717	55,196	561,095	409,818
クラスC 無分配投資証券	2,293,432	1,030,503	2,040,917	1,283,018
クラスD 毎月分配型投資証券	2,161,818	3,481,377	2,230,247	3,412,948
クラスD 無分配投資証券	24,458,975	18,100,939	21,430,302	21,129,612
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	40,162	981,063	62,702	958,523
クラスE 無分配投資証券	23,976,748	7,397,802	13,278,976	18,095,574
クラスI 無分配投資証券	500	6,114,398	2,189,025	3,925,873
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	455	1,175,154	141,788	1,033,821
クラスX 無分配投資証券	25,787,318	17,307,223	5,303,282	37,791,259

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

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 2017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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ファンド			
米国			
159,871	ETFS Physical Palladium Shares - ETF	14,282,875	0.08
135,935	ETFS Physical Platinum Shares - ETF	12,847,217	0.07
320,108	ETFS Physical Swiss Gold Shares - ETF	40,676,123	0.22
4,907,763	iShares Gold Trust - ETF*~	61,886,891	0.33
4,784,491	SPDR Gold Shares - ETF*	596,673,873	3.22
ファンド合計		726,366,979	3.92
普通/優先株式			
オーストラリア			
7,655	AGL Energy Ltd	145,263	0.00
1,591	BHP Billiton Ltd	34,457	0.00
955	CSL Ltd	97,085	0.00
637	Macquarie Group Ltd	43,736	0.00
9,151	National Australia Bank Ltd	218,603	0.00
7,034	Rio Tinto Ltd	377,457	0.01
5,347	Scentre Group (Reit)	16,326	0.00
37,288	South32 Ltd	86,126	0.00
94,515	Stockland (Reit)	331,195	0.00
3,444	Telstra Corp Ltd	9,998	0.00
3,692	Westfield Corp (Reit)	21,699	0.00
6,986	Woolworths Ltd	143,675	0.00
		1,525,620	0.01
ベルギー			
656,930	Anheuser-Busch InBev SA/NV	77,990,312	0.42
462	Groupe Bruxelles Lambert SA	46,885	0.00
461	UCB SA	31,614	0.00
		78,068,811	0.42
バミューダ			
1,967,327	Axalta Coating Systems Ltd*	58,449,285	0.32
36,446	Axis Capital Holdings Ltd	2,197,329	0.01
6,480,000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd*	16,769,889	0.09
675,000	CK Infrastructure Holdings Ltd	6,116,179	0.03
27,300	Hongkong Land Holdings Ltd	202,293	0.00
93,100	Jardine Matheson Holdings Ltd	6,117,601	0.03
		89,852,576	0.48
ブラジル			
1,014,251	Azul SA ADR	25,528,698	0.14
16,466	Banco do Brasil SA	162,445	0.00
13,932	Itau Unibanco Holding SA (Pref)	179,873	0.00
41,795	Itausa - Investimentos Itau SA (Pref)	137,132	0.00
64,120	JBS SA	184,032	0.00
37,018	Petroleo Brasileiro SA (Pref)	159,664	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ブラジル(続き)			
1,529	Vale SA	16,984	0.00
13,613	Vale SA (Pref)	138,591	0.00
		26,507,419	0.14
英領バージン諸島			
1,146,085	Michael Kors Holdings Ltd*	48,422,091	0.26
カナダ			
1,863	Agrium Inc	180,790	0.00
7,144	Bank of Nova Scotia/The	443,922	0.00
7,957	Barrick Gold Corp	141,649	0.00
1,722	Canadian Imperial Bank of Commerce	144,499	0.00
2,276	Canadian National Railway Co	182,181	0.00
1,353	Canadian Pacific Railway Ltd	208,855	0.00
542	CGI Group Inc 'A'	27,267	0.00
5,722,612	Encana Corp*	52,705,257	0.29
207	Intact Financial Corp	16,900	0.00
7,130	Magna International Inc (Unit)*	336,674	0.00
1,833	Manulife Financial Corp	36,002	0.00
693,162	Platinum Group Metals Ltd	447,005	0.01
3,396,063	Platinum Group Metals Ltd	2,168,726	0.01
13,941	Teck Resources Ltd 'B'	349,287	0.00
5,809	Thomson Reuters Corp	264,585	0.00
7,606	Toronto-Dominion Bank/The	404,385	0.00
		58,057,984	0.31
ケイマン諸島			
333,205	Alibaba Group Holding Ltd ADR*	57,211,299	0.31
28,000	Country Garden Holdings Co Ltd	37,215	0.00
1,416	NetEase Inc ADR	389,499	0.00
2,435	Vipshop Holdings Ltd ADR	22,499	0.00
5,675,000	Want Want China Holdings Ltd*	3,756,867	0.02
301,000	WH Group Ltd	314,666	0.00
		61,732,045	0.33
中国			
435,000	Agricultural Bank of China Ltd 'H'	204,582	0.00
472,000	Bank of China Ltd 'H'	248,525	0.00
80,000	Bank of Communications Co Ltd 'H'	61,139	0.00
539,000	China Construction Bank Corp 'H'	472,545	0.01
116,000	China Telecom Corp Ltd 'H'	59,596	0.00
28,100	China Vanke Co Ltd 'H'	84,213	0.00
18,000	Chongqing Changan Automobile Co Ltd 'B'	23,556	0.00
342,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H'	256,126	0.00
		1,410,282	0.01
キュラソー			
423,192	Schlumberger Ltd	26,779,590	0.14

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
チェコ共和国			
336,468	CEZ AS	6,331,565	0.03
デンマーク			
64	AP Moller - Maersk A/S ' A '	125,955	0.00
96	AP Moller - Maersk A/S ' B '	198,265	0.00
430	Carlsberg A/S ' B '	49,439	0.00
14,482	Danske Bank A/S	562,179	0.01
2,562	Novo Nordisk A/S ' B '	121,665	0.00
		1,057,503	0.01
フィンランド			
9,906,448	Nokia OYJ	60,947,505	0.33
フランス			
1,493,820	AXA SA	43,304,850	0.23
1,194	BNP Paribas SA	90,939	0.00
467,120	Cie de Saint-Gobain	25,521,475	0.14
194,784	Cie Generale des Etablissements Michelin	26,507,317	0.14
1,594,626	Danone SA	124,986,266	0.68
20,773	Dassault Aviation SA	31,508,454	0.17
13,575	Engie SA	226,093	0.00
1,211	L ' Oreal SA	255,956	0.00
558	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	146,844	0.00
33,325	Orange SA	564,117	0.00
720,986	Safran SA	70,065,682	0.38
445,547	Sanofi	43,118,846	0.23
462	Societe Generale SA	25,902	0.00
194,814	Sodexo SA	22,650,158	0.12
774,138	TOTAL SA	39,932,636	0.22
29,719	TOTAL SA ADR*	1,534,095	0.01
95,271	Unibail-Rodamco SE (Reit)	24,196,478	0.13
292,413	Vinci SA	26,957,486	0.15
2,088	Vivendi SA	47,807	0.00
		481,641,401	2.60
ドイツ			
334	adidas AG	74,771	0.00
2,037	Allianz SE	435,731	0.00
3,565	BASF SE	346,533	0.00
764,831	Bayer AG	97,872,061	0.53
5,077	Deutsche Post AG	210,432	0.00
2,327,580	Deutsche Telekom AG	41,911,480	0.23
24,079	E.ON SE	271,935	0.00
572,077	Evonik Industries AG*	18,588,063	0.10
3,087	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	286,090	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ドイツ(続き)			
475,858	GEA Group AG*	20,871,310	0.11
2,391,836	Innogy SE	104,949,351	0.57
622	Muenchener Rueckversicherungs - Gesellschaft AG in Muenchen	127,521	0.00
5,347	SAP SE	558,985	0.00
169,399	Siemens AG	22,179,266	0.12
674,483	Vonovia SE	28,475,710	0.16
		337,159,239	1.82
ガーンジー			
48,896	Amdocs Ltd	3,148,413	0.02
香港			
10,400	AIA Group Ltd	79,814	0.00
8,500	Beijing Enterprises Holdings Ltd	47,471	0.00
65,000	China Mobile Ltd	689,480	0.00
116,757	China Mobile Ltd ADR*	6,199,797	0.03
44,000	China Overseas Land & Investment Ltd	153,794	0.00
104,000	China Resources Power Holdings Co Ltd	190,861	0.00
708,000	CLP Holdings Ltd	7,478,358	0.04
194,000	CNOOC Ltd	232,064	0.00
4,000	Galaxy Entertainment Group Ltd	25,100	0.00
1,384,000	Hang Lung Properties Ltd	3,367,698	0.02
4,115,000	HKT Trust & HKT Ltd	5,311,551	0.03
437,815	I-CABLE Communications Ltd	16,226	0.00
850,000	Link REIT (Unit) (Reit)	7,017,487	0.04
606,500	Power Assets Holdings Ltd	5,348,230	0.03
2,544,000	Sino Land Co Ltd	4,402,161	0.02
5,156,582	Sun Hung Kai Properties Ltd	86,066,722	0.47
547,000	Swire Pacific Ltd 'A'*	5,568,052	0.03
9,400	Swire Properties Ltd	32,556	0.00
895,000	Wharf Holdings Ltd/The	8,527,090	0.05
		140,754,512	0.76
インド			
3,261,932	Coal India Ltd	12,113,689	0.07
16,370	GAIL India Ltd	96,874	0.00
8,928	Grasim Industries Ltd	166,923	0.00
119,488	Hero MotoCorp Ltd	7,467,458	0.04
10,728	Hindustan Petroleum Corp Ltd	81,954	0.00
9,313	Hindustan Unilever Ltd	177,697	0.00
9,421	Indian Oil Corp Ltd	67,010	0.00
3,846,053	Infosys Ltd	55,046,974	0.30
1,947,362	Kotak Mahindra Bank Ltd	29,731,535	0.16
198,024	Maruti Suzuki India Ltd	23,853,180	0.13
1,696,984	Oil & Natural Gas Corp Ltd	4,166,390	0.02

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
インド(続き)			
2,927,409	Reliance Industries Ltd	73,017,801	0.39
3,623,269	State Bank of India	15,742,564	0.09
1,945	Tata Motors Ltd	11,457	0.00
31,399	Tata Motors Ltd ' A '	107,445	0.00
14,575	Tech Mahindra Ltd	97,617	0.00
24,085	Vedanta Ltd	116,382	0.00
456,178	Yes Bank Ltd	12,509,774	0.07
		234,572,724	1.27
インドネシア			
20,451,948	Siloam International Hospitals Tbk PT	16,823,574	0.09
アイルランド			
25,337	Accenture Plc ' A '	3,305,212	0.02
5,595	Eaton Corp Plc	399,315	0.00
1,241	Ingersoll-Rand Plc	105,597	0.00
71,911	Medtronic Plc	5,766,543	0.03
638,915	Perrigo Co Plc	50,314,556	0.27
		59,891,223	0.32
マン島			
344,500	Genting Singapore Plc	300,324	0.00
イスラエル			
670	Check Point Software Technologies Ltd	74,209	0.00
イタリア			
6,838	Atlantia SpA	218,858	0.00
567,500	Ei Towers SpA	33,602,529	0.18
7,831,294	Enel SpA	47,205,771	0.25
483,360	Luxottica Group SpA	27,600,564	0.15
3,847,400	RAI Way SpA	20,933,924	0.11
576,608	Snam SpA	2,787,395	0.02
53,267,371	Telecom Italia SpA/Milano*	50,925,610	0.28
1,612,211	Telecom Italia SpA/Milano	1,244,152	0.01
		184,518,803	1.00
日本			
429,330	Aisin Seiki Co Ltd	21,512,213	0.12
1,417,300	Ajinomoto Co Inc	27,886,264	0.15
190,700	Alfresa Holdings Corp*	3,575,032	0.02
140,300	Alpine Electronics Inc	2,580,610	0.01
1,200	Asahi Glass Co Ltd	46,645	0.00
634,300	Asahi Group Holdings Ltd	27,523,792	0.15
2,423,600	Asahi Kasei Corp	28,921,142	0.16
327,200	Astellas Pharma Inc*	4,101,674	0.02

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	日本(続き)		
1,335,300	Bridgestone Corp*	57,094,930	0.31
161,500	Canon Marketing Japan Inc	3,691,973	0.02
1,200	Central Japan Railway Co	202,564	0.00
36,000	Chiyoda Corp	186,581	0.00
194,200	COMSYS Holdings Corp*	4,159,733	0.02
299,100	Daicel Corp*	3,796,848	0.02
1,900	Dai-ichi Life Holdings Inc	30,472	0.00
218,800	Daikin Industries Ltd*	21,797,730	0.12
1,016,670	Denso Corp*	49,154,643	0.27
802,061	East Japan Railway Co	73,291,231	0.40
114,500	Exedy Corp	3,418,453	0.02
2,700	FUJIFILM Holdings Corp	105,735	0.00
52,000	Fujitsu Ltd	384,046	0.00
336,900	Hino Motors Ltd	3,855,432	0.02
18,600	Hirose Electric Co Ltd	2,565,053	0.01
718,300	Hitachi Chemical Co Ltd	19,369,014	0.11
94,000	Hitachi Ltd	644,752	0.00
950,491	Hoya Corp	54,214,126	0.29
239,400	Inpex Corp	2,279,794	0.01
7,900	ITOCHEM Corp	128,559	0.00
1,892,700	Japan Airlines Co Ltd	64,790,667	0.35
122,000	Japan Aviation Electronics Industry Ltd	2,010,765	0.01
800	Japan Post Holdings Co Ltd	9,902	0.00
900	Japan Tobacco Inc	30,694	0.00
352,000	Kamigumi Co Ltd	3,881,521	0.02
3,000	Kao Corp	186,527	0.00
295,700	KDDI Corp	7,949,459	0.04
15,400	Keyence Corp*	7,989,890	0.04
588,500	Kinden Corp	9,576,824	0.05
32,000	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	120,328	0.00
233,000	Koito Manufacturing Co Ltd	14,461,562	0.08
1,299,300	Komatsu Ltd	35,023,950	0.19
1,361,331	Kubota Corp	23,485,477	0.13
246,500	Kuraray Co Ltd*	4,663,545	0.03
136,500	Kurita Water Industries Ltd*	3,914,489	0.02
80,500	Kyudenko Corp*	3,256,762	0.02
427,100	Kyushu Railway Co*	13,312,411	0.07
135,200	Mabuchi Motor Co Ltd	6,357,886	0.04
237,000	Maeda Road Construction Co Ltd	4,745,799	0.03
54,600	Makita Corp*	2,184,198	0.01
33,400	Marubeni Corp*	216,503	0.00
5,100	Mazda Motor Corp	74,814	0.00
218,400	Medipal Holdings Corp	3,837,065	0.02
4,318,600	Mitsubishi Electric Corp	63,664,781	0.34

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	日本(続き)		
33,000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	201,561	0.00
36,000	Mizuho Financial Group Inc	61,683	0.00
400	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	13,153	0.00
304,440	Murata Manufacturing Co Ltd	46,452,866	0.25
98,900	Nintendo Co Ltd	32,833,749	0.18
231,000	Nippo Corp	4,562,860	0.03
150,580	Nippon Telegraph & Telephone Corp	7,460,441	0.04
426,500	Nippon Television Holdings Inc	7,713,443	0.04
373,900	Nitto Denko Corp	32,855,370	0.18
16,900	NTT DOCOMO Inc	391,013	0.00
1,411,030	Okumura Corp	10,522,157	0.06
4,700	Olympus Corp	161,614	0.00
4,700	ORIX Corp	74,930	0.00
8,000	Osaka Gas Co Ltd	31,177	0.00
130,300	Otsuka Holdings Co Ltd	5,229,002	0.03
2,300	Panasonic Corp	30,541	0.00
1,318,700	Renesas Electronics Corp	13,250,927	0.07
34,600	Resona Holdings Inc	171,989	0.00
531,950	Rohm Co Ltd	41,258,487	0.22
26,200	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	1,426,739	0.01
254,100	Seino Holdings Co Ltd*	3,442,029	0.02
62,700	Seven & i Holdings Co Ltd*	2,479,822	0.01
34,200	Shimamura Co Ltd*	4,158,602	0.02
844,694	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	74,424,011	0.40
10,100	Shionogi & Co Ltd	530,327	0.00
45,900	SHO-BOND Holdings Co Ltd	2,532,787	0.01
398,400	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	1,804,920	0.01
11,300	Sony Corp	444,055	0.00
208,700	Stanley Electric Co Ltd	6,902,144	0.04
852,610	Subaru Corp*	29,789,016	0.16
1,384,700	Sumitomo Electric Industries Ltd*	21,605,163	0.12
1,691,880	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	63,067,056	0.34
96,700	Suzuken Co Ltd/Aichi Japan	3,509,116	0.02
1,728,748	Suzuki Motor Corp*	86,558,812	0.47
1,400	T&D Holdings Inc	19,136	0.00
1,351,000	Toda Corp	9,670,550	0.05
146,100	Toho Co Ltd/Tokyo*	5,407,680	0.03
901,898	Tokio Marine Holdings Inc	35,874,897	0.19
2,500	Tokyo Electron Ltd	350,202	0.00
9,780,780	Tokyo Gas Co Ltd	51,684,429	0.28
645,600	Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd*	5,446,054	0.03
2,612,200	Toray Industries Inc*	24,781,171	0.13
45,000	Toshiba Corp	124,768	0.00
1,152,723	Toyota Industries Corp	61,205,618	0.33

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	日本(続き)		
66,800	Trend Micro Inc/Japan	3,080,796	0.02
285,500	TV Asahi Holdings Corp	5,740,267	0.03
6,640,800	Ube Industries Ltd	18,893,776	0.10
5,000	Unicharm Corp	117,202	0.00
309,100	West Japan Railway Co	22,380,452	0.12
12,400	Yamaha Corp	430,318	0.00
101,400	Yamato Kogyo Co Ltd*	2,857,374	0.02
		1,446,281,112	7.80
	ジャージー		
1,259	Experian Plc	25,027	0.00
	リベリア		
14,449	Royal Caribbean Cruises Ltd	1,776,360	0.01
	ルクセンブルク		
3,788	ArcelorMittal	101,482	0.00
	メキシコ		
230,952	Cemex SAB de CV	218,570	0.00
3,857	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	38,667	0.00
		257,237	0.00
	オランダ		
1,057,062	ABN AMRO Group NV	29,471,917	0.16
143	Akzo Nobel NV	13,059	0.00
3,449,821	ING Groep NV	61,035,360	0.33
6,063	Koninklijke Ahold Delhaize NV	108,167	0.00
2,658,236	Koninklijke Philips NV	100,772,632	0.54
2,838	LyondellBasell Industries NV ' A '	255,903	0.00
385,211	Randstad Holding NV*	22,381,969	0.12
8,719	RELX NV	182,062	0.00
77,659	Unilever NV	4,603,830	0.03
		218,824,899	1.18
	ノルウェー		
5,455	DNB ASA	105,957	0.00
7,476	Statoil ASA	139,660	0.00
5,037	Telenor ASA	101,191	0.00
		346,808	0.00
	パナマ		
6,759	Carnival Corp	466,371	0.00
	ポーランド		
24,484	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	97,338	0.00
2,710	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	36,632	0.00
		133,970	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ポルトガル			
129,655	Jeronimo Martins SGPS SA	2,574,392	0.01
2,472,943	NOS SGPS SA	15,712,652	0.09
18,287,044			
0.10			
シンガポール			
13,733,250	CapitaLand Ltd	38,189,868	0.21
3,834,500	ComfortDelGro Corp Ltd	6,459,922	0.03
2,940,600	Singapore Telecommunications Ltd	8,004,251	0.04
45,400	Wilmar International Ltd	110,886	0.00
52,764,927			
0.28			
南アフリカ			
1,148	AngloGold Ashanti Ltd	11,673	0.00
11,588	Barclays Africa Group Ltd	130,957	0.00
19,144	FirstRand Ltd	81,511	0.00
35,003	RMB Holdings Ltd	177,843	0.00
1,146	Standard Bank Group Ltd	14,666	0.00
4,001	Tiger Brands Ltd	123,697	0.00
540,347			
0.00			
韓国			
67,562	Coway Co Ltd	5,919,764	0.03
935,175	Doosan Bobcat Inc	31,639,699	0.17
1,638	Hana Financial Group Inc	71,179	0.00
4,495	Korea Electric Power Corp	171,014	0.00
48	Korea Zinc Co Ltd	21,965	0.00
232,872	KT&G Corp	23,646,544	0.13
27,217	LG Chem Ltd	9,147,963	0.05
9,660	LG Display Co Ltd	266,858	0.00
175	Lotte Chemical Corp	62,001	0.00
24,264	POSCO	7,391,525	0.04
271	Samsung Electronics Co Ltd (Pref)	453,029	0.00
430	Samsung Electronics Co Ltd	883,185	0.01
1,305	SK Hynix Inc	79,393	0.00
1,881	SK Innovation Co Ltd	314,445	0.00
29,400	SK Telecom Co Ltd	6,609,524	0.04
86,678,088			
0.47			
スペイン			
7,970	Abertis Infraestructuras SA	160,234	0.00
3,453	Aena SA	667,403	0.01
2,369,242	Cellnex Telecom SA*	52,519,627	0.28
4,942	Endesa SA	118,690	0.00
588,486	Gas Natural SDG SA	14,220,585	0.08
26,625	Telefonica SA	286,043	0.00
67,972,582			
0.37			

