

ブラックロック世界分散投資ファンド

第12期 運用報告書(全体版)

(決算日:2026年8月3日)

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マザーファンドおよびブラックロック・グループが運用する上場投資信託証券(以下「E T F等」といいます。)を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。
主要運用対象	主に内外の債券、株式、不動産投資信託証券(以下「リート」という場合があります。))および商品の各資産の市場の指数や指標に連動する運用成果を目指すマザーファンドやE T F等を投資対象とします。
組 入 制 限	■投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 ■投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	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。 ■経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益(繰越欠損補填後、評価損益を含みます。)等の全額を分配対象額の範囲として分配を行います。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ■留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。 ※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。

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い合わせ先

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/

※ 「ブラックロック世界分散投資ファンド」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2026年5月7日現在の内容を記載しております。

また、「ブラックロック世界分散投資ファンド」が組入れてい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2025年11月4日現在の内容を記載しております。

CONTENTS
子投資信託(決算日:2026年8月3日) 「ブラックロック世界分散投資ファンド」 ◇ 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 ◇ お知らせ
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:2026年8月3日) ◇ 基準価額の推移 ◇ 運用担当者コメント ◇ ファンド状況 ◇ 運用内容 ◇ 資産状況 ◇ お知らせ
「国内株式インデックス・マザーファンド」 (決算日:2026年5月7日※) ◇ 基準価額の推移 ◇ 運用担当者コメント ◇ ファンド状況 ◇ 運用内容 ◇ 資産状況 ◇ お知らせ
「先進国株式インデックス・マザーファンド」 (決算日:2026年5月7日※) ◇ 基準価額の推移 ◇ 運用担当者コメント ◇ ファンド状況 ◇ 運用内容 ◇ 資産状況 ◇ お知らせ
「国内リート・インデックス・マザーファンド」 (決算日:2025年11月4日※) ◇ 基準価額の推移 ◇ 運用担当者コメント ◇ ファンド状況 ◇ 運用内容 ◇ 資産状況 ◇ お知らせ
◇ 組入上位ファンドの概要

◇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	税 込 分配金	期 中 騰 落 率						
8 期 (2022年 8 月 2 日)	13,101	0	△ 8.0	—	0.8	13.0	53.0	13.0	百万円 12,535
9 期 (2023年 8 月 2 日)	13,626	0	4.0	—	0.5	22.7	59.3	—	12,918
10期 (2024年 8 月 2 日)	14,651	0	7.5	—	0.8	7.0	84.3	5.3	12,840
11期 (2025年 8 月 4 日)	16,072	0	9.7	—	4.5	9.6	46.0	18.2	13,158
12期 (2026年 8 月 3 日)	18,546	0	15.4	—	1.2	9.9	69.3	7.8	14,405

(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 等 比 率	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) 2025年 8 月 4 日	16,072	—	—	4.5	9.6	46.0	18.2
8 月 末	16,474	2.5	—	4.4	9.4	56.6	17.8
9 月 末	16,737	4.1	—	3.5	9.5	48.9	17.4
10月 末	17,471	8.7	—	1.1	9.0	54.5	17.1
11月 末	17,583	9.4	—	1.1	8.9	61.8	21.2
12月 末	17,622	9.6	—	0.9	9.1	64.3	21.3
2026年 1 月 末	17,715	10.2	—	0.6	8.8	65.0	20.7
2 月 末	18,104	12.6	—	1.0	8.5	57.9	20.3
3 月 末	16,974	5.6	—	3.3	10.4	58.7	20.2
4 月 末	18,140	12.9	—	3.2	9.7	65.1	15.7
5 月 末	18,726	16.5	—	1.5	19.7	52.9	14.9
6 月 末	18,824	17.1	—	0.9	19.3	60.3	16.1
7 月 末	18,628	15.9	—	1.2	13.5	70.7	7.9
(期 末) 2026年 8 月 3 日	18,546	15.4	—	1.2	9.9	69.3	7.8

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

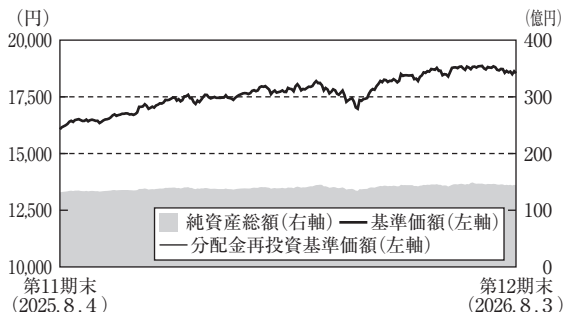
(注2) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(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12期:2025年8月5日～2026年8月3日)



第12期首: 16,072円

第12期末: 18,546円(既払分配金0円)

騰落率: 15.4%(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、A I 関連投資の拡大や企業業績の底堅さ、F R B (米連邦準備制度理事会)による利下げ期待などを背景に、株式を中心とするリスク資産が堅調に推移しました。先進国株式は米国株式を中心に上昇し、日本株式も企業業績の改善やガバナンス改革、円安基調などを支援材料に好調でした。新興国株式も中国の政策支援や半導体需要、米利下げ観測を背景に底堅く推移しました。一方、中東情勢などの地政学的リスクや原油価格上昇に伴うインフレ再燃懸念、巨額のA I 関連投資の採算性への警戒感が変動要因となりました。債券市場では、金融緩和期待が下支えとなった一方、財政悪化に伴う国債増発やインフレ圧力などから利回りが上昇しました(価格は下落)。国内では日銀の追加利上げ観測を背景に長期債利回りが大きく上昇しました。

ポートフォリオについて

<当ファンド>

当期、地政学的リスクやA I・半導体関連セクターの動向、主要中央銀行の金融政策、ならびに経済指標や企業業績などのファンダメンタルズに対する市場の反応などを注視しつつ、機動的なポートフォリオ運営を実施しました。

株式については、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の上昇やインフレ懸念、またA I 投資に対する警戒感などを背景に、市場のボラティリティが高まる局面もありました。そのような環境下、慎重に状況を見極めつつ、A I・半導体関連セクターが主導する株式市場の上昇局面を捉えることを意識しました。また、株価が高値圏にある局面では利益確定売りが拡大するリスクも考慮し、ポジションを機動的に調整しました。

債券については、期を通じて概ねポートフォリオの金利リスクを抑制的に維持しました。ただし、円債については、金利上昇余地が限定的と判断した局面で、デュレーションを慎重に引き上げました。

なお、当期末時点で当ファンドが保有している親投資信託およびブラックロック・グループが運用する上場投資信託証券(E T F)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>

円建ての債券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>

日本の株式等を主要投資対象として、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>

日本を除く先進国の株式等を主要投資対象として、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。

<iShares Core UK Gilts UCITS ETF>

英ポンド建て英国国債で構成される指数の運用成果に連動する投資成果を目指し運用を行いました。

<iShares Core S&P 500 ETF>

S & P ダウ・ジョーンズ・インデックス・エルエルシーにより決定される米国株式市場における大型株セクターの実績を測定するインデックスに連動する運用成果を追求し運用を行いました。

<iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)>

ドイツ株価指数の動きに高位に連動する投資成果を目指し運用を行いました。

<iShares Core FTSE 100 UCITS ETF>

F T S E 100指数と同等水準の投資成果をあげることを目指し運用を行いました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、+15.4%上昇しました。

(プラス要因)

・株式については、機動的なアロケーション変更を実施したことで市場の上昇基調を捉えることができました。その結果、先進国株式や国内株式等が主なプラス要因となりました。その他、国内リートの保有も、パフォーマンスにプラスに寄与しました。

(マイナス要因)

・債券については、金利上昇リスクに対して債券への

ウェイトを抑制気味としたことで下値を抑制できたものの、金利が上昇した国内債券の保有などがマイナス要因となりました。

■投資対象ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
国内債券インデックス・マザーファンド	△ 6.2%
国内株式インデックス・マザーファンド	60.4%
先進国株式インデックス・マザーファンド	28.9%
国内リート・インデックス・マザーファンド	1.8%
iShares Core S&P 500 ETF	20.1%
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	△ 3.3%
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	19.8%
iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)	8.9%

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

* 外貨建てファンドについては、外貨ベースの騰落率を記載しております。

ベンチマークとの差異について

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

分配金について

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

■分配原資の内訳(1万口当り)

項目	当期 2025年8月5日 ～2026年8月3日
当期分配金(税込み)	－円
対基準価額比率	－%
当期の収益	－円
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	8,545

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

今後の運用方針について

<当ファンド>

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

当期末時点で保有しているマザーファンドおよびブラックロック・グループが運用する上場投資信託証券(ETF)の今後の運用方針は以下の通りです。

<国内債券インデックス・マザーファンド>

円建ての債券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。

<国内株式インデックス・マザーファンド>

日本の株式市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。

<先進国株式インデックス・マザーファンド>

日本を除く先進国の株式市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。

<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に連動する運用成果を目指します。

<iShares Core UK Gilts UCITS ETF>

英ポンド建て英国国債で構成される指数の運用成果に連動する投資成果を目指します。

<iShares Core S&P 500 ETF>

S & P ダウ・ジョーンズ・インデックス・エルエルシーにより決定される米国株式市場における大型株セクターの実績を測定するインデックスに連動する運用成果を追求します。

<iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)>

ドイツ株価指数の動きに高位に連動する投資成果を目指します。

<iShares Core FTSE 100 UCITS ETF>

FTSE 100指数と同等水準の投資成果をあげることを目指します。

◇ファンド状況

■ 1万口当りの費用明細

項目	第12期		項目の概要
	(2025. 8. 5～2026. 8. 3)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 155	% 0.878	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17,700円です。
(投信会社)	(72)	(0.406)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(78)	(0.439)	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)	(6)	(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	5	0.028	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)	(1)	(0.003)	
(投資信託受益証券)	(4)	(0.022)	
(投資証券)	(1)	(0.003)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	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)	(0.000)	
(d) その他費用	3	0.019	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)	(0)	(0.002)	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)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	164	0.925	

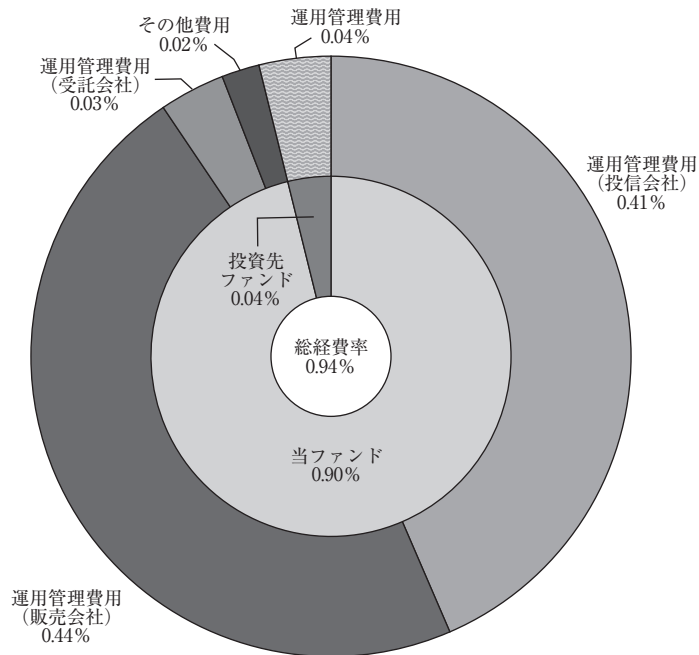
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

■総経費率



※当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は0.94%です。

総経費率(①+②)	0.94%
①当ファンドの費用の比率	0.90%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.04%

(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) 投資先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(2025年8月5日から2026年8月3日まで)
投資信託受益証券

			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	iShares Core S&P 500 ETF(アメリカ)	千口 48	千米・ドル 33,474	千口 25	千米・ドル 17,925
		iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF(アメリカ)	29	2,425	55	4,583
		iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF(アメリカ)	20	2,415	38	4,613
	イ ギ リ ス	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF(アイルランド)	千口 481	千英国・ポンド 5,064	千口 687	千英国・ポンド 6,740
		iShares Core UK Gilts UCITS ETF(アイルランド)	1,245	12,228	—	—
	ド イ ッ チ	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)(ドイツ)	千口 14	千ユーロ 3,016	千口 27	千ユーロ 5,488

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) 銘柄名称欄の()内は、発行国です。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況(2025年8月5日から2026年8月3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 1,781,264	千円 1,666,036	千口 1,517,789	千円 1,420,225
国 内 株 式 イ ン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	160,812	763,890	574,160	2,796,974
先 進 国 株 式 イ ン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	47,663	293,348	64,166	386,111
国 内 リ ー ト ・ イ ン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	330,242	681,203	996,704	2,023,866

(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(2025年8月5日から2026年8月3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(2025年8月5日から2026年8月3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 末	
		口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)		千口	千口	千米・ドル	千円
iShares Core S&P 500 ETF		12	35	26,691	4,158,211
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF		25	—	—	—
iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF		18	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 〈 比 率 〉	56 3銘柄	35 1銘柄	26,691 —	4,158,211 〈28.9%〉
(イギリス)		千口	千口	千英国・ポンド	千円
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF		490	284	3,009	632,618
iShares Core UK Gilts UCITS ETF		—	1,245	11,926	2,506,795
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 〈 比 率 〉	490 1銘柄	1,529 2銘柄	14,936 —	3,139,414 〈21.8%〉
ユーロ(ドイツ)		千口	千口	千ユーロ	千円
iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)		27	14	3,100	557,618
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 〈 比 率 〉	27 1銘柄	14 1銘柄	3,100 —	557,618 〈3.9%〉
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 〈 比 率 〉	574 5銘柄	1,579 4銘柄	—	7,855,244 〈54.5%〉

(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 末
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
国 内 債 券 イ ン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ァ ン ド		1,276,316	1,539,791	1,434,931
国 内 株 式 イ ン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ァ ン ド		680,669	267,322	1,521,464
先 進 国 株 式 イ ン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ァ ン ド		130,766	114,263	748,824
国 内 リ ー ト ・ イ ン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ァ ン ド		1,234,027	567,565	1,149,093

(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59,468,927千口です。

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4,991,026千口です。

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8,273,840千口です。

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1,263,208千口です。

■国内株式インデックス・マザーファンド組入資産の明細(2026年8月3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(4,991,026千口)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	口 数	評 価 額
iシェアーズ・コア 日経225 E T F			千口 4,834	千口 3,874	千円 25,707,121
合 計	口 数 ・ 金 額		4,834	3,874	25,707,121
	銘 柄 数・〈比 率〉		1銘柄	1銘柄	〈90.5%〉

(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	日経平均	百万円 2,361	百万円 -
	ミニ日経平均	293	-

(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(2026年8月3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(8,273,840千口)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			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		千口	千口	千米・ドル	千円		
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF		121	172	9,763	1,521,105		
iShares Core S&P 500 ETF		254	351	263,670	41,077,258		
通貨小計	口数・金額	375	524	273,434	42,598,364		
	銘柄数・〈比率〉	2銘柄	2銘柄	－	〈78.6%〉		
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円		
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF		249	349	19,698	2,189,922		
通貨小計	口数・金額	249	349	19,698	2,189,922		
	銘柄数・〈比率〉	1銘柄	1銘柄	－	〈4.0%〉		
ユーロ(アイルランド)		千口	千口	千ユーロ	千円		
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF		914	1,276	51,843	9,324,534		
通貨小計	口数・金額	914	1,276	51,843	9,324,534		
	銘柄数・〈比率〉	1銘柄	1銘柄	－	〈17.2%〉		
合計	口数・金額	1,538	2,150	－	54,112,821		
	銘柄数・〈比率〉	4銘柄	4銘柄	－	〈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(2026年8月3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(1,263,208千口)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		0.087	0.06	6,654
サンケイリアルエステート投資法人		0.112	0.077	8,231
S O S I L A物流リート投資法人		0.174	0.119	12,637
東海道リート投資法人		0.068	0.058	5,684
三井不動産アコモデーションファンド投資法人		0.603	0.414	49,680
森ヒルズリート投資法人		0.39	0.255	32,665
産業ファンド投資法人		0.607	0.416	58,281
アドバンス・レジデンス投資法人		0.686	0.47	68,714
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.507	0.348	49,137
G L P投資法人		1.149	0.79	111,706
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.17	0.349	35,877
日本プロロジスリート投資法人		1.734	1.174	104,838
星野リゾート・リート投資法人		0.14	0.096	23,145
O n e リート投資法人		0.058	0.136	10,635
イオンリート投資法人		0.418	0.283	34,129
ヒューリックリート投資法人		0.3	0.201	31,275
日本リート投資法人		0.423	0.301	24,832
積水ハウス・リート投資法人		1.049	0.708	52,746
トーセイ・リート投資法人		0.072	0.05	6,580
ヘルスケア&メディカル投資法人		0.087	0.06	6,204
サムティ・レジデンシャル投資法人		0.176	0.12	10,740
野村不動産マスターファンド投資法人		1.035	0.711	106,934
いちごホテルリート投資法人		0.057	0.039	4,356
ラサールロジポート投資法人		0.434	0.285	42,721
スターアジア不動産投資法人		0.644	0.442	23,337
マリモ地方創生リート投資法人		0.061	0.043	4,398
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.771	0.53	56,551
日本ホテル&レジデンシャル投資法人		0.074	0.067	4,355
投資法人みらい		0.457	0.313	12,786
三菱地所物流リート投資法人		0.362	0.245	29,890
C R E ロジスティクスファンド投資法人		0.149	0.1	13,870
セントラル・リート投資法人		0.056	0.04	4,152
M I R A R T H 不動産投資法人		0.218	0.167	13,610
霞ヶ関ホテルリート投資法人		-	0.047	4,474

銘	柄	期 首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	
		千口	千口		千円
日本ビルファンド投資法人		2.037	1.45		188,645
ジャパンリアルエステイト投資法人		1.704	1.199		143,280
日本都市ファンド投資法人		1.723	1.184		136,041
オリックス不動産投資法人		0.661	0.908		91,708
日本プライムリアルティ投資法人		0.955	0.666		64,002
N T T都市開発リート投資法人		0.352	0.227		30,531
東急リアル・エステート投資法人		0.223	0.142		26,468
グローバル・ワン不動産投資法人		0.239	0.18		19,800
ユナイテッド・アーバン投資法人		0.734	0.526		84,843
森トラストリート投資法人		0.605	0.416		31,324
インヴィンシブル投資法人		1.831	1.258		75,983
三井不動産商業ファンド投資法人		0.616	0.423		34,093
平和不動産リート投資法人		0.249	0.179		23,628
日本ロジスティクスファンド投資法人		0.662	0.452		43,527
福岡リート投資法人		0.188	0.127		22,479
K D X不動産投資法人		0.967	0.664		101,990
いちごオフィスリート投資法人		0.242	0.166		15,770
大和証券オフィス投資法人		0.165	0.112		37,464
阪急阪神リート投資法人		0.166	0.114		15,880
スターツプロシード投資法人		0.057	0.039		7,117
大和ハウスリート投資法人		0.55	0.747		90,685
ジャパン・ホテル・リート投資法人		1.221	0.972		78,148
大和証券リビング投資法人		0.577	0.393		37,610
ジャパンエクセレント投資法人		0.285	0.191		27,313
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数・〈比 率〉	30.337	22.249		2,494,171
		57銘柄	58銘柄		〈97.5%〉

