

**【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】** 2024年5月2日

**【発行者名】** ブラックロック・ジャパン株式会社

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役社長 有田 浩之

**【本店の所在の場所】** 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

**【事務連絡者氏名】** 坂井 瑛美

**【電話番号】** 03-6703-7940

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

**【届出の対象とした募集内国投資信託  
受益証券の金額】** 5兆円を上限とします。

**【縦覧に供する場所】** 該当事項はありません。

(注) 2024年5月3日付で信託約款の変更を行い、ファンド名称を「ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド」から「ブラックロック世界分散投資ファンド」に変更します。

(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】

ブラックロック世界分散投資ファンド

（以下「当ファンド」または「ファンド」という場合があります。）

（注）2024年5月3日付で信託約款の変更を行い、ファンド名称を「ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド」から「ブラックロック世界分散投資ファンド」に変更します。

### （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、も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、も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】

5兆円を上限とします。

### （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/](http://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に1.10%(税抜1.00%)を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。詳細は、販売会社にお問い合わせください。

(販売会社につきましては、「(8)申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。)

なお、購入時手数料には消費税に相当する金額および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】**

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

取扱いを行うコースおよび購入の申込単位(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、詳細は販売会社にお問い合わせください。

**( 7 ) 【申込期間】**

2024年5月3日から2024年11月1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/](http://www.blackrock.com/jp/)

**( 9 ) 【払込期日】**

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

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

**( 10 ) 【払込取扱場所】**

上記「(8)申込取扱場所」で払い込みください。

## ( 1 1 ) 【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。

## ( 1 2 ) 【その他】

購入代金の利息

購入代金には利息をつけません。

日本以外の地域における発行  
行いません。

購入不可日

以下に定める日のいずれかに該当する場合には、販売会社の営業日であっても購入は受けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

- ・ニューヨーク証券取引所の休場日
- ・ロンドン証券取引所の休場日

振替受益権について

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

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

( 参考 )

投資信託振替制度とは、

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

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

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

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

##### < 商品分類表 >

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

##### < 属性区分表 >

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

## &lt; 各分類および区分の定義 &gt;

## ．商品分類

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

## ．属性区分

投資対象資産による属性区分	その他資産（投資信託証券（資産複合（株式、債券、不動産投信、商品）資産配分変更型））	目論見書または投資信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいう。ただし、当ファンドは、投資信託証券（親投資信託）を通じて主として株式・債券・不動産、または実質的に商品に投資する。また、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。
決算頻度による属性区分	年1回	目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
投資対象地域による属性区分	グローバル（日本を含む）	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界（日本を含む）の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資形態による属性区分	ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。
為替ヘッジによる属性区分	為替ヘッジあり（適時ヘッジ）	目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを適時行う旨の記載があるものをいう。なお、「為替ヘッジ」とは、対円での為替リスクに対するヘッジの有無をいう。

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

信託金の限度額は、5兆円です。ただし、委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

## ファンドの特色

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

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

当ファンドは以下の市場を投資候補とします。

	国内	海外 <sup>*1</sup>
債券	国内の債券市場	海外の債券市場 <sup>*2</sup>
株式	国内の株式市場	海外の株式市場
リート	国内のリート市場	海外のリート市場
その他	商品市場	

\*1 新興国も含まれます。

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

有価証券の貸付を行う場合があります。その場合、運用の委託先としてブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ・に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

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

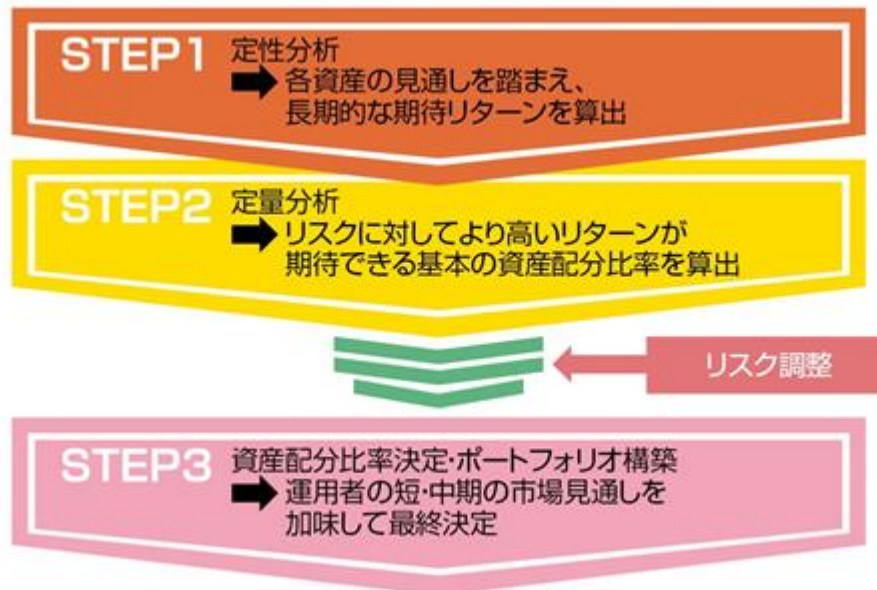
委託会社の判断に当たっては、市場の収益機会や外国為替動向、並びにファンドにおけるリスク分散、為替変動リスクおよび運用の効率性等を勘案します。

外国為替の予約取引の活用は、ヘッジ目的に限定します。

## c. 運用プロセス

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

〔イメージ図〕



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

## d. 当ファンドはファンド・オブ・ファンズ形式で運用します。





(追加的記載事項)

## 投資対象ファンドの概要

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

### マザーファンド

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

### 上場投資信託証券

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

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

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

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

※上記の投資対象市場はP1の「ファンドの特色1」での市場名に準じた市場名で記述しています。

## マザーファンドの各ベンチマークの著作権等について

## ■NOMURA-BPI総合

NOMURA-BPI総合は、野村フィデューシャリーリサーチ&コンサルティング株式会社(以下、同社)が公表している指数で、その知的財産権は同社に帰属します。なお、同社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、同指数を用いて行われるブラックロック・ジャパン株式会社の事業活動・サービスに関して一切責任を負いません。

## ■FTSE世界国債インデックス(除く日本)

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

## ■マークイット iBoxx米ドル建てリキッド・ハイイールド・キャップ指数

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

## ■日経平均トータルリターンインデックス

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

## ■MSCIコクサイ指数

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

## ■MSCIエマージング・マーケット指数

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

## ■S&amp;P J-REIT指数(配当込み)

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

## ■S&amp;P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み)

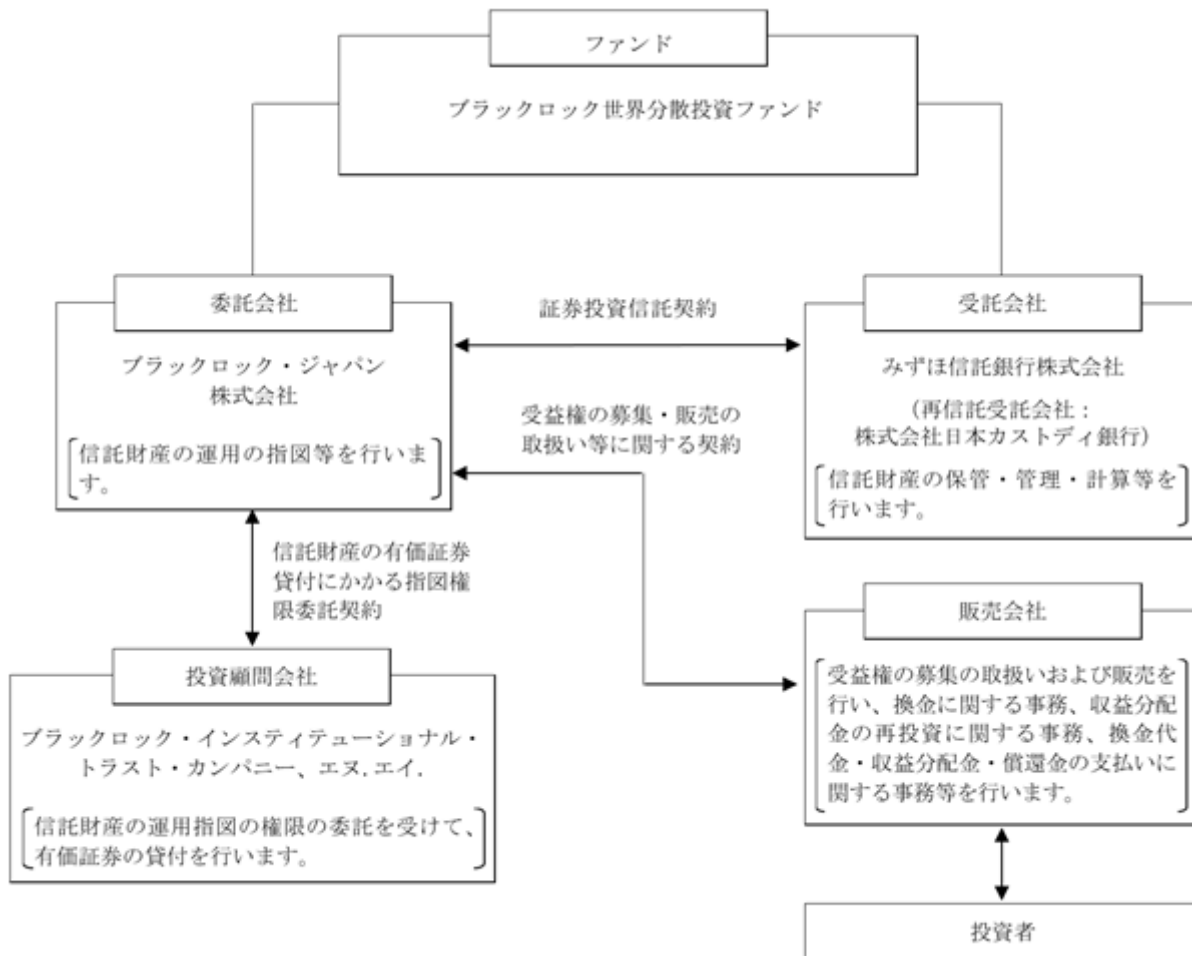
S&P先進国REIT指数は、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックス社(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

## ( 2 ) 【ファンドの沿革】

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

## (3) 【ファンドの仕組み】

## ファンドの仕組み



## &lt; 契約等の概要 &gt;

## a. 「証券投資信託契約」

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

## b. 「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」

委託会社が販売会社に委託する受益権の募集販売の取扱い、換金事務、投資者に対する収益分配金および換金代金の支払、その他これらの業務に付随する業務等について規定しています。

## c. 「信託財産の有価証券貸付にかかる指図権限委託契約」

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

## &lt; 委託会社の概況 &gt;

2024年1月末現在の委託会社の概況は、以下の通りです。

a . 資本金 3,120百万円

## b . 沿革

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

## c . 大株主の状況

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

## 2【投資方針】

### （１）【投資方針】

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

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

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

ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ.エイ.(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

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

委託会社は、自己又は第三者の利益を図るために投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引を行い又は行うことがある場合、投資者の利益を害しないことを確保するため、売買執行管理規程等の社内規程により管理します。

<参考> 各マザーファンドの運用の基本方針

## 国内株式インデックス・マザーファンド

## - 運用の基本方針 -

## 1. 基本方針

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

## 2. 運用方法

## (1) 投資対象

日本の株式等を主要投資対象とします。

## (2) 投資態度

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

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

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

ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ.エイ.(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

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

## (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

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

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。

上場投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

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

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

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

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





## 先進国株式インデックス・マザーファンド

## - 運用の基本方針 -

## 1. 基本方針

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

## 2. 運用方法

## (1) 投資対象

日本を除く先進国の株式等を主要投資対象とします。

## (2) 投資態度

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

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

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ.エイ.(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

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

## (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

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

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

上場投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

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

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

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

## 新興国株式インデックス・マザーファンド

## - 運用の基本方針 -

## 1. 基本方針

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

## 2. 運用方法

## (1) 投資対象

新興国の株式等（預託証券を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とします。

## (2) 投資態度

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

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

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ.エイ.(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

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

## (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

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

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

上場投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

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

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

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

## 国内債券インデックス・マザーファンド

## - 運用の基本方針 -

## 1. 基本方針

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

## 2. 運用方法

## (1) 投資対象

円建ての債券等を主要投資対象とします。

## (2) 投資態度

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

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

ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ.エイ.(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

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

## (3) 投資制限

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

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

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。

上場投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

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

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

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

## 先進国債券インデックス・マザーファンド

## - 運用の基本方針 -

## 1. 基本方針

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

## 2. 運用方法

## (1) 投資対象

日本を除く先進国の国債等を主要投資対象とします。

## (2) 投資態度

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

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

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ.エイ.(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

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

## (3) 投資制限

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

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

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

上場投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

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

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

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

## ハイイールド債券インデックス・マザーファンド

## - 運用の基本方針 -

## 1. 基本方針

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

## 2. 運用方法

## (1) 投資対象

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

## (2) 投資態度

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

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ（BlackRock Institutional Trust Company, N.A.）に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

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

## (3) 投資制限

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

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

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

上場投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

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

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

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

## 国内リート・インデックス・マザーファンド

## - 運用の基本方針 -

## 1. 基本方針

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

## 2. 運用方法

## (1) 投資対象

日本の不動産投資信託証券等を主要投資対象とします。

## (2) 投資態度

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

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

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

ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ。(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

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

## (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

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

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。

上場投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

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

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

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

## 先進国リート・インデックス・マザーファンド

## - 運用の基本方針 -

## 1. 基本方針

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

## 2. 運用方法

## (1) 投資対象

日本を除く先進国の不動産投資信託証券等を主要投資対象とします。

## (2) 投資態度

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

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

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ。(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

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

## (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

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

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

上場投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

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

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

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

## （２）【投資対象】

### 投資対象とする資産の種類

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

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

### 投資対象とする有価証券

委託会社は信託金を主として別に定めるマザーファンド（特定の市場の値動きに連動する運用成果を目指すマザーファンド）の受益証券およびブラックロック・グループが運用する上場投資信託証券（特定の市場の値動きに連動する運用成果を目指す上場投資信託証券）のほか、次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- a．国債証券
- b．地方債証券
- c．特別の法律により法人の発行する債券
- d．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）
- e．コマーシャル・ペーパー
- f．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- g．外国法人が発行する譲渡性預金証書

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

### 投資対象とする金融商品

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

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



### (3) 【運用体制】

ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

ファンドの運用については委託会社の運用部門が統括しています。

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

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

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

運用体制は、変更となる場合があります。

### ブラックロック・グループ

ブラックロック・グループは、運用資産残高約10兆ドル<sup>\*</sup>(約1,411兆円)を持つ世界最大級の独立系資産運用グループであり、当社はその日本法人です。

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

<sup>\*</sup> 2023年12月末現在。(円換算レートは1ドル=140.980円を使用)

### (4) 【分配方針】

#### 収益分配方針

年1回の毎決算時(8月2日。休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。

#### a. 分配対象額の範囲

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

#### b. 分配対象収益についての分配方針

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。

#### c. 留保益の運用方針

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

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

#### 収益の分配

- a. 信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理するものとします。
- (a) 配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額(「配当等収益」といいます。)は、諸経費(消費税に相当する金額および地方消費税に相当する金額(以下「消費税等相当額」といいます。))を含みます。以下同じ。)、信託報酬(消費税等相当額を含みます。以下同じ。)を控除した後、その残額を投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
- (b) 売買損益に評価損益を加減した利益金額(「売買益」といいます。)は、諸経費および信託報酬を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、その残額を投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、分配準備積立金として積み立てることができます。
- b. 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越すものとします。

#### 収益分配金の支払い

##### a. 支払時期と支払場所

###### (a) 一般コースの場合

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

###### (b) 累積投資コースの場合

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

##### b. 時効

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

#### (5)【投資制限】

当ファンドの約款で定める投資制限

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

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

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

e. 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

f. 公社債の借入れ

(a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり、担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

(b) (a)の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内で行うものとします。

(c) 信託財産の換金等の事由により、(b)の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

(d) (a)の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

g. 外国為替予約の指図および範囲

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

h. 資金の借入れ

(a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、換金に伴う支払資金の手当て(換金に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

(b) 換金に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の換金代金入金日までの間もしくは投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却または換金代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

- (c) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- (d) 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

i . 信用リスク集中回避のための投資制限

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

投信法等関係法令で定める投資制限

同一の法人の発行する株式

委託会社は、同一の法人の発行する株式について、次の(a)の数が(b)の数を超えることとなる場合には、当該株式を投資信託財産で取得することを受託会社に指図しないものとします。

- (a) 委託会社が運用の指図を行うすべてのファンドで保有する当該株式に係る議決権の総数
- (b) 当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数

### 3【投資リスク】

#### (1) 投資リスク

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

##### 基準価額の変動要因

##### a．資産配分リスク

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

##### b．株価変動リスク

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

##### c．金利変動リスク

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

##### d．信用リスク

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

##### e．低格付債券への投資リスク

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

##### f．為替変動リスク

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

ヘッジを行わない部分については、為替差損が生じることがあります。したがって、為替レートの変動が当ファンドの運用成果に影響を与えます。

#### g．カンントリー・リスク

海外の有価証券に投資をします。投資先の国の政治・経済事情、通貨・資本規制等の要因により、有価証券の価格が変動することがあり、それに伴い当ファンドの運用成果に影響を与えます。

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

#### h．流動性リスク

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

#### i．不動産投資信託証券への投資リスク

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

#### j．商品市場への投資リスク

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

#### k．デリバティブ取引のリスク

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

#### ファンド運営上のリスク

##### a．上場投資信託証券への投資に関する留意点

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

b. 購入および換金の受付の中止・取消

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、受益権の購入および換金の受付を中止する場合があります。

また、この場合、既に受付けた受益権の購入および換金の受付を取り消す場合があります。

c. ファンドの繰上償還

当ファンドは、換金により受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合、または投資者のため有利と認められる場合、その他やむを得ない事情が発生したとき等は、信託期間の途中でファンドを償還させる場合があります。

d. 法令・税制・会計等の変更

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

e. 流動性リスクに関する事項

当ファンドが保有する資産の市場環境等の状況により、保有有価証券の流動性が低下し、投資者からの換金請求に制約がかかる等のリスク(流動性リスク)があります。当ファンドにおいて流動性リスクが顕在化すると考えられる状況は以下の通りです。

- ・ 経済全体または個別企業の業績の影響により、株価変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、株式市場動向が不安定になった場合
- ・ 金利の急激な変動または信用リスク不安が高まる等の影響により、債券価格の変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、債券市場動向が不安定になった場合
- ・ 不動産投資信託証券の価格変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、不動産投資信託市場動向が不安定になった場合
- ・ 商品価格の価格変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、商品取引市場動向が不安定になった場合
- ・ 投資対象とするETF等の価格変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、当該ETF等の上場市場の動向が不安定になった場合

金融商品取引所等における取引の停止時、決済機能の停止時または大口の換金請求については、換金請求に制限がかかる場合があります。

f. 収益分配金に関する留意点

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

分配金は、計算期間中に発生した運用収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行った場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比

べて下落することになります。したがって、分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

投資者の個別元本の状況によっては、分配金の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本のこと、投資者毎に異なります。

## (2) リスクの管理体制

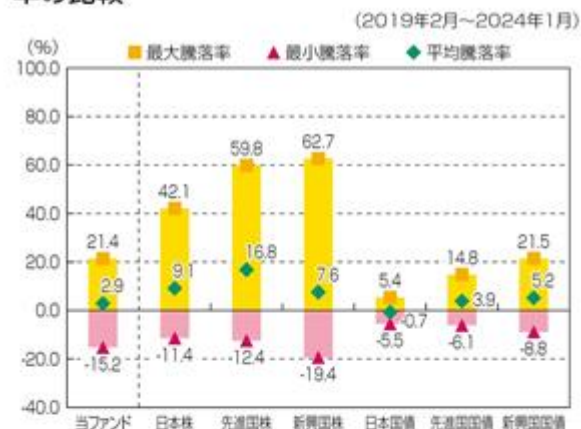
委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門から独立したリスク管理担当部門においてファンドの投資リスクおよび流動性リスクの計測・分析、投資・流動性制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスク（流動性リスクを含む）が運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内の関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

リスクの管理体制は、変更となる場合があります。



(参考情報)

## 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※各資産クラスの指数

日本株……… 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)  
 先進国株…… MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)  
 新興国株…… MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円ベース)  
 日本国債…… NOMURA-BPI国債  
 先進国国債… FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)  
 新興国国債… J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケット・グローバル・デ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



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

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

## &lt;各指数について&gt;

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

MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)は日本を除く世界の主要先進国の株式を、また、MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円ベース)は新興国の株式を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、日本国債の市場全体の動向を表す投資収益指数です。同指数に関する知的財産は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われるブラックロック・ジャパン株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

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

J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケット・グローバル・デ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に1.10%（税抜1.00%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳細は、販売会社にお問い合わせください。

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：[www.blackrock.com/jp/](http://www.blackrock.com/jp/)

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています（以下同じ。）。

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

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

##### (2)【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

##### (3)【信託報酬等】

信託報酬の総額

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

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

###### a．当ファンドの信託報酬

計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.913%（税抜0.83%）以内の率を乗じて得た額とします。

信託報酬に係る委託会社、販売会社、受託会社の間での配分および当該報酬を対価とする役務の内容は次の通りとします。

	信託報酬の配分	役務の内容
委託会社	年0.440% (税抜0.40%)以内	ファンドの運用、基準価額の計算、運用報告書等各種書類の作成等
販売会社	年0.440% (税抜0.40%)	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等
受託会社	年0.033% (税抜0.03%)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等

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

#### b. 実質的に投資する上場投資信託証券に係る報酬等

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

報酬等は、上場投資信託証券の運用会社等に支払われます。

#### 信託報酬の支払時期と支払方法等

信託報酬は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（休業日の場合は翌営業日）および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。

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

#### (4) 【その他の手数料等】

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

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

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

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

## 8. この信託の監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用

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

ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買手数料（消費税等相当額を含みます。）、先物取引、オプション取引等に要する費用、外貨建資産の保管費用<sup>\*</sup>等について信託財産中から、その都度、支弁されます。

<sup>\*</sup> 海外における保管銀行等に支払う有価証券の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用

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

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

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

## （5）【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

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

個別元本方式について

- a. 追加型株式投資信託について、投資者毎の信託時の受益権の価額等（購入時手数料は含まれません。）が当該投資者の元本（「個別元本」といいます。）にあたります。
- b. 投資者が同一ファンドの受益権を複数回購入した場合、個別元本は、当該投資者が追加信託を行うつど当該投資者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- c. 同一ファンドを複数の販売会社で購入する場合については各販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを購入する場合は当該支店等毎に個別元本の算出が行われる場合があります。

