

# 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"> <tr> <td>親投資信託</td> <td>【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	【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	【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"> <li>■株式への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>■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。</li> <li>■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。</li> </ul>		
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"> <li>■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。</li> <li>■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。</li> <li>■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。</li> </ul>		

## 第8期 運用報告書(全体版)

(決算日:2022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/](http://www.blackrock.com/jp/)

## CONTENTS

子投資信託(決算日:2022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:2022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:2022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:2022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

「先進国株式インデックス・マザーファンド」

(決算日:2022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

「国内リート・インデックス・マザーファンド」

(決算日:2021年11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

- ◇ 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」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2022年5月2日現在の内容を記載しております。

また、「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である「国内リート・インデックス・マザーファンド」の決算は年1回(11月2日)です。よって直前の計算期間(決算)である2021年11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	騰落率						
4期(2018年8月2日)	11,990	0	5.0	-	0.5	41.4	53.3	1.9	12,701
5期(2019年8月2日)	11,830	0	△ 1.3	-	2.3	25.3	70.7	-	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

(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) 2021年8月2日	14,240	-	-	3.4	23.9	67.8	-
8月末	14,342	0.7	-	3.7	23.5	62.4	-
9月末	14,279	0.3	-	3.4	24.1	71.2	-
10月末	14,588	2.4	-	2.2	17.7	78.9	-
11月末	14,525	2.0	-	2.2	18.0	74.7	-
12月末	14,777	3.8	-	2.9	17.8	67.0	1.6
2022年1月末	14,231	△ 0.1	-	1.5	20.6	74.3	1.6
2月末	13,957	△ 2.0	-	1.2	20.8	74.5	1.6
3月末	14,196	△ 0.3	-	0.8	22.0	72.3	1.6
4月末	13,417	△ 5.8	-	1.3	17.5	73.9	6.4
5月末	13,407	△ 5.8	-	1.4	16.2	69.1	10.5
6月末	12,784	△ 10.2	-	1.5	13.3	51.9	10.5
7月末	13,157	△ 7.6	-	0.8	13.2	53.4	13.0
(期末) 2022年8月2日	13,101	△ 8.0	-	0.8	13.0	53.0	13.0

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

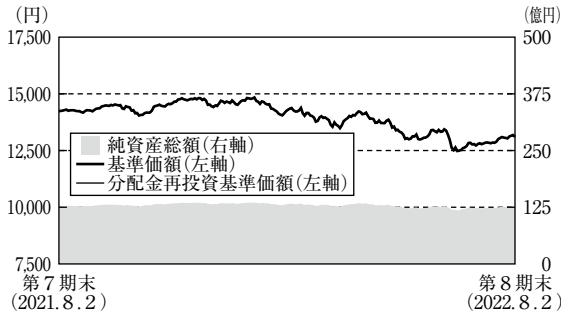
(注2) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注3) 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8期:2021年8月3日~2022年8月2日)



第8期首: 14,240円

第8期末: 13,101円(既払分配金0円)

騰落率: -8.0%(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、主として株式市場、債券市場共に変動幅の大きい市場展開となりました。2021年後半にかけ、株式市場は堅調な動きを続け、債券市場は高値圏にて推移しましたが、2022年1月以降、地政学リスクによる市場全体のリスク許容度の低下、实体经济面では需要増や供給制約に伴う一次産品、中間財の価格上昇から、インフレーションが意識され、中央銀行の政策姿勢も緩和から引き締めへと移行する中で、債券、株式共に一本調子で下落を続けました。

### 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、年末商戦の動向等、2021年内まで良好なファンダメンタルズ展開を想定し、米国株式を中心に株式全体のウェイトを2021年12月中

旬まで高位に保ち、株式市場の上昇基調を捉えました。その後、株式市場、債券市場がピークアウトするとの見通しの下、2022年1月以降、ポートフォリオのリスクを抑制するオペレーションに変更しました。

株式のウェイトについては、下げ相場の中でも、短期的な戻りを捉えるよう、機動的なオペレーションを実施した一方、当期のほぼ全期間にわたって、債券市場に対しては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で債券投資を実施しました。

なお、当期末時点で当ファンドが保有しているマザーファンド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 ETF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(ETF)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。

#### <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を主要投資対象として、日本の不動産投資信託証券(リート)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。

また、当期末時点で、当ファンドは上記マザーファンド以外に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。

- ・iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF
- ・iShares 20+ Year Treasury Bond ETF
- ・iShares Germany Govt Bond UCITS ETF
- ・iShares Core S&P 500 ETF
- ・iShares Core DAX® UCITS ETF

#### 基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、8.0%下落しました。

##### (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、特に現金保有比率を高めることによって、株式・債券市場の下落局面に対し、一定の下値抑制が図れたこと。

##### (マイナス要因)

- ・2022年1月以降、期末に向けて、ほとんどの期間でグローバルな株安債券安が同時に継続した結果、株式・債券の保有そのものでマイナスのリターンを余儀なくされたこと。

#### ■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	△ 2.5%
先進国債券インデックス・マザーファンド	1.4%
国内株式インデックス・マザーファンド	1.1%
先進国株式インデックス・マザーファンド	10.9%
国内リート・インデックス・マザーファンド	△ 2.5%
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	△10.3%
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	△19.7%
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	△ 8.6%
iShares Core S&P 500 ETF	△ 6.2%
iShares Core DAX® UCITS ETF	△13.8%

\*当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「ETF」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 2021年8月3日 ～2022年8月2日
	当期分配金(税込み)
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	3,383

- (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、主に内外の債券、株式、不動産投資信託証券または商品、これらの各資産の市場の値動きを代表する指数または指標に連動する運用成果を目指すマザーファンドを主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。また、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)も投資対象とします。

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(NOMUR-BPI総合)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(FITSE世界国債インデックス(除く日本、国内投信用円ベース))に連動する運用成果を目指します。

### <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(日経平均トータルリターン・インデックス)に連動する運用成果を目指します。

### <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(MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て))に連動する運用成果を目指します。

### <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(リート)市場を代表する指数(S&P J-REIT指数(配当込み))に連動する運用成果を目指します。

## ◇ファンド状況

## ■ 1万口当りの費用明細

項目	第8期		項目の概要
	(2021.8.3~2022.8.2)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 126	% 0.902	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13,956円です。
( 投信会社 )	( 60 )	( 0.429 )	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
( 販売会社 )	( 61 )	( 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 )	( 5 )	( 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	3	0.020	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 )	( 3 )	( 0.018 )	
( 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	0.040	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 )	( 2 )	( 0.011 )	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 )	( 0.018 )	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 )	( 1 )	( 0.010 )	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	134	0.963	

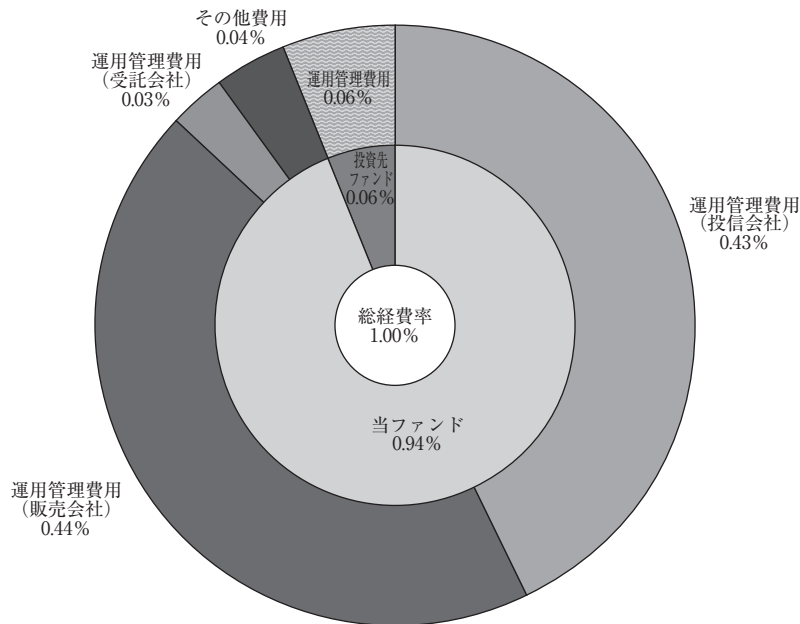
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(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1%です。

総経費率(①+②)	1.00%
①当ファンドの費用の比率	0.94%
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(2021年8月3日から2022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	
外	アメリカ	iShares Core S&P 500 ETF	千口 109	千米・ドル 47,042	千口 89	千米・ドル 37,690
		iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	1	209	138	17,956
		iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	42	6,049	24	3,004
		iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	54	6,022	97	10,511
		iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	28	2,335	28	2,325
イギリス	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	千口 442	千英国・ポンド 3,157	千口 1,044	千英国・ポンド 7,338	
		千口 33	千ユーロ 4,578	千口 50	千ユーロ 6,341	
ドイツ	iShares Core DAX® UCITS ETF	千口 82	千ユーロ 10,851	千口 77	千ユーロ 9,567	

(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(2021年8月3日から2022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 571,402	千円 630,298	千口 1,384,326	千円 1,522,112
先進国債券インデックス・マザーファンド	134,400	182,001	518,819	699,244
国内株式インデックス・マザーファンド	537,881	1,221,206	902,049	2,043,097
先進国株式インデックス・マザーファンド	605,748	1,674,014	496,337	1,420,371
国内リート・インデックス・マザーファンド	900,980	1,662,734	20,728	38,166

(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(2021年8月3日から2022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(2021年8月3日から2022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	18	37	15,680	2,052,214		
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	136	-	-	-		
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	47	65	7,870	1,030,049		
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	47	4	486	63,700		
小計	口数・金額 銘柄数・比率	249 4銘柄	108 3銘柄	24,037	3,145,964	(25.1%)
(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	601	-	-	-		
小計	口数・金額 銘柄数・比率	601 1銘柄	- -	-	-	(-)
(ユーロ圏・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	19	2	347	46,802		
(ユーロ圏・ドイツ)						
iShares Core DAX® UCITS ETF	-	5	669	90,141		
小計	口数・金額 銘柄数・比率	19 1銘柄	8 2銘柄	1,017	136,944	(1.1%)
合計	口数・金額 銘柄数・比率	870 6銘柄	116 5銘柄	-	3,282,909	(26.2%)

(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	千口	千円	千円
国内債券インデックス・マザーファンド		914,309	101,384	110,265		
先進国債券インデックス・マザーファンド		1,502,253	1,117,835	1,538,253		
国内株式インデックス・マザーファンド		1,000,679	636,511	1,458,310		
先進国株式インデックス・マザーファンド		576,228	685,640	1,997,887		
国内リート・インデックス・マザーファンド		-	880,251	1,650,118		

(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37,861,785千口です。  
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19,658,308千口です。  
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7,252,259千口です。  
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7,921,762千口です。  
国内リート・インデックス・マザーファンドの受益権総口数は2,480,283千口です。

## ■国内株式インデックス・マザーファンド組入資産の明細(2022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(7,252,259千口)の内容です。

## (1) 国内投資信託受益証券

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	口数	金額	口数	評価額
iシェアーズ・コア 日経225 E T F	千口 372		千口 543	千円 15,587,142
合計	口数 372	金額	口数 543	評価額 15,587,142
	銘柄数・比率		銘柄数	比率
			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	当期末	
	買建額	売建額
国内	百万円 857	百万円 -
ミニ日経平均	141	-

(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(2022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(7,921,762千口)の内容です。

外国投資信託受益証券

銘	柄	期首(前期末)	当	期末	
		口数	口数	評価額	評価額
		千口	千口	千米・ドル	千円
(アメリカ)					
	iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	132	183	7,911	1,035,497
	iShares Core S&P 500 ETF	248	322	133,188	17,431,691
通貨小計	口数・金額 銘柄数・比率	380 2銘柄	505 2銘柄	141,100 -	18,467,189 <80.0%>
(カナダ)				千カナダ・ドル	千円
	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	185	229	6,914	704,544
通貨小計	口数・金額 銘柄数・比率	185 1銘柄	229 1銘柄	6,914 -	704,544 <3.1%>
(イギリス)				千英国・ポンド	千円
	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	545	1,033	7,500	1,204,511
通貨小計	口数・金額 銘柄数・比率	545 1銘柄	1,033 1銘柄	7,500 -	1,204,511 <5.2%>
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ	千円
	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	387	523	19,764	2,660,239
ユーロ小計	口数・金額 銘柄数・比率	387 1銘柄	523 1銘柄	19,764 -	2,660,239 <11.5%>
合計	口数・金額 銘柄数・比率	1,498 5銘柄	2,292 5銘柄	- -	23,036,485 <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。

## ■国内リート・インデックス・マザーファンド組入資産の明細(2022年8月2日現在)

下記は、国内リート・インデックス・マザーファンド全体(2,480,283千口)の内容です。

## (1)国内投資証券

銘	柄	期 首(前期末)	当 期		末
		口 数	口 数	評 価	額
		千口	千口		千円
エスコンジャパンリート投資法人		0.08	0.101		11,968
サンケイリアルエステート投資法人		0.101	0.134		13,426
S O S I L A物流リート投資法人		0.173	0.195		29,737
東海道リート投資法人		-	0.046		5,676
日本アコモデーションファンド投資法人		0.142	0.143		97,955
森ヒルズリート投資法人		0.461	0.465		71,145
産業ファンド投資法人		0.585	0.59		108,737
アドバンス・レジデンス投資法人		0.391	0.395		143,582
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		0.282	0.298		65,947
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.196	0.211		88,303
G L P投資法人		1.227	1.28		225,152
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.178	0.186		62,403
日本プロロジスリート投資法人		0.73	0.761		264,828
星野リゾート・リート投資法人		0.062	0.069		44,367
O n e リート投資法人		0.068	0.076		20,884
イオンリート投資法人		0.429	0.484		74,826
ヒューリックリート投資法人		0.34	0.366		60,756
日本リート投資法人		0.127	0.128		47,872
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		2.487	-		-
積水ハウス・リート投資法人		1.213	1.263		104,955
トーセイ・リート投資法人		0.096	0.086		11,790
ケネディクス商業リート投資法人		0.165	0.166		46,812
ヘルスケア&メディカル投資法人		0.088	0.103		17,252
サムティ・レジデンシャル投資法人		0.163	0.202		25,169
野村不動産マスターファンド投資法人		1.332	1.344		224,851
いちごホテルリート投資法人		0.072	0.073		6,832
ラサールロジポート投資法人		0.502	0.509		88,566
スターアジア不動産投資法人		0.473	0.511		29,331
マリモ地方創生リート投資法人		0.039	0.05		6,735
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.142	0.156		82,524
大江戸温泉リート投資法人		0.066	0.068		4,596
投資法人みらい		0.471	0.505		25,174
森トラスト・ホテルリート投資法人		0.089	0.09		11,511
三菱地所物流リート投資法人		0.11	0.128		61,440
C R E ロジスティクスファンド投資法人		0.126	0.161		32,747
ザイマックス・リート投資法人		0.059	0.067		8,569

銘	柄	期首(前期末)	当期		末
		口数	口数	評価額	額
		千口	千口		千円
タカラレーベン不動産投資法人		0.131	0.164		18,728
アドバンス・ロジスティクス投資法人		0.158	0.161		24,729
日本ビルファンド投資法人		0.467	0.485		340,955
ジャパンリアルエステイト投資法人		0.391	0.395		255,960
日本都市ファンド投資法人		1.975	1.992		217,327
オリックス不動産投資法人		0.78	0.787		150,002
日本プライムリアルティ投資法人		0.271	0.284		116,440
N T T都市開発リート投資法人		0.373	0.4		60,480
東急リアル・エステート投資法人		0.263	0.265		51,357
グローバル・ワン不動産投資法人		0.272	0.271		29,701
ユナイテッド・アーバン投資法人		0.881	0.889		129,882
森トラスト総合リート投資法人		0.272	0.275		39,820
インヴィンシブル投資法人		1.723	1.738		73,691
フロンティア不動産投資法人		0.135	0.145		78,445
平和不動産リート投資法人		0.246	0.266		39,554
日本ロジスティクスファンド投資法人		0.256	0.266		84,721
福岡リート投資法人		0.205	0.207		35,583
ケネディクス・オフィス投資法人		0.121	0.122		86,864
いちごオフィスリート投資法人		0.428	0.431		36,548
大和証券オフィス投資法人		0.086	0.083		55,693
阪急阪神リート投資法人		0.196	0.198		30,294
スターツプロシード投資法人		0.062	0.063		16,121
大和ハウスリート投資法人		0.565	0.602		189,630
ジャパン・ホテル・リート投資法人		1.264	1.273		88,728
大和証券リビング投資法人		0.603	0.629		78,499
ジャパンエクセレント投資法人		0.364	0.363		45,302
合計	口数・金額 銘柄数・比率	25.753 61銘柄	24.164 61銘柄		4,601,487 (99.0%)

(注1) 合計欄の〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 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	額
国内	東証	R E I T	百万円 44		百万円 -