(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
国 内	東 証 R E I T	百万円 59	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

2026年8月3日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	7,855,244	54.2
国 内 株 式 イ ン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	1,521,464	10.5
国 内 リ ー ト ・ イ ン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	1,149,093	7.9
国 内 債 券 イ ン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	1,434,931	9.9
先 進 国 株 式 イ ン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	748,824	5.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,788,444	12.3
投 資 信 託 財 産 総 額	14,498,003	100.0

- (注1) 当期末における外貨建資産(7,855,424千円)の投資信託財産総額(14,498,003千円)に対する比率は、54.2%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(54,191,520千円)の投資信託財産総額(54,223,313千円)に対する比率は、99.9%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=155.79円、1カナダ・ドル=111.17円、1オーストラリア・ドル=109.71円、1香港・ドル=19.87円、1シンガポール・ドル=121.75円、1ニュージーランド・ドル=91.88円、1英国・ポンド=210.18円、1イスラエル・シケル=51.10円、1デンマーク・クローネ=24.06円、1ノルウェー・クローネ=16.45円、1スウェーデン・クローナ=16.42円、1メキシコ・ペソ=9.00円、100韓国・ウォン=10.89円、1中国・元=23.10円、1マレーシア・リンギット=38.21円、1ポーランド・ズロチ=41.80円、1ユーロ=179.86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

2026年8月3日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	22,013,798,427円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	769,643,372
投資信託受益証券(評価額)	7,855,244,674
国内株式インデックス・マザーファンド(評価額)	1,521,464,403
国内リート・インデックス・マザーファンド(評価額)	1,149,093,010
国内債券インデックス・マザーファンド(評価額)	1,434,931,368
先進国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	748,824,929
未 収 入 金	8,534,596,671
(B) 負 債	7,608,457,657
未 払 金	7,524,016,789
未 払 解 約 金	21,529,444
未 払 信 託 報 酬	61,737,952
そ の 他 未 払 費 用	1,173,472
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	14,405,340,770
元 本	7,767,505,452
次 期 繰 越 損 益 金	6,637,835,318
(D) 受 益 権 総 口 数	7,767,505,452口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	18,546円

<注記事項>

期首元本額	8,187,130,945円
期中追加設定元本額	1,469,942,738円
期中一部解約元本額	1,889,568,231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12期計算期末における、費用控除後の配当等収益(255,185,098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(1,395,235,300円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(884,296,026円)、収益調整金(その他収益調整金)(1,870,379,743円)、分配準備積立金(2,232,739,151円)により、分配対象収益は6,637,835,318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2025年8月5日 至2026年8月3日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	97,496,132円
受 取 配 当 金	97,217,777
受 取 利 息	237,238
そ の 他 収 益 金	41,117
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,677,271,278
売 買 益	2,764,369,708
売 買 損	△1,087,098,430
(C) 信 託 報 酬 等	△ 124,347,012
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,650,420,398
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,232,739,151
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,754,675,769
(配 当 等 相 当 額)	(1,867,140,100)
(売 買 損 益 相 当 額)	(887,535,669)
(G) 合 計(D+E+F)	6,637,835,318
次 期 繰 越 損 益 金(G)	6,637,835,318
追 加 信 託 差 損 益 金	2,754,675,769
(配 当 等 相 当 額)	(1,870,379,743)
(売 買 損 益 相 当 額)	(884,296,026)
分 配 準 備 積 立 金	3,883,159,549

(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。

◇お知らせ

ブラックロック世界分散投資ファンド

一般社団法人投資信託協会が、一般社団法人日本投資顧問業協会と2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日 2026年4月1日)

運 用 報 告 書

－第13期－ 決算日 2026年8月3日
計算期間(2025年8月5日～2026年8月3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	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。 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。 ③対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、債券の実質投資比率(組入現物債券の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)が100%を超える場合があります。 ④ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ、(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。 ⑤資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。
主 要 運 用 対 象	円建ての債券等を主要投資対象とします。
組 入 制 限	■株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の30%以下とします。 ■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。

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(ベ ン チ マ ー ク) NOMURA-BPI総合		公 社 債 組入比率	債券先物 組入比率	純 資 産
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率			
	円	%		%	%	%	百万円
9期(2022年8月2日)	10,876	△2.5	378.88	△2.5	99.7	－	41,178
10期(2023年8月2日)	10,615	△2.4	369.32	△2.5	99.7	－	45,702
11期(2024年8月2日)	10,344	△2.6	359.90	△2.6	99.7	－	43,430
12期(2025年8月4日)	9,931	△4.0	345.61	△4.0	99.7	－	54,073
13期(2026年8月3日)	9,319	△6.2	324.10	△6.2	99.5	－	55,420

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注3) 先物組入比率＝買建比率－売建比率。

(注4) NOMURA-BPI総合は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、NOMURA-BPI総合の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI総合を用いて行われるブラックロック・ジャパン株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

(注5) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		(ベ ン チ マ ー ク) NOMURA-BPI総合		公 社 債 組入比率	債 券 先 物 組入比率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2025年8月4日	円	%		%	%	%
	9,931	－	345.61	－	99.7	－
8月末	9,883	△0.5	343.89	△0.5	99.7	－
9月末	9,874	△0.6	343.62	△0.6	101.7	－
10月末	9,892	△0.4	344.19	△0.4	99.7	－
11月末	9,778	△1.5	340.28	△1.5	99.6	－
12月末	9,659	△2.7	336.03	△2.8	101.8	－
2026年1月末	9,538	△4.0	331.79	△4.0	99.8	－
2月末	9,675	△2.6	336.58	△2.6	99.5	－
3月末	9,498	△4.4	330.41	△4.4	100.3	－
4月末	9,438	△5.0	328.33	△5.0	99.7	－
5月末	9,390	△5.4	326.57	△5.5	99.9	－
6月末	9,390	△5.4	326.60	△5.5	100.1	－
7月末	9,335	△6.0	324.64	△6.1	89.4	－
(期 末) 2026年8月3日	9,319	△6.2	324.10	△6.2	99.5	－

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

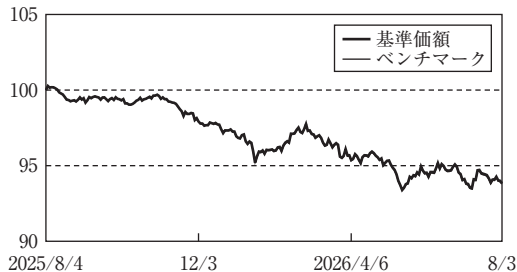
(注2) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注3) 先物組入比率＝買建比率－売建比率。

(注4) NOMURA-BPI総合は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、NOMURA-BPI総合の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI総合を用いて行われるブラックロック・ジャパン株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

■基準価額の推移

(2025年8月4日～2026年8月3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(2025年8月5日から2026年8月3日)の日本債券市場は、日銀の金融政策や海外からの外部要因などを受けて変動しましたが、当期末の日本国債の長期金利(10年物)は前期末比上昇しました。

2025年10月に事前予想に反して高市氏が自民党総裁選で勝利し、財政拡張・金融緩和期待から金利は超長期ゾーンを中心に上昇し、10年金利は1.7%程度に達しました。2026年に入ると、1月に高市首相が衆議院を解散し、総選挙を行う意向を示し、選挙公約で自民党が食品に限り2年間の消費減税の検討を加速すると表明したことを受け、超長期債を中心として大幅に利回りが上昇し、10年金利は2.3%を超える局面が見られました。その後、衆議院選挙において自民党が大きく議席を伸ばす展開となったことを受けて、政権の長期安定化が見込まれ、一定の規律を保持した上で絞った財政政策を推し進めるとの期待から金利は一時低下しました。5月には中東情勢によって原油価格の高止まりが続く中、高市首相が当初必要性を否定していた補正予算の編成を含む対応の検討を指示していたことが嫌気され、金利が再度大幅に上昇し、10年金利は一時2.8%まで上昇しました。その後、イラン情勢の緊張緩和等を踏まえて上昇幅を縮小する局面も見られたものの、期末にかけて

は衆議院選挙で公約として掲げていた食品に対する消費減税の議論が本格化する中で財政懸念が高まり、金利は再度上昇し、10年金利は2.8%程度で期を終えました。

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100%を維持しました。

今後の運用方針について

円建ての債券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。

◇ファンド状況

■1万口当りの費用明細

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

(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(2025年8月5日から2026年8月3日まで)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国内	国債証券	32,557,225	29,511,231
	地方債証券	637,849	99,246 (96,800)
	特殊債券(除く金融債券)	1,019,478	292,221 (35,890)
	社債券	1,255,474	297,620

(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(2025年8月5日から2026年8月3日まで)

公社債

当			期		
買		付	売		付
銘柄	柄	金 額	銘柄	柄	金 額
		千円			千円
382 10年国債		838,504	472 2年国債		528,615
185 5年国債		821,974	176 5年国債		488,703
183 5年国債		814,608	149 20年国債		473,245
380 10年国債		789,599	346 10年国債		473,236
181 5年国債		707,635	358 10年国債		471,139
180 5年国債		683,379	366 10年国債		456,006
379 10年国債		670,337	377 10年国債		450,101
381 10年国債		644,453	183 20年国債		446,039
184 5年国債		610,165	155 5年国債		443,593
141 20年国債		583,208	141 20年国債		441,013