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
スウェーデン			
6,143	Nordea Bank AB	82,637	0.00
1,767	Sandvik AB	29,037	0.00
13,756	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	178,673	0.00
3,638,564	SKF AB 'B'*	72,508,463	0.39
2,108,918	Svenska Handelsbanken AB 'A'	31,618,579	0.17
940	Swedbank AB 'A'	25,420	0.00
3,103	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	18,100	0.00
20,259	Volvo AB 'B'	345,608	0.01
		104,806,517	0.57
スイス			
23,044	ABB Ltd	529,520	0.00
408,483	Chubb Ltd	57,685,969	0.31
1,155,024	Nestle SA	97,496,000	0.53
70,445	Novartis AG	5,891,601	0.03
1,767	Roche Holding AG	444,442	0.00
16	SGS SA	35,524	0.00
2,118	Swiss Re AG	190,291	0.00
557	TE Connectivity Ltd	44,137	0.00
4,095,176	UBS Group AG	67,142,820	0.36
2,614	Zurich Insurance Group AG	777,885	0.01
		230,238,189	1.24
台湾			
3,431,000	Cathay Financial Holding Co Ltd	5,599,152	0.03
5,191,160	Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	10,441,151	0.06
6,404,000	Chunghwa Telecom Co Ltd	22,281,062	0.12
5,014,000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd	12,161,599	0.07
1,454,000	Formosa Chemicals & Fibre Corp	4,572,207	0.02
1,039,000	Formosa Petrochemical Corp	3,666,574	0.02
1,551,000	Formosa Plastics Corp	4,825,837	0.03
3,575,000	Fubon Financial Holding Co Ltd	5,745,304	0.03
1,907,500	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	7,426,731	0.04
286,000	Innolux Corp	139,309	0.00
1,946,000	Nan Ya Plastics Corp	4,913,524	0.03
192,000	Pegatron Corp	604,394	0.00
25,750	Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd	13,567	0.00
4,485,000	Taiwan Mobile Co Ltd	16,050,238	0.09
787,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5,645,831	0.03
3,866,000	Uni-President Enterprises Corp	8,224,171	0.04
		112,310,651	0.61
タイ			
1,521,700	Advanced Info Service PCL	8,592,647	0.04
3,933,600	Intouch Holdings PCL	6,752,455	0.04
3,222,200	PTT Global Chemical PCL	7,423,532	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
タイ(続き)			
481,100	Siam Cement PCL/The	7,244,393	0.04
1,468,500	Thai Oil PCL	4,168,233	0.02
		34,181,260	0.18
トルコ			
27,071	KOC Holding AS	141,215	0.00
573	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	19,435	0.00
50,163	Turkiye Garanti Bankasi AS	155,786	0.00
9,421	Yapi ve Kredi Bankasi AS	13,239	0.00
		329,675	0.00
英国			
1,560	Aon Plc	216,200	0.00
4,097	Associated British Foods Plc	174,905	0.00
12,194	Aviva Plc	82,016	0.00
2,940,475	BAE Systems Plc	22,980,452	0.13
88,738	Barclays Plc	218,416	0.00
506,225	Berkeley Group Holdings Plc*	24,307,800	0.13
2,448,898	BP Plc	13,974,129	0.08
1,507,194	BP Plc ADR	51,779,650	0.28
42,783	Centrica Plc	109,598	0.00
781	Compass Group Plc	16,550	0.00
1,945	Diageo Plc	64,728	0.00
4,300,255	GlaxoSmithKline Plc	84,792,047	0.46
111,127	GW Pharmaceuticals Plc ADR*	11,762,793	0.06
9,888,105	HSBC Holdings Plc	95,787,931	0.52
7,635	Imperial Brands Plc	314,698	0.00
75,603	Legal & General Group Plc	253,790	0.00
282,949	Liberty Global Plc 'A'*	9,606,119	0.05
2,069	Liberty Global Plc 'C'	68,153	0.00
643,626	Lloyds Banking Group Plc	526,851	0.00
3,072,134	Meggitt Plc*	20,455,539	0.11
167,585	National Grid Plc	2,094,564	0.01
1,648,079	NMC Health Plc	57,328,468	0.31
2,311	Prudential Plc	54,117	0.00
2,040	Reckitt Benckiser Group Plc	192,920	0.00
3,038	Rio Tinto Plc	146,562	0.00
1,761,922	Royal Dutch Shell Plc 'A'*	48,330,428	0.26
3,060	Royal Dutch Shell Plc 'A'*	83,645	0.00
1,639,882	Royal Dutch Shell Plc ADR 'A'*	90,029,522	0.49
18,777	Royal Dutch Shell Plc 'B'	521,240	0.00
1,189,673	Smiths Group Plc*	23,649,203	0.13
4,302,729	Spire Healthcare Group Plc	17,975,737	0.10
12,991	SSE Plc	237,518	0.00
3,135	TechnipFMC Plc	80,005	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
28,297,315	Vodafone Group Plc	80,317,681	0.43
929,189	Vodafone Group Plc ADR*	26,760,643	0.15
		685,294,618	3.70
	米国		
10,631	3M Co	2,168,299	0.01
37,264	AbbVie Inc	2,766,479	0.02
675,101	Acadia Healthcare Co Inc*	31,486,711	0.17
26,622	Adobe Systems Inc	4,132,001	0.02
601,200	Aetna Inc	94,574,772	0.51
383	Agilent Technologies Inc	24,533	0.00
620,441	Air Products & Chemicals Inc	90,404,458	0.49
6,912	Alliance Data Systems Corp	1,563,909	0.01
486,610	Allstate Corp/The †	43,979,812	0.24
1,385	Alphabet Inc ' A '	1,321,705	0.01
144,585	Alphabet Inc ' C '	135,725,554	0.73
3,167	Altria Group Inc	202,245	0.00
165,740	Amazon.com Inc	162,211,395	0.88
31,426	American International Group Inc	1,891,531	0.01
28,423	American Tower Corp (Reit)	4,200,919	0.02
14,953	Ameriprise Financial Inc	2,059,776	0.01
25,769	Amgen Inc	4,499,783	0.02
1,604,087	Anadarko Petroleum Corp	65,366,545	0.35
251,987	Anthem Inc	48,751,925	0.26
700,079	Anthem Inc (Pref)	36,383,106	0.20
1,242,155	Apple Inc	203,651,312	1.10
15,962	Applied Materials Inc	723,717	0.00
6,811	Archer-Daniels-Midland Co	280,273	0.00
3,284	AT&T Inc	123,971	0.00
143	Automatic Data Processing Inc	15,228	0.00
5,745	Baker Hughes a GE Co	195,790	0.00
6,156,067	Bank of America Corp	147,068,441	0.79
32,182	Bank of New York Mellon Corp/The	1,682,797	0.01
147,531	Baxter International Inc	9,141,021	0.05
405,696	Berkshire Hathaway Inc ' B '	73,398,520	0.40
111,966	Biogen Inc	34,245,921	0.19
16,309	Boeing Co/The	3,910,083	0.02
350	Boston Scientific Corp	9,548	0.00
414	Bristol-Myers Squibb Co	24,753	0.00
1,898,442	Brookdale Senior Living Inc*	22,401,616	0.12
13,416	CA Inc	445,277	0.00
25,665	Capital One Financial Corp	2,057,563	0.01
17,969	Cardinal Health Inc	1,202,306	0.01
1,973	Caterpillar Inc	233,741	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
1,782	Celgene Corp	243,225	0.00
36,986	CenterPoint Energy Inc	1,094,416	0.01
834,989	Charles Schwab Corp/The	33,174,113	0.18
149,170	Charter Communications Inc ' A '	58,901,266	0.32
12,463	Chevron Corp	1,343,636	0.01
10,535	Cisco Systems Inc	339,648	0.00
641,241	Citigroup Capital XIII (Pref)	17,364,806	0.09
1,262,004	Citigroup Inc	85,942,472	0.46
6,668	Coca-Cola Co/The	303,594	0.00
92,077	Colgate-Palmolive Co	6,577,981	0.04
3,354,090	Comcast Corp ' A ' *	137,115,199	0.74
1,596,325	CommScope Holding Co Inc*	52,199,827	0.28
21,535	Conagra Brands Inc	695,365	0.00
1,530	ConocoPhillips	66,922	0.00
16,414	Constellation Brands Inc ' A '	3,276,891	0.02
2,847	Cooper Cos Inc/The	704,319	0.00
8,912	Corning Inc	256,487	0.00
383	Costco Wholesale Corp	59,101	0.00
23,312	Crown Castle International Corp (Pref)	25,573,264	0.14
35,459	Crown Holdings Inc*	2,079,316	0.01
9,279	Cummins Inc	1,468,309	0.01
620,072	CVS Health Corp	47,578,125	0.26
414	Danaher Corp	34,196	0.00
2,451	Deere & Co	283,336	0.00
1,926	Dell Technologies Inc Class V	144,026	0.00
917,099	Delta Air Lines Inc	43,323,757	0.23
5,252	Devon Energy Corp	164,020	0.00
437,863	Discover Financial Services	25,908,354	0.14
395,771	DISH Network Corp ' A '	22,598,524	0.12
96,933	Dominion Energy Inc	7,648,983	0.04
581,412	Dominion Energy Inc (Pref)	29,803,179	0.16
302	DXC Technology Co	25,540	0.00
17,331	eBay Inc	626,082	0.00
938,719	Edgewell Personal Care Co*	71,061,028	0.38
4,819	Edwards Lifesciences Corp	544,884	0.00
1,545,440	El du Pont de Nemours & Co	129,291,510	0.70
261,522	Electronic Arts Inc	31,905,684	0.17
143	Entergy Corp	11,369	0.00
506,213	EQT Corp	31,506,697	0.17
5,181	Equity Residential (Reit)	349,251	0.00
97,781	Expedia Inc*	14,376,740	0.08
16,451	Express Scripts Holding Co	1,020,127	0.01
14,172	Exxon Mobil Corp	1,077,781	0.01
700,360	Facebook Inc ' A '	119,852,607	0.65

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
45,793	Fifth Third Bancorp	1,204,127	0.01
4,931	FirstEnergy Corp	160,405	0.00
9,651	Ford Motor Co	107,078	0.00
600,622	Fortune Brands Home & Security Inc	37,442,775	0.20
684	Franklin Resources Inc	29,173	0.00
2,318,607	General Electric Co	56,759,499	0.31
1,247,987	Gilead Sciences Inc	103,969,797	0.56
270,712	Global Payments Inc*	25,666,205	0.14
704,395	GMAC Capital Trust I (Pref)	18,349,490	0.10
212,866	Goldman Sachs Group Inc/The	47,507,434	0.26
33,127	Goodyear Tire & Rubber Co/The	1,002,423	0.01
7,559	Halliburton Co	292,987	0.00
103,634	Hartford Financial Services Group Inc/The	5,621,108	0.03
800,535	HCA Healthcare Inc	62,225,586	0.34
13,252	HCP Inc (Reit)*	392,657	0.00
27,173	Helmerich & Payne Inc*	1,158,657	0.01
7,464	Hewlett Packard Enterprise Co	134,763	0.00
258,897	Home Depot Inc/The	39,000,244	0.21
35,123	HP Inc	670,849	0.00
207	Humana Inc	53,098	0.00
16,321	Illinois Tool Works Inc	2,239,731	0.01
85,919	Intel Corp	3,002,010	0.02
5,971	International Business Machines Corp	854,928	0.00
49,141	International Paper Co	2,662,459	0.01
26,287	Intuit Inc	3,712,513	0.02
58,414	Johnson & Johnson	7,718,826	0.04
815,219	JPMorgan Chase & Co	74,543,625	0.40
646,019	Kansas City Southern	66,798,365	0.36
3,819	Kimberly-Clark Corp	467,293	0.00
3,618	Kinder Morgan Inc/DE	69,791	0.00
25,315	KLA-Tencor Corp	2,381,382	0.01
9,246	Kroger Co/The	202,857	0.00
175	Lam Research Corp	29,197	0.00
8,689	Las Vegas Sands Corp	535,242	0.00
14,418	Lear Corp	2,153,328	0.01
123,074	Liberty Broadband Corp ' A ' *	12,351,707	0.07
295,819	Liberty Broadband Corp ' C '	29,762,350	0.16
441,329	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM ' A '	19,559,701	0.11
717,148	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM ' C '	31,769,656	0.17
1,176,539	Lowe ' s Cos Inc	87,840,402	0.47
273,913	Mandatory Exchangeable Trust (Pref)	53,345,926	0.29
13,232	ManpowerGroup Inc	1,477,088	0.01
3,085,030	Marathon Oil Corp	34,243,833	0.18
1,666,357	Marathon Petroleum Corp	87,017,163	0.47

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
488,199	Marsh & McLennan Cos Inc	38,074,640	0.21
1,031,712	Masco Corp	37,719,391	0.20
267,312	Mastercard Inc ' A '	35,760,999	0.19
29,627	McDonald ' s Corp	4,738,542	0.03
12,815	McKesson Corp	1,899,439	0.01
2,228	Merck & Co Inc	141,901	0.00
929,030	MetLife Inc	43,887,377	0.24
10,679	Micron Technology Inc	338,524	0.00
3,583,451	Microsoft Corp	267,217,941	1.44
141,777	Mohawk Industries Inc	35,929,127	0.19
165,108	Mondelez International Inc ' A '	6,749,615	0.04
4,623	Monsanto Co	540,799	0.00
3,917	Moody ' s Corp	527,424	0.00
1,690,221	Morgan Stanley	77,124,784	0.42
4,058	Motorola Solutions Inc	355,968	0.00
611,724	NextEra Energy Inc*	92,064,462	0.50
646,216	NextEra Energy Partners LP (Unit)	25,680,624	0.14
859	Norfolk Southern Corp	104,300	0.00
2,232	Northern Trust Corp	197,175	0.00
12,048	Northrop Grumman Corp	3,265,731	0.02
14,882	Omnicom Group Inc*	1,073,141	0.01
1,895	ONEOK Inc	102,235	0.00
12,875	Oracle Corp	645,424	0.00
256,680	O ' Reilly Automotive Inc*	50,637,830	0.27
2,849	PACCAR Inc	188,889	0.00
30,777	Packaging Corp of America*	3,450,102	0.02
69,157	PepsiCo Inc	7,965,503	0.04
3,454,254	Pfizer Inc	116,771,056	0.63
7,798	Philip Morris International Inc	909,247	0.01
26,825	Phillips 66	2,230,499	0.01
175	PPG Industries Inc	18,251	0.00
941	Praxair Inc	123,318	0.00
7,002	Priceline Group Inc/The	12,809,459	0.07
27,709	Prudential Financial Inc	2,830,751	0.02
2,098,974	Pure Storage Inc ' A '	31,505,600	0.17
10,932	PVH Corp	1,386,178	0.01
2,186,379	QUALCOMM Inc	114,369,485	0.62
289,960	Ralph Lauren Corp ' A ' *	25,385,998	0.14
13,725	Raytheon Co	2,501,519	0.01
21,109	Reinsurance Group of America Inc ' A '	2,836,416	0.02
861	Republic Services Inc ' A '	56,094	0.00
12,475	Rockwell Automation Inc	2,035,920	0.01
1,036	S&P Global Inc	159,793	0.00
501,615	Sabre Corp*	9,244,764	0.05
320,544	Sempra Energy*	37,804,959	0.20

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
1,381,075	Snap Inc ' A ' *	20,536,585	0.11
2,386,551	St Joe Co/The	46,060,434	0.25
408,004	Starbucks Corp	22,346,379	0.12
6,853	State Street Corp	633,971	0.00
9,635	Stryker Corp	1,351,983	0.01
470,323	SunTrust Banks Inc	26,164,068	0.14
4,172	Symantec Corp	125,118	0.00
790,704	Target Corp*	43,014,298	0.23
1,846,676	Tenet Healthcare Corp*	31,744,360	0.17
113,272	TESARO Inc*	14,420,658	0.08
3,103	Texas Instruments Inc	256,091	0.00
33,278	Thermo Fisher Scientific Inc	6,177,728	0.03
493	Time Warner Inc	49,946	0.00
56,828	Travelers Cos Inc/The	6,904,602	0.04
700,926	TripAdvisor Inc*	30,111,781	0.16
26,743	Tyson Foods Inc ' A ' '	1,678,926	0.01
5,268	Union Pacific Corp	555,511	0.00
1,110,858	United Continental Holdings Inc	69,772,991	0.38
19,782	United Rentals Inc	2,373,444	0.01
2,563	United Technologies Corp	306,612	0.00
44,943	UnitedHealth Group Inc	8,877,141	0.05
408,075	Unum Group	19,612,085	0.11
61,997	Valero Energy Corp	4,178,598	0.02
1,241,449	VeriFone Systems Inc*	24,444,131	0.13
29,980	VeriSign Inc	3,093,037	0.02
1,757,993	Verizon Communications Inc	84,770,422	0.46
328,199	Visa Inc ' A ' *	34,050,646	0.18
488,320	Vistra Energy Corp*	8,462,586	0.05
278,431	VMware Inc ' A ' *	30,028,783	0.16
15,271	WABCO Holdings Inc	2,153,975	0.01
955	Walgreens Boots Alliance Inc	78,224	0.00
7,177	Wal-Mart Stores Inc	562,677	0.00
7,189	Waste Management Inc	553,697	0.00
4,910	Wells Fargo & Co	251,196	0.00
5,636	Wells Fargo & Co (Pref)	7,495,880	0.04
273,490	Welltower Inc (Pref)	17,858,897	0.10
17,896	Western Digital Corp	1,599,008	0.01
521,204	WestRock Co	29,646,084	0.16
7,353	Weyerhaeuser Co (Reit)	236,399	0.00
2,651,975	Williams Cos Inc/The	77,464,190	0.42
542,568	Williams-Sonoma Inc*	25,115,473	0.14
30,244	Wyndham Worldwide Corp	3,003,229	0.02
3,204	Yum China Holdings Inc	112,909	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
1,337	Yum! Brands Inc	101,692	0.00
580,471	Zimmer Biomet Holdings Inc*	66,144,670	0.36
		5,042,773,330	27.20
普通/優先株式合計		10,023,967,907	54.06
	債券		
	アルゼンチン		
EUR 9,220,000	Argentine Republic Government International Bond 3.875% 15/1/2022	11,093,474	0.06
USD 35,460,000	Argentine Republic Government International Bond 5.625% 26/1/2022	37,162,080	0.20
USD 17,492,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 22/4/2021	19,044,415	0.10
USD 23,020,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 26/1/2027	24,919,150	0.14
USD 80,541,000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/4/2026	90,507,949	0.49
		182,727,068	0.99
	オーストラリア		
AUD 58,466,000	Australia Government Bond 3% 21/3/2047	42,063,515	0.23
AUD 26,458,000	Australia Government Bond 5.5% 21/4/2023	24,402,027	0.13
AUD 86,516,000	Australia Government Bond 5.75% 15/5/2021	77,274,361	0.41
AUD 274,199,000	Australia Government Bond 5.75% 15/7/2022	251,817,103	1.36
USD 25,000,000	Quintis Ltd 8.75% 1/8/2023	18,125,000	0.10
		413,682,006	2.23
	ブラジル		
BRL 531,930	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 18.038% 15/8/2022	53,872,656	0.29
BRL 2,792,130	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2023	90,144,532	0.49
BRL 1,066,020	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	34,503,597	0.18
		178,520,785	0.96
	カナダ		
USD 4,664,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 4.25% 15/5/2024	4,720,854	0.03
CAD 185,548,000	Canadian Government Bond 0.5% 1/8/2018	146,920,984	0.79
CAD 45,660,000	Canadian Government Bond 0.75% 1/3/2021	35,614,037	0.19
		187,255,875	1.01
	ケイマン諸島		
USD 15,900,000	China Milk Products Group Ltd (Restricted) (Defaulted) 5/1/2012 (Zero Coupon)	79,500	0.00
USD 9,284,000	Odebrecht Finance Ltd 4.375% 25/4/2025	3,748,415	0.02
		3,827,915	0.02
	チリ		
USD 15,339,755	Inversiones Alsacia SA (Defaulted) 8% 31/12/2018	690,289	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
フランス			
USD 21,179,000	BNP Paribas SA 2.4% 12/12/2018	21,375,097	0.11
USD 14,489,000	Danone SA '144A' 2.589% 2/11/2023	14,299,730	0.08
		35,674,827	0.19
ドイツ			
EUR 77,760,439	Bundesrepublik Deutschland 15/8/2026 (Zero Coupon)*	90,541,854	0.49
USD 3,295,800	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.5% 15/1/2023*	3,419,392	0.02
		93,961,246	0.51
ハンガリー			
USD 14,022,000	Hungary Government International Bond 6.25% 29/1/2020	15,302,209	0.08
USD 39,102,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/3/2021	44,283,015	0.24
		59,585,224	0.32
インドネシア			
EUR 21,765,000	Indonesia Government International Bond 2.625% 14/6/2023	27,316,352	0.15
USD 6,635,000	Indonesia Government International Bond 3.7% 8/1/2022	6,886,898	0.04
USD 4,237,000	Indonesia Government International Bond 4.875% 5/5/2021	4,570,664	0.02
USD 10,134,000	Indonesia Government International Bond '144A' 6.875% 17/1/2018	10,321,529	0.05
		49,095,443	0.26
アイルランド			
USD 5,134,000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 2.342% 15/11/2020	5,196,008	0.03
イタリア			
USD 17,457,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.875% 15/1/2019	17,854,286	0.10
USD 12,391,000	Telecom Italia SpA/Milano '144A' 5.303% 30/5/2024	13,459,724	0.07
		31,314,010	0.17
日本			
JPY 12,108,450,000	Japan Government Two Year Bond 0.1% 15/3/2018	109,857,065	0.59
JPY 11,205,500,000	Japan Government Two Year Bond 0.1% 15/10/2018	101,829,804	0.55
		211,686,869	1.14
ジャージー			
USD 32,932,030	Dana Gas Sukuk Ltd (Restricted) 7% 31/10/2017	25,686,983	0.14
USD 1,472,077	Delta Topco Ltd 2% 23/7/2019	2,438,475	0.01
		28,125,458	0.15
ルクセンブルグ			
USD 13,106,000	Allergan Funding SCS 3.45% 15/3/2022	13,616,951	0.08
USD 11,791,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 1/4/2021	11,054,062	0.06
USD 3,893,000	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15/2/2024	4,194,708	0.02
		28,865,721	0.16