- d．投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記「収益分配金の課税について」を参照。）

#### 換金時および償還時の課税について

##### a．個人の投資者の場合

換金時および償還時の差益（譲渡益）が課税対象となります。

##### b．法人の投資者の場合

換金時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

#### 収益分配金の課税について

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

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

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

#### 個人、法人の課税の取扱いについて

##### a．個人の投資者に対する課税

###### (a) 収益分配金の課税について

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

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

###### (b) 換金時および償還時の差益の課税について

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

換金時および償還時に損失（譲渡損）が生じた場合には、確定申告することで、他の株式等の譲渡益、上場株式等の配当所得および特定公社債等の利子所得の金額（申告分離課税を

選択したものに限り、)との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。

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

少額投資非課税制度「愛称:NISA(ニーサ)」をご利用の場合

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

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

ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となり、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、非課税の適用を受けることができます。

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

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## b. 法人の投資者に対する課税

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

外貨建資産への投資により外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2024年1月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## (参考情報)ファンドの総経費率

直近の運用報告書の対象期間(2022年8月3日から2023年8月2日)における当ファンドの総経費率(年率換算)は以下の通りです。

総経費率(①+②)	①当ファンドの費用の比率	②投資先ファンドの運用管理費用の比率
0.96%	0.90%	0.06%

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

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

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

※①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

## 5【運用状況】

以下の運用状況は2024年1月末現在のものです。

「ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド」

## (1)【投資状況】

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	4,462,788,142	35.02
内 アメリカ	3,172,154,764	24.89
内 アイルランド	757,724,198	5.95
内 ドイツ	532,909,180	4.18
親投資信託受益証券	6,831,390,557	53.61
内 日本	6,831,390,557	53.61
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	1,449,474,317	11.37
純資産総額	12,743,653,016	100.00

## (2) 【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

順位	銘柄	国/地域	種類	数量(口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
1	先進国株式インデックス・マザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	624,049,474	3.6375	2,270,019,055	3.9878	2,488,584,492	19.53
2	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	アメリカ	投資信託受 益証券	154,005	11,936.45	1,838,274,369	12,121.23	1,866,730,411	14.65
3	iShares Core S&P 500 ETF	アメリカ	投資信託受 益証券	17,935	65,684.27	1,178,047,384	72,786.41	1,305,424,353	10.24
4	ハイイールド債券インデックス・マザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	600,756,019	2.1016	1,262,608,924	2.1307	1,280,030,849	10.04
5	先進国債券インデックス・マザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	838,831,335	1.5051	1,262,608,924	1.5172	1,272,674,901	9.99
6	国内株式インデックス・マザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	291,439,745	2.7690	807,017,939	3.1104	906,494,182	7.11
7	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	アイルランド	投資信託受 益証券	541,481	1,402.16	759,245,732	1,399.35	757,724,198	5.95
8	iShares Core DAX® UCITS ETF	ドイツ	投資信託受 益証券	23,450	21,768.71	510,476,427	22,725.33	532,909,180	4.18
9	国内債券インデックス・マザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	442,992,436	1.0603	469,721,429	1.0511	465,629,349	3.65
10	国内リート・インデックス・マザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	235,466,613	1.7814	419,483,771	1.7751	417,976,784	3.28

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	35.02
親投資信託受益証券	53.61
合計	88.63

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。



## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

2024年1月末現在、同日前1年以内における各月末および各計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期(2015年8月3日)	3,112,744,486	(同左)	1.1511	(同左)
第2期(2016年8月2日)	4,144,719,698	(同左)	1.0349	(同左)
第3期(2017年8月2日)	5,886,572,046	(同左)	1.1414	(同左)
第4期(2018年8月2日)	12,701,361,515	(同左)	1.1990	(同左)
第5期(2019年8月2日)	14,160,708,255	(同左)	1.1830	(同左)
第6期(2020年8月3日)	13,076,996,570	(同左)	1.2755	(同左)
第7期(2021年8月2日)	12,707,706,695	(同左)	1.4240	(同左)
第8期(2022年8月2日)	12,535,260,540	(同左)	1.3101	(同左)
第9期(2023年8月2日)	12,918,841,517	(同左)	1.3626	(同左)
2023年1月末現在	12,381,618,871	-	1.2948	-
2023年2月末現在	12,153,482,709	-	1.2734	-
2023年3月末現在	12,296,810,982	-	1.2851	-
2023年4月末現在	12,352,894,037	-	1.2992	-
2023年5月末現在	12,486,613,359	-	1.3148	-
2023年6月末現在	12,948,970,381	-	1.3623	-
2023年7月末現在	12,889,932,752	-	1.3641	-
2023年8月末現在	12,851,340,943	-	1.3564	-
2023年9月末現在	12,543,370,416	-	1.3308	-
2023年10月末現在	12,240,167,520	-	1.2971	-
2023年11月末現在	12,668,976,305	-	1.3588	-
2023年12月末現在	12,502,544,063	-	1.3801	-
2024年1月末現在	12,743,653,016	-	1.4047	-

## 【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1期	-
第2期	-
第3期	-
第4期	-
第5期	-
第6期	-
第7期	-
第8期	-
第9期	-
2023年8月3日～ 2024年2月2日	-

## 【収益率の推移】

	収益率(%)
第1期	15.1
第2期	10.1
第3期	10.3
第4期	5.0
第5期	1.3
第6期	7.8
第7期	11.6
第8期	8.0
第9期	4.0
2023年8月3日～ 2024年2月2日	2.7

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配前の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数です。なお、第1期計算期間については、前期末基準価額を10,000円(1万口当たり)として計算しています。

## (4)【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第1期	2,861,858,707	157,602,821	2,704,255,886
第2期	1,565,311,396	264,438,953	4,005,128,329
第3期	2,147,213,204	995,160,391	5,157,181,142
第4期	7,850,438,958	2,414,741,201	10,592,878,899
第5期	4,163,842,248	2,786,871,649	11,969,849,498
第6期	2,069,519,908	3,787,314,436	10,252,054,970
第7期	1,222,863,708	2,550,713,660	8,924,205,018
第8期	1,719,717,617	1,075,824,158	9,568,098,477
第9期	714,669,771	801,470,598	9,481,297,650
2023年8月3日～ 2024年2月2日	410,783,949	823,712,463	9,068,369,136

(参考情報)

「国内債券インデックス・マザーファンド」

## (1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
国債証券	25,804,230,940	81.81
内 日本	25,804,230,940	81.81
地方債証券	1,909,068,798	6.05
内 日本	1,909,068,798	6.05
特殊債券	1,754,454,630	5.56
内 日本	1,754,454,630	5.56
社債券	2,096,926,430	6.65
内 日本	2,096,926,430	6.65
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	23,455,782	0.07
純資産総額	31,541,225,016	100.00

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

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	国/地域	償還日	利率 (%)	種類	数量	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
1	3 4 1 1 0年国債	日本	2025/12/20	0.300000	国債証券	340,000,000	100.60	342,072,000	100.47	341,598,000	1.08
2	1 6 3 5年国債	日本	2028/9/20	0.400000	国債証券	310,000,000	100.68	312,126,600	100.57	311,770,100	0.99
3	1 5 0 5年国債	日本	2026/12/20	0.005000	国債証券	310,000,000	99.88	309,631,100	99.76	309,283,900	0.98
4	3 6 2 1 0年国債	日本	2031/3/20	0.100000	国債証券	305,000,000	97.41	297,128,500	97.58	297,625,100	0.94
5	1 4 9 5年国債	日本	2026/9/20	0.005000	国債証券	270,000,000	99.73	269,296,000	99.82	269,538,300	0.85
6	3 2 3 0年国債	日本	2040/3/20	2.300000	国債証券	233,000,000	117.85	274,591,200	114.86	267,633,120	0.85
7	3 4 2 1 0年国債	日本	2026/3/20	0.100000	国債証券	265,000,000	100.23	265,609,500	100.08	265,225,250	0.84
8	1 2 3 2 0年国債	日本	2030/12/20	2.100000	国債証券	233,000,000	112.18	261,379,400	111.42	259,615,590	0.82
9	1 4 4 2 0年国債	日本	2033/3/20	1.500000	国債証券	240,000,000	107.34	257,620,500	107.51	258,024,000	0.82
10	2 8 3 0年国債	日本	2038/3/20	2.500000	国債証券	203,000,000	120.83	245,298,900	118.20	239,952,090	0.76
11	3 4 7 1 0年国債	日本	2027/6/20	0.100000	国債証券	235,000,000	100.11	235,272,600	99.89	234,762,650	0.74
12	3 3 3 0年国債	日本	2040/9/20	2.000000	国債証券	212,000,000	113.29	240,183,100	110.17	233,571,000	0.74
13	1 4 6 5年国債	日本	2025/12/20	0.100000	国債証券	230,000,000	100.22	230,509,000	100.09	230,216,200	0.73
14	3 5 6 1 0年国債	日本	2029/9/20	0.100000	国債証券	233,000,000	98.75	230,104,300	98.78	230,162,060	0.73
15	3 5 3 0年国債	日本	2041/9/20	2.000000	国債証券	210,000,000	110.55	232,165,500	109.56	230,094,900	0.73
16	4 5 3 2年国債	日本	2025/10/1	0.005000	国債証券	230,000,000	99.95	229,901,500	99.95	229,885,000	0.73
17	3 5 2 1 0年国債	日本	2028/9/20	0.100000	国債証券	230,000,000	98.80	227,262,400	99.22	228,210,600	0.72
18	3 5 5 1 0年国債	日本	2029/6/20	0.100000	国債証券	225,000,000	98.53	221,710,400	98.88	222,498,000	0.71
19	2 9 3 0年国債	日本	2038/9/20	2.400000	国債証券	190,000,000	117.65	223,547,300	116.75	221,830,700	0.70
20	3 4 4 1 0年国債	日本	2026/9/20	0.100000	国債証券	220,000,000	100.18	220,407,700	100.07	220,171,600	0.70
21	1 5 6 5年国債	日本	2027/12/20	0.200000	国債証券	220,000,000	100.34	220,765,600	100.05	220,125,400	0.70
22	1 4 7 5年国債	日本	2026/3/20	0.005000	国債証券	220,000,000	99.96	219,912,000	99.88	219,742,600	0.70
23	3 0 3 0年国債	日本	2039/3/20	2.300000	国債証券	190,000,000	117.07	222,439,200	115.26	219,003,500	0.69
24	1 4 7 2 0年国債	日本	2033/12/20	1.600000	国債証券	200,000,000	109.34	218,688,000	108.31	216,636,000	0.69
25	3 7 3 0年国債	日本	2042/9/20	1.900000	国債証券	200,000,000	111.09	222,190,700	107.54	215,094,000	0.68
26	4 5 3 0年国債	日本	2044/12/20	1.500000	国債証券	214,000,000	103.14	220,738,480	99.05	211,975,560	0.67
27	1 5 5 5年国債	日本	2027/12/20	0.300000	国債証券	210,000,000	100.78	211,646,000	100.44	210,930,300	0.67
28	1 5 4 5年国債	日本	2027/9/20	0.100000	国債証券	210,000,000	100.04	210,084,000	99.78	209,544,300	0.66
29	3 5 4 1 0年国債	日本	2029/3/20	0.100000	国債証券	210,000,000	99.16	208,246,500	98.96	207,824,400	0.66
30	3 6 4 1 0年国債	日本	2031/9/20	0.100000	国債証券	214,000,000	96.49	206,489,850	96.95	207,477,280	0.66

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	81.81
地方債証券	6.05
特殊債券	5.56
社債券	6.65
合計	100.07

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## 「先進国債券インデックス・マザーファンド」

## (1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
国債証券	49,451,765,076	98.59
内 アメリカ	23,552,946,545	46.96
内 フランス	4,022,838,909	8.02
内 中国	3,945,997,456	7.87
内 イタリア	3,624,024,859	7.22
内 ドイツ	3,130,777,472	6.24
内 イギリス	2,605,021,171	5.19
内 スペイン	2,408,397,799	4.80
内 カナダ	1,001,300,201	2.00
内 ベルギー	858,474,999	1.71
内 オランダ	732,812,093	1.46
内 オーストラリア	687,534,706	1.37
内 オーストリア	588,787,277	1.17
内 メキシコ	425,391,092	0.85
内 アイルランド	284,380,438	0.57
内 ポーランド	259,522,419	0.52
内 フィンランド	257,153,887	0.51
内 マレーシア	248,224,083	0.49
内 シンガポール	207,567,528	0.41
内 イスラエル	163,234,126	0.33
内 デンマーク	136,825,729	0.27
内 ニュージーランド	120,658,336	0.24
内 スウェーデン	102,115,902	0.20
内 ノルウェー	87,778,049	0.17
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	708,906,713	1.41
純資産総額	50,160,671,789	100.00

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

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	国/地域	償還日	利率 (%)	種類	数量	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.875% 2033/08/15	アメリカ	2033/8/15	3.875000	国債証券	423,468,500	98.72	418,052,936	98.64	417,711,972	0.83
2	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.125% 2028/08/31	アメリカ	2028/8/31	1.125000	国債証券	413,140,000	86.68	358,112,834	87.96	363,434,093	0.72
3	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.5% 2026/09/24	フランス	2026/9/24	2.500000	国債証券	342,815,710	99.03	339,497,975	99.84	342,282,288	0.68
4	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.625% 2028/03/31	アメリカ	2028/3/31	3.625000	国債証券	339,365,000	98.80	335,302,181	98.41	333,969,624	0.67
5	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 2032/08/15	アメリカ	2032/8/15	2.750000	国債証券	354,120,000	90.99	322,215,695	90.65	321,031,912	0.64
6	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.875% 2032/02/15	アメリカ	2032/2/15	1.875000	国債証券	354,120,000	85.79	303,829,212	85.26	301,928,798	0.60
7	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.75% 2035/04/25	フランス	2035/4/25	4.750000	国債証券	253,872,390	116.31	295,286,234	117.83	299,141,898	0.60
8	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.5% 2026/07/15	アメリカ	2026/7/15	4.500000	国債証券	295,100,000	100.90	297,774,840	100.62	296,932,848	0.59
9	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.625% 2026/05/15	アメリカ	2026/5/15	3.625000	国債証券	295,100,000	98.82	291,625,002	98.61	291,007,792	0.58
10	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 2027/08/31	アメリカ	2027/8/31	3.125000	国債証券	295,100,000	96.40	284,477,800	96.82	285,728,270	0.57
11	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2028/08/15	アメリカ	2028/8/15	2.875000	国債証券	295,100,000	95.62	282,184,107	95.25	281,082,750	0.56
12	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.5% 2033/02/15	アメリカ	2033/2/15	3.500000	国債証券	290,673,500	96.09	279,308,254	95.87	278,671,861	0.56
13	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.375% 2030/11/30	アメリカ	2030/11/30	4.375000	国債証券	272,967,500	102.70	280,362,549	101.98	278,384,197	0.55



順位	銘柄	国/地域	償還日	利率 (%)	種類	数量	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
14	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 2026/04/30	アメリカ	2026/4/30	0.750000	国債証券	299,526,500	91.11	272,915,733	92.50	277,085,410	0.55
15	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 5.5% 2029/04/25	フランス	2029/4/25	5.500000	国債証券	240,754,850	113.67	273,689,801	114.38	275,384,546	0.55
16	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.5% 2030/01/31	アメリカ	2030/1/31	3.500000	国債証券	279,607,250	96.95	271,102,528	97.21	271,808,828	0.54
17	CHINA GOVERNMENT BOND 2.28% 2025/11/25	中国	2025/11/25	2.280000	国債証券	265,100,160	100.06	265,275,099	100.23	265,731,877	0.53
18	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.125% 2026/06/15	アメリカ	2026/6/15	4.125000	国債証券	265,590,000	99.94	265,435,979	99.72	264,853,400	0.53
19	US TREASURY N/B 6.125% 2027/11/15	アメリカ	2027/11/15	6.125000	国債証券	246,851,150	106.92	263,957,163	107.10	264,400,723	0.53
20	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2025/05/31	アメリカ	2025/5/31	2.875000	国債証券	270,016,500	97.20	262,463,036	97.76	263,993,863	0.53
21	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25% 2028/03/31	アメリカ	2028/3/31	1.250000	国債証券	295,100,000	89.91	265,336,894	89.40	263,837,843	0.53
22	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25% 2031/08/15	アメリカ	2031/8/15	1.250000	国債証券	306,166,250	82.17	251,598,674	82.14	251,498,827	0.50
23	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.5% 2026/04/25	フランス	2026/4/25	3.500000	国債証券	246,193,830	101.67	250,329,568	101.91	250,903,260	0.50
24	US TREASURY N/B 6.25% 2030/05/15	アメリカ	2030/5/15	6.250000	国債証券	219,111,750	112.15	245,747,520	112.13	245,704,723	0.49
25	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2030/11/25	フランス	2030/11/25	-	国債証券	283,946,750	83.31	236,568,619	84.23	239,168,915	0.48
26	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2031/11/25	フランス	2031/11/25	-	国債証券	282,507,020	80.93	228,647,187	81.77	231,017,855	0.46
27	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.25% 2041/05/15	アメリカ	2041/5/15	2.250000	国債証券	308,379,500	74.96	231,179,764	74.34	229,272,928	0.46

順位	銘柄	国/地域	償還日	利率 (%)	種類	数量	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
28	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.625% 2053/02/15	アメリカ	2053/2/15	3.625000	国債証券	253,048,250	90.62	229,329,428	88.92	225,035,014	0.45
29	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.625% 2026/10/15	アメリカ	2026/10/15	4.625000	国債証券	221,325,000	101.66	224,999,712	101.09	223,754,387	0.45
30	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 2034/08/01	イタリア	2034/8/1	5.000000	国債証券	199,962,500	108.95	217,871,528	110.09	220,151,113	0.44

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

#### 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	98.59

(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。

## 「ハイイールド債券インデックス・マザーファンド」

## (1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	2,895,413,616	98.17
内 アイルランド	2,895,413,616	98.17
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	53,920,837	1.83
純資産総額	2,949,334,453	100.00

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

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	国/地域	種類	数量 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF	アイルラ ンド	投資信託 受益証券	211,071	13,527.94	2,855,355,926	13,717.72	2,895,413,616	98.17

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.17

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## 「国内株式インデックス・マザーファンド」

## (1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	14,049,839,340	87.83
内 日本	14,049,839,340	87.83
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	1,947,344,335	12.17
純資産総額	15,997,183,675	100.00

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

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	国/地域	種類	数量 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	iシェアーズ・コア 日経225 ETF	日本	投資信託 受益証券	370,806	30,350.0000	11,253,962,100	37,890.0000	14,049,839,340	87.83

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	87.83

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

種類	地域	取引所	資産名	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数 先物取引	日本	大阪取引所	日経225先物 2024年3月 限	買建	47	1,536,221,937	1,709,390,000	10.69
			日経225mini 2024年3月 限	買建	56	184,342,722	203,672,000	1.27

(注1) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

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

## 「先進国株式インデックス・マザーファンド」

## (1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	35,312,173,555	99.74
内 アメリカ	34,074,201,957	96.24
内 カナダ	1,237,971,598	3.50
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	92,184,768	0.26
純資産総額	35,404,358,323	100.00

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

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	国/地域	種類	数量 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	iShares Core S&P 500 ETF	アメリカ	投資信託 受益証券	366,563	63,062.01	23,116,200,442	72,786.41	26,680,806,641	75.36
2	iShares Core MSCI Europe ETF	アメリカ	投資信託 受益証券	791,906	7,882.88	6,242,500,332	8,099.01	6,413,662,136	18.12
3	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	カナダ	投資信託 受益証券	332,294	3,554.28	1,181,067,465	3,725.53	1,237,971,598	3.50
4	iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	アメリカ	投資信託 受益証券	158,700	6,341.02	1,006,320,452	6,173.49	979,733,180	2.77

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	99.74

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## 「国内リート・インデックス・マザーファンド」

## (1) 投資状況

資産の種類		金額(円)	投資比率(%)
投資証券		3,711,314,500	97.70
	内 日本	3,711,314,500	97.70
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		87,186,619	2.30
純資産総額		3,798,501,119	100.00

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

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	国/地域	種類	投資口数	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本ビルファンド投資法人	日本	投資証券	431	609,844.38	262,842,929	597,000.00	257,307,000	6.77
2	ジャパンリアルエステイト投資法人	日本	投資証券	361	565,905.90	204,292,031	566,000.00	204,326,000	5.38
3	野村不動産マスターファンド投資法人	日本	投資証券	1,194	169,093.62	201,897,791	161,400.00	192,711,600	5.07
4	日本都市ファンド投資法人	日本	投資証券	1,771	99,036.52	175,393,694	100,200.00	177,454,200	4.67
5	KDX不動産投資法人	日本	投資証券	1,049	162,207.88	170,156,070	160,200.00	168,049,800	4.42
6	GLP投資法人	日本	投資証券	1,248	137,009.07	170,987,331	131,700.00	164,361,600	4.33
7	日本プロロジスリート投資法人	日本	投資証券	619	268,881.34	166,437,554	262,600.00	162,549,400	4.28
8	大和ハウスリート投資法人	日本	投資証券	541	271,093.88	146,661,792	260,700.00	141,038,700	3.71
9	オリックス不動産投資法人	日本	投資証券	699	175,300.32	122,534,927	170,600.00	119,249,400	3.14
10	アドバンス・レジデンス投資法人	日本	投資証券	363	331,756.82	120,427,728	325,000.00	117,975,000	3.11
11	ユナイテッド・アーバン投資法人	日本	投資証券	785	152,369.21	119,609,831	149,400.00	117,279,000	3.09
12	インヴィンシブル投資法人	日本	投資証券	1,707	58,092.02	99,163,087	60,700.00	103,614,900	2.73
13	日本プライムリアルティ投資法人	日本	投資証券	253	354,197.68	89,612,014	353,500.00	89,435,500	2.35
14	ジャパン・ホテル・リート投資法人	日本	投資証券	1,175	67,972.07	79,867,184	75,900.00	89,182,500	2.35
15	積水ハウス・リート投資法人	日本	投資証券	1,110	79,670.61	88,434,379	78,500.00	87,135,000	2.29

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 (%)
16	日本アコモデーションファンド 投資法人	日本	投資証券	127	617,778.75	78,457,902	614,000.00	77,978,000	2.05
17	アクティブア・プロパティーズ 投資法人	日本	投資証券	182	408,534.55	74,353,289	402,000.00	73,164,000	1.93
18	産業ファンド投資法人	日本	投資証券	536	138,029.15	73,983,626	133,600.00	71,609,600	1.89
19	ラサルロジポート投資法人	日本	投資証券	473	149,512.58	70,719,451	149,400.00	70,666,200	1.86
20	大和証券リビング投資法人	日本	投資証券	610	110,837.73	67,611,017	106,100.00	64,721,000	1.70
21	日本ロジスティクスファンド 投資法人	日本	投資証券	237	284,031.57	67,315,484	272,800.00	64,653,600	1.70
22	三井不動産ロジスティクスパー ク投資法人	日本	投資証券	146	463,099.10	67,612,470	442,500.00	64,605,000	1.70
23	イオンリート投資法人	日本	投資証券	447	144,635.31	64,651,988	138,900.00	62,088,300	1.63
24	フロンティア不動産投資法人	日本	投資証券	130	453,547.71	58,961,203	436,000.00	56,680,000	1.49
25	森ヒルズリート投資法人	日本	投資証券	413	142,856.31	58,999,660	137,200.00	56,663,600	1.49
26	コンフォリア・レジデンシャル 投資法人	日本	投資証券	175	320,429.29	56,075,127	309,500.00	54,162,500	1.43
27	ヒューリックリート投資法人	日本	投資証券	325	155,390.15	50,501,799	155,300.00	50,472,500	1.33
28	森トラストリート投資法人	日本	投資証券	658	74,730.27	49,172,521	74,900.00	49,284,200	1.30
29	三菱地所物流リート投資法人	日本	投資証券	127	382,617.41	48,592,412	369,500.00	46,926,500	1.24
30	NTT都市開発リート投資法人	日本	投資証券	374	127,859.67	47,819,517	125,200.00	46,824,800	1.23