(注) 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

2022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 3,282,909	% 25.9
国内株式インデックス・マザーファンド	1,458,310	11.5
国内リート・インデックス・マザーファンド	1,650,118	13.0
国内債券インデックス・マザーファンド	110,265	0.9
先進国株式インデックス・マザーファンド	1,997,887	15.8
先進国債券インデックス・マザーファンド	1,538,253	12.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,621,880	20.7
投 資 信 託 財 産 総 額	12,659,625	100.0

- (注1) 当期末における外貨建資産(3,284,788千円)の投資信託財産総額(12,659,625千円)に対する比率は、25.9%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(23,882,307千円)の投資信託財産総額(30,378,777千円)に対する比率は、78.6%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(23,061,026千円)の投資信託財産総額(23,140,861千円)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=130.88円、1カナダ・ドル=101.90円、1オーストラリア・ドル=91.88円、1シンガポール・ドル=95.07円、1英国・ポンド=160.60円、1イスラエル・シェケル=38.78円、1デンマーク・クローネ=18.08円、1ノルウェー・クローネ=13.62円、1スウェーデン・クローナ=12.96円、1メキシコ・ペソ=6.39円、1中国・元=19.33円、1マレーシア・リンギット=29.39円、1ポーランド・ズロチ=28.53円、1ユーロ=134.60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

2022年8月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	15,184,157,820円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,526,443,239
投資信託受益証券(評価額)	3,282,909,059
国内株式インデックス・マザーファンド(評価額)	1,458,310,890
国内リート・インデックス・マザーファンド(評価額)	1,650,118,682
国内債券インデックス・マザーファンド(評価額)	110,265,356
先進国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	1,997,887,412
先進国債券インデックス・マザーファンド(評価額)	1,538,253,621
未 収 入 金	2,618,224,354
未 収 配 当 金	1,745,207
(B) 負 債	2,648,897,280
未 払 金	2,524,532,008
未 払 解 約 金	68,969,758
未 払 信 託 報 酬	54,201,929
そ の 他 未 払 費 用	1,193,585
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	12,535,260,540
元 本	9,568,098,477
次 期 繰 越 損 益 金	2,967,162,063
(D) 受 益 権 総 口 数	9,568,098,477口
1万口当り基準価額(C/D)	13,101円

## &lt;注記事項&gt;

期首元本額	8,924,205,018円
期中追加設定元本額	1,719,717,617円
期中一部解約元本額	1,075,824,158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8期計算期末における、費用控除後の配当等収益(92,432,257円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(1,350,399,658円)、分配準備積立金(1,794,488,821円)により、分配対象収益は3,237,320,736円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。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2021年8月3日 至2022年8月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	79,717,172円
受 取 配 当 金	79,717,172
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,000,879,629
売 買 益	2,377,260,984
売 買 損	△3,378,140,613
(C) 信 託 報 酬 等	△ 113,965,455
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△1,035,127,912
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,794,488,821
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,207,801,154
(配 当 等 相 当 額)	( 1,348,417,699)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 859,383,455)
(G) 合 計(D+E+F)	2,967,162,063
次 期 繰 越 損 益 金(G)	2,967,162,063
追 加 信 託 差 損 益 金	2,207,801,154
(配 当 等 相 当 額)	( 1,350,399,658)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 857,401,496)
分 配 準 備 積 立 金	1,886,921,078
繰 越 損 益 金	△1,127,560,169

(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9期－ 決算日 2022年8月2日  
 計算期間(2021年8月3日～2022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	騰落率	期中 騰落率	騰落率			
	円	%	%	%	%	%	百万円
5期(2018年8月2日)	10,904	0.3	379.72	0.3	98.8	-	14,521
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

(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、野村証券株式会社公表している指数で、その知的財産権は野村証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、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) 2021年8月2日	円	%	%	%	%	%
8月末	11,160	-	388.78	-	99.7	-
9月末	11,150	△0.1	388.46	△0.1	99.7	-
10月末	11,112	△0.4	387.12	△0.4	100.0	-
11月末	11,100	△0.5	386.72	△0.5	99.9	-
12月末	11,127	△0.3	387.65	△0.3	99.8	-
2022年1月末	11,102	△0.5	386.84	△0.5	99.9	-
2月末	11,022	△1.2	384.06	△1.2	99.7	-
3月末	10,967	△1.7	382.13	△1.7	99.7	-
4月末	10,936	△2.0	381.04	△2.0	101.6	-
5月末	10,909	△2.2	380.12	△2.2	99.8	-
6月末	10,893	△2.4	379.54	△2.4	100.0	-
7月末	10,793	△3.3	376.08	△3.3	109.1	-
(期末) 2022年8月2日	10,866	△2.6	378.55	△2.6	100.0	-
	10,876	△2.5	378.88	△2.5	99.7	-

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

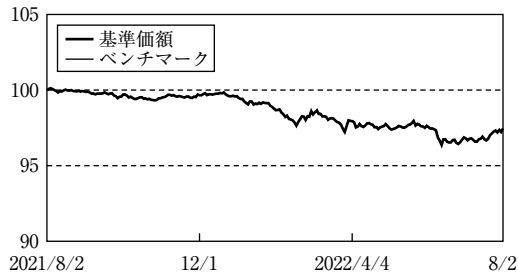
(注2) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注3) 先物組入比率=買建比率-売建比率。

(注4) NOMURA-BPI総合は、野村証券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、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

(2021年8月2日～2022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(2021年8月3日から2022年8月2日)の日本債券市場は、海外からの外部要因や日銀の金融政策の影響を受け、日本国債の金利(10年物)は概ね0.00%から+0.26%のレンジで推移しました。

期初から2021年末にかけては、米国や欧州の中央銀行のタカ派的な姿勢による金利上昇圧力はあったものの、日本銀行によるイールドカーブ・コントロール

## ◇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

ル効果等によって金利水準は小幅のレンジ内で推移し、2021年12月末の日本国債10年金利は0.07%となりました。

2022年1月から6月にかけては、米国および欧州の金融引き締め政策および高止まりするインフレ水準をうけて日本国債も米欧債券の動きに追随し、金利上昇の流れとなりました。2022年6月には、日本国債の10年金利は2015年以来となる0.25%をつけました。

その後、7月以降には、グローバルに景気後退リスクが意識される中で長期金利は低下基調となり、期末時点の10年金利は0.16%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99%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。

(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(2021年8月3日から2022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	37,986,229	37,370,186
	地方債証券	518,861	—
	特殊債券(除く金融債券)	100,000	( 340,000)
	金融債券	—	( 267,629)
	社債券	1,012,499	—
			( 200,000)

(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(2021年8月3日から2022年8月2日まで)

## 公社債

買 付		売 付	
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
		千円	
363 10年国債	1,492,800	363 10年国債	1,537,656
364 10年国債	1,212,455	426 2年国債	921,640
149 5年国債	1,027,794	364 10年国債	822,841
434 2年国債	840,848	149 5年国債	799,506
365 10年国債	797,993	359 10年国債	788,885
433 2年国債	715,698	351 10年国債	788,407
345 10年国債	705,309	136 5年国債	751,560
150 5年国債	699,618	138 5年国債	662,248
351 10年国債	693,293	345 10年国債	654,765
147 5年国債	601,617	148 5年国債	651,745

(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	33,730,000	35,023,886	85.1	-	58.3	19.4	7.4
地 方 債 証 券	1,790,000 ( 1,790,000)	1,823,002 ( 1,823,002)	4.4 ( 4.4)	- ( -)	1.2 ( 1.2)	0.8 ( 0.8)	2.4 ( 2.4)
特 殊 債 券 (除く金融債券)	1,881,389 ( 1,881,389)	1,911,442 ( 1,911,442)	4.6 ( 4.6)	- ( -)	1.4 ( 1.4)	2.1 ( 2.1)	1.1 ( 1.1)
金 融 債 券	100,000 ( 100,000)	100,039 ( 100,039)	0.2 ( 0.2)	- ( -)	- ( -)	- ( -)	0.2 ( 0.2)
普 通 社 債 券	2,210,000 ( 2,210,000)	2,212,451 ( 2,212,451)	5.4 ( 5.4)	- ( -)	2.4 ( 2.4)	2.7 ( 2.7)	0.2 ( 0.2)
合 計	39,711,389 ( 5,981,389)	41,070,823 ( 6,046,936)	99.7 (14.7)	- ( -)	63.4 ( 5.0)	25.0 ( 5.6)	11.4 ( 4.0)

(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
429 2年国債	0.0050	2023/10/01	120,000	120,208
431 2年国債	0.0050	2023/12/01	100,000	100,186
138 5年国債	0.1000	2023/12/20	100,000	100,318
332 10年国債	0.6000	2023/12/20	55,000	55,554
432 2年国債	0.0050	2024/01/01	165,000	165,315
433 2年国債	0.0050	2024/02/01	315,000	315,589
434 2年国債	0.0050	2024/03/01	330,000	330,623
139 5年国債	0.1000	2024/03/20	325,000	326,111
333 10年国債	0.6000	2024/03/20	185,000	187,140
435 2年国債	0.0050	2024/04/01	310,000	310,592
436 2年国債	0.0050	2024/05/01	270,000	270,518
437 2年国債	0.0050	2024/06/01	140,000	140,281
140 5年国債	0.1000	2024/06/20	285,000	286,071
334 10年国債	0.6000	2024/06/20	200,000	202,636
70 20年国債	2.4000	2024/06/20	4,000	4,188
438 2年国債	0.0050	2024/07/01	120,000	120,229
141 5年国債	0.1000	2024/09/20	477,000	479,036
335 10年国債	0.5000	2024/09/20	100,000	101,281
142 5年国債	0.1000	2024/12/20	245,000	246,168
336 10年国債	0.5000	2024/12/20	235,000	238,362
337 10年国債	0.3000	2024/12/20	200,000	201,908
143 5年国債	0.1000	2025/03/20	150,000	150,789
338 10年国債	0.4000	2025/03/20	386,000	391,083
144 5年国債	0.1000	2025/06/20	300,000	301,731
339 10年国債	0.4000	2025/06/20	350,000	355,050
145 5年国債	0.1000	2025/09/20	353,000	355,216
340 10年国債	0.4000	2025/09/20	390,000	396,123
146 5年国債	0.1000	2025/12/20	450,000	452,974
341 10年国債	0.3000	2025/12/20	500,000	506,695
147 5年国債	0.0050	2026/03/20	480,000	481,656
342 10年国債	0.1000	2026/03/20	495,000	498,420
148 5年国債	0.0050	2026/06/20	300,000	301,050
343 10年国債	0.1000	2026/06/20	200,000	201,440
88 20年国債	2.3000	2026/06/20	4,000	4,371
149 5年国債	0.0050	2026/09/20	225,000	225,744
344 10年国債	0.1000	2026/09/20	290,000	292,102
91 20年国債	2.3000	2026/09/20	15,000	16,476
150 5年国債	0.0050	2026/12/20	200,000	200,570
345 10年国債	0.1000	2026/12/20	465,000	468,264
151 5年国債	0.0050	2027/03/20	330,000	330,762
152 5年国債	0.1000	2027/03/20	100,000	100,672
346 10年国債	0.1000	2027/03/20	188,000	189,263
347 10年国債	0.1000	2027/06/20	485,000	488,079
348 10年国債	0.1000	2027/09/20	360,000	362,217
97 20年国債	2.2000	2027/09/20	10,000	11,140
349 10年国債	0.1000	2027/12/20	308,000	309,906
99 20年国債	2.1000	2027/12/20	50,000	55,694
350 10年国債	0.1000	2028/03/20	345,000	347,232
351 10年国債	0.1000	2028/06/20	403,000	405,486

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
	%		千円	千円
352 10年国債	0.1000	2028/09/20	240,000	241,471
106 20年国債	2.2000	2028/09/20	45,000	51,070
353 10年国債	0.1000	2028/12/20	430,000	432,601
354 10年国債	0.1000	2029/03/20	510,000	513,039
355 10年国債	0.1000	2029/06/20	315,000	316,729
111 20年国債	2.2000	2029/06/20	85,000	97,729
356 10年国債	0.1000	2029/09/20	379,000	380,887
113 20年国債	2.1000	2029/09/20	10,000	11,473
357 10年国債	0.1000	2029/12/20	559,000	561,051
114 20年国債	2.1000	2029/12/20	191,000	219,873
358 10年国債	0.1000	2030/03/20	472,000	473,250
116 20年国債	2.2000	2030/03/20	3,000	3,487
359 10年国債	0.1000	2030/06/20	402,000	402,627
118 20年国債	2.0000	2030/06/20	103,000	118,530
360 10年国債	0.1000	2030/09/20	426,000	426,340
361 10年国債	0.1000	2030/12/20	240,000	240,000
123 20年国債	2.1000	2030/12/20	333,000	388,511
362 10年国債	0.1000	2031/03/20	355,000	354,694
125 20年国債	2.2000	2031/03/20	80,000	94,329
363 10年国債	0.1000	2031/06/20	405,000	404,287
128 20年国債	1.9000	2031/06/20	100,000	115,740
129 20年国債	1.8000	2031/06/20	100,000	114,861
364 10年国債	0.1000	2031/09/20	385,000	384,129
130 20年国債	1.8000	2031/09/20	264,000	304,196
131 20年国債	1.7000	2031/09/20	155,000	177,200
6 30年国債	2.4000	2031/11/20	80,000	96,728
365 10年国債	0.1000	2031/12/20	225,000	224,268
133 20年国債	1.8000	2031/12/20	160,000	184,676
366 10年国債	0.2000	2032/03/20	38,000	38,325
134 20年国債	1.8000	2032/03/20	226,000	261,389
367 10年国債	0.2000	2032/06/20	100,000	100,291
137 20年国債	1.7000	2032/06/20	130,000	149,397
138 20年国債	1.5000	2032/06/20	65,000	73,435
140 20年国債	1.7000	2032/09/20	240,000	276,297
141 20年国債	1.7000	2032/12/20	72,000	82,982
142 20年国債	1.8000	2032/12/20	164,000	190,684
143 20年国債	1.6000	2033/03/20	160,000	182,928
144 20年国債	1.5000	2033/03/20	160,000	181,267
145 20年国債	1.7000	2033/06/20	30,000	34,662
146 20年国債	1.7000	2033/09/20	150,000	173,461
147 20年国債	1.6000	2033/12/20	210,000	240,838
14 30年国債	2.4000	2034/03/20	100,000	123,872
148 20年国債	1.5000	2034/03/20	150,000	170,415
15 30年国債	2.5000	2034/06/20	80,000	100,303
149 20年国債	1.5000	2034/06/20	155,000	176,233
150 20年国債	1.4000	2034/09/20	161,000	181,305
151 20年国債	1.2000	2034/12/20	280,000	308,607
18 30年国債	2.3000	2035/03/20	50,000	61,902
152 20年国債	1.2000	2035/03/20	272,000	299,776
153 20年国債	1.3000	2035/06/20	220,000	245,152
20 30年国債	2.5000	2035/09/20	110,000	139,428
154 20年国債	1.2000	2035/09/20	110,000	121,129

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
	%		千円	千円
21 30年国債	2.3000	2035/12/20	71,000	88,301
155 20年国債	1.0000	2035/12/20	99,000	106,409
22 30年国債	2.5000	2036/03/20	150,000	190,707
156 20年国債	0.4000	2036/03/20	176,000	174,980
157 20年国債	0.2000	2036/06/20	165,000	159,195
24 30年国債	2.5000	2036/09/20	197,000	251,492
158 20年国債	0.5000	2036/09/20	120,000	120,397
159 20年国債	0.6000	2036/12/20	152,000	154,245
26 30年国債	2.4000	2037/03/20	150,000	189,882
160 20年国債	0.7000	2037/03/20	120,000	123,187
161 20年国債	0.6000	2037/06/20	100,000	100,965
27 30年国債	2.5000	2037/09/20	190,000	243,625
162 20年国債	0.6000	2037/09/20	75,000	75,523
163 20年国債	0.6000	2037/12/20	50,000	50,247
28 30年国債	2.5000	2038/03/20	213,000	273,952
164 20年国債	0.5000	2038/03/20	115,000	113,599
165 20年国債	0.5000	2038/06/20	90,000	88,695
29 30年国債	2.4000	2038/09/20	250,000	318,527
166 20年国債	0.7000	2038/09/20	70,000	70,924
167 20年国債	0.5000	2038/12/20	105,000	102,820
30 30年国債	2.3000	2039/03/20	180,000	226,605
168 20年国債	0.4000	2039/03/20	50,000	48,016
169 20年国債	0.3000	2039/06/20	158,000	148,682
31 30年国債	2.2000	2039/09/20	147,000	182,826
170 20年国債	0.3000	2039/09/20	120,000	112,484
32 30年国債	2.3000	2040/03/20	228,000	287,496
172 20年国債	0.4000	2040/03/20	50,000	47,349
173 20年国債	0.4000	2040/06/20	138,000	130,281
33 30年国債	2.0000	2040/09/20	232,000	281,202
174 20年国債	0.4000	2040/09/20	91,000	85,642
175 20年国債	0.5000	2040/12/20	40,000	38,230
34 30年国債	2.2000	2041/03/20	255,000	317,768
176 20年国債	0.5000	2041/03/20	160,000	152,340
177 20年国債	0.4000	2041/06/20	117,000	109,054
35 30年国債	2.0000	2041/09/20	150,000	181,978
178 20年国債	0.5000	2041/09/20	80,000	75,766
179 20年国債	0.5000	2041/12/20	120,000	113,388
36 30年国債	2.0000	2042/03/20	220,000	267,278
180 20年国債	0.8000	2042/03/20	110,000	109,720
181 20年国債	0.9000	2042/06/20	60,000	60,820
37 30年国債	1.9000	2042/09/20	140,000	167,573
38 30年国債	1.8000	2043/03/20	30,000	35,342
39 30年国債	1.9000	2043/06/20	121,000	144,812
40 30年国債	1.8000	2043/09/20	118,000	138,952
41 30年国債	1.7000	2043/12/20	91,000	105,375
42 30年国債	1.7000	2044/03/20	101,000	116,897
43 30年国債	1.7000	2044/06/20	55,000	63,624
44 30年国債	1.7000	2044/09/20	125,000	144,521
45 30年国債	1.5000	2044/12/20	114,000	127,096
46 30年国債	1.5000	2045/03/20	130,000	144,799
47 30年国債	1.6000	2045/06/20	157,000	177,849
48 30年国債	1.4000	2045/09/20	95,000	103,597