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
メキシコ			
MXN 26,254,068	Mexican Bonos 6.5% 10/6/2021	146,568,088	0.79
MXN 13,081,411	Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	75,102,626	0.41
USD 14,801,000	Petroleos Mexicanos FRN 11/3/2022	16,096,088	0.09
USD 15,990,000	Petroleos Mexicanos 4.625% 21/9/2023	16,609,612	0.09
USD 6,116,000	Trust F/1401 5.25% 15/12/2024	6,498,250	0.03
		260,874,664	1.41
オランダ			
EUR 27,600,000	Bayer Capital Corp BV 5.625% 22/11/2019	38,164,272	0.21
USD 4,031,000	Cooperatieve Rabobank UA 3.95% 9/11/2022	4,244,373	0.02
USD 6,769,000	ING Groep NV FRN 16/4/2020 (Perpetual)	6,942,963	0.04
USD 12,888,000	Petrobras Global Finance BV 6.125% 17/1/2022	13,677,390	0.07
USD 14,914,000	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/1/2027	16,416,586	0.09
		79,445,584	0.43
ニュージーランド			
NZD 103,486,000	New Zealand Government Bond 6% 15/5/2021	83,980,983	0.45
ポーランド			
PLN 171,343,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2026*	45,167,171	0.24
PLN 566,335,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2027	147,317,501	0.79
PLN 170,613,000	Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/7/2025	48,083,328	0.26
USD 6,272,000	Republic of Poland Government International Bond 5% 23/3/2022	7,020,375	0.04
		247,588,375	1.33
サウジアラビア			
USD 22,525,000	Saudi Government International Bond 2.375% 26/10/2021	22,344,800	0.12
シンガポール			
SGD 15,500,000	CapitaLand Ltd 1.95% 17/10/2023	12,132,612	0.07
USD 19,513,000	Global Logistic Properties Ltd 3.875% 4/6/2025*	19,120,427	0.10
		31,253,039	0.17
韓国			
USD 11,705,000	Export-Import Bank of Korea 2.625% 30/12/2020	11,780,271	0.07
USD 5,955,000	Export-Import Bank of Korea 2.875% 17/9/2018	6,012,034	0.03
		17,792,305	0.10
スペイン			
EUR 27,300,000	Telefonica Participaciones SAU 4.9% 25/9/2017	30,128,876	0.16
スイス			
USD 9,076,000	UBS Group Funding Switzerland AG 4.125% 24/9/2025	9,628,338	0.05
トルコ			
TRY 174,571,000	Turkey Government Bond 11% 2/3/2022	51,170,405	0.28

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
英国			
USD 26,356,000	HSBC Holdings Plc FRN 17/9/2024 (Perpetual)	27,918,911	0.15
GBP 12,707,000	Lloyds Bank Plc FRN 21/1/2029 (Perpetual)	31,108,611	0.17
GBP 13,589,000	Logistics UK 2015 Plc '2015-1X F' FRN 20/8/2025	17,218,001	0.09
GBP 43,865,723	United Kingdom Gilt 0.5% 22/7/2022	56,620,722	0.31
GBP 3,248,121	United Kingdom Gilt 2% 7/9/2025	4,572,582	0.02
GBP 92,934,049	United Kingdom Gilt 2.75% 7/9/2024*	136,579,949	0.74
		274,018,776	1.48
米国			
USD 12,422,000	AbbVie Inc 2.3% 14/5/2021	12,453,297	0.07
USD 15,341,000	AbbVie Inc 2.5% 14/5/2020	15,537,741	0.08
USD 3,439,000	Activision Blizzard Inc 2.3% 15/9/2021	3,427,909	0.02
USD 8,816,000	Ally Financial Inc 3.5% 27/1/2019	8,948,240	0.05
USD 8,975,000	American Express Co FRN 15/3/2020 (Perpetual)	9,132,063	0.05
USD 27,928,000	American Express Credit Corp 2.7% 3/3/2022	28,494,198	0.15
USD 6,000,000	American Tower Corp 3.4% 15/2/2019	6,129,918	0.03
USD 23,120,000	Apple Inc 3.2% 11/5/2027	23,629,750	0.13
USD 24,044,000	Apple Inc 3.35% 9/2/2027	24,898,668	0.13
USD 20,730,000	AT&T Inc 2.85% 14/2/2023	20,720,889	0.11
USD 28,654,000	AT&T Inc 3% 30/6/2022	28,986,472	0.16
USD 33,675,000	AT&T Inc 3.4% 14/8/2024	33,875,198	0.18
USD 7,097,000	Bank of America Corp 2.6% 15/1/2019	7,171,909	0.04
USD 15,188,000	Bank of America Corp 3.3% 11/1/2023	15,612,869	0.08
USD 5,893,000	Becton Dickinson and Co 2.675% 15/12/2019	5,980,815	0.03
USD 10,975,000	Becton Dickinson and Co 2.894% 6/6/2022	11,036,081	0.06
USD 13,343,000	Becton Dickinson and Co 3.125% 8/11/2021	13,686,369	0.07
USD 10,020,000	Berkshire Hathaway Inc 2.75% 15/3/2023	10,239,643	0.06
USD 4,892,000	Cablevision Systems Corp 5.875% 15/9/2022	5,099,910	0.03
USD 11,515,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 1/5/2027	11,802,875	0.06
USD 16,713,000	Citigroup Inc FRN 27/3/2020 (Perpetual)	17,548,650	0.09
USD 14,168,000	Citigroup Inc 2.7% 30/3/2021	14,362,647	0.08
USD 6,503,000	Citigroup Inc 2.9% 8/12/2021	6,614,240	0.04
USD 27,103,000	Cobalt International Energy Inc 2.625% 1/12/2019	7,453,325	0.04
USD 31,086,000	Cobalt International Energy Inc 3.125% 15/5/2024	7,305,210	0.04
USD 7,062,000	eBay Inc 3.8% 9/3/2022	7,442,229	0.04
USD 7,839,000	Edgewell Personal Care Co 4.7% 19/5/2021	8,387,730	0.05
USD 7,305,000	Edgewell Personal Care Co 4.7% 24/5/2022	7,889,181	0.04
USD 15,590,000	El du Pont de Nemours & Co 2.2% 1/5/2020	15,702,568	0.08
USD 5,685,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.262% 28/3/2019	5,704,468	0.03
USD 4,116,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.551% 5/10/2018	4,143,234	0.02
USD 11,332,000	Ford Motor Credit Co LLC 5% 15/5/2018	11,582,398	0.06
USD 6,686,000	Forest Laboratories LLC '144A' 5% 15/12/2021	7,334,659	0.04
USD 14,400,000	General Electric Co FRN 21/1/2021 (Perpetual)	15,228,000	0.08
USD 8,493,000	General Electric Co FRN 15/11/2067	8,594,916	0.05
USD 1,661,000	General Electric Co 5.55% 4/5/2020	1,820,046	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 5,765,000	General Motors Financial Co Inc 3.45% 10/4/2022	5,880,750	0.03
USD 14,619,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 10/5/2020 (Perpetual)	15,222,034	0.08
USD 45,114,000	Goldman Sachs Group Inc/The 2.6% 27/12/2020	45,498,755	0.25
USD 10,102,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.625% 1/4/2025	10,518,708	0.06
USD 2,481,000	Hughes Satellite Systems Corp 7.625% 15/6/2021	2,828,340	0.02
USD 15,722,000	JPMorgan Chase & Co FRN 15/1/2023	15,827,070	0.09
USD 19,583,000	JPMorgan Chase & Co 2.295% 15/8/2021	19,625,231	0.11
USD 5,962,000	JPMorgan Chase & Co 4.35% 15/8/2021	6,425,736	0.03
USD 16,057,000	Medtronic Inc 3.15% 15/3/2022	16,737,761	0.09
USD 10,197,000	Morgan Stanley FRN 15/7/2019 (Perpetual)	10,502,910	0.06
USD 9,788,000	Mylan Inc 2.55% 28/3/2019	9,838,256	0.05
USD 10,668,000	NBCUniversal Enterprise Inc ' 144A ' 5.25% 19/3/2021 (Perpetual)	11,441,430	0.06
USD 21,922,000	Oracle Corp 1.9% 15/9/2021	21,840,921	0.12
USD 8,004,000	Prudential Financial Inc FRN 15/9/2042	8,874,435	0.05
USD 5,312,000	Prudential Financial Inc FRN 15/6/2043	5,770,160	0.03
USD 14,305,000	QUALCOMM Inc 2.6% 30/1/2023	14,407,224	0.08
USD 16,834,000	QUALCOMM Inc 3% 20/5/2022	17,379,043	0.09
USD 3,790,000	Santander Holdings USA Inc ' 144A ' 3.7% 28/3/2022	3,865,463	0.02
USD 8,840,000	Sherwin-Williams Co/The 2.25% 15/5/2020	8,888,350	0.05
USD 5,095,000	Sherwin-Williams Co/The 2.75% 1/6/2022	5,133,885	0.03
USD 3,766,000	Synchrony Financial 3.75% 15/8/2021	3,893,799	0.02
USD 2,302,000	T-Mobile USA Inc 4% 15/4/2022	2,373,937	0.01
USD 9,117,000	T-Mobile USA Inc 6% 15/4/2024	9,759,748	0.05
USD 598,140,000	United States Treasury Bill 7/9/2017 (Zero Coupon)	598,038,316	3.23
USD 72,000,000	United States Treasury Bill 14/9/2017 (Zero Coupon)	71,974,584	0.39
USD 320,000,000	United States Treasury Bill 21/9/2017 (Zero Coupon)	319,826,880	1.72
USD 200,000,000	United States Treasury Bill 2/11/2017 (Zero Coupon)	199,672,200	1.08
USD 71,535,000	United States Treasury Bill 16/11/2017 (Zero Coupon)	71,391,572	0.39
USD 330,386,300	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2022	333,795,288	1.80
USD 39,079,700	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/7/2021*	38,389,699	0.21
USD 630,862,800	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/5/2022*	632,390,674	3.41
USD 568,572,900	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/6/2022	569,638,974	3.07
USD 618,595,200	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/7/2022*	623,138,015	3.36
USD 214,232,900	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2027	216,592,808	1.17
USD 214,440,200	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2027	218,729,004	1.18
USD 3,598,000	USB Capital IX FRN 6/10/2017 (Perpetual)	3,206,718	0.02
USD 6,833,000	Verizon Communications Inc 2.625% 15/8/2026	6,411,510	0.03
USD 68,965,000	Verizon Communications Inc 3.125% 16/3/2022	70,572,988	0.38
USD 6,229,000	Volkswagen Group of America Finance LLC 2.45% 20/11/2019	6,279,673	0.03
		4,696,561,164	25.33
債券合計		7,314,996,053	39.45
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合計		18,065,330,939	97.43

その他の譲渡可能な有価証券

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 / 優先株式およびワラント			
オーストラリア			
5,365,000	Quintis Ltd (Wts 15/7/2018)**	-	0.00
ケイマン諸島			
609	Marco Polo Investment Holdings Limited Npv**	-	0.00
米国			
4,787,843	Domo, Inc (Pref)**	45,580,265	0.25
2,487,644	Dropbox, Inc**	32,065,731	0.17
4,185,730	Grand Rounds, Inc (Pref)**	12,724,619	0.07
33,477	Liberty Media Corp-Liberty Formula One Npv (Lock up)**	1,306,273	0.01
1,919,121	Lookout, Inc (Pref)**	19,824,520	0.11
107,909	Lookout, Inc**	72,299	0.00
4,980	NCB Warrant Holding	-	0.00
3,269,720	Palantir Technologies, Inc (Pref)**	18,539,312	0.10
2,003,248	Uber Technologies Inc Npv (Pref)**	100,903,602	0.54
		231,016,621	1.25
普通株式 / 優先株式およびワラント合計		231,016,621	1.25
債券			
バミューダ			
SGD 38,000,000	Celestial Nutrifoods Ltd (Restricted) (Defaulted) 12/6/2011 (Zero Coupon)**	3	0.00
ケイマン諸島			
CNY 103,700,000	Fresh Express Delivery Holding Group Co Ltd (Defaulted) 18/10/2010 (Zero Coupon)**	-	0.00
インド			
USD 19,051,000	REI Agro Ltd (Restricted) (Defaulted) 5.5% 13/11/2014**	2	0.00
米国			
USD 2,090,000	Calpine Escrow Corp 8.75% 31/12/2049**	-	0.00
債券合計		5	0.00
その他の譲渡可能な有価証券合計		231,016,626	1.25
投資有価証券合計		18,296,347,565	98.68
その他の純資産		244,517,789	1.32
純資産合計(米ドル)		18,540,865,354	100.00

~ 関連当事者ファンドに対する投資。詳細については注記11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14を参照のこと。

* 当証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

** 注記2(j)に記載のとおり、公正価値調整の対象である有価証券。

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 2017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	39,616	TRY	137,162	Citibank	6/9/2017	(23)
USD	41,728,552	NZD	60,442,000	UBS	7/9/2017	(1,496,197)
EUR	55,390,000	USD	62,504,846	UBS	14/9/2017	3,190,378
USD	16,628,824	EUR	14,093,000	UBS	18/9/2017	(89,726)
USD	51,460,590	CAD	64,793,000	JP Morgan	25/9/2017	(136,438)
EUR	40,480,000	PLN	172,247,778	Deutsche Bank	26/9/2017	48,668
USD	16,229,786	AUD	21,747,000	Deutsche Bank	29/9/2017	(967,216)
EUR	40,700,000	USD	46,314,850	Goldman Sachs	12/10/2017	2,030,276
USD	41,272,067	AUD	55,903,000	Citibank	12/10/2017	(2,927,328)
USD	40,657,687	AUD	55,113,000	Goldman Sachs	12/10/2017	(2,917,099)
USD	47,548,182	EUR	40,700,000	Goldman Sachs	12/10/2017	(796,944)
EUR	40,280,000	USD	45,949,813	UBS	19/10/2017	1,914,943
USD	46,336,813	NZD	67,399,000	JP Morgan	19/10/2017	(1,825,171)
USD	108,865,596	AUD	137,321,320	Goldman Sachs	20/10/2017	304,991
JPY	5,035,373,910	USD	46,340,000	Citibank	26/10/2017	(602,552)
NOK	140,925,000	USD	17,712,000	Morgan Stanley	27/10/2017	352,883
EUR	54,672,000	USD	65,959,308	Deutsche Bank	16/11/2017	(895,804)
GBP	109,333,000	USD	141,536,488	JP Morgan	16/11/2017	(518,967)
未実現純評価損						(5,331,326)
ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス						
AUD	217,538,974	USD	172,517,973	BNY Mellon	15/9/2017	(465,446)
USD	2,424,381	AUD	3,067,266	BNY Mellon	15/9/2017	(1,534)
未実現純評価損						(466,980)
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	38,415,365	USD	39,615,069	BNY Mellon	15/9/2017	176,907
USD	560,216	CHF	538,977	BNY Mellon	15/9/2017	1,922
未実現純評価益						178,829
ヘッジを使用した中国元建投資証券クラス						
CNY	5,794,074	USD	862,978	BNY Mellon	15/9/2017	13,883
USD	21,366	CNY	142,734	BNY Mellon	15/9/2017	(235)
未実現純評価益						13,648
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	2,489,123,450	USD	2,946,486,647	BNY Mellon	15/9/2017	5,888,493
USD	44,123,097	EUR	37,313,345	BNY Mellon	15/9/2017	(134,621)
未実現純評価益						5,753,872
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	114,786,696	USD	149,770,541	BNY Mellon	15/9/2017	(2,022,679)
USD	4,245,611	GBP	3,272,526	BNY Mellon	15/9/2017	33,383
未実現純評価損						(1,989,296)

未決済先渡為替予約 2017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)
ヘッジを使用した香港ドル建投資証券クラス						
HKD	139,875,275	USD	17,900,629	BNY Mellon	15/9/2017	(18,702)
USD	455,022	HKD	3,557,674	BNY Mellon	15/9/2017	202
未実現純評価損						(18,500)
ヘッジを使用した日本円建投資証券クラス						
JPY	2,191,909,375	USD	19,903,670	BNY Mellon	15/9/2017	(32,732)
USD	145,000	JPY	15,789,889	BNY Mellon	15/9/2017	1,855
未実現純評価損						(30,877)
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	50,137,914	USD	13,916,070	BNY Mellon	15/9/2017	52,972
USD	148,871	PLN	539,953	BNY Mellon	15/9/2017	(1,566)
未実現純評価益						51,406
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス						
USD	2,554	SGD	3,452	BNY Mellon	5/9/2017	14
SGD	259,280,051	USD	190,685,861	BNY Mellon	15/9/2017	78,848
USD	3,605,609	SGD	4,905,318	BNY Mellon	15/9/2017	(3,467)
未実現純評価益						75,395
未実現純評価損合計 (米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 4,557,688,988米ドル)						(1,763,829)

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 2017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)
(396)	CAD	S&P/TSX 60 Index	2017年9月	56,080,839	636,727
(468)	EUR	EURO STOXX 50 Index	2017年9月	19,039,859	517,434
(42)	GBP	FTSE 100 Index	2017年9月	4,011,067	(59,057)
(1,793)	JPY	Nikkei 225 (Yen)	2017年9月	159,983,427	182,827
1,506	USD	SGX Nifty 50 Index	2017年9月	29,918,196	42,066
(333)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	2017年9月	39,750,210	(1,567,231)
(1,773)	USD	Mini MSCI Emerging Markets Index	2017年9月	96,344,820	(3,362,602)
(2,416)	USD	S&P 500 E-Mini Index	2017年9月	297,923,000	(976,580)
(3,584)	USD	Russell 2000 Mini Index	2017年9月	250,897,920	(500,259)
合計				953,949,338	(5,086,675)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

スワップ 2017年8月31日現在

種類	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)
CDS	USD 11,813,750	ファンドはBarrick Gold Corp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	20/6/2022	(57,442)	(205,918)
CDS	USD 11,813,750	ファンドはSouthwest Airlines Co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	20/6/2022	26,759	(319,291)
CDS	USD 11,815,300	ファンドはInternational Paper Co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	20/6/2022	5,965	(298,490)
CDS	USD 5,906,875	ファンドはCaterpillar Inc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	20/6/2022	14,905	(166,837)
CDS	USD 5,906,875	ファンドはSherwin-Williams Co/The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	20/6/2022	16,704	(101,435)
CDS	USD 11,813,750	ファンドはDeere & Co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	20/6/2022	36,085	(371,487)
CDS	USD 11,813,750	ファンドはGeneral Electric Co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	20/6/2022	(17,620)	(363,671)
CDS	USD 11,813,750	ファンドはNorfolk Southern Corp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	20/6/2022	30,113	(383,078)
CDS	USD 11,813,750	ファンドはCaterpillar Inc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	20/6/2022	12,376	(333,675)
CDS	USD 11,815,300	ファンドはCSX Corp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	20/6/2022	43,134	(350,459)
CDS	EUR 11,815,483	ファンドはVolkswagen AG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	20/6/2022	124,362	(122,258)
CDS	USD 11,813,750	ファンドはDow Chemical Co/The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	20/6/2022	17,502	(259,296)
CDS	EUR 11,815,483	ファンドはStatoil ASA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	20/6/2022	(43,191)	(504,809)
CDS	EUR 11,815,483	ファンドはBASF SE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	20/6/2022	(10,606)	(465,420)
CDS	EUR 11,815,483	ファンドはBayer AG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	20/6/2022	(13,121)	(420,462)
CDS	EUR 11,815,483	ファンドはAkzo Nobel NV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	20/6/2022	(26,567)	(313,072)
CDS	EUR 5,931,400	ファンドはRoyal Dutch Shell Plc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	20/6/2022	4,597	(196,384)
CDS	EUR 11,815,483	ファンドはBP Plc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	20/6/2022	(28,076)	(315,062)
CDS	EUR 5,931,400	ファンドはAirbus SE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	20/6/2022	4,848	(220,317)
CDS	EUR 11,815,483	ファンドはRoyal Dutch Shell Plc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	20/6/2022	(24,336)	(391,201)

種類	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)
CDS	EUR 11,815,483	ファンドはAirbus SE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	20/6/2022	(18,000)	(438,876)
CDS	EUR 11,815,483	ファンドはCie de Saint Gobain SA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	20/6/2022	(8,222)	(362,032)
CDS	USD (31,322,251)	ファンドはCDX.NA.HY.28.VI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	Citigroup	20/6/2022	(76,871)	2,262,030
CDS	USD (45,226,349)	ファンドはCDX.NA.HY.27.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	20/12/2021	1,721,182	3,505,111
CS	JPY (4,870,300,000)	ファンドは円建て0.1%の固定金利を支払い、米ドル建て1.8375%の固定金利を受け取る	Bank of America	15/3/2018	(913,622)	(913,622)
CS	JPY (7,238,150,000)	ファンドは円建て0.1%の固定金利を支払い、米ドル建て1.963%の固定金利を受け取る	Bank of America	15/3/2018	(1,779,289)	(1,779,289)
CS	JPY (11,205,500,000)	ファンドは円建て0.1%の固定金利を支払い、米ドル建て2.012%の固定金利を受け取る	Bank of America	15/10/2018	6,709,932	6,709,932
IRS	USD 308,986,035	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.96375%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	19/4/2027	(8,066,191)	(8,066,191)
IRS	USD 230,972,848	ファンドは2.3895%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	UBS	7/3/2023	6,119,186	6,119,186
IRS	EUR 204,410,970	ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.4205%の固定金利を支払う	UBS	7/3/2023	(1,732,313)	(1,732,313)
IRS	EUR 77,621,378	ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.384%の固定金利を支払う	UBS	15/8/2026	2,344,025	2,344,025
TRS	JPY 3,600,000	ファンドは12月17日の日経配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	2/4/2018	1,638,872	1,271,816
TRS	JPY 1,900,000	ファンドは12月17日の日経配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	2/4/2018	785,705	615,458
TRS	USD 292,250	ファンドはS&P 500年次配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	21/12/2018	1,680,437	1,680,437
TRS	EUR 58,800	ファンドはユーロ・ストックス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	1,128,447	643,005
TRS	EUR 46,000	ファンドはユーロ・ストックス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	1,081,248	725,237
TRS	JPY 3,540,000	ファンドは12月18日の日経配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	1/4/2019	1,644,933	1,828,298
TRS	JPY 1,800,000	ファンドは12月18日の日経配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	1/4/2019	820,135	899,470
TRS	EUR 31,100	ファンドはユーロ・ストックス50配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2019	987,995	737,329
TRS	EUR 41,300	ファンドはユーロ・ストックス50配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2019	1,275,069	949,779
TRS	EUR 59,900	ファンドはユーロ・ストックス50配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2019	1,747,293	1,334,920
TRS	EUR 46,100	ファンドはユーロ・ストックス50配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2019	1,277,793	972,728
TRS	JPY 2,990,000	ファンドは12月19日の日経配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	1/4/2020	1,977,399	2,167,354
TRS	JPY 2,400,000	ファンドは12月19日の日経配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	1/4/2020	1,702,861	1,543,968
TRS	EUR 16,100	ファンドはユーロ・ストックス50配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	18/12/2020	470,994	379,795