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

#### 種類別投資比率

種類	投資比率 (%)
投資証券	97.70

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

投資不動産物件  
該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

種類	地域	取引所	資産名	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
不動産投信指 数先物取引	日本	大阪取引所	東証REIT指数先物 2024年3月限	買建	46	82,245,760	82,156,000	2.16

(注1) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

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

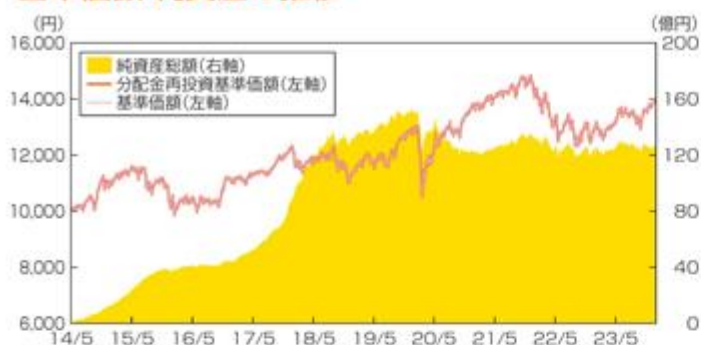


(参考情報)

## 運用実績

2024年1月末現在

## 基準価額・純資産の推移



※ 基準価額および分配金再投資基準価額は信託報酬控除後の値です。信託報酬等については、後述の「ファンドの費用」をご覧ください。

※ 分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したものととして算出しています。

## 分配の推移

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

※ 分配金は税引前、1万口当たり

## 主要な資産の状況

資産構成比率

銘柄名	比率(%)	市場別投資比率(%)
国内債券インデックス・マザーファンド	3.7	国内の債券市場 3.7
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BO	14.6	海外の債券市場 34.7
ハイイールド債券インデックス・マザーファンド	10.0	
先進国債券インデックス・マザーファンド	10.0	
国内株式インデックス・マザーファンド	7.1	国内の株式市場 7.1
先進国株式インデックス・マザーファンド	19.5	海外の株式市場 39.9
iShares Core S&P 500 ETF	10.2	
iShares Core DAX UCITS ETF (DE)	4.2	
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF (Dist)	5.9	
国内リートインデックス・マザーファンド	3.3	国内のリート市場 3.3
現金等	11.4	-

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

## 年間収益率の推移

※ 2014年は設定日(5月28日)から年末までの収益率を表示しています。

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

※ 当ファンドにはベンチマークはありません。



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

※ ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページにて開示しております。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### (1) 申込方法

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

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

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

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

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

#### (2) 申込期間

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

#### (3) 受付時間

購入の受付は、申込期間中の午後3時までには受付けたものを当日のお申込みとします。ただし、受付時間は販売会社によって異なることがあります。詳細は販売会社にお問い合わせください。受付時間を過ぎての購入は翌営業日の取扱いとします。

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/](http://www.blackrock.com/jp/)

## (4) 購入不可日

以下に定める日のいずれかに該当する場合には、販売会社の営業日であっても購入は受け付けません。詳細は、販売会社にお問い合わせください。

- ・ニューヨーク証券取引所の休場日
- ・ロンドン証券取引所の休場日

## (5) 購入単位

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

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

## (6) 購入価額

購入受付日の翌営業日の基準価額とします。

なお、購入価額には、購入時手数料は含まれておりません。

## (7) 購入時手数料

a. 購入受付日の翌営業日の基準価額に1.10%(税抜1.00%)を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳細は、販売会社にお問い合わせください。

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています。

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

## (8) 購入代金のお支払い

ファンドの受益権の投資者は、購入の販売会社が定める日までに当ファンドの購入代金を販売会社に支払うものとします。

## (9) 購入の受付の中止、既に受付けた購入の受付の取消

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社の判断により、受益権の購入の受付を中止することおよび既に受付けた購入の受付を取り消すことがあります。

## 2【換金（解約）手続等】

### (1) 換金の申込と受付

投資者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に換金を申込することができます。投資者が換金の申込をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。換金の申込の受付は、午後3時までとなっております。ただし、受付時間は販売会社によって異なることがあります。詳細は販売会社にお問い合わせください。受付時間を過ぎての換金の申込は翌営業日のお取扱いとします。

### (2) 換金単位

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

### (3) 換金不可日

以下に定める日のいずれかに該当する場合には、販売会社の営業日であっても換金は受けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

- ・ニューヨーク証券取引所の休場日
- ・ロンドン証券取引所の休場日

### (4) 換金価額

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

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

### (5) 換金受付の制限

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

### (6) 換金代金の支払い

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

### (7) 換金の受付中止および取消

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

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。また、予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

基準価額（1万口当り）は委託会社の営業日に毎日算出されます。投資者は、販売会社または下記に問い合わせることにより知ることができます。

また、日々の基準価額（1万口当り）は翌日の日本経済新聞に掲載されております。

ファンド名は「世界分散」と省略されて記載されております。

当ファンドの主たる投資対象の評価方法は以下の通りです。

マザーファンドの受益証券：原則として計算日の基準価額で評価します。

（参考）マザーファンドの主たる投資対象の評価方法

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

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

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

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

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

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

#### (2)【保管】

該当事項はありません。

( 3 ) 【信託期間】

この信託の期間は、無期限とします。

( 4 ) 【計算期間】

計算期間は、毎年8月3日から翌年8月2日までとすることを原則とします。計算期間終了日に該当する日が休業日のときは該当日の翌営業日を計算期間の終了日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

( 5 ) 【その他】

ファンドの償還条件等

- a . 委託会社は、信託期間中において、このファンドを償還することが投資者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、このファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b . 委託会社は、換金により、受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、このファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- c . a . および b . の場合において、委託会社は、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにファンドの償還の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れている投資者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- d . c . の書面決議において、投資者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る投資者としての受託会社を除きます。以下 d . において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている投資者が議決権を行使しないときは、当該知れている投資者は書面決議について賛成するものとみなします。
- e . c . の書面決議は議決権を行使することができる投資者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- f . c . ~ e . までの規定は、委託会社がファンドの償還について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての投資者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、c . ~ e . までの手続を行うことが困難な場合も同じとします。
- g . 委託会社は、監督官庁よりこのファンドの償還の命令を受けたときはその命令に従い、ファンドを償還させます。

- h. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社はこのファンドを償還させます。
- i. h. にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、「信託約款の変更b.」に規定する書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- j. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または投資者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の変更の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこのファンドを償還させます。

#### 信託約款の変更

- a. 委託会社は、投資者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は以下に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- b. 委託会社は、a.の事項(a.の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつてはその併合が投資者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている投資者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- c. b.の書面決議において、投資者(委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る投資者としての受託会社を除きます。以下c.において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている投資者が議決権を行使しないときは、当該知れている投資者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. b.の書面決議は議決権を行使することができる投資者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 書面決議の効力は、この信託のすべての投資者に対してその効力を生じます。
- f. b. ~ e.までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての投資者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

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

h . 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは a . ~ f . の規定にしたがいます。

#### 信託事務の委託

受託会社は、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

#### 運用報告書の作成

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

#### 関係法人との契約の更改等に関する手続

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

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

#### 公告

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

[www.blackrock.com/jp/](http://www.blackrock.com/jp/)

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



#### 4【受益者の権利等】

当ファンドの受益者（投資者）の有する主な権利は次の通りです。

##### (1) 収益分配金受領権

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

###### < 一般コース >

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

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

###### < 累積投資コース >

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

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

##### (2) 償還金受領権

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

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

償還金の支払いは、販売会社において行います。

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

### (3) 受益権の換金請求権

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

換金代金は、換金受付日から起算して、原則として7営業日目から投資者に支払います。

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

### (4) 反対受益者の買取請求の不適用

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

### (5) 帳簿書類の閲覧または謄写の請求権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第9期計算期間(2022年8月3日から2023年8月2日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

(3) 当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行っておりますので、参考情報として「国内債券インデックス・マザーファンド」、「先進国債券インデックス・マザーファンド」、「国内株式インデックス・マザーファンド」、「先進国株式インデックス・マザーファンド」、「新興国株式インデックス・マザーファンド」の貸借対照表、注記表及び附属明細表を記載しております。

なお、当該参考情報は監査意見の対象外となっております。

(4) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)及び同規則第38条の3並びに第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づき作成しております。

なお、中間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。

(5) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間(2023年8月3日から2024年2月2日まで)の中間財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による中間監査を受けております。

なお、従来、当ファンドが監査証明を受けているPwCあらた有限責任監査法人は、2023年12月1日付でPwC京都監査法人と合併、名称を変更しPwC Japan有限責任監査法人となりました。

(6) 当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行っておりますので、参考情報として「国内債券インデックス・マザーファンド」、「先進国債券インデックス・マザーファンド」、「ハイイールド債券インデックス・マザーファンド」、「国内株式インデックス・マザーファンド」、「先進国株式インデックス・マザーファンド」、「国内リート・インデックス・マザーファンド」の貸借対照表及び注記表を記載しております。

なお、当該参考情報は監査意見の対象外となっております。

## 1【財務諸表】

## 【ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第8期 (2022年8月2日現在)	第9期 (2023年8月2日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	134,599	157,480
金銭信託	2,526,308,640	1,328,102,801
投資信託受益証券	3,282,909,059	3,898,211,984
親投資信託受益証券	6,754,835,961	6,781,741,099
派生商品評価勘定	93,692,346	3,329,963
未収入金	-	1,059,314,985
未収配当金	1,745,207	4,670,846
流動資産合計	12,659,625,812	13,075,529,158
資産合計	12,659,625,812	13,075,529,158
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	92,554,503
未払解約金	68,969,758	10,159,651
未払受託者報酬	2,077,969	2,044,777
未払委託者報酬	52,123,960	50,674,768
その他未払費用	1,193,585	1,253,942
流動負債合計	124,365,272	156,687,641
負債合計	124,365,272	156,687,641
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	9,568,098,477	9,481,297,650
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,967,162,063	3,437,543,867
（分配準備積立金）	1,886,921,078	1,906,177,857
元本等合計	12,535,260,540	12,918,841,517
純資産合計	12,535,260,540	12,918,841,517
負債純資産合計	12,659,625,812	13,075,529,158

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第8期 (自 2021年8月3日 至 2022年8月2日)	第9期 (自 2022年8月3日 至 2023年8月2日)
<b>営業収益</b>		
受取配当金	80,445,440	85,895,145
受取利息	-	112
有価証券売買等損益	622,861,477	547,361,875
為替差損益	406,199,423	25,911,687
その他収益	-	10,202
<b>営業収益合計</b>	<b>948,615,460</b>	<b>607,355,647</b>
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	4,264,520	4,095,904
委託者報酬	105,442,878	102,314,086
その他費用	4,258,057	5,078,546
<b>営業費用合計</b>	<b>113,965,455</b>	<b>111,488,536</b>
<b>営業利益又は営業損失( )</b>	<b>1,062,580,915</b>	<b>495,867,111</b>
<b>経常利益又は経常損失( )</b>	<b>1,062,580,915</b>	<b>495,867,111</b>
<b>当期純利益又は当期純損失( )</b>	<b>1,062,580,915</b>	<b>495,867,111</b>
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( )	27,453,003	6,356,424
<b>期首剰余金又は期首欠損金( )</b>	<b>3,783,501,677</b>	<b>2,967,162,063</b>
<b>剰余金増加額又は欠損金減少額</b>	<b>674,435,165</b>	<b>216,095,149</b>
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	674,435,165	216,095,149
<b>剰余金減少額又は欠損金増加額</b>	<b>455,646,867</b>	<b>247,936,880</b>
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	455,646,867	247,936,880
<b>分配金</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>期末剰余金又は期末欠損金( )</b>	<b>2,967,162,063</b>	<b>3,437,543,867</b>

### (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

#### 1 有価証券の評価基準及び評価方法

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

投資信託受益証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

##### (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

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

##### (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、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

##### (1) 受取配当金の計上基準

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

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

約定日基準で計上しております。

#### 5 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

##### (1) 外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	第8期 (2022年8月2日現在)	第9期 (2023年8月2日現在)
1 当計算期間の末日における受益権総数	9,568,098,477口	9,481,297,650口
2 1口当たり純資産額	1.3101円	1.3626円

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第8期 (自2021年8月3日 至2022年8月2日)	第9期 (自2022年8月3日 至2023年8月2日)
分配金の計算過程	当計算期末における、費用控除後の配当等収益(92,432,257円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(1,350,399,658円)、分配準備積立金(1,794,488,821円)により、分配対象収益は3,237,320,736円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。	当計算期末における、費用控除後の配当等収益(171,188,257円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(763,112,025円)、収益調整金(その他収益調整金)(1,473,989,761円)、分配準備積立金(1,734,989,600円)により、分配対象収益は4,143,279,643円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。

## （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親投資信託受益証券及び投資信託受益証券であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「資産配分リスク」、「株価変動リスク」、「金利変動リスク」、「信用リスク」、「低格付債券への投資リスク」、「為替変動リスク」、「カントリー・リスク」、「流動性リスク」、「不動産投資信託証券への投資リスク」、「インフレ連動債への投資リスク」、「商品市場および金への投資リスク」、「デリバティブ取引のリスク」等があります。

当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。親投資信託の外貨建資産の時価総額のうち当ファンドに属するとみなした額および当ファンドの組入外貨建資産の為替変動リスクの低減を目的としており、投機を目的とした為替予約は行わない方針であります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変化により損失が発生する信用リスクであります。

#### 3 金融商品に係るリスク管理体制

##### (1) 市場リスクの管理

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

##### (2) 信用リスクの管理

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

##### (3) 取引先リスクの管理

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

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



## 金融商品の時価等に関する事項

第8期 (2022年8月2日現在)	第9期 (2023年8月2日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額は ありません。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p>
<p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載 しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引については、「(その他の注記)」の 「3 デリバティブ取引関係」に記載しております。 (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿 価額と近似していることから、当該帳簿価額によっ ております。</p>	<p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左  (2) デリバティブ取引 同左  (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p>
<p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等 を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、 当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくま でもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計 算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ 取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>	<p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p>
<p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であり ます。</p>	<p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 同左</p>

## 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

## 1 期中元本変動額

項目	第8期 (2022年8月2日現在)	第9期 (2023年8月2日現在)
期首元本額	8,924,205,018円	9,568,098,477円
期中追加設定元本額	1,719,717,617円	714,669,771円
期中一部解約元本額	1,075,824,158円	801,470,598円

## 2 有価証券関係

売買目的有価証券

種 類	第8期 (2022年8月2日現在)	第9期 (2023年8月2日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
投資信託受益証券	247,991,260	68,609,681
親投資信託受益証券	210,615,826	518,675,208
合計	37,375,434	587,284,889

## 3 デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

通貨関連

区分	種類	第8期(2022年8月2日現在)			
		契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超 (円)		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建				
	アメリカドル	1,898,287,682	-	1,823,948,529	74,339,153
	イギリスポンド	79,531,907	-	78,010,824	1,521,083
	オーストラリアドル	23,376,834	-	23,048,928	327,906
	カナダドル	31,823,181	-	30,852,247	970,934
	ユーロ	585,204,750	-	568,671,480	16,533,270
	合計	2,618,224,354	-	2,524,532,008	93,692,346

## 通貨関連

区分	種類	第9期(2023年8月2日現在)			
		契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超 (円)		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建				
	アメリカドル	3,398,715,734	-	3,474,856,813	76,141,079
	イギリスポンド	385,766,953	-	391,043,483	5,276,530
	オーストラリアドル	5,973,515	-	5,963,006	10,509
	カナダドル	53,092,200	-	54,281,404	1,189,204
	ユーロ	467,176,127	-	477,121,378	9,945,251
	買建				
	アメリカドル	203,227,979	-	206,547,433	3,319,454
	カナダドル	14,970,883	-	14,970,466	417
ユーロ	50,481,904	-	50,479,882	2,022	
合計		4,579,405,295	-	4,675,263,865	89,224,540

(注1) 時価の算定方法

## 為替予約取引

- 1 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。  
計算期間末日において為替予約の受渡日(以下「当該日」という)の対顧客先物相場が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。  
計算期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。  
・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。  
・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
- 2 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。
- 3 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

## (4)【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考	
投資信託受益証券	アメリカドル	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	112,568.000	9,099,997.120		
		iShares Core S&P 500 ETF	11,423.000	5,242,014.700		
		iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	33,533.000	3,568,246.530		
	アメリカドル 小計			157,524.000	17,910,258.350 (2,565,286,303)	
	イギリスポンド	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	541,481.000	4,052,985.280		
	イギリスポンド 小計			541,481.000	4,052,985.280 (742,061,074)	
	ユーロ	iShares Core DAX® UCITS ETF	27,572.000	3,751,997.760		
	ユーロ 小計			27,572.000	3,751,997.760 (590,864,607)	
投資信託受益証券 合計				3,898,211,984 (3,898,211,984)		
親投資信託受益証券	日本円	国内株式インデックス・マザーファンド	385,169,442	1,068,113,379		
		国内債券インデックス・マザーファンド	2,398,505,997	2,546,014,115		
		新興国株式インデックス・マザーファンド	450,404,679	922,473,823		
		先進国株式インデックス・マザーファンド	509,404,873	1,844,249,402		
		先進国債券インデックス・マザーファンド	278,763,911	400,890,380		
	日本円 小計			4,022,248,902	6,781,741,099	
親投資信託受益証券 合計				6,781,741,099		
合計				10,679,953,083 (3,898,211,984)		

(注1) 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

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

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

3 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資信託受益証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	投資信託受益証券 3銘柄	100.0%	65.8%
イギリスポンド	投資信託受益証券 1銘柄	100.0%	19.0%
ユーロ	投資信託受益証券 1銘柄	100.0%	15.2%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

当該事項はデリバティブ取引関係の注記事項として記載しております。

## (参考情報)

当ファンドは「国内債券インデックス・マザーファンド」、「国内株式インデックス・マザーファンド」、「先進国株式インデックス・マザーファンド」、「先進国債券インデックス・マザーファンド」、「新興国株式インデックス・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。同マザーファンドの2023年8月2日現在（以下「計算日」という）の状況は次の通りであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外であります。

## 「国内債券インデックス・マザーファンド」の状況

## (1) 貸借対照表

項目	(2023年8月2日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
金銭信託	339,837,548
国債証券	38,965,044,540
地方債証券	2,217,772,665
特殊債券	2,188,491,506
社債券	2,194,364,600
未収利息	90,153,947
前払費用	7,477,675
流動資産合計	46,003,142,481
資産合計	46,003,142,481
負債の部	
流動負債	
未払解約金	300,825,250
流動負債合計	300,825,250
負債合計	300,825,250
純資産の部	
元本等	
元本	43,056,027,654
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	2,646,289,577
元本等合計	45,702,317,231
純資産合計	45,702,317,231
負債純資産合計	46,003,142,481

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年8月3日から翌年8月2日までであります。

## (2) 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

## 有価証券の評価基準及び評価方法

公社債は個別法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

## (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

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

## (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。

## (3) 時価が入手できなかった有価証券

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

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

本報告書における開示対象ファンドの当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが本報告書における開示対象ファンドの当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	(2023年8月2日現在)
1 当該計算日における受益権総数	43,056,027,654口
2 1口当たり純資産額	1.0615円

## （金融商品に関する注記）

### 金融商品の状況に関する事項

#### 1 金融商品に対する取組方針

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

#### 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

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

当ファンドの主な投資リスクとして、「金利変動リスク」、「信用リスク」、「デリバティブ取引のリスク」等があります。

#### 3 金融商品に係るリスク管理体制

##### (1) 市場リスクの管理

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

##### (2) 信用リスクの管理

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

##### (3) 取引先リスクの管理

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

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



## 金融商品の時価等に関する事項

(2023年8月2日現在)

- 1 貸借対照表計上額、時価及び差額  
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
- 2 時価の算定方法
  - (1) 有価証券  
「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。
  - (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務  
これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
- 3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明  
金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
- 4 金銭債権の計算日後の償還予定額  
金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。

## 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 本報告書における開示対象ファンドの当該計算期間における当該親投資信託の元本額の変動及び  
計算日における元本の内訳

(2023年 8 月 2 日現在)	
同計算期間の期首元本額	37,861,785,573円
同計算期間中の追加設定元本額	21,892,115,385円
同計算期間中の一部解約元本額	16,697,873,304円
同計算期間末日の元本額	43,056,027,654円
当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託の元本額は次の通りです。	
iシェアーズ 国内債券インデックス・ファンド	666,370,571円
国内債券インデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	6,829,484,512円
国内債券インデックス・ファンドV A（適格機関投資家限定）	1,062,219円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	2,398,505,997円
マルチ・アセット投資戦略ファンド（適格機関投資家限定）	3,478,839,451円
ブラックロックLifePathファンド2055	474,135,409円
ブラックロックLifePathファンド2045	1,168,721,521円
ブラックロックLifePathファンド2035	3,953,938,708円
GTAAセレクト・ベガ（適格機関投資家限定）	950,697,925円
GTAAセレクト・ベガ 2019 - 03（適格機関投資家限定）	815,432,937円
GTAAセレクト・ベガ 2020 - 06（適格機関投資家限定）	1,072,313,301円
ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド	3,407,620,770円
ブラックロックLifePathファンド2030	4,248,473,217円
ブラックロックLifePathファンド2040	2,183,553,395円
ブラックロックLifePathファンド2050	479,220,796円
マルチ・アセット投資戦略ファンド（年1回決算型 / 適格機関投資家限定）	7,712,256,959円
ブラックロックLifePathファンド2025	1,903,117,315円
マルチ・アセット投資戦略ファンド3（適格機関投資家限定）	1,028,581,093円
ブラックロックLifePathファンド2060	93,744,741円
ブラックロックLifePathファンド2065	189,956,817円
合計	43,056,027,654円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	(2023年8月2日現在)
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
国債証券	1,020,942,530
地方債証券	25,441,463
特殊債券	32,920,550
社債券	17,608,680
合計	1,096,913,223

