

ブラックロック・インデックス 投資戦略ファンド(愛称:iパズル)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合		
信託期間	無期限(設定日:2014年5月28日)		
決算日	8月2日(休業日の場合は翌営業日)		
運用方針	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親投資信託を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。なお、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」といいます。)へも投資を行います。		
主要運用対象	親投資信託の受益証券への投資を通じて、内外の債券、株式および不動産投資信託証券、または商品指数に連動する有価証券を主要な投資対象とします。また、ブラックロック・グループが運用するETFも投資対象とします。 <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 15%;">親投資信託</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 【国内株式インデックス・マザーファンド】日本の株式等 【先進国株式インデックス・マザーファンド】日本を除く先進国の株式等 【新興国株式インデックス・マザーファンド】新興国の株式等(預託証券を含みます) 【国内債券インデックス・マザーファンド】円建ての債券等 【先進国債券インデックス・マザーファンド】日本を除く先進国の国債等 【ハイイールド債券インデックス・マザーファンド】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 【国内リート・インデックス・マザーファンド】日本の不動産投資信託証券等 【先進国リート・インデックス・マザーファンド】日本を除く先進国の不動産投資信託証券等 </td> </tr> </table>	親投資信託	<ul style="list-style-type: none"> 【国内株式インデックス・マザーファンド】日本の株式等 【先進国株式インデックス・マザーファンド】日本を除く先進国の株式等 【新興国株式インデックス・マザーファンド】新興国の株式等(預託証券を含みます) 【国内債券インデックス・マザーファンド】円建ての債券等 【先進国債券インデックス・マザーファンド】日本を除く先進国の国債等 【ハイイールド債券インデックス・マザーファンド】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 【国内リート・インデックス・マザーファンド】日本の不動産投資信託証券等 【先進国リート・インデックス・マザーファンド】日本を除く先進国の不動産投資信託証券等
親投資信託	<ul style="list-style-type: none"> 【国内株式インデックス・マザーファンド】日本の株式等 【先進国株式インデックス・マザーファンド】日本を除く先進国の株式等 【新興国株式インデックス・マザーファンド】新興国の株式等(預託証券を含みます) 【国内債券インデックス・マザーファンド】円建ての債券等 【先進国債券インデックス・マザーファンド】日本を除く先進国の国債等 【ハイイールド債券インデックス・マザーファンド】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 【国内リート・インデックス・マザーファンド】日本の不動産投資信託証券等 【先進国リート・インデックス・マザーファンド】日本を除く先進国の不動産投資信託証券等 		
組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ■株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 ■上場投資信託証券への投資割合は信託財産の純資産総額の50%未満とします。 ■投資信託証券(マザーファンドおよび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。 		
分配方針	<p>年1回の毎決算時(原則として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。</p> <ul style="list-style-type: none"> ■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。)等の全額を分配対象額の範囲として分配を行います。 ■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。 ■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。 <p>※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。</p>		

第9期 運用報告書(全体版)

(決算日:2023年8月2日)

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、当ファンドは上記の通り決算を行いましたので、期中の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

ブラックロック・ジャパン株式会社

〒100-8217 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

丸の内トラストタワー本館

運用報告書に関するお問合わせ先

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/

CONTENTS

子投資信託(決算日:2023年8月2日)

「ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド」

- ◇ 基準価額の推移
- ◇ 運用担当者コメント
- ◇ ファンド状況
- ◇ 資産状況

親投資信託

「国内債券インデックス・マザーファンド」

(決算日:2023年8月2日)

- ◇ 基準価額の推移
- ◇ 運用担当者コメント
- ◇ ファンド状況
- ◇ 運用内容
- ◇ 資産状況

「先進国債券インデックス・マザーファンド」

(決算日:2023年8月2日)

- ◇ 基準価額の推移
- ◇ 運用担当者コメント
- ◇ ファンド状況
- ◇ 運用内容
- ◇ 資産状況

「国内株式インデックス・マザーファンド」

(決算日:2023年5月2日※)

- ◇ 基準価額の推移
- ◇ 運用担当者コメント
- ◇ ファンド状況
- ◇ 運用内容
- ◇ 資産状況
- ◇ お知らせ

「先進国株式インデックス・マザーファンド」

(決算日:2023年5月2日※)

- ◇ 基準価額の推移
- ◇ 運用担当者コメント
- ◇ ファンド状況
- ◇ 運用内容
- ◇ 資産状況
- ◇ お知らせ

「新興国株式インデックス・マザーファンド」

(決算日:2023年5月2日※)

- ◇ 基準価額の推移
- ◇ 運用担当者コメント
- ◇ ファンド状況
- ◇ 運用内容
- ◇ 資産状況
- ◇ お知らせ

- ◇ 組入上位ファンドの概要

※ 「ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド」が組入れている親投資信託である「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」の決算は年1回(5月2日)です。よって直前の計算期間(決算)である2023年5月2日現在の内容を記載しております。

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)			株式組入 比率等	株式先物 組入比率	公社債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	純資産
	円	円	%						
5期(2019年8月2日)	11,830	0	△ 1.3	—	2.3	25.3	70.7	—	百万円 14,160
6期(2020年8月3日)	12,755	0	7.8	—	0.5	10.0	85.1	—	13,076
7期(2021年8月2日)	14,240	0	11.6	—	3.4	23.9	67.8	—	12,707
8期(2022年8月2日)	13,101	0	△ 8.0	—	0.8	13.0	53.0	13.0	12,535
9期(2023年8月2日)	13,626	0	4.0	—	0.5	22.7	59.3	—	12,918

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注3) 株式先物組入比率 = 買建比率 - 売建比率。

(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「公社債組入比率」、「株式組入比率等」、「株式先物組入比率」、「投資信託受益証券組入比率」、「投資証券組入比率」は実質組入比率を記載しています。

(注5) 当ファンドは、特定のベンチマークに連動する運用、あるいはそれを上回る運用を目指すものではありません。したがって当ファンドはベンチマークを設定しておりません。

(注6) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		株式組入 比率等	株式先物 組入比率	公社債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
	円	騰落率					
(期首) 2022年8月2日	13,101	—	—	0.8	13.0	53.0	13.0
8月末	13,034	△0.5	—	2.0	13.1	60.8	15.2
9月末	12,413	△5.3	—	2.0	8.6	59.2	14.9
10月末	12,809	△2.2	—	1.9	5.8	84.0	8.1
11月末	12,963	△1.1	—	1.5	5.6	82.0	8.0
12月末	12,533	△4.3	—	1.9	7.7	79.0	5.0
2023年1月末	12,948	△1.2	—	1.0	7.7	83.3	3.2
2月末	12,734	△2.8	—	1.0	8.2	80.0	—
3月末	12,851	△1.9	—	0.7	7.9	65.3	—
4月末	12,992	△0.8	—	1.8	8.1	65.1	—
5月末	13,148	0.4	—	1.2	16.0	53.7	—
6月末	13,623	4.0	—	2.5	15.8	62.5	—
7月末	13,641	4.1	—	0.6	15.4	64.0	—
(期末) 2023年8月2日	13,626	4.0	—	0.5	22.7	59.3	—

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

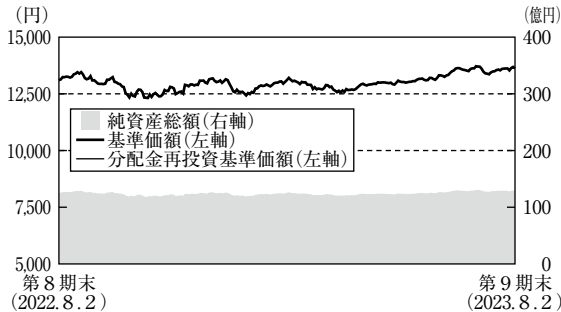
(注2) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注3) 株式先物組入比率 = 買建比率 - 売建比率。

(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「公社債組入比率」、「株式組入比率等」、「株式先物組入比率」、「投資信託受益証券組入比率」、「投資証券組入比率」は実質組入比率を記載しています。

(注5) 当ファンドは、特定のベンチマークに連動する運用、あるいはそれを上回る運用を目指すものではありません。したがって当ファンドはベンチマークを設定しておりません。

■当期中の基準価額等の推移について(第9期:2022年8月3日~2023年8月2日)



第9期首：13,101円

第9期末：13,626円(既払分配金0円)

騰落率：4.0%(分配金再投資ベース)

*分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

*分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

*分配金再投資基準価額は、前期末の基準価額に合わせて指数化しています。

◇運用担当者コメント

投資環境について

当期は、インフレの高止まりを背景に、米連邦準備制度理事会(FRB)や欧州中央銀行(ECB)が利上げの継続するとの観測と、それに伴う景気後退懸念が市場の焦点となりました。インフレ関連指標や金融政策を巡る発言に対して、過度な市場の反応も散見され、株式市場および債券市場のボラティリティ(価格変動幅)が上昇しました。

ポートフォリオについて

<当ファンド>

当期、当ファンドでは、主要中央銀行の金融政策動向を注視しつつ、ポートフォリオのリスクを抑制気味で維持しました。

株式については、下値抑制に注力しながらも、短期

的な戻りを捉えるべく、アロケーションを機動的に変更しました。特に2023年の欧米銀行の信用不安以降の株式市場の反発を想定し、先行して上昇基調を捉えました。その後もファンダメンタルズ・イベントとそれに対する市場の反応を見極め、株式リスクを調整しました。

債券市場に対しては、当期のほぼ全期間にわたって慎重な見方を継続し、ポートフォリオの金利リスクを抑制した形を維持しました。

なお、当期末時点で、当ファンドは以下のブラックロック・グループが運用する上場投資信託証券(ETF)を保有しています。

- ・Shares 1-3 Year Treasury Bond ETF
- ・iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF
- ・iShares Core S&P 500 ETF
- ・iShares Core DAX® UCITS ETF
- ・iShares Core FTSE 100 UCITS ETF

また、当期末時点で当ファンドが保有している親投資信託の運用経過は以下の通りです。

<国内債券インデックス・マザーファンド>

主として円建ての債券等(国債、社債等)を組み入れることにより、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運用を行いました。組入比率については高位を維持しました。

<先進国債券インデックス・マザーファンド>

日本を除く先進国の国債等を主要投資対象として、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運用を行いました。組入比率については高位を維持しました。

<国内株式インデックス・マザーファンド>

主としてiシェアーズ・コア 日経225 E T Fを組み入れることにより、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運用を行いました。組入比率については高位を維持しました。

<先進国株式インデックス・マザーファンド>

主としてブラックロック・グループが運用する上場投資信託証券(E T F)を組み入れることにより、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運用を行いました。組入比率については高位を維持しました。

<新興国株式インデックス・マザーファンド>

新興国の株式等(預託証券を含みます。)を主要投資対象として、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運用を行いました。組入比率については高位を維持しました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、4.0%上昇しました。

(プラス要因)

・市場の価格が変化する転換点を捉え、機動的にアロケーション変更を実施した結果、先進国株式や国内株式等が主なプラス要因となりました。

(マイナス要因)

・金利上昇リスクに対して債券へのウェイトを引き下げたことで一定の下値を抑制できたものの、債券全般への保有がマイナス要因となりました。

■投資対象ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
国内債券インデックス・マザーファンド	△ 2.4%
先進国債券インデックス・マザーファンド	4.5%
国内株式インデックス・マザーファンド	21.0%
先進国株式インデックス・マザーファンド	24.2%
新興国株式インデックス・マザーファンド	18.5%
iShares Core S&P 500 ETF	11.1%
iShares Core DAX® UCITS ETF	19.6%
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	△ 2.6%
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	3.1%
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	△ 7.1%

* 当期期末時点で当ファンドが保有しているマザーファンドおよび上場投資信託証券(以下「E T F」といいます。)につき記載しております。

* 外貨建てファンドについては、外貨ベースの騰落率を記載しております。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは、特定のベンチマークに連動する運用、あるいはそれを上回る運用を目指すものではありません。したがって当ファンドはベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

分配金について

収益分配は基準価額水準、市場動向等を勘案して、見送りとさせていただきます。留保益の運用につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行いません。

■分配原資の内訳(1万口当り)

項目	当期 2022年8月3日 ～2023年8月2日
当期分配金(税込み)	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	4,369

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針について

<当ファンド>

当ファンドの運用方針に従い、ブラックロック・グループが運用する上場投資信託証券(ETF)または投資信託証券(親投資信託を含む)への投資を通じて、主に内外の債券、株式等および不動産投資信託証券へ実質的に投資し、信託財産の成長を目指します。また、商品指数に連動する投資信託証券等も実質的な投資対象とします。

当期末時点で保有しているマザーファンドの今後の運用方針は以下の通りです。

<国内債券インデックス・マザーファンド>

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。

<先進国債券インデックス・マザーファンド>

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。

<国内株式インデックス・マザーファンド>

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。

<先進国株式インデックス・マザーファンド>

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。

<新興国株式インデックス・マザーファンド>

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。

◇ファンド状況

■ 1万口当りの費用明細

項目	第9期		項目の概要
	(2022. 8. 3～2023. 8. 2)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 111	% 0.858	信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 期中の平均基準価額は12,995円です。
(投信会社)	(50)	(0.385)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(57)	(0.440)	販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	(4)	(0.033)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	2	0.017	売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 / 期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(2)	(0.016)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 / 期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	6	0.045	その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.009)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(印刷費用・監査費用等)	(3)	(0.020)	目論見書および運用報告書の作成・印刷費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用等の諸費用
(その他)	(2)	(0.017)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	120	0.921	

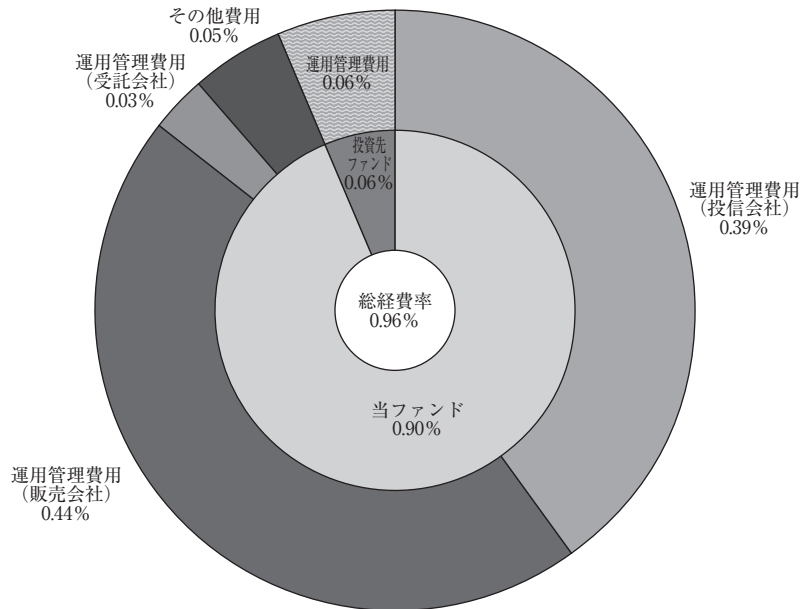
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当りのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

■総経費率



※当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は0.96%です。

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

(注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 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。

(注5) 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。

(注6) 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。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

(注8) 投資ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

■売買及び取引の状況(2022年8月3日から2023年8月2日まで)

投資信託受益証券

		買		付		売		付		
		口	数	金	額	口	数	金	額	
国内	iシェアーズ ドイツ国債 ETF(為替ヘッジあり)	千口		千円		千口		千円		
		1,882		1,470,847		1,882		1,352,258		
外国	アメリカ	iShares Core S&P 500 ETF	千口	46	千米・ドル	73	19,070	千米・ドル	29,247	
		iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	67	7,227	33	3,656				
		iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	73	7,546	138	14,130				
		iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	-	-	4	434				
		iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	112	9,140	-	-				
	イギリス	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	千口	541	千英国・ポンド	4,121	千口	-	千英国・ポンド	-
	アイルランド	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	千口	-	千ユーロ	-	千口	2	千ユーロ	313
ドイツ	iShares Core DAX® UCITS ETF	千口	28	千ユーロ	3,677	千口	7	千ユーロ	974	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の口数のみは小数で記載。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況(2022年8月3日から2023年8月2日まで)

	設		定		解		約	
	口	数	金	額	口	数	金	額
国内債券インデックス・マザーファンド	千口	2,335,381	千円	2,495,631	千口	38,259	千円	41,159
先進国債券インデックス・マザーファンド		28,889		38,932		867,961		1,203,440
国内株式インデックス・マザーファンド		393,434		946,204		644,776		1,701,019
先進国株式インデックス・マザーファンド		612,474		1,961,383		788,709		2,593,924
新興国株式インデックス・マザーファンド		458,228		837,908		7,824		13,770
国内リート・インデックス・マザーファンド		137,734		258,291		1,017,985		1,810,426

(注) 単位未満は切捨て。

■親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2022年8月3日から2023年8月2日まで)

当期における株式の売買はありません。

■利害関係人との取引状況(2022年8月3日から2023年8月2日まで)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