種類	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)
TRS	EUR 14,900	ファンドはユーロ・ストックス50配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	18/12/2020	448,260	349,721
TRS	EUR 18,400	ファンドはユーロ・ストックス50配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	18/12/2020	533,213	429,690
TRS	EUR 13,800	ファンドはユーロ・ストックス50配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	18/12/2020	399,687	328,811
TRS	EUR 55,000	ファンドはユーロ・ストックス50配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	18/12/2020	1,624,445	1,245,279
TRS	EUR 45,200	ファンドはユーロ・ストックス50配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	18/12/2020	1,183,319	492,943
TRS	EUR 18,500	ファンドはユーロ・ストックス50配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	18/12/2020	545,960	418,867
TRS	JPY 400,000	ファンドは12月20日の日経配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	1/4/2021	176,049	131,926
TRS	JPY 450,000	ファンドは12月20日の日経配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	1/4/2021	208,329	158,610
TRS	JPY 1,710,000	ファンドは12月20日の日経配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	1/4/2021	769,679	563,983
TRS	JPY 850,000	ファンドは12月20日の日経配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	1/4/2021	376,078	320,777
TRS	JPY 580,000	ファンドは12月20日の日経配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	1/4/2021	45,725	15,240
TRS	EUR 23,100	ファンドはユーロ・ストックス50指数+0bpsを受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	17/12/2021	74,594	(79,411)
TRS	USD 144,750	ファンドはS&P 500年次配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	17/12/2021	1,266,563	1,266,563
TRS	EUR 22,500	ファンドはユーロ・ストックス50配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	17/12/2021	501,253	178,701
TRS	EUR 22,600	ファンドはユーロ・ストックス50配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	17/12/2021	398,721	85,729
TRS	JPY 860,000	ファンドは12月21日の日経配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	1/4/2022	220,748	214,289
TRS	JPY 850,000	ファンドは12月21日の日経配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	1/4/2022	263,244	238,753
TRS	JPY 1,710,000	ファンドは12月20日の日経配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	1/4/2022	719,650	511,304
TRS	JPY 580,000	ファンドは12月21日の日経配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	1/4/2022	43,948	13,138
TRS	EUR 11,700	ファンドはユーロ・ストックス50ユーロ・ストックス50指数+0bpsを受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	16/12/2022	5,772	(51,317)
TRS	EUR 23,100	ファンドはユーロ・ストックス50指数+0bpsを受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	16/12/2022	14,225	(136,915)
TRS	EUR 23,300	ファンドはユーロ・ストックス50指数+0bpsを受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	21/12/2022	9,527	(99,433)
TRS	JPY 580,000	ファンドは12月22日の日経配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	BNP Paribas	3/4/2023	68,350	45,721
TRS	USD 116,500	ファンドはS&P 500年次配当指数を受け取り、0%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	18/12/2020	905,788	905,788
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 1,656,543,706米ドル)					33,438,516	24,843,690

CDS: クレジット・デフォルト・スワップ

CS: 通貨スワップ

IRS: 金利スワップ

TRS: トータル・リターン・スワップ

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

買建オプション 2017年8月31日現在

契約数	コール / プット	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)
232,006,181	コール	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.19	18/5/2018	5,306,690	9,024,230
116,505,497	コール	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.14	14/9/2017	4,324,965	5,392,737
58,132,000	コール	OTC USD/BRL	BNP Paribas	USD 3.185	27/10/2017	(2,723,623)	895,676
116,956,992	コール	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.14	27/9/2017	4,059,272	5,567,540
117,663,407	コール	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.215	20/12/2017	(313,093)	1,389,865
457,699,795	コール	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.2	27/3/2018	7,744,227	12,885,857
14,526	コール	SX5E Index Link	Citibank	EUR 3,650	15/12/2017	(1,259,616)	318,851
6,554	コール	SX5E Index Link	Deutsche Bank	EUR 3,426.55	21/9/2018	(1,035,515)	1,353,850
281,557	コール	Aflac Inc	Goldman Sachs	USD 85	19/1/2018	(171,107)	427,652
103,758	コール	Allstate Corp	Goldman Sachs	USD 80	19/1/2018	901,897	1,182,718
201,492	コール	BB&T Corp	Goldman Sachs	USD 40	19/1/2018	968,598	1,379,642
206,259	コール	Capital One Financial Corp	Goldman Sachs	USD 80	19/1/2018	352,392	1,007,842
329,107	コール	Charles Schwab Corp	Goldman Sachs	USD 40	19/1/2018	494,165	737,474
123,954	コール	CIT Group Inc	Goldman Sachs	USD 42	19/1/2018	330,636	553,158
115,485	コール	CME Group Inc	Goldman Sachs	USD 115	19/1/2018	944,347	1,326,302
441,793	コール	E*TRADE Financial Corp	Goldman Sachs	USD 35	19/1/2018	2,536,113	3,031,672
329,107	コール	Fifth Third Bancorp	Goldman Sachs	USD 25	19/1/2018	546,890	709,732
476,592	コール	Franklin Resources Inc	Goldman Sachs	USD 45	19/1/2018	(8,552)	520,561
412,402	コール	Manulife Financial Corp	Goldman Sachs	CAD 22	19/1/2018	756,528	970,765
329,107	コール	MetLife Inc	Goldman Sachs	USD 52.5	19/1/2018	(245,061)	180,079
282,661	コール	Straits Times Index	Goldman Sachs	USD 55	19/1/2018	543,101	906,151
527,881	コール	Synchrony Financial	Goldman Sachs	USD 35	19/1/2018	(371,851)	296,710
529,838	コール	TD Ameritrade Holding Corp	Goldman Sachs	USD 40	19/1/2018	1,817,578	2,331,415
192,252	コール	Travelers Cos Inc	Goldman Sachs	USD 135	19/1/2018	(637,129)	100,542
695,743	コール	Wells Fargo & Co	Goldman Sachs	USD 55	19/1/2018	(943,014)	627,487
403,537	コール	SPDR Gold Trust	JP Morgan	USD 122	20/10/2017	(126,915)	1,476,136
497,269	コール	SPDR Gold Trust	JP Morgan	USD 120	17/11/2017	289,667	2,811,318
596,183	コール	SPDR Gold Trust	Morgan Stanley	USD 123	15/9/2017	510,606	1,136,598
656,490	コール	SPDR Gold Trust	Morgan Stanley	USD 122	29/9/2017	(498,017)	2,039,382
470,037	コール	SPDR Gold Trust	Morgan Stanley	USD 120	15/12/2017	1,190,603	2,901,397
472,754	コール	SPDR Gold Trust	Morgan Stanley	USD 120	19/1/2018	1,304,647	3,210,791
3,872,346	コール	TOPIX Index	UBS	JPY 1,600	8/9/2017	(914,100)	796,342
1,559,212	コール	BP Plc	UBS	USD 40	18/1/2019	(611,114)	901,322
494,411	コール	Chevron Corp	UBS	USD 125	18/1/2019	(348,962)	1,124,383
808,026	コール	ConocoPhillips	UBS	USD 52.5	18/1/2019	(998,168)	1,461,892
336,139	コール	Exxon Mobile Corp	UBS	USD 95	18/1/2019	(422,016)	183,035
722,377	コール	Occidental Petroleum Corp	UBS	USD 75	18/1/2019	(1,127,371)	555,767
890,017	コール	Royal Dutch Shell Plc	UBS	USD 60	18/1/2019	(436,145)	1,359,998
486,560	コール	Schlumberger Ltd	UBS	USD 90	18/1/2019	(1,738,188)	222,649

買建オプション 2017年8月31日現在(続き)

契約数	コール/ プット	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)
1,049,795	コール	Suncor Energy Inc	UBS	USD 35	18/1/2019	(433,914)	1,707,667
1,072,104	コール	Total SA	UBS	USD 60	18/1/2019	(827,789)	780,367
185	コール	Wynn Resorts Ltd	Exchange Traded	USD 140	15/9/2017	(78,042)	47,452
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 1,407,357,132米ドル)						18,653,620	75,835,004

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

売建オプション 2017年8月31日現在

契約数	コール/ プット	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)
(58,132,000)	プット	OTC USD/BRL	BNP Paribas	USD 3	27/10/2017	404,820	(115,461)
(116,264,000)	コール	OTC USD/BRL	BNP Paribas	USD 3.55	27/10/2017	1,969,227	(143,289)
(6,554)	プット	SX5E Index Link	Deutsche Bank	EUR 2,586.07	21/9/2018	2,006,224	(383,142)
(472,754)	プット	SPDR Gold Trust	Morgan Stanley	USD 110	19/1/2018	246,049	(168,084)
(472,754)	コール	SPDR Gold Trust	Morgan Stanley	USD 135	19/1/2018	(165,114)	(510,225)
(3,872,346)	コール	TOPIX Index	UBS	JPY 1,750	8/9/2017	423,482	(13)
(1,559,212)	プット	BP Plc	UBS	USD 25	18/1/2019	659,677	(1,086,641)
(494,411)	プット	Chevron Corp	UBS	USD 80	18/1/2019	373,656	(1,233,180)
(808,026)	プット	ConocoPhillips	UBS	USD 35	18/1/2019	92,870	(1,663,372)
(336,139)	プット	Exxon Mobile Corp	UBS	USD 60	18/1/2019	(82,126)	(619,948)
(722,377)	プット	Occidental Petroleum Corp	UBS	USD 45	18/1/2019	57,072	(1,532,157)
(890,017)	プット	Royal Dutch Shell Plc	UBS	USD 40	18/1/2019	1,025,670	(843,366)
(486,560)	プット	Schlumberger Ltd	UBS	USD 60	18/1/2019	(1,203,902)	(2,785,222)
(1,049,795)	プット	Suncor Energy Inc	UBS	USD 25	18/1/2019	520,639	(1,510,715)
(1,072,104)	プット	Total SA	UBS	USD 40	18/1/2019	869,860	(1,542,373)
(185)	プット	Wynn Resorts Ltd	Exchange Traded	USD 125	15/9/2017	65,287	(3,607)
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 88,304,679米ドル)						7,263,391	(14,140,795)

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 2017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 234,723,216	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18/4/2018より2.098%の固定金利を半年毎に受け取り、18/1/2018より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に支払う	Bank of America	16/10/2017	(573,164)	2,055,737
USD 238,318,133	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14/5/2018より2.122%の固定金利を半年毎に受け取り、14/2/2018より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に支払う	Bank of America	10/11/2017	962,036	2,737,506
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、8/10/2018より1.07%の固定金利を半年毎に支払う	Deutsche Bank	4/4/2018	(712,627)	1,205
EUR 462,838,501	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5/4/2018より6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を半年毎に受け取り、5/10/2018より0.463%の固定金利を毎年支払う	Goldman Sachs	3/10/2017	(1,910,009)	(1,910,009)
USD 1,191,547,000	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27/11/2018より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に受け取り、27/2/2019より1.84%の固定金利を半年毎に支払う	Goldman Sachs	22/2/2018	(860,535)	2,043,503
USD 54,726,276	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4/8/2018より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に受け取り、4/11/2018より2.75%の固定金利を半年毎に支払う	Goldman Sachs	2/5/2018	(1,721,890)	938,738
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 1,468,639,253米ドル)				(4,816,189)	5,866,680

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

売建スワップション 2017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 (234,723,216)	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18/1/2018より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に受け取り、18/4/2018より1.848%の固定金利を半年毎に支払う	Bank of America	16/10/2017	623,871	(361,967)
USD (234,723,216)	ファンドは、プット・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18/4/2018より2.4205%の固定金利を半年毎に受け取り、18/1/2018より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に支払う。	Bank of America	16/10/2017	939,677	(116,577)
USD (238,318,133)	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14/2/2018より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に受け取り、14/5/2018より1.872%の固定金利を半年毎に支払う	Bank of America	10/11/2017	(299,259)	(752,063)
USD (238,318,133)	ファンドは、プット・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14/5/2018より2.422%の固定金利を半年毎に受け取り、14/2/2018より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に支払う。	Bank of America	10/11/2017	817,913	(326,014)
EUR (462,838,501)	ファンドは、プット・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5/10/2018より0.763%の固定金利を年毎に受け取り、5/4/2018より6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を半年毎に支払う。	Goldman Sachs	3/10/2017	713,477	713,477
USD (1,191,547,000)	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27/11/2018より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に受け取り、27/2/2019より1.55%の固定金利を半年毎に支払う	Goldman Sachs	22/2/2018	(408,701)	(1,790,895)
USD (1,191,547,000)	ファンドは、プット・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27/2/2019より2.09%の固定金利を半年毎に受け取り、27/11/2018より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に支払う	Goldman Sachs	22/2/2018	307,896	(693,004)
USD (250,343,605)	ファンドは、プット・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4/11/2018より2.5%の固定金利を半年毎に受け取り、4/8/2018より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	2/5/2018	1,521,906	(341,116)
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 2,554,110,799米ドル)				4,216,780	(3,668,159)

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ドル・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 2017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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
コマーシャル・ペーパー			
米国			
USD 11,000,000	Toronto Dominion Holdings 5/10/2017 (Zero Coupon)	10,986,723	0.65
コマーシャル・ペーパー合計		10,986,723	0.65
預託証書			
日本			
USD 3,800,000	Mizuho Bank Ltd (New York Branch) FRN 3/10/2017	3,802,869	0.23
米国			
USD 3,800,000	Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd (New York Branch) 1.55% 13/10/2017	3,801,458	0.22
USD 4,500,000	Wells Fargo Bank 1.35% 6/10/2017	4,500,616	0.27
預託証書合計		8,302,074	0.49
		12,104,943	0.72
債券			
アルゼンチン			
EUR 184,720	Argentine Republic Government International Bond FRN 31/12/2033	240,922	0.01
USD 193,000	Argentine Republic Government International Bond 5.625% 26/1/2022	202,264	0.01
USD 3,090,000	Argentine Republic Government International Bond 6.25% 22/4/2019	3,254,542	0.19
USD 91,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 26/1/2027	98,507	0.01
EUR 198,126	Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033	260,755	0.02
USD 82,000	Genneia SA '144A' 8.75% 20/1/2022	87,638	0.01
USD 435,000	Tarjeta Naranja SA '144A' FRN 11/4/2022	403,463	0.02
		4,548,091	0.27
オーストラリア			
AUD 293,720	Apollo Series 2009-1 Trust '2009-1 A3' FRN 3/10/2040	233,216	0.02
USD 9,000,000	National Australia Bank Ltd '144A' 2.4% 7/12/2021	9,104,004	0.54
AUD 274,924	National Rmbs Trust '2012-2 A1' FRN 20/6/2044	218,205	0.01
AUD 1,703,950	TORRENS Series 2013-1 Trust '2013-1 A' FRN 12/4/2044	1,351,568	0.08
USD 1,830,831	Virgin Australia 2013-1A Pass Through Trust '144A' 5% 23/10/2023	1,915,507	0.11
USD 1,675,602	Virgin Australia 2013-1B Pass Through Trust '144A' 6% 23/10/2020	1,721,681	0.10
USD 2,750,000	Westpac Banking Corp 1.6% 19/8/2019	2,740,634	0.16
		17,284,815	1.02

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
カナダ			
USD 1,827,778	Air Canada 2013-1 Class B Pass Through Trust '144A' 5.375% 15/5/2021	1,928,306	0.11
USD 1,950,000	Alimentation Couche-Tard Inc '144A' 2.7% 26/7/2022	1,956,482	0.11
USD 10,000,000	Bank of Montreal '144A' 1.75% 15/6/2021*	9,892,780	0.58
USD 7,955,000	Bank of Nova Scotia/The 1.875% 26/4/2021	7,901,081	0.47
USD 6,690,000	Bombardier Inc '144A' 8.75% 1/12/2021	7,609,875	0.45
USD 5,000,000	Canadian Imperial Bank of Commerce '144A' 2.35% 27/7/2022	5,030,960	0.30
USD 6,000,000	CPPIB Capital Inc '144A' 1.25% 20/9/2019	5,944,800	0.35
USD 17,520,000	Province of Alberta Canada 1.9% 6/12/2019	17,566,270	1.04
USD 4,500,000	Province of Ontario Canada 2.4% 8/2/2022	4,570,787	0.27
USD 10,000,000	Royal Bank of Canada 1.875% 5/2/2020	10,017,925	0.59
USD 5,595,000	Royal Bank of Canada 2.1% 14/10/2020	5,612,619	0.33
USD 4,000,000	Toronto-Dominion Bank/The '144A' 2.25% 15/3/2021	4,023,126	0.24
USD 1,125,000	TransCanada PipeLines Ltd 6.5% 15/8/2018	1,175,528	0.07
		83,230,539	4.91
ケイマン諸島			
USD 2,780,000	Baidu Inc 2.875% 6/7/2022*	2,807,489	0.17
USD 2,005,000	Park Aerospace Holdings Ltd '144A' 5.25% 15/8/2022	2,080,789	0.12
		4,888,278	0.29
キプロス			
EUR 1,996,000	Cyprus Government International Bond '144A' 4.625% 3/2/2020	2,618,374	0.15
EUR 3,230,000	Cyprus Government International Bond 4.75% 25/6/2019	4,153,027	0.25
		6,771,401	0.40
エジプト			
USD 200,000	Egypt Government International Bond '144A' 8.5% 31/1/2047	223,750	0.01
USD 237,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	265,144	0.02
		488,894	0.03
フランス			
EUR 74,617	AUTO ABS FCT Compartiment '2013-2 A' FRN 27/1/2023	88,681	0.00
USD 3,575,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA '144A' 2.7% 20/7/2022	3,595,848	0.21
USD 2,000,000	BNP Paribas SA '144A' 2.95% 23/5/2022	2,023,304	0.12
USD 1,085,000	BNP Paribas SA '144A' 3.8% 10/1/2024	1,129,332	0.07
USD 605,000	BPCE SA '144A' 3% 22/5/2022	610,758	0.04
		7,447,923	0.44
ドイツ			
EUR 2,263,024	Compartiment VCL 24 FRN 21/8/2022	2,688,910	0.16
USD 4,800,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.875% 30/6/2020	4,837,810	0.28
USD 5,830,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.875% 30/11/2020*	5,867,962	0.35
		13,394,682	0.79

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	インドネシア		
USD 682,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 8/1/2026	746,456	0.04
USD 147,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 13/3/2020	160,653	0.01
IDR 3,413,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	261,754	0.02
IDR 8,145,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/8/2032	632,706	0.04
IDR 6,032,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/5/2038	464,539	0.03
IDR 11,723,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	966,725	0.06
IDR 1,015,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2024	82,969	0.00
IDR 8,785,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/9/2026	727,845	0.04
IDR 4,595,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2034	377,469	0.02
		<hr/> 4,421,116	<hr/> 0.26
	国際機関		
USD 12,120,000	International Bank for Reconstruction & Development 0.875% 15/8/2019*	11,990,074	0.71
	アイルランド		
USD 1,000,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.5% 26/5/2022	1,028,050	0.06
USD 1,010,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4.25% 1/7/2020	1,061,699	0.06
USD 1,775,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4.625% 30/10/2020	1,893,010	0.11
USD 1,500,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 5% 1/10/2021	1,623,214	0.10
USD 5,180,000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 1.9% 23/9/2019	5,163,732	0.30
USD 1,515,000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.4% 23/9/2021	1,505,194	0.09
USD 754,000	Willis Towers Watson Plc 5.75% 15/3/2021	832,019	0.05
		<hr/> 13,106,918	<hr/> 0.77
	イタリア		
EUR 511,494	Asset-Backed European Securitisation Transaction Ten SrI FRN 10/12/2028	607,513	0.04
USD 2,867,000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 5.017% 26/6/2024	2,904,547	0.17
		<hr/> 3,512,060	<hr/> 0.21
	日本		
USD 1,740,000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2.95% 1/3/2021	1,777,903	0.10
USD 2,840,000	Mizuho Financial Group Inc 2.953% 28/2/2022	2,887,459	0.17
USD 4,095,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.846% 11/1/2022	4,160,817	0.25
		<hr/> 8,826,179	<hr/> 0.52
	レバノン		
USD 591,000	Lebanon Government International Bond 6.85% 23/3/2027	592,454	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ルクセンブルグ			
USD 395,000	Allergan Funding SCS 2.45% 15/6/2019	398,687	0.02
USD 6,500,000	Allergan Funding SCS 3% 12/3/2020	6,635,610	0.39
USD 305,000	Tyco Electronics Group SA 3.45% 1/8/2024	318,937	0.02
		<u>7,353,234</u>	<u>0.43</u>
メキシコ			
USD 230,000	Mexico Government International Bond 4.15% 28/3/2027	243,512	0.01
オランダ			
USD 5,000,000	Deutsche Telekom International Finance BV '144A' 2.82% 19/1/2022	5,061,720	0.30
USD 1,080,000	Enel Finance International NV '144A' 2.875% 25/5/2022	1,090,683	0.06
USD 3,715,000	ING Bank NV '144A' 5.8% 25/9/2023	4,255,244	0.25
USD 1,340,000	ING Groep NV 3.15% 29/3/2022	1,372,685	0.08
USD 2,210,000	Mylan NV 2.5% 7/6/2019	2,218,157	0.13
USD 1,583,000	NXP BV / NXP Funding LLC '144A' 3.75% 1/6/2018	1,604,370	0.10
USD 703,000	NXP BV / NXP Funding LLC '144A' 3.875% 1/9/2022	728,484	0.04
USD 2,947,000	NXP BV / NXP Funding LLC '144A' 4.125% 1/6/2021	3,079,969	0.18
USD 480,000	Petrobras Global Finance BV 5.375% 27/1/2021	498,178	0.03
USD 691,000	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/5/2021	785,149	0.05
USD 2,980,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 1.7% 19/7/2019	2,928,595	0.17
		<u>23,623,234</u>	<u>1.39</u>
ノルウェー			
USD 3,000,000	DNB Boligkreditt AS '144A' 2% 28/5/2020	3,010,110	0.18
パナマ			
USD 1,380,000	Carnival Corp 3.95% 15/10/2020	1,461,974	0.09
ポルトガル			
EUR 369,887	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta II Electricity Receivables 2.98% 16/2/2018	442,903	0.03
ロシア連邦			
RUB 20,377,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.4% 27/5/2020	339,580	0.02
RUB 47,762,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/1/2028	790,621	0.05
RUB 19,554,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.4% 7/12/2022	332,245	0.02
RUB 110,339,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 18/8/2021	1,886,343	0.11
RUB 41,550,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/9/2026	717,401	0.04
RUB 114,101,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 3/2/2027	2,026,874	0.12
USD 200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.75% 27/5/2026	213,000	0.01
USD 200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/9/2023	219,300	0.02
		<u>6,525,364</u>	<u>0.39</u>