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

## 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額	評価額(円)	備考
国債証券	1 4 0 年国債	17,000,000	20,507,440	
	1 0 4 0 年国債	158,000,000	131,234,800	
	1 0 6 2 0 年国債	45,000,000	49,583,700	
	1 1 4 0 年国債	112,000,000	89,346,880	
	1 1 1 2 0 年国債	85,000,000	94,576,100	
	1 1 3 2 0 年国債	10,000,000	11,100,400	
	1 1 4 2 0 年国債	191,000,000	212,590,640	
	1 1 5 2 0 年国債	100,000,000	111,930,000	
	1 1 6 2 0 年国債	3,000,000	3,367,110	
	1 1 7 2 0 年国債	100,000,000	111,587,000	
	1 1 8 2 0 年国債	103,000,000	114,492,740	
	1 1 9 2 0 年国債	180,000,000	197,598,600	
	1 2 3 0 年国債	100,000,000	114,271,000	
	1 2 4 0 年国債	62,000,000	44,026,200	
	1 2 3 2 0 年国債	333,000,000	373,582,710	
	1 2 5 2 0 年国債	80,000,000	90,524,000	
	1 2 6 2 0 年国債	90,000,000	100,471,500	
	1 2 7 2 0 年国債	120,000,000	133,076,400	
	1 2 8 2 0 年国債	100,000,000	111,076,000	
	1 2 9 2 0 年国債	100,000,000	110,314,000	
	1 3 4 0 年国債	88,000,000	61,859,600	
	1 3 0 2 0 年国債	164,000,000	181,224,920	
	1 3 1 2 0 年国債	155,000,000	170,064,450	
	1 3 2 2 0 年国債	40,000,000	43,931,600	
	1 3 3 2 0 年国債	160,000,000	177,014,400	
	1 3 4 2 0 年国債	226,000,000	250,401,220	
	1 3 5 2 0 年国債	150,000,000	164,955,000	
	1 3 7 2 0 年国債	130,000,000	143,080,600	
	1 3 8 2 0 年国債	135,000,000	146,227,950	
	1 3 9 2 0 年国債	360,000,000	393,163,200	
	1 4 3 0 年国債	100,000,000	117,513,000	
	1 4 4 0 年国債	155,000,000	116,228,300	
	1 4 0 2 0 年国債	365,000,000	402,018,300	
	1 4 1 2 0 年国債	187,000,000	206,274,090	
	1 4 2 2 0 年国債	234,000,000	260,208,000	
	1 4 2 5 年国債	15,000,000	15,032,100	
	1 4 3 2 0 年国債	160,000,000	175,040,000	
	1 4 3 5 年国債	300,000,000	300,609,000	
	1 4 4 2 0 年国債	190,000,000	206,125,300	
	1 4 4 5 年国債	420,000,000	420,907,200	
1 4 5 2 0 年国債	130,000,000	143,470,600		
1 4 5 5 年国債	433,000,000	433,965,590		
1 4 6 2 0 年国債	150,000,000	165,520,500		
1 4 6 5 年国債	330,000,000	330,785,400		
1 4 7 2 0 年国債	200,000,000	218,688,000		
1 4 7 5 年国債	220,000,000	219,969,200		

種 類	銘 柄	券面総額	評価額(円)	備考
	148 20年国債	150,000,000	162,432,000	
	148 5年国債	300,000,000	299,868,000	
	149 20年国債	155,000,000	167,789,050	
	149 5年国債	490,000,000	489,612,900	
	15 30年国債	80,000,000	94,941,600	
	15 40年国債	305,000,000	251,408,450	
	150 20年国債	111,000,000	118,900,980	
	150 5年国債	310,000,000	309,631,100	
	151 20年国債	295,000,000	309,404,850	
	151 5年国債	230,000,000	229,540,000	
	152 20年国債	272,000,000	284,936,320	
	152 5年国債	300,000,000	300,432,000	
	153 20年国債	170,000,000	179,805,600	
	153 5年国債	230,000,000	229,420,400	
	154 20年国債	110,000,000	114,991,800	
	154 5年国債	310,000,000	310,127,100	
	155 20年国債	149,000,000	152,099,200	
	155 5年国債	420,000,000	423,292,800	
	156 20年国債	276,000,000	261,537,600	
	156 5年国債	220,000,000	220,765,600	
	157 20年国債	165,000,000	151,844,550	
	157 5年国債	50,000,000	50,114,500	
	158 20年国債	175,000,000	166,876,500	
	158 5年国債	210,000,000	209,468,700	
	159 20年国債	62,000,000	59,707,240	
	159 5年国債	240,000,000	239,011,200	
	16 40年国債	190,000,000	170,791,000	
	160 20年国債	120,000,000	116,802,000	
	161 20年国債	100,000,000	95,766,000	
	162 20年国債	60,000,000	57,312,000	
	163 20年国債	100,000,000	95,270,000	
	164 20年国債	165,000,000	154,471,350	
	165 20年国債	90,000,000	84,007,800	
	166 20年国債	92,000,000	88,140,600	
	167 20年国債	85,000,000	78,756,750	
	168 20年国債	130,000,000	118,179,100	
	169 20年国債	108,000,000	96,255,000	
	171 20年国債	70,000,000	61,840,800	
	172 20年国債	120,000,000	107,361,600	
	173 20年国債	83,000,000	73,938,890	
	174 20年国債	79,000,000	70,068,260	
	175 20年国債	148,000,000	133,100,840	
	176 20年国債	110,000,000	98,509,400	
	178 20年国債	40,000,000	35,565,200	
	179 20年国債	109,000,000	96,636,130	
	18 30年国債	50,000,000	58,476,000	
	180 20年国債	90,000,000	84,006,900	
	181 20年国債	165,000,000	156,297,900	
	182 20年国債	29,000,000	28,372,150	
	183 20年国債	165,000,000	169,521,000	
	184 20年国債	30,000,000	29,198,700	
	19 30年国債	150,000,000	175,647,000	
	2 40年国債	100,000,000	116,184,000	
	20 30年国債	110,000,000	131,478,600	

種 類	銘 柄	券面総額	評価額(円)	備考
	2 1 3 0年国債	71,000,000	83,325,600	
	2 2 3 0年国債	150,000,000	179,760,000	
	2 4 3 0年国債	197,000,000	236,654,130	
	2 5 3 0年国債	80,000,000	94,162,400	
	2 6 3 0年国債	150,000,000	178,612,500	
	2 7 3 0年国債	190,000,000	229,117,200	
	2 8 3 0年国債	313,000,000	378,219,810	
	2 9 3 0年国債	250,000,000	298,945,000	
	3 4 0年国債	50,000,000	58,096,500	
	3 0 3 0年国債	180,000,000	212,920,200	
	3 1 3 0年国債	247,000,000	288,572,570	
	3 2 3 0年国債	293,000,000	346,560,400	
	3 3 3 0年国債	282,000,000	320,199,720	
	3 3 6 1 0年国債	235,000,000	236,800,100	
	3 3 7 1 0年国債	200,000,000	200,980,000	
	3 3 8 1 0年国債	386,000,000	388,667,260	
	3 3 9 1 0年国債	350,000,000	352,730,000	
	3 4 3 0年国債	355,000,000	413,876,750	
	3 4 0 1 0年国債	300,000,000	302,589,000	
	3 4 1 1 0年国債	460,000,000	463,284,400	
	3 4 2 1 0年国債	495,000,000	496,168,200	
	3 4 3 1 0年国債	400,000,000	400,920,000	
	3 4 4 1 0年国債	290,000,000	290,632,200	
	3 4 5 1 0年国債	465,000,000	465,939,300	
	3 4 6 1 0年国債	188,000,000	188,270,720	
	3 4 7 1 0年国債	235,000,000	235,272,600	
	3 4 8 1 0年国債	380,000,000	380,155,800	
	3 4 9 1 0年国債	258,000,000	257,772,960	
	3 5 3 0年国債	280,000,000	317,371,600	
	3 5 0 1 0年国債	345,000,000	344,206,500	
	3 5 1 1 0年国債	503,000,000	501,053,390	
	3 5 2 1 0年国債	240,000,000	238,718,400	
	3 5 3 1 0年国債	320,000,000	317,872,000	
	3 5 4 1 0年国債	460,000,000	456,168,200	
	3 5 5 1 0年国債	515,000,000	509,932,400	
	3 5 6 1 0年国債	403,000,000	398,385,650	
	3 5 7 1 0年国債	219,000,000	216,122,340	
	3 5 8 1 0年国債	362,000,000	356,483,120	
	3 5 9 1 0年国債	352,000,000	345,854,080	
	3 6 3 0年国債	285,000,000	322,905,000	
	3 6 0 1 0年国債	476,000,000	466,256,280	
	3 6 1 1 0年国債	260,000,000	253,952,400	
	3 6 2 1 0年国債	455,000,000	443,251,900	
	3 6 3 1 0年国債	510,000,000	495,658,800	
	3 6 4 1 0年国債	249,000,000	241,405,500	
	3 6 5 1 0年国債	248,000,000	239,825,920	
	3 6 7 1 0年国債	150,000,000	145,615,500	
	3 6 8 1 0年国債	100,000,000	96,830,000	
	3 7 3 0年国債	320,000,000	356,515,200	
	3 7 0 1 0年国債	632,000,000	626,242,480	
	3 7 1 1 0年国債	150,000,000	146,859,000	
	3 8 3 0年国債	185,000,000	202,471,400	
	3 9 3 0年国債	221,000,000	245,632,660	
	4 4 0年国債	61,000,000	70,792,330	

種 類	銘 柄	券面総額	評価額(円)	備考
	4 0 3 0年国債	118,000,000	128,956,300	
	4 1 3 0年国債	91,000,000	97,809,530	
	4 2 3 0年国債	101,000,000	108,452,790	
	4 3 3 0年国債	55,000,000	59,000,150	
	4 4 3 0年国債	125,000,000	134,066,250	
	4 4 3 2年国債	145,000,000	145,124,700	
	4 4 4 2年国債	290,000,000	290,223,300	
	4 4 5 2年国債	270,000,000	270,180,900	
	4 4 6 2年国債	160,000,000	160,088,000	
	4 4 7 2年国債	185,000,000	185,075,850	
	4 4 8 2年国債	180,000,000	180,046,800	
	4 4 9 2年国債	120,000,000	120,010,800	
	4 5 3 0年国債	114,000,000	117,912,480	
	4 5 0 2年国債	200,000,000	200,000,000	
	4 6 3 0年国債	190,000,000	196,249,100	
	4 7 3 0年国債	257,000,000	270,132,700	
	4 8 3 0年国債	95,000,000	96,218,850	
	4 9 3 0年国債	154,000,000	155,724,800	
	5 4 0年国債	48,000,000	53,556,960	
	5 0 3 0年国債	49,000,000	43,797,180	
	5 1 3 0年国債	84,000,000	66,659,040	
	5 2 3 0年国債	41,000,000	34,017,290	
	5 3 3 0年国債	81,000,000	68,618,340	
	5 4 3 0年国債	149,000,000	131,723,450	
	5 5 3 0年国債	102,000,000	89,920,140	
	5 6 3 0年国債	93,000,000	81,754,440	
	5 7 3 0年国債	105,000,000	92,043,000	
	5 8 3 0年国債	130,000,000	113,634,300	
	5 9 3 0年国債	145,000,000	123,424,000	
	6 3 0年国債	80,000,000	92,368,800	
	6 4 0年国債	5,000,000	5,477,600	
	6 0 3 0年国債	116,000,000	103,202,880	
	6 1 3 0年国債	120,000,000	101,420,400	
	6 2 3 0年国債	162,000,000	129,493,080	
	6 3 3 0年国債	139,000,000	107,684,690	
	6 4 3 0年国債	73,000,000	56,338,480	
	6 5 3 0年国債	77,000,000	59,254,580	
	6 6 3 0年国債	67,000,000	51,316,640	
	6 7 3 0年国債	100,000,000	80,598,000	
	6 8 3 0年国債	93,000,000	74,768,280	
	6 9 3 0年国債	125,000,000	102,991,250	
	7 4 0年国債	60,000,000	62,715,600	
	7 0 3 0年国債	122,000,000	100,291,320	
	7 1 3 0年国債	76,000,000	62,272,120	
	7 2 3 0年国債	103,000,000	84,279,750	
	7 3 3 0年国債	58,000,000	47,349,460	
	7 4 3 0年国債	55,000,000	48,616,150	
	7 5 3 0年国債	82,000,000	78,065,640	
	7 6 3 0年国債	189,000,000	184,420,530	
	7 7 3 0年国債	230,000,000	235,409,600	
	7 8 3 0年国債	311,000,000	303,374,280	
	7 9 3 0年国債	100,000,000	92,757,000	
	8 4 0年国債	101,000,000	97,784,160	
	8 8 2 0年国債	4,000,000	4,262,440	

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
	9 4 0 年国債	152,000,000	107,813,600	
	9 1 2 0 年国債	15,000,000	16,065,150	
	9 7 2 0 年国債	10,000,000	10,868,500	
	9 9 2 0 年国債	50,000,000	54,326,000	
国債証券	合計	38,462,000,000	38,965,044,540	
地方債証券	1 1 東京都 2 0 年	100,000,000	107,367,700	
	1 3 2 共同発行地方	100,000,000	100,421,500	
	1 3 5 共同発行地方	100,000,000	100,572,400	
	1 4 9 共同発行地方	100,000,000	100,808,900	
	1 6 東京都 2 0 年	100,000,000	108,765,600	
	1 8 1 共同発行地方	100,000,000	99,524,000	
	2 名古屋市 2 0 年	50,000,000	51,124,100	
	2 - 1 北九州市 5 年	30,000,000	29,940,150	
	2 - 3 北海道公債	44,000,000	42,809,536	
	2 2 5 神奈川県公債	70,000,000	70,174,020	
	2 3 5 共同発行地方	100,000,000	97,476,200	
	2 5 - 1 岐阜県公債	100,000,000	100,127,900	
	2 5 - 2 福井県公債	20,000,000	20,031,700	
	2 5 - 9 札幌市公債	20,000,000	20,052,080	
	2 6 - 1 福岡県 1 5 年	100,000,000	102,899,900	
	2 6 - 1 1 愛知県 1 5 年	100,000,000	103,184,500	
	2 6 - 8 埼玉県公債	100,000,000	100,375,100	
	2 7 - 5 福岡市公債	100,000,000	100,803,700	
	2 8 - 1 熊本市公債	100,000,000	99,708,600	
	2 8 - 7 京都府公債	100,000,000	99,791,700	
	3 - 1 京都市 5 年	36,800,000	36,642,569	
	3 0 - 5 横浜市公債	100,000,000	99,568,600	
	3 0 - 5 千葉県公債	100,000,000	99,174,300	
	4 - 1 広島市 5 年	30,000,000	29,838,210	
	4 - 4 長野県公債	100,000,000	97,382,500	
	5 - 4 静岡県 5 年	100,000,000	99,954,300	
	9 1 川崎市公債	100,000,000	99,252,900	
地方債証券	合計	2,200,800,000	2,217,772,665	
特殊債券	1 0 公営企業 2 0 年	100,000,000	102,453,400	
	1 0 5 政保地方公共	100,000,000	99,914,500	
	1 1 2 鉄道建設・運	100,000,000	99,914,300	
	1 3 公営企業 2 0 年	150,000,000	155,737,650	
	1 3 5 住宅機構 R M B S	76,648,000	73,260,158	
	1 6 3 住宅機構 R M B S	88,784,000	83,732,190	
	1 6 8 住宅機構 R M B S	89,981,000	85,122,026	
	1 7 0 住宅機構 R M B S	91,215,000	86,033,988	
	1 8 2 住宅機構 R M B S	95,907,000	91,380,189	
	1 8 7 住宅支援機構	100,000,000	99,843,100	
	1 9 0 住宅機構 R M B S	98,684,000	99,512,945	
	2 2 5 政保道路機構	100,000,000	100,601,300	
	2 2 9 政保道路機構	20,000,000	20,131,360	
	2 6 住宅支援機構	100,000,000	100,796,500	
	2 7 6 政保道路機構	100,000,000	99,794,500	
	2 8 地方公共団 5 年	100,000,000	99,732,000	
	3 5 4 信金中金	100,000,000	100,044,200	
	3 8 道路債券	100,000,000	102,492,400	
	4 2 道路債券	50,000,000	51,713,750	
	5 1 政保地方公共団	100,000,000	100,027,600	
	7 6 政保政策投資 C	100,000,000	99,058,700	



種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
	87 日本政策金融	100,000,000	99,983,500	
	9 農林漁業	100,000,000	107,202,400	
	96 地方公共団体	30,000,000	30,008,850	
特殊債券	合計	2,191,219,000	2,188,491,506	
社債券	1 日本酸素HD	100,000,000	99,180,800	
	13 西日本旅客鉄	100,000,000	107,105,700	
	14 クボタ	100,000,000	99,739,500	
	140 三菱地所	100,000,000	97,527,100	
	15 セブンアンドアイ	100,000,000	99,090,300	
	16 成田国際空港	100,000,000	100,586,200	
	17 NTTファイナンス	100,000,000	99,358,900	
	17 アサヒグループHD	100,000,000	99,739,300	
	17 オリエンタルランド	100,000,000	99,234,100	
	19 三井住友TB	100,000,000	99,654,900	
	21 積水ハウス	100,000,000	99,762,500	
	25 BPCE S.A.	100,000,000	98,110,000	
	25 ニチレイ	100,000,000	99,310,700	
	29 西日本高速道	100,000,000	100,385,700	
	34 東京センチュリー	100,000,000	97,805,700	
	38 三菱重工業	100,000,000	99,170,800	
	400 中国電力	10,000,000	9,966,300	
	41 京王電鉄	100,000,000	97,783,000	
	43 東洋紡	100,000,000	97,930,100	
	6 TDK	100,000,000	99,198,800	
	65 東京瓦斯	100,000,000	96,354,300	
	73 三井物産	100,000,000	97,706,400	
	75 ホンダファイナンス	100,000,000	99,663,500	
社債券	合計	2,210,000,000	2,194,364,600	
合計		45,064,019,000	45,565,673,311	

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 「国内株式インデックス・マザーファンド」の状況

## (1) 貸借対照表

項目	(2023年 8 月 2 日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
金銭信託	2,381,178,161
投資信託受益証券	14,588,184,600
派生商品評価勘定	11,025,721
未収入金	701,946
差入委託証拠金	43,218,000
流動資産合計	17,024,308,428
資産合計	17,024,308,428
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	5,242,906
前受金	30,024,500
未払解約金	1,432,757,395
流動負債合計	1,468,024,801
負債合計	1,468,024,801
純資産の部	
元本等	
元本	5,609,612,338
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	9,946,671,289
元本等合計	15,556,283,627
純資産合計	15,556,283,627
負債純資産合計	17,024,308,428

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年5月3日から翌年5月2日までであります。

## (2) 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

## 1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資信託受益証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

## (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として当該取引所等における計算日において知りうる直近の最終相場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

## 株価指数先物取引

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

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

本報告書における開示対象ファンドの当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが本報告書における開示対象ファンドの当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	(2023年8月2日現在)
1 当該計算日における受益権総数	5,609,612,338口
2 1口当たり純資産額	2.7731円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

1 金融商品に対する取組方針

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

2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

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

当ファンドの主な投資リスクとして、「株価変動リスク」、「デリバティブ取引のリスク」等があります。

当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引であり、有価証券の価格変動リスクを回避するため、または信託財産の効率的運用目的で利用しております。株価指数先物取引に係る主要なリスクは、株式相場の変動による価格変動リスクであります。

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

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

(2) 信用リスクの管理

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

(3) 取引先リスクの管理

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

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

## 金融商品の時価等に関する事項

(2023年 8 月 2 日現在)

- 1 貸借対照表計上額、時価及び差額  
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
- 2 時価の算定方法
  - (1) 有価証券  
「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。
  - (2) デリバティブ取引  
デリバティブ取引については、「(その他の注記)」の「3 デリバティブ取引関係」に記載しております。
  - (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務  
これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
- 3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明  
金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。  
また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
- 4 金銭債権の計算日後の償還予定額  
金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。

## 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 本報告書における開示対象ファンドの当該計算期間における当該親投資信託の元本額の変動及び  
計算日における元本の内訳

(2023年 8 月 2 日現在)	
同計算期間の期首元本額	7,252,259,866円
同計算期間中の追加設定元本額	3,729,148,884円
同計算期間中の一部解約元本額	5,371,796,412円
同計算期間末日の元本額	5,609,612,338円
当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託の元本額は次の通りです。	
iシェアーズ 国内株式インデックス・ファンド	1,763,674,491円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	385,169,442円
マルチ・アセット投資戦略ファンド（適格機関投資家限定）	483,289,701円
ブラックロックLifePathファンド2055	189,028,211円
ブラックロックLifePathファンド2045	228,295,668円
ブラックロックLifePathファンド2035	392,323,001円
ブラックロックLifePathファンド2030	315,810,974円
ブラックロックLifePathファンド2040	298,100,876円
ブラックロックLifePathファンド2050	141,135,401円
マルチ・アセット投資戦略ファンド（年1回決算型 / 適格機関投資家限定）	1,037,706,652円
ブラックロックLifePathファンド2025	112,066,859円
マルチ・アセット投資戦略ファンド3（適格機関投資家限定）	142,871,857円
ブラックロックLifePathファンド2060	39,633,228円
ブラックロックLifePathファンド2065	80,505,977円
合計	5,609,612,338円

## 2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	(2023年 8 月 2 日現在)
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	1,604,272,500
合計	1,604,272,500

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

## 3 デリバティブ取引関係

## 取引の時価等に関する事項

## 株式関連

区分	種類	(2023年8月2日現在)			
		契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超(円)		
市場取引	株価指数先物取引 買建	930,106,000	-	935,907,000	5,801,000
合計		930,106,000	-	935,907,000	5,801,000

## (注1) 時価の算定方法

(1) 株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

(2) 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

(3) 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	iシェアーズ・コア 日経225 ETF	427,806	14,588,184,600	
投資信託受益証券	合計		14,588,184,600	
合計			14,588,184,600	

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

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

当該事項はデリバティブ取引関係の注記事項として記載しております。

## 「先進国株式インデックス・マザーファンド」の状況

## (1) 貸借対照表

項目	(2023年 8 月 2 日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	199,993,554
金銭信託	4,186,978,658
投資信託受益証券	33,275,654,847
流動資産合計	37,662,627,059
資産合計	37,662,627,059
負債の部	
流動負債	
未払金	177,201,580
未払解約金	4,144,459,487
流動負債合計	4,321,661,067
負債合計	4,321,661,067
純資産の部	
元本等	
元本	9,209,097,937
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	24,131,868,055
元本等合計	33,340,965,992
純資産合計	33,340,965,992
負債純資産合計	37,662,627,059

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年5月3日から翌年5月2日までであります。



## (2) 注記表

### (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

#### 1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資信託受益証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

##### (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

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

##### (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

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

##### (3) 時価が入手できなかった有価証券

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

#### 2 デリバティブの評価基準及び評価方法

##### (1) 株価指数先物取引

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

##### (2) 為替予約取引

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

#### 3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

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

#### 4 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

##### 外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

### (重要な会計上の見積りに関する注記)

本報告書における開示対象ファンドの当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが本報告書における開示対象ファンドの当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(2023年8月2日現在)
1 当該計算日における受益権総数	9,209,097,937口
2 1口当たり純資産額	3.6204円