(1) 外国投資信託受益証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	口数	口数	口数	評価額	評価額
					外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千口	千口	千米・ドル	千円
iShares Core S&P 500 ETF	37	11	11	11	5,242	750,813
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	-	33	33	33	3,568	511,079
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	65	-	-	-	-	-
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	4	-	-	-	-	-
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	-	112	112	112	9,099	1,303,392
小計	口数・金額 銘柄数・比率	108 3銘柄	157 3銘柄	157 3銘柄	17,910 -	2,565,286 (19.9%)
(イギリス)	千口	千口	千口	千口	千英国・ポンド	千円
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	-	541	541	541	4,052	742,061
小計	口数・金額 銘柄数・比率	- -	541 1銘柄	541 1銘柄	4,052 -	742,061 (5.7%)
(ユーロ…アイルランド)	千口	千口	千口	千口	千ユーロ	千円
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	2	-	-	-	-	-
(ユーロ…ドイツ)						
iShares Core DAX® UCITS ETF	5	27	27	27	3,751	590,864
小計	口数・金額 銘柄数・比率	8 2銘柄	27 1銘柄	27 1銘柄	3,751 -	590,864 (4.6%)
合計	口数・金額 銘柄数・比率	116 5銘柄	726 5銘柄	726 5銘柄	- -	3,898,211 (30.2%)

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 〈 〉内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	口数	口数	口数	評価額	評価額
		千口		千口		千円
国内債券インデックス・マザーファンド		101,384		2,398,505		2,546,014
先進国債券インデックス・マザーファンド		1,117,835		278,763		400,890
国内株式インデックス・マザーファンド		636,511		385,169		1,068,113
先進国株式インデックス・マザーファンド		685,640		509,404		1,844,249
新興国株式インデックス・マザーファンド		-		450,404		922,473
国内リート・インデックス・マザーファンド		880,251		-		-

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 国内債券インデックス・マザーファンドの受益権総口数は43,056,027千口です。
先進国債券インデックス・マザーファンドの受益権総口数は17,841,895千口です。
国内株式インデックス・マザーファンドの受益権総口数は5,609,612千口です。
先進国株式インデックス・マザーファンドの受益権総口数は9,209,097千口です。
新興国株式インデックス・マザーファンドの受益権総口数は1,454,621千口です。

■国内株式インデックス・マザーファンド組入資産の明細(2023年8月2日現在)

下記は、国内株式インデックス・マザーファンド全体(5,609,612千口)の内容です。

(1) 国内投資信託受益証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末
	口数	口数	口数	口数	評価額
iシェアーズ・コア 日経225 E T F	千口 543	千口 427	千口 427	千口 427	千円 14,588,184
合計	口数・金額 543	口数・金額 427	口数・金額 427	口数・金額 427	評価額 14,588,184
	銘柄数・比率	1銘柄	1銘柄	1銘柄	<93.8%>

(注1) 合計欄の〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期		期末
	買建額	売建額	残高
国内	日経平均	百万円 684	百万円 -
	ミニ日経平均	251	-

(注) 単位未満は切捨て。

■先進国株式インデックス・マザーファンド組入資産の明細(2023年8月2日現在)

下記は、先進国株式インデックス・マザーファンド全体(9,209,097千口)の内容です。
外国投資信託受益証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	口数	口数	口数	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額
(アメリカ)		千口		千口	千米・ドル	千円
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF		183		170	7,372	1,055,995
iShares Core S&P 500 ETF		322		376	172,796	24,749,708
iShares Core MSCI Europe ETF		-		826	44,236	6,335,955
通貨小計	口数・金額 銘柄数・比率	505 2銘柄	1,373 3銘柄	224,405 -	32,141,660 (96.4%)	
(カナダ)		千口		千口	千カナダ・ドル	千円
iShares S&P/TSX 60 Index ETF		229		-	-	-
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF		-		321	10,509	1,133,994
通貨小計	口数・金額 銘柄数・比率	229 1銘柄	321 1銘柄	10,509 -	1,133,994 (3.4%)	
(イギリス)		千口		千口	千英国・ポンド	千円
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF		1,033		-	-	-
通貨小計	口数・金額 銘柄数・比率	1,033 1銘柄	- -	- -	- (-)	
(ユーロ…ドイツ)		千口		千口	千ユーロ	千円
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF		523		-	-	-
ユーロ小計	口数・金額 銘柄数・比率	523 1銘柄	- -	- -	- (-)	
合計	口数・金額 銘柄数・比率	2,292 5銘柄	1,695 4銘柄	- -	33,275,654 (99.8%)	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 〈 〉内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

■新興国株式インデックス・マザーファンド組入資産の明細(2023年8月2日現在)

下記は、新興国株式インデックス・マザーファンド全体(1,454,621千口)の内容です。
外国投資信託受益証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	口数	口数	口数	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額
(アメリカ)		千口		千口	千米・ドル	千円
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF		244		400	20,669	2,960,536
通貨小計	口数・金額 銘柄数・比率	244 1銘柄	400 1銘柄	20,669 -	2,960,536 (99.4%)	
合計	口数・金額 銘柄数・比率	244 1銘柄	400 1銘柄	- -	2,960,536 (99.4%)	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 〈 〉内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2023年8月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 3,898,211	% 29.7
国内株式インデックス・マザーファンド	1,068,113	8.2
国内債券インデックス・マザーファンド	2,546,014	19.5
先進国株式インデックス・マザーファンド	1,844,249	14.1
新興国株式インデックス・マザーファンド	922,473	7.1
先進国債券インデックス・マザーファンド	400,890	3.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,395,576	18.3
投 資 信 託 財 産 総 額	13,075,529	100.0

- (注1) 当期末における外貨建資産(3,903,040千円)の投資信託財産総額(13,075,529千円)に対する比率は、29.8%です。
先進国債券インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(25,699,185千円)の投資信託財産総額(28,246,581千円)に対する比率は、91.0%です。
先進国株式インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(33,298,446千円)の投資信託財産総額(37,662,627千円)に対する比率は、88.4%です。
新興国株式インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(2,973,885千円)の投資信託財産総額(2,982,242千円)に対する比率は、99.7%です。
- (注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=143.23円、1カナダ・ドル=107.90円、1オーストラリア・ドル=94.80円、1シンガポール・ドル=107.24円、1ニュージーランド・ドル=87.83円、1英国・ポンド=183.09円、1イスラエル・シケル=39.39円、1デンマーク・クローネ=21.14円、1ノルウェー・クローネ=14.06円、1スウェーデン・クローナ=13.54円、1メキシコ・ペソ=8.48円、1中国・元=19.94円、1マレーシア・リンギット=31.64円、1ポーランド・ズロチ=35.38円、1ユーロ=157.48円です。
- (注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年8月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	17,654,921,505円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,328,260,281
投資信託受益証券(評価額)	3,898,211,984
国内株式インデックス・マザーファンド(評価額)	1,068,113,379
国内債券インデックス・マザーファンド(評価額)	2,546,014,115
先進国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	1,844,249,402
新興国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	922,473,823
先進国債券インデックス・マザーファンド(評価額)	400,890,380
未 収 入 金	5,642,037,295
未 収 配 当 金	4,670,846
(B) 負 債	4,736,079,988
未 払 金	4,671,946,850
未 払 解 約 金	10,159,651
未 払 信 託 報 酬	52,719,545
そ の 他 未 払 費 用	1,253,942
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	12,918,841,517
元 本	9,481,297,650
次 期 繰 越 損 益 金	3,437,543,867
(D) 受 益 権 総 口 数	9,481,297,650口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	13,626円

<注記事項>

期首元本額	9,568,098,477円
期中追加設定元本額	714,669,771円
期中一部解約元本額	801,470,598円

■当期の分配金

当期の分配金は見送らせていただきました。

(注) 第9期計算期末における、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。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。

■損益の状況

自2022年8月3日 至2023年8月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	85,572,860円
受 取 配 当 金	85,562,577
受 取 利 息	112
そ の 他 収 益 金	10,171
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	528,139,211
売 買 益	2,701,224,692
売 買 損	△2,173,085,481
(C) 信 託 報 酬 等	△ 111,488,536
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	502,223,535
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	698,218,546
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,237,101,786
(配 当 等 相 当 額)	(1,473,203,404)
(売 買 損 益 相 当 額)	(763,898,382)
(G) 合 計(D+E+F)	3,437,543,867
次 期 繰 越 損 益 金(G)	3,437,543,867
追 加 信 託 差 損 益 金	2,237,101,786
(配 当 等 相 当 額)	(1,473,989,761)
(売 買 損 益 相 当 額)	(763,112,025)
分 配 準 備 積 立 金	1,906,177,857
繰 越 損 益 金	△ 705,735,776

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中の信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

運用報告書

－第10期－ 決算日 2023年8月2日
 計算期間(2022年8月3日～2023年8月2日)

国内債券インデックス・マザーファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

決 算 日	8月2日(原則)
運 用 方 針	<p>①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。</p> <p>②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。</p> <p>③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。</p> <p>④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。</p> <p>⑤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。</p>
主要運用対象	円建ての債券等を主要投資対象とします。
組 入 制 限	<p>■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。</p> <p>■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。</p>

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) NOMURA-BPI総合		公社債 組入比率	債券先物 組入比率	純資産
	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
6期(2019年8月2日)	11,312	3.7	393.78	3.7	99.7	-	13,954
7期(2020年8月3日)	11,127	△1.6	387.39	△1.6	99.7	-	30,718
8期(2021年8月2日)	11,160	0.3	388.78	0.4	99.7	-	41,493
9期(2022年8月2日)	10,876	△2.5	378.88	△2.5	99.7	-	41,178
10期(2023年8月2日)	10,615	△2.4	369.32	△2.5	99.7	-	45,702

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注3) 先物組入比率=買建比率-売建比率。

(注4) 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が公表している指数で、その知的財産権は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、NOMURA-BPI総合の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI総合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。

(注5) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		(ベンチマーク) NOMURA-BPI総合		公社債 組入比率	債券先物 組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2022年8月2日	円	%		%	%	%
8月末	10,876	-	378.88	-	99.7	-
9月末	10,842	△0.3	377.67	△0.3	99.9	-
10月末	10,726	△1.4	373.60	△1.4	99.8	-
11月末	10,715	△1.5	373.25	△1.5	99.9	-
12月末	10,663	△2.0	371.33	△2.0	99.8	-
2023年1月末	10,524	△3.2	366.60	△3.2	99.8	-
2月末	10,496	△3.5	365.59	△3.5	99.9	-
3月末	10,616	△2.4	369.57	△2.5	99.7	-
4月末	10,767	△1.0	374.74	△1.1	101.6	-
5月末	10,799	△0.7	375.61	△0.9	99.8	-
6月末	10,787	△0.8	375.27	△1.0	100.2	-
7月末	10,814	△0.6	376.29	△0.7	101.4	-
7月末	10,646	△2.1	370.43	△2.2	102.1	-
(期末) 2023年8月2日	10,615	△2.4	369.32	△2.5	99.7	-

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

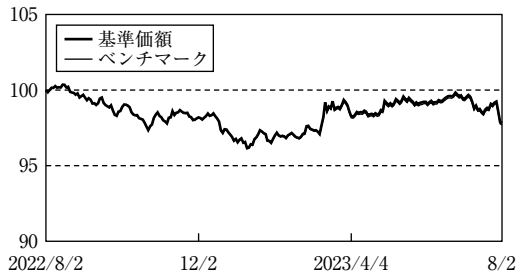
(注2) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注3) 先物組入比率=買建比率-売建比率。

(注4) 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が公表している指数で、その知的財産権は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、NOMURA-BPI総合の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI総合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。

■基準価額の推移

(2022年8月2日～2023年8月2日)



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。

(注2) ベンチマークはNOMURA-BPI総合です。

◇運用担当者コメント

投資環境について

当期(2022年8月3日から2023年8月2日)の日本債券市場は、日銀の金融政策の影響や海外からの外部要因などを受け、日本国債の金利(10年物)は上昇しました。

期初から2022年末においては、海外の金利上昇や、潜在的な日銀によるイールドカーブコントロール(YCC)政策修正の観測などが利回り上昇の圧力となりました。12月の会合では、日銀が従来0.25%程度としてきた長期金利の変動許容幅を0.5%に拡大したことで、日本国債の利回りは上昇しました。

2023年1月から6月にかけては、日銀が政策変更を行わずに緩和維持の姿勢を継続する中、日本国債の利回りは比較的狭いレンジ内での動きが続きました。

その後、2023年7月の日銀会合では、YCC政策を柔軟化し、10年金利の上限を0.5%から1%に引き上げると発表されました。長期金利は上昇基調となり、10年金利は2014年ぶりに0.6%を超え、期末時点の10年金利は0.63%となりました。

ポートフォリオについて

円建ての債券等(国債、社債等)を主要投資対象として、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運用を行いました。組入比率については概ね96%以上を維持しました。

今後の運用方針について

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。

◇ファンド状況

■1万口当りの費用明細

項目	当期
	円
(a) 売買委託手数料	-
(b) 有価証券取引税	-
(c) その他費用 (その他)	0 (0)
合計	0

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 / 期中の平均受益権口数

(b) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 / 期中の平均受益権口数

(c) その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数

(注2) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2022年8月3日から2023年8月2日まで)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	26,500,767	21,134,978
	地方債証券	1,021,903	-
	特殊債券(除く金融債券)	400,443	(600,000)
	社債券	99,664	(190,170)
			(100,000)

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄(2022年8月3日から2023年8月2日まで)

公社債

買		付		売		付	
銘柄	金額	金額	銘柄	金額	金額	銘柄	金額
		千円			千円		
367 10年国債	883,029	367 10年国債	832,361				
370 10年国債	637,058	433 2年国債	555,692				
154 5年国債	609,326	440 2年国債	530,299				
356 10年国債	533,218	364 10年国債	529,732				
440 2年国債	530,340	356 10年国債	511,474				
145 5年国債	521,377	141 5年国債	478,061				
149 5年国債	515,023	344 10年国債	450,517				
76 30年国債	506,490	145 5年国債	441,155				
143 5年国債	451,381	357 10年国債	394,479				
344 10年国債	450,498	146 5年国債	350,913				

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産の明細

公社債

(A) 種類別開示

国内(邦貨建)公社債

区分	当 期				末		
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	38,462,000	38,965,044	85.3	-	58.6	19.1	7.6
地方債証券	2,200,800 (2,200,800)	2,217,772 (2,217,772)	4.9 (4.9)	- (-)	1.9 (1.9)	1.9 (1.9)	1.1 (1.1)
特殊債証券 (除く金融債券)	2,091,219 (2,091,219)	2,088,447 (2,088,447)	4.6 (4.6)	- (-)	1.4 (1.4)	1.4 (1.4)	1.8 (1.8)
金融債券	100,000 (100,000)	100,044 (100,044)	0.2 (0.2)	- (-)	- (-)	- (-)	0.2 (0.2)
普通社債券	2,210,000 (2,210,000)	2,194,364 (2,194,364)	4.8 (4.8)	- (-)	1.1 (1.1)	3.5 (3.5)	0.2 (0.2)
合計	45,064,019 (6,602,019)	45,565,673 (6,600,628)	99.7 (14.4)	- (-)	62.9 (4.3)	25.9 (6.8)	10.9 (3.3)

(注1) ()内は非上場債で内書き。

(注2) 組入比率は、純資産総額(ただし追加型公社債投信については資産総額)に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(B) 詳細開示(個別銘柄別)

国内(邦貨建)公社債

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
(国債証券)	%		千円	千円
443 2年国債	0.0050	2024/12/01	145,000	145,124
142 5年国債	0.1000	2024/12/20	15,000	15,032
336 10年国債	0.5000	2024/12/20	235,000	236,800
337 10年国債	0.3000	2024/12/20	200,000	200,980
444 2年国債	0.0050	2025/01/01	290,000	290,223
445 2年国債	0.0050	2025/02/01	270,000	270,180
446 2年国債	0.0050	2025/03/01	160,000	160,088
143 5年国債	0.1000	2025/03/20	300,000	300,609
338 10年国債	0.4000	2025/03/20	386,000	388,667
447 2年国債	0.0050	2025/04/01	185,000	185,075
448 2年国債	0.0050	2025/05/01	180,000	180,046
449 2年国債	0.0050	2025/06/01	120,000	120,010
144 5年国債	0.1000	2025/06/20	420,000	420,907
339 10年国債	0.4000	2025/06/20	350,000	352,730
450 2年国債	0.0050	2025/07/01	200,000	200,000
145 5年国債	0.1000	2025/09/20	433,000	433,965
340 10年国債	0.4000	2025/09/20	300,000	302,589
146 5年国債	0.1000	2025/12/20	330,000	330,785
341 10年国債	0.3000	2025/12/20	460,000	463,284
147 5年国債	0.0050	2026/03/20	220,000	219,969
342 10年国債	0.1000	2026/03/20	495,000	496,168
148 5年国債	0.0050	2026/06/20	300,000	299,868
343 10年国債	0.1000	2026/06/20	400,000	400,920
88 20年国債	2.3000	2026/06/20	4,000	4,262
149 5年国債	0.0050	2026/09/20	490,000	489,612
344 10年国債	0.1000	2026/09/20	290,000	290,632
91 20年国債	2.3000	2026/09/20	15,000	16,065
150 5年国債	0.0050	2026/12/20	310,000	309,631
345 10年国債	0.1000	2026/12/20	465,000	465,939
151 5年国債	0.0050	2027/03/20	230,000	229,540
152 5年国債	0.1000	2027/03/20	300,000	300,432
346 10年国債	0.1000	2027/03/20	188,000	188,270
153 5年国債	0.0050	2027/06/20	230,000	229,420
347 10年国債	0.1000	2027/06/20	235,000	235,272
154 5年国債	0.1000	2027/09/20	310,000	310,127
348 10年国債	0.1000	2027/09/20	380,000	380,155
97 20年国債	2.2000	2027/09/20	10,000	10,868
155 5年国債	0.3000	2027/12/20	420,000	423,292
156 5年国債	0.2000	2027/12/20	220,000	220,765
349 10年国債	0.1000	2027/12/20	258,000	257,772
99 20年国債	2.1000	2027/12/20	50,000	54,326
157 5年国債	0.2000	2028/03/20	50,000	50,114
158 5年国債	0.1000	2028/03/20	210,000	209,468
350 10年国債	0.1000	2028/03/20	345,000	344,206
159 5年国債	0.1000	2028/06/20	240,000	239,011
351 10年国債	0.1000	2028/06/20	503,000	501,053
352 10年国債	0.1000	2028/09/20	240,000	238,718
106 20年国債	2.2000	2028/09/20	45,000	49,583
353 10年国債	0.1000	2028/12/20	320,000	317,872