(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 B B 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	51,922,900	45,904,157	82.8	—		53.0	21.6	8.2
地 方 債 証 券	3,304,000 (3,304,000)	3,084,506 (3,084,506)	5.6 (5.6)	— (—)		1.7 (1.7)	3.3 (3.3)	0.6 (0.6)
特 殊 債 券 (除く金融債券)	2,510,616 (2,510,616)	2,159,704 (2,159,704)	3.9 (3.9)	— (—)		2.6 (2.6)	0.3 (0.3)	0.9 (0.9)
金 融 債 券	100,000 (100,000)	97,754 (97,754)	0.2 (0.2)	— (—)		— (—)	— (—)	0.2 (0.2)
普 通 社 債 券	4,210,000 (4,210,000)	3,924,681 (3,924,681)	7.1 (7.1)	— (—)		2.3 (2.3)	3.3 (3.3)	1.4 (1.4)
合 計	62,047,516 (10,124,616)	55,170,804 (9,266,646)	99.5 (16.7)	— (—)		59.6 (6.6)	28.6 (7.0)	11.3 (3.2)

(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
481 2年国債		1.3000	2028/02/01	210,000	209,598
482 2年国債		1.3000	2028/03/01	565,000	563,649
157 5年国債		0.2000	2028/03/20	520,000	509,516
158 5年国債		0.1000	2028/03/20	340,000	332,608
350 10年国債		0.1000	2028/03/20	245,000	239,673
483 2年国債		1.4000	2028/04/01	510,000	509,337
484 2年国債		1.4000	2028/05/01	510,000	509,087
485 2年国債		1.4000	2028/06/01	420,000	419,067
159 5年国債		0.1000	2028/06/20	210,000	204,540
160 5年国債		0.2000	2028/06/20	370,000	361,053
161 5年国債		0.3000	2028/06/20	250,000	244,410
351 10年国債		0.1000	2028/06/20	353,000	343,822
486 2年国債		1.4000	2028/07/01	90,000	89,766
162 5年国債		0.3000	2028/09/20	80,000	77,866
163 5年国債		0.4000	2028/09/20	230,000	224,339
352 10年国債		0.1000	2028/09/20	129,000	125,040
164 5年国債		0.2000	2028/12/20	100,000	96,693
165 5年国債		0.3000	2028/12/20	300,000	290,763
166 5年国債		0.4000	2028/12/20	140,000	136,010
1 CT5年国債		0.3000	2028/12/20	210,000	203,931
353 10年国債		0.1000	2028/12/20	220,000	212,245
107 20年国債		2.1000	2028/12/20	300,000	303,297
167 5年国債		0.4000	2029/03/20	140,000	135,443
168 5年国債		0.6000	2029/03/20	430,000	418,218
169 5年国債		0.5000	2029/03/20	250,000	242,522
354 10年国債		0.1000	2029/03/20	135,000	129,605
109 20年国債		1.9000	2029/03/20	110,000	110,649
170 5年国債		0.6000	2029/06/20	230,000	222,998
171 5年国債		0.4000	2029/06/20	200,000	192,842
172 5年国債		0.5000	2029/06/20	100,000	96,682
2 CT5年国債		0.5000	2029/06/20	310,000	299,959
111 20年国債		2.2000	2029/06/20	85,000	86,212
173 5年国債		0.6000	2029/09/20	230,000	222,053
174 5年国債		0.7000	2029/09/20	350,000	338,947
113 20年国債		2.1000	2029/09/20	210,000	212,274
175 5年国債		0.9000	2029/12/20	50,000	48,520
176 5年国債		1.0000	2029/12/20	100,000	97,374
177 5年国債		1.1000	2029/12/20	300,000	293,079
357 10年国債		0.1000	2029/12/20	150,000	141,654
114 20年国債		2.1000	2029/12/20	91,000	91,869
115 20年国債		2.2000	2029/12/20	200,000	202,578
178 5年国債		1.0000	2030/03/20	590,000	572,282
358 10年国債		0.1000	2030/03/20	202,000	189,605
116 20年国債		2.2000	2030/03/20	153,000	154,845
3 30年国債		2.3000	2030/05/20	150,000	152,229
179 5年国債		1.0000	2030/06/20	360,000	347,796
180 5年国債		1.1000	2030/06/20	518,050	502,446
359 10年国債		0.1000	2030/06/20	172,000	160,472
118 20年国債		2.0000	2030/06/20	103,000	103,371

国内債券インデックス・マザーファンド

銘	柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
		%		千円	千円
119 20年国債		1.8000	2030/06/20	115,000	114,563
120 20年国債		1.6000	2030/06/20	150,000	148,294
181 5年国債		1.3000	2030/09/20	715,000	696,438
182 5年国債		1.4000	2030/09/20	270,000	264,070
360 10年国債		0.1000	2030/09/20	100,000	92,700
121 20年国債		1.9000	2030/09/20	100,000	99,789
122 20年国債		1.8000	2030/09/20	180,000	178,932
183 5年国債		1.6000	2030/12/20	520,000	511,212
4 CT5年国債		1.6000	2030/12/20	50,000	49,294
361 10年国債		0.1000	2030/12/20	150,000	138,136
123 20年国債		2.1000	2030/12/20	63,000	63,265
124 20年国債		2.0000	2030/12/20	150,000	150,000
184 5年国債		1.8000	2031/03/20	435,000	430,315
185 5年国債		2.0000	2031/03/20	570,000	568,791
125 20年国債		2.2000	2031/03/20	240,000	241,672
126 20年国債		2.0000	2031/03/20	70,000	69,866
127 20年国債		1.9000	2031/03/20	270,000	268,288
186 5年国債		2.0000	2031/06/20	100,000	99,623
128 20年国債		1.9000	2031/06/20	220,000	218,149
129 20年国債		1.8000	2031/06/20	130,000	128,302
364 10年国債		0.1000	2031/09/20	34,000	30,695
130 20年国債		1.8000	2031/09/20	304,000	299,427
131 20年国債		1.7000	2031/09/20	235,000	230,325
6 30年国債		2.4000	2031/11/20	80,000	81,085
365 10年国債		0.1000	2031/12/20	13,000	11,659
132 20年国債		1.7000	2031/12/20	190,000	185,833
133 20年国債		1.8000	2031/12/20	160,000	157,262
366 10年国債		0.2000	2032/03/20	35,000	31,347
134 20年国債		1.8000	2032/03/20	397,500	389,637
135 20年国債		1.7000	2032/03/20	150,000	146,208
136 20年国債		1.6000	2032/03/20	250,000	242,370
7 30年国債		2.3000	2032/05/20	100,000	100,513
367 10年国債		0.2000	2032/06/20	180,000	160,057
137 20年国債		1.7000	2032/06/20	414,850	403,006
138 20年国債		1.5000	2032/06/20	135,000	129,676
139 20年国債		1.6000	2032/06/20	290,000	280,142
368 10年国債		0.2000	2032/09/20	290,000	255,980
140 20年国債		1.7000	2032/09/20	155,000	150,044
369 10年国債		0.5000	2032/12/20	130,000	116,240
141 20年国債		1.7000	2032/12/20	450,000	434,254
142 20年国債		1.8000	2032/12/20	424,000	411,631
370 10年国債		0.5000	2033/03/20	338,000	300,346
143 20年国債		1.6000	2033/03/20	180,000	172,013
144 20年国債		1.5000	2033/03/20	320,000	303,884
371 10年国債		0.4000	2033/06/20	360,000	315,266
145 20年国債		1.7000	2033/06/20	500,000	478,915
372 10年国債		0.8000	2033/09/20	325,000	290,865
12 30年国債		2.1000	2033/09/20	200,000	195,930
146 20年国債		1.7000	2033/09/20	195,000	185,953
1 CT10年国債		0.7000	2033/12/20	460,000	405,517
373 10年国債		0.6000	2033/12/20	45,000	39,391
13 30年国債		2.0000	2033/12/20	280,000	271,362