銘	柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
		%		千円	千円
49 30年国債		1.4000	2045/12/20	189,000	205,860
50 30年国債		0.8000	2046/03/20	49,000	47,126
51 30年国債		0.3000	2046/06/20	84,000	71,629
52 30年国債		0.5000	2046/09/20	41,000	36,587
53 30年国債		0.6000	2046/12/20	81,000	73,781
54 30年国債		0.8000	2047/03/20	109,000	103,769
55 30年国債		0.8000	2047/06/20	162,000	153,857
56 30年国債		0.8000	2047/09/20	153,000	144,817
57 30年国債		0.8000	2047/12/20	65,000	61,374
1 40年国債		2.4000	2048/03/20	17,000	22,080
58 30年国債		0.8000	2048/03/20	130,000	122,324
59 30年国債		0.7000	2048/06/20	145,000	132,780
60 30年国債		0.9000	2048/09/20	116,000	111,177
61 30年国債		0.7000	2048/12/20	90,000	81,884
62 30年国債		0.5000	2049/03/20	162,000	139,397
63 30年国債		0.4000	2049/06/20	154,000	128,437
64 30年国債		0.4000	2049/09/20	118,000	97,976
65 30年国債		0.4000	2049/12/20	177,000	147,058
3 40年国債		2.2000	2050/03/20	50,000	62,784
66 30年国債		0.4000	2050/03/20	67,000	55,647
67 30年国債		0.6000	2050/06/20	100,000	87,011
68 30年国債		0.6000	2050/09/20	93,000	80,754
69 30年国債		0.7000	2050/12/20	125,000	111,413
4 40年国債		2.2000	2051/03/20	61,000	76,440
70 30年国債		0.7000	2051/03/20	52,000	46,164
71 30年国債		0.7000	2051/06/20	126,000	111,649
72 30年国債		0.7000	2051/09/20	46,000	40,683
73 30年国債		0.7000	2051/12/20	80,000	70,696
5 40年国債		2.0000	2052/03/20	48,000	57,846
74 30年国債		1.0000	2052/03/20	140,000	133,733
75 30年国債		1.3000	2052/06/20	20,000	20,507
6 40年国債		1.9000	2053/03/20	5,000	5,889
7 40年国債		1.7000	2054/03/20	60,000	67,731
8 40年国債		1.4000	2055/03/20	101,000	106,108
9 40年国債		0.4000	2056/03/20	152,000	117,920
10 40年国債		0.9000	2057/03/20	158,000	144,111
11 40年国債		0.8000	2058/03/20	130,000	114,450
12 40年国債		0.5000	2059/03/20	162,000	127,780
13 40年国債		0.5000	2060/03/20	108,000	84,775
14 40年国債		0.7000	2061/03/20	265,000	222,395
小 計		-	-	33,730,000	35,023,886
<b>(地方債証券)</b>					
113 共同発行地方		0.7700	2022/08/25	100,000	100,048
29-10 愛知県5年		0.0200	2022/10/17	100,000	100,010
24-18 兵庫県公債		0.7700	2022/10/19	100,000	100,168
24-6 埼玉県公債		0.8010	2022/10/26	100,000	100,188
24-1 新潟市公債		0.7000	2022/12/21	50,000	50,138
718 東京都公債		0.6000	2023/03/20	30,000	30,119
121 共同発行地方		0.5700	2023/04/25	20,000	20,088
25-2 広島県公債		0.9200	2023/07/25	100,000	100,930
25-1 岐阜県公債		0.8100	2023/09/29	100,000	100,957
25-2 福井県公債		0.6800	2023/10/25	20,000	20,169

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
	%		千円	千円
25-9 札幌市公債	0.6800	2023/12/20	20,000	20,189
132 共同発行地方	0.6600	2024/03/25	100,000	101,048
2 名古屋市20年	2.5600	2024/06/20	50,000	52,376
135 共同発行地方	0.6590	2024/06/25	100,000	101,178
26-8 埼玉県公債	0.3350	2025/01/28	100,000	100,753
2-1 北九州市5年	0.0200	2025/09/30	30,000	29,989
225 神奈川県公債	0.2350	2026/12/18	70,000	70,540
11 東京都20年	2.2200	2027/03/19	100,000	109,982
181 共同発行地方	0.1800	2028/04/25	100,000	100,455
91 川崎市公債	0.1850	2028/09/20	100,000	100,383
30-5 横浜市公債	0.2690	2028/11/15	100,000	100,873
16 東京都20年	2.0100	2028/12/20	100,000	111,937
30-5 千葉県公債	0.2100	2028/12/25	100,000	100,473
小 計	-	-	1,790,000	1,823,002
<b>(特殊債券(除く金融債券))</b>				
39政保地方公共団	0.8010	2022/08/15	15,000	15,004
19 政保政策投資C	0.6680	2023/03/15	30,000	30,140
57 鉄道建設・運	0.8350	2023/06/20	20,000	20,144
4政保地方公共8年	0.3110	2023/07/28	100,000	100,402
51政保地方公共団	0.8350	2023/08/14	100,000	100,960
26 住宅支援機構	2.1100	2023/12/20	100,000	102,855
87 日本政策金融	0.0010	2024/03/11	100,000	99,910
225 政保道路機構	0.5560	2024/08/30	100,000	101,257
38 道路債券	2.2600	2024/09/20	100,000	104,664
10 公営企業20年	2.2100	2024/09/24	100,000	104,566
229 政保道路機構	0.5390	2024/10/31	20,000	20,264
42 道路債券	2.2200	2025/03/21	50,000	52,819
13 公営企業20年	2.1600	2025/06/20	150,000	158,971
28 地方公共団5年	0.0200	2025/11/28	100,000	99,775
187 住宅支援機構	0.0900	2026/04/20	100,000	99,982
9 農林漁業	2.6600	2026/06/19	100,000	109,905
96 地方公共団体	0.2050	2027/05/28	30,000	30,086
112 鉄道建設・運	0.2600	2028/02/25	100,000	100,505
135 住宅機構 R M B S	0.3900	2053/08/10	81,541	80,301
163 住宅機構 R M B S	0.3500	2055/12/10	93,619	91,709
168 住宅機構 R M B S	0.4000	2056/05/10	95,149	93,740
170 住宅機構 R M B S	0.3600	2056/07/10	96,080	94,264
182 住宅機構 R M B S	0.5000	2057/07/10	100,000	99,210
小 計	-	-	1,881,389	1,911,442
<b>(金融債券)</b>				
354 信中金	0.0500	2024/05/27	100,000	100,039
小 計	-	-	100,000	100,039
<b>(普通社債券)</b>				
76 三井不動産	0.2100	2023/04/28	100,000	100,142
16 成田国際空港	0.5700	2024/10/28	100,000	101,054
29 西日本高速道	0.3100	2026/02/12	100,000	100,661
19 三井住友TB	0.1400	2026/04/28	100,000	99,721
38 三菱重工業	0.0900	2026/09/01	100,000	99,281
1 日本酸素HD	0.1100	2026/10/14	100,000	98,966
25 B P C E S. A.	0.3020	2026/12/16	100,000	98,343
13 西日本旅客鉄	2.3400	2027/02/19	100,000	109,660
17 アサヒグループHD	0.2900	2027/06/01	100,000	100,138

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
	%		千円	千円
14 クボタ	0.3000	2027/06/02	100,000	100,023
75 ホンダファイナンス	0.3000	2027/06/18	100,000	100,337
6 TDK	0.3100	2027/07/28	100,000	99,628
25 ニチレイ	0.2400	2027/08/31	100,000	99,699
17 オリエンタルランド	0.2000	2027/09/17	100,000	99,625
400 中国電力	0.3400	2027/09/24	10,000	9,936
15 セブンアンドアイ	0.2800	2027/12/20	100,000	99,777
17 NTTファイナンス	0.2800	2027/12/20	100,000	99,936
34 東京センチュリー	0.2200	2028/07/21	100,000	98,100
43 東洋紡	0.2500	2028/12/07	100,000	98,814
73 三井物産	0.2900	2029/07/11	100,000	99,431
41 京王電鉄	0.3700	2030/05/24	100,000	100,094
65 東京瓦斯	0.2250	2030/09/10	100,000	98,812
140 三菱地所	0.6440	2032/07/22	100,000	100,263
小 計	—	—	2,210,000	2,212,451
合 計	—	—	39,711,389	41,070,823

(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

2022年8月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 41,070,823	% 96.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,447,363	3.4
投 資 信 託 財 産 総 額	42,518,186	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

2022年8月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	42,518,186,680円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	54,829,494
公 社 債(評価額)	41,070,823,310
未 収 入 金	1,315,095,110
未 収 利 息	73,549,189
前 払 費 用	3,889,577
(B) 負 債	1,340,179,165
未 払 解 約 金	1,340,179,165
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	41,178,007,515
元 本	37,861,785,573
次 期 繰 越 損 益 金	3,316,221,942
(D) 受 益 権 総 口 数	37,861,785,573口
1万口当り基準価額(C/D)	10,876円

&lt;注記事項&gt;

期首元本額	37,182,206,949円
期中追加設定元本額	32,302,452,631円
期中一部解約元本額	31,622,874,007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	620,227,974円
国内債券インデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	9,076,128,406円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	101,384,109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)	2,470,897,950円
ブラックロックLifePathファンド2055	328,053,849円
ブラックロックLifePathファンド2045	818,106,360円
ブラックロックLifePathファンド2035	3,280,071,141円
G T A A セレクト・ベガ(適格機関投資家限定)	944,564,454円
G T A A セレクト・ベガ 2019-03(適格機関投資家限定)	809,747,041円
G T A A セレクト・ベガ 2020-06(適格機関投資家限定)	1,065,414,059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	6,420,420,209円
ブラックロックLifePathファンド2030	3,547,383,185円
ブラックロックLifePathファンド2040	1,664,830,652円
ブラックロックLifePathファンド2050	316,431,401円
マルチ・アセット投資戦略ファンド(年1回決算型/適格機関投資家限定)	3,649,512,045円
ブラックロックLifePathファンド2025	1,848,151,550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)	727,258,881円
ブラックロックLifePathファンド2060	45,880,861円
ブラックロックLifePathファンド2065	127,321,446円
合計	37,861,785,573円

## ■損益の状況

自2021年8月3日 至2022年8月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	290,822,970円
受 取 利 息	290,822,970
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,649,627,504
売 買 益	62,200,930
売 買 損	△1,711,828,434
(C) そ の 他 費 用	△ 393,599
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△1,359,198,133
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,311,582,276
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,890,592,985
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,254,430,784
(H) 合 計(D+E+F+G)	3,316,221,942
次 期 繰 越 損 益 金(H)	3,316,221,942

(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9期－ 決算日 2022年8月2日  
計算期間(2021年8月3日～2022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"> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> </ul>
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"> <li>■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。</li> <li>■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>

## ◇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	円	騰落率				
5期(2018年8月2日)	11,903	0.0	263.09	△0.0	98.7	—	—	百万円 9,747
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

(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、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。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	円	騰落率			
(期首) 2021年8月2日	13,568	—	300.08	—	99.2	—	—
8月末	13,546	△0.2	299.59	△0.2	99.1	—	—
9月末	13,453	△0.8	297.54	△0.8	99.0	—	—
10月末	13,744	1.3	303.90	1.3	99.1	—	—
11月末	13,592	0.2	300.52	0.1	99.0	—	—
12月末	13,677	0.8	302.42	0.8	98.9	—	—
2022年1月末	13,445	△0.9	297.29	△0.9	99.1	—	—
2月末	13,201	△2.7	291.91	△2.7	99.0	—	—
3月末	13,631	0.5	301.55	0.5	99.0	—	—
4月末	13,666	0.7	302.30	0.7	99.4	—	—
5月末	13,579	0.1	300.37	0.1	99.0	—	—
6月末	13,908	2.5	307.62	2.5	96.6	—	—
7月末	14,009	3.3	309.96	3.3	99.1	—	—
(期末) 2022年8月2日	13,761	1.4	304.36	1.4	99.1	—	—

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

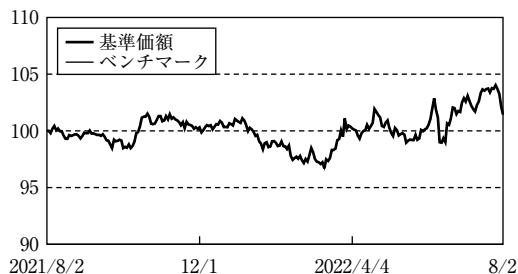
(注2) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(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、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。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

(2021年8月2日～2022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。

## ◇運用担当者コメント

## 投資環境について

当期(2021年8月3日から2022年8月2日)、先進国(除く日本)債券市場においては、各国のタカ派的な金融政策、地政学的リスクの上昇によるコモディティ価格の急騰および歴史的なインフレ水準等を背景に、先進国金利は上昇基調となりました。米国では、期初から2022年3月にかけて、F R B(連邦準備制度

理事会)による利上げが市場で織り込まれる中、短期ゾーンを中心に金利が上昇しました。その後、2022年6月にかけては、インフレ水準が高止まりする中で米国金利は更に上昇し、6月中旬には米10年金利が2011年以来となる3.5%まで上昇しました。ただし、7月から当期末にかけては景気後退懸念が再熟し、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。金融政策においては、F R Bは3月に25 b p s、5月に50 b p s、6月に75 b p s、7月に75 b p sの合計225 b p sの利上げを当期中に実施しました。

欧州においても、E C B(欧州中央銀行)が50 b p sの利上げを7月に行い、マイナス金利政策を脱却しました。11年ぶりに利上げが行われる中、欧州金利も当期は上昇基調となりました。

## 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。

## ◇ファンド状況

## ■1万口当りの費用明細

項目	当期
(a) 売買委託手数料	円 -
(b) 有価証券取引税	-
(c) その他費用 (保管費用)	2 (2)
(その他)	(0)
合計	2

(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(2021年8月3日から2022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 123,612	千米・ドル 126,184
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 6,404	千カナダ・ドル 6,802
国	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 5,025	千オーストラリア・ドル 6,464
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 1,251	千シンガポール・ドル 1,456

		買 付 額	売 付 額	
外	イ ギ リ ス	千英国・ポンド 10,361	千英国・ポンド 11,945	
	イ ス ラ エ ル	千イスラエル・シケル 3,002	千イスラエル・シケル 3,812	
	デ ン マ ー ク	千デンマーク・クローネ 5,173	千デンマーク・クローネ 7,066	
	ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェー・クローネ 3,089	千ノルウェー・クローネ 4,623	
	ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデン・クローナ 3,829	千スウェーデン・クローナ 4,576	
	メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 28,933	千メキシコ・ペソ 31,323	
	中 国	千中国・元 47,349	千中国・元 13,627	
	マ レ ー シ ア	千マレーシア・リンギット 3,434	千マレーシア・リンギット 3,829	
	ポ ー ラ ン ド	千ポーランド・ズロチ 3,777	千ポーランド・ズロチ 4,921	
国	ユ ー ロ	千ユーロ 1,350	千ユーロ 1,623	
		ア イ ル ラ ン ド	国債証券 3,784	4,199
		オ ラ ン ダ	国債証券 4,328	4,954
		ベ ル ギ ー	国債証券 20,638	22,774
		フ ラ ン ス	国債証券 16,867	18,194 ( 365)
		ド イ ツ	国債証券 13,059	14,195
		ス ペ イ ン	国債証券 21,471	23,825
		イ タ リ ア	国債証券 1,008	1,159
		フ ィ ン ラ ン ド	国債証券 2,841	3,187
		オ ー ス ト リ ア	国債証券 85,349	94,115 ( 365)
	ユ ー ロ 通 貨 計			