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
	%		千円	千円
354 10年国債	0.1000	2029/03/20	460,000	456,168
355 10年国債	0.1000	2029/06/20	515,000	509,932
111 20年国債	2.2000	2029/06/20	85,000	94,576
356 10年国債	0.1000	2029/09/20	403,000	398,385
113 20年国債	2.1000	2029/09/20	10,000	11,100
357 10年国債	0.1000	2029/12/20	219,000	216,122
114 20年国債	2.1000	2029/12/20	191,000	212,590
115 20年国債	2.2000	2029/12/20	100,000	111,930
358 10年国債	0.1000	2030/03/20	362,000	356,483
116 20年国債	2.2000	2030/03/20	3,000	3,367
117 20年国債	2.1000	2030/03/20	100,000	111,587
359 10年国債	0.1000	2030/06/20	352,000	345,854
118 20年国債	2.0000	2030/06/20	103,000	114,492
119 20年国債	1.8000	2030/06/20	180,000	197,598
360 10年国債	0.1000	2030/09/20	476,000	466,256
361 10年国債	0.1000	2030/12/20	260,000	253,952
123 20年国債	2.1000	2030/12/20	333,000	373,582
362 10年国債	0.1000	2031/03/20	455,000	443,251
125 20年国債	2.2000	2031/03/20	80,000	90,524
126 20年国債	2.0000	2031/03/20	90,000	100,471
127 20年国債	1.9000	2031/03/20	120,000	133,076
363 10年国債	0.1000	2031/06/20	510,000	495,658
128 20年国債	1.9000	2031/06/20	100,000	111,076
129 20年国債	1.8000	2031/06/20	100,000	110,314
364 10年国債	0.1000	2031/09/20	249,000	241,405
130 20年国債	1.8000	2031/09/20	164,000	181,224
131 20年国債	1.7000	2031/09/20	155,000	170,064
6 30年国債	2.4000	2031/11/20	80,000	92,368
365 10年国債	0.1000	2031/12/20	248,000	239,825
132 20年国債	1.7000	2031/12/20	40,000	43,931
133 20年国債	1.8000	2031/12/20	160,000	177,014
134 20年国債	1.8000	2032/03/20	226,000	250,401
135 20年国債	1.7000	2032/03/20	150,000	164,955
367 10年国債	0.2000	2032/06/20	150,000	145,615
137 20年国債	1.7000	2032/06/20	130,000	143,080
138 20年国債	1.5000	2032/06/20	135,000	146,227
139 20年国債	1.6000	2032/06/20	360,000	393,163
368 10年国債	0.2000	2032/09/20	100,000	96,830
140 20年国債	1.7000	2032/09/20	365,000	402,018
141 20年国債	1.7000	2032/12/20	187,000	206,274
142 20年国債	1.8000	2032/12/20	234,000	260,208
370 10年国債	0.5000	2033/03/20	632,000	626,242
143 20年国債	1.6000	2033/03/20	160,000	175,040
144 20年国債	1.5000	2033/03/20	190,000	206,125
371 10年国債	0.4000	2033/06/20	150,000	146,859
145 20年国債	1.7000	2033/06/20	130,000	143,470
12 30年国債	2.1000	2033/09/20	100,000	114,271
146 20年国債	1.7000	2033/09/20	150,000	165,520
147 20年国債	1.6000	2033/12/20	200,000	218,688
14 30年国債	2.4000	2034/03/20	100,000	117,513
148 20年国債	1.5000	2034/03/20	150,000	162,432
15 30年国債	2.5000	2034/06/20	80,000	94,941

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
	%		千円	千円
149 20年国債	1.5000	2034/06/20	155,000	167,789
150 20年国債	1.4000	2034/09/20	111,000	118,900
151 20年国債	1.2000	2034/12/20	295,000	309,404
18 30年国債	2.3000	2035/03/20	50,000	58,476
152 20年国債	1.2000	2035/03/20	272,000	284,936
19 30年国債	2.3000	2035/06/20	150,000	175,647
153 20年国債	1.3000	2035/06/20	170,000	179,805
20 30年国債	2.5000	2035/09/20	110,000	131,478
154 20年国債	1.2000	2035/09/20	110,000	114,991
21 30年国債	2.3000	2035/12/20	71,000	83,325
155 20年国債	1.0000	2035/12/20	149,000	152,099
22 30年国債	2.5000	2036/03/20	150,000	179,760
156 20年国債	0.4000	2036/03/20	276,000	261,537
157 20年国債	0.2000	2036/06/20	165,000	151,844
24 30年国債	2.5000	2036/09/20	197,000	236,654
158 20年国債	0.5000	2036/09/20	175,000	166,876
25 30年国債	2.3000	2036/12/20	80,000	94,162
159 20年国債	0.6000	2036/12/20	62,000	59,707
26 30年国債	2.4000	2037/03/20	150,000	178,612
160 20年国債	0.7000	2037/03/20	120,000	116,802
161 20年国債	0.6000	2037/06/20	100,000	95,766
27 30年国債	2.5000	2037/09/20	190,000	229,117
162 20年国債	0.6000	2037/09/20	60,000	57,312
163 20年国債	0.6000	2037/12/20	100,000	95,270
28 30年国債	2.5000	2038/03/20	313,000	378,219
164 20年国債	0.5000	2038/03/20	165,000	154,471
165 20年国債	0.5000	2038/06/20	90,000	84,007
29 30年国債	2.4000	2038/09/20	250,000	298,945
166 20年国債	0.7000	2038/09/20	92,000	88,140
167 20年国債	0.5000	2038/12/20	85,000	78,756
30 30年国債	2.3000	2039/03/20	180,000	212,920
168 20年国債	0.4000	2039/03/20	130,000	118,179
169 20年国債	0.3000	2039/06/20	108,000	96,255
31 30年国債	2.2000	2039/09/20	247,000	288,572
171 20年国債	0.3000	2039/12/20	70,000	61,840
32 30年国債	2.3000	2040/03/20	293,000	346,560
172 20年国債	0.4000	2040/03/20	120,000	107,361
173 20年国債	0.4000	2040/06/20	83,000	73,938
33 30年国債	2.0000	2040/09/20	282,000	320,199
174 20年国債	0.4000	2040/09/20	79,000	70,068
175 20年国債	0.5000	2040/12/20	148,000	133,100
34 30年国債	2.2000	2041/03/20	355,000	413,876
176 20年国債	0.5000	2041/03/20	110,000	98,509
35 30年国債	2.0000	2041/09/20	280,000	317,371
178 20年国債	0.5000	2041/09/20	40,000	35,565
179 20年国債	0.5000	2041/12/20	109,000	96,636
36 30年国債	2.0000	2042/03/20	285,000	322,905
180 20年国債	0.8000	2042/03/20	90,000	84,006
181 20年国債	0.9000	2042/06/20	165,000	156,297
37 30年国債	1.9000	2042/09/20	320,000	356,515
182 20年国債	1.1000	2042/09/20	29,000	28,372
183 20年国債	1.4000	2042/12/20	165,000	169,521

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
	%		千円	千円
38 30年国債	1.8000	2043/03/20	185,000	202,471
184 20年国債	1.1000	2043/03/20	30,000	29,198
39 30年国債	1.9000	2043/06/20	221,000	245,632
40 30年国債	1.8000	2043/09/20	118,000	128,956
41 30年国債	1.7000	2043/12/20	91,000	97,809
42 30年国債	1.7000	2044/03/20	101,000	108,452
43 30年国債	1.7000	2044/06/20	55,000	59,000
44 30年国債	1.7000	2044/09/20	125,000	134,066
45 30年国債	1.5000	2044/12/20	114,000	117,912
46 30年国債	1.5000	2045/03/20	190,000	196,249
47 30年国債	1.6000	2045/06/20	257,000	270,132
48 30年国債	1.4000	2045/09/20	95,000	96,218
49 30年国債	1.4000	2045/12/20	154,000	155,724
50 30年国債	0.8000	2046/03/20	49,000	43,797
51 30年国債	0.3000	2046/06/20	84,000	66,659
52 30年国債	0.5000	2046/09/20	41,000	34,017
53 30年国債	0.6000	2046/12/20	81,000	68,618
54 30年国債	0.8000	2047/03/20	149,000	131,723
55 30年国債	0.8000	2047/06/20	102,000	89,920
56 30年国債	0.8000	2047/09/20	93,000	81,754
57 30年国債	0.8000	2047/12/20	105,000	92,043
1 40年国債	2.4000	2048/03/20	17,000	20,507
58 30年国債	0.8000	2048/03/20	130,000	113,634
59 30年国債	0.7000	2048/06/20	145,000	123,424
60 30年国債	0.9000	2048/09/20	116,000	103,202
61 30年国債	0.7000	2048/12/20	120,000	101,420
2 40年国債	2.2000	2049/03/20	100,000	116,184
62 30年国債	0.5000	2049/03/20	162,000	129,493
63 30年国債	0.4000	2049/06/20	139,000	107,684
64 30年国債	0.4000	2049/09/20	73,000	56,338
65 30年国債	0.4000	2049/12/20	77,000	59,254
3 40年国債	2.2000	2050/03/20	50,000	58,096
66 30年国債	0.4000	2050/03/20	67,000	51,316
67 30年国債	0.6000	2050/06/20	100,000	80,598
68 30年国債	0.6000	2050/09/20	93,000	74,768
69 30年国債	0.7000	2050/12/20	125,000	102,991
4 40年国債	2.2000	2051/03/20	61,000	70,792
70 30年国債	0.7000	2051/03/20	122,000	100,291
71 30年国債	0.7000	2051/06/20	76,000	62,272
72 30年国債	0.7000	2051/09/20	103,000	84,279
73 30年国債	0.7000	2051/12/20	58,000	47,349
5 40年国債	2.0000	2052/03/20	48,000	53,556
74 30年国債	1.0000	2052/03/20	55,000	48,616
75 30年国債	1.3000	2052/06/20	82,000	78,065
76 30年国債	1.4000	2052/09/20	189,000	184,420
77 30年国債	1.6000	2052/12/20	230,000	235,409
6 40年国債	1.9000	2053/03/20	5,000	5,477
78 30年国債	1.4000	2053/03/20	311,000	303,374
79 30年国債	1.2000	2053/06/20	100,000	92,757
7 40年国債	1.7000	2054/03/20	60,000	62,715
8 40年国債	1.4000	2055/03/20	101,000	97,784
9 40年国債	0.4000	2056/03/20	152,000	107,813

銘	柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
		%		千円	千円
10 40年国債		0.9000	2057/03/20	158,000	131,234
11 40年国債		0.8000	2058/03/20	112,000	89,346
12 40年国債		0.5000	2059/03/20	62,000	44,026
13 40年国債		0.5000	2060/03/20	88,000	61,859
14 40年国債		0.7000	2061/03/20	155,000	116,228
15 40年国債		1.0000	2062/03/20	305,000	251,408
16 40年国債		1.3000	2063/03/20	190,000	170,791
小	計	-	-	38,462,000	38,965,044
(地方債証券)					
25-1 岐阜県公債		0.8100	2023/09/29	100,000	100,127
25-2 福井県公債		0.6800	2023/10/25	20,000	20,031
25-9 札幌市公債		0.6800	2023/12/20	20,000	20,052
132 共同発行地方		0.6600	2024/03/25	100,000	100,421
2 名古屋20年		2.5600	2024/06/20	50,000	51,124
135 共同発行地方		0.6590	2024/06/25	100,000	100,572
26-8 埼玉県公債		0.3350	2025/01/28	100,000	100,375
149 共同発行地方		0.5000	2025/08/25	100,000	100,808
2-1 北九州市5年		0.0200	2025/09/30	30,000	29,940
27-5 福岡市公債		0.4760	2025/10/28	100,000	100,803
3-1 京都市5年		0.0050	2026/07/27	36,800	36,642
28-7 京都府公債		0.0850	2026/09/16	100,000	99,791
28-1 熊本市公債		0.0800	2026/11/30	100,000	99,708
225 神奈川県公債		0.2350	2026/12/18	70,000	70,174
11 東京都20年		2.2200	2027/03/19	100,000	107,367
4-1 広島市5年		0.0600	2027/06/25	30,000	29,838
5-4 静岡県5年		0.2600	2028/03/17	100,000	99,954
181 共同発行地方		0.1800	2028/04/25	100,000	99,524
91 川崎市公債		0.1850	2028/09/20	100,000	99,252
30-5 横浜市公債		0.2690	2028/11/15	100,000	99,568
16 東京都20年		2.0100	2028/12/20	100,000	108,765
30-5 千葉県公債		0.2100	2028/12/25	100,000	99,174
26-11 愛知県15年		0.9610	2029/10/16	100,000	103,184
26-1 福岡県15年		0.9200	2029/11/26	100,000	102,899
2-3 北海道公債		0.1250	2030/05/29	44,000	42,809
4-4 長野県公債		0.4390	2032/10/25	100,000	97,382
235 共同発行地方		0.4440	2032/10/25	100,000	97,476
小	計	-	-	2,200,800	2,217,772
(特殊債券(除く金融債券))					
51 政保地方公共団		0.8350	2023/08/14	100,000	100,027
26 住宅支援機構		2.1100	2023/12/20	100,000	100,796
87 日本政策金融		0.0010	2024/03/11	100,000	99,983
225 政保道路機構		0.5560	2024/08/30	100,000	100,601
38 道路債券		2.2600	2024/09/20	100,000	102,492
10 公営企業20年		2.2100	2024/09/24	100,000	102,453
229 政保道路機構		0.5390	2024/10/31	20,000	20,131
42 道路債券		2.2200	2025/03/21	50,000	51,713
13 公営企業20年		2.1600	2025/06/20	150,000	155,737
28 地方公共団5年		0.0200	2025/11/28	100,000	99,732
187 住宅支援機構		0.0900	2026/04/20	100,000	99,843
276 政保道路機構		0.0200	2026/05/29	100,000	99,794
9 農林漁業		2.6600	2026/06/19	100,000	107,202
96 地方公共団体		0.2050	2027/05/28	30,000	30,008

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
	%		千円	千円
105 政保地方公共	0.1950	2028/02/15	100,000	99,914
112 鉄道建設・運	0.2600	2028/02/25	100,000	99,914
76 政保政策投資C	0.3050	2030/06/14	100,000	99,058
135 住宅機構R M B S	0.3900	2053/08/10	76,648	73,260
163 住宅機構R M B S	0.3500	2055/12/10	88,784	83,732
168 住宅機構R M B S	0.4000	2056/05/10	89,981	85,122
170 住宅機構R M B S	0.3600	2056/07/10	91,215	86,033
182 住宅機構R M B S	0.5000	2057/07/10	95,907	91,380
190 住宅機構R M B S	1.0900	2058/03/10	98,684	99,512
小 計	-	-	2,091,219	2,088,447
(金融債券)				
354 信金中金	0.0500	2024/05/27	100,000	100,044
小 計	-	-	100,000	100,044
(普通社債券)				
16 成田国際空港	0.5700	2024/10/28	100,000	100,586
29 西日本高速道	0.3100	2026/02/12	100,000	100,385
19 三井住友T B	0.1400	2026/04/28	100,000	99,654
21 積水ハウス	0.2000	2026/07/17	100,000	99,762
38 三菱重工業	0.0900	2026/09/01	100,000	99,170
1 日本酸素H D	0.1100	2026/10/14	100,000	99,180
25 B P C E S . A .	0.3020	2026/12/16	100,000	98,110
13 西日本旅客鉄	2.3400	2027/02/19	100,000	107,105
17 アサヒグループH D	0.2900	2027/06/01	100,000	99,739
14 クボタ	0.3000	2027/06/02	100,000	99,739
75 ホンダファイナンス	0.3000	2027/06/18	100,000	99,663
6 T D K	0.3100	2027/07/28	100,000	99,198
25 ニチレイ	0.2400	2027/08/31	100,000	99,310
17 オリエンタルランド	0.2000	2027/09/17	100,000	99,234
400 中国電力	0.3400	2027/09/24	10,000	9,966
15 セブンアンドアイ	0.2800	2027/12/20	100,000	99,090
17 N T T ファイナンス	0.2800	2027/12/20	100,000	99,358
34 東京センチュリー	0.2200	2028/07/21	100,000	97,805
43 東洋紡	0.2500	2028/12/07	100,000	97,930
73 三井物産	0.2900	2029/07/11	100,000	97,706
41 京王電鉄	0.3700	2030/05/24	100,000	97,783
65 東京瓦斯	0.2250	2030/09/10	100,000	96,354
140 三菱地所	0.6440	2032/07/22	100,000	97,527
小 計	-	-	2,210,000	2,194,364
合 計	-	-	45,064,019	45,565,673