銘	柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
		%		千円	千円
147 20年国債		1.6000	2033/12/20	220,000	207,343
2 CT10年国債		1.0000	2034/03/20	460,000	412,114
374 10年国債		0.8000	2034/03/20	48,000	42,367
14 30年国債		2.4000	2034/03/20	70,000	69,507
148 20年国債		1.5000	2034/03/20	150,000	139,677
375 10年国債		1.1000	2034/06/20	250,000	224,527
15 30年国債		2.5000	2034/06/20	135,000	134,644
149 20年国債		1.5000	2034/06/20	205,000	189,944
376 10年国債		0.9000	2034/09/20	240,000	210,710
16 30年国債		2.5000	2034/09/20	250,000	248,655
150 20年国債		1.4000	2034/09/20	356,000	325,583
377 10年国債		1.2000	2034/12/20	373,000	333,745
17 30年国債		2.4000	2034/12/20	100,000	98,454
151 20年国債		1.2000	2034/12/20	75,000	67,107
378 10年国債		1.4000	2035/03/20	473,000	428,036
18 30年国債		2.3000	2035/03/20	300,000	292,218
152 20年国債		1.2000	2035/03/20	122,000	108,551
379 10年国債		1.5000	2035/06/20	396,000	359,524
19 30年国債		2.3000	2035/06/20	150,000	145,599
153 20年国債		1.3000	2035/06/20	160,000	142,732
380 10年国債		1.7000	2035/09/20	620,000	569,792
20 30年国債		2.5000	2035/09/20	110,000	108,150
154 20年国債		1.2000	2035/09/20	60,000	52,732
381 10年国債		2.1000	2035/12/20	420,000	397,866
21 30年国債		2.3000	2035/12/20	196,000	188,930
382 10年国債		2.4000	2036/03/20	556,000	538,524
22 30年国債		2.5000	2036/03/20	120,000	117,225
383 10年国債		2.7000	2036/06/20	130,000	128,793
23 30年国債		2.5000	2036/06/20	330,000	321,344
24 30年国債		2.5000	2036/09/20	397,000	385,320
158 20年国債		0.5000	2036/09/20	25,000	19,882
25 30年国債		2.3000	2036/12/20	100,000	94,873
159 20年国債		0.6000	2036/12/20	100,000	79,712
26 30年国債		2.4000	2037/03/20	315,000	300,377
160 20年国債		0.7000	2037/03/20	90,000	71,931
161 20年国債		0.6000	2037/06/20	20,000	15,665
27 30年国債		2.5000	2037/09/20	375,000	358,008
162 20年国債		0.6000	2037/09/20	50,000	38,806
163 20年国債		0.6000	2037/12/20	190,000	146,172
28 30年国債		2.5000	2038/03/20	590,000	558,789
165 20年国債		0.5000	2038/06/20	20,000	14,910
29 30年国債		2.4000	2038/09/20	424,000	393,845
166 20年国債		0.7000	2038/09/20	132,000	100,103
167 20年国債		0.5000	2038/12/20	55,000	40,211
30 30年国債		2.3000	2039/03/20	380,000	345,826
168 20年国債		0.4000	2039/03/20	90,000	64,249
169 20年国債		0.3000	2039/06/20	66,000	45,947
31 30年国債		2.2000	2039/09/20	327,000	291,249
171 20年国債		0.3000	2039/12/20	20,000	13,634
32 30年国債		2.3000	2040/03/20	613,000	547,409
173 20年国債		0.4000	2040/06/20	150,000	101,812
33 30年国債		2.0000	2040/09/20	402,000	342,081

銘	柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
		%		千円	千円
174 20年国債		0.4000	2040/09/20	29,000	19,487
34 30年国債		2.2000	2041/03/20	705,000	610,142
176 20年国債		0.5000	2041/03/20	220,000	147,521
35 30年国債		2.0000	2041/09/20	530,000	441,961
178 20年国債		0.5000	2041/09/20	160,000	105,283
179 20年国債		0.5000	2041/12/20	39,000	25,422
36 30年国債		2.0000	2042/03/20	535,000	441,888
180 20年国債		0.8000	2042/03/20	45,000	30,696
181 20年国債		0.9000	2042/06/20	20,000	13,779
37 30年国債		1.9000	2042/09/20	400,000	322,388
183 20年国債		1.4000	2042/12/20	232,000	171,714
38 30年国債		1.8000	2043/03/20	285,000	223,847
184 20年国債		1.1000	2043/03/20	30,000	20,936
39 30年国債		1.9000	2043/06/20	431,000	341,873
40 30年国債		1.8000	2043/09/20	253,000	196,424
186 20年国債		1.5000	2043/09/20	100,000	73,838
41 30年国債		1.7000	2043/12/20	129,000	97,979
42 30年国債		1.7000	2044/03/20	101,000	76,276
188 20年国債		1.6000	2044/03/20	213,000	158,112
43 30年国債		1.7000	2044/06/20	33,000	24,778
189 20年国債		1.9000	2044/06/20	475,000	369,103
190 20年国債		1.8000	2044/09/20	95,000	72,239
191 20年国債		2.0000	2044/12/20	180,000	141,046
192 20年国債		2.4000	2045/03/20	370,000	308,457
47 30年国債		1.6000	2045/06/20	57,000	41,135
193 20年国債		2.5000	2045/06/20	570,000	480,880
48 30年国債		1.4000	2045/09/20	95,000	65,602
194 20年国債		2.7000	2045/09/20	60,000	52,083
49 30年国債		1.4000	2045/12/20	114,000	78,226
195 20年国債		3.2000	2045/12/20	223,000	208,299
50 30年国債		0.8000	2046/03/20	104,000	62,275
196 20年国債		3.4000	2046/03/20	395,000	378,939
197 20年国債		3.7000	2046/06/20	70,000	70,120
52 30年国債		0.5000	2046/09/20	41,000	22,411
53 30年国債		0.6000	2046/12/20	11,000	6,108
54 30年国債		0.8000	2047/03/20	119,000	68,880
55 30年国債		0.8000	2047/06/20	107,000	61,409
56 30年国債		0.8000	2047/09/20	303,000	172,422
57 30年国債		0.8000	2047/12/20	125,000	70,532
1 40年国債		2.4000	2048/03/20	202,000	160,612
58 30年国債		0.8000	2048/03/20	120,000	67,143
59 30年国債		0.7000	2048/06/20	45,000	24,312
60 30年国債		0.9000	2048/09/20	189,000	106,919
61 30年国債		0.7000	2048/12/20	70,000	37,227
2 40年国債		2.2000	2049/03/20	250,000	188,602
63 30年国債		0.4000	2049/06/20	39,000	18,633
3 40年国債		2.2000	2050/03/20	235,000	174,203
67 30年国債		0.6000	2050/06/20	105,000	51,258
68 30年国債		0.6000	2050/09/20	43,000	20,765
69 30年国債		0.7000	2050/12/20	360,000	177,721
4 40年国債		2.2000	2051/03/20	271,000	196,241
70 30年国債		0.7000	2051/03/20	415,000	202,935

銘	柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
		%		千円	千円
72 30年国債		0.7000	2051/09/20	33,000	15,830
5 40年国債		2.0000	2052/03/20	268,000	181,980
74 30年国債		1.0000	2052/03/20	200,000	104,004
75 30年国債		1.3000	2052/06/20	45,000	25,414
76 30年国債		1.4000	2052/09/20	119,000	68,791
77 30年国債		1.6000	2052/12/20	160,000	97,233
6 40年国債		1.9000	2053/03/20	75,000	49,062
80 30年国債		1.8000	2053/09/20	205,000	130,000
81 30年国債		1.6000	2053/12/20	130,000	77,881
82 30年国債		1.8000	2054/03/20	221,000	139,199
83 30年国債		2.2000	2054/06/20	230,000	159,746
84 30年国債		2.1000	2054/09/20	205,000	138,668
85 30年国債		2.3000	2054/12/20	280,000	198,525
86 30年国債		2.4000	2055/03/20	350,000	253,918
87 30年国債		2.8000	2055/06/20	195,000	154,728
88 30年国債		3.2000	2055/09/20	165,000	142,172
89 30年国債		3.4000	2055/12/20	309,000	276,851
90 30年国債		3.7000	2056/03/20	225,000	213,531
10 40年国債		0.9000	2057/03/20	58,000	26,561
11 40年国債		0.8000	2058/03/20	4,500	1,950
12 40年国債		0.5000	2059/03/20	10,000	3,717
14 40年国債		0.7000	2061/03/20	40,000	15,757
15 40年国債		1.0000	2062/03/20	170,000	74,759
16 40年国債		1.3000	2063/03/20	437,000	213,605
17 40年国債		2.2000	2064/03/20	430,000	281,030
18 40年国債		3.1000	2065/03/20	535,000	442,450
19 40年国債		3.8000	2066/03/20	30,000	29,058
小	計	—	—	51,922,900	45,904,157
(地方債証券)					
225 神奈川県公債		0.2350	2026/12/18	70,000	69,767
4-1 広島市5年		0.0600	2027/06/25	30,000	29,659
4-3 広島市5年		0.1450	2027/10/25	30,000	29,527
774 東京都公債		0.1850	2027/12/20	10,000	9,819
5-4 静岡県5年		0.2600	2028/03/17	100,000	97,938
181 共同発行地方		0.1800	2028/04/25	100,000	97,626
30-5 横浜市公債		0.2690	2028/11/15	100,000	96,784
16 東京都20年		2.0100	2028/12/20	100,000	100,633
30-1 三重県公債		0.1950	2028/12/25	10,000	9,640
191 共同発行地方		0.1400	2029/02/22	100,000	95,955
30-3 新潟県公債		0.1460	2029/02/28	100,000	95,935
97 神奈川県5年		0.6680	2029/06/20	100,000	96,837
26-11 愛知県15年		0.9610	2029/10/16	100,000	97,150
9 兵庫県公債20年		2.2500	2029/11/19	100,000	101,081
26-1 福岡県15年		0.9200	2029/11/26	100,000	96,839
1-9 埼玉県公債		0.0500	2030/03/18	100,000	93,257
1-1 宮崎県公債		0.0500	2030/03/29	100,000	93,169
2-3 北海道公債		0.1250	2030/05/29	44,000	40,934
807 東京都公債		0.1000	2030/06/20	100,000	92,878
2-4 広島県公債		0.1400	2030/11/25	100,000	91,918
2-2 栃木県公債		0.1350	2030/11/27	100,000	91,886
2-1 和歌山県公債		0.1350	2030/11/29	100,000	91,865
463 大阪府公債		0.0830	2030/12/25	130,000	118,919