(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(2021年8月3日から2022年8月2日まで)

### 公社債

当 期			期 付		
買 銘	付 柄	金 額	売 銘	付 柄	金 額
		千円			千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 2028/11/15		358,887	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2025/07/31		318,338
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25% 2031/08/15		314,145	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 2028/01/31		309,212
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 2031/05/15		304,440	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.5% 2026/08/15		306,270
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2032/05/15		286,864	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 2030/08/15		297,297
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 2031/11/15		284,022	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2028/05/15		294,162
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 2026/04/30		277,043	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 2023/10/31		289,726
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.25% 2041/05/15		259,541	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2026/02/25		269,403
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.125% 2024/03/31		259,012	SPANISH GOV'T 4.8%		263,850
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.75% 2024/12/31		255,464	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.5% 2023/08/15		259,099
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2% 2026/11/15		251,653	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2024/02/25		246,965

(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
ア メ リ カ	千米・ドル 108,372	千米・ドル 103,426	千円 13,536,503	% 50.0	% -	% 22.8	% 17.5	% 9.7
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 5,747	千カナダ・ドル 5,597	570,416	2.1	-	1.1	0.6	0.5
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 4,790	千オーストラリア・ドル 4,573	420,256	1.6	-	1.1	0.5	-
シンガポール	千シンガポール・ドル 1,198	千シンガポール・ドル 1,190	113,172	0.4	-	0.2	0.1	0.0
イギリス	千英国・ポンド 7,756	千英国・ポンド 8,581	1,378,200	5.1	-	4.0	0.8	0.3
イスラエル	千イスラエル・シケル 2,730	千イスラエル・シケル 2,785	108,051	0.4	-	0.2	0.1	0.1
デンマーク	千デンマーク・クローネ 5,233	千デンマーク・クローネ 5,621	101,629	0.4	-	0.3	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 3,915	千ノルウェー・クローネ 3,711	50,555	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 5,310	千スウェーデン・クローナ 5,391	69,870	0.3	-	0.1	0.1	0.1
メキシコ	千メキシコ・ペソ 33,500	千メキシコ・ペソ 32,032	204,809	0.8	-	0.4	0.3	0.0
中 国	千中国・元 33,340	千中国・元 33,935	656,029	2.4	-	1.1	0.8	0.5
マレーシア	千マレーシア・リンギット 4,570	千マレーシア・リンギット 4,656	136,852	0.5	-	0.3	0.2	0.0
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 4,570	千ポーランド・ズロチ 3,928	112,115	0.4	-	0.1	0.2	0.1
ユ ロ	千ユーロ 1,370	千ユーロ 1,346	181,302	0.7	-	0.5	0.2	0.0
	3,288	3,290	442,853	1.6	-	1.2	0.3	0.1
	3,642	3,974	534,937	2.0	-	1.5	0.4	0.1
	16,287	17,788	2,394,274	8.9	-	5.8	2.6	0.5
	12,364	13,192	1,775,693	6.6	-	4.2	1.6	0.8
	9,851	10,461	1,408,169	5.2	-	3.2	1.6	0.5
	15,039	15,798	2,126,420	7.9	-	4.4	2.2	1.2
	1,151	1,082	145,657	0.5	-	0.3	0.2	0.0
オーストリア	2,530	2,531	340,686	1.3	-	0.7	0.4	0.1
小 計	65,522	69,465	9,349,994	34.6	-	21.7	9.6	3.3
合 計	-	-	26,808,457	99.1	-	53.6	30.9	14.6

(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	1,365	1,118	146,347
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.2500	2040/11/15	385	454	59,537
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2023/12/31	800	792	103,681
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.3750	2040/11/15	1,035	778	101,939
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.8750	2051/11/15	750	592	77,485
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.3750	2031/11/15	930	837	109,565
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2024/02/15	710	707	92,630
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.2500	2025/07/31	500	463	60,618
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.6250	2044/02/15	280	299	39,181
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	6.5000	2026/11/15	700	805	105,465
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.3750	2028/12/31	200	185	24,228
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.8750	2051/02/15	855	673	88,206
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.1250	2031/02/15	330	293	38,451
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.5000	2024/01/31	1,760	1,748	228,801
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.5000	2026/08/15	967	920	120,509
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2025/11/15	79	77	10,158
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.0000	2025/08/15	900	878	114,925
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.5000	2046/05/15	35	30	4,057
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.3750	2026/01/31	830	763	99,939
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.6250	2026/05/15	1,700	1,630	213,387
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2027/11/15	1,120	1,095	143,316
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	6.2500	2023/08/15	590	609	79,786
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.6250	2027/11/30	1,320	1,185	155,094
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.6250	2040/02/15	90	112	14,661
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2023/11/15	1,650	1,646	215,428
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.1250	2023/10/15	150	145	18,980
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2027/08/15	760	744	97,390
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2047/08/15	1,052	980	128,365
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	6.1250	2027/11/15	473	551	72,210
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	5.3750	2031/02/15	310	375	49,112
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.1250	2025/05/15	580	568	74,427
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	6.2500	2030/05/15	735	922	120,700
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.5000	2024/11/30	800	775	101,464
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.5000	2025/02/15	300	289	37,943
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.8750	2032/02/15	120	112	14,753
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2052/02/15	620	535	70,102
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.5000	2027/05/31	1,105	996	130,369
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2046/08/15	60	50	6,615
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2023/10/31	1,015	1,014	132,749
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2025/10/31	890	894	117,106
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	5.2500	2028/11/15	540	619	81,055
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.6250	2023/12/31	760	756	99,037
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.6250	2026/10/31	930	889	116,364

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	3.5000	2039/02/15	100	109	14,327
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.7500	2041/08/15	880	700	91,685
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.2500	2028/04/30	830	766	100,275
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	5.2500	2029/02/15	490	565	73,988
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2043/05/15	220	209	27,404
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.7500	2041/08/15	225	247	32,367
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2028/05/15	930	939	122,921
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.5000	2028/11/30	1,000	931	121,876
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.7500	2043/11/15	196	213	27,936
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.1250	2023/07/31	160	155	20,356
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.0000	2028/07/31	300	272	35,602
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2042/11/15	250	233	30,620
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.3750	2026/08/31	1,000	947	124,003
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2046/11/15	398	378	49,477
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.0000	2026/11/15	1,500	1,455	190,445
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.5000	2046/02/15	170	150	19,714
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.6250	2026/02/15	460	441	57,848
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.6250	2030/05/15	200	172	22,551
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.2500	2050/05/15	790	530	69,383
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2028/02/15	352	352	46,184
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2048/02/15	300	294	38,589
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2024/08/15	950	939	123,014
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.1250	2044/08/15	200	197	25,847
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2049/08/15	817	703	92,105
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.3750	2028/10/31	810	749	98,041
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.7500	2041/02/15	200	251	32,975
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.1250	2023/08/31	300	290	38,075
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.6250	2029/02/15	775	773	101,202
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2049/02/15	415	414	54,187
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2027/02/15	1,065	1,043	136,550
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.3750	2025/01/31	270	260	34,066
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.5000	2039/08/15	35	42	5,626
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2045/08/15	351	332	43,510
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2042/08/15	160	149	19,620
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2023/09/30	550	549	71,894
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.8750	2030/11/15	200	174	22,893
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.6250	2050/11/15	840	621	81,316
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.6250	2030/08/15	1,635	1,402	183,604
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.3750	2050/08/15	650	450	58,968
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2024/10/31	650	641	83,905
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2049/11/15	430	381	49,883
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.1250	2040/08/15	640	462	60,574
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2023/11/30	1,200	1,198	156,908
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2025/11/30	560	560	73,421
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2032/05/15	2,145	2,196	287,448

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	2.8750	2052/05/15	845	838	109,695
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2028/08/15	1,055	1,065	139,426
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2024/04/30	1,700	1,680	219,906
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2026/04/30	720	710	92,945
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.1250	2027/02/28	800	745	97,607
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.3750	2024/09/15	500	474	62,060
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.7500	2024/12/31	1,280	1,246	163,135
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2025/06/30	550	548	71,826
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2025/02/28	1,400	1,395	182,673
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2023/08/31	550	548	71,806
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.8750	2026/07/31	500	483	63,300
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.7500	2024/11/15	750	714	93,528
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.1250	2024/03/31	1,000	986	129,085
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.7500	2026/03/31	1,500	1,394	182,516
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.2500	2028/03/31	1,200	1,109	145,160
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.6250	2025/03/31	320	318	41,634
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.5000	2023/08/15	700	696	91,143
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2045/11/15	100	96	12,687
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.8750	2024/08/31	1,000	979	128,144
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.8750	2040/08/15	500	564	73,862
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.3750	2023/09/30	90	88	11,563
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.5000	2024/09/30	1,000	971	127,096
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.6250	2026/09/30	640	612	80,160
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2023/07/31	120	119	15,671
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.6250	2043/08/15	285	304	39,900
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2024/02/29	1,220	1,209	158,257
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.5000	2026/02/28	800	792	103,681
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.3750	2024/04/15	800	765	100,237
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2026/03/31	1,320	1,296	169,637
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.3750	2044/05/15	260	267	35,017
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.5000	2024/05/15	990	982	128,584
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.1250	2024/02/29	400	394	51,662
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.5000	2045/02/15	353	312	40,892
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.0000	2025/02/15	550	538	70,471
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2029/03/31	1,500	1,472	192,723
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2027/05/15	1,095	1,078	141,175
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2047/05/15	215	209	27,396
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2025/04/30	1,000	1,000	130,885
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.5000	2025/01/31	750	743	97,255
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.6250	2031/05/15	1,542	1,427	186,798
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2051/05/15	1,320	1,169	153,001
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.7500	2026/04/30	80	74	9,721
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.2500	2023/09/30	1,500	1,453	190,231
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.8750	2026/09/30	980	908	118,938
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.2500	2028/09/30	760	698	91,383

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
<b>(アメリカ)</b>	%		千 米 ・ ド ル	千 米 ・ ド ル	千 円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.2500	2031/08/15	1,870	1,670	218,636
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.0000	2051/08/15	1,085	881	115,401
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.5000	2027/10/31	300	267	35,069
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.1250	2024/11/30	200	196	25,724
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.1250	2028/11/15	940	963	126,107
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2029/05/15	915	898	117,650
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2049/05/15	250	244	31,954
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.3750	2025/04/30	300	280	36,708
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.5000	2027/04/30	500	451	59,057
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2044/11/15	503	485	63,603
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2024/11/15	1,050	1,035	135,507
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.6250	2027/12/31	200	179	23,457
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2041/05/15	1,640	1,429	187,033
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.1250	2026/05/31	239	233	30,577
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	5.0000	2037/05/15	150	193	25,300
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.8750	2026/06/30	800	744	97,415
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.2500	2028/06/30	300	276	36,175
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.0000	2024/05/31	685	673	88,195
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.0000	2024/04/30	940	924	121,052
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.5000	2030/02/15	760	703	92,055
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.0000	2050/02/15	525	427	55,968
小 計	-	-	108,372	103,426	13,536,503
<b>(カナダ)</b>			千 カ ナ ダ ・ ド ル	千 カ ナ ダ ・ ド ル	
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.0000	2026/09/01	300	280	28,616
CANADIAN GOVERNMENT BOND	8.0000	2027/06/01	131	162	16,590
CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.5000	2030/12/01	470	395	40,351
CANADIAN GOVERNMENT BOND	3.5000	2045/12/01	145	162	16,531
CANADIAN GOVERNMENT BOND	5.7500	2033/06/01	261	335	34,197
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.2500	2027/03/01	30	28	2,877
CANADIAN GOVERNMENT BOND	5.7500	2029/06/01	130	155	15,856
CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.7500	2024/10/01	60	57	5,840
CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.5000	2025/09/01	390	363	37,027
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.5000	2024/05/01	100	97	9,937
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.7500	2053/12/01	100	78	8,022
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.0000	2028/06/01	80	77	7,894
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.5000	2025/04/01	310	299	30,480
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.5000	2031/12/01	300	272	27,777
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.2500	2029/12/01	45	44	4,490
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	2048/12/01	536	532	54,245
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.2500	2029/06/01	30	29	2,995
CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.7500	2024/02/01	280	270	27,607
CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.2500	2024/04/01	430	411	41,919
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	2024/08/01	250	248	25,369
CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.5000	2023/11/01	100	96	9,873
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.5000	2024/06/01	70	69	7,078

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
<b>(カナダ)</b>	%		千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	2064/12/01	189	187	19,095
CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.2500	2023/05/01	30	29	2,992
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.5000	2031/06/01	295	269	27,426
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	2027/09/01	175	176	17,940
CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.2500	2026/03/01	300	274	28,011
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.2500	2030/06/01	210	190	19,366
小 計	-	-	5,747	5,597	570,416
<b>(オーストラリア)</b>			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	400	450	41,349
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	2.2500	2028/05/21	210	202	18,629
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	3.0000	2047/03/21	151	139	12,780
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	2.7500	2035/06/21	122	115	10,641
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	1.7500	2051/06/21	130	89	8,223
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	3.2500	2039/06/21	130	127	11,709
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	3.2500	2029/04/21	233	237	21,790
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	2.5000	2030/05/21	363	349	32,154
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	2.7500	2041/05/21	120	108	9,936
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	2.7500	2029/11/21	300	295	27,126
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	0.5000	2026/09/21	320	291	26,767
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	3.2500	2025/04/21	525	532	48,926
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	1.2500	2032/05/21	60	50	4,657
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	1.0000	2030/12/21	160	135	12,469
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	4.2500	2026/04/21	495	520	47,830
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	1.5000	2031/06/21	497	436	40,102
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	1.0000	2031/11/21	511	425	39,077
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	3.7500	2037/04/21	63	66	6,082
小 計	-	-	4,790	4,573	420,256
<b>(シンガポール)</b>			千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	0.5000	2025/11/01	45	42	4,012
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.0000	2024/02/01	75	74	7,067
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	3.3750	2033/09/01	180	191	18,199
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.6250	2028/05/01	70	70	6,680
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	1.8750	2051/10/01	50	40	3,864
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.7500	2046/03/01	45	44	4,196
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.8750	2030/09/01	95	96	9,185
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	3.0000	2024/09/01	77	77	7,390
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.8750	2029/07/01	90	91	8,701
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.3750	2039/07/01	30	28	2,705
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.2500	2036/08/01	35	33	3,144
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.1250	2026/06/01	135	133	12,661
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.3750	2025/06/01	61	60	5,779
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	1.8750	2050/03/01	40	32	3,091
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.7500	2042/04/01	70	69	6,579
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	3.5000	2027/03/01	100	104	9,911
小 計	-	-	1,198	1,190	113,172

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
<b>(イギリス)</b>	%		千英国・ポンド	千英国・ポンド	千円
UNITED KINGDOM GILT	6.0000	2028/12/07	66	83	13,417
UNITED KINGDOM GILT	1.7500	2037/09/07	290	272	43,814
UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2036/03/07	90	112	18,059
UNITED KINGDOM GILT	2.2500	2023/09/07	77	77	12,422
UNITED KINGDOM GILT	3.5000	2045/01/22	133	159	25,536
UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2040/12/07	190	245	39,381
UNITED KINGDOM GILT	5.0000	2025/03/07	170	184	29,603
UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2046/12/07	458	617	99,124
UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2032/06/07	103	125	20,186
UNITED KINGDOM GILT	1.6250	2071/10/22	454	387	62,155
UNITED KINGDOM GILT	4.7500	2030/12/07	390	483	77,688
UNITED KINGDOM GILT	0.3750	2026/10/22	395	374	60,143
UNITED KINGDOM GILT	2.0000	2025/09/07	485	490	78,786
UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2039/09/07	420	537	86,362
UNITED KINGDOM GILT	0.2500	2025/01/31	300	289	46,442
UNITED KINGDOM GILT	0.5000	2029/01/31	315	292	46,980
UNITED KINGDOM GILT	3.7500	2052/07/22	386	509	81,903
UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2027/12/07	450	509	81,867
UNITED KINGDOM GILT	3.5000	2068/07/22	336	468	75,168
UNITED KINGDOM GILT	1.6250	2054/10/22	350	301	48,465
UNITED KINGDOM GILT	0.1250	2024/01/31	370	360	57,915
UNITED KINGDOM GILT	0.6250	2035/07/31	160	132	21,248
UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2049/12/07	369	511	82,181
UNITED KINGDOM GILT	4.5000	2034/09/07	325	411	66,031
UNITED KINGDOM GILT	1.2500	2041/10/22	50	41	6,713
UNITED KINGDOM GILT	1.7500	2057/07/22	129	114	18,465
UNITED KINGDOM GILT	1.0000	2032/01/31	340	314	50,505
UNITED KINGDOM GILT	1.5000	2053/07/31	20	16	2,678
UNITED KINGDOM GILT	3.2500	2044/01/22	135	155	24,948
小 計	-	-	7,756	8,581	1,378,200
<b>(イスラエル)</b>			千イスラエル・シケル	千イスラエル・シケル	
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	0.0000	2030/03/31	575	524	20,353
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	0.0000	2025/04/30	50	48	1,863
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	0.0000	2025/08/31	130	130	5,078
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	0.0000	2037/05/31	230	194	7,533
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	0.0000	2042/01/31	235	330	12,806
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	0.0000	2026/02/27	290	274	10,652
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	0.0000	2026/10/30	160	193	7,520
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	0.0000	2024/03/31	505	525	20,394
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	0.0000	2024/10/31	380	367	14,267
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	0.0000	2047/03/31	175	195	7,580
小 計	-	-	2,730	2,785	108,051
<b>(デンマーク)</b>			千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	
DENMARK GOVERNMENT BOND	0.2500	2052/11/15	520	373	6,756
DENMARK GOVERNMENT BOND	0.5000	2027/11/15	1,450	1,428	25,829