(注) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2023年8月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 45,565,673	% 99.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	437,469	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	46,003,142	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年8月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	46,003,142,481円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	339,837,548
公 社 債(評価額)	45,565,673,311
未 収 利 息	90,153,947
前 払 費 用	7,477,675
(B) 負 債	300,825,250
未 払 解 約 金	300,825,250
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	45,702,317,231
元 本	43,056,027,654
次 期 繰 越 損 益 金	2,646,289,577
(D) 受 益 権 総 口 数	43,056,027,654口
1万口当り基準価額(C/D)	10,615円

<注記事項>

期首元本額	37,861,785,573円
期中追加設定元本額	21,892,115,385円
期中一部解約元本額	16,697,873,304円

期末における元本の内訳

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VA(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
G T A Aセレクト・ベガ(適格機関投資家限定)	950,697,925円
G T A Aセレクト・ベガ 2019-03(適格機関投資家限定)	815,432,937円
G T A A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

■損益の状況

自2022年8月3日 至2023年8月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	313,636,085円
受 取 利 息	313,636,085
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,502,780,017
売 買 益	39,397,144
売 買 損	△1,542,177,161
(C) そ の 他 費 用	△ 282,467
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△1,189,426,399
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,316,221,942
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 964,274,218
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,483,768,252
(H) 合 計(D+E+F+G)	2,646,289,577
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,646,289,577

- (注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。
- (注2) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。
- (注3) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

運用報告書

－第10期－ 決算日 2023年8月2日
 計算期間(2022年8月3日～2023年8月2日)

先進国債券インデックス・マザーファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

決 算 日	8月2日(原則)
運 用 方 針	<ul style="list-style-type: none"> ①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当たっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。 ②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(ETF)への投資を行う場合があります。 ③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。 ④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。 ⑤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。 ⑥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。
主要運用対象	日本を除く先進国の国債等を主要投資対象とします。
組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ■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。 ■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) FTSE世界国債インデックス (除く日本、国内投信用円ベース)		公社債 組入比率	債券先物 組入比率	金利先物 組入比率	純資産
	円	騰落率		騰落率				
6期(2019年8月2日)	12,072	1.4	266.80	1.4	99.0	-	-	16,619
7期(2020年8月3日)	13,177	9.2	291.47	9.2	99.0	-	-	23,646
8期(2021年8月2日)	13,568	3.0	300.08	3.0	99.2	-	-	29,498
9期(2022年8月2日)	13,761	1.4	304.36	1.4	99.1	-	-	27,051
10期(2023年8月2日)	14,381	4.5	317.62	4.4	99.0	-	-	25,658

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注3) 先物組入比率=買建比率-売建比率。

(注4) FTSE世界国債インデックス(除く日本、国内投信用円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(注5) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		(ベンチマーク) FTSE世界国債インデックス (除く日本、国内投信用円ベース)		公社債 組入比率	債券先物 組入比率	金利先物 組入比率
	円	騰落率		騰落率			
(期首) 2022年8月2日	13,761	-	304.36	-	99.1	-	-
8月末	13,840	0.6	305.90	0.5	99.0	-	-
9月末	13,711	△0.4	303.25	△0.4	99.1	-	-
10月末	14,124	2.6	312.32	2.6	99.0	-	-
11月末	13,695	△0.5	302.92	△0.5	99.0	-	-
12月末	13,026	△5.3	287.98	△5.4	99.0	-	-
2023年1月末	13,184	△4.2	291.51	△4.2	98.8	-	-
2月末	13,349	△3.0	295.04	△3.1	99.1	-	-
3月末	13,516	△1.8	298.75	△1.8	98.9	-	-
4月末	13,619	△1.0	301.01	△1.1	99.0	-	-
5月末	13,975	1.6	308.81	1.5	98.9	-	-
6月末	14,537	5.6	321.14	5.5	99.2	-	-
7月末	14,224	3.4	314.24	3.2	90.5	-	-
(期末) 2023年8月2日	14,381	4.5	317.62	4.4	99.0	-	-

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

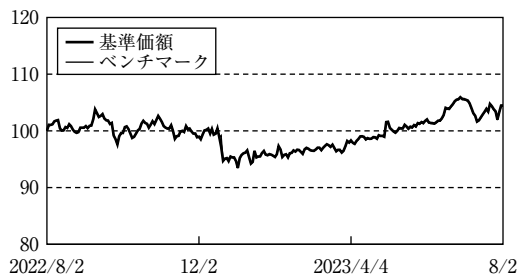
(注2) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注3) 先物組入比率=買建比率-売建比率。

(注4) FTSE世界国債インデックス(除く日本、国内投信用円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

■基準価額の推移

(2022年8月2日～2023年8月2日)



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。

(注2) ベンチマークは、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)です。

する運用成果を目指し運用を行いました。組入比率については概ね98%以上を維持しました。

今後の運用方針について

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。

◇運用担当者コメント

投資環境について

当期(2022年8月3日から2023年8月2日)、先進国(除く日本)債券市場においては、各国の引き締めの金融政策やインフレ水準等を背景に、先進国金利は上昇しました。米国では、期初から2022年10月にかけて、高止まりするインフレ水準やF R B(米連邦準備制度理事会)が急ペースで利上げを続ける中、短期ゾーンが牽引する形で金利が上昇しました。その後、2023年4月頃にかけては米国の中小銀行の破綻などを背景に景気後退懸念が高まる中、米国債の利回りはそれまでの上昇幅を一部巻き戻しました。ただし、期末にかけては、米国の経済指標の底堅さや日銀による政策変更などを受けて金利は再び上昇に転じ、期末時点の米国10年債利回りは4.1%となりました。

欧州においても、景気後退懸念等を背景に金利が低下する局面はあったものの、E C B(欧州中央銀行)が利上げを続ける中、欧州国債の利回りは当期を通じて上昇しました。

ポートフォリオについて

日本を除く先進国の国債等を主要投資対象として、日本を除く先進国の国債市場を代表する指数に連動

◇ファンド状況

■1万口当りの費用明細

項 目	当 期
	円
(a) 売買委託手数料	-
(b) 有価証券取引税	-
(c) その他費用 (保管費用)	3 (2)
(その他)	(0)
合 計	3

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 / 期中の平均受益権口数

(b) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 / 期中の平均受益権口数

(c) その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数

(注2) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2022年8月3日から2023年8月2日まで)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千米・ドル 139,927	千米・ドル 150,066
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 7,846	千カナダ・ドル 8,317
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 5,801	千オーストラリア・ドル 6,125
	シンガポール	国 債 証 券	千シンガポール・ドル 1,472	千シンガポール・ドル 1,600
	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 1,364	千ニュージーランド・ドル 693
	イギリス	国 債 証 券	千英国・ポンド 12,375	千英国・ポンド 11,811
国	イスラエル	国 債 証 券	千イスラエル・シケル 2,958	千イスラエル・シケル 3,463
	デンマーク	国 債 証 券	千デンマーク・クローネ 5,479	千デンマーク・クローネ 6,344
	ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 4,973	千ノルウェー・クローネ 5,407

			買付額	売付額	
外	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ 5,442	千スウェーデン・クローナ 6,715	
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 42,032	千メキシコ・ペソ 43,381	
	中国	国債証券	千中国・元 124,144	千中国・元 80,910	
	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リンギット 5,537	千マレーシア・リンギット 6,104	
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 4,569	千ポーランド・ズロチ 5,252	
	EU	アイルランド	国債証券	千ユーロ 1,400	千ユーロ 1,595
		オランダ	国債証券	3,805	4,135
		ベルギー	国債証券	4,664	4,981
		フランス	国債証券	24,307	25,853
		ドイツ	国債証券	23,854	24,314
スペイン		国債証券	17,823	18,826	
イタリア		国債証券	25,835	27,960	
フィンランド		国債証券	1,360	1,438	
オーストリア		国債証券	3,140	3,299	
国	ユーロ通貨計	106,191	112,404		

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれていません。)

(注2) ()内は、償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) ユーロの国名は発行国です。

(注4) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄(2022年8月3日から2023年8月2日まで)

公社債

当			期		
買	付	金額	売	付	金額
銘柄	柄		銘柄	柄	
		千円			千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.625%	2029/02/15	457,653	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875%	2028/08/15	556,090
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875%	2028/08/15	407,505	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.625%	2029/02/15	529,441
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2%	2025/08/15	395,125	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2%	2025/08/15	457,043
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.625%	2025/04/15	389,676	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.5%	2025/02/15	401,120
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.5%	2025/02/15	354,619	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75%	2024/02/15	375,844
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.875%	2024/01/31	347,707	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.875%	2024/01/31	352,920
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.875%	2032/02/15	347,470	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.25%	2023/09/30	340,960
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75%	2032/08/15	323,351	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875%	2023/11/30	326,011
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75%	2028/02/25	322,565	SPAIN GOVERNMENT BOND 0%	2026/01/31	325,336
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25%	2026/12/31	319,148	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875%	2032/05/15	311,060

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれていません。)

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産の明細

公社債

(A) 種類別開示

外国(外貨建)公社債

区 分	当 期 末								
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率			
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満	
	千米・ドル	千米・ドル	千円	%	%	%	%	%	
ア メ リ カ	96,591	85,866	12,298,668	47.9	-	21.4	17.5	9.0	
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 5,175	千カナダ・ドル 4,777	515,533	2.0	-	1.1	0.6	0.4	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 4,403	千オーストラリア・ドル 4,021	381,226	1.5	-	1.0	0.4	0.1	
シンガポール	千シンガポール・ドル 1,105	千シンガポール・ドル 1,071	114,867	0.4	-	0.3	0.1	0.1	
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 777	千ニュージーランド・ドル 658	57,841	0.2	-	0.1	0.1	0.0	
イギリス	千英国・ポンド 7,722	千英国・ポンド 6,891	1,261,707	4.9	-	3.6	1.0	0.3	
イスラエル	千イスラエル・シケル 2,128	千イスラエル・シケル 2,016	79,448	0.3	-	0.2	0.1	0.0	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 4,400	千デンマーク・クローネ 3,927	83,021	0.3	-	0.2	0.0	0.1	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 3,390	千ノルウェー・クローネ 3,069	43,163	0.2	-	0.1	0.1	0.0	
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 3,955	千スウェーデン・クローナ 3,689	49,953	0.2	-	0.1	0.1	0.0	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 32,700	千メキシコ・ペソ 30,456	258,534	1.0	-	0.5	0.3	0.2	
中 国	千中国・元 76,710	千中国・元 78,182	1,559,481	6.1	-	2.7	2.5	0.9	
マレーシア	千マレーシア・リンギット 4,165	千マレーシア・リンギット 4,308	136,332	0.5	-	0.4	0.1	0.0	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 3,990	千ポーランド・ズロチ 3,624	128,263	0.5	-	0.2	0.3	0.1	
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ							
	アイルランド	1,110	952	150,055	0.6	-	0.4	0.1	0.1
	オランダ	2,554	2,399	377,822	1.5	-	1.0	0.4	0.1
	ベルギー	3,113	2,959	466,086	1.8	-	1.2	0.6	0.0
	フランス	14,277	13,432	2,115,331	8.2	-	5.1	2.3	0.8
	ドイツ	11,556	10,642	1,676,023	6.5	-	3.4	2.2	0.9
	スペイン	8,734	8,055	1,268,543	4.9	-	2.9	1.4	0.6
ロ	イタリア	12,470	12,343	1,943,780	7.6	-	4.4	2.5	0.7
	フィンランド	1,051	852	134,316	0.5	-	0.3	0.1	0.1
	オーストリア	2,167	1,949	307,062	1.2	-	0.7	0.4	0.1
小 計	57,032	53,587	8,439,022	32.9	-	19.5	9.9	3.5	
合 計	-	-	25,407,067	99.0	-	51.2	32.9	14.8	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面、評価額の単位未満は切捨て。

(B) 詳細開示(個別銘柄別)
外国(外貨建)公社債

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)	%		千米・ドル	千米・ドル	千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.8750	2041/02/15	2,565	1,799	257,686
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.3750	2040/11/15	1,060	683	97,890
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.8750	2051/11/15	620	389	55,779
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.3750	2031/11/15	1,675	1,361	195,067
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2025/05/31	1,250	1,203	172,351
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.6250	2053/05/15	280	257	36,852
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.8750	2051/02/15	655	412	59,147
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.5000	2026/08/15	467	426	61,137
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2025/11/15	1,879	1,775	254,285
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.5000	2026/02/28	1,000	899	128,806
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.0000	2025/08/15	460	434	62,197
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.5000	2046/05/15	435	320	45,959
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.3750	2026/01/31	930	835	119,711
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.7500	2028/01/31	660	564	80,887
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2027/11/15	1,220	1,120	160,522
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2047/11/15	70	53	7,721
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.3750	2025/11/30	1,000	903	129,460
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.6250	2040/02/15	90	95	13,632
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.6250	2027/05/31	200	187	26,860
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2029/05/31	630	582	83,410
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2027/08/15	260	239	34,334
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2047/08/15	272	209	30,016
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	6.1250	2027/11/15	1,673	1,788	256,228
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	5.3750	2031/02/15	1,720	1,860	266,477
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.1250	2025/05/15	580	551	78,961
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2045/05/15	240	194	27,920
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2025/07/15	1,000	963	138,032
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	6.2500	2030/05/15	1,485	1,665	238,552
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.5000	2024/11/30	200	190	27,262
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.7500	2025/03/15	1,000	947	135,721
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.8750	2032/02/15	630	531	76,149
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2052/02/15	823	566	81,207
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.3750	2027/09/30	1,300	1,105	158,320
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2046/08/15	360	251	36,091
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2025/10/31	1,160	1,115	159,721
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	5.2500	2028/11/15	1,620	1,692	242,428
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.6250	2026/10/31	930	849	121,699
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.5000	2039/02/15	100	93	13,323
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.7500	2041/08/15	1,520	1,032	147,931
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	6.0000	2026/02/15	250	257	36,871
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	5.2500	2029/02/15	790	827	118,486
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.2500	2026/11/30	870	783	112,256
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.5000	2028/11/30	1,000	870	124,682

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)	%		千米・ドル	千米・ドル	千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.2500	2025/08/31	1,300	1,181	169,266
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.6250	2026/07/31	500	445	63,824
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2042/11/15	50	39	5,690
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2046/11/15	168	132	19,021
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.7500	2026/05/31	500	449	64,361
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.2500	2028/05/31	1,520	1,320	189,194
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.5000	2030/01/31	595	571	81,906
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.5000	2046/02/15	170	125	17,979
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.6250	2030/05/15	560	444	63,703
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2028/02/15	1,302	1,219	174,604
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2048/02/15	555	448	64,187
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2024/08/15	450	436	62,514
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.1250	2044/08/15	155	129	18,513
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.6250	2025/04/15	1,000	959	137,484
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2049/08/15	217	150	21,564
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2042/02/15	280	210	30,164
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.7500	2026/08/31	300	267	38,339
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.1250	2028/08/31	1,420	1,219	174,618
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.6250	2029/02/15	200	184	26,381
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2049/02/15	665	538	77,072
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2029/04/30	900	838	120,064
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2027/04/30	800	754	108,035
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.5000	2027/01/31	900	814	116,665
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.3750	2025/01/31	580	548	78,530
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.5000	2039/08/15	35	36	5,230
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2045/08/15	231	183	26,255
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2047/02/15	200	161	23,139
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2042/08/15	260	207	29,656
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.6250	2050/11/15	790	467	66,900
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.6250	2030/08/15	1,030	812	116,390
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2024/10/31	650	625	89,659
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2049/11/15	550	392	56,168
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.1250	2040/08/15	830	513	73,613
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.1250	2040/05/15	520	324	46,526
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2025/11/30	1,660	1,590	227,824
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2025/05/15	1,200	1,153	165,162
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2032/05/15	523	477	68,375
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2052/05/15	260	205	29,476
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.6250	2053/02/15	685	628	90,033
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.5000	2033/02/15	520	497	71,279
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2048/08/15	900	726	104,092
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.3750	2033/05/15	350	331	47,475
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.1250	2027/08/31	1,000	953	136,633
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.1250	2025/02/28	600	563	80,734
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2032/08/15	700	631	90,415