国内債券インデックス・マザーファンド

銘	柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
		%		千円	千円
216 共同発行地方		0.2040	2031/03/25	100,000	91,375
218 共同発行地方		0.1500	2031/05/23	100,000	90,728
3-4 埼玉県公債		0.1500	2031/06/17	100,000	90,546
817 東京都公債		0.0600	2031/06/20	50,000	45,068
222 共同発行地方		0.1150	2031/09/25	100,000	89,689
473 大阪府公債		0.1150	2031/10/28	30,000	26,839
519 名古屋市債		0.2490	2032/03/25	100,000	89,040
4-4 長野県公債		0.4390	2032/10/25	100,000	88,403
235 共同発行地方		0.4440	2032/10/25	100,000	88,458
5-1 新潟県公債		0.8020	2033/08/25	100,000	88,561
26-5 京都府20年		1.4550	2034/08/10	100,000	90,696
29 神奈川県20年		1.2890	2035/06/20	100,000	87,677
32 群馬県公債		1.7040	2035/06/20	100,000	90,900
25さいたま市公債		2.0620	2035/12/25	100,000	92,744
7-1 岡山市公債		2.2060	2036/01/31	100,000	93,750
小 計		—	—	3,304,000	3,084,506
(特殊債券(除く金融債券))					
96 地方公共団体		0.2050	2027/05/28	30,000	29,720
F143地方公共団体		1.3510	2027/08/25	100,000	99,910
333 政保道路機構		0.1550	2027/12/28	100,000	98,164
105政保地方公共		0.1950	2028/02/15	100,000	98,006
112 鉄道建設・運		0.2600	2028/02/25	100,000	97,937
14政保地方公共4		0.4940	2028/07/28	100,000	97,813
76 政保政策投資C		0.3050	2030/06/14	100,000	93,714
6 国際協力機構		2.0980	2030/12/13	100,000	99,681
85 住宅支援機構		1.8410	2031/10/17	100,000	97,743
F353地方公共団体		0.4270	2032/01/28	100,000	90,205
199 政保道路機構		1.7020	2033/08/31	100,000	94,497
F234地方公共団体		1.6050	2035/04/27	100,000	90,441
194 地方公共団体		1.6510	2035/07/27	100,000	90,315
201 地方公共団体		2.3860	2036/02/28	100,000	95,193
81 地方公共団20		0.2320	2040/03/28	100,000	64,776
26 住宅機構RMB S		2.1400	2044/07/10	32,094	32,138
41 住宅機構RMB S		1.5100	2045/10/10	49,083	47,158
138 都市再生		0.9440	2047/06/20	100,000	56,893
77 住宅機構RMB S		1.2000	2048/10/10	23,557	21,340
87 住宅機構RMB S		0.9600	2049/08/10	30,595	26,431
94 住宅機構RMB S		0.8000	2050/03/10	38,962	32,354
97 住宅機構RMB S		0.8300	2050/06/10	40,303	33,370
109 住宅機構RMB S		0.3600	2051/06/10	53,367	40,767
135 住宅機構RMB S		0.3900	2053/08/10	62,453	45,078
150 住宅機構RMB S		0.2100	2054/11/10	69,473	48,561
163 住宅機構RMB S		0.3500	2055/12/10	74,794	52,011
168 住宅機構RMB S		0.4000	2056/05/10	74,387	51,743
170 住宅機構RMB S		0.3600	2056/07/10	75,701	52,415
182 住宅機構RMB S		0.5000	2057/07/10	80,747	56,038
190 住宅機構RMB S		1.0900	2058/03/10	82,927	60,694
211 住宅機構RMB S		1.3500	2059/12/10	92,173	68,834
230 住宅機構RMB S		3.2100	2061/07/10	100,000	95,750
小 計		—	—	2,510,616	2,159,704

国内債券インデックス・マザーファンド

銘	柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
(金融債券)		%		千円	千円
401 信金中金		0.3600	2028/04/27	100,000	97,754
小	計	—	—	100,000	97,754
(普通社債券)					
1 日本酸素HD		0.1100	2026/10/14	100,000	99,760
25 B P C E S.A.		0.3020	2026/12/16	100,000	99,550
6 T D K		0.3100	2027/07/28	100,000	98,771
25 ニチレイ		0.2400	2027/08/31	100,000	98,579
17 オリエンタルランド		0.2000	2027/09/17	100,000	98,508
400 中国電力		0.3400	2027/09/24	10,000	9,867
104 トヨタファイナンス		0.5730	2027/10/08	100,000	98,859
18 三菱HCキャピタル		1.0980	2028/07/10	100,000	98,422
34 東京センチュリー		0.2200	2028/07/21	100,000	96,721
101 中日本高速道		0.4390	2028/08/17	100,000	97,404
43 東洋紡		0.2500	2028/12/07	100,000	96,020
105 中日本高速道		0.5970	2029/03/28	100,000	96,728
10 ヤマハ発動機		1.8630	2029/04/20	100,000	99,455
47 芙蓉総合リース		2.0280	2029/06/01	100,000	99,738
45 B P C E S.A.		2.0390	2029/07/09	100,000	99,578
19 小松製作所		1.7820	2029/07/09	100,000	99,418
18 野村不動産HD		0.9130	2029/07/10	100,000	96,729
73 三井物産		0.2900	2029/07/11	100,000	95,155
52 リコーリース		1.9710	2029/07/13	100,000	99,406
114 東日本高速道		0.7580	2029/07/25	100,000	96,683
48 東邦瓦斯		0.7300	2029/10/10	100,000	95,846
99 西日本高速道		0.9090	2029/12/12	100,000	96,454
110 中日本高速道		1.0210	2030/01/25	100,000	96,607
42 ソニーG		1.2720	2030/03/06	100,000	97,099
100 西日本高速道		1.2710	2030/05/28	100,000	96,976
223 オリックス		1.3710	2030/06/06	100,000	96,352
65 東京瓦斯		0.2250	2030/09/10	100,000	92,232
61 三井住友銀行		2.1130	2031/04/24	100,000	99,080
50 鹿島建設		1.1420	2031/12/12	100,000	93,178
140 三菱地所		0.6440	2032/07/22	100,000	89,501
8 横浜高速鉄道		0.7500	2032/08/13	100,000	89,093
33 J E R A		1.9240	2032/11/25	100,000	94,869
30 N T Tファイナンス		1.2130	2033/09/20	100,000	89,020
21 西部ガスHD		1.2150	2033/10/12	100,000	89,077
13 日本航空		1.6340	2034/05/23	100,000	87,279
35 沖縄電力		1.2760	2034/06/23	100,000	87,730
30 三井住友TB		1.4660	2034/07/21	100,000	89,513
50 京浜急行電鉄		1.7210	2035/04/10	100,000	89,716
26 九州旅客鉄道		2.9940	2036/06/04	100,000	98,481
44 三菱UFJFG劣後		3.4040	2036/07/25	100,000	99,393
84 小田急電鉄		0.6080	2039/06/20	100,000	69,460
48 西日本旅客鉄		1.1120	2047/02/22	100,000	58,671
136 東日本旅客鉄		1.0070	2048/12/21	100,000	53,685
小	計	—	—	4,210,000	3,924,681
合	計	—	—	62,047,516	55,170,804

(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

2026年8月3日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 55,170,804	% 89.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,550,391	10.6
投 資 信 託 財 産 総 額	61,721,195	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

2026年8月3日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	61,721,195,511円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	7,163,369
公 社 債 (評価額)	55,170,804,335
未 収 入 金	6,276,490,720
未 収 利 息	231,472,596
前 払 費 用	35,264,491
(B) 負 債	6,300,443,546
未 払 解 約 金	6,300,443,546
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	55,420,751,965
元 本	59,468,927,321
次 期 繰 越 損 益 金	△ 4,048,175,356
(D) 受 益 権 総 口 数	59,468,927,321口
1万口当り基準価額(C/D)	9,319円

<注記事項>

期首元本額	54,449,672,836円
期中追加設定元本額	30,491,368,989円
期中一部解約元本額	25,472,114,504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	422,866,746円
国内債券インデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	6,160,108,939円
国内債券インデックス・ファンドV A (適格機関投資家専用)	28,829,050円
ブラックロック世界分散投資ファンド	1,539,791,146円
マルチ・アセット投資戦略ファンド(適格機関投資家限定)	3,258,911,805円
ブラックロックLifePathファンド2055	1,799,280,233円
ブラックロックLifePathファンド2045	3,340,759,821円
ブラックロックLifePathファンド2035	7,257,779,978円
G T A Aセレクト・ベガ 2019-03(適格機関投資家限定)	316,204,329円
G T A Aセレクト・ベガ 2020-06(適格機関投資家限定)	415,666,867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	10,332,413,389円
ブラックロックLifePathファンド2030	7,094,146,618円
ブラックロックLifePathファンド2040	5,098,474,996円
ブラックロックLifePathファンド2050	1,983,025,707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)	6,408,353,289円
ブラックロックLifePathファンド2025	1,570,780,330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)	911,715,834円
ブラックロックLifePathファンド2060	724,844,273円
ブラックロックLifePathファンド2065	776,593,022円
ブラックロックLifePathファンド2070	28,380,949円
合計	59,468,927,321円

■損益の状況

自2025年8月5日 至2026年8月3日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	739,839,195円
受 取 利 息	739,839,195
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△3,896,902,882
売 買 益	26,604,616
売 買 損	△3,923,507,498
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	△3,157,063,687
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 376,471,553
(E) 解 約 差 損 益 金	1,093,019,667
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,607,659,783
(G) 合 計 (C + D + E + F)	△4,048,175,356
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	△4,048,175,356

- (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。

◇お知らせ

国内債券インデックス・マザーファンド

一般社団法人投資信託協会が、一般社団法人日本投資顧問業協会と2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日 2026年4月1日)

運 用 報 告 書

－第13期－ 決算日 2026年5月7日
計算期間(2025年5月3日～2026年5月7日)