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	南アフリカ		
USD 854,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.5% 9/3/2020	913,246	0.05
USD 147,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 30/5/2022	162,417	0.01
		1,075,663	0.06
	スイス		
USD 3,340,000	Credit Suisse AG/New York NY 2.3% 28/5/2019	3,369,145	0.20
USD 5,745,000	Credit Suisse Group AG '144A' 3.574% 9/1/2023	5,907,681	0.35
USD 675,000	UBS AG/Stamford CT 2.375% 14/8/2019	682,217	0.04
USD 2,215,000	UBS Group Funding Switzerland AG '144A' FRN 15/8/2023	2,217,313	0.13
USD 895,000	UBS Group Funding Switzerland AG '144A' 2.65% 1/2/2022	894,586	0.05
USD 2,890,000	UBS Group Funding Switzerland AG '144A' 3.491% 23/5/2023	2,973,137	0.18
		16,044,079	0.95
	トルコ		
TRY 2,230,000	Turkey Government Bond 8.8% 27/9/2023	597,434	0.03
TRY 5,000,000	Turkey Government Bond 9.2% 22/9/2021	1,375,321	0.08
TRY 6,877,000	Turkey Government Bond 11% 2/3/2022	2,015,792	0.12
USD 591,000	Turkey Government International Bond 6% 25/3/2027	648,992	0.04
USD 45,000	Turkey Government International Bond 7% 5/6/2020	49,652	0.00
USD 675,000	Turkey Government International Bond 7.375% 5/2/2025	798,778	0.05
		5,485,969	0.32
	英国		
USD 3,219,000	AXIS Specialty Finance Plc 2.65% 1/4/2019	3,241,230	0.19
USD 1,210,000	Barclays Plc 3.684% 10/1/2023	1,243,688	0.07
USD 3,845,000	Barclays Plc 4.375% 11/9/2024	3,937,272	0.23
USD 1,590,000	BAT International Finance Plc '144A' 2.75% 15/6/2020*	1,617,122	0.10
USD 1,410,000	BAT International Finance Plc '144A' 3.25% 7/6/2022	1,447,441	0.09
USD 709,000	BP Capital Markets Plc 2.521% 15/1/2020	722,054	0.04
USD 3,000,000	BP Capital Markets Plc 3.216% 28/11/2023	3,086,162	0.18
GBP 4,391,981	Compartment Driver UK Four FRN 25/3/2025	5,648,948	0.33
GBP 211,983	First Flexible No 7 Plc FRN 15/9/2033	270,846	0.02
USD 5,170,000	HSBC Holdings Plc FRN 13/3/2023	5,301,502	0.31
USD 6,030,000	HSBC Holdings Plc 2.95% 25/5/2021	6,155,020	0.36
USD 3,310,000	Lloyds Banking Group Plc 3% 11/1/2022	3,342,882	0.20
USD 3,640,000	Lloyds Banking Group Plc 4.5% 4/11/2024	3,833,473	0.23
GBP 6,095,000	Oat Hill No 1 Plc FRN 25/2/2046	7,806,434	0.46
GBP 641,451	Rochester Financing No 1 Plc FRN 16/7/2046	826,517	0.05
USD 800,000	Santander UK Group Holdings Plc 2.875% 5/8/2021	806,407	0.05
USD 475,000	Santander UK Group Holdings Plc 3.571% 10/1/2023	487,236	0.03
USD 6,490,000	Sky Plc '144A' 2.625% 16/9/2019	6,557,918	0.39
USD 2,269,000	Sky Plc '144A' 6.1% 15/2/2018	2,313,192	0.14
EUR 6,177,054	Turbo Finance 7 Plc FRN 20/6/2023	7,338,104	0.43
GBP 559,600	Unique Pub Finance Co Plc/The 6.542% 30/3/2021	787,451	0.05
GBP 1,080,000	Unique Pub Finance Co Plc/The 7.395% 28/3/2024	1,601,231	0.09
		68,372,130	4.04

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国		
USD 2,390,000	Abbott Laboratories 2.35% 22/11/2019	2,410,573	0.14
USD 1,835,000	AbbVie Inc 2.5% 14/5/2020	1,858,533	0.11
USD 1,595,000	AbbVie Inc 2.9% 6/11/2022	1,622,687	0.10
USD 4,655,000	Adams Mill CLO Ltd '2014-1A A2R' '144A' FRN 15/7/2026	4,658,693	0.27
USD 3,770,000	Air Lease Corp 2.125% 15/1/2018	3,775,644	0.22
USD 2,230,000	Air Lease Corp 2.625% 4/9/2018	2,248,704	0.13
USD 4,915,000	Air Lease Corp 2.625% 1/7/2022	4,910,849	0.29
USD 2,500,000	Ally Financial Inc 3.25% 13/2/2018	2,512,500	0.15
USD 696,000	Ally Financial Inc 6.25% 1/12/2017	703,830	0.04
USD 2,525,000	ALM XII Ltd '2015-12A A1R' '144A' FRN 16/4/2027	2,527,467	0.15
USD 1,344,145	American Airlines 2013-2 Class B Pass Through Trust '144A' 5.6% 15/7/2020	1,409,672	0.08
USD 3,815,000	American Express Co 2.5% 1/8/2022	3,833,493	0.23
USD 8,380,000	American Express Credit Account Master Trust '2017-4 A' 1.64% 15/12/2021	8,392,406	0.50
USD 3,459,000	American International Group Inc 2.3% 16/7/2019	3,487,262	0.21
USD 2,250,000	American International Group Inc 3.3% 1/3/2021	2,328,813	0.14
USD 540,000	American International Group Inc 6.4% 15/12/2020	610,490	0.04
USD 3,525,000	American Tower Corp 3.45% 15/9/2021	3,658,915	0.22
USD 4,346,161	AmericoId 2010 LLC '2010-ARTA A1' '144A' 3.847% 14/1/2029	4,483,916	0.26
USD 4,550,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust '2014-4 C' 2.47% 9/11/2020	4,583,035	0.27
USD 7,200,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust '2016-3 A3' '1.46% 10/5/2021	7,184,853	0.42
USD 1,030,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust '2017-1 A3' '1.87% 18/8/2021	1,032,171	0.06
USD 1,740,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust '2017-2 A3' '1.98% 20/12/2021	1,747,281	0.10
USD 1,940,000	Amgen Inc 2.65% 11/5/2022	1,954,716	0.12
USD 3,400,000	AMMC CLO XIII Ltd '2013-13A A1LR' '144A' FRN 24/7/2029	3,426,452	0.20
USD 1,855,000	Amphenol Corp 2.2% 1/4/2020	1,864,336	0.11
USD 550,000	Analog Devices Inc 3.5% 5/12/2026	564,189	0.03
USD 1,000,000	Anchorage Capital CLO 3 Ltd '2014-3A BR' '144A' FRN 28/4/2026	1,004,261	0.06
USD 3,520,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.3% 1/2/2023	3,657,028	0.22
USD 1,536,000	Apidos CLO XIX '2014-19A A1R' '144A' FRN 17/10/2026	1,539,224	0.09
USD 1,000,000	Apidos CLO XV '2013-15A A1R' '144A' FRN 20/10/2025	1,000,913	0.06
USD 750,000	Apidos CLO XVI '2013-16A A1R' '144A' FRN 19/1/2025	750,155	0.04
USD 2,580,000	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2016-FL1 Ltd '2016-FL1A A' '144A' FRN 15/9/2026	2,573,679	0.15
USD 7,690,000	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2017-FL1 Ltd '2017-FL1 A' '144A' FRN 15/4/2027	7,691,645	0.45
USD 6,040,000	ARI Fleet Lease Trust '2017-A A2' '144A' 1.91% 15/4/2026	6,049,771	0.36
USD 5,245,000	ARI Fleet Lease Trust '2017-A A3' '144A' 2.28% 15/4/2026	5,282,357	0.31
USD 1,805,000	AT&T Inc FRN 14/2/2023	1,803,641	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,805,000	AT&T Inc 2.85% 14/2/2023	1,804,207	0.11
USD 3,790,000	Atlas Senior Loan Fund IV Ltd '2013-2A A1LR' '144A' ' FRN 17/2/2026	3,790,435	0.22
USD 2,000,000	Atrium X '144A' FRN 16/7/2025	2,001,562	0.12
USD 2,105,000	Aviation Capital Group Corp '144A' 2.875% 20/1/2022	2,120,757	0.12
USD 560,000	Avon International Operations Inc '144A' 7.875% 15/8/2022	583,800	0.03
USD 3,531,506	B2R Mortgage Trust '2015-1 A1' '144A' 2.524% 15/5/2048	3,532,204	0.21
USD 5,958,409	B2R Mortgage Trust '2015-2 A' '144A' 3.336% 15/11/2048	6,054,024	0.36
USD 3,500,000	Banc of America Commercial Mortgage Trust '2007-5 AM' ' FRN 10/2/2051	3,514,525	0.21
USD 47,504	Banc of America Mortgage 2003-J Trust '2003-J 2A1' FRN 25/11/2033	47,751	0.00
USD 4,950,000	Bank of America Corp FRN 20/1/2023	5,048,255	0.30
USD 6,765,000	Bank of America Corp FRN 24/4/2023	6,820,947	0.40
USD 2,835,000	Bank of America Corp 2.25% 21/4/2020	2,849,921	0.17
USD 7,220,000	BAT Capital Corp '144A' 2.297% 14/8/2020	7,257,266	0.43
USD 2,540,000	BAT Capital Corp '144A' 2.764% 15/8/2022	2,559,018	0.15
USD 23,275	Bear Stearns ALT-A Trust '2004-13 A1' FRN 25/11/2034	23,222	0.00
USD 2,040,000	Becton Dickinson and Co 2.404% 5/6/2020*	2,051,845	0.12
USD 6,385,000	BlueMountain CLO 2013-3 Ltd '2013-3A AR' '144A' FRN 29/10/2025	6,387,858	0.38
USD 10,000,000	BlueMountain CLO 2013-4 Ltd '2013-4A AR' '144A' FRN 15/4/2025	10,006,991	0.59
USD 10,805,000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd '144A' 2.375% 15/1/2020	10,877,118	0.64
USD 2,340,000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd '144A' 3.625% 15/1/2024	2,409,375	0.14
USD 3,130,000	Bsprt 2017-FL1 Issuer Ltd '2017-FL1 A' '144A' FRN 15/6/2027	3,133,909	0.18
USD 1,060,000	CA Inc 3.6% 15/8/2022	1,083,526	0.06
USD 172,000	Cablevision Systems Corp 8.625% 15/9/2017	172,473	0.01
USD 1,850,000	Capital One Financial Corp 3.05% 9/3/2022	1,880,011	0.11
USD 5,500,000	Capital One Multi-Asset Execution Trust '2015-A2 A2' ' 2.08% 15/3/2023	5,555,582	0.33
USD 8,695,000	Capital One NA/Mclean VA 2.35% 17/8/2018	8,739,179	0.52
USD 1,500,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-3 Ltd ' 2014-3A A2R' '144A' FRN 27/7/2026	1,503,459	0.09
USD 4,980,000	CarMax Auto Owner Trust '2016-2 A3' 1.52% 16/2/2021	4,973,719	0.29
USD 6,000,000	CarMax Auto Owner Trust '2015-4 A3' 1.56% 16/11/2020	6,000,796	0.35
USD 3,250,000	CarMax Auto Owner Trust '2014-4B' 2.2% 15/9/2020	3,266,237	0.19
USD 2,337,887	Catamaran CLO 2012-1 Ltd '2012-1A AR' '144A' FRN 20/12/2023	2,340,737	0.14
USD 1,095,000	CCRESG Commercial Mortgage Trust '2016-HEAT A' ' 144A' 3.357% 10/4/2029	1,115,173	0.07
USD 1,305,000	CD 2007-CD5 Mortgage Trust '2007-CD5 AJ' FRN 15/11/2044	1,305,271	0.08
USD 2,085,000	CD 2007-CD5 Mortgage Trust '2007-CD5 AJA' FRN 15/11/2044	2,091,214	0.12
USD 1,820,000	CenterPoint Energy Inc 2.5% 1/9/2022	1,826,048	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 4,680,000	CGDB Commercial Mortgage Trust '2017-B10 A' '144A' ' FRN 15/5/2030	4,671,052	0.28
USD 3,150,000	CGDBB Commercial Mortgage Trust '2017-B10C A' ' '144A' FRN 15/7/2028	3,142,261	0.19
USD 752,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.579% 23/7/2020	771,002	0.05
USD 3,425,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.464% 23/7/2022	3,625,803	0.21
USD 8,230,000	Chesapeake Funding II LLC '2017-2A A2' '144A' FRN 15/5/2029	8,254,783	0.49
USD 8,948,530	Chesapeake Funding II LLC '2016-2A A1' '144A' 1.88% 15/6/2028	8,955,211	0.53
USD 2,910,000	Chicago Skyscraper Trust '2017-SKY A' '144A' FRN 15/2/2030	2,919,647	0.17
USD 313,269	CHL Mortgage Pass-Through Trust '2005-HYB8 2A1' FRN 20/12/2035	281,748	0.02
USD 3,905,177	CIFC Funding 2012-II Ltd '2012-2A A1R' '144A' FRN 5/12/2024	3,908,867	0.23
USD 1,000,000	CIFC Funding 2014-II Ltd '2014-2A A1LR' '144A' FRN 24/5/2026	1,000,996	0.06
USD 1,000,000	CIFC Funding 2014-V Ltd '2014-5A CR' '144A' FRN 17/1/2027	1,008,464	0.06
USD 9,305,000	Citibank Credit Card Issuance Trust '2017-A3 A3' 1.92% 7/4/2022	9,351,241	0.55
USD 5,790,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust '2015-SSHP A' '144A' FRN 15/9/2027	5,791,129	0.34
USD 3,750,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust '2013-375P A' '144A' 3.251% 10/5/2035	3,895,781	0.23
USD 3,365,000	Citigroup Inc FRN 24/7/2023	3,383,371	0.20
USD 775,000	Citigroup Inc 2.45% 10/1/2020	783,239	0.05
USD 2,000,000	Citigroup Inc 2.65% 26/10/2020	2,029,148	0.12
USD 640,000	Citigroup Inc 2.75% 25/4/2022	645,021	0.04
USD 2,593,000	Citizens Bank NA/Providence RI 2.2% 26/5/2020	2,602,008	0.15
USD 1,615,000	Citizens Bank NA/Providence RI 2.25% 2/3/2020	1,621,663	0.10
USD 2,005,000	Citizens Bank NA/Providence RI 2.3% 3/12/2018	2,017,185	0.12
USD 6,510,000	CLNS Trust '2017-IKPR A' '144A' FRN 11/6/2032	6,500,545	0.38
USD 5,130,000	CNH Equipment Trust '2016-B A3' 1.63% 15/8/2021	5,128,656	0.30
USD 6,140,000	CNH Equipment Trust '2017-B A3' 1.86% 15/9/2022	6,155,141	0.36
USD 2,894,411	Colony American Homes '2015-1A A' '144A' FRN 17/7/2032	2,910,213	0.17
USD 3,070,000	Comcast Corp 3% 1/2/2024	3,138,329	0.18
USD 1,363,676	COMM '2013-GAM A1' '144A' 1.705% 10/2/2028	1,358,263	0.08
USD 3,013,000	COMM 2005-C6 Mortgage Trust '2005-C6 F' '144A' FRN 10/6/2044	3,118,278	0.18
USD 1,635,000	COMM 2013-LC6 Mortgage Trust '2013-LC6 ASB' 2.478% 10/1/2046	1,658,617	0.10
USD 1,007,739	COMM 2013-SFS Mortgage Trust '2013-SFS A1' '144A' 1.873% 12/4/2035	997,003	0.06
USD 5,238,000	COMM 2014-TWC Mortgage Trust '2014-TWC A' '144A' FRN 13/2/2032	5,253,513	0.31
USD 5,500,000	COMM 2015-CCRE22 Mortgage Trust '2015-CR22 A2' 2.856% 10/3/2048	5,618,325	0.33
USD 10,917,565	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust '2015-CR23 XA' FRN 10/5/2048	549,437	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,655,000	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust '2015-CR24 ASB' 3.445% 10/8/2048	2,803,568	0.17
USD 10,700,000	COMM 2015-LC21 Mortgage Trust '2015-LC21 A2' 2.976% 10/7/2048	10,991,520	0.65
USD 42,141	Continental Airlines 1997-4 Class A Pass Through Trust 6.9% 2/1/2018	42,773	0.00
USD 258	Continental Airlines 2000-1 Class B Pass Through Trust 8.388% 1/11/2020	286	0.00
USD 299,887	Continental Airlines 2010-1 Class B Pass Through Trust 6% 12/1/2019	308,386	0.02
USD 2,250,000	Continental Airlines 2012-3 Class C Pass Through Trust 6.125% 29/4/2018	2,317,500	0.14
USD 42,580,000	Core Industrial Trust '2015-CALW XA' '144A' FRN 10/2/2034	1,383,637	0.08
USD 3,000,000	Core Industrial Trust '2015-CALW A' '144A' 3.04% 10/2/2034	3,099,727	0.18
USD 6,450,000	Core Industrial Trust '2015-TEXW A' '144A' 3.077% 10/2/2034	6,649,769	0.39
USD 1,553,806	Credit Acceptance Auto Loan Trust '2015-1A A' '144A' 2% 15/7/2022	1,554,231	0.09
USD 8,500,000	Credit Acceptance Auto Loan Trust '2016-3A A' '144A' 2.15% 15/4/2024	8,499,655	0.50
USD 10,820,000	Credit Acceptance Auto Loan Trust '2016-2A A' '144A' 2.42% 15/11/2023	10,873,504	0.64
USD 5,150,000	Credit Acceptance Auto Loan Trust '2017-1A A' '144A' 2.56% 15/10/2025	5,177,018	0.31
USD 3,015,901	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2006-C1 G' '144A' FRN 15/2/2039	3,001,558	0.18
USD 3,315,000	Crown Castle International Corp 3.2% 1/9/2024	3,322,548	0.20
USD 1,870,000	Crown Castle International Corp 4.875% 15/4/2022	2,045,186	0.12
USD 4,170,785	CSMC Trust '2015-DEAL A' '144A' FRN 15/4/2029	4,180,994	0.25
USD 7,029,697	DBUBS 2011-LC2 Mortgage Trust '2011-LC2A A3FL' '144A' FRN 12/7/2044	7,050,512	0.42
USD 750,921	Delta Air Lines 2012-1 Class B Pass Through Trust '144A' 6.875% 7/5/2019	799,052	0.05
USD 680,000	Delta Air Lines Inc 2.875% 13/3/2020	691,654	0.04
USD 925,000	Delta Air Lines Inc 3.625% 15/3/2022	954,832	0.06
USD 11,560,000	Discover Card Execution Note Trust '2016-A4 A4' 1.39% 15/3/2022	11,510,097	0.68
USD 5,000,000	Discover Card Execution Note Trust '2014-A4 A4' 2.12% 15/12/2021	5,048,060	0.30
USD 1,265,000	Discovery Communications LLC 4.375% 15/6/2021	1,337,885	0.08
USD 1,500,000	DISH DBS Corp 4.25% 1/4/2018	1,516,875	0.09
USD 830,000	Dominion Energy Inc 2.579% 1/7/2020	838,231	0.05
USD 2,110,000	Drive Auto Receivables Trust '2017-AA A3' '144A' 1.77% 15/1/2020	2,111,226	0.12
USD 2,350,000	Drive Auto Receivables Trust '2017-2 B' 2.25% 15/6/2021	2,356,117	0.14
USD 1,500,000	Dryden 41 Senior Loan Fund '2015-41A A' '144A' FRN 15/1/2028	1,505,499	0.09
USD 2,325,000	E*TRADE Financial Corp 2.95% 24/8/2022	2,335,222	0.14
USD 2,245,000	eBay Inc 2.15% 5/6/2020	2,250,388	0.13
USD 1,435,000	Emera US Finance LP 2.15% 15/6/2019	1,437,355	0.08