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)	%		千米・ドル	千米・ドル	千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2052/08/15	835	678	97,177
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.0000	2041/11/15	850	601	86,101
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2025/06/30	550	527	75,579
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.8750	2029/09/30	500	490	70,300
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.7500	2024/11/15	1,150	1,085	155,442
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.0000	2024/12/15	600	566	81,117
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2045/11/15	100	81	11,604
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.8750	2024/08/31	1,000	963	137,987
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.6250	2026/09/30	90	82	11,800
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.7500	2026/04/15	770	752	107,775
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.1250	2032/11/15	1,480	1,487	213,007
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.0000	2052/11/15	290	284	40,816
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.6250	2027/03/31	1,200	1,047	150,015
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.1250	2043/02/15	90	75	10,847
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.0000	2025/02/15	450	428	61,439
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2029/03/31	1,000	907	129,958
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2027/05/15	455	422	60,554
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2047/05/15	315	254	36,418
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2025/04/30	1,000	963	138,004
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.5000	2025/01/31	750	720	103,255
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.6250	2031/05/15	822	690	98,833
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2051/05/15	880	624	89,416
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.7500	2026/04/30	2,580	2,324	332,955
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.8750	2026/09/30	680	608	87,127
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2024/12/31	530	508	72,839
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.3750	2024/08/15	680	645	92,515
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.2500	2031/08/15	770	623	89,285
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.0000	2051/08/15	685	444	63,711
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.5000	2027/10/31	510	434	62,261
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.0000	2029/10/31	720	711	101,953
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.1250	2027/10/31	600	594	85,179
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.1250	2024/11/30	400	383	54,975
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.3750	2048/11/15	800	692	99,133
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2029/05/15	315	285	40,885
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.3750	2025/04/30	280	258	36,993
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.5000	2027/04/30	427	369	52,976
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2044/11/15	168	136	19,610
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2024/11/15	1,050	1,010	144,663
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.6250	2027/12/31	900	767	109,948
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.8750	2029/11/30	410	402	57,664
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2041/05/15	590	438	62,874
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.1250	2026/05/31	239	223	32,005
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	5.0000	2037/05/15	300	331	47,428
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.6250	2029/07/31	700	641	91,907
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2027/07/31	1,570	1,476	211,536
小 計	-	-	96,591	85,866	12,298,668

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(カナダ)	%		千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.0000	2026/09/01	145	131	14,178
CANADIAN GOVERNMENT BOND	3.2500	2028/09/01	130	126	13,601
CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.5000	2030/12/01	470	374	40,368
CANADIAN GOVERNMENT BOND	3.5000	2045/12/01	85	84	9,162
CANADIAN GOVERNMENT BOND	5.7500	2033/06/01	361	423	45,702
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.2500	2027/03/01	165	149	16,077
CANADIAN GOVERNMENT BOND	5.7500	2029/06/01	130	143	15,482
CANADIAN GOVERNMENT BOND	3.0000	2024/11/01	539	525	56,702
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	2055/12/01	45	39	4,216
CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.5000	2025/09/01	340	312	33,672
CANADIAN GOVERNMENT BOND	3.0000	2025/10/01	60	57	6,254
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.5000	2025/04/01	130	123	13,272
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.0000	2051/12/01	250	185	19,985
CANADIAN GOVERNMENT BOND	3.5000	2028/03/01	170	166	17,971
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.5000	2031/12/01	90	76	8,210
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	2048/12/01	166	146	15,784
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	2024/08/01	150	146	15,811
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.0000	2032/06/01	290	254	27,411
CANADIAN GOVERNMENT BOND	3.7500	2025/05/01	130	127	13,772
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	2064/12/01	289	246	26,571
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.5000	2031/06/01	110	93	10,113
CANADIAN GOVERNMENT BOND	4.0000	2041/06/01	70	74	7,990
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	2027/09/01	250	237	25,636
CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.2500	2026/03/01	300	269	29,073
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.2500	2030/06/01	310	264	28,509
小 計	-	-	5,175	4,777	515,533
(オーストラリア)			千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	4.5000	2033/04/21	150	156	14,830
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	3.0000	2047/03/21	151	121	11,553
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	2.7500	2035/06/21	122	107	10,175
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	1.7500	2051/06/21	110	64	6,125
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	3.2500	2039/06/21	130	115	10,983
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	3.2500	2029/04/21	83	80	7,652
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	2.5000	2030/05/21	143	131	12,472
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	2.7500	2041/05/21	70	56	5,395
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	2.7500	2029/11/21	300	282	26,750
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	1.7500	2032/11/21	280	232	22,009
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	4.7500	2027/04/21	360	372	35,328
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	2.7500	2028/11/21	150	142	13,549
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	2.7500	2027/11/21	320	307	29,172
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	1.2500	2032/05/21	20	16	1,518
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	1.0000	2030/12/21	340	277	26,313
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	4.2500	2026/04/21	395	399	37,908
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	1.5000	2031/06/21	70	58	5,559
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	1.0000	2031/11/21	451	358	33,959

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(オーストラリア)	%		千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	3.7500	2037/04/21	468	450	42,728
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	2.7500	2024/04/21	290	287	27,238
小 計	-	-	4,403	4,021	381,226
(シンガポール)			千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	3.3750	2033/09/01	60	61	6,620
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.6250	2032/08/01	50	48	5,193
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	3.0000	2072/08/01	27	30	3,274
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	1.6250	2031/07/01	90	81	8,714
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.6250	2028/05/01	70	68	7,390
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	1.8750	2051/10/01	40	34	3,710
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.7500	2046/03/01	60	60	6,485
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.8750	2030/09/01	45	44	4,792
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	3.0000	2024/09/01	37	36	3,942
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.8750	2029/07/01	90	89	9,586
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.3750	2039/07/01	85	79	8,542
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.2500	2036/08/01	65	60	6,437
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.1250	2026/06/01	135	130	14,009
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.3750	2025/06/01	116	113	12,196
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	1.8750	2050/03/01	40	34	3,663
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	3.5000	2027/03/01	95	96	10,307
小 計	-	-	1,105	1,071	114,867
(ニュージーランド)			千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	
NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	1.5000	2031/05/15	10	7	696
NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	0.5000	2024/05/15	119	114	10,041
NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	1.7500	2041/05/15	125	78	6,864
NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	4.5000	2027/04/15	90	88	7,804
NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	2.7500	2037/04/15	110	87	7,642
NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	0.5000	2026/05/15	25	22	1,941
NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	0.2500	2028/05/15	70	56	4,976
NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	4.5000	2030/05/15	60	59	5,204
NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	2.7500	2051/05/15	38	25	2,262
NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	3.5000	2033/04/14	50	45	3,979
NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	3.0000	2029/04/20	80	73	6,428
小 計	-	-	777	658	57,841
(イギリス)			千英国・ポンド	千英国・ポンド	
UNITED KINGDOM GILT	1.7500	2037/09/07	160	113	20,870
UNITED KINGDOM GILT	3.7500	2038/01/29	455	415	76,091
UNITED KINGDOM GILT	3.5000	2045/01/22	296	252	46,174
UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2040/12/07	290	279	51,112
UNITED KINGDOM GILT	3.2500	2033/01/31	230	209	38,392
UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2046/12/07	361	343	62,969
UNITED KINGDOM GILT	0.3750	2030/10/22	115	87	15,932
UNITED KINGDOM GILT	4.0000	2063/10/22	125	115	21,187
UNITED KINGDOM GILT	4.1250	2027/01/29	635	618	113,230
UNITED KINGDOM GILT	1.6250	2071/10/22	124	58	10,747

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(イギリス)	%		千英国・ポンド	千英国・ポンド	千円
UNITED KINGDOM GILT	4.7500	2030/12/07	230	235	43,176
UNITED KINGDOM GILT	3.5000	2025/10/22	555	534	97,826
UNITED KINGDOM GILT	3.7500	2053/10/22	52	45	8,316
UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2039/09/07	570	549	100,604
UNITED KINGDOM GILT	0.2500	2025/01/31	458	426	78,049
UNITED KINGDOM GILT	0.5000	2029/01/31	417	335	61,466
UNITED KINGDOM GILT	2.5000	2065/07/22	170	110	20,207
UNITED KINGDOM GILT	3.7500	2052/07/22	49	43	7,875
UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2027/12/07	255	250	45,935
UNITED KINGDOM GILT	3.5000	2068/07/22	371	310	56,874
UNITED KINGDOM GILT	0.2500	2031/07/31	280	203	37,257
UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2049/12/07	599	571	104,673
UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2055/12/07	330	317	58,219
UNITED KINGDOM GILT	1.0000	2032/01/31	475	362	66,385
UNITED KINGDOM GILT	3.2500	2044/01/22	120	99	18,129
小 計	-	-	7,722	6,891	1,261,707
(イスラエル)			千イスラエル・シケケル	千イスラエル・シケケル	
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	1.0000	2030/03/31	255	213	8,420
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	1.3000	2032/04/30	100	81	3,215
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	1.5000	2037/05/31	170	125	4,958
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	5.5000	2042/01/31	200	241	9,516
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	0.5000	2026/02/27	290	265	10,462
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	6.2500	2026/10/30	190	212	8,352
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	2.0000	2027/03/31	280	264	10,400
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	0.4000	2024/10/31	265	253	9,971
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	3.7500	2047/03/31	228	217	8,563
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	2.2500	2028/09/28	150	141	5,586
小 計	-	-	2,128	2,016	79,448
(デンマーク)			千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	
DENMARK GOVERNMENT BOND	0.5000	2029/11/15	700	611	12,932
DENMARK GOVERNMENT BOND	0.2500	2052/11/15	660	329	6,965
DENMARK GOVERNMENT BOND	0.5000	2027/11/15	200	181	3,842
DENMARK GOVERNMENT BOND	0.0000	2024/11/15	970	929	19,656
DENMARK GOVERNMENT BOND	0.0000	2031/11/15	780	624	13,200
DENMARK GOVERNMENT BOND	4.5000	2039/11/15	820	987	20,886
DENMARK GOVERNMENT BOND	1.7500	2025/11/15	270	261	5,537
小 計	-	-	4,400	3,927	83,021
(ノルウェー)			千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	
NORWAY GOVERNMENT BOND	1.2500	2031/09/17	290	236	3,328
NORWAY GOVERNMENT BOND	1.7500	2025/03/13	450	432	6,081
NORWAY GOVERNMENT BOND	1.5000	2026/02/19	660	616	8,674
NORWAY GOVERNMENT BOND	3.0000	2033/08/15	370	343	4,823
NORWAY GOVERNMENT BOND	2.1250	2032/05/18	380	330	4,645
NORWAY GOVERNMENT BOND	1.3750	2030/08/19	135	113	1,601
NORWAY GOVERNMENT BOND	2.0000	2028/04/26	705	643	9,051

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(ノルウェー)	%		千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円
NORWAY GOVERNMENT BOND	1.7500	2029/09/06	400	352	4,956
小 計	-	-	3,390	3,069	43,163
(スウェーデン)			千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	
SWEDEN GOVERNMENT BOND	0.7500	2029/11/12	500	446	6,043
SWEDEN GOVERNMENT BOND	0.1250	2031/05/12	700	579	7,848
SWEDEN GOVERNMENT BOND	0.7500	2028/05/12	530	484	6,553
SWEDEN GOVERNMENT BOND	3.5000	2039/03/30	315	348	4,719
SWEDEN GOVERNMENT BOND	1.0000	2026/11/12	630	591	8,014
SWEDEN GOVERNMENT BOND	2.2500	2032/06/01	320	312	4,229
SWEDEN GOVERNMENT BOND	1.7500	2033/11/11	350	325	4,404
SWEDEN GOVERNMENT BOND	2.5000	2025/05/12	610	601	8,141
小 計	-	-	3,955	3,689	49,953
(メキシコ)			千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	
MEXICAN BONOS	7.7500	2034/11/23	1,300	1,202	10,206
MEXICAN BONOS	7.7500	2042/11/13	3,400	3,034	25,758
MEXICAN BONOS	8.0000	2047/11/07	2,300	2,096	17,793
MEXICAN BONOS	7.7500	2031/05/29	3,300	3,095	26,279
MEXICAN BONOS	10.0000	2036/11/20	600	656	5,574
MEXICAN BONOS	8.0000	2024/09/05	2,100	2,036	17,285
MEXICAN BONOS	5.0000	2025/03/06	800	739	6,280
MEXICAN BONOS	8.5000	2029/05/31	2,300	2,263	19,215
MEXICAN BONOS	5.7500	2026/03/05	3,500	3,190	27,084
MEXICAN BONOS	8.5000	2038/11/18	1,200	1,162	9,864
MEXICAN BONOS	8.0000	2053/07/31	1,000	903	7,670
MEXICAN BONOS	5.5000	2027/03/04	5,700	5,029	42,692
MEXICAN BONOS	10.0000	2024/12/05	3,600	3,583	30,416
MEXICAN BONOS	7.5000	2033/05/26	1,600	1,462	12,411
小 計	-	-	32,700	30,456	258,534
(中国)			千中国・元	千中国・元	
CHINA GOVERNMENT BOND	4.0800	2048/10/22	1,250	1,473	29,387
CHINA GOVERNMENT BOND	2.7600	2032/05/15	1,400	1,406	28,055
CHINA GOVERNMENT BOND	2.7500	2029/06/15	3,400	3,434	68,513
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6900	2032/08/15	1,100	1,098	21,919
CHINA GOVERNMENT BOND	3.8100	2050/09/14	1,290	1,471	29,344
CHINA GOVERNMENT BOND	2.4400	2027/10/15	4,000	4,006	79,911
CHINA GOVERNMENT BOND	1.9900	2025/04/09	5,550	5,540	110,515
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6400	2028/01/15	3,100	3,122	62,291
CHINA GOVERNMENT BOND	2.4600	2026/02/15	3,400	3,417	68,171
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6800	2030/05/21	2,400	2,405	47,979
CHINA GOVERNMENT BOND	2.7500	2032/02/17	1,950	1,958	39,059
CHINA GOVERNMENT BOND	3.3900	2050/03/16	1,870	1,986	39,629
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8000	2032/11/15	1,800	1,811	36,142
CHINA GOVERNMENT BOND	3.5300	2051/10/18	800	871	17,390
CHINA GOVERNMENT BOND	1.9900	2024/09/15	2,000	1,999	39,891
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8900	2031/11/18	800	813	16,218

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(中国)	%		千中国・元	千中国・元	千円
CHINA GOVERNMENT BOND	3.0100	2028/05/13	1,700	1,745	34,826
CHINA GOVERNMENT BOND	3.0200	2031/05/27	3,300	3,393	67,693
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8000	2029/03/24	3,600	3,651	72,830
CHINA GOVERNMENT BOND	2.1800	2025/08/25	1,400	1,400	27,925
CHINA GOVERNMENT BOND	2.2800	2025/11/25	6,900	6,909	137,813
CHINA GOVERNMENT BOND	3.1200	2052/10/25	700	709	14,150
CHINA GOVERNMENT BOND	3.0200	2025/10/22	4,500	4,594	91,639
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6000	2032/09/01	500	495	9,889
CHINA GOVERNMENT BOND	2.7900	2029/12/15	4,100	4,136	82,503
CHINA GOVERNMENT BOND	3.3200	2052/04/15	850	893	17,827
CHINA GOVERNMENT BOND	2.4800	2027/04/15	3,750	3,769	75,193
CHINA GOVERNMENT BOND	3.7200	2051/04/12	1,100	1,238	24,710
CHINA GOVERNMENT BOND	2.2600	2025/02/24	4,300	4,309	85,952
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8500	2027/06/04	2,800	2,854	56,946
CHINA GOVERNMENT BOND	3.8600	2049/07/22	1,100	1,261	25,156
小 計	-	-	76,710	78,182	1,559,481
(マレーシア)			千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.7360	2046/03/15	170	183	5,796
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	5.2480	2028/09/15	165	177	5,604
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	3.9550	2025/09/15	150	151	4,798
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.2320	2031/06/30	100	102	3,250
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	2.6320	2031/04/15	350	321	10,171
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	3.5020	2027/05/31	390	388	12,286
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	3.7570	2040/05/22	120	115	3,656
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.9210	2048/07/06	490	540	17,096
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.4980	2030/04/15	530	552	17,488
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.2540	2035/05/31	240	246	7,800
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.8930	2038/06/08	600	659	20,871
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	3.8440	2033/04/15	140	139	4,427
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	3.8820	2025/03/14	300	302	9,572
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	3.8920	2027/03/15	270	273	8,653
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.3920	2026/04/15	150	153	4,858
小 計	-	-	4,165	4,308	136,332
(ポーランド)			千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	1.7500	2032/04/25	170	127	4,508
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	3.7500	2027/05/25	600	567	20,100
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	2.2500	2024/10/25	215	206	7,304
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	0.0000	2024/07/25	110	104	3,691
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	3.2500	2025/07/25	165	158	5,608
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	2.7500	2029/10/25	795	690	24,450
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	0.2500	2026/10/25	110	93	3,320
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	2.5000	2027/07/25	410	369	13,075
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	1.2500	2030/10/25	170	129	4,588
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	2.5000	2026/07/25	635	586	20,758
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	5.7500	2029/04/25	340	347	12,290