国内株式インデックス・マザーファンド

※「ブラックロック世界分散投資ファンド」が投資対象とする当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2026年5月7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	①日本の株式市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更に当たっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託者の判断により決定するものとします。 ②効率的な運用を目的として、株式を主要投資対象とする上場投資信託証券(ETF)への投資を行う場合があります。 ③対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、株式の実質投資比率(組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)が100%を超える場合があります。 ④ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ、(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。 ⑤資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。
主要運用対象	日本の株式等を主要投資対象とします。
組 入 制 限	■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。 ■上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ■株式以外の資産への投資(他の投資信託受益証券を通じて投資する部分も含みます。)は、原則として信託財産総額の50%未満とします。

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(ベンチマーク) 日経平均トータル リターン・インデックス		株 式 先 物 組 入 比 率	投資信託受益証券 組 入 比 率	純 資 産
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率			
	円	%		%	%	%	百万円
9期(2022年 5月 2日)	22,253	△ 7.0	45,474.64	△ 6.8	13.7	84.8	12,218
10期(2023年 5月 2日)	24,695	11.0	50,591.24	11.3	10.4	89.4	18,430
11期(2024年 5月 2日)	32,917	33.3	67,578.01	33.6	28.3	72.0	19,286
12期(2025年 5月 2日)	32,396	△ 1.6	66,353.44	△ 1.8	5.3	94.6	19,608
13期(2026年 5月 7日)	56,299	73.8	115,218.89	73.6	18.8	80.9	31,438

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) 株式先物組入比率＝買建比率－売建比率。

(注3) 日経平均トータルリターン・インデックスに関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。日本経済新聞社は本商品を保証するものではなく、本商品について一切の責任を負いません。

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

(注4) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		(ベンチマーク) 日経平均トータル リターン・インデックス		株 式 先 物 組 入 比 率	投資信託受益証券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2025年 5月 2日	円 32,396	% －	66,353.44	% －	% 5.3	% 94.6
5月末	33,475	3.3	68,397.62	3.1	4.6	95.3
6月末	35,596	9.9	73,063.18	10.1	1.0	97.8
7月末	36,169	11.6	74,118.65	11.7	11.5	88.2
8月末	37,614	16.1	77,138.62	16.3	21.6	78.2
9月末	39,853	23.0	81,678.01	23.1	16.5	81.8
10月末	46,495	43.5	95,279.92	43.6	4.7	95.3
11月末	44,495	37.3	91,370.38	37.7	5.6	94.2
12月末	44,662	37.9	91,630.43	38.1	3.4	94.6
2026年 1月末	47,239	45.8	97,065.30	46.3	0.5	99.0
2月末	52,160	61.0	107,181.44	61.5	4.6	95.2
3月末	45,735	41.2	93,629.13	41.1	20.6	78.3
4月末	52,962	63.5	108,711.21	63.8	18.9	80.8
(期 末) 2026年 5月 7日	56,299	73.8	115,218.89	73.6	18.8	80.9

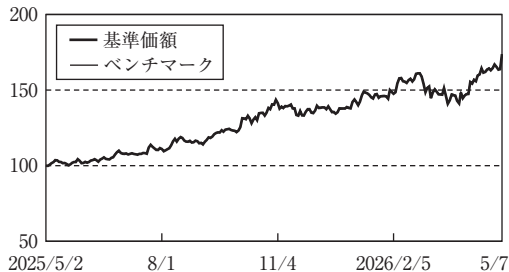
(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) 株式先物組入比率＝買建比率－売建比率。

(注3) 日経平均トータルリターン・インデックスに関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。日本経済新聞社は本商品を保証するものではなく、本商品について一切の責任を負いません。

■基準価額の推移

(2025年5月2日～2026年5月7日)



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。

(注2) ベンチマークは日経平均トータルリターン・インデックスです。

◇運用担当者コメント

投資環境について

当期(2025年5月3日から2026年5月7日)、ベンチマークである日経平均トータルリターン・インデックスは73.6%の上昇となりました。

当期の日本株式市場は、期初より米中関係改善期待や円安進行を背景に安定的に上昇基調を維持した一方、年明け以降は中東情勢の緊迫化による原油価格上昇、インフレ圧力の高まり、金利上昇などを受けて株価は大きく変動しました。特に2026年3月にはイランでの紛争拡大と原油価格の急騰とともに投資家のリスク回避姿勢が強まり、株価が大幅に下落するなど不安定な展開となりました。

2025年5月から秋口にかけて、米中関係の改善期待や半導体関連を中心としたグローバル株高、更にドル高・円安進行が支えとなり、日本株は安定して上昇基調を維持しました。この間、日米関税交渉の進展が投資家心理を後押しし、関税交渉の妥結の際にはトヨタ自動車株など輸出関連株に買いが広がりました。9月には石破首相の辞任を受けて自民党の総裁レースが始まり、予想される新政権の積極財政を期待する買いが見られました。10月に高市氏が小泉農水相を破って新総裁に選出されると、株価は一段と

水準を切り上げて上昇しました。

その後、2026年2月にかけては、米国でのAI関連株の調整や日銀の利上げへの警戒感、長期金利上昇などが株価の上値を抑えました。一方で2月8日に自民党が衆院選で大勝すると、政策安定期待により株価が大きく上昇する場面が見られました。

しかし、イラン紛争が勃発した2026年3月以降は状況が一変しました。中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の急騰が世界的にインフレ懸念を高め長期金利の上昇を招くとともに、世界的にリスク回避姿勢が強まりました。日本株もエネルギーコスト上昇と景気下押し懸念から大幅に下落しました。4月に入ると停戦期待と米国AI関連株の回復を背景に市場センチメントは急速に回復し、特に半導体関連株の構成比が大きい日経平均株価は大きく上昇して期末を迎えました。

ポートフォリオについて

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

今後の運用方針について

日本の株式市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。

◇ファンド状況

■1万口当りの費用明細

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

(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(2025年5月3日から2026年5月7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 －	千円 －	千口 960	千円 5,599,924

(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 29,136	百万円 26,329	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(2025年 5 月 3 日から2026年 5 月 7 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
		千口		千円		円			千口		千円		円
-		-		-		-	iシェアーズ・コア 日経225 ETF		960		5,599,924		5,830

(注 1) 金額は受渡し代金。

(注 2) 単位未満は切捨て。

■組入資産の明細

(1) 国内投資信託受益証券

銘		柄		期首(前期末)		当期		期末	
				口数		口数		評価額	
iシェアーズ・コア 日経225 E T F				千口 4,834		千口 3,874		千円 25,428,159	
合計	口数・金額			4,834		3,874		25,428,159	
	銘柄数・比率			1銘柄		1銘柄		〈80.9%〉	

(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		当		期		末	
		買		建		額	
国内	日経平均			百万円		百万円	
				5,302		－	
国内	ミニ日経平均			612		－	

(注) 単位未満は切捨て。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2026年 5月 7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	25,428,159	80.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,094,648	19.3
投 資 信 託 財 産 総 額	31,522,808	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

2026年 5月 7日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	31,522,808,033円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,377,583,448
投資信託受益証券(評価額)	25,428,159,736
未 収 入 金	982,047,594
差 入 委 託 証 拠 金	△ 264,982,745
(B) 負 債	84,686,093
未 払 解 約 金	84,686,093
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	31,438,121,940
元 本	5,584,104,111
次 期 繰 越 損 益 金	25,854,017,829
(D) 受 益 権 総 口 数	5,584,104,111口
1万口当り基準価額(C／D)	56,299円

<注記事項>

期首元本額	6,052,800,663円
期中追加設定元本額	5,845,310,676円
期中一部解約元本額	6,314,007,228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	1,752,058,973円
ブラックロック世界分散投資ファンド	392,110,756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)	482,094,941円
ブラックロックLifePathファンド2055	270,515,918円
ブラックロックLifePathファンド2045	240,728,371円
ブラックロックLifePathファンド2035	281,491,572円
ブラックロックLifePathファンド2030	214,758,350円
ブラックロックLifePathファンド2040	263,625,442円
ブラックロックLifePathファンド2050	204,704,692円
マルチ・アセット投資戦略ファンド(年1回決算型/適格機関投資家限定)	1,026,921,980円
ブラックロックLifePathファンド2025	38,916,413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)	146,237,637円
ブラックロックLifePathファンド2060	129,298,528円
ブラックロックLifePathファンド2065	137,754,602円
ブラックロックLifePathファンド2070	2,885,936円
合計	5,584,104,111円

■損益の状況

自2025年 5月 3日 至2026年 5月 7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	406,151,356円
受 取 配 当 金	406,151,356
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	12,486,396,562
売 買 益	12,486,396,562
(C) 先 物 取 引 等 損 益	2,063,035,632
取 引 益	2,224,978,384
取 引 損	△ 161,942,752
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	14,955,583,550
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	13,555,698,762
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 19,789,279,329
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	17,132,014,846
(H) 合 計(D+E+F+G)	25,854,017,829
次 期 繰 越 損 益 金(H)	25,854,017,829

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

◇お知らせ

国内株式インデックス・マザーファンド

一般社団法人投資信託協会が、一般社団法人日本投資顧問業協会と2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日 2026年4月1日)

運 用 報 告 書

－第13期－ 決算日 2026年 5月 7日
計算期間(2025年 5月 3日～2026年 5月 7日)