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
<b>(デンマーク)</b>	%		千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円
DENMARK GOVERNMENT BOND	1.5000	2023/11/15	248	251	4,549
DENMARK GOVERNMENT BOND	0.0000	2024/11/15	750	740	13,394
DENMARK GOVERNMENT BOND	0.0000	2031/11/15	580	524	9,491
DENMARK GOVERNMENT BOND	4.5000	2039/11/15	1,260	1,860	33,640
DENMARK GOVERNMENT BOND	1.7500	2025/11/15	425	440	7,968
小 計	-	-	5,233	5,621	101,629
<b>(ノルウェー)</b>			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	530	466	6,359
NORWAY GOVERNMENT BOND	1.7500	2025/03/13	150	146	1,996
NORWAY GOVERNMENT BOND	1.5000	2026/02/19	960	922	12,566
NORWAY GOVERNMENT BOND	3.0000	2024/03/14	650	653	8,901
NORWAY GOVERNMENT BOND	1.7500	2027/02/17	500	481	6,552
NORWAY GOVERNMENT BOND	2.1250	2032/05/18	260	246	3,354
NORWAY GOVERNMENT BOND	1.3750	2030/08/19	660	596	8,128
NORWAY GOVERNMENT BOND	2.0000	2028/04/26	205	197	2,695
小 計	-	-	3,915	3,711	50,555
<b>(スウェーデン)</b>			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	750	716	9,287
SWEDEN GOVERNMENT BOND	0.1250	2031/05/12	500	448	5,814
SWEDEN GOVERNMENT BOND	0.7500	2028/05/12	780	750	9,728
SWEDEN GOVERNMENT BOND	3.5000	2039/03/30	570	745	9,664
SWEDEN GOVERNMENT BOND	1.0000	2026/11/12	570	557	7,225
SWEDEN GOVERNMENT BOND	2.2500	2032/06/01	250	271	3,518
SWEDEN GOVERNMENT BOND	1.5000	2023/11/13	1,260	1,257	16,292
SWEDEN GOVERNMENT BOND	2.5000	2025/05/12	630	643	8,339
小 計	-	-	5,310	5,391	69,870
<b>(メキシコ)</b>			千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	
MEXICAN BONOS	7.7500	2042/11/13	2,800	2,550	16,308
MEXICAN BONOS	8.0000	2047/11/07	2,500	2,334	14,925
MEXICAN BONOS	7.7500	2031/05/29	5,400	5,134	32,831
MEXICAN BONOS	10.0000	2036/11/20	600	672	4,301
MEXICAN BONOS	8.0000	2024/09/05	4,900	4,797	30,674
MEXICAN BONOS	7.5000	2027/06/03	1,800	1,722	11,011
MEXICAN BONOS	8.5000	2029/05/31	4,100	4,086	26,129
MEXICAN BONOS	8.0000	2023/12/07	1,700	1,669	10,675
MEXICAN BONOS	5.7500	2026/03/05	3,700	3,369	21,542
MEXICAN BONOS	8.5000	2038/11/18	2,300	2,264	14,480
MEXICAN BONOS	5.5000	2027/03/04	2,500	2,205	14,102
MEXICAN BONOS	10.0000	2024/12/05	1,200	1,223	7,826
小 計	-	-	33,500	32,032	204,809
<b>(中国)</b>			千中国・元	千中国・元	
CHINA GOVERNMENT BOND	4.0800	2048/10/22	1,250	1,423	27,517
CHINA GOVERNMENT BOND	2.2800	2024/03/17	2,800	2,809	54,304
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8400	2024/04/08	2,200	2,226	43,046
CHINA GOVERNMENT BOND	3.8100	2050/09/14	770	843	16,300



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
<b>(中国)</b>	%		千中国・元	千中国・元	千円
CHINA GOVERNMENT BOND	1.9900	2025/04/09	4,250	4,215	81,499
CHINA GOVERNMENT BOND	3.0300	2026/03/11	2,150	2,193	42,403
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6800	2030/05/21	2,100	2,081	40,242
CHINA GOVERNMENT BOND	3.3900	2050/03/16	870	881	17,036
CHINA GOVERNMENT BOND	3.5300	2051/10/18	350	367	7,108
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8900	2031/11/18	1,550	1,564	30,243
CHINA GOVERNMENT BOND	3.0100	2028/05/13	2,600	2,654	51,318
CHINA GOVERNMENT BOND	3.0200	2031/05/27	2,200	2,242	43,341
CHINA GOVERNMENT BOND	2.9100	2028/10/14	3,150	3,191	61,698
CHINA GOVERNMENT BOND	3.7200	2051/04/12	500	538	10,418
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8500	2027/06/04	1,300	1,320	25,520
CHINA GOVERNMENT BOND	3.1200	2026/12/05	2,300	2,361	45,653
CHINA GOVERNMENT BOND	2.3600	2023/07/02	1,500	1,507	29,133
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6900	2026/08/12	1,500	1,512	29,241
小 計	-	-	33,340	33,935	656,029
<b>(マレーシア)</b>			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	100	102	3,018
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	5.2480	2028/09/15	165	177	5,228
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.6420	2033/11/07	130	136	4,006
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	3.9060	2026/07/15	400	402	11,824
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.2320	2031/06/30	190	193	5,701
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.9350	2043/09/30	175	185	5,445
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.0590	2024/09/30	100	101	2,980
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	3.5020	2027/05/31	390	385	11,344
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.9210	2048/07/06	340	356	10,464
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.1810	2024/07/15	200	203	5,975
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.4980	2030/04/15	330	342	10,079
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	3.8000	2023/08/17	90	90	2,667
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.2540	2035/05/31	700	700	20,582
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.8930	2038/06/08	290	305	8,969
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.1270	2032/04/15	130	131	3,862
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	3.8440	2033/04/15	300	293	8,638
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	3.8820	2025/03/14	120	121	3,558
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	3.8920	2027/03/15	270	271	7,988
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.3920	2026/04/15	150	153	4,515
小 計	-	-	4,570	4,656	136,852
<b>(ポーランド)</b>			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	440	320	9,149
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	3.7500	2027/05/25	150	136	3,882
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	2.2500	2024/10/25	65	59	1,697
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	2.5000	2024/04/25	720	673	19,209
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	0.0000	2024/07/25	300	264	7,551
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	3.2500	2025/07/25	735	677	19,347
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	2.7500	2029/10/25	365	304	8,686
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	0.2500	2026/10/25	110	86	2,479

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
<b>(ポーランド)</b>	%		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	2.5000	2027/07/25	410	351	10,041
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	1.2500	2030/10/25	380	275	7,857
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	2.5000	2026/07/25	685	598	17,090
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	2.7500	2028/04/25	210	179	5,121
小 計	-	-	4,570	3,928	112,115
<b>(ユーロ・・・アイルランド)</b>			千ユーロ	千ユーロ	
IRELAND GOVERNMENT BOND	0.2000	2027/05/15	85	82	11,118
IRELAND GOVERNMENT BOND	0.2000	2030/10/18	295	272	36,641
IRELAND GOVERNMENT BOND	0.0000	2031/10/18	120	106	14,307
IRELAND GOVERNMENT BOND	3.4000	2024/03/18	10	10	1,412
IRELAND GOVERNMENT BOND	2.0000	2045/02/18	94	96	12,998
IRELAND GOVERNMENT BOND	1.0000	2026/05/15	25	25	3,408
IRELAND GOVERNMENT BOND	1.7000	2037/05/15	45	45	6,130
IRELAND GOVERNMENT BOND	0.9000	2028/05/15	130	129	17,475
IRELAND GOVERNMENT BOND	1.3000	2033/05/15	150	147	19,837
IRELAND GOVERNMENT BOND	1.1000	2029/05/15	140	140	18,958
IRELAND GOVERNMENT BOND	1.5000	2050/05/15	93	83	11,280
IRELAND GOVERNMENT BOND	5.4000	2025/03/13	183	206	27,731
<b>(ユーロ・・・オランダ)</b>					
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2052/01/15	133	90	12,115
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2029/01/15	330	313	42,140
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2.7500	2047/01/15	230	298	40,238
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2.5000	2033/01/15	200	227	30,655
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.2500	2025/07/15	129	128	17,285
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2.0000	2024/07/15	220	227	30,592
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2026/01/15	310	304	40,977
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	5.5000	2028/01/15	255	320	43,182
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2024/01/15	70	69	9,395
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2027/01/15	245	238	32,123
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	4.0000	2037/01/15	119	161	21,751
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2038/01/15	572	467	62,967
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2030/07/15	220	205	27,640
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2031/07/15	220	202	27,251
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.2500	2029/07/15	35	33	4,535
<b>(ユーロ・・・ベルギー)</b>					
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	3.7500	2045/06/22	145	191	25,718
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	5.5000	2028/03/28	40	50	6,805
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	5.0000	2035/03/28	455	631	84,979
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.6000	2047/06/22	70	64	8,637
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.0000	2031/06/22	300	295	39,716
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.4000	2053/06/22	230	194	26,128
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.0000	2026/06/22	230	233	31,422
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.1000	2030/06/22	105	97	13,079
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.9000	2029/06/22	189	188	25,332
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	2.6000	2024/06/22	155	161	21,754

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
<b>(ユーロ・・・ベルギー)</b>	%		千ユーロ	千ユーロ	千円
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.7000	2050/06/22	105	97	13,091
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.5000	2024/10/22	245	245	33,103
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	4.0000	2032/03/28	270	337	45,450
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.8000	2027/06/22	190	190	25,679
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	4.2500	2041/03/28	245	332	44,688
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.8000	2025/06/22	120	121	16,322
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.0000	2027/10/22	220	211	28,474
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.8000	2028/06/22	230	229	30,910
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	2.1500	2066/06/22	98	101	13,640
<b>(ユーロ・・・フランス)</b>					
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	5.5000	2029/04/25	850	1,103	148,492
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.7500	2066/05/25	85	80	10,770
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	3.5000	2026/04/25	1,131	1,251	168,400
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.5000	2050/05/25	485	443	59,719
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	6.0000	2025/10/25	107	125	16,917
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.5000	2041/04/25	760	1,083	145,814
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.0000	2060/04/25	468	704	94,835
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	5.7500	2032/10/25	648	924	124,463
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	2.5000	2030/05/25	702	781	105,182
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2025/02/25	1,230	1,212	163,246
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.7500	2024/11/25	160	164	22,202
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	2.2500	2024/05/25	815	843	113,578
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	3.2500	2045/05/25	350	440	59,259
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.0000	2055/04/25	155	227	30,596
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.2500	2023/10/25	70	73	9,880
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.7500	2028/11/25	70	69	9,354
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2031/11/25	960	859	115,650
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.5000	2031/05/25	735	758	102,128
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.0000	2025/11/25	550	558	75,107
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2030/11/25	320	291	39,263
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.5000	2026/05/25	215	213	28,797
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2029/11/25	160	148	20,050
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2027/02/25	500	483	65,121
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.7500	2028/05/25	490	487	65,612
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.2500	2036/05/25	330	316	42,583
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.5000	2025/05/25	415	414	55,842
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.5000	2029/05/25	510	495	66,710
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.2500	2034/05/25	450	438	59,053
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.0000	2027/05/25	485	491	66,098
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.7500	2028/02/25	60	59	8,022
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2025/03/25	230	226	30,540
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	2.0000	2048/05/25	545	556	74,932
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.0000	2038/10/25	370	491	66,118
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	2.7500	2027/10/25	876	965	129,923

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
<b>(ユーロ・・・ドイツ)</b>	%		千ユーロ	千ユーロ	千円
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	6.2500	2030/01/04	570	805	108,357
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	6.2500	2024/01/04	280	304	40,996
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.2500	2028/08/15	250	246	33,116
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2031/08/15	413	388	52,352
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	5.6250	2028/01/04	40	51	6,869
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	4.7500	2028/07/04	700	872	117,390
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.2500	2048/08/15	237	249	33,542
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.5000	2027/08/15	300	301	40,533
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2036/05/15	545	478	64,359
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	5.5000	2031/01/04	170	237	32,016
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.7500	2024/02/15	200	205	27,614
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	2.5000	2046/08/15	502	660	88,965
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2035/05/15	212	188	25,370
BUNDES OBLIGATION	0.0000	2026/04/10	750	741	99,776
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	6.5000	2027/07/04	460	595	80,141
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	3.2500	2042/07/04	138	194	26,141
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	0.0000	2024/03/15	130	129	17,464
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	4.2500	2039/07/04	134	201	27,086
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2032/02/15	620	579	77,941
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2028/11/15	30	29	3,911
BUNDES OBLIGATION	0.0000	2027/04/16	650	637	85,828
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2027/11/15	380	371	49,954
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2030/02/15	170	162	21,915
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.0000	2025/08/15	500	511	68,805
BUNDES OBLIGATION	0.0000	2024/10/18	810	805	108,477
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2030/08/15	375	357	48,078
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2029/08/15	360	346	46,621
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	4.0000	2037/01/04	194	272	36,742
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.5000	2024/05/15	177	181	24,394
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2031/02/15	380	359	48,433
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2050/08/15	538	404	54,430
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	0.0000	2023/09/15	730	728	98,078
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	4.7500	2040/07/04	328	527	70,973
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2052/08/15	91	66	9,007
<b>(ユーロ・・・スペイン)</b>					
SPAIN GOVERNMENT BOND	5.7500	2032/07/30	270	370	49,871
SPAIN GOVERNMENT BOND	2.7000	2048/10/31	346	367	49,414
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.0000	2028/01/31	560	525	70,781
SPAIN GOVERNMENT BOND	2.5500	2032/10/31	465	494	66,554
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.0000	2025/01/31	365	358	48,318
SPAIN GOVERNMENT BOND	1.0000	2050/10/31	50	35	4,786
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.5000	2030/04/30	340	316	42,610
SPAIN GOVERNMENT BOND	3.8000	2024/04/30	270	285	38,387
SPAIN GOVERNMENT BOND	4.7000	2041/07/30	335	462	62,210
SPAIN GOVERNMENT BOND	1.9000	2052/10/31	25	21	2,909

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
<b>(ユーロ・・・スペイン)</b>	%		千ユーロ	千ユーロ	千円
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.0000	2025/05/31	590	577	77,697
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.7000	2032/04/30	415	375	50,562
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.8000	2029/07/30	80	76	10,344
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.8000	2027/07/30	560	552	74,430
SPAIN GOVERNMENT BOND	3.4500	2066/07/30	214	255	34,384
SPAIN GOVERNMENT BOND	4.2000	2037/01/31	430	543	73,177
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.0000	2027/01/31	550	525	70,677
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.0000	2026/01/31	465	451	60,749
SPAIN GOVERNMENT BOND	1.2000	2040/10/31	350	291	39,265
SPAIN GOVERNMENT BOND	5.9000	2026/07/30	575	688	92,705
SPAIN GOVERNMENT BOND	1.4500	2029/04/30	190	191	25,795
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.0000	2024/05/31	665	658	88,679
SPAIN GOVERNMENT BOND	5.1500	2028/10/31	619	763	102,785
SPAIN GOVERNMENT BOND	1.2500	2030/10/31	360	352	47,406
SPAIN GOVERNMENT BOND	5.1500	2044/10/31	282	422	56,825
SPAIN GOVERNMENT BOND	1.9500	2030/07/30	480	496	66,834
<b>(ユーロ・・・イタリア)</b>					
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.8500	2049/09/01	589	651	87,627
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.2000	2025/08/15	303	298	40,171
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.5000	2025/11/15	170	174	23,469
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	6.0000	2031/05/01	854	1,076	144,865
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.8000	2029/06/15	360	366	49,313
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	0.0000	2024/04/15	440	431	58,130
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	4.7500	2044/09/01	591	732	98,648
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	5.7500	2033/02/01	365	458	61,692
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.8500	2025/07/01	950	956	128,739
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	5.0000	2040/09/01	445	554	74,569
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.1000	2027/04/01	260	248	33,501
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	6.5000	2027/11/01	158	193	26,049
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	0.0000	2024/12/15	600	581	78,212
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.5000	2032/12/01	444	425	57,289
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.7500	2024/05/30	500	504	67,844
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.2500	2046/09/01	40	40	5,460
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	4.7500	2028/09/01	820	931	125,432
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	4.0000	2037/02/01	840	931	125,395
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.7500	2024/07/01	540	545	73,420
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.0500	2027/08/01	700	698	94,054
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	0.0000	2026/08/01	430	399	53,705
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	0.0000	2026/04/01	490	458	61,739
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.1000	2026/07/15	490	494	66,612
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.0000	2029/08/01	550	569	76,603
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	5.0000	2039/08/01	433	537	72,414
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	0.9500	2031/12/01	125	106	14,271
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	0.2500	2028/03/15	805	719	96,899
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.3500	2035/03/01	395	407	54,818