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(ポーランド)	%		千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	2.7500	2028/04/25	270	242	8,564
小 計	-	-	3,990	3,624	128,263
(ユーロ・・・アイルランド)			千ユーロ	千ユーロ	
IRELAND GOVERNMENT BOND	0.2000	2027/05/15	25	22	3,552
IRELAND GOVERNMENT BOND	0.2000	2030/10/18	168	138	21,813
IRELAND GOVERNMENT BOND	0.0000	2031/10/18	65	51	8,087
IRELAND GOVERNMENT BOND	0.5500	2041/04/22	25	15	2,480
IRELAND GOVERNMENT BOND	3.4000	2024/03/18	40	40	6,300
IRELAND GOVERNMENT BOND	2.0000	2045/02/18	121	95	15,041
IRELAND GOVERNMENT BOND	1.7000	2037/05/15	85	70	11,079
IRELAND GOVERNMENT BOND	0.9000	2028/05/15	110	100	15,815
IRELAND GOVERNMENT BOND	1.3000	2033/05/15	135	115	18,223
IRELAND GOVERNMENT BOND	1.1000	2029/05/15	90	81	12,855
IRELAND GOVERNMENT BOND	1.5000	2050/05/15	93	62	9,882
IRELAND GOVERNMENT BOND	5.4000	2025/03/13	153	158	24,925
(ユーロ・・・オランダ)					
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2052/01/15	133	60	9,529
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2029/01/15	220	189	29,802
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2.7500	2047/01/15	160	156	24,601
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2.5000	2033/01/15	280	272	42,874
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2.0000	2024/07/15	130	128	20,200
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2026/01/15	185	171	27,069
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	5.5000	2028/01/15	105	116	18,335
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2.0000	2054/01/15	70	57	9,056
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	3.7500	2042/01/15	262	291	45,839
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.5000	2032/07/15	25	20	3,219
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2027/01/15	335	303	47,815
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	4.0000	2037/01/15	289	321	50,656
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2030/07/15	45	37	5,854
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2.5000	2030/01/15	70	68	10,813
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2031/07/15	120	96	15,176
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.2500	2029/07/15	125	107	16,978
(ユーロ・・・ベルギー)					
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	3.7500	2045/06/22	150	155	24,431
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	5.0000	2035/03/28	423	490	77,294
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	2.2500	2057/06/22	112	83	13,201
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.0000	2031/06/22	40	34	5,407
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.4000	2053/06/22	195	118	18,655
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.0000	2026/06/22	240	226	35,679
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.1000	2030/06/22	145	119	18,818
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.9000	2029/06/22	169	150	23,746
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.3500	2032/06/22	90	70	11,166
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.7000	2050/06/22	44	29	4,722
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	4.5000	2026/03/28	140	144	22,811
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	4.0000	2032/03/28	240	256	40,331

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(ユーロ・・・ベルギー)	%		千ユーロ	千ユーロ	千円
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.8000	2027/06/22	190	174	27,557
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	4.2500	2041/03/28	260	286	45,085
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.8000	2025/06/22	20	19	3,011
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	3.3000	2054/06/22	105	98	15,545
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.0000	2027/10/22	420	371	58,486
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	3.0000	2033/06/22	130	127	20,134
(ユーロ・・・フランス)					
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	5.5000	2029/04/25	1,340	1,518	239,175
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	3.5000	2026/04/25	1,221	1,233	194,327
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	3.0000	2033/05/25	770	764	120,351
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	6.0000	2025/10/25	147	155	24,530
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.5000	2041/04/25	375	429	67,572
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	2.5000	2026/09/24	1,310	1,288	202,973
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.0000	2060/04/25	358	394	62,056
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	5.7500	2032/10/25	78	94	14,922
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	3.0000	2054/05/25	70	63	9,946
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.7500	2053/05/25	742	372	58,654
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2025/02/25	360	342	53,881
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.7500	2024/11/25	160	156	24,672
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	2.2500	2024/05/25	175	173	27,272
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.0000	2055/04/25	255	278	43,877
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2031/11/25	710	556	87,635
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2030/11/25	1,005	813	128,129
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.7500	2035/04/25	1,000	1,147	180,727
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2029/11/25	970	810	127,561
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.2500	2038/05/25	20	15	2,379
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.5000	2025/05/25	415	395	62,224
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	2.5000	2043/05/25	620	535	84,395
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.7500	2028/02/25	1,196	1,085	171,000
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2025/03/25	330	312	49,279
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	2.0000	2048/05/25	650	493	77,782
(ユーロ・・・ドイツ)					
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	6.2500	2030/01/04	170	207	32,634
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2031/08/15	713	586	92,283
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	5.6250	2028/01/04	440	494	77,941
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	2.8000	2025/06/12	890	884	139,356
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2036/05/15	283	202	31,921
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.2000	2024/06/14	140	136	21,444
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	5.5000	2031/01/04	325	389	61,414
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	2.5000	2046/08/15	107	104	16,439
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2035/05/15	552	407	64,214
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2026/04/10	820	760	119,697
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	6.5000	2027/07/04	160	182	28,722
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	3.2500	2042/07/04	148	159	25,183
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	2.2000	2028/04/13	750	736	116,019

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(ユーロ・・・ドイツ)	%		千ユーロ	千ユーロ	千円
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	2.5000	2044/07/04	620	603	94,966
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	2.4000	2028/10/19	350	346	54,641
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	2.2000	2024/12/12	10	9	1,552
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	4.2500	2039/07/04	234	280	44,133
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2026/10/09	1,000	916	144,315
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2027/04/16	150	136	21,421
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2030/02/15	120	102	16,091
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2024/10/18	500	480	75,660
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.7000	2032/08/15	300	280	44,211
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	2.1000	2029/11/15	335	326	51,436
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	2.3000	2033/02/15	520	510	80,341
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.8000	2053/08/15	100	82	13,040
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2029/08/15	260	223	35,255
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.3000	2027/10/15	355	336	52,975
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	4.0000	2037/01/04	100	114	18,085
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.0000	2038/05/15	90	71	11,270
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2050/08/15	788	397	62,526
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	4.7500	2040/07/04	78	99	15,668
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2052/08/15	148	70	11,154
(ユーロ・・・スペイン)					
SPAIN GOVERNMENT BOND	3.5500	2033/10/31	400	399	62,854
SPAIN GOVERNMENT BOND	3.4500	2043/07/30	250	231	36,498
SPAIN GOVERNMENT BOND	2.8000	2026/05/31	950	936	147,422
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.0000	2028/01/31	790	683	107,704
SPAIN GOVERNMENT BOND	2.5500	2032/10/31	55	51	8,034
SPAIN GOVERNMENT BOND	3.9000	2039/07/30	570	569	89,730
SPAIN GOVERNMENT BOND	4.7000	2041/07/30	40	44	6,945
SPAIN GOVERNMENT BOND	1.9000	2052/10/31	430	273	43,148
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.0000	2025/05/31	1,020	958	150,955
SPAIN GOVERNMENT BOND	3.1500	2033/04/30	351	340	53,617
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.8000	2029/07/30	278	240	37,919
SPAIN GOVERNMENT BOND	3.4500	2066/07/30	214	187	29,472
SPAIN GOVERNMENT BOND	4.2000	2037/01/31	230	240	37,930
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.5000	2031/10/31	810	643	101,264
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.0000	2027/01/31	775	692	109,012
SPAIN GOVERNMENT BOND	5.1500	2028/10/31	549	598	94,174
SPAIN GOVERNMENT BOND	1.2500	2030/10/31	360	312	49,150
SPAIN GOVERNMENT BOND	5.1500	2044/10/31	182	212	33,518
SPAIN GOVERNMENT BOND	1.9500	2030/07/30	480	439	69,189
(ユーロ・・・イタリア)					
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.8500	2049/09/01	449	407	64,210
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.7000	2030/06/15	455	450	70,993
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.8000	2026/04/15	520	522	82,323
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	4.0000	2031/10/30	350	351	55,400
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	5.0000	2034/08/01	920	983	154,951

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(ユーロ・・・イタリア)	%		千ユーロ	千ユーロ	千円
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.8000	2029/06/15	588	559	88,073
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	4.7500	2044/09/01	676	700	110,247
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	5.7500	2033/02/01	803	907	142,910
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	4.5000	2053/10/01	60	59	9,342
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	5.0000	2040/09/01	235	251	39,572
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.1000	2027/04/01	530	485	76,441
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.4000	2025/03/28	1,110	1,105	174,066
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.6500	2027/12/01	300	288	45,420
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.6500	2030/12/01	345	296	46,712
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.1000	2026/07/15	690	661	104,228
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	0.9500	2030/08/01	320	263	41,574
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	5.0000	2039/08/01	283	301	47,555
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.2500	2038/03/01	163	143	22,560
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.3500	2035/03/01	390	358	56,419
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.4000	2028/04/01	495	489	77,145
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.8000	2067/03/01	118	81	12,821
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.8000	2028/08/01	500	502	79,143
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.5000	2026/01/15	1,090	1,088	171,344
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	4.4500	2043/09/01	160	158	25,019
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.8500	2029/12/15	920	922	145,301
(ユーロ・・・フィンランド)					
FINLAND GOVERNMENT BOND	1.3750	2027/04/15	65	61	9,653
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.5000	2043/04/15	185	111	17,506
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.0000	2030/09/15	20	16	2,551
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.5000	2028/09/15	120	106	16,696
FINLAND GOVERNMENT BOND	2.0000	2024/04/15	70	69	10,907
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.1250	2036/04/15	40	27	4,271
FINLAND GOVERNMENT BOND	2.7500	2038/04/15	30	28	4,417
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.0000	2024/09/15	100	96	15,152
FINLAND GOVERNMENT BOND	1.1250	2034/04/15	100	81	12,873
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.1250	2031/09/15	90	71	11,234
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.5000	2029/09/15	50	43	6,795
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.8750	2025/09/15	88	83	13,204
FINLAND GOVERNMENT BOND	3.0000	2033/09/15	30	29	4,673
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.1250	2052/04/15	63	27	4,376
(ユーロ・・・オーストリア)					
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	4.1500	2037/03/15	221	241	38,030
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2025/04/20	240	226	35,743
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	6.2500	2027/07/15	90	100	15,839
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.7500	2026/10/20	240	223	35,193
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	1.5000	2047/02/20	175	124	19,564
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2028/10/20	218	186	29,378
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	3.8000	2062/01/26	57	63	9,936
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	2.1000	2117/09/20	136	94	14,882
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.7500	2028/02/20	85	76	12,121

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(ユーロ・・・オーストリア)	%		千ユーロ	千ユーロ	千円
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.9000	2032/02/20	240	200	31,591
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.5000	2027/04/20	245	223	35,221
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	2.9000	2033/02/20	80	78	12,324
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	1.8500	2049/05/23	80	60	9,484
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2030/02/20	60	49	7,750
小 計	-	-	57,032	53,587	8,439,022
合 計	-	-	-	-	25,407,067

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 額面、評価額の単位未満は切捨て。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2023年8月2日現在

項	目	当 期 末	
		評 価 額	比 率
公 社 債		千円 25,407,067	% 89.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他		2,839,514	10.1
投 資 信 託 財 産 総 額		28,246,581	100.0

- (注1) 当期末における外貨建資産(25,699,185千円)の投資信託財産総額(28,246,581千円)に対する比率は、91.0%です。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=143.23円、1カナダ・ドル=107.90円、1オーストラリア・ドル=94.80円、1シンガポール・ドル=107.24円、1ニュージーランド・ドル=87.83円、1英国・ポンド=183.09円、1イスラエル・シケル=39.39円、1デンマーク・クローネ=21.14円、1ノルウェー・クローネ=14.06円、1スウェーデン・クローナ=13.54円、1メキシコ・ペソ=8.48円、1中国・元=19.94円、1マレーシア・リンギット=31.64円、1ポーランド・ズロチ=35.38円、1ユーロ=157.48円です。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年8月2日現在

項	目	当 期 末
(A) 資 産		28,293,027,767円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等		2,599,215,224
公 社 債(評価額)		25,407,067,284
未 収 入 金		94,128,302
未 収 利 息		163,003,108
前 払 費 用		29,613,849
(B) 負 債		2,634,967,203
未 払 金		46,672,938
未 払 解 約 金		2,588,294,265
(C) 純 資 産 総 額(A-B)		25,658,060,564
元 本		17,841,895,622
次 期 繰 越 損 益 金		7,816,164,942
(D) 受 益 権 総 口 数		17,841,895,622口
1万口当り基準価額(C/D)		14,381円

<注記事項>

期首元本額	19,658,308,197円
期中追加設定元本額	24,728,403,526円
期中一部解約元本額	26,544,816,101円

期末における元本の内訳

JDFインデックス・ファンド外国債券V A(適格機関投資家専用)	2,052,905,320円
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V A(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

■損益の状況

自2022年8月3日 至2023年8月2日

項	目	当 期
(A) 配 当 等 収 益		929,736,558円
受 取 利 息		929,744,632
そ の 他 収 益 金		6,777
支 払 利 息		△ 14,851
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益		△ 34,124,747
売 買 益		3,415,318,435
売 買 損		△3,449,443,182
(C) そ の 他 費 用		△ 6,967,474
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)		888,644,337
(E) 前 期 繰 越 損 益 金		7,393,598,344
(F) 解 約 差 損 益 金		△9,822,217,678
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金		9,356,139,939
(H) 合 計(D+E+F+G)		7,816,164,942
次 期 繰 越 損 益 金(H)		7,816,164,942

- (注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。
(注3) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

運用報告書

－第10期－ 決算日 2023年5月2日
 計算期間(2022年5月3日～2023年5月2日)

国内株式インデックス・マザーファンド

※「ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド」が主要投資対象とする親投資信託の決算は年1回(5月2日)です。よって当親投資信託の運用状況につきましては、直前の計算期間(決算)である2023年5月2日現在の内容を記載しております。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

決 算 日	5月2日(原則)
運 用 方 針	<ol style="list-style-type: none"> ①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当たっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託者の判断により決定するものとします。 ②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。 ③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。 ④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。 ⑤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。
主要運用対象	日本の株式等を主要投資対象とします。
組 入 制 限	<ul style="list-style-type: none"> ■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合は、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。 ■株式以外の資産への投資(他の投資信託受益証券を通じて投資する部分も含みます。)は、原則として信託財産総額の50%未満とします。

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) 日経平均トータル リターン・インデックス		株式先物 組入比率	投資信託受益証券 組入比率	純資産
	円	%	円	%			
6期(2019年5月7日)	17,341	△ 0.4	35,109.94	△ 0.4	28.5	71.0	8,307
7期(2020年5月7日)	15,851	△ 8.6	32,219.28	△ 8.2	8.3	90.4	7,061
8期(2021年5月6日)	23,929	51.0	48,791.87	51.4	30.5	69.3	12,042
9期(2022年5月2日)	22,253	△ 7.0	45,474.64	△ 6.8	13.7	84.8	12,218
10期(2023年5月2日)	24,695	11.0	50,591.24	11.3	10.4	89.4	18,430

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) 株式先物組入比率=買建比率-売建比率。

(注3) 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に帰属します。日本経済新聞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。

なお、2022年8月3日付で、当ファンドのベンチマークを「日経平均株価(日経225)」から「日経平均トータルリターン・インデックス」に変更しました。

(注4) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		(ベンチマーク) 日経平均トータル リターン・インデックス		株式先物 組入比率	投資信託受益証券 組入比率
	円	%	円	%		
(期首) 2022年5月2日	22,253	-	45,474.64	-	13.7	84.8
5月末	22,627	1.7	46,256.80	1.7	19.4	80.0
6月末	21,915	△ 1.5	44,843.60	△ 1.4	20.8	79.0
7月末	23,087	3.7	47,240.59	3.9	6.0	93.9
8月末	23,338	4.9	47,760.69	5.0	11.3	88.0
9月末	21,696	△ 2.5	44,470.99	△ 2.2	12.2	87.5
10月末	23,088	3.8	47,302.96	4.0	11.3	88.5
11月末	23,426	5.3	47,968.16	5.5	9.3	90.5
12月末	21,902	△ 1.6	44,827.29	△ 1.4	12.2	87.4
2023年1月末	22,908	2.9	46,947.81	3.2	7.2	92.8
2月末	23,030	3.5	47,178.76	3.7	7.7	91.9
3月末	23,758	6.8	48,651.96	7.0	5.1	94.4
4月末	24,455	9.9	50,068.10	10.1	10.4	89.1
(期末) 2023年5月2日	24,695	11.0	50,591.24	11.3	10.4	89.4

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) 株式先物組入比率=買建比率-売建比率。

(注3) 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に帰属します。日本経済新聞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。

なお、2022年8月3日付で、当ファンドのベンチマークを「日経平均株価(日経225)」から「日経平均トータルリターン・インデックス」に変更しました。

■基準価額の推移

(2022年5月2日～2023年5月2日)



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。

(注2) ベンチマークは日経平均トータルリターン・インデックスです。

なお、2022年8月3日付で、当ファンドのベンチマークを「日経平均株価(日経225)」から「日経平均トータルリターン・インデックス」に変更しました。

◇運用担当者コメント

投資環境について

当期(2022年5月3日から2023年5月2日)、ベンチマークである日経平均トータルリターン・インデックスは11.3%の上昇となりました。

2022年5月から6月にかけて、欧米におけるインフレ加速の警戒感と緩和が入り交じり日本株は方向性の定まらない展開となりました。その後、自民党が参院選で大勝したことや、円安の進行、欧米での利上げ観測の後退から8月にかけて日本株は上昇しました。しかし、ジャクソンホール会議でパウエルFRB(米連邦準備制度理事会)議長が高インフレについての強い姿勢を示したことや、米金融引き締めなどから日本株は上昇幅を戻しました。11月にかけてはFRBの利上げペースの減速観測やFOMC(米連邦公開市場委員会)議事要旨が米利上げペース鈍化を示唆したことなどから、日本株は上昇するも、12月に日銀がYCC(イールドカーブコントロール)修正を発表したことが事実上の利上げと市場では受け止められ、株価は反落しました。2023年に入ると、米国でのインフレ緩和や長期金利の低下から日本株は続伸しました。3月に米国のシリコンバレーバンク(SVB)の破綻を契機として世界的な金融不安となりま

したが、各地域の政府・中央銀行の迅速な対応により日本株は持ち直しました。4月は、米景気の減速懸念が和らいだことや、外国人の買い戻しが強まったこと、日銀の金融緩和継続で円安ドル高が進んだことなどが相場を押し上げました。

ポートフォリオについて

主としてiシェアーズ・コア 日経225 ETFおよび国内株式先物を組み入れることにより、日本株式への投資を行いました。組入比率については概ね99%以上を維持しました。