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 6,951,105	Enterprise Fleet Financing LLC '2016-2 A2' '144A' 1.74% 22/2/2022	6,951,224	0.41
USD 3,840,000	Enterprise Fleet Financing LLC '2016-2 A3' '144A' 2.04% 22/2/2022	3,840,489	0.23
USD 1,920,000	Enterprise Fleet Financing LLC '2017-1 A2' '144A' 2.13% 20/7/2022	1,930,597	0.11
USD 915,000	Enterprise Products Operating LLC 1.65% 7/5/2018	914,750	0.05
USD 320,000	Equifax Inc 2.3% 1/6/2021	321,175	0.02
USD 461,957	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities '2014-C02 1M1' FRN 25/5/2024	463,835	0.03
USD 3,847,077	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities '2017-C02 2M1' FRN 25/9/2029	3,880,784	0.23
USD 4,935,780	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities '2017-C04 2M1' FRN 25/11/2029	4,956,359	0.29
USD 12,478	Fannie Mae Pool '255316' 5% 1/7/2019	12,809	0.00
USD 37,970	Fannie Mae Pool 'AD0454' 5% 1/11/2021	38,897	0.00
USD 141,831	Fannie Mae Pool 'AE0812' 5% 1/7/2025	145,464	0.01
USD 2,488,474	Fannie Mae Pool 'AL4364' FRN 1/9/2042	2,600,483	0.15
USD 50,131	Fannie Mae Pool 'AQ2392' 2.5% 1/11/2027	51,121	0.00
USD 29,395	Fannie Mae Pool 'AS4517' 2.5% 1/2/2030	29,889	0.00
USD 2,970,253	Fannie Mae Pool 'AS7467' 2.5% 1/7/2031	3,012,936	0.18
USD 4,755,511	Fannie Mae Pool 'AS7495' 2.5% 1/7/2031	4,827,840	0.28
USD 1,999,999	Fannie Mae Pool 'AS8028' 2.5% 1/9/2031	2,028,739	0.12
USD 570,713	Fannie Mae Pool 'AS8227' 2.5% 1/10/2031	578,914	0.03
USD 599,696	Fannie Mae Pool 'AS8678' 2.5% 1/1/2032	608,076	0.04
USD 1,136,103	Fannie Mae Pool 'AS8764' 2.5% 1/2/2032	1,151,968	0.07
USD 923,232	Fannie Mae Pool 'AS8892' 2.5% 1/2/2032	936,499	0.06
USD 189,908	Fannie Mae Pool 'AT2062' 2.5% 1/4/2028	193,623	0.01
USD 4,458,678	Fannie Mae Pool 'AX0000' FRN 1/9/2044	4,598,277	0.27
USD 67,078	Fannie Mae Pool 'AZ4120' 2.5% 1/12/2031	68,042	0.00
USD 178,187	Fannie Mae Pool 'BA3822' 2.5% 1/9/2031	180,748	0.01
USD 4,142,561	Fannie Mae Pool 'BC1187' 2.5% 1/6/2031	4,202,090	0.25
USD 446,479	Fannie Mae Pool 'BC1873' 2.5% 1/6/2031	452,994	0.03
USD 717,306	Fannie Mae Pool 'BC4938' 2.5% 1/4/2031	727,613	0.04
USD 3,520,060	Fannie Mae Pool 'BC9041' 2.5% 1/11/2031	3,570,644	0.21
USD 663,570	Fannie Mae Pool 'BD1946' 2.5% 1/6/2031	673,106	0.04
USD 3,449,390	Fannie Mae Pool 'BD4371' 2.5% 1/9/2031	3,498,958	0.21
USD 146,539	Fannie Mae Pool 'BD6462' 2.5% 1/8/2031	148,644	0.01
USD 78,330	Fannie Mae Pool 'BD7100' 2.5% 1/3/2032	79,455	0.00
USD 3,957,514	Fannie Mae Pool 'BD8284' 2.5% 1/10/2031	4,014,384	0.24
USD 217,138	Fannie Mae Pool 'BD8309' 2.5% 1/11/2031	220,258	0.01
USD 469,291	Fannie Mae Pool 'BD9359' 2.5% 1/11/2031	476,035	0.03
USD 444,903	Fannie Mae Pool 'BD9575' 2.5% 1/12/2031	451,296	0.03
USD 401,699	Fannie Mae Pool 'BE0070' 2.5% 1/11/2031	407,472	0.02
USD 703,001	Fannie Mae Pool 'BE0505' 2.5% 1/10/2031	713,103	0.04
USD 109,965	Fannie Mae Pool 'BE1964' 2.5% 1/11/2031	111,545	0.01
USD 203,710	Fannie Mae Pool 'BE2200' 2.5% 1/12/2031	206,638	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 572,271	Fannie Mae Pool 'BE4333' 2.5% 1/1/2032	580,524	0.03
USD 765,047	Fannie Mae Pool 'BE5828' 2.5% 1/1/2032	776,041	0.05
USD 1,180,722	Fannie Mae Pool 'BE7255' 2.5% 1/2/2032	1,197,009	0.07
USD 4,476,172	Fannie Mae Pool 'BH5042' 2.5% 1/8/2032	4,540,495	0.27
USD 3,900,800	Fannie Mae Pool 'BH5048' 2.5% 1/8/2032	3,956,855	0.23
USD 1,448,100	Fannie Mae Pool 'BH5053' 2.5% 1/8/2032	1,468,909	0.09
USD 1,198,449	Fannie Mae Pool 'BH5062' 2.5% 1/9/2032	1,215,296	0.07
USD 1,345,070	Fannie Mae Pool 'BH5063' 2.5% 1/9/2032	1,364,399	0.08
USD 870,069	Fannie Mae Pool 'BH8076' 2.5% 1/8/2032	882,572	0.05
USD 1,100,738	Fannie Mae Pool 'BH9183' 2.5% 1/8/2032	1,116,556	0.07
USD 3,360,881	Fannie Mae Pool 'BM1422' 2.5% 1/3/2032	3,409,177	0.20
USD 811,134	Fannie Mae Pool 'MA2775' 2.5% 1/10/2031	822,790	0.05
USD 1,220,452	Fannie Mae Pool 'MA2803' 2.5% 1/11/2031	1,237,990	0.07
USD 155,432	Fannie Mae Pool 'MA2830' 2.5% 1/12/2031	157,666	0.01
USD 1,945,004	Fannie Mae Pool 'MA3005' 2.5% 1/5/2032	1,972,953	0.12
USD 175,617	Fannie Mae Pool 'MA3076' 2.5% 1/7/2032	178,141	0.01
USD 980,380	Fannie Mae Pool 'MA3114' 2.5% 1/8/2032	994,468	0.06
USD 26,489,136	Fannie Mae Pool 'MA3124' 2.5% 1/9/2032	26,869,788	1.59
USD 6,375,838	Fannie Mae REMICS '2013-133 NA' 3% 25/5/2036	6,542,550	0.39
USD 3,588,961	Fannie Mae REMICS '2015-10 KA' 3% 25/7/2040	3,680,985	0.22
USD 4,254	Fannie Mae REMICS '2008-29 CA' 4.5% 25/9/2035	4,253	0.00
USD 5,075,972	Fannie Mae-Aces '2013-M5 X2' FRN 25/1/2022	295,529	0.02
USD 255,766,226	Fannie Mae-Aces '2014-M13 X2' FRN 25/8/2024	2,214,040	0.13
USD 24,918	Federal Express Corp 2012 Pass Through Trust '144A' 2.625% 15/1/2018	24,940	0.00
USD 555,000	Fidelity National Information Services Inc 2.25% 15/8/2021	554,844	0.03
USD 663,000	Fifth Third Bancorp 2.875% 27/7/2020	678,740	0.04
USD 2,413,061	Finn Square CLO Ltd '2012-1A A1R' '144A' FRN 24/12/2023	2,414,901	0.14
USD 1,330,000	FirstEnergy Corp 2.85% 15/7/2022	1,334,998	0.08
USD 3,000,000	Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A '2016-5 A1' 1.95% 15/11/2021	3,014,195	0.18
USD 1,015,000	Ford Motor Credit Co LLC 1.897% 12/8/2019	1,011,450	0.06
USD 3,655,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.681% 9/1/2020	3,691,000	0.22
USD 2,082,000	Forest Laboratories LLC '144A' 4.375% 1/2/2019	2,143,671	0.13
USD 110,018,979	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 'K040 X1' FRN 25/9/2024	4,777,393	0.28
USD 3,346,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 'KJ05 A2' 2.158% 25/10/2021	3,341,607	0.20
USD 3,719,447	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 'KP03 A2' 1.78% 25/7/2019	3,728,745	0.22
USD 13,811,382	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 'KW01 X1' FRN 25/1/2026	865,805	0.05
USD 9,723,050	Freddie Mac Non Gold Pool '849692' FRN 1/5/2045	10,014,620	0.59
USD 2,595,717	Freddie Mac REMICS '4482 DH' 3% 15/6/2042	2,669,456	0.16
USD 4,534,856	Freddie Mac REMICS '4459 BN' 3% 15/8/2043	4,664,104	0.28
USD 3,196,717	Freddie Mac REMICS '4390 CA' 3.5% 15/6/2050	3,319,521	0.20

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 5,512,762	Freddie Mac REMICS '4446 MA' 3.5% 15/12/2050	5,741,100	0.34
USD 4,363,562	Freddie Mac REMICS '4286 MP' 4% 15/12/2043	4,617,661	0.27
USD 7,098,185	Freddie Mac REMICS '4593 MP' 4% 15/4/2054	7,434,107	0.44
USD 246,463	Freddie Mac REMICS '3817 MA' 4.5% 15/10/2037	255,791	0.01
USD 401,519	Freddie Mac REMICS '3986 M' 4.5% 15/9/2041	429,740	0.03
USD 343,156	Freddie Mac REMICS '3959 MA' 4.5% 15/11/2041	369,184	0.02
USD 1,620,562	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes '2016-HQA2 M1' FRN 25/11/2028	1,628,386	0.10
USD 6,959,734	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes '2017-DNA2 M1' FRN 25/10/2029	7,030,164	0.41
USD 635,000	General Motors Financial Co Inc 2.4% 9/5/2019	638,164	0.04
USD 6,657,000	General Motors Financial Co Inc 3.15% 30/6/2022	6,683,269	0.39
USD 375,000	General Motors Financial Co Inc 3.25% 15/5/2018	378,727	0.02
USD 9,387,231	GoldenTree Loan Opportunities VII Ltd '2013-7A A' '144A' FRN 25/4/2025	9,400,272	0.55
USD 780,000	Goldman Sachs Group Inc/The 2.3% 13/12/2019	785,316	0.05
USD 2,810,000	Goldman Sachs Group Inc/The 2.6% 23/4/2020	2,845,441	0.17
USD 6,755,000	Goldman Sachs Group Inc/The 3% 26/4/2022	6,864,725	0.40
USD 9,964,159	Government National Mortgage Association '2012-120 10' FRN 16/2/2053	471,875	0.03
USD 11,250,000	GRACE 2014-GRCE Mortgage Trust '2014-GRCE A' '144A' '3.369% 10/6/2028	11,747,231	0.69
USD 4,530,000	Greystone Commercial Real Estate Notes 2017-FL1 Ltd '2017-FL1A A' '144A' FRN 15/3/2027	4,534,256	0.27
USD 6,014,798	GS Mortgage Securities Trust '2012-GCJ7 A4' 3.377% 10/5/2045	6,274,204	0.37
USD 1,513,000	Hartford Financial Services Group Inc/The 5.125% 15/4/2022	1,690,737	0.10
USD 5,612,000	Hewlett Packard Enterprise Co 2.85% 5/10/2018	5,672,885	0.33
USD 7,360,000	Honda Auto Receivables 2016-2 Owner Trust '2016-2 A3' '1.39% 15/4/2020	7,352,480	0.43
USD 2,475,000	Huntington National Bank/The 2.375% 10/3/2020	2,499,144	0.15
USD 3,260,000	Huntington National Bank/The 2.875% 20/8/2020	3,333,358	0.20
USD 880,000	Hyundai Capital America '144A' 2.4% 30/10/2018	882,561	0.05
USD 1,575,000	Hyundai Capital America '144A' 2.55% 3/4/2020	1,581,150	0.09
USD 1,170,000	Hyundai Floorplan Master Owner Trust Series '2016-1A A2' '144A' 1.81% 15/3/2021	1,170,494	0.07
USD 2,500,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.875% 15/3/2019	2,528,125	0.15
USD 1,651,000	International Lease Finance Corp 4.625% 15/4/2021	1,765,479	0.10
USD 1,030,000	International Lease Finance Corp '144A' 7.125% 1/9/2018	1,083,193	0.06
USD 2,583,000	Interpublic Group of Cos Inc/The 2.25% 15/11/2017	2,585,165	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,405,000	IPALCO Enterprises Inc '144A' 3.7% 1/9/2024	1,417,020	0.08
USD 8,000,000	Jamestown CLO III Ltd '2013-3A A1AR' '144A' FRN 15/1/2026	8,006,449	0.47
USD 6,610,000	John Deere Owner Trust '2017-B A3' 1.82% 15/10/2021	6,636,163	0.39
USD 682,651	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FL6 A' '144A' FRN 15/11/2031	685,117	0.04
USD 12,941,258	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2016-JP4 XA' FRN 15/12/2049	613,610	0.04
USD 7,340,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2013-LC11 ASB' 2.554% 15/4/2046	7,455,991	0.44
USD 6,000,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-C20 A2' 2.872% 15/7/2047	6,104,246	0.36
USD 5,000,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2012-CBX A4' 3.483% 15/6/2045	5,253,493	0.31
USD 4,305,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2013-C16 ASB' 3.674% 15/12/2046	4,532,645	0.27
USD 2,807,627	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2007-C1 A4' 5.716% 15/2/2051	2,810,643	0.17
USD 6,334,519	JP Morgan Mortgage Trust '2016-2 A1' '144A' FRN 25/6/2046	6,391,990	0.38
USD 9,404,558	JP Morgan Mortgage Trust '2017-1 A4' '144A' FRN 25/1/2047	9,489,766	0.56
USD 7,055,850	JP Morgan Mortgage Trust '2017-2 A6' '144A' FRN 25/5/2047	7,186,842	0.42
USD 18,120,000	JP Morgan Mortgage Trust '2017-3 1A6' '144A' FRN 25/8/2047	18,241,744	1.08
USD 1,055,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2014-C26 ASB' 3.288% 15/1/2048	1,102,591	0.06
USD 3,830,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2014-C23 ASB' 3.657% 15/9/2047	4,065,398	0.24
USD 11,740,000	JPMorgan Chase & Co FRN 25/4/2023	11,838,205	0.70
USD 7,565,000	JPMorgan Chase & Co 2.2% 22/10/2019	7,639,300	0.45
USD 971,000	Lam Research Corp 2.75% 15/3/2020	990,674	0.06
USD 3,465,000	Lam Research Corp 2.8% 15/6/2021	3,531,337	0.21
USD 4,400,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2007-C7 AM' FRN 15/9/2045	4,414,736	0.26
USD 1,618,000	Lennar Corp 4.75% 15/12/2017	1,624,067	0.10
USD 3,431,659	LFRF '2015-1' '144A' 4% 30/10/2027	3,414,501	0.20
USD 1,385,000	Madison Avenue Trust '2013-650M A' '144A' 3.843% 12/10/2032	1,454,300	0.09
USD 4,125,000	Marsh & McLennan Cos Inc 2.35% 6/3/2020	4,171,767	0.25
USD 3,750,000	Maxim Integrated Products Inc 2.5% 15/11/2018	3,779,940	0.22
USD 7,042,000	Mercedes-Benz Master Owner Trust '2016-BA A' '144A' FRN 17/5/2021	7,099,624	0.42
USD 9,820,000	Mercedes-Benz Master Owner Trust '2017-BA A' '144A' FRN 16/5/2022	9,857,430	0.58
USD 7,311,198	Mill City Mortgage Loan Trust '2016-1 A1' '144A' FRN 25/4/2057	7,364,156	0.43
USD 325,000	Moody's Corp 2.75% 15/12/2021	330,281	0.02
USD 4,250,000	Morgan Stanley FRN 22/7/2022	4,257,427	0.25
USD 7,000,000	Morgan Stanley 2.5% 21/4/2021	7,037,992	0.42
USD 3,000,000	Morgan Stanley 2.625% 17/11/2021	3,021,019	0.18

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2013-C10 ASB' FRN 15/7/2046	2,112,278	0.12
USD 5,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2013-C9 AAB' 2.657% 15/5/2046	5,101,253	0.30
USD 6,585,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2014-C19 A2' 3.101% 15/12/2047	6,765,318	0.40
USD 1,301,216	Morgan Stanley Capital I Trust '2008-T29 A4' FRN 11/1/2043	1,310,659	0.08
USD 4,940,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2014-MP A' '144A' 3.469% 11/8/2033	5,158,792	0.30
USD 1,572,879	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-HQ13 A3' 5.569% 15/12/2044	1,575,272	0.09
USD 870,000	National Retail Properties Inc 5.5% 15/7/2021	959,292	0.06
USD 295,509	Navient Private Education Loan Trust '2014-CTA A' '144A' FRN 16/9/2024	295,709	0.02
USD 1,660,338	Navient Private Education Loan Trust '2014-AA A2B' '144A' FRN 15/2/2029	1,686,234	0.10
USD 2,681,445	Navient Private Education Loan Trust '2014-AA A2A' '144A' 2.74% 15/2/2029	2,720,873	0.16
USD 1,275,090	New Residential Mortgage Loan Trust '2016-3A A1B' '144A' FRN 25/9/2056	1,313,325	0.08
USD 7,180,000	NextGear Floorplan Master Owner Trust '2014-1A A' '144A' 1.92% 15/10/2019	7,182,942	0.42
USD 915,000	NextGear Floorplan Master Owner Trust '2014-1A B' '144A' 2.61% 15/10/2019	915,624	0.05
USD 4,000,000	Nissan Auto Receivables 2016-B Owner Trust '2016-B A3' 1.32% 15/1/2021	3,987,614	0.24
USD 8,200,000	Nissan Master Owner Trust Receivables '2017-B A' FRN 18/4/2022	8,241,393	0.49
USD 7,610,000	Nissan Master Owner Trust Receivables '2016-A A2' 1.54% 15/6/2021	7,584,713	0.45
USD 125,162	Northwest Airlines 2002-1 Class G-2 Pass Through Trust 6.264% 20/11/2021	133,767	0.01
USD 1,000,000	Octagon Investment Partners XVI Ltd '2013-1A A' '144A' FRN 17/7/2025	1,001,411	0.06
USD 189,582	OneMain Financial Issuance Trust '2014-1A A' '144A' 2.43% 18/6/2024	189,610	0.01
USD 1,489,267	OneMain Financial Issuance Trust '2014-2A A' '144A' 2.47% 18/9/2024	1,493,275	0.09
USD 500,000	OZLM Funding IV Ltd '2013-4A A1' '144A' FRN 22/7/2025	500,073	0.03
USD 1,000,000	Palmer Square CLO 2013-2 Ltd '2013-2A A1AR' '144A' FRN 17/10/2027	1,005,907	0.06
USD 385,000	Penske Automotive Group Inc 3.75% 15/8/2020	393,662	0.02
USD 7,643,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 2.875% 17/7/2018	7,719,117	0.46
USD 827,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 3.05% 9/1/2020	845,936	0.05
USD 1,490,000	PFS Financing Corp '2016-BA A' '144A' 1.87% 15/10/2021	1,485,961	0.09

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 199,000	Pioneer Natural Resources Co 3.45% 15/1/2021	205,518	0.01
USD 2,000,000	PNC Bank NA 2.3% 1/6/2020	2,020,721	0.12
USD 1,505,000	PNC Bank NA 2.45% 5/11/2020	1,527,367	0.09
USD 1,915,000	Prestige Auto Receivables Trust '2014-1A C' '144A' ' 2.39% 15/5/2020	1,919,385	0.11
USD 1,475,000	Priceline Group Inc/The 2.75% 15/3/2023	1,482,594	0.09
USD 4,091,000	QVC Inc 3.125% 1/4/2019	4,145,942	0.24
USD 2,159,900	RAIT 2017-FL7 Trust '2017-FL7 A' '144A' FRN 15/6/2037	2,160,797	0.13
USD 2,775,000	Realty Income Corp 6.75% 15/8/2019	3,025,766	0.18
USD 3,100,000	Resource Capital Corp 2017-CRE5 Ltd FRN 15/7/2034	3,103,873	0.18
USD 3,085,000	Reynolds American Inc 3.25% 12/6/2020	3,178,523	0.19
USD 2,675,000	Reynolds American Inc 6.875% 1/5/2020	2,996,579	0.18
USD 650,000	Ryder System Inc 2.5% 1/9/2022	650,708	0.04
USD 1,795,000	Ryder System Inc 2.875% 1/9/2020	1,835,450	0.11
USD 2,590,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2016-2 A3' 1.56% 15/5/2020	2,590,682	0.15
USD 970,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2017-1 A3' 1.77% 15/9/2020	970,485	0.06
USD 6,460,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2017-2 A3' 1.87% 15/12/2020	6,462,698	0.38
USD 1,394,430	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014-3 C' 2.13% 17/8/2020	1,396,533	0.08
USD 534,102	Santander Drive Auto Receivables Trust '2013-5 C' 2.25% 17/6/2019	534,798	0.03
USD 552,369	Santander Drive Auto Receivables Trust '2013-A C' ' 144A' 3.12% 15/10/2019	553,566	0.03
USD 1,535,000	Santander Holdings USA Inc '144A' 3.7% 28/3/2022	1,565,563	0.09
USD 47,332	SLM Private Credit Student Loan Trust '2003-B A2' FRN 15/3/2022	47,390	0.00
USD 2,172,664	SLM Private Education Loan Trust '2014-A A2B' ' 144A' FRN 15/1/2026	2,189,757	0.13
USD 1,600,000	SLM Private Education Loan Trust '2011-B A3' '144A' ' FRN 16/6/2042	1,666,046	0.10
USD 1,560,850	SLM Private Education Loan Trust '2014-A A2A' ' 144A' 2.59% 15/1/2026	1,572,656	0.09
USD 635,289	SLM Private Education Loan Trust '2012-B A2' '144A' ' 3.48% 15/10/2030	640,788	0.04
USD 1,303,501	SLM Private Education Loan Trust '2012-A A2' '144A' ' 3.83% 17/1/2045	1,325,551	0.08
USD 1,157,452	SLM Private Education Loan Trust '2011-C A2B' ' 144A' 4.54% 17/10/2044	1,198,984	0.07
USD 1,848,893	SLM Student Loan Trust '2013-4 A' FRN 25/6/2043	1,858,137	0.11
USD 6,978,480	SMB Private Education Loan Trust '2017-A A1' '144A' ' FRN 17/6/2024	6,990,924	0.41
USD 2,762,000	SMB Private Education Loan Trust '2016-B A2A' ' 144A' 2.43% 17/2/2032	2,770,582	0.16
USD 2,430,000	SMB Private Education Loan Trust '2016-A A2A' ' 144A' 2.7% 15/5/2031	2,461,783	0.15
USD 1,189,130	SoFi Professional Loan Program 2014-B LLC '2014-B A2' ' '144A' 2.55% 27/8/2029	1,199,083	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,960,486	SoFi Professional Loan Program 2015-A LLC ' 2015-A A1 ' ' 144A ' FRN 25/3/2033	1,991,333	0.12
USD 2,363,713	Sofi Professional Loan Program 2016-A LLC ' 2016-A A2 ' ' 144A ' 2.76% 26/12/2036	2,396,597	0.14
USD 1,130,000	SoFi Professional Loan Program 2016-C LLC ' 2016-C A2B ' ' 144A ' 2.36% 27/12/2032	1,131,072	0.07
USD 1,746,116	SoFi Professional Loan Program 2016-D LLC ' 2016-D A2A ' ' 144A ' 1.53% 25/4/2033	1,744,618	0.10
USD 1,010,000	SoFi Professional Loan Program 2016-D LLC ' 2016-D A2B ' ' 144A ' 2.34% 25/4/2033	1,009,594	0.06
USD 6,390,000	Sofi Professional Loan Program 2016-E LLC ' 2016-E A2B ' ' 144A ' 2.49% 25/1/2036	6,434,819	0.38
USD 4,479,829	Sofi Professional Loan Program 2017-C LLC ' 2017-C A2A ' ' 144A ' 1.75% 25/7/2040	4,485,205	0.26
USD 670,000	Sound Point Clo XII Ltd ' 2016-2A A ' ' 144A ' FRN 20/10/2028	677,794	0.04
USD 1,500,000	Sound Point Clo XIV Ltd ' 2016-3A C ' ' 144A ' FRN 23/1/2029	1,512,398	0.09
USD 123,814	Soundview Home Loan Trust ' 2003-2 A2 ' FRN 25/11/2033	125,473	0.01
USD 2,780,000	Springleaf Funding Trust ' 2015-AA A ' ' 144A ' 3.16% 15/11/2024	2,804,548	0.17
USD 1,367,000	Sprint Communications Inc ' 144A ' 9% 15/11/2018	1,471,234	0.09
USD 925,000	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC ' 144A ' 3.36% 20/9/2021	939,249	0.06
USD 1,375,000	Stryker Corp 2% 8/3/2019	1,380,041	0.08
USD 2,650,000	Synchrony Bank 3% 15/6/2022	2,652,932	0.16
USD 8,590,000	Synchrony Credit Card Master Note Trust ' 2016-3 A ' 1.58% 15/9/2022	8,564,649	0.51
USD 2,120,000	Synchrony Financial 2.6% 15/1/2019	2,135,530	0.13
USD 2,100,000	THL Credit Wind River 2012-1 CLO Ltd ' 2012-1A DR ' ' 144A ' FRN 15/1/2026	2,133,961	0.13
USD 510,000	Toll Brothers Finance Corp 8.91% 15/10/2017	515,100	0.03
USD 4,377,127	Towd Point Mortgage Trust ' 2016-3 A1 ' ' 144A ' FRN 25/4/2056	4,385,777	0.26
USD 5,539,256	Towd Point Mortgage Trust ' 2016-4 A1 ' ' 144A ' FRN 25/7/2056	5,546,221	0.33
USD 3,810,000	Toyota Auto Receivables 2016-B Owner Trust ' 2016-B A4 ' 1.52% 16/8/2021	3,802,292	0.22
USD 6,390,000	United States Steel Corp ' 144A ' 8.375% 1/7/2021	7,092,900	0.42
USD 58,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 30/9/2018	57,691,875	3.41
USD 16,000,000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/8/2018	15,965,000	0.94
USD 104,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/8/2020* †	104,215,313	6.15
USD 3,267,753	US Airways 2011-1 Class B Pass Through Trust 9.75% 22/10/2018	3,578,304	0.21
USD 1,481,049	US Airways 2012-1 Class B Pass Through Trust 8% 1/10/2019	1,610,641	0.09
USD 4,000,000	Ventas Realty LP / Ventas Capital Corp 2% 15/2/2018	4,004,450	0.24
USD 1,000,000	Venture XIX CLO Ltd ' 2014-19A BR ' ' 144A ' FRN 15/1/2027	1,009,063	0.06
USD 143,000	Viacom Inc 2.75% 15/12/2019	144,583	0.01
USD 4,215,000	VMware Inc 2.3% 21/8/2020	4,228,802	0.25