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
<b>(ユーロ・・・イタリア)</b>	%		千ユーロ	千ユーロ	千円
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.4500	2025/05/15	170	169	22,813
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.8000	2067/03/01	268	232	31,352
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	0.0000	2023/11/29	914	901	121,302
<b>(ユーロ・・・フィンランド)</b>					
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.0000	2023/09/15	35	34	4,697
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.5000	2043/04/15	80	62	8,475
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.0000	2030/09/15	40	36	4,925
FINLAND GOVERNMENT BOND	4.0000	2025/07/04	46	50	6,830
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.5000	2028/09/15	120	117	15,757
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.5000	2026/04/15	130	129	17,408
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.1250	2036/04/15	40	33	4,456
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.0000	2024/09/15	140	138	18,698
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.2500	2040/09/15	70	54	7,356
FINLAND GOVERNMENT BOND	1.1250	2034/04/15	70	67	9,133
FINLAND GOVERNMENT BOND	2.6250	2042/07/04	55	63	8,556
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.1250	2031/09/15	90	81	11,007
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.8750	2025/09/15	70	70	9,516
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.1250	2052/04/15	65	42	5,747
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.0000	2026/09/15	100	97	13,087
<b>(ユーロ・・・オーストリア)</b>					
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	4.1500	2037/03/15	65	86	11,622
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2025/04/20	180	177	23,888
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.7500	2026/10/20	120	120	16,249
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	1.5000	2047/02/20	175	169	22,811
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2028/10/20	220	207	27,867
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2023/07/15	70	69	9,370
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.7500	2051/03/20	30	23	3,176
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2024/07/15	175	173	23,397
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	3.8000	2062/01/26	39	60	8,142
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	2.1000	2117/09/20	136	145	19,551
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.7500	2028/02/20	105	104	14,029
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.5000	2027/04/20	245	242	32,642
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2040/10/20	75	54	7,368
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2031/02/20	75	67	9,104
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	1.7500	2023/10/20	45	45	6,156
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	1.2000	2025/10/20	240	245	33,006
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	1.8500	2049/05/23	100	103	13,889
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.2500	2036/10/20	120	99	13,357
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	4.8500	2026/03/15	100	115	15,540
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2030/02/20	100	92	12,414
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	2.4000	2034/05/23	115	127	17,099
小 計	-	-	65,522	69,465	9,349,994
合 計	-	-	-	-	26,808,457

(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

2022年8月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	26,808,457	88.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,570,320	11.8
投 資 信 託 財 産 総 額	30,378,777	100.0

- (注1) 当期末における外貨建資産(23,882,307千円)の投資信託財産総額(30,378,777千円)に対する比率は、78.6%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=130.88円、1カナダ・ドル=101.90円、1オーストラリア・ドル=91.88円、1シンガポール・ドル=95.07円、1英国・ポンド=160.60円、1イスラエル・シェケル=38.78円、1デンマーク・クローネ=18.08円、1ノルウェー・クローネ=13.62円、1スウェーデン・クローナ=12.96円、1メキシコ・ペソ=6.39円、1中国・元=19.33円、1マレーシア・リンギット=29.39円、1ポーランド・ズロチ=28.53円、1ユーロ=134.60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

2022年8月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	33,614,729,725円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,252,622,642
公 社 債(評価額)	26,808,457,138
未 収 入 金	3,401,918,570
未 収 利 息	136,122,360
前 払 費 用	15,609,015
(B) 負 債	6,562,823,184
未 払 金	6,562,605,840
未 払 解 約 金	217,344
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	27,051,906,541
元 本	19,658,308,197
次 期 繰 越 損 益 金	7,393,598,344
(D) 受 益 権 総 口 数	19,658,308,197口
1万口当り基準価額(C/D)	13,761円

## &lt;注記事項&gt;

期首元本額	21,741,125,329円
期中追加設定元本額	19,872,844,307円
期中一部解約元本額	21,955,661,439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)	2,451,658,589円
iシェアーズ 先進国債券インデックス・ファンド	425,361,475円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	1,117,835,638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)	4,414,712,417円
ブラックロックLifePathファンド2055	165,614,151円
ブラックロックLifePathファンド2045	230,303,059円
ブラックロックLifePathファンド2035	490,299,011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	1,340,581,247円
ブラックロックLifePathファンド2030	443,944,818円
ブラックロックLifePathファンド2040	330,178,582円
ブラックロックLifePathファンド2050	125,061,417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)	6,541,451,671円
ブラックロックLifePathファンド2025	191,362,065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)	1,300,154,365円
ブラックロックLifePathファンド2060	23,883,034円
ブラックロックLifePathファンド2065	65,906,658円
合計	19,658,308,197円

## ■損益の状況

自2021年8月3日 至2022年8月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	681,599,958円
受 取 利 息	681,770,194
そ の 他 収 益 金	2,144
支 払 利 息	△ 172,380
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 466,704,243
売 買 益	3,944,057,957
売 買 損	△4,410,762,200
(C) そ の 他 費 用	△ 5,210,327
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	209,685,388
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	7,757,511,159
(F) 解 約 差 損 益 金	△7,639,022,605
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	7,065,424,402
(H) 合 計(D+E+F+G)	7,393,598,344
次 期 繰 越 損 益 金(H)	7,393,598,344

- (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9期－ 決算日 2022年5月2日  
計算期間(2021年5月7日～2022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2022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"> <li>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。</li> <li>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)への投資を行なう場合があります。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> </ol>
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"> <li>■株式への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>■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。</li> <li>■上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>■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。</li> </ul>



## ◇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) 日経平均株価(日経225)		株 式 先 物 率 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	純 資 産
	円	%	騰 落 率	騰 落 率			
5期(2018年5月2日)	17,408	17.6	22,472.78	15.6	17.4	82.4	百万円 7,778
6期(2019年5月7日)	17,341	△ 0.4	21,923.72	△ 2.4	28.5	71.0	8,307
7期(2020年5月7日)	15,851	△ 8.6	19,674.77	△10.3	8.3	90.4	7,061
8期(2021年5月6日)	23,929	51.0	29,331.37	49.1	30.5	69.3	12,042
9期(2022年5月2日)	22,253	△ 7.0	26,818.53	△ 8.6	13.7	84.8	12,218

(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) 日経平均株価(日経225)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。

(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) 日経平均株価(日経225)		株 式 先 物 率 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2021年5月6日	23,929	-	29,331.37	-	30.5	69.3
5月末	23,558	△1.6	28,860.08	△1.6	12.4	87.4
6月末	23,513	△1.7	28,791.53	△1.8	31.0	72.1
7月末	22,303	△6.8	27,283.59	△7.0	19.5	79.9
8月末	22,948	△4.1	28,089.54	△4.2	20.8	78.1
9月末	24,232	1.3	29,452.66	0.4	18.8	80.4
10月末	23,735	△0.8	28,892.69	△1.5	14.6	83.9
11月末	22,836	△4.6	27,821.76	△5.1	14.4	83.7
12月末	23,713	△0.9	28,791.71	△1.8	18.4	81.1
2022年1月末	22,248	△7.0	27,001.98	△7.9	12.9	86.0
2月末	21,844	△8.7	26,526.82	△9.6	11.7	86.9
3月末	23,093	△3.5	27,821.43	△5.1	9.6	89.8
4月末	22,287	△6.9	26,847.90	△8.5	13.7	84.6
(期 末) 2022年5月2日	22,253	△7.0	26,818.53	△8.6	13.7	84.8

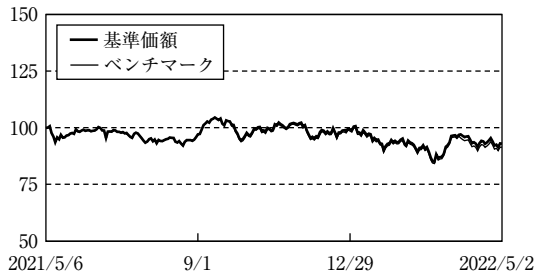
(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) 株式先物組入比率 = 買建比率 - 売建比率。

(注3) 日経平均株価(日経225)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。

## ■基準価額の推移

(2021年5月6日～2022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株価(日経225)です。

## ◇運用担当者コメント

### 投資環境について

当期(2021年5月7日から2022年5月2日)、ベンチマークである日経平均株価は8.6%下落しました。

2021年5月、米国で消費者物価や米長期金利が上昇したことを背景に米国株が大幅調整となり、日本株は一時下落しました。しかし、6月中旬にかけて、米長期金利の上昇一服や米インフラ投資報道、新型コロナワクチン接種の進展などから日本株は反発しました。8月にかけては、国内外における新型コロナ感染者数の増加に伴う景気回復懸念や、トヨタの減産報道から日本株は再び軟調な動きとなりました。9月、菅首相が自民党総裁選不出馬を表明したことにより、首相交代を好感した外国人投資家が日本株を大きく押し上げましたが、中国恒大集団の信用不安や、米長期金利上昇から日本株は上げ幅を戻す展開となりました。12月末にかけては、中国恒大集団の信用不安や、米債務上限問題、米長期金利上昇・下落、新型コロナの変異株「オミクロン株」への警戒など好悪材料が入り混じり、日本株は方向性の定まらない展開となりました。2022年に入ると、米国で利上げや資産圧縮が早期に進むとの観測から米長期金利が上昇し、日本株はグロース株を中心に大幅調整となりました。2月から3月中旬にかけてはウクライナ情勢の緊迫化と米金融引き締めへの警戒から日本株は

大幅に下落しました。3月中旬以降、ウクライナ情勢に安堵感が出てきたことや、円安ドル高が進んだことなどから日本株は反発しました。その後、米金融引き締めの強化が懸念される一方、円安ドル高が進み日本株は方向性の定まらない展開となりました。

### 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ないました。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)	5 (5)
合 計	6

(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(2021年5月7日から2022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 97	千円 2,991,121	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 15,909	百万円 17,827	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(2021年5月7日から2022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 97	千円 2,991,121	円 30,599	-	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	口数	金額	期首(前期末)	当期		期末
			口数	口数	評価額	
iシェアーズ・コア 日経225 ETF	274		千口 274	千口 372	千円 10,365,012	
合計	口数・金額 銘柄数・比率		274 1銘柄	372 1銘柄	10,365,012 <84.8%>	

(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	額
国内	日経平均	百万円 1,501		百万円 -
	ミニ日経平均	174		-

(注) 単位未満は切捨て。

## ◇資産状況

## ■投資信託財産の構成

2022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 10,365,012	% 84.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,895,754	15.5
投 資 信 託 財 産 総 額	12,260,767	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

2022年5月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	12,255,208,310円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,815,231,269
投資信託受益証券(評価額)	10,365,012,630
未 収 入 金	70,882,911
差 入 委 託 証 拠 金	4,081,500
(B) 負 債	36,565,130
未 払 解 約 金	36,565,130
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	12,218,643,180
元 本	5,490,729,563
次 期 繰 越 損 益 金	6,727,913,617
(D) 受 益 権 総 口 数	5,490,729,563口
1万口当り基準価額(C/D)	22,253円

## &lt;注記事項&gt;

期首元本額	5,032,690,565円
期中追加設定元本額	5,098,424,517円
期中一部解約元本額	4,640,385,519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	1,930,907,947円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	517,656,900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)	502,637,560円
ブラックロックLifePathファンド2055	133,126,458円
ブラックロックLifePathファンド2045	191,647,585円
ブラックロックLifePathファンド2035	401,790,436円
ブラックロックLifePathファンド2030	337,144,250円
ブラックロックLifePathファンド2040	275,457,284円
ブラックロックLifePathファンド2050	95,607,060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)	755,248,880円
ブラックロックLifePathファンド2025	143,616,613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)	148,021,333円
ブラックロックLifePathファンド2060	15,408,567円
ブラックロックLifePathファンド2065	42,458,690円
合計	5,490,729,563円

## ■損益の状況

自2021年5月7日 至2022年5月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	162,982,428円
受 取 配 当 金	162,982,428
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 966,531,295
売 買 損 益	△ 966,531,295
(C) 先 物 取 引 等 損 益	△ 84,860,892
取 引 益	375,592,684
取 引 損	△ 460,453,576
(D) そ の 他 費 用	△ 2,777,363
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△ 891,187,122
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	7,010,245,012
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 6,039,664,136
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,648,519,863
(I) 合 計(E+F+G+H)	6,727,913,617
次 期 繰 越 損 益 金(I)	6,727,913,617

(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。

## 運用報告書

－第9期－ 決算日 2022年5月2日  
計算期間(2021年5月7日～2022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2022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"> <li>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。</li> <li>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)への投資を行なう場合があります。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> </ul>
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"> <li>■株式への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>■上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>

## ◇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 (円換算ベース)		株式先物率	投資信託 資産比率	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
5期(2018年5月2日)	16,769	10.6	230,295.41	8.2	-	97.6	7,467
6期(2019年5月7日)	18,148	8.2	244,013.51	6.0	-	99.8	4,946
7期(2020年5月7日)	16,320	△10.1	217,002.82	△11.1	-	98.7	12,520
8期(2021年5月6日)	25,027	53.4	329,189.65	51.7	-	98.2	15,175
9期(2022年5月2日)	29,184	16.6	376,441.80	14.4	-	98.2	30,300

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) MSCIコクサイ指数は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、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。

(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

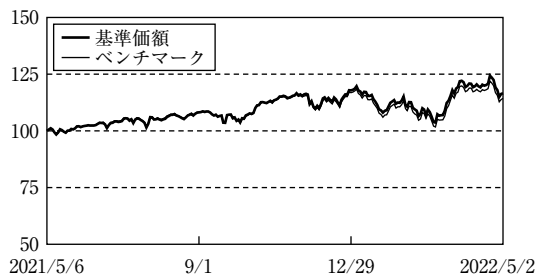
年月日	基準価額		(ベンチマーク) MSCIコクサイ指数 (円換算ベース)		株式先物率	投資信託 資産比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2021年5月6日	円	%		%	%	%
	25,027	-	329,189.65	-	-	98.2
5月末	25,543	2.1	335,600.37	1.9	-	98.7
6月末	26,041	4.1	343,688.15	4.4	-	102.7
7月末	26,376	5.4	348,330.37	5.8	-	99.3
8月末	27,042	8.1	356,319.62	8.2	-	98.8
9月末	26,522	6.0	347,601.13	5.6	-	98.8
10月末	28,386	13.4	372,727.71	13.2	-	99.4
11月末	28,305	13.1	370,574.66	12.6	-	99.5
12月末	29,559	18.1	385,508.35	17.1	-	99.3
2022年1月末	27,734	10.8	358,249.54	8.8	-	99.0
2月末	27,525	10.0	355,582.31	8.0	-	97.3
3月末	30,391	21.4	392,405.84	19.2	-	99.4
4月末	29,103	16.3	374,777.47	13.8	-	98.2
(期末) 2022年5月2日	29,184	16.6	376,441.80	14.4	-	98.2

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) MSCIコクサイ指数は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、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。

## ■基準価額の推移

(2021年5月6日～2022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(円換算ベース)です。

◇運用担当者コメント  
投資環境について

当期(2021年5月7日から2022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(円換算ベース)は14.4%上昇しました。

5月、米国におけるインフレ懸念が高まる中、テクノロジー株などグロース株を中心に株式市場は下落しました。下旬、新型コロナワクチンの接種が進展していることによる経済正常化期待を受け株式市場は上昇しました。8月にかけては、新型コロナ感染者数の増減や、米国金利の上昇・下落などから株式市場は一時的に乱高下する場面が見られましたが、ユーロ圏の景況感の改善や、堅調な経済指標の発表などが

## ◇ファンド状況

## ■1万口当りの費用明細

項目	当期
(a) 売買委託手数料 (投資信託受益証券)	円 4 (4)
(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) (1)
合計	6