今後の運用方針について

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。

◇ファンド状況

■1万口当りの費用明細

項目	当期
	円
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	1 (1)
(b) 有価証券取引税	-
(c) その他費用 (その他)	3 (3)
合計	4

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加、解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数

(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税/期中の平均受益権口数

(c) その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2022年5月3日から2023年5月2日まで)

(1) 投資信託受益証券

		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	iシェアーズ・コア 日経225 E T F	千口 171	千円 4,931,991	千口 -	千円 -

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種類別	買建		売建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内 株式先物取引	百万円 15,697	百万円 15,764	百万円 -	百万円 -

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄(2022年5月3日から2023年5月2日まで)
投資信託受益証券

買 付				売 付			
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
iシェアーズ・コア 日経225 ETF	千口 171	千円 4,931,991	円 28,842	-	千口 -	千円 -	円 -

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産の明細

(1) 国内投資信託受益証券

銘 柄	期 首(前期末)		当 期 末	
	口 数	金 額	口 数	評 価 額
iシェアーズ・コア 日経225 ETF	千口 372		千口 543	千円 16,483,267
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 〈 比 率 〉	372	543	16,483,267 (89.4%)
		1銘柄	1銘柄	

(注1) 合計欄の〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
国内	百万円 1,747	百万円 -
日経平均		
ミニ日経平均	171	-

(注) 単位未満は切捨て。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2023年5月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	16,483,267	89.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,029,633	11.0
投 資 信 託 財 産 総 額	18,512,900	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年5月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	18,512,900,552円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,946,637,226
投資信託受益証券(評価額)	16,483,267,100
未 収 入 金	58,167,726
差 入 委 託 証 拠 金	24,828,500
(B) 負 債	82,470,960
未 払 解 約 金	82,470,960
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	18,430,429,592
元 本	7,463,162,216
次 期 繰 越 損 益 金	10,967,267,376
(D) 受 益 権 総 口 数	7,463,162,216口
1万口当り基準価額(C/D)	24,695円

<注記事項>

期首元本額	5,490,729,563円
期中追加設定元本額	5,204,414,279円
期中一部解約元本額	3,231,981,626円

期末における元本の内訳

iシェアーズ 国内株式インデックス・ファンド	1,720,771,206円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	842,772,820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)	1,027,073,707円
ブラックロックLifePathファンド2055	183,344,135円
ブラックロックLifePathファンド2045	228,681,399円
ブラックロックLifePathファンド2035	430,823,405円
ブラックロックLifePathファンド2030	350,275,952円
ブラックロックLifePathファンド2040	313,867,149円
ブラックロックLifePathファンド2050	139,332,240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)	1,680,207,292円
ブラックロックLifePathファンド2025	131,232,515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)	303,743,595円
ブラックロックLifePathファンド2060	36,061,538円
ブラックロックLifePathファンド2065	74,975,263円
合計	7,463,162,216円

■損益の状況

自2022年5月3日 至2023年5月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	309,570,420円
受 取 配 当 金	309,570,420
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,186,263,442
売 買 益	1,186,263,442
(C) 先 物 取 引 等 損 益	311,455,810
取 引 益	418,747,782
取 引 損	△ 107,291,972
(D) そ の 他 費 用	△ 2,166,267
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	1,805,123,405
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	6,727,913,617
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 4,197,153,803
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,631,384,157
(I) 合 計(E+F+G+H)	10,967,267,376
次 期 繰 越 損 益 金(I)	10,967,267,376

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益及び先物取引等損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

(注3) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

◇お知らせ

国内株式インデックス・マザーファンド

以下のとおりの投資信託約款の変更を行いました。

1. ファンドの運用成果をより適切に開示するため、当ファンドが連動を目指す対象指数を「配当込み指数」に変更しました。

(変更日 2022年8月3日)

運用報告書

－第10期－ 決算日 2023年5月2日
計算期間(2022年5月3日～2023年5月2日)

先進国株式インデックス・マザーファンド

※「ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド」が主要投資対象とする親投資信託の決算は年1回(5月2日)です。よって当親投資信託の運用状況につきましては、直前の計算期間(決算)である2023年5月2日現在の内容を記載しております。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

決 算 日	5月2日(原則)
運 用 方 針	<ul style="list-style-type: none"> ①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当たっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。 ②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。 ③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。 ④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。 ⑤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。 ⑥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。
主要運用対象	日本を除く先進国の株式等を主要投資対象とします。
組 入 制 限	<ul style="list-style-type: none"> ■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には、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。

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) MSCIコクサイ指数(税引後 配当込み、国内投信用、円建て)		株式先 物率 比	投資 信託 証券 比率	純資産
	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率			
6期(2019年5月7日)	円 18,148	% 8.2	2,186.75	% 8.2	% -	% 99.8	百万円 4,946
7期(2020年5月7日)	16,320	△10.1	1,978.39	△9.5	-	98.7	12,520
8期(2021年5月6日)	25,027	53.4	3,046.85	54.0	-	98.2	15,175
9期(2022年5月2日)	29,184	16.6	3,531.27	15.9	-	98.2	30,300
10期(2023年5月2日)	32,370	10.9	3,843.52	8.8	1.7	98.2	26,043

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)は日本を除く世界の主要先進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。

なお、2022年8月3日付で、当ファンドのベンチマークを「MSCIコクサイ指数(円換算ベース)」から「MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)」に変更しました。

(注3) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		(ベンチマーク) MSCIコクサイ指数(税引後 配当込み、国内投信用、円建て)		株式先 物率 比	投資 信託 証券 比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2022年5月2日	円 29,184	% -	3,531.27	% -	% -	% 98.2
5月末	29,159	△0.1	3,509.04	△0.6	-	99.5
6月末	28,476	△2.4	3,423.19	△3.1	-	95.0
7月末	29,589	1.4	3,551.72	0.6	-	99.8
8月末	29,781	2.0	3,578.92	1.3	-	89.8
9月末	28,386	△2.7	3,396.31	△3.8	-	99.4
10月末	31,170	6.8	3,728.25	5.6	0.3	99.5
11月末	30,353	4.0	3,615.35	2.4	-	99.8
12月末	28,479	△2.4	3,390.34	△4.0	-	99.8
2023年1月末	29,562	1.3	3,521.11	△0.3	-	99.7
2月末	30,594	4.8	3,643.07	3.2	-	99.6
3月末	30,427	4.3	3,620.14	2.5	0.3	99.2
4月末	31,362	7.5	3,722.62	5.4	0.3	99.6
(期末) 2023年5月2日	32,370	10.9	3,843.52	8.8	1.7	98.2

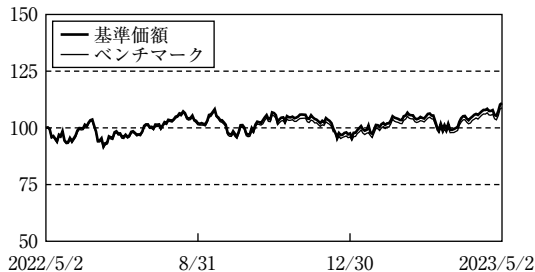
(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)は日本を除く世界の主要先進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。

なお、2022年8月3日付で、当ファンドのベンチマークを「MSCIコクサイ指数(円換算ベース)」から「MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)」に変更しました。

■基準価額の推移

(2022年5月2日～2023年5月2日)



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。

(注2) ベンチマークは、MSCI コクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)です。なお、2022年8月3日付で、当ファンドのベンチマークを「MSCI コクサイ指数(円換算ベース)」から「MSCI コクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)」に変更しました。

◇運用担当者コメント

投資環境について

当期(2022年5月3日から2023年5月2日)、iシェアーズ先進国株式インデックス・ファンドのベンチマークであるMSCI コクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)は8.8%上昇しました。

先進国株式市場は、2022年5月から6月にかけてインフレ高進による金融引き締めペースの加速と景気のオーバーキル懸念から軟調に推移しました。7月、欧州天然ガス価格の上昇が一服したことに加えて米国経済指標の一部がインフレの鈍化を示唆し米利上げに対する過度な懸念が後退したことにより大幅反発となり市場は堅調に推移しました。8月に入り、台湾情勢をめぐる米中の緊張の高まり、また米国インフレ指標などに一喜一憂する展開となりました。9月上旬、欧米中銀による大幅利上げサイクルが確認された中、利上げの織り込みが一巡し、下げ相場が続いた後の割安感もあり相場は上昇基調となりましたが、中旬以降は米消費者物価指数(CPI)が市場予想を上回る伸びとなったことをきっかけに欧米で

の金融引き締め懸念が再燃し市場は大幅下落となりました。10月は、米CPIを通過しインフレ悪化懸念に一喜一憂する相場展開でしたが英国の政権交代を契機に徐々に落ち着きを取り戻しました。月末にかけては米国の利上げペースが減速に向かうとするウォール・ストリート・ジャーナル紙の観測記事から長期金利上昇に一服感が見られ株式相場は堅調に推移しました。12月、小売売上高の弱さや、米連邦公開市場委員会(FOMC)後の記者会見でパウエル米連邦準備制度理事会(FRB)議長が積極的な利上げはまだ終わっていないとコメントしたことが市場心理の重石となり市場は反落となりました。2023年1月、欧州各国CPIの伸び率が予想比で鈍化しインフレ鎮静化が意識されたことや、暖冬によるエネルギー危機緩和と好材料が続き底堅い動きとなりました。3月に入り、米国シリコンバレーバンク(SVB)等の破綻やクレディ・スイス・グループの経営不安への警戒感から金融危機が懸念され市場参加者のセンチメントの重石となりましたが、その後イエレン財務長官が銀行の預金保護範囲拡大に言及したことや、クレディ・スイスの買収合意などにより金融不安は緩和し、月末に向けリスクテイク姿勢が戻りました。4月、米CPIがインフレ鈍化を示したことや、好調な欧州経済指標を受けて、市場は底堅く推移し上昇しました。

ポートフォリオについて

当期、主としてブラックロック・グループが運用するETFを組み入れることにより、先進国(除く日本)株式への投資を行いました。組入比率については概ね99%以上を維持しました。

今後の運用方針について

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。

◇ファンド状況

■ 1万口当りの費用明細

項 目	当 期
	円
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション) (投資信託受益証券)	7 (0) (7)
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券)	0 (0)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	2 (1) (0)
合 計	10

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 / 期中の平均受益権口数

(b) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 / 期中の平均受益権口数

(c) その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数

(注2) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2022年5月3日から2023年5月2日まで)

(1) 投資信託受益証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	iShares MSCI Pacific ex Japan ETF(アメリカ)	千口 165	千米・ドル 6,960	千口 259	千米・ドル 11,204
	iShares Core S&P 500 ETF(アメリカ)	213	84,959	305	121,239
	iShares Core MSCI Europe ETF(アメリカ)	881	45,671	182	9,901
	iShares S&P/TSX 60 Index ETF(カナダ)	千口 252	千カナダ・ドル 7,661	千口 523	千カナダ・ドル 16,202
	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF(カナダ)	382	12,524	119	3,900
国	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF(イギリス)	千口 809	千英国・ポンド 5,766	千口 2,035	千英国・ポンド 15,427
	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF(ドイツ)	千口 342	千ユーロ 12,760	千口 1,038	千ユーロ 42,033

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は、発行国です。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 615	百万円 184	百万円 -	百万円 -

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄(2022年5月3日から2023年5月2日まで)

投資信託受益証券

当				期			
買		付		売		付	
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
iShares Core S&P 500 ETF	千口 213	千円 11,842,671	円 55,458	iShares Core S&P 500 ETF	千口 305	千円 16,519,692	円 54,157
iShares Core MSCI Europe ETF	881	6,194,756	7,026	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	1,038	6,027,108	5,806
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	342	1,820,861	5,316	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	2,035	2,531,627	1,243
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	382	1,254,503	3,279	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	523	1,652,248	3,157
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	165	959,834	5,792	iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	259	1,527,736	5,892
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	809	957,612	1,182	iShares Core MSCI Europe ETF	182	1,357,199	7,441
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	252	791,720	3,134	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	119	391,841	3,273

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産の明細

(1) 外国投資信託受益証券

銘	柄	期首(前期末)	当期			期末
		口数	口数	評価額		評価額
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千米・ドル	千円	
	iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	239	145	6,437	886,250	
	iShares Core S&P 500 ETF	414	322	134,732	18,548,633	
	iShares Core MSCI Europe ETF	-	699	38,137	5,250,423	
通貨小計	口数・金額	653	1,168	179,307	24,685,308	
	銘柄数(比率)	2銘柄	3銘柄	-	(94.8%)	
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	
	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	270	-	-	-	
	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	-	262	8,632	876,884	
通貨小計	口数・金額	270	262	8,632	876,884	
	銘柄数(比率)	1銘柄	1銘柄	-	(3.4%)	
(イギリス)		千口	千口	千英国・ポンド	千円	
	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	1,225	-	-	-	
通貨小計	口数・金額	1,225	-	-	-	
	銘柄数(比率)	1銘柄	-	-	(-)	
(ユーロ・・・ドイツ)		千口	千口	千ユーロ	千円	
	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	695	-	-	-	
ユーロ小計	口数・金額	695	-	-	-	
	銘柄数(比率)	1銘柄	-	-	(-)	
合計	口数・金額	2,845	1,430	-	25,562,192	
	銘柄数(比率)	5銘柄	4銘柄	-	(98.2%)	

(注1) 〈 〉内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注3) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当期		期末
			買建額	売建額	残高
外国	S&P500	EMINI FUT	百万円 432		百万円 -

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2023年5月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 25,562,192	82.3 %
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,505,249	17.7
投 資 信 託 財 産 総 額	31,067,442	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(25,870,584千円)の投資信託財産総額(31,067,442千円)に対する比率は、83.3%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=137.67円、1カナダ・ドル=101.58円、1英国・ポンド=171.99円、1ユーロ=151.11円です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年5月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	31,067,318,568円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,447,304,432
投資信託受益証券(評価額)	25,562,192,736
未 収 入 金	3,758,391
差 入 委 託 証 拠 金	54,063,009
(B) 負 債	5,023,753,974
未 払 解 約 金	5,023,753,974
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	26,043,564,594
元 本	8,045,628,348
次 期 繰 越 損 益 金	17,997,936,246
(D) 受 益 権 総 口 数	8,045,628,348口
1万口当り基準価額(C/D)	32,370円

<注記事項>

期首元本額	10,382,607,677円
期中追加設定元本額	6,291,627,390円
期中一部解約元本額	8,628,606,719円

期末における元本の内訳

JDFインデックス・ファンド外国株式(適格機関投資家専用)	46,542,013円
iシェアーズ 先進国株式インデックス・ファンド	943,877,983円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	542,610,658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)	1,195,764,348円
ブラックロックLifePathファンド2055	129,704,115円
ブラックロックLifePathファンド2045	157,737,011円
ブラックロックLifePathファンド2035	286,291,214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	1,735,333,190円
ブラックロックLifePathファンド2030	231,695,895円
ブラックロックLifePathファンド2040	210,531,349円
ブラックロックLifePathファンド2050	95,910,973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)	1,957,055,960円
ブラックロックLifePathファンド2025	82,069,244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)	353,892,859円
ブラックロックLifePathファンド2060	25,253,375円
ブラックロックLifePathファンド2065	51,358,161円
合計	8,045,628,348円

■損益の状況

自2022年5月3日 至2023年5月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	493,863,601円
受 取 配 当 金	493,702,004
取 利 息	103,376
そ の 他 収 益	87,606
支 払 利 息	△ 29,385
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,055,012,533
売 買 益	2,995,547,190
売 買 損	△ 940,534,657
(C) 先 物 取 引 等 損 益	4,102,297
取 引 益	8,103,965
取 引 損	△ 4,001,668
(D) そ の 他 費 用	△ 1,620,158
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	2,551,358,273
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	19,917,717,400
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 16,928,813,286
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	12,457,673,859
(I) 合 計(E+F+G+H)	17,997,936,246
次 期 繰 越 損 益 金(I)	17,997,936,246

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益及び先物取引等損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

(注3) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

◇お知らせ

先進国株式インデックス・マザーファンド

以下のとおりの投資信託約款の変更を行いました。

1. ファンドの運用成果をより適切に開示するため、当ファンドが連動を目指す対象指数を「配当込み指数」に変更しました。

(変更日 2022年8月3日)

運用報告書

－第10期－ 決算日 2023年5月2日
計算期間(2022年5月3日～2023年5月2日)

新興国株式インデックス・マザーファンド

※「ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド」が主要投資対象とする親投資信託の決算は年1回(5月2日)です。よって当親投資信託の運用状況につきましては、直前の計算期間(決算)である2023年5月2日現在の内容を記載しております。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

決 算 日	5月2日(原則)
運 用 方 針	<ul style="list-style-type: none"> ①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当たっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。 ②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。 ③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。 ④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。 ⑤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。 ⑥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。
主要運用対象	新興国の株式等(預託証券を含みます。)を主要投資対象とします。
組 入 制 限	<ul style="list-style-type: none"> ■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には、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。