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3,284,000	Volkswagen Group of America Finance LLC '144A' 1.65% 22/5/2018	3,280,859	0.19
USD 323,568	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007-C34 A1A' FRN 15/5/2046	323,288	0.02
USD 807,539	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007-C33 AM' FRN 15/2/2051	806,792	0.05
USD 1,030,000	Waldorf Astoria Boca Raton Trust 2016-BOCA '2016-BOCA A' '144A' FRN 15/6/2029	1,033,454	0.06
USD 1,541,000	Walgreens Boots Alliance Inc 2.7% 18/11/2019	1,567,476	0.09
USD 4,985,000	Wells Fargo & Co 2.625% 22/7/2022	5,016,405	0.30
USD 4,610,000	Wells Fargo & Co 3.069% 24/1/2023	4,711,457	0.28
USD 4,065,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust '2014-LC16 ASB' 3.477% 15/8/2050	4,272,676	0.25
USD 3,330,000	Welltower Inc 2.25% 15/3/2018	3,336,141	0.20
USD 890,000	WestRock Co '144A' 3% 15/9/2024	892,290	0.05
USD 973,856	Wheels SPV 2 LLC '2016-1A A2' '144A' 1.59% 20/5/2025	973,262	0.06
USD 1,160,000	Wheels SPV 2 LLC '2017-1A A2' '144A' 1.88% 20/4/2026	1,162,784	0.07
USD 2,515,000	Wm Wrigley Jr Co '144A' 3.375% 21/10/2020	2,603,593	0.15
USD 985,000	Xilinx Inc 2.95% 1/6/2024	1,003,434	0.06
USD 1,515,000	ZF North America Capital Inc '144A' 4.5% 29/4/2022	1,594,992	0.09
		1,342,904,481	79.28
債券合計		1,657,046,077	97.83
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		1,680,137,743	99.20

その他の譲渡可能な有価証券

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	債券		
	米国		
USD 260,000	Countrywide Asset-Backed Certificates 4.896% 25/1/2037**	-	0.00
USD 350,000	Structured Asset Receivables Trust Series '2003-2' FRN 31/12/2049**	-	0.00
		-	0.00
債券合計		-	0.00
その他の譲渡可能な有価証券合計		-	0.00
投資有価証券合計		1,680,137,743	99.20
その他の純資産		13,661,087	0.80
純資産合計(米ドル)		1,693,798,830	100.00

* 当証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

** 注記2(j)に記載のとおり、公正価値調整の対象である有価証券。

† 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14を参照のこと。

事後通告証券契約 2017年8月31日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
T B A			
	米国		
USD 5,250,000	Fannie Mae Pool ' 2 9/17 ' 2% TBA	5,194,561	0.31
USD 56,921,000	Fannie Mae Pool ' 2.5 9/17 ' 2.5% TBA	57,669,574	3.40
USD 4,000,000	Fannie Mae Pool ' 2.5 8/17 ' 2.5% TBA	4,056,543	0.24
USD 13,905,000	Fannie Mae Pool ' 3 9/17 ' 3% TBA	14,345,777	0.85
USD 5,855,000	Fannie Mae Pool ' 4 9/17 ' 4% TBA	6,053,020	0.36
USD 5,000,000	Fannie Mae Pool ' 4.5 9/17 ' 4.5% TBA	5,113,244	0.30
USD 11,065,000	Freddie Mac Gold Pool ' 3 9/17 ' 3% TBA	11,421,803	0.67
USD 21,500,000	Freddie Mac Gold Pool ' 3 9/17 ' 3% TBA	21,708,410	1.28
USD 13,130,000	Freddie Mac Gold Pool ' 3.5 9/17 ' 3.5% TBA	13,737,283	0.81
T B A 合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 139,300,215米ドル)		139,300,215	8.22

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 2017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)
AUD	32,459,874	EUR	21,960,000	Barclays	1/9/2017	(355,777)
EUR	11,710,000	AUD	17,491,051	Deutsche Bank	1/9/2017	45,693
EUR	9,150,000	AUD	13,478,466	Barclays	1/9/2017	185,007
EUR	1,100,000	AUD	1,597,012	Morgan Stanley	1/9/2017	40,711
BRL	5,526,197	USD	1,741,200	BNP Paribas	5/9/2017	18,877
MXN	3,730,020	USD	210,000	Goldman Sachs	5/9/2017	(286)
MXN	3,743,291	USD	210,000	Morgan Stanley	5/9/2017	460
USD	214,200	BRL	673,445	Morgan Stanley	5/9/2017	(290)
USD	497,000	BRL	1,570,172	Goldman Sachs	5/9/2017	(3,095)
USD	625,000	BRL	1,962,813	BNP Paribas	5/9/2017	(150)
USD	405,000	BRL	1,273,219	RBS Plc	5/9/2017	(516)
USD	210,000	MXN	3,735,546	BNP Paribas	5/9/2017	(24)
USD	210,000	MXN	3,739,701	Morgan Stanley	5/9/2017	(258)
AUD	2,184,280	USD	1,733,019	Nomura	6/9/2017	(5,281)
EUR	7,041,500	USD	8,392,377	Deutsche Bank	6/9/2017	(44,382)
EUR	501,000	USD	600,968	Citibank	6/9/2017	(7,011)
EUR	499,000	USD	584,556	Goldman Sachs	6/9/2017	7,030
GBP	12,202,233	USD	15,765,286	UBS	6/9/2017	(64,184)
USD	1,741,909	AUD	2,185,000	State Street	6/9/2017	13,602
USD	17,811,047	EUR	15,083,000	Deutsche Bank	6/9/2017	(70,484)
USD	16,267,759	GBP	12,385,000	HSBC Bank Plc	6/9/2017	331,485
COP	1,290,390,500	USD	434,000	BNP Paribas	7/9/2017	3,558
USD	434,000	COP	1,343,230,000	Barclays	7/9/2017	(21,475)
MXN	1,061,937	USD	60,009	Goldman Sachs	11/9/2017	(361)
MXN	2,653,989	USD	149,991	UBS	11/9/2017	(920)
USD	590,224	TRY	2,102,927	HSBC Bank Plc	11/9/2017	(16,643)
AUD	2,746,161	EUR	1,840,000	BNP Paribas	12/9/2017	(10,069)
AUD	2,751,010	GBP	1,620,000	Citibank	12/9/2017	90,907
AUD	2,730,000	SEK	17,698,415	Bank of America	12/9/2017	(58,545)
CAD	5,326,600	AUD	5,355,000	Citibank	12/9/2017	5,692
CAD	134,212	EUR	90,000	Goldman Sachs	12/9/2017	129
CAD	5,611,694	EUR	3,740,000	Citibank	12/9/2017	32,784
CAD	2,675,051	NZD	2,880,000	BNP Paribas	12/9/2017	70,494
CHF	119,600	EUR	110,000	State Street	12/9/2017	(6,590)
CHF	4,054,571	EUR	3,740,000	Bank of America	12/9/2017	(236,311)
CHF	2,061,564	USD	2,120,000	State Street	12/9/2017	15,018
CHF	1,244,296	USD	1,302,428	Citibank	12/9/2017	(13,798)
CHF	2,940,512	USD	3,077,572	Bank of America	12/9/2017	(32,289)
EUR	1,840,000	AUD	2,708,614	Bank of America	12/9/2017	39,766
EUR	3,830,000	CAD	5,685,376	Barclays	12/9/2017	15,282
EUR	3,850,000	CHF	4,183,641	Citibank	12/9/2017	233,094
EUR	1,820,000	GBP	1,611,077	BNP Paribas	12/9/2017	84,906
EUR	1,790,000	SEK	17,040,261	Barclays	12/9/2017	(12,516)
EUR	3,660,000	SEK	34,939,458	Deutsche Bank	12/9/2017	(37,792)
GBP	1,620,000	AUD	2,716,278	Deutsche Bank	12/9/2017	(63,436)
GBP	1,629,138	EUR	1,820,000	BNP Paribas	12/9/2017	(61,660)

未決済先渡為替予約 2017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)
GBP	1,660,000	NOK	16,748,540	BNP Paribas	12/9/2017	(8,446)
GBP	1,690,000	USD	2,189,363	Bank of America	12/9/2017	(14,316)
NOK	16,634,627	GBP	1,615,000	Barclays	12/9/2017	51,773
NOK	17,551,706	GBP	1,630,000	BNP Paribas	12/9/2017	149,913
NOK	16,714,058	NZD	2,900,000	Citibank	12/9/2017	66,735
NOK	36,200,000	SEK	37,179,319	Citibank	12/9/2017	(23,032)
NZD	2,880,000	CAD	2,657,428	Deutsche Bank	12/9/2017	(56,462)
NZD	5,850,000	USD	4,216,852	State Street	12/9/2017	(33,636)
SEK	17,714,520	AUD	2,730,000	BNP Paribas	12/9/2017	60,563
SEK	17,220,099	EUR	1,790,000	Barclays	12/9/2017	35,052
SEK	52,345,319	EUR	5,460,000	Citibank	12/9/2017	84,263
SEK	17,160,203	GBP	1,650,000	BNP Paribas	12/9/2017	26,780
SEK	36,339,620	NOK	36,200,000	BNP Paribas	12/9/2017	(82,191)
USD	4,235,000	CHF	4,083,208	Barclays	12/9/2017	6,307
USD	2,240,000	CHF	2,151,567	Citibank	12/9/2017	11,772
USD	4,280,000	CHF	4,120,679	State Street	12/9/2017	12,501
USD	2,156,505	GBP	1,690,000	BNP Paribas	12/9/2017	(18,542)
USD	4,255,601	NZD	5,850,000	BNP Paribas	12/9/2017	72,385
EUR	210,000	USD	251,224	Goldman Sachs	14/9/2017	(2,154)
MXN	4,451,055	EUR	210,000	Goldman Sachs	14/9/2017	820
RUB	47,473,700	USD	787,765	Goldman Sachs	15/9/2017	25,596
RUB	57,030,962	USD	946,738	Citibank	15/9/2017	30,365
RUB	23,830,215	USD	399,006	Morgan Stanley	15/9/2017	9,274
RUB	16,801,907	USD	275,441	Societe Generale	15/9/2017	12,424
RUB	67,572,502	USD	1,107,902	Credit Suisse	15/9/2017	49,808
RUB	59,320,000	USD	971,077	HSBC Bank Plc	15/9/2017	45,243
RUB	37,930,600	USD	623,043	JP Morgan	15/9/2017	26,816
USD	403,162	RUB	23,934,915	HSBC Bank Plc	15/9/2017	(6,912)
USD	401,837	RUB	24,455,515	Credit Suisse	15/9/2017	(17,155)
USD	5,551,598	RUB	322,453,239	Deutsche Bank	15/9/2017	27,054
USD	2,505,165	RUB	145,279,513	JP Morgan	15/9/2017	16,112
USD	2,217,227	RUB	128,571,438	BNP Paribas	15/9/2017	14,431
USD	179,000	ZAR	2,346,755	Goldman Sachs	15/9/2017	(1,006)
TRY	1,330,148	EUR	319,000	Citibank	18/9/2017	4,656
TRY	9,418,712	USD	2,630,110	Barclays	20/9/2017	80,950
USD	3,722,177	TRY	13,280,404	Barclays	20/9/2017	(100,423)
USD	518	TRY	1,904	HSBC Bank Plc	20/9/2017	(30)
USD	1,230,377	TRY	4,440,011	Bank of America	20/9/2017	(47,626)
USD	1,095,410	TRY	3,942,215	Citibank	20/9/2017	(39,308)
CLP	388,608,000	USD	600,000	Deutsche Bank	21/9/2017	17,425
CLP	100,062,000	USD	153,000	BNP Paribas	21/9/2017	5,980
MXN	3,738,525	USD	210,000	BNP Paribas	21/9/2017	(349)
TRY	754,584	USD	212,500	HSBC Bank Plc	21/9/2017	4,635
USD	301,200	CLP	193,490,880	RBS Plc	21/9/2017	(6,221)
USD	451,800	CLP	292,276,778	Credit Suisse	21/9/2017	(12,574)

未決済先渡為替予約 2017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	210,000	MXN	3,750,588	Goldman Sachs	21/9/2017	(327)
USD	212,500	TRY	755,162	HSBC Bank Plc	21/9/2017	(4,802)
RUB	32,113,966	USD	534,400	JP Morgan	22/9/2017	15,015
USD	275,400	RUB	16,270,632	Deutsche Bank	22/9/2017	(2,963)
USD	210,000	CAD	263,735	BNP Paribas	25/9/2017	(22)
RUB	22,153,890	USD	374,000	Deutsche Bank	28/9/2017	4,548
TRY	1,315,301	USD	379,000	BNP Paribas	28/9/2017	(1,278)
USD	193,000	RUB	11,414,020	Deutsche Bank	28/9/2017	(2,034)
BRL	1,576,882	USD	497,000	Goldman Sachs	3/10/2017	2,949
USD	249,000	BRL	789,953	Deutsche Bank	3/10/2017	(1,453)
USD	1,732,442	AUD	2,184,280	Nomura	4/10/2017	5,267
USD	8,405,298	EUR	7,041,500	Deutsche Bank	4/10/2017	44,815
USD	15,781,112	GBP	12,202,233	UBS	4/10/2017	64,635
COP	672,007,200	USD	228,000	UBS	6/10/2017	(1,100)
COP	2,565,122,280	USD	868,000	Credit Suisse	6/10/2017	(1,900)
USD	434,000	COP	1,287,591,200	RBS Plc	6/10/2017	(749)
USD	868,000	COP	2,590,980,000	BNP Paribas	6/10/2017	(6,832)
USD	679,621	EUR	571,030	Goldman Sachs	11/10/2017	1,365
AUD	2,200	USD	1,754	Barclays	13/10/2017	(14)
USD	169,072	AUD	214,200	Barclays	13/10/2017	(282)
CHF	2,018,950	USD	2,105,000	Barclays	18/10/2017	(9,075)
USD	2,105,000	CHF	1,995,825	Barclays	18/10/2017	33,082
TRY	12,962,000	USD	3,708,196	BNP Paribas	23/10/2017	(13,528)
USD	6,849,971	TRY	24,902,000	BNP Paribas	23/10/2017	(248,055)
IDR	3,242,517,902	USD	241,384	Morgan Stanley	26/10/2017	422
IDR	3,198,131,457	USD	238,045	Deutsche Bank	26/10/2017	452
IDR	6,348,403,168	USD	472,563	BNP Paribas	26/10/2017	861
IDR	2,412,625,473	USD	179,604	Citibank	26/10/2017	314
USD	531,025	IDR	7,149,466,057	BNP Paribas	26/10/2017	(2,136)
USD	2,318,247	IDR	31,161,758,459	Deutsche Bank	26/10/2017	(5,599)
USD	114,323	IDR	1,544,728,471	Bank of America	26/10/2017	(873)
USD	97,719	IDR	1,315,103,024	Goldman Sachs	26/10/2017	(353)
USD	535,622	IDR	7,206,377,473	JP Morgan	26/10/2017	(1,784)
USD	232,828	IDR	3,130,830,173	UBS	26/10/2017	(650)
USD	390,342	IDR	5,248,869,042	Barclays	26/10/2017	(1,086)
TRY	50,000	USD	14,196	BNP Paribas	20/11/2017	(56)
USD	1,975,029	TRY	7,142,000	BNP Paribas	20/11/2017	(44,625)
IDR	2,301,660,000	USD	171,000	HSBC Bank Plc	22/11/2017	89
IDR	2,299,950,000	USD	171,000	JP Morgan	29/11/2017	(190)
TRY	37,864,000	USD	9,915,073	BNP Paribas	25/6/2018	194,291
TRY	7,192,000	USD	1,850,316	BNP Paribas	20/8/2018	41,553
未実現純評価益						647,494

未決済先渡為替予約 2017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)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	45,106,102	USD	53,389,707	BNY Mellon	15/9/2017	111,107
USD	729,941	EUR	616,839	BNY Mellon	15/9/2017	(1,698)
未実現純評価益						109,409
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	261,836	USD	192,566	BNY Mellon	15/9/2017	79
USD	17,389	SGD	23,678	BNY Mellon	15/9/2017	(32)
未実現純評価益						47
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 - 510,875,152米ドル)						756,950

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 2017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)	未実現評価損 (米ドル)
(3)	EUR	Euro BOBL	2017年9月	473,656	(676)
(13)	EUR	Euro Bund	2017年9月	2,546,107	(42,687)
2,206	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2017年12月	477,219,842	(3,184)
(56)	USD	US Long Bond (CBT)	2017年12月	8,734,250	(56,007)
(276)	USD	US Ultra 10 Year Note	2017年12月	37,665,375	(150,487)
(568)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2017年12月	72,082,750	(19,377)
(2,810)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2017年12月	332,941,094	(538,776)
(2,042)	USD	90 Day Euro \$	2018年12月	502,204,375	(229,725)
(44)	USD	90 Day Euro \$	2019年3月	10,817,400	(46,200)
合計				1,444,684,849	(1,087,119)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

スワップ 2017年8月31日現在

種類	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)
CDS	USD (575,434)	ファンドはMexico Government International Bond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	14,342	7,056
CDS	USD 575,434	ファンドはMexico Government International Bond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	(11,903)	(6,654)
CDS	USD 360,000	ファンドは Republic of South Africa Government Bond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	20/6/2022	(5,485)	11,490
CDS	USD 122,000	ファンドは Argentine Republic Government International Bond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	20/6/2022	(1,477)	(11,093)
CDS	USD 749,700	ファンドは Argentine Republic Government International Bond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	20/6/2022	(35,026)	(68,167)
CDS	USD 130,000	ファンドは Argentine Republic Government International Bond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	20/6/2022	(1,747)	(11,820)
CDS	USD 123,000	ファンドは Argentine Republic Government International Bond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	20/6/2022	(1,489)	(11,184)
CDS	USD 4,083,000	ファンドはL Brands Inc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	20/6/2022	(9,849)	271,246
CDS	USD 124,355	ファンドは Argentine Republic Government International Bond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	Citibank	20/6/2022	(996)	(11,307)
CDS	USD 972,000	ファンドはL Brands Inc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	20/6/2022	(1,977)	64,573
CDS	USD 1,945,000	ファンドはL Brands Inc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	20/6/2022	(4,376)	129,212
CDS	USD 124,285	ファンドは Argentine Republic Government International Bond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	Citibank	20/6/2022	(1,051)	(11,301)
CDS	USD 124,000	ファンドは Argentine Republic Government International Bond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	Citibank	20/6/2022	(1,031)	(11,275)
CDS	USD 208,000	ファンドは Republic of South Africa Government Bond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	20/6/2022	(3,169)	6,638
CDS	USD 124,000	ファンドは Argentine Republic Government International Bond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	Citibank	20/6/2022	(965)	(11,275)
CDS	USD (7,259,000)	ファンドは CDX.NA.HY.28.VI 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	Citigroup	20/6/2022	(4,749)	524,231
CDS	USD (13,000,000)	ファンドは CDX.NA.IG.28.VI 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	20/6/2022	17,457	246,842
CDS	USD (1,130,000)	ファンドは CMBX.NA.10.BBB- に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	17/11/2059	(23,316)	(122,395)
CDS	USD 131,360	ファンドは Argentine Republic Government International Bond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	Goldman Sachs	20/6/2022	(1,042)	(11,944)