ら上昇基調で推移しました。9月、中国不動産大手の中国恒大の債務問題や、FRB(米連邦準備制度理事会)が年内テーパリングの可能性を示唆したことなどから株式市場は下落に転じました。10月から11月にかけては、企業の好決算が続いたことや、パウエルFRB議長の利上げを急がないとの姿勢から株式市場は大きく上昇しました。しかし、下旬、オミクロン株への懸念から、世界的なリスク回避姿勢へと急速に変化したことにより、株式市場は下落しました。12月、オミクロン株への懸念が緩和したことなどから株式市場は反発しました。2022年1月から2月にかけて、タカ派的な欧米の金融政策に対する懸念や、ウクライナとロシアによる地政学リスクの高まりから株式市場は大幅に下落しました。3月、ウクライナ・ロシア間での停戦交渉の進展期待や、金利先高観を背景に銀行などの金融株を物色する動きも見られ、株式市場はウクライナ侵攻前の水準を回復しました。4月、米国金利の上昇や、新型コロナ感染者数の増加による中国経済の先行き不安などから株式市場は下落しました。

## 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)株式への投資を行ないました。組入比率については概ね97%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。

(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(2021年5月7日から2022年5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
外	iShares MSCI Pacific ex Japan ETF(アメリカ)	千口 229	千米・ドル 11,482	千口 108	千米・ドル 5,392
	iShares Core S&P 500 ETF(アメリカ)	334	148,248	161	70,188
	iShares S&P/TSX 60 Index ETF(カナダ)	千口 260	千カナダ・ドル 8,239	千口 216	千カナダ・ドル 6,686
国	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF(イギリス)	千口 1,198	千英国・ポンド 8,554	千口 596	千英国・ポンド 4,194
	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF(ドイツ)	千口 613	千ユーロ 25,056	千口 296	千ユーロ 12,052

(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。

■主要な売買銘柄(2021年5月7日から2022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 334	千円 16,954,775	円 50,615	iShares Core S&P 500 ETF	千口 161	千円 7,950,104	円 49,376
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	613	3,308,152	5,396	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	296	1,592,138	5,365
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	1,198	1,332,646	1,112	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	596	650,392	1,089
iShares MSCI Pa-cific ex Japan ETF	229	1,316,431	5,731	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	216	610,169	2,823
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	260	750,833	2,878	iShares MSCI Pa-cific ex Japan ETF	108	607,615	5,574

(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

## 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 MSCI Pacific ex Japan ETF	118	239	118	239	11,002	1,431,472
iShares Core S&P 500 ETF	240	414	240	414	171,341	22,291,546
通貨小計	口数・金額	359	653	653	182,344	23,723,018
	銘柄数(比率)	2銘柄	2銘柄	2銘柄	-	<78.3%>
(カナダ)	千口	千口	千口	千口	千カナダ・ドル	千円
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	225	270	225	270	8,609	871,128
通貨小計	口数・金額	225	270	270	8,609	871,128
	銘柄数(比率)	1銘柄	1銘柄	1銘柄	-	<2.9%>
(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	624	1,225	624	1,225	9,126	1,493,114
通貨小計	口数・金額	624	1,225	1,225	9,126	1,493,114
	銘柄数(比率)	1銘柄	1銘柄	1銘柄	-	<4.9%>
(ユーロ・・・ドイツ)	千口	千口	千口	千口	千ユーロ	千円
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	379	695	379	695	26,729	3,662,505
ユーロ小計	口数・金額	379	695	695	26,729	3,662,505
	銘柄数(比率)	1銘柄	1銘柄	1銘柄	-	<12.1%>
合計	口数・金額	1,588	2,845	2,845	-	29,749,767
	銘柄数(比率)	5銘柄	5銘柄	5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。

## ◇資産状況

## ■投資信託財産の構成

2022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	29,749,767	98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	554,937	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	30,304,704	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(29,771,395千円)の投資信託財産総額(30,304,704千円)に対する比率は、98.2%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=130.10円、1カナダ・ドル=101.18円、1英国・ポンド=163.61円、1ユーロ=137.02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

2022年5月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	30,304,704,966円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	554,937,718
投資信託受益証券(評価額)	29,749,767,248
(B) 負 債	4,379,889
未 払 解 約 金	4,379,889
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	30,300,325,077
元 本	10,382,607,677
次 期 繰 越 損 益 金	19,917,717,400
(D) 受 益 権 総 口 数	10,382,607,677口
1万口当り基準価額(C/D)	29,184円

## &lt;注記事項&gt;

期首元本額	6,063,586,099円
期中追加設定元本額	9,758,989,348円
期中一部解約元本額	5,439,967,770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I(適格機関投資家専用)	60,804,434円
iシェアーズ 先進国株式インデックス・ファンド	859,550,374円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	874,340,239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)	2,257,006,766円
ブラックロックLifePathファンド2055	83,161,589円
ブラックロックLifePathファンド2045	120,308,629円
ブラックロックLifePathファンド2035	268,263,157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	1,326,289,823円
ブラックロックLifePathファンド2030	221,406,317円
ブラックロックLifePathファンド2040	174,143,108円
ブラックロックLifePathファンド2050	59,827,320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)	3,286,452,678円
ブラックロックLifePathファンド2025	90,166,958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)	664,473,307円
ブラックロックLifePathファンド2060	9,851,823円
ブラックロックLifePathファンド2065	26,561,155円
合計	10,382,607,677円

## ■損益の状況

自2021年5月7日 至2022年5月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	342,718,565円
受 取 配 当 金	342,875,515
支 払 利 息	△ 156,950
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,606,319,181
売 買 益	4,231,401,858
売 買 損	△ 1,625,082,677
(C) そ の 他 費 用	△ 1,962,512
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	2,947,075,234
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	9,111,492,442
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 9,196,957,331
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	17,056,107,055
(H) 合 計(D+E+F+G)	19,917,717,400
次 期 繰 越 損 益 金(H)	19,917,717,400

(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8期－ 決算日 2021年11月2日  
計算期間(2020年11月3日～2021年11月2日)

### 国内リート・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(11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2021年11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	11月2日(原則)
運 用 方 針	<ul style="list-style-type: none"> <li>①日本の不動産投資信託証券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更に当たっては、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。</li> <li>②効率的な運用を目的として、不動産投資信託証券を主要投資対象とする上場投資信託証券(ETF)への投資を行なう場合があります。</li> <li>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、不動産投資信託証券の実質投資比率(組入現物不動産投資信託証券の時価総額に指数先物取引等の買建額を加算し、または指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)が100%を超える場合があります。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> </ul>
主要運用対象	日本の不動産投資信託証券等を主要投資対象とします。
組 入 制 限	<p>株式への投資割合には、制限を設けません。</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> <p>上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</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) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物 組入比率	投資証券 組入比率	純資産
	円	%	騰落率	%			
4期(2017年11月2日)	12,632	△4.2	365.12	△4.2	1.1	98.2	百万円 2,800
5期(2018年11月2日)	14,148	12.0	409.27	12.1	0.6	98.6	3,311
6期(2019年11月5日)	18,894	33.5	547.89	33.9	0.7	98.0	4,654
7期(2020年11月2日)	14,354	△24.0	418.38	△23.6	1.4	97.7	3,688
8期(2021年11月2日)	18,825	31.1	549.65	31.4	0.5	98.4	4,849

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) S&P J-REIT指数は、スタンダード&プアーズ フィナンシャル サービスーズ エル エル シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

(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

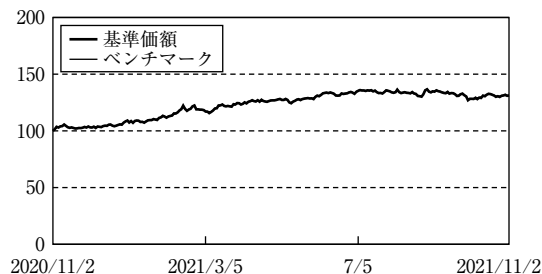
年月日	基準価額		(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物 組入比率	投資証券 組入比率
	円	%	騰落率	%		
(期首) 2020年11月2日	14,354	-	418.38	-	1.4	97.7
11月末	14,778	3.0	430.84	3.0	1.4	97.7
12月末	15,654	9.1	456.48	9.1	0.9	98.5
2021年1月末	16,257	13.3	474.31	13.4	0.9	97.6
2月末	17,081	19.0	498.17	19.1	0.9	98.4
3月末	17,854	24.4	521.03	24.5	0.9	98.3
4月末	18,336	27.7	535.17	27.9	0.9	98.5
5月末	18,459	28.6	538.81	28.8	1.0	97.8
6月末	19,190	33.7	560.34	33.9	0.5	99.1
7月末	19,345	34.8	564.89	35.0	0.5	98.5
8月末	19,310	34.5	563.82	34.8	0.5	98.2
9月末	18,710	30.3	546.10	30.5	0.5	97.8
10月末	18,926	31.9	552.63	32.1	0.5	98.4
(期末) 2021年11月2日	18,825	31.1	549.65	31.4	0.5	98.4

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) S&P J-REIT指数は、スタンダード&プアーズ フィナンシャル サービスーズ エル エル シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

## ■基準価額の推移

(2020年11月2日～2021年11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S&amp;P J-REIT指数(配当込み)です。

## ◇運用担当者コメント

## 投資環境について

当期(2020年11月3日～2021年11月2日)、当ファンドのベンチマークであるS&P J-REIT指数(配当込み)は31.4%の上昇となりました。

11月、米国大統領選挙でバイデン候補が優勢と伝わると投資家の間に安心感が広まりJ-REITは上昇しました。また、新型コロナワクチン開発について良好な治験結果が示されたことも好感されました。12月、欧米における新型コロナワクチン接種の進展や、米追加経済対策への期待が好感されJ-REITは続伸しました。1月、株式市場への出遅れ感が意識されたことによりJ-REITへの資金流入が続き、J-REITは大きく上昇しました。2月から3月にかけて、日本における新型コロナワクチン接種の進展や、米国での大型経済対策の早期成立への期待が高まったことからリスクオンの展開となり、J

## ◇ファンド状況

## ■1万口当りの費用明細

項目	当期
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション) (投資証券)	円 2 (0) (2)
(b) 有価証券取引税	-
(c) その他費用 (その他)	0 (0)
合計	2

-REITは続伸しました。4月から5月にかけては、J-REITの出遅れ感や、配当に対する割安感から資金流入が続き、J-REITは続伸しました。6月、日本における新型コロナワクチン接種の進展や、経済活動再開への期待感、10年国債金利の安定などからJ-REITは続伸しました。7月、新型コロナの感染拡大懸念からJ-REITは上値の重い展開となりました。8月、複数の公募増資による需給悪化への懸念や大手オフィスリートの好決算発表などによりJ-REITは方向性の定まらない展開となりました。9月、菅首相が自民党総裁選不出馬を表明したことにより、投資家が大きくリスクオンへと動き、株式への資金流入が起ったためJ-REITは下落に転じました。また、中国不動産大手の中国恒大の債務問題や、FOMC(米連邦公開市場委員会)においてFRB(米連邦準備制度理事会)が年内にテーパリングを開始する可能性を示唆したことも悪材料となりました。10月、J-REITの割安感から買いが入り、上昇に転じて当期を終えました。

## ポートフォリオについて

日本の不動産投資信託証券等を主要投資対象として、日本の不動産投資信託証券(リート)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98%以上を維持しました。

## 今後の運用方針について

日本の不動産投資信託証券(リート)市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。

(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(2020年11月3日から2021年11月2日まで)

## (1)投資証券

		買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
		千口		千円		千口		千円	
国	エスコンジャパンリート投資法人	0.037		4,823		0.014		1,829	
	サンケイリアルエステート投資法人	0.019		1,941		0.017		1,999	
	S O S I L A 物流リート投資法人	0.06		8,078		0.027		3,826	
	日本アコモデーションファンド投資法人	0.034		19,625		0.024		15,100	
	MCUBS M i d C i t y 投資法人	0.085		7,531		0.014		1,406	
		(△0.577)		( - )		( - )		( - )	
	森ヒルズリート投資法人	0.106		14,916		0.083		12,698	
	産業ファンド投資法人	0.123		22,122		0.104		20,027	
	アドバンス・レジデンス投資法人	0.082		25,499		0.071		24,219	
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.067		12,856		0.046		9,701	
	アクティブア・プロパティーズ投資法人	0.056		23,975		0.035		16,876	
	GLP投資法人	0.388		64,343		0.207		36,477	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.04		11,938		0.03		10,051	
	日本プロロジスリート投資法人	0.175		57,197		0.121		41,284	
	星野リゾート・リート投資法人	0.015		8,467		0.012		7,547	
	O n e リート投資法人	0.014		3,622		0.012		3,576	
	イオンリート投資法人	0.138		18,973		0.075		11,150	
	ヒューリックリート投資法人	0.076		11,913		0.056		9,609	
	日本リート投資法人	0.028		10,554		0.025		10,332	
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	0.453		6,833		2.978		66,019	
	積水ハウス・リート投資法人	0.253		20,096		0.216		19,057	
	トーセイ・リート投資法人	0.019		2,172		0.028		3,760	
	ケネディクス商業リート投資法人	0.045		11,718		0.027		7,319	
	ヘルスケア&メディカル投資法人	0.018		2,366		0.015		2,079	
	サムティ・レジデンシャル投資法人	0.071		8,093		0.027		3,137	
	野村不動産マスターファンド投資法人	0.278		40,300		0.239		40,626	
	いちごホテルリート投資法人	0.013		988		0.012		1,039	
	ラサールロジポート投資法人	0.142		23,873		0.082		13,897	
	スターアジア不動産投資法人	0.128		6,651		0.08122		4,441	
	マリモ地方創生リート投資法人	0.007		796		0.007		863	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.034		17,446		0.026		14,058	
	大江戸温泉リート投資法人	0.012		883		0.01		822	
投資法人みらい	0.094		3,902		0.082		3,912		
内	森トラスト・ホテルリート投資法人	0.019		2,280		0.016		2,109	
	三菱地所物流リート投資法人	0.034		13,932		0.018		7,827	
	C R E ロジスティクスファンド投資法人	0.057		10,042		0.018		3,088	
	ザイマックス・リート投資法人	0.01		972		0.009		1,008	
	タカラレーベン不動産投資法人	0.026		2,452		0.023		2,595	

		買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
		千口	千円	千口	千円	
国	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.062	8,375	0.025	3,432	
	日本ビルファンド投資法人	0.102	62,038	0.084	57,235	
	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.082	47,614	0.071	47,448	
	日本都市ファンド投資法人	0.202 ( 1.419)	30,602 ( - )	0.317 ( - )	36,554 ( - )	
	オリックス不動産投資法人	0.164	27,531	0.141	26,750	
	日本プライムリアルティ投資法人	0.056	19,315	0.048	19,779	
	N T T都市開発リート投資法人	0.077	9,838	0.066	10,172	
	東急リアル・エステート投資法人	0.053	8,500	0.046	8,432	
	グローバル・ワン不動産投資法人	0.057	5,964	0.049	6,000	
	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.183	23,323	0.158	24,406	
	森トラスト総合リート投資法人	0.055	7,337	0.048	7,368	
	インヴィンシブル投資法人	0.356	12,994	0.306	12,367	
	フロンティア不動産投資法人	0.036	15,243	0.024	11,341	
	平和不動産リート投資法人	0.066	9,015	0.046	7,034	
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.053	16,033	0.046	14,387	
	福岡リート投資法人	0.042	6,359	0.036	6,247	
	ケネディクス・オフィス投資法人	0.024	16,242	0.021	16,124	
	いちごオフィスリート投資法人	0.088	6,667	0.082	7,589	
	内	大和証券オフィス投資法人	0.019	12,235	0.019	14,396
		阪急阪神リート投資法人	0.04	5,316	0.034	5,139
スタートアップロード投資法人		0.013	2,689	0.011	2,449	
大和ハウスリート投資法人		0.149	41,221	0.102	29,903	
ジャパン・ホテル・リート投資法人		0.261	14,967	0.223	13,761	
大和証券リビング投資法人		0.141	13,811	0.101	11,029	
ジャパンエクセレント投資法人		0.074	9,368	0.064	9,294	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付( )内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 売付( )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4) 金額の単位未満は切捨て。

## (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
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株 式 先 物 取 引	153	194	-	-

(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(2020年11月3日から2021年11月2日まで)

## 投資証券

買				売			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
GLP投資法人	0.388	64,343	165,834	インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	2.978	66,019	22,169
日本ビルファンド投資法人	0.102	62,038	608,225	日本ビルファンド投資法人	0.084	57,235	681,376
日本プロロジスリート投資法人	0.175	57,197	326,842	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.071	47,448	668,291
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.082	47,614	580,662	日本プロロジスリート投資法人	0.121	41,284	341,190
大和ハウスリート投資法人	0.149	41,221	276,653	野村不動産マスターファンド投資法人	0.239	40,626	169,984
野村不動産マスターファンド投資法人	0.278	40,300	144,967	日本都市ファンド投資法人	0.317	36,554	115,313
日本都市ファンド投資法人	0.202	30,602	151,498	GLP投資法人	0.207	36,477	176,221
オリックス不動産投資法人	0.164	27,531	167,874	大和ハウスリート投資法人	0.102	29,903	293,175
アドバンス・レジデンス投資法人	0.082	25,499	310,966	オリックス不動産投資法人	0.141	26,750	189,717
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.056	23,975	428,141	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.158	24,406	154,468