## （金融商品に関する注記）

### 金融商品の状況に関する事項

#### 1 金融商品に対する取組方針

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

#### 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

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

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

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

#### 3 金融商品に係るリスク管理体制

##### (1) 市場リスクの管理

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

##### (2) 信用リスクの管理

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

##### (3) 取引先リスクの管理

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

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

## 金融商品の時価等に関する事項

(2023年 8 月 2 日現在)

- 1 貸借対照表計上額、時価及び差額  
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
- 2 時価の算定方法
  - (1) 有価証券  
「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。
  - (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務  
これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
- 3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明  
金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
- 4 金銭債権の計算日後の償還予定額  
金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。

## 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 本報告書における開示対象ファンドの当該計算期間における当該親投資信託の元本額の変動及び計算日における元本の内訳

(2023年8月2日現在)	
同計算期間の期首元本額	7,921,762,714円
同計算期間中の追加設定元本額	7,620,613,437円
同計算期間中の一部解約元本額	6,333,278,214円
同計算期間末日の元本額	9,209,097,937円
当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託の元本額は次の通りです。	
JDFインデックス・ファンド外国株式I（適格機関投資家専用）	39,927,607円
iシェアーズ 先進国株式インデックス・ファンド	1,007,549,279円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	509,404,873円
マルチ・アセット投資戦略ファンド（適格機関投資家限定）	1,357,265,242円
ブラックロックLifePathファンド2055	131,113,485円
ブラックロックLifePathファンド2045	154,983,424円
ブラックロックLifePathファンド2035	258,351,906円
ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド	1,781,013,200円
ブラックロックLifePathファンド2030	203,596,067円
ブラックロックLifePathファンド2040	200,119,741円
ブラックロックLifePathファンド2050	97,397,254円
マルチ・アセット投資戦略ファンド（年1回決算型 / 適格機関投資家限定）	2,914,268,112円
ブラックロックLifePathファンド2025	69,381,104円
マルチ・アセット投資戦略ファンド3（適格機関投資家限定）	401,239,602円
ブラックロックLifePathファンド2060	27,749,759円
ブラックロックLifePathファンド2065	55,737,282円
合計	9,209,097,937円

## 2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	(2023年8月2日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	1,887,454,072
合計	1,887,454,072

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

## 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	アメリカドル	iShares Core MSCI Europe ETF	826,691.000	44,236,235.410	
		iShares Core S&P 500 ETF	376,546.000	172,796,959.400	
		iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	170,586.000	7,372,726.920	
	アメリカドル	小計	1,373,823.000	224,405,921.730 (32,141,660,170)	
	カナダドル	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	321,397.000	10,509,681.900	
	カナダドル	小計	321,397.000	10,509,681.900 (1,133,994,677)	
投資信託受益証券 合計				33,275,654,847 (33,275,654,847)	
合計				33,275,654,847 (33,275,654,847)	

(注1) 投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

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

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

3 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資信託 受益証券時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	投資信託受益証券 3銘柄	100.0%	96.6%
カナダドル	投資信託受益証券 1銘柄	100.0%	3.4%

## 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。

## 「先進国債券インデックス・マザーファンド」の状況

## (1) 貸借対照表

項目	(2023年 8 月 2 日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	51,818,975
金銭信託	2,547,396,249
国債証券	25,407,067,284
未収入金	47,681,876
未収利息	163,003,108
前払費用	29,613,849
流動資産合計	28,246,581,341
資産合計	28,246,581,341
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	226,512
未払解約金	2,588,294,265
流動負債合計	2,588,520,777
負債合計	2,588,520,777
純資産の部	
元本等	
元本	17,841,895,622
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	7,816,164,942
元本等合計	25,658,060,564
純資産合計	25,658,060,564
負債純資産合計	28,246,581,341

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年8月3日から翌年8月2日までであります。

## (2) 注記表

### (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

#### 1 有価証券の評価基準及び評価方法

公社債は個別法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

##### (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

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

##### (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、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日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。

#### 3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

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

#### 4 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

### (重要な会計上の見積りに関する注記)

本報告書における開示対象ファンドの当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが本報告書における開示対象ファンドの当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。



(貸借対照表に関する注記)

項目	(2023年8月2日現在)
1 当該計算日における受益権総数	17,841,895,622口
2 1口当たり純資産額	1.4381円

## （金融商品に関する注記）

### 金融商品の状況に関する事項

#### 1 金融商品に対する取組方針

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

#### 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

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

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

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

#### 3 金融商品に係るリスク管理体制

##### (1) 市場リスクの管理

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

##### (2) 信用リスクの管理

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

##### (3) 取引先リスクの管理

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

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

## 金融商品の時価等に関する事項

(2023年 8 月 2 日現在)

- 1 貸借対照表計上額、時価及び差額  
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
- 2 時価の算定方法
  - (1) 有価証券  
「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。
  - (2) デリバティブ取引  
デリバティブ取引については、「（その他の注記）」の「3 デリバティブ取引関係」に記載しております。
  - (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務  
これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
- 3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明  
金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。  
また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
- 4 金銭債権の計算日後の償還予定額  
金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。

## 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 本報告書における開示対象ファンドの当該計算期間における当該親投資信託の元本額の変動及び  
計算日における元本の内訳

(2023年8月2日現在)	
同計算期間の期首元本額	19,658,308,197円
同計算期間中の追加設定元本額	24,728,403,526円
同計算期間中の一部解約元本額	26,544,816,101円
同計算期間末日の元本額	17,841,895,622円
当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託の元本額は次の通りです。	
JDFインデックス・ファンド外国債券VA（適格機関投資家専用）	2,052,905,320円
iシェアーズ 先進国債券インデックス・ファンド	494,478,274円
外国債券インデックス・ファンドVA（適格機関投資家限定）	2,054,919円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	278,763,911円
マルチ・アセット投資戦略ファンド（適格機関投資家限定）	2,927,793,933円
ブラックロックLifePathファンド2055	225,723,564円
ブラックロックLifePathファンド2045	297,035,519円
ブラックロックLifePathファンド2035	574,301,416円
ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド	2,518,372,061円
ブラックロックLifePathファンド2030	510,334,315円
ブラックロックLifePathファンド2040	410,510,199円
ブラックロックLifePathファンド2050	173,453,372円
マルチ・アセット投資戦略ファンド（年1回決算型 / 適格機関投資家限定）	6,171,318,031円
ブラックロックLifePathファンド2025	195,788,786円
マルチ・アセット投資戦略ファンド3（適格機関投資家限定）	865,406,807円
ブラックロックLifePathファンド2060	47,636,278円
ブラックロックLifePathファンド2065	96,018,917円
合計	17,841,895,622円

## 2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	(2023年8月2日現在)
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
国債証券	949,122,041
合計	949,122,041

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

## 3 デリバティブ取引関係

## 取引の時価等に関する事項

## 通貨関連

区分	種類	(2023年8月2日現在)			
		契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超(円)		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 人民元	46,446,426	-	46,672,938	226,512
合計		46,446,426	-	46,672,938	226,512

(注1) 時価の算定方法

為替予約取引

- 1 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。  
 計算日において為替予約の受渡日(以下「当該日」という)の対顧客先物相場が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。  
 計算日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
  - ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
  - ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
- 2 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。
- 3 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	人民元	CHINA GOVERNMENT BOND 4.08% 2048/10/22	1,250,000.000	1,473,311.840	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.86% 2049/7/22	1,100,000.000	1,261,211.030	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.85% 2027/6/4	2,800,000.000	2,854,946.870	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.64% 2028/1/15	3,100,000.000	3,122,878.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.68% 2030/5/21	2,400,000.000	2,405,373.500	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.39% 2050/3/16	1,870,000.000	1,986,766.910	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.89% 2031/11/18	800,000.000	813,073.590	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.02% 2031/5/27	3,300,000.000	3,393,742.070	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.79% 2029/12/15	4,100,000.000	4,136,182.500	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.18% 2025/8/25	1,400,000.000	1,400,000.840	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.81% 2050/9/14	1,290,000.000	1,471,128.210	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.44% 2027/10/15	4,000,000.000	4,006,241.520	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.53% 2051/10/18	800,000.000	871,844.650	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.99% 2024/9/15	2,000,000.000	1,999,903.120	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.75% 2029/6/15	3,400,000.000	3,434,837.250	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.99% 2025/4/9	5,550,000.000	5,540,537.340	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.8% 2029/3/24	3,600,000.000	3,651,231.160	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.26% 2025/2/24	4,300,000.000	4,309,104.550	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.72% 2051/4/12	1,100,000.000	1,238,850.280	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.02% 2025/10/22	4,500,000.000	4,594,221.490	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.46% 2026/2/15	3,400,000.000	3,417,680.000			
CHINA GOVERNMENT BOND 3.01% 2028/5/13	1,700,000.000	1,745,996.230			
CHINA GOVERNMENT BOND 3.12% 2052/10/25	700,000.000	709,415.000			
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6% 2032/9/1	500,000.000	495,803.300			

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.75% 2032/2/17	1,950,000.000	1,958,193.900	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.8% 2032/11/15	1,800,000.000	1,811,952.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.76% 2032/5/15	1,400,000.000	1,406,521.250	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.32% 2052/4/15	850,000.000	893,773.880	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.48% 2027/4/15	3,750,000.000	3,769,724.700	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.28% 2025/11/25	6,900,000.000	6,909,063.690	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.69% 2032/8/15	1,100,000.000	1,098,914.130	
	人民元	小計	76,710,000.000	78,182,424.800 (1,559,481,373)	
	アメリカドル	US TREASURY N/B 3.625% 2053/5/15	280,000.000	257,293.740	
		US TREASURY N/B 5.25% 2029/2/15	790,000.000	827,247.240	
		US TREASURY N/B 5.375% 2031/2/15	1,720,000.000	1,860,489.020	
		US TREASURY N/B 1.75% 2041/8/15	1,520,000.000	1,032,828.120	
		US TREASURY N/B 4.625% 2040/2/15	90,000.000	95,182.030	
		US TREASURY N/B 4.5% 2039/8/15	35,000.000	36,514.840	
		US TREASURY N/B 3.5% 2039/2/15	100,000.000	93,019.530	
		US TREASURY N/B 2.75% 2042/8/15	260,000.000	207,055.460	
		US TREASURY N/B 3.125% 2043/2/15	90,000.000	75,733.590	
		US TREASURY N/B 2.75% 2042/11/15	50,000.000	39,726.560	
		US TREASURY N/B 2.5% 2046/2/15	170,000.000	125,527.720	
		US TREASURY N/B 2.75% 2025/6/30	550,000.000	527,677.720	
		US TREASURY N/B 1.5% 2026/8/15	467,000.000	426,848.930	
		US TREASURY N/B 3% 2047/2/15	200,000.000	161,554.680	
		US TREASURY N/B 2.375% 2027/5/15	455,000.000	422,776.750	
		US TREASURY N/B 3% 2047/5/15	315,000.000	254,264.060	
		US TREASURY N/B 2.25% 2024/10/31	650,000.000	625,980.460	
		US TREASURY N/B 2.125% 2024/11/30	400,000.000	383,828.120	
		US TREASURY N/B 2.875% 2025/5/31	1,250,000.000	1,203,320.310	
		US TREASURY N/B 2.25% 2027/8/15	260,000.000	239,717.960	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		US TREASURY N/B 2.75% 2047/8/15	272,000.000	209,567.500	
		US TREASURY N/B 2.25% 2027/11/15	1,220,000.000	1,120,732.020	
		US TREASURY N/B 2.75% 2047/11/15	70,000.000	53,908.200	
		US TREASURY N/B 2.5% 2025/1/31	750,000.000	720,908.200	
		US TREASURY N/B 2.25% 2024/12/31	530,000.000	508,551.550	
		US TREASURY N/B 2.875% 2025/4/30	1,000,000.000	963,515.620	
		US TREASURY N/B 3% 2048/8/15	900,000.000	726,750.000	
		US TREASURY N/B 2.75% 2028/2/15	1,302,000.000	1,219,048.340	
		US TREASURY N/B 3% 2048/2/15	555,000.000	448,140.800	
		US TREASURY N/B 3% 2025/10/31	1,160,000.000	1,115,140.610	
		US TREASURY N/B 3.375% 2048/11/15	800,000.000	692,125.000	
		US TREASURY N/B 2.875% 2025/11/30	1,660,000.000	1,590,617.170	
		US TREASURY N/B 2.625% 2029/2/15	200,000.000	184,187.500	
		US TREASURY N/B 3% 2049/2/15	665,000.000	538,104.480	
		US TREASURY N/B 1.5% 2024/11/30	200,000.000	190,343.750	
		US TREASURY N/B 1.625% 2026/9/30	90,000.000	82,388.670	
		US TREASURY N/B 2.125% 2026/5/31	239,000.000	223,455.660	
		US TREASURY N/B 2.375% 2029/5/15	315,000.000	285,456.430	
		US TREASURY N/B 2.625% 2027/5/31	200,000.000	187,531.250	
		US TREASURY N/B 2.75% 2029/5/31	630,000.000	582,356.250	
		US TREASURY N/B 2.25% 2049/8/15	217,000.000	150,560.700	
		US TREASURY N/B 1.5% 2027/1/31	900,000.000	814,535.150	
		US TREASURY N/B 1.375% 2025/1/31	580,000.000	548,281.240	
		US TREASURY N/B 0.625% 2027/3/31	1,200,000.000	1,047,375.000	
		US TREASURY N/B 2.375% 2049/11/15	550,000.000	392,154.290	
		US TREASURY N/B 1.125% 2040/8/15	830,000.000	513,951.550	
		US TREASURY N/B 1.625% 2026/10/31	930,000.000	849,678.500	
		US TREASURY N/B 1.125% 2025/2/28	600,000.000	563,671.870	



種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		US TREASURY N/B 3.5% 2030/1/31	595,000.000	571,850.770	
		US TREASURY N/B 0.625% 2030/8/15	1,030,000.000	812,613.660	
		US TREASURY N/B 1.875% 2051/2/15	655,000.000	412,957.020	
		US TREASURY N/B 0.375% 2025/11/30	1,000,000.000	903,867.190	
		US TREASURY N/B 1.875% 2032/2/15	630,000.000	531,660.930	
		US TREASURY N/B 2.25% 2052/2/15	823,000.000	566,969.830	
		US TREASURY N/B 0.75% 2026/5/31	500,000.000	449,355.470	
		US TREASURY N/B 1.25% 2028/5/31	1,520,000.000	1,320,915.620	
		US TREASURY N/B 0.75% 2024/11/15	1,150,000.000	1,085,267.570	
		US TREASURY N/B 0.875% 2026/9/30	680,000.000	608,307.810	
		US TREASURY N/B 2.25% 2041/5/15	590,000.000	438,973.820	
		US TREASURY N/B 0.625% 2026/7/31	500,000.000	445,605.470	
		US TREASURY N/B 0.75% 2026/4/30	2,580,000.000	2,324,620.290	
		US TREASURY N/B 1.875% 2051/11/15	620,000.000	389,437.500	
		US TREASURY N/B 1.375% 2031/11/15	1,675,000.000	1,361,918.920	
		US TREASURY N/B 1.125% 2040/5/15	520,000.000	324,837.500	
		US TREASURY N/B 0.5% 2026/2/28	1,000,000.000	899,296.880	
		US TREASURY N/B 0.625% 2030/5/15	560,000.000	444,762.490	
		US TREASURY N/B 1.625% 2031/5/15	822,000.000	690,030.450	
		US TREASURY N/B 2.375% 2051/5/15	880,000.000	624,284.350	
		US TREASURY N/B 3% 2025/7/15	1,000,000.000	963,710.940	
		US TREASURY N/B 0.375% 2027/9/30	1,300,000.000	1,105,355.470	
		US TREASURY N/B 0.25% 2025/8/31	1,300,000.000	1,181,781.250	
		US TREASURY N/B 0.375% 2024/8/15	680,000.000	645,920.300	
		US TREASURY N/B 1.25% 2031/8/15	770,000.000	623,369.130	
		US TREASURY N/B 2% 2051/8/15	685,000.000	444,821.870	
		US TREASURY N/B 0.375% 2025/4/30	280,000.000	258,278.120	
		US TREASURY N/B 0.5% 2027/4/30	427,000.000	369,872.070	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		US TREASURY N/B 0.5% 2027/10/31	510,000.000	434,695.290	
		US TREASURY N/B 0.375% 2026/1/31	930,000.000	835,801.170	
		US TREASURY N/B 0.75% 2028/1/31	660,000.000	564,738.270	
		US TREASURY N/B 1.875% 2041/2/15	2,565,000.000	1,799,107.020	
		US TREASURY N/B 0.75% 2026/8/31	300,000.000	267,679.680	
		US TREASURY N/B 1.125% 2028/8/31	1,420,000.000	1,219,147.640	
		US TREASURY N/B 3.875% 2029/9/30	500,000.000	490,820.310	
		US TREASURY N/B 3.75% 2026/4/15	770,000.000	752,464.450	
		US TREASURY N/B 1.625% 2050/11/15	790,000.000	467,087.500	
		US TREASURY N/B 1.375% 2040/11/15	1,060,000.000	683,451.530	
		US TREASURY N/B 2.625% 2025/4/15	1,000,000.000	959,882.810	
		US TREASURY N/B 0.625% 2027/12/31	900,000.000	767,636.710	
		US TREASURY N/B 4% 2029/10/31	720,000.000	711,815.610	
		US TREASURY N/B 4.125% 2027/10/31	600,000.000	594,703.120	
		US TREASURY N/B 2.375% 2042/2/15	280,000.000	210,601.560	
		US TREASURY N/B 1.25% 2026/11/30	870,000.000	783,747.650	
		US TREASURY N/B 1.5% 2028/11/30	1,000,000.000	870,507.810	
		US TREASURY N/B 3.875% 2029/11/30	410,000.000	402,600.770	
		US TREASURY N/B 1% 2024/12/15	600,000.000	566,343.750	
		US TREASURY N/B 1.75% 2025/3/15	1,000,000.000	947,578.120	
		US TREASURY N/B 2% 2041/11/15	850,000.000	601,142.560	
		US TREASURY N/B 2.375% 2029/3/31	1,000,000.000	907,343.750	
		US TREASURY N/B 2.75% 2025/5/15	1,200,000.000	1,153,125.000	
		US TREASURY N/B 2.875% 2032/5/15	523,000.000	477,380.500	
		US TREASURY N/B 2.875% 2052/5/15	260,000.000	205,796.090	
		US TREASURY N/B 2.375% 2024/8/15	450,000.000	436,464.840	
		US TREASURY N/B 3.125% 2044/8/15	155,000.000	129,255.460	
		US TREASURY N/B 3.125% 2027/8/31	1,000,000.000	953,945.310	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		US TREASURY N/B 2.875% 2029/4/30	900,000.000	838,265.620	
		US TREASURY N/B 2.75% 2027/4/30	800,000.000	754,281.240	
		US TREASURY N/B 2.625% 2029/7/31	700,000.000	641,675.780	
		US TREASURY N/B 2.75% 2027/7/31	1,570,000.000	1,476,903.890	
		US TREASURY N/B 2.75% 2032/8/15	700,000.000	631,257.810	
		US TREASURY N/B 3% 2052/8/15	835,000.000	678,470.100	
		US TREASURY N/B 3.625% 2053/2/15	685,000.000	628,594.510	
		US TREASURY N/B 3.5% 2033/2/15	520,000.000	497,656.250	
		US TREASURY N/B 4.125% 2032/11/15	1,480,000.000	1,487,168.730	
		US TREASURY N/B 4% 2052/11/15	290,000.000	284,970.300	
		US TREASURY N/B 3.375% 2033/5/15	350,000.000	331,460.930	
		US TREASURY N/B 3% 2044/11/15	168,000.000	136,913.430	
		US TREASURY N/B 2.25% 2024/11/15	1,050,000.000	1,010,009.760	
		US TREASURY N/B 2% 2025/2/15	450,000.000	428,958.970	
		US TREASURY N/B 2.125% 2025/5/15	580,000.000	551,294.520	
		US TREASURY N/B 3% 2045/5/15	240,000.000	194,934.370	
		US TREASURY N/B 2.25% 2025/11/15	1,879,000.000	1,775,361.400	
		US TREASURY N/B 3% 2045/11/15	100,000.000	81,023.430	
		US TREASURY N/B 2% 2025/8/15	460,000.000	434,250.780	
		US TREASURY N/B 2.875% 2045/8/15	231,000.000	183,311.130	
		US TREASURY N/B 2.5% 2046/5/15	435,000.000	320,880.450	
		US TREASURY N/B 2.875% 2046/11/15	168,000.000	132,805.310	
		US TREASURY N/B 2.25% 2046/8/15	360,000.000	251,985.930	
		US TREASURY N/B 1.875% 2024/8/31	1,000,000.000	963,398.440	
		US TREASURY N/B 6.125% 2027/11/15	1,673,000.000	1,788,933.670	
		US TREASURY N/B 5.25% 2028/11/15	1,620,000.000	1,692,583.570	
		US TREASURY N/B 6.25% 2030/5/15	1,485,000.000	1,665,520.300	
		US TREASURY N/B 6% 2026/2/15	250,000.000	257,431.640	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		US TREASURY N/B 5% 2037/5/15	300,000.000	331,136.710	
	アメリカドル	小計	96,591,000.000	85,866,570.080 (12,298,668,833)	
	イギリスポンド	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 2055/12/7	330,000.000	317,984.700	
		UNITED KINGDOM GILT 4.25% 2046/12/7	361,000.000	343,924.700	
		UNITED KINGDOM GILT 4.25% 2027/12/7	255,000.000	250,890.620	
		UNITED KINGDOM GILT 4.75% 2030/12/7	230,000.000	235,819.550	
		UNITED KINGDOM GILT 4.25% 2049/12/7	599,000.000	571,702.700	
		UNITED KINGDOM GILT 4.25% 2039/9/7	570,000.000	549,480.000	
		UNITED KINGDOM GILT 4.25% 2040/12/7	290,000.000	279,167.100	
		UNITED KINGDOM GILT 3.75% 2052/7/22	49,000.000	43,016.100	
		UNITED KINGDOM GILT 3.25% 2044/1/22	120,000.000	99,017.770	
		UNITED KINGDOM GILT 3.5% 2068/7/22	371,000.000	310,638.300	
		UNITED KINGDOM GILT 1.625% 2071/10/22	124,000.000	58,701.600	
		UNITED KINGDOM GILT 0.375% 2030/10/22	115,000.000	87,019.000	
		UNITED KINGDOM GILT 4.125% 2027/1/29	635,000.000	618,444.390	
		UNITED KINGDOM GILT 0.25% 2025/1/31	458,000.000	426,292.660	
		UNITED KINGDOM GILT 0.5% 2029/1/31	417,000.000	335,715.020	
		UNITED KINGDOM GILT 1% 2032/1/31	475,000.000	362,584.970	
		UNITED KINGDOM GILT 4% 2063/10/22	125,000.000	115,721.600	
		UNITED KINGDOM GILT 0.25% 2031/7/31	280,000.000	203,490.560	
		UNITED KINGDOM GILT 3.25% 2033/1/31	230,000.000	209,691.000	
		UNITED KINGDOM GILT 3.5% 2045/1/22	296,000.000	252,196.010	
		UNITED KINGDOM GILT 3.5% 2025/10/22	555,000.000	534,307.620	
		UNITED KINGDOM GILT 3.75% 2053/10/22	52,000.000	45,423.560	
		UNITED KINGDOM GILT 3.75% 2038/1/29	455,000.000	415,597.000	
		UNITED KINGDOM GILT 2.5% 2065/7/22	170,000.000	110,370.800	
		UNITED KINGDOM GILT 1.75% 2037/9/7	160,000.000	113,990.560	
	イギリスポンド	小計	7,722,000.000	6,891,187.890 (1,261,707,591)	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
イスラエル シュケル	イスラエル シュケル	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 6.25% 2026/10/30	190,000.000	212,040.000	
		ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 5.5% 2042/01/31	200,000.000	241,600.000	
		ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 3.75% 2047/03/31	228,000.000	217,398.000	
		ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 2.25% 2028/09/28	150,000.000	141,825.000	
		ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 1% 2030/03/31	255,000.000	213,766.500	
		ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 1.3% 2032/04/30	100,000.000	81,620.000	
		ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 1.5% 2037/05/31	170,000.000	125,868.000	
		ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 0.5% 2026/02/27	290,000.000	265,611.000	
		ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 0.4% 2024/10/31	265,000.000	253,154.500	
		ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 2% 2027/03/31	280,000.000	264,040.000	
		イスラエルシュケル 小計			2,128,000.000
オーストラ リアドル	オーストラ リアドル	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 4.75% 2027/4/21	360,000.000	372,661.200	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 2024/4/21	290,000.000	287,323.300	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.25% 2029/4/21	83,000.000	80,724.970	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 2029/11/21	300,000.000	282,183.000	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 2041/5/21	70,000.000	56,919.100	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 4.5% 2033/4/21	150,000.000	156,436.500	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.5% 2031/6/21	70,000.000	58,646.700	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.25% 2032/5/21	20,000.000	16,021.600	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 4.25% 2026/4/21	395,000.000	399,882.200	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.75% 2032/11/21	280,000.000	232,164.800	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1% 2030/12/21	340,000.000	277,565.800	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1% 2031/11/21	451,000.000	358,224.790	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.75% 2051/6/21	110,000.000	64,612.900	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.75% 2037/4/21	468,000.000	450,721.440	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 2035/6/21	122,000.000	107,331.940	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3% 2047/3/21	151,000.000	121,870.590	
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 2028/11/21	150,000.000	142,929.000			