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) 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)		株式先 物率 比率	投資 信託 証券 比率	純資 産
	円	騰落率	円	騰落率			
6期(2019年5月7日)	14,329	△4.7	477.41	△5.5	—	99.6	百万円 778
7期(2020年5月7日)	11,659	△18.6	397.61	△16.7	—	99.4	1,208
8期(2021年5月6日)	18,590	59.4	619.65	55.8	—	99.6	1,700
9期(2022年5月2日)	18,270	△1.7	608.60	△1.8	—	99.6	1,558
10期(2023年5月2日)	18,321	0.3	601.04	△1.2	—	99.7	2,685

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) 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)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。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)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。

なお、2022年8月3日付で、当ファンドのベンチマークを「MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)」から「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)」に変更しました。

(注3) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基準価額		(ベンチマーク) 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)		株式先 物率 比率	投資 信託 証券 比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2022年5月2日	18,270	—	608.60	—	—	99.6
5月末	17,871	△2.2	595.37	△2.2	—	98.3
6月末	18,296	0.1	606.70	△0.3	—	99.7
7月末	17,985	△1.6	590.90	△2.9	—	99.8
8月末	18,191	△0.4	608.40	△0.0	—	99.8
9月末	16,981	△7.1	559.72	△8.0	—	100.2
10月末	17,110	△6.3	555.47	△8.7	—	99.8
11月末	17,834	△2.4	586.63	△3.6	—	99.7
12月末	17,281	△5.4	564.34	△7.3	—	104.3
2023年1月末	18,230	△0.2	605.43	△0.5	—	99.8
2月末	17,863	△2.2	586.83	△3.6	—	99.7
3月末	17,932	△1.9	586.91	△3.6	—	100.7
4月末	17,821	△2.5	582.97	△4.2	—	99.8
(期末) 2023年5月2日	18,321	0.3	601.04	△1.2	—	99.7

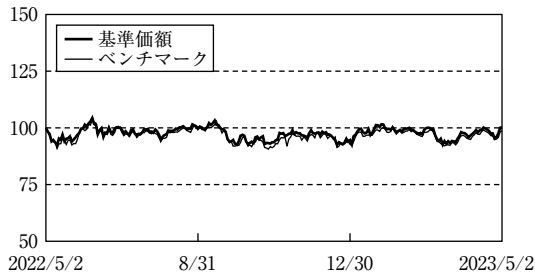
(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) 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)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。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)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。

なお、2022年8月3日付で、当ファンドのベンチマークを「MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)」から「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)」に変更しました。

■基準価額の推移

(2022年5月2日～2023年5月2日)



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。

(注2) ベンチマークは、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)です。なお、2022年8月3日付で、当ファンドのベンチマークを「MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)」から「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)」に変更しました。

◇運用担当者コメント

投資環境について

当期(2022年5月3日から2023年5月2日)、ベンチマークである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)は-1.2%の下落となりました。

新興国株式市場は2022年5月から7月にかけて米国長期金利の上昇による新興国からの資金流出や、新型コロナウイルス感染拡大による中国景気の減速などが嫌気され下落しました。8月下旬からは、中国の主要経済指標の低迷などから下落基調が続きました。その後も、米国におけるインフレ懸念や、経済先行き懸念による資源価格の下落から新興国株式市場は下落しました。10月には、習近平氏による施政方針演説でゼロコロナの継続が嫌気されたことや、台湾有事リスクも意識される展開となり地政学リスクから新興国株式市場は続落しました。11月、中国のコロナ政策の緩和観測や、米国における利上げペース減速期待が高まったことが好感され新興国株式市場は反転しました。2023年1月、米国のタカ派姿勢の緩和期待に加え、中国・香港株がゼロコロナ政策解除を好

感じて大幅高となりました。春節期間中の消費好調を受けた経済再開関連株への物色に加えて、大手ハイテク株が上昇を牽引しました。しかし、3月にかけては、米軍による中国の気球撃墜による米中対立激化や、米国におけるシリコンバレーバンク(SVB)破綻を契機として金融不安が高まったことなどから新興国株式市場は上値の重い展開となりました。4月には、米国での利上げの影響や、銀行の貸出態度の厳格化、米中堅銀行の信用不安も再燃し下落しました。

ポートフォリオについて

主としてiShares Core MSCI Emerging Markets ETFを組み入れることにより、新興国株式への投資を行いました。組入比率については概ね99%以上を維持しました。

今後の運用方針について

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。

◇ファンド状況

■1万口当りの費用明細

項 目	当 期
	円
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション) (投資信託受益証券)	2 (0) (2)
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券)	0 (0)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	1 (1) (0)
合計	3

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 / 期中の平均受益権口数

(b) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 / 期中の平均受益権口数

(c) その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数

(注2) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2022年5月3日から2023年5月2日まで)

(1) 投資信託受益証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF(アメリカ)	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
		180	9,019	7	349

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は、発行国です。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株 式 先 物 取 引	百万円 19	百万円 19	百万円 -	百万円 -

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄(2022年5月3日から2023年5月2日まで)

投資信託受益証券

買 付				売 付			
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	千口 180	千円 1,207,451	円 6,692	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	千口 7	千円 47,684	円 6,647

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 口数、金額の単位未満は切捨て。

■組入資産の明細

外国投資信託受益証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数		口 数	
	評 価 額		評 価 額	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	口 数	金 額	口 数	金 額
(アメリカ)	千口	千円	千口	千円
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	228	2,676,658	401	2,676,658
通貨小計	口 数	金 額	口 数	金 額
	銘 柄 数・(比 率)	1銘柄	1銘柄	(99.7%)
合 計	口 数	金 額	口 数	金 額
	銘 柄 数・(比 率)	1銘柄	1銘柄	(99.7%)

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 〈 〉内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2023年5月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	2,676,658	99.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	9,916	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	2,686,574	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(2,680,282千円)の投資信託財産総額(2,686,574千円)に対する比率は、99.8%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=137.67円です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年5月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,686,574,571円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	9,916,400
投資信託受益証券(評価額)	2,676,658,171
(B) 負 債	1,235,700
未 払 解 約 金	1,235,700
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,685,338,871
元 本	1,465,708,069
次 期 繰 越 損 益 金	1,219,630,802
(D) 受 益 権 総 口 数	1,465,708,069口
1万口当り基準価額(C/D)	18,321円

<注記事項>

期首元本額 852,918,498円

期中追加設定元本額 718,966,035円

期中一部解約元本額 106,176,464円

期末における元本の内訳

iシェアーズ 新興国株式インデックス・ファンド	676,393,628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	29,471,851円
ブラックロックLifePathファンド2045	38,137,994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	22,920,741円
ブラックロックLifePathファンド2025	28,016,344円
ブラックロックLifePathファンド2060	5,809,262円
ブラックロックLifePathファンド2065	11,947,057円
合計	1,465,708,069円

■損益の状況

自2022年5月3日 至2023年5月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	37,924,715円
受 取 配 当 金	37,923,487
受 取 利 息	1,228
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 21,436,605
売 買 益 損 益	137,827,397
売 買 損 益	△ 159,264,002
(C) 先 物 取 引 等 損 益	△ 662,649
取 引 益 損 益	1
取 引 損 益	△ 662,650
(D) そ の 他 費 用	△ 124,520
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	15,700,941
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	705,387,853
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 83,402,616
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	581,944,624
(I) 合 計(E+F+G+H)	1,219,630,802
次 期 繰 越 損 益 金(I)	1,219,630,802

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益及び先物取引等損益は、期末の評価換えによるものを含まず。

(注2) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

(注3) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

◇お知らせ

新興国株式インデックス・マザーファンド

以下のとおりの投資信託約款の変更を行いました。

1. ファンドの運用成果をより適切に開示するため、当ファンドが連動を目指す対象指数を「配当込み指数」に変更しました。

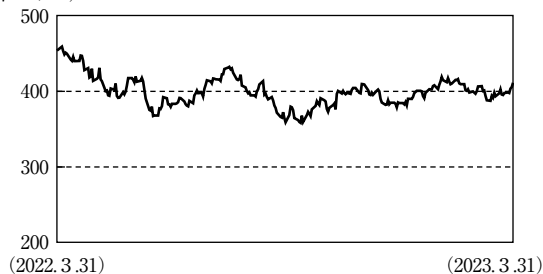
(変更日 2022年8月3日)

◇組入上位ファンドの概要

◆iShares Core S&P 500 ETF

○基準価額の推移

(米・ドル)



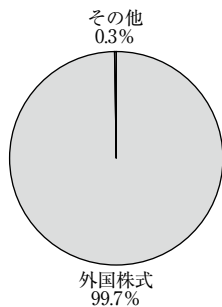
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
APPLE INC	米・ドル	7.1%
MICROSOFT CORP	米・ドル	6.2
AMAZON COM INC	米・ドル	2.7
NVIDIA CORP	米・ドル	2.0
ALPHABET INC CLASS A A	米・ドル	1.8
TESLA INC	米・ドル	1.6
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B B	米・ドル	1.6
ALPHABET INC CLASS C C	米・ドル	1.6
META PLATFORMS INC CLASS A A	米・ドル	1.4
EXXON MOBIL CORP	米・ドル	1.3
組入銘柄数	504銘柄	

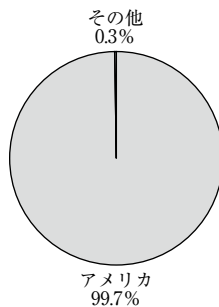
○1万口当りの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

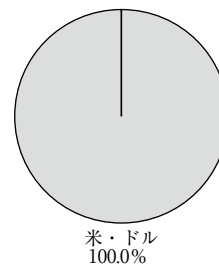
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

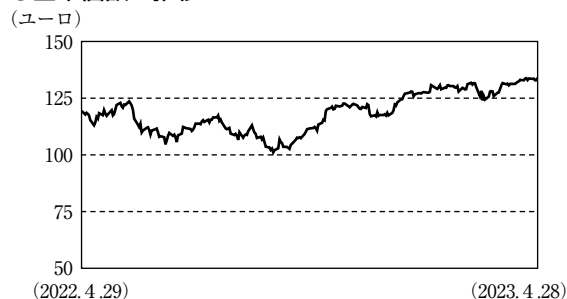
(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares Core DAX® UCITS ETF

○基準価額の推移



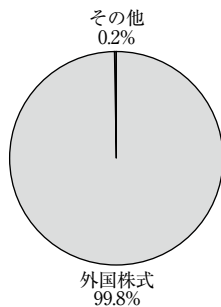
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
SAP	ユーロ	10.4%
SIEMENS N AG N	ユーロ	9.1
ALLIANZ	ユーロ	7.5
DEUTSCHE TELEKOM N AG N	ユーロ	6.4
AIRBUS	ユーロ	6.2
BAYER AG N	ユーロ	4.8
MERCEDES-BENZ GROUP N AG N	ユーロ	4.6
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE N	ユーロ	3.9
BASF N	ユーロ	3.6
INFINEON TECHNOLOGIES AG N	ユーロ	3.5
組入銘柄数	40銘柄	

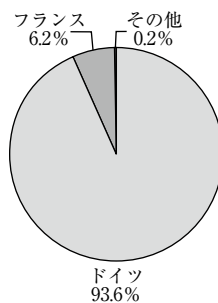
○1万口当りの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

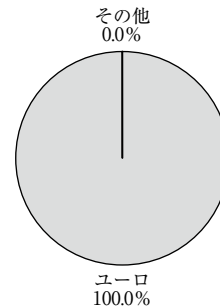
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

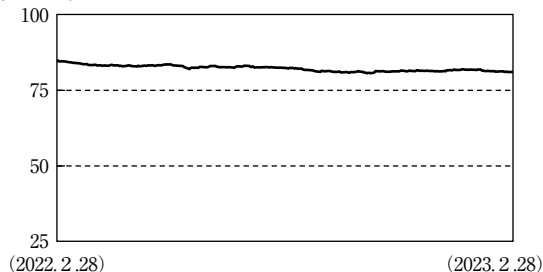
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF

○基準価額の推移

(米・ドル)



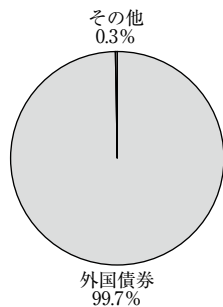
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
TREASURY NOTE 1.5 30-NOV-2024	米・ドル	6.1%
TREASURY NOTE 0.625 15-OCT-2024	米・ドル	5.8
TREASURY NOTE 4.5 15-NOV-2025	米・ドル	5.3
TREASURY NOTE 4.0 15-FEB-2026	米・ドル	4.9
TREASURY NOTE 0.25 15-JUN-2024	米・ドル	4.7
TREASURY NOTE 4.0 15-DEC-2025	米・ドル	3.6
TREASURY NOTE 1.5 15-FEB-2025	米・ドル	3.6
TREASURY NOTE 2.5 30-APR-2024	米・ドル	3.4
TREASURY NOTE 3.875 15-JAN-2026	米・ドル	3.2
TREASURY NOTE 0.25 31-AUG-2025	米・ドル	3.1
組入銘柄数	72銘柄	

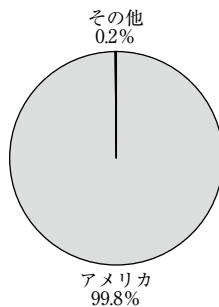
○1万口当りの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

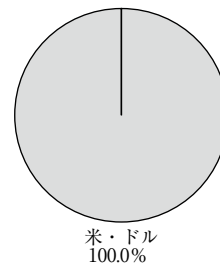
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

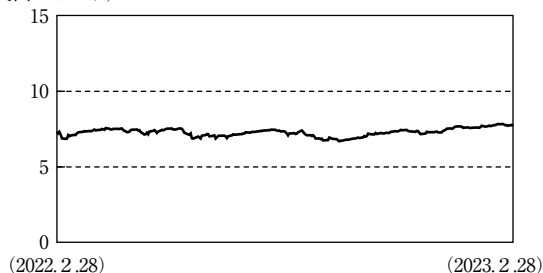
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares Core FTSE 100 UCITS ETF

○基準価額の推移

(英国・ポンド)



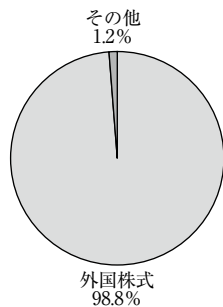
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
SHELL PLC	英国・ポンド	8.7%
ASTRAZENECA PLC	英国・ポンド	7.8
HSBC HOLDINGS PLC	英国・ポンド	6.2
UNILEVER PLC	英国・ポンド	5.1
BP PLC	英国・ポンド	4.8
DIAGEO PLC	英国・ポンド	3.9
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	英国・ポンド	3.4
GLENCORE PLC	英国・ポンド	3.1
RIO TINTO PLC	英国・ポンド	3.0
GLAXOSMITHKLINE	英国・ポンド	2.8
組入銘柄数	102銘柄	

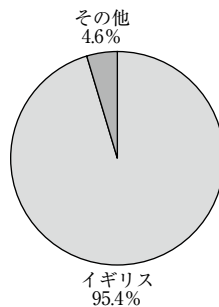
○1万口当りの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

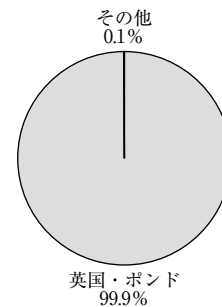
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

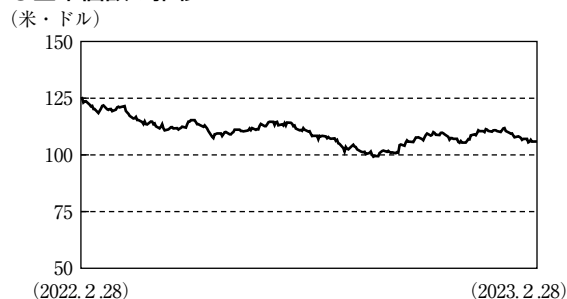
(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF

○基準価額の推移



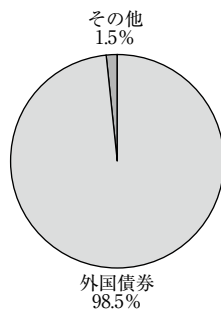
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
BLK CSH FND TREASURY SL AGENCY ICH	米・ドル	2.2%
ANHEUSER-BUSCH COMPANIES LLC 4.9 01-FEB-2046 (SENIOR)	米・ドル	0.3
CVS HEALTH CORP 5.05 25-MAR-2048 (SENIOR)	米・ドル	0.2
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE T2 6.75 01-OCT-2037 (SUB)	米・ドル	0.2
T-MOBILE USA INC 3.875 15-APR-2030 (SENIOR)	米・ドル	0.2
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.141 15-MAR-2052 144a (SENIOR)	米・ドル	0.2
AT&T INC 3.5 15-SEP-2053 (SENIOR)	米・ドル	0.2
AT&T INC 3.55 15-SEP-2055 (SENIOR)	米・ドル	0.2
CVS HEALTH CORP 4.3 25-MAR-2028 (SENIOR)	米・ドル	0.2
BOEING CO 5.805 01-MAY-2050 (SENIOR)	米・ドル	0.2
組入銘柄数	2,595銘柄	

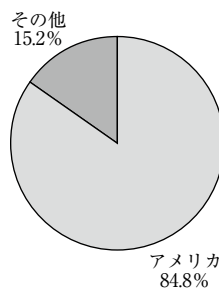
○1万口当りの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

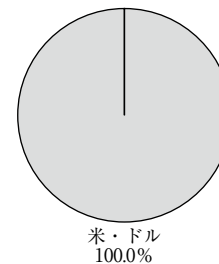
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。