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## ■組入資産の明細

## (1) 国内投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末
	口数	評価額	口数	評価額	評価額
	千口	千円	千口	千円	千円
エスコンジャパンリート投資法人	0.08	14,389	0.103	12,906	14,389
サンケイリアルエステート投資法人	0.102	12,906	0.104	30,358	12,906
S O S I L A 物流リート投資法人	0.146	30,358	0.179	92,757	30,358
日本アコモデーションファンド投資法人	0.137	92,757	0.147	-	92,757
MCUBS Mid City 投資法人	0.506	-	-	-	-
森ヒルズリート投資法人	0.453	74,018	0.476	126,054	74,018
産業ファンド投資法人	0.585	126,054	0.604	149,076	126,054
アドバンス・レジデンス投資法人	0.393	149,076	0.404	64,165	149,076
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.27	64,165	0.291	100,934	64,165
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.197	100,934	0.218	243,846	100,934
GLP投資法人	1.13	243,846	1.311	59,984	243,846
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.174	59,984	0.184	285,012	59,984
日本プロロジスリート投資法人	0.7	285,012	0.754	48,642	285,012
星野リゾート・リート投資法人	0.063	48,642	0.066	21,105	48,642
One リート投資法人	0.068	21,105	0.07	75,922	21,105
イオンリート投資法人	0.43	75,922	0.493	61,248	75,922
ヒューリックリート投資法人	0.332	61,248	0.352	56,461	61,248
日本リート投資法人	0.128	56,461	0.131	-	56,461
インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	2.525	-	-	-	-
積水ハウス・リート投資法人	1.215	107,171	1.252	11,528	107,171
トーセイ・リート投資法人	0.097	11,528	0.088	49,198	11,528
ケネディクス商業リート投資法人	0.152	49,198	0.17	14,550	49,198
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.088	14,550	0.091	24,840	14,550
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.163	24,840	0.207	233,263	24,840
野村不動産マスターファンド投資法人	1.338	233,263	1.377	7,118	233,263
いちごホテルリート投資法人	0.073	7,118	0.074	98,260	7,118
ラサールロジポート投資法人	0.461	98,260	0.521	-	98,260

銘	柄	期首(前期末)		当期		期末		
		口	数	口	数	評	価	額
			千口		千口		千円	
スターアジア不動産投資法人			0.47522		0.522		31,685	
マリモ地方創生リート投資法人			0.039		0.039		5,198	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人			0.142		0.15		88,650	
大江戸温泉リート投資法人			0.067		0.069		5,664	
投資法人みらい			0.473		0.485		25,171	
森トラスト・ホテルリート投資法人			0.089		0.092		12,889	
三菱地所物流リート投資法人			0.098		0.114		55,917	
CREロジスティクスファンド投資法人			0.107		0.146		31,813	
ザイマックス・リート投資法人			0.06		0.061		7,094	
タカラレーベン不動産投資法人			0.132		0.135		14,931	
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人			0.128		0.165		26,664	
日本ビルファンド投資法人			0.465		0.483		356,454	
ジャパンリアルエステイト投資法人			0.393		0.404		278,760	
日本都市ファンド投資法人			0.737		2.041		213,896	
オリックス不動産投資法人			0.783		0.806		152,011	
日本プライムリアルティ投資法人			0.272		0.28		116,760	
NTT都市開発リート投資法人			0.374		0.385		58,019	
東急リアル・エステート投資法人			0.264		0.271		51,191	
グローバル・ワン不動産投資法人			0.273		0.281		33,129	
ユナイテッド・アーバン投資法人			0.885		0.91		129,493	
森トラスト総合リート投資法人			0.274		0.281		41,054	
インヴィンシブル投資法人			1.73		1.78		78,498	
フロンティア不動産投資法人			0.136		0.148		75,332	
平和不動産リート投資法人			0.251		0.271		42,845	
日本ロジスティクスファンド投資法人			0.257		0.264		88,836	
福岡リート投資法人			0.206		0.212		35,997	
ケネディクス・オフィス投資法人			0.122		0.125		88,875	
いちごオフィスリート投資法人			0.436		0.442		38,100	
大和証券オフィス投資法人			0.086		0.086		62,608	
阪急阪神リート投資法人			0.197		0.203		34,307	
スターツプロシード投資法人			0.063		0.065		15,691	
大和ハウスリート投資法人			0.567		0.614		198,629	
ジャパン・ホテル・リート投資法人			1.266		1.304		88,541	
大和証券リビング投資法人			0.583		0.623		70,897	
ジャパンエクセレント投資法人			0.365		0.375		51,712	
合計			24,801.22		24,299		4,770.131	
		口数・金額	62銘柄	口数・金額	60銘柄	口数・金額	(98.4%)	

(注1) 合計欄の( )内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 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
国内	東証	REIT		百万円 22		百万円 -

(注) 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

2021年11月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	4,770,131	98.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	81,421	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	4,851,552	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

2021年11月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,851,552,562円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	37,211,765
投 資 証 券(評価額)	4,770,131,300
未 収 配 当 金	42,385,697
差 入 委 託 証 拠 金	1,823,800
(B) 負 債	1,951,539
未 払 金	714,560
未 払 解 約 金	1,236,979
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,849,601,023
元 本	2,576,102,822
次 期 繰 越 損 益 金	2,273,498,201
(D) 受 益 権 総 口 数	2,576,102,822口
1万口当り基準価額(C/D)	18,825円

## &lt;注記事項&gt;

期首元本額	2,569,415,985円
期中追加設定元本額	869,078,127円
期中一部解約元本額	862,391,290円

## 期末における元本の内訳

iシェアーズ 国内リートインデックス・ファンド	694,549,462円
国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	1,865,863,206円
ブラックロックLifePathファンド2055	4,202,374円
ブラックロックLifePathファンド2045	4,374,966円
ブラックロックLifePathファンド2040	3,653,914円
ブラックロックLifePathファンド2050	2,494,857円
ブラックロックLifePathファンド2060	238,053円
ブラックロックLifePathファンド2065	725,990円
合計	2,576,102,822円

## ■損益の状況

自2020年11月3日 至2021年11月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	171,004,494円
受 取 配 当 金	169,246,864
そ の 他 収 益 金	1,757,630
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,074,386,126
売 買 損 益	1,075,493,988
売 買 損 益	△ 1,107,862
(C) 先 物 取 引 等 損 益	12,193,200
取 引 損 益	13,192,640
取 引 損 益	△ 999,440
(D) そ の 他 費 用	△ 51,944
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	1,257,531,876
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	1,118,662,637
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 651,497,537
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	548,801,225
(I) 合 計(E+F+G+H)	2,273,498,201
次 期 繰 越 損 益 金(I)	2,273,498,201

(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。

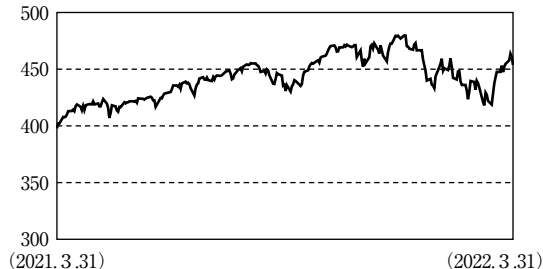
(注3) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

## ◇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)



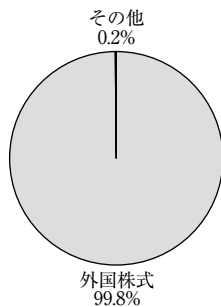
#### ○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
APPLE INC	米・ドル	7.1%
MICROSOFT CORP	米・ドル	6.0
AMAZON COM INC	米・ドル	3.7
TESLA INC	米・ドル	2.4
ALPHABET INC CLASS A A	米・ドル	2.2
ALPHABET INC CLASS C C	米・ドル	2.0
NVIDIA CORP	米・ドル	1.8
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B B	米・ドル	1.7
META PLATFORMS INC CLASS A A	米・ドル	1.3
UNITEDHEALTH GROUP INC	米・ドル	1.3
組入銘柄数	506銘柄	

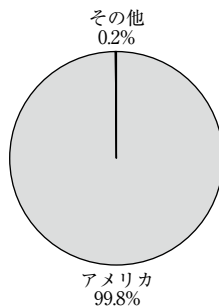
#### ○1万口当りの費用の明細

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。

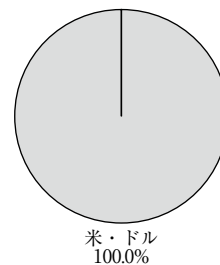
#### ○資産別配分



#### ○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。

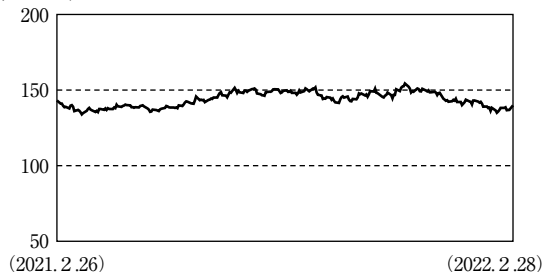
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*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 20+ Year Treasury Bond ETF

### ○基準価額の推移

(米・ドル)



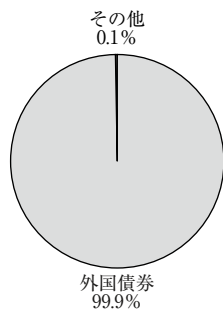
### ○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
TREASURY BOND 1.875 15-FEB-2051	米・ドル	12.1%
TREASURY BOND 3.0 15-FEB-2049	米・ドル	8.7
TREASURY BOND 3.0 15-AUG-2048	米・ドル	6.1
TREASURY BOND 2.875 15-MAY-2043	米・ドル	5.8
TREASURY BOND 2.0 15-AUG-2051	米・ドル	5.7
TREASURY BOND 3.0 15-FEB-2048	米・ドル	5.4
TREASURY BOND 1.625 15-NOV-2050	米・ドル	4.9
TREASURY BOND 3.125 15-MAY-2048	米・ドル	4.7
TREASURY BOND 2.0 15-FEB-2050	米・ドル	4.7
TREASURY BOND 2.5 15-FEB-2046	米・ドル	4.4
組入銘柄数	36銘柄	

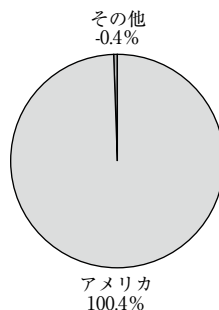
### ○1万口当りの費用の明細

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。

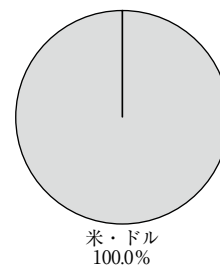
### ○資産別配分



### ○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あります。

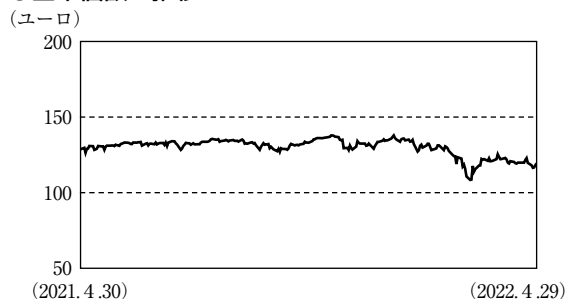
(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(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



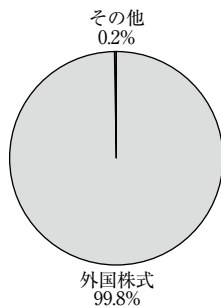
### ○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
LINDE PLC	ユーロ	11.0%
SAP	ユーロ	8.2
SIEMENS N AG N	ユーロ	7.2
ALLIANZ	ユーロ	7.1
DEUTSCHE TELEKOM N AG N	ユーロ	5.1
AIRBUS	ユーロ	5.0
BAYER AG N	ユーロ	4.9
MERCEDES-BENZ GROUP N AG N	ユーロ	4.5
BASF N	ユーロ	3.6
DEUTSCHE POST AG N	ユーロ	3.2
組入銘柄数	41銘柄	

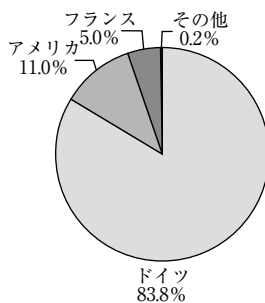
### ○1万口当りの費用の明細

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。

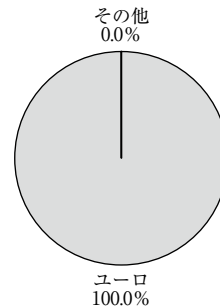
### ○資産別配分



### ○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。

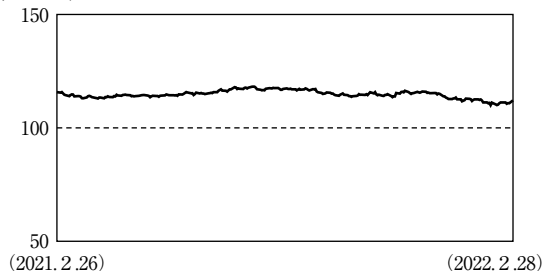
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*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 7-10 Year Treasury Bond ETF

### ○基準価額の推移

(米・ドル)



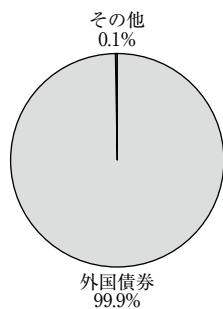
### ○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
TREASURY NOTE 0.625 15-AUG-2030	米・ドル	25.8%
TREASURY NOTE 1.375 15-NOV-2031	米・ドル	23.7
TREASURY NOTE 1.25 15-AUG-2031	米・ドル	20.7
TREASURY NOTE 2.625 15-FEB-2029	米・ドル	9.7
TREASURY NOTE 2.375 15-MAY-2029	米・ドル	8.8
TREASURY NOTE 1.5 15-FEB-2030	米・ドル	5.3
TREASURY NOTE 0.625 15-MAY-2030	米・ドル	5.3
TREASURY NOTE 1.875 15-FEB-2032	米・ドル	0.3
TREASURY NOTE 3.125 15-NOV-2028	米・ドル	0.2
BLK CSH FND TREASURY SL AGENCY ICH	米・ドル	0.1
組入銘柄数	14銘柄	

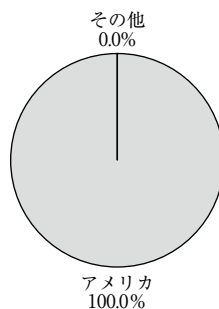
### ○1万口当りの費用の明細

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。

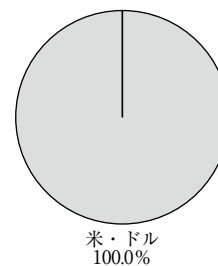
### ○資産別配分



### ○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。

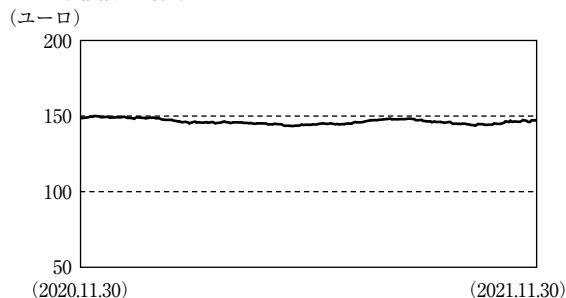
(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(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 Germany Govt Bond UCITS ETF

### ○基準価額の推移



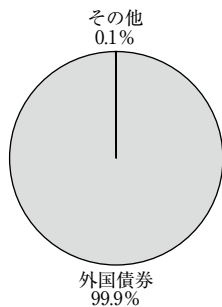
### ○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 15-AUG-2046 Reg-S	ユーロ	3.7%
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.0 04-JAN-2037 Reg-S	ユーロ	3.4
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04-JUL-2044 Reg-S	ユーロ	3.3
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 1.25 15-AUG-2048 Reg-S	ユーロ	3.0
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 4.75 04-JUL-2040 Reg-S	ユーロ	2.9
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 4.75 04-JUL-2034 Reg-S	ユーロ	2.9
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 5.5 04-JAN-2031 Reg-S	ユーロ	2.6
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.5 15-FEB-2026 Reg-S	ユーロ	2.5
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 4.25 04-JUL-2039 Reg-S	ユーロ	2.4
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 3.25 04-JUL-2042 Reg-S	ユーロ	2.4
組入銘柄数	58銘柄	

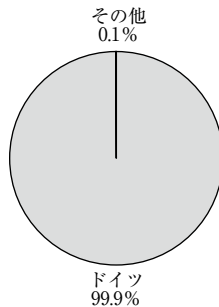
### ○1万口当りの費用の明細

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。

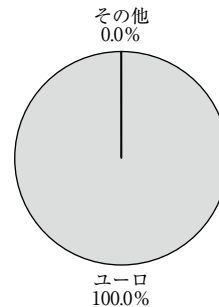
### ○資産別配分



### ○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あります。

(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。