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 2027/11/21	320,000.000	307,731.200	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.25% 2039/6/21	130,000.000	115,858.600	
		AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.5% 2030/5/21	143,000.000	131,565.720	
		オーストラリアドル 小計	4,403,000.000	4,021,375.350 (381,226,383)	
	カナダドル	CANADA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.75% 2064/12/1	289,000.000	246,256.900	
		CANADA-GOV'T 5.75% 2029/6/1	130,000.000	143,487.500	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 3.25% 2028/9/1	130,000.000	126,051.900	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.75% 2033/6/1	361,000.000	423,564.910	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 4% 2041/6/1	70,000.000	74,053.000	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 3.5% 2045/12/1	85,000.000	84,918.400	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 2% 2051/12/1	250,000.000	185,225.000	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.25% 2030/6/1	310,000.000	264,222.300	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 3% 2025/10/1	60,000.000	57,962.400	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.25% 2027/3/1	165,000.000	149,003.250	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 3% 2024/11/1	539,000.000	525,508.830	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 0.5% 2025/9/1	340,000.000	312,072.400	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 1% 2026/9/1	145,000.000	131,400.450	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.5% 2031/6/1	110,000.000	93,729.900	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 3.5% 2028/3/1	170,000.000	166,557.500	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.75% 2027/9/1	250,000.000	237,597.500	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 0.25% 2026/3/1	300,000.000	269,445.000	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 3.75% 2025/5/1	130,000.000	127,640.500	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 2% 2032/6/1	290,000.000	254,042.900	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 0.5% 2030/12/1	470,000.000	374,129.400	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.75% 2024/8/1	150,000.000	146,535.000	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.5% 2025/4/1	130,000.000	123,006.000	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.5% 2031/12/1	90,000.000	76,094.100	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.75% 2055/12/1	45,000.000	39,082.050	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.75% 2048/12/1	166,000.000	146,290.820	
	カナダドル	小計	5,175,000.000	4,777,877.910 (515,533,026)	
	シンガポールドル	SINGAPORE GOV'T 3.5% 2027/3/1	95,000.000	96,112.070	
		SINGAPORE GOV'T 2.875% 2030/9/1	45,000.000	44,690.130	
		SINGAPORE GOVERNMENT BOND 3% 2024/9/1	37,000.000	36,766.880	
		SINGAPORE GOVERNMENT BOND 3.375% 2033/9/1	60,000.000	61,732.800	
		SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.25% 2036/8/1	65,000.000	60,027.500	
		SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.125% 2026/6/1	135,000.000	130,633.830	
		SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.75% 2046/3/1	60,000.000	60,480.000	
		SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.625% 2028/5/1	70,000.000	68,912.450	
		SINGAPORE GOVERNMENT BOND 1.875% 2050/3/1	40,000.000	34,160.000	
		SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.375% 2039/7/1	85,000.000	79,654.350	
		SINGAPORE GOVERNMENT BOND 1.625% 2031/7/1	90,000.000	81,257.380	
		SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.875% 2029/7/1	90,000.000	89,395.260	
		SINGAPORE GOVERNMENT BOND 1.875% 2051/10/1	40,000.000	34,598.000	
		SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.625% 2032/8/1	50,000.000	48,430.800	
		SINGAPORE GOVERNMENT BOND 3% 2072/8/1	27,000.000	30,537.000	
		SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.375% 2025/6/1	116,000.000	113,733.360	
	シンガポールドル	小計	1,105,000.000	1,071,121.810 (114,867,103)	
	スウェーデンクローナ	SWEDEN GOVERNMENT BOND 2.25% 2032/6/1	320,000.000	312,375.740	
		SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.75% 2028/5/12	530,000.000	484,025.680	
		SWEDEN GOVERNMENT BOND 2.5% 2025/5/12	610,000.000	601,260.530	
		SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.125% 2031/5/12	700,000.000	579,639.200	
		SWEDEN GOVERNMENT BOND 1.75% 2033/11/11	350,000.000	325,290.000	
		SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.75% 2029/11/12	500,000.000	446,328.000	
		SWEDEN GOVERNMENT BOND 1% 2026/11/12	630,000.000	591,885.000	
		SWEDISH GOVRMNT 3.5% 2039/3/30	315,000.000	348,560.100	
	スウェーデンクローナ	小計	3,955,000.000	3,689,364.250 (49,953,992)	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
	デンマーク クローネ	DENMARK GOVERNMENT BOND 4.5% 2039/11/15	820,000.000	987,997.850	
		DENMARK GOVERNMENT BOND 0.5% 2027/11/15	200,000.000	181,753.200	
		DENMARK GOVERNMENT BOND 0.5% 2029/11/15	700,000.000	611,773.540	
		DENMARK GOVERNMENT BOND 0.25% 2052/11/15	660,000.000	329,515.820	
		DENMARK GOVERNMENT BOND 1.75% 2025/11/15	270,000.000	261,927.000	
		DENMARK GOVERNMENT BOND 0% 2031/11/15	780,000.000	624,452.710	
		DENMARK GOVERNMENT BOND 0% 2024/11/15	970,000.000	929,803.200	
デンマーククローネ 小計			4,400,000.000	3,927,223.320 (83,021,501)	
	ニュージー ランドドル	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.75% 2037/4/15	110,000.000	87,015.500	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 3% 2029/4/20	80,000.000	73,188.000	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 1.5% 2031/5/15	10,000.000	7,929.500	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 1.75% 2041/5/15	125,000.000	78,156.250	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 4.5% 2030/5/15	60,000.000	59,260.800	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.75% 2051/5/15	38,000.000	25,758.680	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 0.5% 2024/5/15	119,000.000	114,325.680	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 0.5% 2026/5/15	25,000.000	22,104.000	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 0.25% 2028/5/15	70,000.000	56,658.000	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 4.5% 2027/4/15	90,000.000	88,858.800	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 3.5% 2033/4/14	50,000.000	45,307.000	
		ニューージーランドドル 小計			777,000.000
	ノルウェー クローネ	NORWAY GOVERNMENT BOND 2% 2028/4/26	705,000.000	643,798.950	
		NORWAY GOVERNMENT BOND 1.75% 2029/9/6	400,000.000	352,547.200	
		NORWAY GOVERNMENT BOND 1.375% 2030/8/19	135,000.000	113,912.350	
		NORWAY GOVERNMENT BOND 3% 2033/8/15	370,000.000	343,077.320	
		NORWAY GOVERNMENT BOND 1.25% 2031/9/17	290,000.000	236,747.300	
		NORWAY GOVERNMENT BOND 2.125% 2032/5/18	380,000.000	330,410.000	
		NORWAY GOVERNMENT BOND 1.75% 2025/3/13	450,000.000	432,517.500	



種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		NORWAY GOVERNMENT BOND 1.5% 2026/2/19	660,000.000	616,936.320	
		ノルウェークローネ 小計	3,390,000.000	3,069,946.940 (43,163,454)	
	ポーランド ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND 3.25% 2025/7/25	165,000.000	158,489.120	
		POLAND GOVERNMENT BOND 2.5% 2026/7/25	635,000.000	586,587.600	
		POLAND GOVT BOND 5.75% 2029/4/25	340,000.000	347,310.000	
		REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 2.5% 2027/7/25	410,000.000	369,492.000	
		REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 2.75% 2028/4/25	270,000.000	242,028.000	
		REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 2.75% 2029/10/25	795,000.000	690,934.500	
		REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 2.25% 2024/10/25	215,000.000	206,417.200	
		REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 1.25% 2030/10/25	170,000.000	129,665.800	
		REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 0.25% 2026/10/25	110,000.000	93,836.600	
		REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 1.75% 2032/4/25	170,000.000	127,398.000	
		REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 0% 2024/7/25	110,000.000	104,313.000	
		REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 3.75% 2027/5/25	600,000.000	567,996.000	
		ポーランドズロチ 小計	3,990,000.000	3,624,467.820 (128,263,755)	
	マレーシア リンギット	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.232% 2031/6/30	100,000.000	102,706.400	
		MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 2026/4/15	150,000.000	153,537.040	
		MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.498% 2030/4/15	530,000.000	552,636.300	
		MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.892% 2027/3/15	270,000.000	273,457.020	
		MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.844% 2033/4/15	140,000.000	139,917.330	
		MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.893% 2038/6/8	600,000.000	659,526.000	
		MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.921% 2048/7/6	490,000.000	540,251.950	
		MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.757% 2040/5/22	120,000.000	115,529.500	
		MALAYSIA GOVERNMENT BOND 2.632% 2031/4/15	350,000.000	321,412.050	
		MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.955% 2025/9/15	150,000.000	151,627.790	
		MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.254% 2035/5/31	240,000.000	246,481.850	
		MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.882% 2025/3/14	300,000.000	302,478.990	
		MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.736% 2046/3/15	170,000.000	183,153.610	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		MALAYSIAN GOV'T 3.502% 2027/5/31	390,000.000	388,250.980	
		MALAYSIAN GOV'T 5.248% 2028/9/15	165,000.000	177,102.370	
		マレーシアリングット 小計	4,165,000.000	4,308,069.180 (136,332,726)	
	メキシコペソ	MEXICAN BONOS 10% 2024/12/5	3,600,000.000	3,583,152.000	
		MEXICAN BONOS 10% 2036/11/20	600,000.000	656,724.000	
		MEXICAN BONOS 8.5% 2029/5/31	2,300,000.000	2,263,683.000	
		MEXICAN BONOS 7.75% 2031/5/29	3,300,000.000	3,095,829.000	
		MEXICAN BONOS 7.75% 2042/11/13	3,400,000.000	3,034,466.000	
		MEXICAN BONOS 8% 2047/11/7	2,300,000.000	2,096,105.000	
		MEXICAN BONOS 8% 2024/9/5	2,100,000.000	2,036,349.000	
		MEXICAN BONOS 5% 2025/3/6	800,000.000	739,808.000	
		MEXICAN BONOS 7.75% 2034/11/23	1,300,000.000	1,202,396.000	
		MEXICAN BONOS 5.5% 2027/3/4	5,700,000.000	5,029,338.000	
		MEXICAN BONOS 8% 2053/7/31	1,000,000.000	903,620.000	
		MEXICAN BONOS 7.5% 2033/5/26	1,600,000.000	1,462,128.000	
		MEXICAN BONOS 5.75% 2026/3/5	3,500,000.000	3,190,635.000	
		MEXICANBONOS 8.5% 2038/11/18	1,200,000.000	1,162,128.000	
		メキシコペソ 小計	32,700,000.000	30,456,361.000 (258,534,912)	
	ユーロ	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.8% 2062/1/26	57,000.000	63,099.000	
		AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.75% 2026/10/20	240,000.000	223,476.000	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.5% 2026/3/28	140,000.000	144,852.400	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.25% 2041/3/28	260,000.000	286,291.200	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND 4% 2032/3/28	240,000.000	256,106.880	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.75% 2045/6/22	150,000.000	155,140.800	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8% 2025/6/22	20,000.000	19,122.000	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND 1% 2031/6/22	40,000.000	34,339.600	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND 1% 2026/6/22	240,000.000	226,563.360	
		BELGIUM KINGDOM 5% 2035/3/28	423,000.000	490,822.670	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		BUNDESOBLIGATION 0% 2024/10/18	500,000.000	480,442.000	
		BUNDESOBLIGATION 2.2% 2028/4/13	750,000.000	736,728.000	
		BUNDESOBLIGATION 0% 2026/10/9	1,000,000.000	916,408.000	
		BUNDESOBLIGATION 1.3% 2027/10/15	355,000.000	336,398.000	
		BUNDESOBLIGATION 0% 2026/4/10	820,000.000	760,079.320	
		BUNDESOBLIGATION 0% 2027/4/16	150,000.000	136,024.200	
		BUNDESOBLIGATION 2.4% 2028/10/19	350,000.000	346,973.200	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4% 2037/1/4	100,000.000	114,841.600	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 2039/7/4	234,000.000	280,249.630	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 2040/7/4	78,000.000	99,496.800	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.5% 2044/7/4	620,000.000	603,036.800	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.5% 2046/8/15	107,000.000	104,392.830	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 5.5% 2031/1/4	325,000.000	389,983.100	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2029/8/15	260,000.000	223,871.440	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2030/2/15	120,000.000	102,180.960	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2050/8/15	788,000.000	397,044.830	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2052/8/15	148,000.000	70,831.520	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.1% 2029/11/15	335,000.000	326,625.000	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2031/8/15	713,000.000	586,000.440	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2035/5/15	552,000.000	407,763.500	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 2036/5/15	283,000.000	202,704.970	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.8% 2053/8/15	100,000.000	82,807.730	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1% 2038/5/15	90,000.000	71,570.160	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.7% 2032/8/15	300,000.000	280,743.000	
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.3% 2033/2/15	520,000.000	510,166.800	
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0.2% 2024/6/14	140,000.000	136,174.640	
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.8% 2025/6/12	890,000.000	884,914.540	
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.2% 2024/12/12	10,000.000	9,856.880	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK 5.625% 2028/1/4	440,000.000	494,930.480	
		DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK 6.25% 2030/1/4	170,000.000	207,230.340	
		DEUTSCHLAND REP 6.5% 2027/7/4	160,000.000	182,385.920	
		DEUTSCHLAND REP 3.25% 2042/7/4	148,000.000	159,916.960	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 2034/4/15	100,000.000	81,750.000	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 2028/9/15	120,000.000	106,021.440	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 0% 2024/9/15	100,000.000	96,220.000	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 2029/9/15	50,000.000	43,149.000	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 2% 2024/4/15	70,000.000	69,262.060	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 2036/4/15	40,000.000	27,122.980	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 2043/4/15	185,000.000	111,166.130	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 2031/9/15	90,000.000	71,341.920	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 2052/4/15	63,000.000	27,791.310	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 0% 2030/9/15	20,000.000	16,202.690	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 1.375% 2027/4/15	65,000.000	61,302.890	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 2.75% 2038/4/15	30,000.000	28,052.400	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 3% 2033/9/15	30,000.000	29,674.800	
		FINLAND GOVERNMENT BOND 0.875% 2025/9/15	88,000.000	83,851.320	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 6% 2025/10/25	147,000.000	155,771.490	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 2055/4/25	255,000.000	278,623.710	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 2060/4/25	358,000.000	394,061.340	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.5% 2026/4/25	1,221,000.000	1,233,979.230	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.5% 2041/4/25	375,000.000	429,088.500	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.25% 2024/5/25	175,000.000	173,178.600	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 2024/11/25	160,000.000	156,672.000	
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 2025/5/25	415,000.000	395,124.820	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 5.5% 2029/4/25	1,340,000.000	1,518,769.400	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 5.75% 2032/10/25	78,000.000	94,755.960	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.75% 2035/4/25	1,000,000.000	1,147,620.000	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2025/3/25	330,000.000	312,925.800	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2029/11/25	970,000.000	810,019.840	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.5% 2043/5/25	620,000.000	535,911.880	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2030/11/25	1,005,000.000	813,625.890	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 2028/2/25	1,196,000.000	1,085,855.570	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3% 2054/5/25	70,000.000	63,159.180	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.5% 2026/9/24	1,310,000.000	1,288,885.420	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2031/11/25	710,000.000	556,488.060	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.25% 2038/5/25	20,000.000	15,112.890	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 2053/5/25	742,000.000	372,454.320	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3% 2033/5/25	770,000.000	764,231.160	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2025/2/25	360,000.000	342,146.810	
		FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2% 2048/5/25	650,000.000	493,919.400	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 5.4% 2025/3/13	153,000.000	158,275.170	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 3.4% 2024/3/18	40,000.000	40,005.690	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 0.9% 2028/5/15	110,000.000	100,431.320	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 1.3% 2033/5/15	135,000.000	115,717.680	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 1.1% 2029/5/15	90,000.000	81,631.260	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 1.5% 2050/5/15	93,000.000	62,752.520	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 0.2% 2027/5/15	25,000.000	22,557.010	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 0.2% 2030/10/18	168,000.000	138,516.000	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 0% 2031/10/18	65,000.000	51,353.120	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 0.55% 2041/4/22	25,000.000	15,752.400	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 2% 2045/2/18	121,000.000	95,512.300	
		IRELAND GOVERNMENT BOND 1.7% 2037/5/15	85,000.000	70,352.800	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.75% 2033/2/1	803,000.000	907,484.750	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 2034/8/1	920,000.000	983,945.520	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 2039/8/1	283,000.000	301,976.280	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 2040/9/1	235,000.000	251,285.030	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.75% 2044/9/1	676,000.000	700,075.050	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.8% 2067/3/1	118,000.000	81,414.330	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.35% 2035/3/1	390,000.000	358,265.700	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 2049/9/1	449,000.000	407,740.490	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.1% 2026/7/15	690,000.000	661,850.760	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.65% 2027/12/1	300,000.000	288,422.400	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 2030/8/1	320,000.000	263,996.160	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.65% 2030/12/1	345,000.000	296,624.100	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 2029/12/15	920,000.000	922,664.320	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.8% 2029/6/15	588,000.000	559,266.790	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 2053/10/1	60,000.000	59,323.080	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.1% 2027/4/1	530,000.000	485,405.800	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 2026/1/15	1,090,000.000	1,088,038.000	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.4% 2025/3/28	1,110,000.000	1,105,324.680	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.25% 2038/3/1	163,000.000	143,257.440	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.4% 2028/4/1	495,000.000	489,872.790	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.45% 2043/9/1	160,000.000	158,876.800	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.8% 2028/8/1	500,000.000	502,562.000	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4% 2031/10/30	350,000.000	351,791.950	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.7% 2030/6/15	455,000.000	450,808.540	
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.8% 2026/4/15	520,000.000	522,756.000	
		KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8% 2027/6/22	190,000.000	174,990.380	
		KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.9% 2029/6/22	169,000.000	150,791.600	
		KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.7% 2050/6/22	44,000.000	29,990.400	
		KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.1% 2030/6/22	145,000.000	119,498.270	
		KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.35% 2032/6/22	90,000.000	70,905.600	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 0% 2027/10/22	420,000.000	371,387.100	
		KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.4% 2053/6/22	195,000.000	118,460.160	
		KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.3% 2054/6/22	105,000.000	98,711.340	
		KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 3% 2033/6/22	130,000.000	127,851.330	
		KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.25% 2057/6/22	112,000.000	83,827.290	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.5% 2033/1/15	280,000.000	272,254.970	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4% 2037/1/15	289,000.000	321,669.130	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.25% 2029/7/15	125,000.000	107,815.590	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.75% 2047/1/15	160,000.000	156,216.960	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 2052/1/15	133,000.000	60,515.000	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 2031/7/15	120,000.000	96,368.400	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2% 2024/7/15	130,000.000	128,273.950	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 2030/7/15	45,000.000	37,174.500	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.5% 2030/1/15	70,000.000	68,664.680	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.5% 2032/7/15	25,000.000	20,441.900	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 2027/1/15	335,000.000	303,625.910	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 2026/1/15	185,000.000	171,892.010	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 2029/1/15	220,000.000	189,244.000	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2% 2054/1/15	70,000.000	57,512.000	
		NETHERLANDS GOVT 5.5% 2028/1/15	105,000.000	116,428.830	
		NETHERLANDS GOVT 3.75% 2042/1/15	262,000.000	291,079.900	
		REP OF AUSTRIA 6.25% 2027/7/15	90,000.000	100,582.020	
		REPUBLIC OF AUSTRIA 4.15% 2037/3/15	221,000.000	241,496.860	
		REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0% 2030/2/20	60,000.000	49,216.080	
		REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0% 2025/4/20	240,000.000	226,969.560	
		REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0% 2028/10/20	218,000.000	186,551.320	
		REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.9% 2032/2/20	240,000.000	200,607.360	
		REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 2033/2/20	80,000.000	78,262.400	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.85% 2049/5/23	80,000.000	60,228.640	
		REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.5% 2047/2/20	175,000.000	124,237.750	
		REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.1% 2117/9/20	136,000.000	94,500.960	
		REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.5% 2027/4/20	245,000.000	223,656.580	
		REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.75% 2028/2/20	85,000.000	76,968.880	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 4.2% 2037/1/31	230,000.000	240,856.000	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 4.7% 2041/7/30	40,000.000	44,101.440	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 5.15% 2028/10/31	549,000.000	598,009.230	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 5.15% 2044/10/31	182,000.000	212,845.360	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 3.45% 2043/7/30	250,000.000	231,767.500	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.25% 2030/10/31	360,000.000	312,109.200	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 2028/1/31	790,000.000	683,921.960	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 3.9% 2039/7/30	570,000.000	569,788.690	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.9% 2052/10/31	430,000.000	273,996.000	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0.5% 2031/10/31	810,000.000	643,031.460	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 2027/1/31	775,000.000	692,230.000	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 2.55% 2032/10/31	55,000.000	51,020.200	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0.8% 2029/7/30	278,000.000	240,786.920	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 2025/5/31	1,020,000.000	958,569.480	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 3.15% 2033/4/30	351,000.000	340,470.000	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 2.8% 2026/5/31	950,000.000	936,133.800	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 1.95% 2030/7/30	480,000.000	439,353.600	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 3.45% 2066/7/30	214,000.000	187,152.830	
		SPAIN GOVERNMENT BOND 3.55% 2033/10/31	400,000.000	399,125.600	
	ユーロ	小計	57,032,000.000	53,587,902.620 (8,439,022,905)	
国債証券	合計			25,407,067,284 (25,407,067,284)	
合計				25,407,067,284 (25,407,067,284)	