種類	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)
CDS	USD 12,283,000	ファンドはCDX.NA.IG.28.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	Goldman Sachs	20/6/2022	(54,748)	(233,228)
CDS	USD 222,500	ファンドは Republic of South Africa Government Bond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	Goldman Sachs	20/6/2022	(3,367)	7,101
CDS	USD 2,810,000	ファンドはTarget Corp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	Goldman Sachs	20/6/2022	5,552	(47,526)
CDS	USD 127,000	ファンドは Argentine Republic Government International Bond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	Goldman Sachs	20/6/2022	(1,065)	(11,548)
CDS	USD (2,905,000)	ファンドはNewmont Mining Corp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	Goldman Sachs	20/6/2022	55,693	55,531
CDS	USD (6,205,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	(65,612)	(742,076)
CDS	USD (6,375,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	(114,521)	(762,407)
CDS	USD 320,000	ファンドは Republic of South Africa Government Bond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	HSBC Bank Plc	20/6/2022	(4,578)	10,213
CDS	USD 575,434	ファンドはMexico Government International Bond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	(10,693)	(7,056)
CDS	USD (575,434)	ファンドはMexico Government International Bond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	14,691	6,655
CDS	USD (14,290,000)	ファンドはCDX.NA.HY.28.VI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	20/6/2022	(62,936)	1,031,995
CDS	USD 2,740,000	ファンドはLowe's Companies Inc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	20/6/2022	(4,067)	(90,183)
CDS	USD 2,537,804	ファンドは Philippine Government International Bond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	20/6/2022	(38,950)	(45,002)
CDS	USD (3,665,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(63,574)	(438,309)
CDS	USD (1,230,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(17,546)	(147,100)
CDS	USD (500,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(5,923)	(59,797)
CDS	USD (2,495,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(51,221)	(298,385)
CDS	USD (2,495,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(46,363)	(298,385)
CDS	USD (2,495,000)	ファンドはCMBX.NA.10.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/11/2059	(60,610)	(270,244)

種類	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)
IRS	BRL 16,011,260	ファンドは1日BRL BROISの変動金利を受け取り、9.5%の固定金利を支払う	Bank of America	2/10/2017	(2,837)	(2,837)
IRS	BRL 5,428,388	ファンドは1日BRL BROISの変動金利を受け取り、7.75%の固定金利を支払う	Bank of America	2/1/2019	(388)	(388)
IRS	BRL 2,409,593	ファンドは9.135%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	4/1/2021	1,109	1,109
IRS	MXN 2,978,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、6.31%の固定金利を支払う	Bank of America	11/8/2025	7,723	7,723
IRS	MXN 2,978,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、6.31%の固定金利を支払う	Bank of America	11/8/2025	7,723	7,723
IRS	USD 35,970,000	ファンドは1.485%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	20/1/2019	(2,208)	(2,208)
IRS	USD 37,040,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.135%の固定金利を支払う	Barclays	31/8/2020	539,725	539,725
IRS	USD 14,940,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.935%の固定金利を支払う	Barclays	20/1/2022	(142,357)	(142,357)
IRS	MXN 66,110,000	ファンドは7.08%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う	BNP Paribas	8/8/2019	66	66
IRS	BRL 3,914,164	ファンドは1日BRL BROISの変動金利を受け取り、8.98%の固定金利を支払う	Citibank	2/1/2018	(1,111)	(1,111)
IRS	BRL 10,660,584	ファンドは1日BRL BROISの変動金利を受け取り、9.985%の固定金利を支払う	Citibank	2/1/2018	(16,536)	(16,536)
IRS	MXN 29,180,086	ファンドは7.07%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う	Citibank	21/11/2018	(3,370)	(3,370)
IRS	MXN 49,800,000	ファンドは6.98%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う	Citibank	28/11/2018	(8,653)	(8,653)
IRS	BRL 9,289,957	ファンドは9.25%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う	Citibank	2/1/2019	49,028	49,028
IRS	BRL 5,401,377	ファンドは1日BRL BROISの変動金利を受け取り、8%の固定金利を支払う	Citibank	2/1/2019	(5,245)	(5,245)
IRS	BRL 5,416,854	ファンドは1日BRL BROISの変動金利を受け取り、8.78%の固定金利を支払う	Citibank	2/1/2020	(10,302)	(10,302)
IRS	BRL 2,405,937	ファンドは9.84%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う	Citibank	2/1/2023	7,863	7,863
IRS	BRL 1,266,165	ファンドは9.85%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う	Citibank	2/1/2023	4,301	4,301
IRS	MXN 3,077,500	ファンドは6.325%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う	Citibank	17/7/2025	(7,735)	(7,735)
IRS	MXN 9,181,000	ファンドは6.33%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う	Citibank	6/8/2025	(23,122)	(23,122)
IRS	USD 90,000,000	ファンドは1.6%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Citigroup	30/9/2019	34,889	34,889
IRS	MXN 91,737,079	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、7.3614%の固定金利を支払う	Credit Suisse	28/1/2019	(12,344)	(12,344)
IRS	KRW 846,158,536	ファンドは1.92%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う	Deutsche Bank	10/11/2017	771	771
IRS	KRW 846,158,536	ファンドは3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を受け取り、1.69%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	10/11/2017	(436)	(436)
IRS	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	471,189	471,189
IRS	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	(441,352)	(441,352)
IRS	MXN 76,960,000	ファンド7.16%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う	Deutsche Bank	29/4/2020	22,651	22,651
IRS	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	28,771	28,771
IRS	USD 4,195,000	ファンドは2.645%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Deutsche Bank	20/1/2027	56,271	56,271

種類	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)
IRS	MXN 27,013,100	ファンドは7.445%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う	Goldman Sachs	7/3/2022	32,753	32,753
IRS	MXN 13,509,627	ファンドは7.47%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う	Goldman Sachs	7/3/2022	17,123	17,123
IRS	MXN 13,508,273	ファンドは7.48%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う	Goldman Sachs	7/3/2022	17,419	17,419
IRS	USD 440,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.231%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	13/1/2027	(7,638)	(7,638)
IRS	USD 190,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.238%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	13/1/2027	(3,412)	(3,412)
IRS	USD 540,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.245%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	13/1/2027	(10,021)	(10,021)
IRS	USD 60,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.251%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	13/1/2027	(1,144)	(1,144)
IRS	MXN 32,002,000	ファンドは7.16%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う	HSBC Bank Plc	1/6/2022	19,325	19,325
IRS	BRL 10,660,955	ファンドは1日BRL BROISの変動金利を受け取り、9.98%の固定金利を支払う	JP Morgan	2/1/2018	(16,412)	(16,412)
IRS	MXN 35,016,104	ファンドは7.06%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う	JP Morgan	21/11/2018	(4,277)	(4,277)
IRS	MXN 28,250,647	ファンドは6.98%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う	JP Morgan	28/11/2018	(4,909)	(4,909)
IRS	BRL 8,819,014	ファンドは9.275%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	2/1/2019	47,482	47,482
IRS	MXN 6,176,000	ファンドは6.32%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う	Morgan Stanley	17/7/2025	(15,628)	(15,628)
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 413,920,852米ドル)					17,058	(742,133)

CDS: クレジット・デフォルト・スワップ

IRS: 金利スワップ

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

買建オプション 2017年8月31日現在

契約数	コール/ プット	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)
360,000	コール	OTC USD/CAD	BNP Paribas	USD 1.275	16/10/2017	(167)	1,826
613,000	プット	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1.165	7/9/2017	(3,058)	823
16,890,000	コール	OTC USD/CHF	Deutsche Bank	USD 0.995	16/10/2017	(1,516)	48,647
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 2,127,532米ドル)						(4,741)	51,296

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 2017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 7,480,000,000	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25/7/2019より6ヶ月JPY BBA LIBORの変動金利を半年毎に受け取り、25/7/2019より1.38%の固定金利を半年毎に支払う	Credit Suisse	23/1/2019	(168,846)	53,705
USD 12,585,000	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20/4/2022より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に受け取り、20/7/2022より3.35%の固定金利を半年毎に支払う	Deutsche Bank	18/1/2022	(123,266)	159,896
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 5,117,876米ドル)				(292,112)	213,601

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

2 【ファンドの現況】

【純資産額計算書】(2018年4月末現在)

「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」

資産総額	3,077,518,671円
負債総額	1,286,944円
純資産総額(-)	3,076,231,727円
発行済数量	2,361,228,442口
1 単位当たり純資産額(/)	1.3028円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

1 受益証券の名義書換え等
該当事項はありません。

2 受益者名簿の閉鎖の時期
受益者名簿は作成していません。

3 投資者に対する特典
該当事項はありません。

4 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容
譲渡制限は設けておりません。

5 受益証券の再発行

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

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します。ただし、の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとしします。

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

9 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（償還日以前において換金が行なわれた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）に支払います。なお、当該投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。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 3,120百万円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 15,000株

直近5カ年における主な資本金の額の増減

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

(2) 委託会社の機構

経営の意思決定機構

<株主総会>

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

<取締役会>

取締役により構成され、当社の業務執行を決定し、その執行について監督します。

<エグゼクティブ委員会他各委員会>

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

運用の意思決定機構

投資委員会

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

運用担当部署

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

ポートフォリオ・マネジャー

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

リスク管理

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

2【事業の内容及び営業の概況】

投信法に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また、金融商品取引法に定める投資助言業務、第一種金融商品取引業務および第二種金融商品取引業務等を行なっています。

委託会社の運用する証券投資信託は2018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	86本	1,424,015百万円
	単位型株式投資信託	0本	0百万円
私募投資信託		72本	6,269,827百万円
合計		158本	7,693,842百万円

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31期事業年度(自平成29年1月1日 至平成29年12月31日)の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

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

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

		第30期 (平成28年12月31日現在)	第31期 (平成29年12月31日現在)
資産の部			
流動資産			
現金・預金		12,415	19,097
立替金		49	11
前払費用		127	171
未収入金	2	2	3
未収委託者報酬		1,163	1,585
未収運用受託報酬		2,771	2,642
未収収益	2	1,192	1,384
為替予約		-	0
繰延税金資産		845	860
その他流動資産		5	33
流動資産計		18,573	25,789
固定資産			
有形固定資産			
建物附属設備	1	1,087	946
器具備品	1	449	411
有形固定資産計		1,536	1,358
無形固定資産			
ソフトウェア		8	4
のれん		98	42
無形固定資産計		106	47
投資その他の資産			
投資有価証券		0	3
長期差入保証金		972	1,124
前払年金費用		501	588
長期前払費用		8	25
投資その他の資産計		1,483	1,741
固定資産計		3,127	3,147
資産合計		21,701	28,937

	第30期 (平成28年12月31日現在)	第31期 (平成29年12月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	86	119
未払金	2	
未払収益分配金	3	4
未払償還金	75	74
未払手数料	392	593
その他未払金	1,385	1,737
未払費用	2	
未払消費税等	52	150
未払法人税等	263	438
前受金	-	79
前受収益	-	15
賞与引当金	1,884	1,886
役員賞与引当金	141	144
早期退職慰労引当金	37	9
流動負債計	5,465	6,500
固定負債		
退職給付引当金	60	55
資産除去債務	258	262
繰延税金負債	29	74
固定負債計	348	392
負債合計	5,813	6,892
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,435	3,120
資本剰余金		
資本準備金	2,316	3,001
その他資本剰余金	3,846	3,846
資本剰余金合計	6,162	6,847
利益剰余金		
利益準備金	336	336
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	6,953	11,739
利益剰余金合計	7,290	12,076
株主資本合計	15,887	22,044
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	0	0
評価・換算差額等合計	0	0
純資産合計	15,887	22,044
負債・純資産合計	21,701	28,937

(2)【損益計算書】

(単位：百万円)

	第30期 (自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)	第31期 (自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)
営業収益		
委託者報酬	3,977	5,202
運用受託報酬	1 9,036	8,890
その他営業収益	1 10,533	12,257
営業収益計	23,546	26,350
営業費用		
支払手数料	1,296	1,830
広告宣伝費	237	208
調査費		
調査費	383	380
委託調査費	1 4,020	4,313
調査費計	4,404	4,693
委託計算費	114	86
営業雑経費		
通信費	53	50
印刷費	63	62
諸会費	31	32
営業雑経費計	148	145
営業費用計	6,201	6,964
一般管理費		
給料		
役員報酬	604	353
給料・手当	3,809	3,960
賞与	2,232	2,232
給料計	6,646	6,546
退職給付費用	256	287
福利厚生費	822	892
事務委託費	1 2,216	2,433
交際費	51	69
寄付金	2	2
旅費交通費	241	243
租税公課	142	231
不動産賃借料	732	735
水道光熱費	64	65
固定資産減価償却費	229	262
のれん償却額	56	56
資産除去債務利息費用	3	3
諸経費	414	363
一般管理費計	11,881	12,194
営業利益	5,463	7,191

	第30期 (自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)	第31期 (自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)
営業外収益		
受取利息	3	0
有価証券売却益	-	0
為替差益	12	-
雑益	0	0
営業外収益計	16	1
営業外費用		
支払利息	0	-
有価証券売却損	0	-
為替差損	-	34
固定資産除却損	1	-
営業外費用計	1	34
経常利益	5,479	7,158
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	163	119
特別損失計	163	119
税引前当期純利益	5,315	7,039
法人税、住民税及び事業税	1,920	2,223
法人税等調整額	76	29
当期純利益	3,318	4,786

(3)【株主資本等変動計算書】

第30期（自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）

(単位：百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価 差額金		評価・換 算差額等 合計
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金	利益 剰余金 合計				
平成28年1月1日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	9,634	9,971	18,569	-	-	18,569
事業年度中の変動額											
剰余金の配当						6,000	6,000	6,000			6,000
当期純利益						3,318	3,318	3,318			3,318
株主資本以外の項目の事業 年度中の変動額（純額）									0	0	0
事業年度中の変動額合計	-	-	-	-	-	2,681	2,681	2,681	0	0	2,681
平成28年12月31日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	6,953	7,290	15,887	0	0	15,887

第31期（自 平成29年1月1日 至 平成29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29年1月1日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	6,953	7,290	15,887	0	0	15,887
事業年度中の変動額											
新株の発行	685	685		685				1,370			1,370
剰余金の配当							-	-			-
当期純利益						4,786	4,786	4,786			4,786
株主資本以外の項目の事業 年度中の変動額（純額）									0	0	0
事業年度中の変動額合計	685	685	-	685	-	4,786	4,786	6,156	0	0	6,156
平成29年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	11,739	12,076	22,044	0	0	22,044

注 記 事 項

【重要な会計方針】

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

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

2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却方法

(1) 有形固定資産

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

(2) 無形固定資産

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

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

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金の計上方法

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

(2) 退職給付引当金の計上方法

旧退職金制度

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

確定拠出年金制度

確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。

確定給付年金制度

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

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

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

数理計算上の差異は各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生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。

5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

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

6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の処理方法

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(2) 連結納税制度の適用

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

(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28年12月31日)	当事業年度 (平成29年12月31日)
建物附属設備	1,191 百万円	1,346 百万円
器具備品	717 百万円	821 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28年12月31日)	当事業年度 (平成29年12月31日)
未収収益	484 百万円	508 百万円
未払金	1,361 百万円	1,713 百万円
未払費用	173 百万円	356 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28年12月31日)	当事業年度 (平成29年12月31日)
当座貸越極度額	1,000 百万円	1,000 百万円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000 百万円	1,000 百万円

（損益計算書関係）

1 関係会社に対する営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)		当事業年度 (自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)	
	その他営業収益	4,730	百万円	4,670
委託調査費	377	百万円	438	百万円
事務委託費	630	百万円	824	百万円
運用受託報酬	4	百万円	48	百万円

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）

1. 発行済株式に関する事項

	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

配当支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
平成28年9月8日 取締役会決議	普通株式	6,000	590,667	平成28年9月9日	平成28年9月9日

当事業年度（自 平成29年1月1日 至 平成29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	4,842	-	15,000

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

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。

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬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28年12月31日）

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

当事業年度（平成29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	19,097	19,097	-
(2) 未収委託者報酬	1,585	1,585	-
(3) 未収運用受託報酬	2,642	2,642	-
(4) 未収収益	1,384	1,384	-
(5) 長期差入保証金	1,124	1,109	14
資産計	25,834	25,819	14
(1) 未払手数料	593	593	-
(2) 未払費用	1,245	1,245	-
負債計	1,838	1,838	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

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

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

(5) 長期差入保証金

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

負 債

(1)未払手数料、(2) 未払費用

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

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成28年12月31日）

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	12,415	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,163	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,771	-	-	-
(4) 未収収益	1,192	-	-	-
(5) 長期差入保証金	-	907	53	11
合計	17,543	907	53	11

当事業年度（平成29年12月31日）

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	19,097	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,585	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,642	-	-	-
(4) 未収収益	1,384	-	-	-
(5) 長期差入保証金	-	1,051	61	11
合計	24,709	1,051	61	11

（有価証券関係）

前事業年度（平成28年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（平成29年12月31日）

その他有価証券

	種類	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	その他 投資信託	3	3	0
合計		3	3	0

（退職給付関係）

前事業年度（自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、平成21年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度（確定拠出年金制度及び確定給付年金制度）を承継しました。また、平成23年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の確定給付年金制度に移行しました。従って、平成23年1月1日以降、から の三つの制度を有しています。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（単位：百万円）

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

（単位：百万円）

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

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

(単位:百万円)

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位:百万円)

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

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前事業年度 (平成28年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券73%、株式22%及びその他3%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

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

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、68百万円 でありました。

当事業年度（自 平成29年1月1日 至 平成29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29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)
退職給付債務の期首残高	1,745
勤務費用	268
利息費用	8
数理計算上の差異の発生額	20
退職給付の支払額	170
退職給付債務の期末残高	1,832

(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29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)
年金資産の期首残高	2,381
期待運用収益	19
数理計算上の差異の発生額	83
事業主からの拠出額	290
退職給付の支払額	153
年金資産の期末残高	2,621

(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29年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,776
年金資産	2,621
	845
非積立型制度の退職給付債務	55
未積立退職給付債務	789
未認識数理計算上の差異	242
未認識過去勤務費用	13
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	532
退職給付引当金	55
前払年金費用	588
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	532

(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29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)
勤務費用	268
利息費用	8
期待運用収益	19
数理計算上の差異の費用処理額	35
過去勤務費用の処理額	6
確定給付制度に係る退職給付費用合計	216
特別退職金	119
合計	335

(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29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72%、株式23%及びその他5%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) 数値計算上の計算基礎に関する事項

	当事業年度 (自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)
割引率	0.4%
長期期待運用収益率	0.9%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、71百万円 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28年12月31日)	当事業年度 (平成29年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	196	206
賞与引当金	581	537
資産除去債務	79	80
資産調整勘定	24	4
未払事業税	55	74
早期退職慰労引当金	11	2
退職給付引当金	18	17
有形固定資産	5	4
その他	9	44
繰延税金資産合計	983	973
繰延税金負債		
退職給付引当金	153	180
資産除去債務に対応する除去費用	13	6
繰延税金負債合計	167	186
繰延税金資産の純額	815	786

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

(単位：百万円)

	前事業年度 (平成28年12月31日)	当事業年度 (平成29年12月31日)
流動資産 - 繰延税金資産	845	860
固定負債 - 繰延税金負債	29	74

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

	前事業年度 (平成28年12月31日)	当事業年度 (平成29年12月31日)
法定実効税率	33.1 %	30.9 %
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	3.3	2.1
損金不算入ののれん償却額	0.3	0.2
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.8	0.2
所得拡大促進税制による税額控除	-	1.8
その他	0.0	0.4
税効果会計適用後の法人税等の負担率	37.5 %	32.0 %

(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 (自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)	当事業年度 (自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)
期首残高	254	258
時の経過による調整額	3	3
資産除去債務の履行による減少額	-	-
期末残高	258	262

(デリバティブ取引関係)

前事業年度（平成28年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（平成29年12月31日）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

(単位：百万円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建 米ドル	69	-	0	0
合計		69	-	0	0

(注) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

（セグメント情報等）

前事業年度（自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

（単位：百万円）

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	3,977	9,036	10,533	23,546

(2) 地域ごとの情報

売上高

（単位：百万円）

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

（注） 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

（単位：百万円）

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	4,735	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	2,815	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日）

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

（単位：百万円）

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	5,202	8,890	12,257	26,350

(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
13,186	10,831	2,332	26,350

（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	4,719	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	3,512	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28年1月1日 至 平成28年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	13,889 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用受託報酬	4	未収収益	484
							受入手数料	4,730		
							委託調査費	377	未払費用	173
							事務委託費	630		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	営業外収益	0	その他未払金	1,361

当事業年度（自 平成29年1月1日 至 平成29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	14,286 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	48	未収収益	508
							受入手数料	4,670		
							委託調査費	438	未払費用	356
							事務委託費	824		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	営業外収益	0	その他未払金	1,645

(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28年1月1日 至 平成28年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成29年1月1日 至 平成29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28年1月1日 至 平成28年12月31日）

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

当事業年度(自平成29年1月1日至平成29年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	3,512	未収収益	296
							委託調査費	77	未払費用	17
							事務委託費	10		
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	213百万米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	363	未収収益	28
							委託調査費	1,427	未払費用	129
							事務委託費	119	その他未払金	1

(注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2. 親会社に関する注記

(1) 親会社情報

ブラックロック・インク(ニューヨーク証券取引所に上場)
 ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(非上場)
 ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社(非上場)

(1株当たり情報)

項目	前事業年度 (自平成28年1月1日 至平成28年12月31日)	当事業年度 (自平成29年1月1日 至平成29年12月31日)
1株当たり純資産額	1,564,056円75銭	1,469,634円10銭
1株当たり当期純利益金額	326,685円49銭	456,306円62銭

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (自平成28年1月1日 至平成28年12月31日)	当事業年度 (自平成29年1月1日 至平成29年12月31日)
当期純利益 (百万円)	3,318	4,786
普通株主に帰属しない金額 (百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益 (百万円)	3,318	4,786
普通株式の期中平均株式数 (株)	10,158	10,490

独立監査人の監査報告書は、当事業年度(自平成29年1月1日至平成29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なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして金融商品取引業等に関する内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の実行の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として金融商品取引法施行令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。)又は子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記に掲げるもののほか、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして金融商品取引業等に関する内閣府令で定める行為。

5【その他】

定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

- ・名称 : 三井住友信託銀行株式会社
- ・資本金の額 : 342,037百万円(2018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(2018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) (2018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	48,323	
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	8,557.5	
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ない、新規の募集および販売の取扱いを行ないません。

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・連絡等を行いません。

(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ない、換金に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、換金代金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行いません。

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なう者である。」旨

(2) 受託会社に関する情報

受託会社名および「ファンドの財産の保管および管理を行なう者である。」旨

(3) 詳細情報の入手方法

詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載します。

委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間等

請求目論見書の入手方法および投資信託約款が請求目論見書に添付されている旨

(4) 交付目論見書の使用開始日

(5) 届出の効力に関する事項

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

届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法

届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日

(6) その他の記載事項

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

投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨

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

「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載

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

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

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

独立監査人の監査報告書

平成30年2月28日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の平成29年1月1日から平成29年12月31日までの第31期事業年度の財務諸表、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29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30年6月6日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 辻村 和之

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンドの平成29年10月21日から平成30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30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。