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

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



## 3 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
人民元	国債証券 31銘柄	100.0%	6.1%
アメリカドル	国債証券 133銘柄	100.0%	48.5%
イギリスポンド	国債証券 25銘柄	100.0%	5.0%
イスラエルシェケル	国債証券 10銘柄	100.0%	0.3%
オーストラリアドル	国債証券 20銘柄	100.0%	1.5%
カナダドル	国債証券 25銘柄	100.0%	2.0%
シンガポールドル	国債証券 16銘柄	100.0%	0.5%
スウェーデンクローナ	国債証券 8銘柄	100.0%	0.2%
デンマーククローネ	国債証券 7銘柄	100.0%	0.3%
ニュージーランドドル	国債証券 11銘柄	100.0%	0.2%
ノルウェークローネ	国債証券 8銘柄	100.0%	0.2%
ポーランドズロチ	国債証券 12銘柄	100.0%	0.5%
マレーシアリングgit	国債証券 15銘柄	100.0%	0.5%
メキシコペソ	国債証券 14銘柄	100.0%	1.0%
ユーロ	国債証券 174銘柄	100.0%	33.2%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

当該事項はデリバティブ取引関係の注記事項として記載しております。

## 「新興国株式インデックス・マザーファンド」の状況

## (1) 貸借対照表

項目	(2023年 8 月 2 日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	3,096,733
金銭信託	8,356,112
投資信託受益証券	2,960,536,620
派生商品評価勘定	118
未収入金	10,252,595
流動資産合計	2,982,242,178
資産合計	2,982,242,178
負債の部	
流動負債	
未払解約金	3,099,088
流動負債合計	3,099,088
負債合計	3,099,088
純資産の部	
元本等	
元本	1,454,621,062
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	1,524,522,028
元本等合計	2,979,143,090
純資産合計	2,979,143,090
負債純資産合計	2,982,242,178

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年5月3日から翌年5月2日までであります。

## (2) 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

## 1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資信託受益証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

## (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

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

## (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

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

## (3) 時価が入手できなかった有価証券

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

## 2 デリバティブの評価基準及び評価方法

## (1) 株価指数先物取引

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

## (2) 為替予約取引

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

## 3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

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

## 4 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

## 外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

本報告書における開示対象ファンドの当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが本報告書における開示対象ファンドの当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(2023年8月2日現在)
1 当該計算日における受益権総数	1,454,621,062口
2 1口当たり純資産額	2.0481円

## （金融商品に関する注記）

### 金融商品の状況に関する事項

#### 1 金融商品に対する取組方針

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

#### 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

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

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

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

#### 3 金融商品に係るリスク管理体制

##### (1) 市場リスクの管理

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

##### (2) 信用リスクの管理

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

##### (3) 取引先リスクの管理

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

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

## 金融商品の時価等に関する事項

(2023年 8月 2日現在)

- 1 貸借対照表計上額、時価及び差額  
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
- 2 時価の算定方法
  - (1) 有価証券  
「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。
  - (2) デリバティブ取引  
デリバティブ取引については、「(その他の注記)」の「3 デリバティブ取引関係」に記載しております。
  - (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務  
これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
- 3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明  
金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。  
また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
- 4 金銭債権の計算日後の償還予定額  
金銭債権はすべて1年以内に償還予定であります。

## 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 本報告書における開示対象ファンドの当該計算期間における当該親投資信託の元本額の変動及び  
計算日における元本の内訳

(2023年8月2日現在)	
同計算期間の期首元本額	900,875,446円
同計算期間中の追加設定元本額	705,262,598円
同計算期間中の一部解約元本額	151,516,982円
同計算期間末日の元本額	1,454,621,062円
当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託の元本額は次の通りです。	
iシェアーズ 新興国株式インデックス・ファンド	659,945,495円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	450,404,679円
ブラックロックLifePathファンド2055	32,689,133円
ブラックロックLifePathファンド2045	40,963,363円
ブラックロックLifePathファンド2035	79,059,705円
ブラックロックLifePathファンド2030	69,243,805円
ブラックロックLifePathファンド2040	54,303,003円
ブラックロックLifePathファンド2050	23,696,639円
ブラックロックLifePathファンド2025	23,887,945円
ブラックロックLifePathファンド2060	6,737,040円
ブラックロックLifePathファンド2065	13,690,255円
合計	1,454,621,062円

## 2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	(2023年8月2日現在)
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	180,260,149
合計	180,260,149

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

## 3 デリバティブ取引関係

## 取引の時価等に関する事項

## 通貨関連

区分	種類	(2023年 8 月 2 日現在)			
		契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超 (円)		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 アメリカドル	10,525,876	-	10,525,758	118
合計		10,525,876	-	10,525,758	118

## (注1) 時価の算定方法

## 為替予約取引

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

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

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

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

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

- 3 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。



## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	アメリカドル	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	400,733.000	20,669,808.140	
	アメリカドル 小計		400,733.000	20,669,808.140 (2,960,536,620)	
投資信託受益証券 合計				2,960,536,620 (2,960,536,620)	
合計				2,960,536,620 (2,960,536,620)	

(注1) 投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

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

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

3 外貨建有価証券の内訳

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

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

当該事項はデリバティブ取引関係の注記事項として記載しております。

## 【中間財務諸表】

## 【ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド】

## (1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

		当中間計算期間末 (2024年2月2日現在)
資産の部		
流動資産		
預金		159,339
金銭信託		1,602,838,913
投資信託受益証券		4,423,603,820
親投資信託受益証券		6,802,530,253
派生商品評価勘定		58,955,925
未収配当金		4,916,005
流動資産合計		12,893,004,255
資産合計		12,893,004,255
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		112,058,452
未払解約金		29,626,550
未払受託者報酬		2,093,600
未払委託者報酬		52,336,420
その他未払費用		1,216,542
流動負債合計		197,331,564
負債合計		197,331,564
純資産の部		
元本等		
元本		9,068,369,136
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）		3,627,303,555
（分配準備積立金）		1,744,178,132
元本等合計		12,695,672,691
純資産合計		12,695,672,691
負債純資産合計		12,893,004,255

## (2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	当中間計算期間 (自 2023年8月3日 至 2024年2月2日)
営業収益	
受取配当金	61,989,850
有価証券売買等損益	530,101,900
為替差損益	195,320,658
営業収益合計	396,771,092
営業費用	
受託者報酬	2,093,600
委託者報酬	52,336,420
その他費用	2,149,932
営業費用合計	56,579,952
営業利益又は営業損失( )	340,191,140
経常利益又は経常損失( )	340,191,140
中間純利益又は中間純損失( )	340,191,140
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額( )	1,285,660
期首剰余金又は期首欠損金( )	3,437,543,867
剰余金増加額又は欠損金減少額	146,549,654
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	146,549,654
剰余金減少額又は欠損金増加額	298,266,766
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	298,266,766
分配金	-
中間剰余金又は中間欠損金( )	3,627,303,555

## (3)【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

## 1 有価証券の評価基準及び評価方法

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

投資信託受益証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

## (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として当該取引所等における中間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中間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、わが国における中間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

## (1) 受取配当金の計上基準

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

## (2) 有価証券売買等損益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 その他中間財務諸表作成のための重要な事項

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。

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	当中間計算期間末 (2024年2月2日現在)
1 当該中間計算期間の末日における受益権総数	9,068,369,136口
2 1口当たり純資産額	1.4000円

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

当中間計算期間末 (2024年2月2日現在)	
1	中間貸借対照表計上額、時価及び差額 中間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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2	時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引については、「(その他の注記)」の「3 デリバティブ取引関係」に記載しております。 (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3	金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
4	金銭債権の中間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。

金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」附則(令和3年9月24日改正内閣府令第61号)第4条第5項に従い、記載を省略しております。

(その他の注記)

1 期中元本変動額

項目	当中間計算期間末 (2024年2月2日現在)
期首元本額	9,481,297,650円
期中追加設定元本額	410,783,949円
期中一部解約元本額	823,712,463円

2 有価証券関係

該当事項はありません。

## 3 デリバティブ取引関係

## 取引の時価等に関する事項

## 通貨関連

区分	種類	当中間計算期間末 (2024年2月2日現在)			
		契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超 (円)		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建				
	アメリカドル	6,315,728,436	-	6,407,792,595	92,064,159
	イギリスポンド	749,414,594	-	764,114,539	14,699,945
	オーストラリアドル	17,322,316	-	17,228,857	93,459
	カナダドル	85,789,692	-	86,897,077	1,107,385
	ユーロ	588,448,616	-	592,635,579	4,186,963
	買建				
	アメリカドル	3,536,208,029	-	3,584,884,376	48,676,347
	イギリスポンド	689,432,570	-	698,139,772	8,707,202
	カナダドル	60,870,997	-	61,538,433	667,436
	ユーロ	185,809,065	-	186,620,546	811,481
合計	12,229,024,315	-	12,399,851,774	53,102,527	

(注1) 時価の算定方法

為替予約取引

- 1 中間計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。  
中間計算期間末日において為替予約の受渡日(以下「当該日」という。)の対顧客先物相場が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。  
中間計算期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。  
・ 中間計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。  
・ 中間計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
- 2 中間計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、中間計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。
- 3 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

## (参考情報)

当ファンドは、「国内債券インデックス・マザーファンド」、「先進国債券インデックス・マザーファンド」、「ハイイールド債券インデックス・マザーファンド」、「国内株式インデックス・マザーファンド」、「先進国株式インデックス・マザーファンド」、「国内リート・インデックス・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。同マザーファンドの2024年2月2日現在（以下「計算日」という）の状況は次の通りであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外であります。

## 「国内債券インデックス・マザーファンド」の状況

## (1) 貸借対照表

項目	(2024年2月2日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
金銭信託	12,965,575
国債証券	26,047,081,990
地方債証券	1,911,595,671
特殊債券	1,758,069,255
社債券	2,100,421,970
未収利息	74,985,011
前払費用	3,344,170
流動資産合計	31,908,463,642
資産合計	31,908,463,642
負債の部	
流動負債	
未払金	38,554,450
未払解約金	5,216,981
流動負債合計	43,771,431
負債合計	43,771,431
純資産の部	
元本等	
元本	30,144,265,500
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	1,720,426,711
元本等合計	31,864,692,211
純資産合計	31,864,692,211
負債純資産合計	31,908,463,642

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年8月3日から翌年8月2日までであります。



## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

## 1 有価証券の評価基準及び評価方法

公社債は個別法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

## (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

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

## (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額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られ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られた価額で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(2024年2月2日現在)
1 当該計算日における受益権総数	30,144,265,500口
2 1口当たり純資産額	1.0571円

(金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

(2024年2月2日現在)	
1	貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2	時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3	金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4	金銭債権の計算日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。

## 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」附則（令和3年9月24日改正内閣府令第61号）第4条第5項に従い、記載を省略しております。

## (その他の注記)

1 本報告書における開示対象ファンドの当該中間計算期間における当該親投資信託の元本額の変動及び計算日における元本の内訳

(2024年2月2日現在)	
同中間計算期間の期首元本額	43,056,027,654円
同中間計算期間中の追加設定元本額	10,881,335,017円
同中間計算期間中の一部解約元本額	23,793,097,171円
同中間計算期間末日の元本額	30,144,265,500円
当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託の元本額は次の通りです。	
iシェアーズ 国内債券インデックス・ファンド	502,164,159円
国内債券インデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	6,246,013,271円
国内債券インデックス・ファンドVA（適格機関投資家限定）	1,251,403円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	442,992,436円
ブラックロックLifePathファンド2055	626,531,865円
ブラックロックLifePathファンド2045	1,372,739,983円
ブラックロックLifePathファンド2035	4,268,796,576円
GTAAセレクト・ベガ（適格機関投資家限定）	950,697,925円
GTAAセレクト・ベガ 2019-03（適格機関投資家限定）	815,432,937円
GTAAセレクト・ベガ 2020-06（適格機関投資家限定）	1,072,313,301円
ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド	3,954,758,603円
ブラックロックLifePathファンド2030	4,490,281,109円
ブラックロックLifePathファンド2040	2,443,835,751円
ブラックロックLifePathファンド2050	631,979,311円
ブラックロックLifePathファンド2025	1,922,547,086円
ブラックロックLifePathファンド2060	156,883,445円
ブラックロックLifePathファンド2065	245,046,339円
合計	30,144,265,500円

## 2 有価証券関係

該当事項はありません。

## 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## 「先進国債券インデックス・マザーファンド」の状況

## (1) 貸借対照表

項目	(2024年2月2日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	199,415,855
金銭信託	21,242,475
国債証券	49,813,786,688
派生商品評価勘定	18,730
未収入金	353,804,207
未収利息	229,767,232
前払費用	233,373,575
流動資産合計	50,851,408,762
資産合計	50,851,408,762
負債の部	
流動負債	
未払金	477,707,545
未払解約金	3,516,041
流動負債合計	481,223,586
負債合計	481,223,586
純資産の部	
元本等	
元本	33,074,500,771
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	17,295,684,405
元本等合計	50,370,185,176
純資産合計	50,370,185,176
負債純資産合計	50,851,408,762

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年8月3日から翌年8月2日までであります。

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

## 1 有価証券の評価基準及び評価方法

公社債は個別法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

## (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

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

## (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、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日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。

## 3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

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

## 4 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(2024年2月2日現在)
1 当該計算日における受益権総数	33,074,500,771口
2 1口当たり純資産額	1.5229円

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

(2024年2月2日現在)

- 1 貸借対照表計上額、時価及び差額  
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
- 2 時価の算定方法
  - (1) 有価証券  
「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。
  - (2) デリバティブ取引  
デリバティブ取引については、「(その他の注記)」の「3 デリバティブ取引関係」に記載しております。
  - (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務  
これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
- 3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明  
金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。  
また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
- 4 金銭債権の計算日後の償還予定額  
金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。

金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」附則（令和3年9月24日改正内閣府令第61号）第4条第5項に従い、記載を省略しております。

(その他の注記)

## 1 本報告書における開示対象ファンドの当該中間計算期間における当該親投資信託の元本額の変動及び

計算日における元本の内訳

(2024年2月2日現在)	
同中間計算期間の期首元本額	17,841,895,622円
同中間計算期間中の追加設定元本額	19,673,530,040円
同中間計算期間中の一部解約元本額	4,440,924,891円
同中間計算期間末日の元本額	33,074,500,771円
当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託の元本額は次の通りです。	
JDFインデックス・ファンド外国債券VA（適格機関投資家専用）	1,860,973,917円
iシェアーズ 先進国債券インデックス・ファンド	510,714,214円
外国債券インデックス・ファンドVA（適格機関投資家限定）	17,581,578円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	838,831,335円
マルチ・アセット投資戦略ファンド（適格機関投資家限定）	7,323,878,597円
ブラックロックLifePathファンド2055	259,449,414円
ブラックロックLifePathファンド2045	305,984,364円
ブラックロックLifePathファンド2035	604,537,168円
ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド	2,817,525,755円
ブラックロックLifePathファンド2030	544,344,150円
ブラックロックLifePathファンド2040	428,848,157円
ブラックロックLifePathファンド2050	193,084,937円
マルチ・アセット投資戦略ファンド（年1回決算型 / 適格機関投資家限定）	14,823,989,103円
ブラックロックLifePathファンド2025	202,492,945円
マルチ・アセット投資戦略ファンド3（適格機関投資家限定）	2,166,773,386円
ブラックロックLifePathファンド2060	69,256,578円
ブラックロックLifePathファンド2065	106,235,173円
合計	33,074,500,771円

## 2 有価証券関係

該当事項はありません。

## 3 デリバティブ取引関係

## 取引の時価等に関する事項

## 通貨関連

区分	種類	(2024年2月2日現在)			
		契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超 (円)		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 シンガポールドル	3,627,302		3,608,572	18,730
	合計	3,627,302		3,608,572	18,730

## (注1) 時価の算定方法

## 為替予約取引

- 1 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。  
計算日において為替予約の受渡日(以下「当該日」という。)の対顧客先物相場が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。  
計算日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
  - ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
  - ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
- 2 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。
- 3 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

## (注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

## 「ハイイールド債券インデックス・マザーファンド」の状況

## (1) 貸借対照表

項目	(2024年2月2日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	26,793
金銭信託	58,079,904
投資信託受益証券	2,879,560,116
流動資産合計	2,937,666,813
資産合計	2,937,666,813
負債の部	
流動負債	
未払解約金	2,236,167
流動負債合計	2,236,167
負債合計	2,236,167
純資産の部	
元本等	
元本	1,385,153,332
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	1,550,277,314
元本等合計	2,935,430,646
純資産合計	2,935,430,646
負債純資産合計	2,937,666,813

(注)親投資信託の計算期間は原則として、毎年8月3日から翌年8月2日までであります。



## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

### 1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資信託受益証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

#### (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

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

#### (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、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日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。

### 3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

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

### 4 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	(2024年2月2日現在)
1 当該計算日における受益権総数	1,385,153,332口
2 1口当たり純資産額	2.1192円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

(2024年2月2日現在)
1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4 金銭債権の計算日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。

## 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」附則（令和3年9月24日改正内閣府令第61号）第4条第5項に従い、記載を省略しております。

(その他の注記)

- 1 本報告書における開示対象ファンドの当該中間計算期間における当該親投資信託の元本額の変動及び  
計算日における元本の内訳

(2024年2月2日現在)	
同中間計算期間の期首元本額	729,338,847円
同中間計算期間中の追加設定元本額	826,905,420円
同中間計算期間中の一部解約元本額	171,090,935円
同中間計算期間末日の元本額	1,385,153,332円
当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託の元本額は次の通りです。	
iシェアーズ ハイイールド債券インデックス・ファンド	784,397,313円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	600,756,019円
合計	1,385,153,332円

- 2 有価証券関係

該当事項はありません。

- 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## 「国内株式インデックス・マザーファンド」の状況

## (1) 貸借対照表

項目	(2024年2月2日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
金銭信託	2,373,272,522
投資信託受益証券	13,979,386,200
派生商品評価勘定	179,347,341
差入委託証拠金	100,644,133
流動資産合計	16,632,650,196
資産合計	16,632,650,196
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,343,315
前受金	168,858,019
未払解約金	47,205,611
流動負債合計	217,406,945
負債合計	217,406,945
純資産の部	
元本等	
元本	5,306,706,689
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	11,108,536,562
元本等合計	16,415,243,251
純資産合計	16,415,243,251
負債純資産合計	16,632,650,196

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年5月3日から翌年5月2日までであります。

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

## 1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資信託受益証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

## (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

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

## (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、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

株価指数先物取引

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

(貸借対照表に関する注記)

項目	(2024年2月2日現在)
1 当該計算日における受益権総数	5,306,706,689口
2 1口当たり純資産額	3.0933円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

(2024年2月2日現在)

- 1 貸借対照表計上額、時価及び差額  
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
- 2 時価の算定方法
  - (1) 有価証券  
「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。
  - (2) デリバティブ取引  
デリバティブ取引については、「(その他の注記)」の「3 デリバティブ取引関係」に記載しております。
  - (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務  
これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
- 3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明  
金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。  
また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
- 4 金銭債権の計算日後の償還予定額  
金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。

## 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」附則（令和3年9月24日改正内閣府令第61号）第4条第5項に従い、記載を省略しております。

(その他の注記)

## 1 本報告書における開示対象ファンドの当該中間計算期間における当該親投資信託の元本額の変動及び

計算日における元本の内訳

(2024年2月2日現在)	
同中間計算期間の期首元本額	5,609,612,338円
同中間計算期間中の追加設定元本額	3,097,554,005円
同中間計算期間中の一部解約元本額	3,400,459,654円
同中間計算期間末日の元本額	5,306,706,689円
当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託の元本額は次の通りです。	
iシェアーズ 国内株式インデックス・ファンド	1,926,799,420円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	291,439,745円
マルチ・アセット投資戦略ファンド（適格機関投資家限定）	368,204,972円
ブラックロックLifePathファンド2055	219,595,996円
ブラックロックLifePathファンド2045	241,307,800円
ブラックロックLifePathファンド2035	384,800,050円
ブラックロックLifePathファンド2030	309,669,757円
ブラックロックLifePathファンド2040	298,776,596円
ブラックロックLifePathファンド2050	162,793,086円
マルチ・アセット投資戦略ファンド（年1回決算型 / 適格機関投資家限定）	745,270,111円
ブラックロックLifePathファンド2025	97,594,654円
マルチ・アセット投資戦略ファンド3（適格機関投資家限定）	108,933,692円
ブラックロックLifePathファンド2060	58,418,113円
ブラックロックLifePathファンド2065	93,102,697円
合計	5,306,706,689円

## 2 有価証券関係

該当事項はありません。

## 3 デリバティブ取引関係

## 取引の時価等に関する事項

## 株式関連

区分	種類	(2024年2月2日現在)			
		契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超 (円)		
市場取引	株価指数先物取引 買建	2,227,550,481		2,405,592,000	178,041,519
合計		2,227,550,481		2,405,592,000	178,041,519

(注1) 時価の算定方法

(1) 株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

(2) 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

(3) 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。



## 「先進国株式インデックス・マザーファンド」の状況

## (1) 貸借対照表

項目	(2024年2月2日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	44,021,710
金銭信託	55,750,042
投資信託受益証券	34,981,085,469
流動資産合計	35,080,857,221
資産合計	35,080,857,221
負債の部	
流動負債	
未払解約金	4,808,737
流動負債合計	4,808,737
負債合計	4,808,737
純資産の部	
元本等	
元本	8,878,972,913
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	26,197,075,571
元本等合計	35,076,048,484
純資産合計	35,076,048,484
負債純資産合計	35,080,857,221

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年5月3日から翌年5月2日までであります。

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

## 1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資信託受益証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

## (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

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

## (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

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

## (3) 時価が入手できなかった有価証券

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

## 2 デリバティブの評価基準及び評価方法

## (1) 為替予約取引

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

## (2) 株価指数先物取引

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

## 3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

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

## 4 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

## 外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(2024年2月2日現在)
1 当該計算日における受益権総数	8,878,972,913口
2 1口当たり純資産額	3.9505円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

(2024年2月2日現在)

- 1 貸借対照表計上額、時価及び差額  
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
- 2 時価の算定方法
  - (1) 有価証券  
「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。
  - (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務  
これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
- 3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明  
金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
- 4 金銭債権の計算日後の償還予定額  
金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。

## 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」附則（令和3年9月24日改正内閣府令第61号）第4条第5項に従い、記載を省略しております。

(その他の注記)

## 1 本報告書における開示対象ファンドの当該中間計算期間における当該親投資信託の元本額の変動及び

計算日における元本の内訳

(2024年2月2日現在)	
同中間計算期間の期首元本額	9,209,097,937円
同中間計算期間中の追加設定元本額	2,378,954,839円
同中間計算期間中の一部解約元本額	2,709,079,863円
同中間計算期間末日の元本額	8,878,972,913円
当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託の元本額は次の通りです。	
JDFインデックス・ファンド外国株式Ⅰ（適格機関投資家専用）	34,862,809円
iシェアーズ 先進国株式インデックス・ファンド	1,025,860,360円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	624,049,474円
マルチ・アセット投資戦略ファンド（適格機関投資家限定）	1,230,764,351円
ブラックロックLifePathファンド2055	147,092,509円
ブラックロックLifePathファンド2045	158,296,059円
ブラックロックLifePathファンド2035	242,479,424円
ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド	1,903,656,922円
ブラックロックLifePathファンド2030	190,134,637円
ブラックロックLifePathファンド2040	195,508,997円
ブラックロックLifePathファンド2050	108,548,685円
マルチ・アセット投資戦略ファンド（年1回決算型 / 適格機関投資家限定）	2,491,144,057円
ブラックロックLifePathファンド2025	59,825,786円
マルチ・アセット投資戦略ファンド3（適格機関投資家限定）	364,122,258円
ブラックロックLifePathファンド2060	39,674,572円
ブラックロックLifePathファンド2065	62,952,013円
合計	8,878,972,913円

## 2 有価証券関係

該当事項はありません。

## 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## 「国内リート・インデックス・マザーファンド」の状況

## (1) 貸借対照表

項目	(2024年2月2日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
金銭信託	59,184,981
投資証券	3,701,109,200
派生商品評価勘定	75,760
未収配当金	40,462,054
前払金	1,186,400
差入委託証拠金	4,737,780
流動資産合計	3,806,756,175
資産合計	3,806,756,175
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	350,960
未払解約金	2,148,690
流動負債合計	2,499,650
負債合計	2,499,650
純資産の部	
元本等	
元本	2,148,988,574
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	1,655,267,951
元本等合計	3,804,256,525
純資産合計	3,804,256,525
負債純資産合計	3,806,756,175

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年11月3日から翌年11月2日までであります。

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

## 1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資証券は、移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

## (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

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

## (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、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な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な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

不動産投信指数先物取引

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

(貸借対照表に関する注記)

項目	(2024年2月2日現在)
1 当該計算日における受益権総数	2,148,988,574口
2 1口当たり純資産額	1.7703円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

(2024年2月2日現在)

- |  |
|--|
| (2024年2月2日現在)  |
| 1 貸借対照表計上額、時価及び差額<br>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。  |
| 2 時価の算定方法<br>(1) 有価証券<br>「(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。<br>(2) デリバティブ取引<br>デリバティブ取引については、「(その他の注記)」の「3 デリバティブ取引関係」に記載しております。<br>(3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。 |
| 3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明<br>金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。<br>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。                       |
| 4 金銭債権の計算日後の償還予定額<br>金銭債権は全て1年以内に償還予定であります。  |

## 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」附則（令和3年9月24日改正内閣府令第61号）第4条第5項に従い、記載を省略しております。

(その他の注記)

## 1 本報告書における開示対象ファンドの当該中間計算期間における当該親投資信託の元本額の変動及び

計算日における元本の内訳

(2024年2月2日現在)	
同中間計算期間の期首元本額	1,734,559,947円
同中間計算期間中の追加設定元本額	626,776,827円
同中間計算期間中の一部解約元本額	212,348,200円
同中間計算期間末日の元本額	2,148,988,574円
当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託の元本額は次の通りです。	
iシェアーズ 国内リートインデックス・ファンド	635,167,340円
国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	1,206,410,512円
国内リート インデックス・ファンド V A （適格機関投資家専用）	5,610,287円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	235,466,613円
ブラックロックLifePathファンド2055	6,533,340円
ブラックロックLifePathファンド2045	7,479,304円
ブラックロックLifePathファンド2035	14,604,870円
ブラックロックLifePathファンド2030	12,311,510円
ブラックロックLifePathファンド2040	10,817,891円
ブラックロックLifePathファンド2050	5,262,680円
ブラックロックLifePathファンド2025	4,367,566円
ブラックロックLifePathファンド2060	1,929,027円
ブラックロックLifePathファンド2065	3,027,634円
合計	2,148,988,574円

## 2 有価証券関係

該当事項はありません。

## 3 デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

投資証券関連

区分	種類	(2024年2月2日現在)			
		契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超 (円)		
市場取引	不動産投信指数先物取引 買建	98,193,900		97,955,000	238,900
合計		98,193,900		97,955,000	238,900

(注1) 時価の算定方法

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

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

(2) 不動産投信指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

(3) 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。



## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】(2024年1月末現在)

「ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド」

資産総額	12,990,185,167円
負債総額	246,532,151円
純資産総額( - )	12,743,653,016円
発行済数量	9,072,431,769口
1単位当たり純資産額( / )	1.4047円

(参考情報)

「国内債券インデックス・マザーファンド」

資産総額	31,834,774,667円
負債総額	293,549,651円
純資産総額( - )	31,541,225,016円
発行済数量	30,007,767,779口
1単位当たり純資産額( / )	1.0511円

「先進国債券インデックス・マザーファンド」

資産総額	50,463,361,189円
負債総額	302,689,400円
純資産総額( - )	50,160,671,789円
発行済数量	33,062,120,534口
1単位当たり純資産額( / )	1.5172円

「ハイイールド債券インデックス・マザーファンド」

資産総額	2,953,993,214円
負債総額	4,658,761円
純資産総額( - )	2,949,334,453円
発行済数量	1,384,238,421口
1単位当たり純資産額( / )	2.1307円

## 「国内株式インデックス・マザーファンド」

資産総額	16,058,650,852円
負債総額	61,467,177円
純資産総額( - )	15,997,183,675円
発行済数量	5,143,146,297口
1 単位当たり純資産額( / )	3.1104円

## 「先進国株式インデックス・マザーファンド」

資産総額	35,411,766,897円
負債総額	7,408,574円
純資産総額( - )	35,404,358,323円
発行済数量	8,878,192,577口
1 単位当たり純資産額( / )	3.9878円

## 「国内リート・インデックス・マザーファンド」

資産総額	3,803,225,584円
負債総額	4,724,465円
純資産総額( - )	3,798,501,119円
発行済数量	2,139,856,649口
1 単位当たり純資産額( / )	1.7751円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### 1 受益証券の名義書換え等

該当事項はありません。

### 2 受益者名簿の閉鎖の時期

受益者名簿は作成していません。

### 3 投資者に対する特典

該当事項はありません。

### 4 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容

ファンド受益証券の譲渡制限は設けておりません。

### 5 受益証券の再発行

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

### 6 受益権の譲渡

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

の申請のある場合には、の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

の振替について、委託会社は、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

### 7 受益権の譲渡の対抗要件

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

## 8 受益権の再分割

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

## 9 償還金

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

## 10 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

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

## 第三部【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ヵ年における主な資本金の額の増減 該当事項はありません。

##### (2) 委託会社の機構

経営の意思決定機構

###### < 株主総会 >

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

###### < 取締役会 >

取締役により構成され、当社の業務執行を決定し、その執行について監督します。

###### < エグゼクティブ委員会他各委員会 >

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

運用の意思決定機構

投資委員会

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

運用担当部署

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

## ポートフォリオ・マネジャー

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

## リスク管理

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

## 2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託会社の運用する証券投資信託は2024年1月末現在、以下の通りです（親投資信託を除きます。）。

種類	本数（本）	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	199	11,982,887
単位型株式投資信託	77	502,893
合計	276	12,485,780

### 3【委託会社等の経理状況】

#### 1．財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（1963年大蔵省令第59号。）第2条及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（2007年8月6日内閣府令第52号。）に基づいて作成しております。

#### 2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第37期事業年度（自2023年1月1日 至2023年12月31日）の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

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



## (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

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

	第36期 (2022年12月31日現在)	第37期 (2023年12月31日現在)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	143	144
未払金	2	
未払収益分配金	4	5
未払償還金	70	70
未払手数料	421	432
その他未払金	1,995	69
未払費用	2	626
未払消費税等	172	192
未払法人税等	384	1,472
為替予約	4	-
前受金	276	254
賞与引当金	1,778	1,902
役員賞与引当金	149	146
早期退職慰労引当金	326	176
流動負債計	6,355	5,814
<b>固定負債</b>		
退職給付引当金	92	101
資産除去債務	961	963
固定負債計	1,053	1,064
負債合計	7,409	6,879
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	3,120	3,120
資本剰余金		
資本準備金	3,001	3,001
その他資本剰余金	3,846	3,846
資本剰余金合計	6,847	6,847
利益剰余金		
利益準備金	336	336
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	10,276	12,632
利益剰余金合計	10,612	12,968
株主資本合計	20,580	22,936
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	3	0
評価・換算差額等合計	3	0
純資産合計	20,576	22,936
負債・純資産合計	27,986	29,815

## (2) 【損益計算書】

(単位:百万円)

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

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

## （ 3 ）【株主資本等変動計算書】

第36期（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

（単位：百万円）

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金		評価・換算 差額等合計
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
2022年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	9,470	9,807	19,775	3	3	19,778
当期変動額											
剰余金の配当						3,800	3,800	3,800			3,800
当期純利益						4,605	4,605	4,605			4,605
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）									7	7	7
当期変動額合計	-	-	-	-	-	805	805	805	7	7	798
2022年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	10,276	10,612	20,580	3	3	20,576

第37期（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

（単位：百万円）

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金		評価・換算 差額等合計
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
2023年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	10,276	10,612	20,580	3	3	20,576
当期変動額											
剰余金の配当						3,300	3,300	3,300			3,300
当期純利益						5,656	5,656	5,656			5,656
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）									3	3	3
当期変動額合計	-	-	-	-	-	2,356	2,356	2,356	3	3	2,359
2023年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	12,632	12,968	22,936	0	0	22,936

## 注 記 事 項

## 【重要な会計方針】

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

## 有価証券

## その他有価証券

## 時価のあるもの

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

## 2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

## 3. 固定資産の減価償却方法

## (1) 有形固定資産

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は建物附属設備6～18年、器具備品3～15年であります。

## (2) 無形固定資産

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

## 4. 引当金の計上基準

## (1) 貸倒引当金の計上方法

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

## (2) 退職給付引当金の計上方法

## 旧退職金制度

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

## 確定拠出年金制度

確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。

## 確定給付年金制度

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

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

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

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

## (3) 賞与引当金の計上方法

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

## (4) 役員賞与引当金の計上方法

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

## (5) 早期退職慰労引当金の計上方法

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

## 5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

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

## 6. 収益及び費用の計上基準

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

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

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

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

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

## 7. その他計算書類作成のための基本となる重要な事項

## グループ通算制度

当社は、親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を通算親会社とするグループ通算制度を適用しております。

**（会計方針の変更）**

## （時価の算定に関する会計基準等の適用）

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計基準を将来にわたって適用することとしております。なお、財務諸表に与える影響はありません。

**（追加情報）**

## （グループ通算制度の適用）

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

**（貸借対照表関係）**

## 1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2022年12月31日)	当事業年度 (2023年12月31日)
建物附属設備	2,488 百万円	2,737 百万円
器具備品	1,662 百万円	1,482 百万円

## 2 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (2022年12月31日)	当事業年度 (2023年12月31日)
未収収益	186 百万円	302 百万円
その他未払金	1,982 百万円	53 百万円
未払費用	55 百万円	52 百万円

3 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約及びグループ会社と貸出コミットメント契約を締結しております。これら契約に基づく事業年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (2022年12月31日)	当事業年度 (2023年12月31日)
当座貸越極度額及び貸出コミットメントの総額	1,000 百万円	3,500 百万円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000 百万円	3,500 百万円

**（損益計算書関係）**

## 1 関係会社との営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

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



**(株主資本等変動計算書関係)**

前事業年度(自 2022年1月1日 至 2022年12月31日)

## 1. 発行済株式に関する事項

	前事業年度期首	増加	減少	前事業年度末
普通株式(株)	15,000	-	-	15,000

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2022年3月31日 株主総会決議	普通株式	3,800	253,333	2021年12月31日	2022年3月31日

当事業年度(自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)

## 1. 発行済株式に関する事項

	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	15,000	-	-	15,000

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年3月30日 株主総会決議	普通株式	3,300	220,000	2022年12月31日	2023年3月31日

**（リース取引関係）**

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに掛かる未経過リース料は以下のとおりであります。

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

**（金融商品関係）**

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達についてはグループ会社からの長期借入及び銀行借入による方針であります。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未収収益は、顧客及び関係会社の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制をしいております。

営業債務である未払手数料及び未払費用はその全てが1年以内の支払期日となっております。

営業債務は流動性リスクに晒されていますが、当社では資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、金額的重要性が低いものについては含めておりません。

前事業年度（2022年12月31日）

（単位：百万円）

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

当事業年度（2023年12月31日）

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
長期差入保証金	812	791	21

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

(注2) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

## (注3) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（2022年12月31日）

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	18,002	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,751	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,880	-	-	-
(4) 未収収益	570	-	-	-
合計	23,206	-	-	-

当事業年度（2023年12月31日）

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	19,222	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	2,178	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,712	-	-	-
(4) 未収収益	1,839	-	-	-
合計	25,953	-	-	-

## 3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

時価をもって貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

前事業年度（2022年12月31日）

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

(単位：百万円)

当事業年度（2023年12月31日）

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

(単位：百万円)

## (注) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

長期差入保証金の時価について、そのうち事務所敷金については、事務所の敷金を合理的に見積もった返済期日までの期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで現在価値に割り引いて算定しているため、レベル2の時価に分類しております。また従業員住宅敷金については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで現在価値に割り引いて算定しているため、レベル2の時価に分類しております。

**（退職給付関係）**

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、2009年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度（確定拠出年金制度及び確定給付年金制度）を承継しました。また、2011年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の確定給付年金制度に移行しました。従って、2011年1月1日以降、から の三つの制度を有しています。

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（単位：百万円）

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

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

（単位：百万円）

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

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

(単位:百万円)

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

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位:百万円)

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

(注) 特別退職金は、特別損失の「特別退職金」に含めて計上しております。

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2022年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券88%、株式11%及びその他1%となっております。

## 長期期待運用収益率の算定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	前事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
割引率	1.3%
長期期待運用収益率	0.1%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、87百万円でありました。

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、2009年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度（確定拠出年金制度及び確定給付年金制度）を承継しました。また、2011年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の確定給付年金制度に移行しました。従って、2011年1月1日以降、からの三つの制度を有しています。

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（単位：百万円）

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

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

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

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

(単位：百万円)

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

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

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

(注) 特別退職金は、特別損失の「特別退職金」に含めて計上しております。

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	当事業年度 (2023年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券87%、株式12%及びその他1%となっております。

## 長期期待運用収益率の算定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	当事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
割引率	1.3%
長期期待運用収益率	2.9%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、87百万円でありました。



**（税効果会計関係）**

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

（単位：百万円）

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

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

（単位：百万円）

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

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

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

**（資産除去債務関係）**

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

## 1. 当該資産除去債務の概要

当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

## 2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を合理的に見積り、割引率は0.16%～0.72%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

## 3. 当該資産除去債務の総額の増減

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

（単位：百万円）

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

**（収益認識関係）**

## 1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

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

（注）成功報酬は、損益計算書において運用受託報酬に含めて表示しております。

## 2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

（重要な会計方針）6. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりです。

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

**（セグメント情報等）**

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

## 1. セグメント情報

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

## 2. 関連情報

## (1) 製品及びサービスごとの情報

（単位：百万円）

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	6,484	8,687	16,110	31,281

## (2) 地域ごとの情報

売上高

（単位：百万円）

日本	北米	その他	合計
14,721	13,745	2,813	31,281

（注）売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

（単位：百万円）

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	6,917	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	4,287	投資運用業

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

## 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

## 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度(自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位:百万円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	6,885	8,621	18,148	33,655

(2) 地域ごとの情報

売上高

(単位:百万円)

日本	北米	その他	合計
15,053	14,702	3,899	33,655

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位:百万円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	7,266	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	5,097	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

## （関連当事者情報）

## 1. 関連当事者との取引

## 計算書類提出会社と関連当事者との取引

## (1) 計算書類提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	73 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用受託報酬	224	未収収益	186
							受入手数料	6,692		
							委託調査費	1,869	未払費用	55
							事務委託費	1,351		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	連結法人税の 個別帰属額	1,982	その他未払金	1,982

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	1,190 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用受託報酬	282	未収収益	302
							受入手数料	6,983		
							委託調査費	1,196	未払費用	52
							事務委託費	1,619		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	通算税効果額	53	その他未払金	53

## (2) 計算書類提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

該当事項はありません。

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

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国 カリフォルニア州	1,000 米ドル	投資 顧問業	なし	投資顧問 契約の 再委任等	受入手数料	4,287	未収収益	180
							委託調査費	35		
							事務委託費	12		

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国 カリフォルニア州	1,000 米ドル	投資 顧問業	なし	投資顧問 契約の 再委任等	受入手数料	5,097	未収収益	886
							委託調査費	11		
							事務委託費	24		

- (注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておりません。
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等
- (1) 運用受託報酬については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (2) 受入手数料については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (3) 委託調査費については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (4) 事務委託費については、一般取引条件と同様に決定しております。

## 2. 親会社に関する注記

### (1) 親会社情報

ブラックロック・インク（ニューヨーク証券取引所に上場）  
 ブラックロック・ホールドコ・2・インク（非上場）  
 ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク（非上場）  
 ブラックロック・インターナショナル・ホールディングス・インク（非上場）  
 ピーアール・ジャージー・インターナショナル・ホールディングス・L.P.（非上場）  
 ブラックロック・シンガポール・ホールドコ・ピーティーイー・リミテッド（非上場）  
 ブラックロック・エイチケー・ホールドコ・リミテッド（非上場）  
 ブラックロック・ルクス・フィンコ・エスエーアールエル（非上場）  
 ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社（非上場）

### (1株当たり情報)

項目	前事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)	当事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
1株当たり純資産額	1,371,780 円 88 銭	1,529,103 円 11 銭
1株当たり当期純利益金額	307,029 円 07 銭	377,073 円 92 銭

- (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)	当事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
当期純利益 (百万円)	4,605	5,656
普通株主に帰属しない金額 (百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益 (百万円)	4,605	5,656
普通株式の期中平均株式数 (株)	15,000	15,000

#### 4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、金融商品取引法の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

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

## 5【その他】

## 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

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



## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

- ・名称 : みずほ信託銀行株式会社
- ・資本金の額 : 247,369百万円（2023年3月末現在）
- ・事業の内容 : 銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

#### < 再信託受託会社の概要 >

- ・名称 : 株式会社日本カストディ銀行
- ・資本金の額 : 51,000百万円（2023年3月末現在）
- ・業務の概要 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
- ・再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（株式会社日本カストディ銀行）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

#### (2) 販売会社

名称	資本金の額（百万円） （2023年3月末現在）	事業の内容
P a y P a y 銀行株式会社	72,216	銀行法に基づき、銀行業を営んでおります。
株式会社みずほ銀行	1,404,065	
a u カブコム証券株式会社	7,196	金融商品取引法に基づき、第一種金融商品取引業を営んでおります。
S M B C 日興証券株式会社	10,000	
株式会社 S B I 証券	48,323	
立花証券株式会社	6,695	
松井証券株式会社	11,945	
マネックス証券株式会社	12,200	
みずほ証券株式会社	125,167	
楽天証券株式会社	19,495	

## (3) 投資顧問会社

- ・名称 : ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ。(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)
- ・資本金の額 : 1,500,000米ドル(円貨換算<sup>\*</sup> 約213百万円、2023年12月末現在)  
\* 米ドルの円貨換算は、2023年12月末現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=141.83円)によります。
- ・事業の内容 : 投資運用業を営んでいます。

## 2【関係業務の概要】

## (1) 受託会社

受託会社(受託者)として、ファンドの信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。

## (2) 販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行い、換金に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、換金代金・償還金の支払いに関する事務等を行います。

## (3) 投資顧問会社

当ファンドの投資顧問会社であり、当ファンドに関し、委託会社より運用の指図に関する権限の委託を受けて運用の指図を行っています。

## 3【資本関係】

## (1) 受託会社

該当事項はありません。

## (2) 販売会社

該当事項はありません。

## (3) 投資顧問会社

当社およびブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイの最終的な親会社は、ブラックロック・インクです。

### 第3【その他】

1 交付目論見書の表紙等に、以下の事項を記載します。

(1) 委託会社等の情報

委託会社名

金融商品取引業者登録番号

設立年月日

資本金

当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額

「ファンドの運用の指図を行う者である。」旨

(2) 受託会社に関する情報

受託会社名および「ファンドの財産の保管および管理を行う者である。」旨

(3) 詳細情報の入手方法

詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載します。

委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間等

請求目論見書の入手方法および投資信託約款が請求目論見書に添付されている旨

(4) 交付目論見書の使用開始日

(5) 届出の効力に関する事項

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

届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法

届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日

(6) その他の記載事項

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

投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨

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

「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載

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

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

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

2024年3月4日

ブラックロック・ジャパン株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 山田 信之指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 水野 龍也

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の2023年1月1日から2023年12月31日までの第37期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の2023年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

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

## 財務諸表に対する経営者及び監査役への責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役への責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

## 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

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

独立監査人の監査報告書

2023年10月13日

ブラックロック・ジャパン株式会社

取締役会 御中

## P w C あらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太  
業務執行社員

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック・インデックス投資戦略ファンドの2022年8月3日から2023年8月2日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・インデックス投資戦略ファンドの2023年8月2日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

### 利害関係

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

以 上

---

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2024年4月12日

ブラックロック・ジャパン株式会社  
取締役会御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 奈良 将太郎  
業務執行社員

## 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック・インデックス投資戦略ファンドの2023年8月3日から2024年2月2日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ブラックロック・インデックス投資戦略ファンドの2024年2月2日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2023年8月3日から2024年2月2日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。



- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

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

以 上

---

(注) 1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。