先進国株式インデックス・マザーファンド

※「ブラックロック世界分散投資ファンド」が投資対象とする当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2026年 5月 7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	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あたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。 ②効率的な運用を目的として、株式を主要投資対象とする上場投資信託証券(ETF)への投資を行う場合があります。 ③対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、株式の実質投資比率(組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)が100%を超える場合があります。 ④外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ⑤ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ、(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。 ⑥資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。
主 要 運 用 対 象	日本を除く先進国の株式等を主要投資対象とします。
組 入 制 限	■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ■上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(ベンチマーク) MSCIコクサイ指数(税引後 配当込み、国内投信用、円建て)		株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 受 益 証 比 率	純 資 産
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率			
	円	%		%	%	%	百万円
9期(2022年 5月 2日)	29,184	16.6	3,531.27	15.9	—	98.2	30,300
10期(2023年 5月 2日)	32,370	10.9	3,843.52	8.8	1.7	98.2	26,043
11期(2024年 5月 2日)	43,118	33.2	5,151.17	34.0	—	99.8	47,335
12期(2025年 5月 2日)	45,623	5.8	5,448.51	5.8	—	99.8	43,776
13期(2026年 5月 7日)	64,380	41.1	7,672.27	40.8	—	99.7	47,459

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)は日本を除く世界の主要先進国の株式を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

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

(注3) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

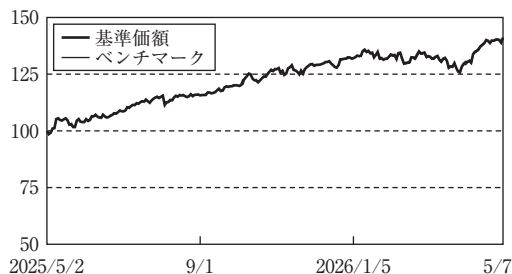
年 月 日	基 準 価 額		(ベンチマーク) MSCIコクサイ指数(税引後 配当込み、国内投信用、円建て)		株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 受 益 証 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2025年 5月 2日	円 45,623	% —	5,448.51	% —	% —	% 99.8
5月末	47,475	4.1	5,670.88	4.1	0.2	99.6
6月末	49,703	8.9	5,940.84	9.0	0.5	98.8
7月末	52,451	15.0	6,276.69	15.2	—	99.9
8月末	52,908	16.0	6,322.92	16.0	0.1	99.6
9月末	54,806	20.1	6,547.34	20.2	—	98.9
10月末	58,020	27.2	6,926.95	27.1	—	99.6
11月末	59,023	29.4	7,037.03	29.2	—	99.6
12月末	60,219	32.0	7,174.36	31.7	0.2	99.0
2026年 1月末	60,162	31.9	7,169.63	31.6	—	99.8
2月末	61,222	34.2	7,288.81	33.8	—	110.9
3月末	57,454	25.9	6,838.63	25.5	—	100.3
4月末	63,909	40.1	7,612.48	39.7	—	99.8
(期 末) 2026年 5月 7日	64,380	41.1	7,672.27	40.8	—	99.7

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)は日本を除く世界の主要先進国の株式を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

■基準価額の推移

(2025年5月2日～2026年5月7日)



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。

(注2) ベンチマークは、MSCI コクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)です。

◇運用担当者コメント

投資環境について

当期(2025年5月3日から2026年5月7日)、iシェアーズ先進国株式インデックス・ファンドのベンチマークであるMSCI コクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)は40.8%上昇しました。

当期の先進国株式市場は、期初のAI・テクノロジー主導による力強い上昇から、バリュエーション懸念を伴う調整局面を経て、中東紛争による急落と停戦期待による反発という展開となりました。

5月から秋口までの米国においては、米中貿易摩擦の緩和や好調な企業業績、インフレ鈍化による利下げ期待を背景に株価は力強い上昇基調を維持しました。特に半導体やクラウド分野への需要拡大を背景にテクノロジー株が市場を牽引し、NVIDAやブロードコムなどのAI関連銘柄の上昇が顕著でした。関税問題などが一時的に調整要因となったものの、概ねリスク選好環境が継続しました。一方、欧州では景況感が相対的に冴えず、インフレリスクについても意識されたため、株価の伸びは米国ほどの勢いはなく限定的でした。秋口に入ると、AI分野への過剰投資や収益性への疑念が徐々に高まり、投資先は中小型株への広がりが見られました。米連邦政

府機関の一時閉鎖という政治的混乱が発生する中、AI関連株の加熱や金融政策への不透明感から株式市場は不安定な推移となりました。年明けには、AI技術による既存ビジネスモデルの代替懸念が広がりソフトウェア株に下押し圧力がかけられました。また、プライベートクレジット市場への不安感やイラン情勢の緊迫化もあり、徐々にセンチメントは弱含みへと変化しました。2月末に米国とイスラエルによるイラン攻撃が勃発すると市場は大きく変調しました。原油価格が急騰し、インフレと景気減速が同時に意識されたことから株価は急落し、リスク回避姿勢が鮮明となりました。欧州では、イラン情勢の影響で景況感の悪化と物価上昇が発生し、利上げが視野に入ることとなりました。その後、4月には停戦期待や堅調な雇用・企業業績を背景に米国を中心に株価が大きく反発しましたが、上昇はテクノロジー株中心であり、個別銘柄間の格差が大きい急騰相場となって期末を迎えました。

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、日本を除く先進国の株式等への投資を行いました。組入比率については概ね99%以上を維持しました。

今後の運用方針について

日本を除く先進国の株式市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。

◇ファンド状況

■ 1万口当りの費用明細

項 目	当 期
	円
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション) (投資信託受益証券)	16 (0) (16)
(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 (2) (0)
合 計	18

(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(2025年5月3日から2026年5月7日まで)

(1) 投資信託受益証券

			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	iShares MSCI Pacific ex Japan ETF(アメリカ)	千口 108	千米・ドル 5,694	千口 142	千米・ドル 7,270
		iShares Core S&P 500 ETF(アメリカ)	205	138,323	295	189,955
	カ ナ ダ	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF(カナダ)	千口 206	千カナダ・ドル 10,126	千口 292	千カナダ・ドル 13,616
		iShares Core MSCI Europe UCITS ETF(アイルランド)	千口 740	千ユーロ 27,087	千口 1,052	千ユーロ 37,219

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) 銘柄名称欄の()内は、発行国です。

(2) 先物取引の種別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
外 国	株 式 先 物 取 引	百万円 546	百万円 558	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(2025年5月3日から2026年5月7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(アメリカ)	千口 205	千円 21,365,298	円 104,035	iShares Core S&P 500 ETF(アメリカ)	千口 295	千円 28,618,844	円 96,840
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF(アイルランド)	740	4,884,024	6,596	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF(アイルランド)	1,052	6,519,054	6,193
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF(カナダ)	206	1,129,530	5,479	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF(カナダ)	292	1,491,664	5,092
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF(アメリカ)	108	874,320	8,094	iShares MSCI Pacific ex Japan ETF(アメリカ)	142	1,094,618	7,660

(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。

■組入資産の明細

外国投資信託受益証券

銘 柄		期 首(前期末)	当	期 末	
		口 数	口 数	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ) iShares MSCI Pacific ex Japan ETF iShares Core S&P 500 ETF		千口	千口	千米・ドル	千円
		184	149	8,526	1,333,392
		402	312	230,381	36,027,079
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額	587	462	238,908	37,360,471
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄	2銘柄	－	<78.7%>
(カナダ) iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF		千口	千口	千カナダ・ドル	千円
		378	291	15,823	1,814,218
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額	378	291	15,823	1,814,218
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄	1銘柄	－	<3.8%>
ユーロ(アイルランド) iShares Core MSCI Europe UCITS ETF		千口	千口	千ユーロ	千円
		1,447	1,135	44,246	8,125,366
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額	1,447	1,135	44,246	8,125,366
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄	1銘柄	－	<17.1%>
合 計	口 数 ・ 金 額	2,413	1,889	－	47,300,057
	銘 柄 数<比 率>	4銘柄	4銘柄	－	<99.7%>

(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

2026年5月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 47,300,057	% 92.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,647,009	7.2
投 資 信 託 財 産 総 額	50,947,067	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(47,343,768千円)の投資信託財産総額(50,947,067千円)に対する比率は、92.9%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=156.38円、1カナダ・ドル=114.65円、1英国・ポンド=212.55円、1ユーロ=183.64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

2026年5月7日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	50,947,067,318円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,647,009,662
投資信託受益証券(評価額)	47,300,057,656
(B) 負 債	3,487,969,686
未 払 解 約 金	3,487,969,686
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	47,459,097,632
元 本	7,371,681,472
次 期 繰 越 損 益 金	40,087,416,160
(D) 受 益 権 総 口 数	7,371,681,472口
1万口当り基準価額(C/D)	64,380円

<注記事項>

期首元本額 9,595,305,452円
期中追加設定元本額 4,873,163,657円
期中一部解約元本額 7,096,787,637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) 156,779,722円
iシェアーズ 先進国株式インデックス・ファンド 982,800,643円
ブラックロック世界分散投資ファンド 116,001,943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) 780,240,390円
ブラックロックLifePathファンド2055 189,463,529円
ブラックロックLifePathファンド2045 168,533,844円
ブラックロックLifePathファンド2035 197,177,366円
ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド 2,218,983,391円
ブラックロックLifePathファンド2030 147,170,876円
ブラックロックLifePathファンド2040 184,656,155円
ブラックロックLifePathファンド2050 143,367,138円
マルチ・アセット投資戦略ファンド(年1回決算型/適格機関投資家限定) 1,635,893,092円
ブラックロックLifePathファンド2025 27,585,713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) 236,646,264円
ブラックロックLifePathファンド2060 88,060,599円
ブラックロックLifePathファンド2065 96,277,515円
ブラックロックLifePathファンド2070 2,043,292円
合計 7,371,681,472円

■損益の状況

自2025年5月3日 至2026年5月7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	621,865,842円
受 取 配 当 金	620,357,481
受 取 利 息	1,457,310
そ の 他 収 益 金	51,051
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	13,162,307,626
売 買 益	13,303,268,162
売 買 損	△ 140,960,536
(C) 先 物 取 引 等 損 益	7,426,771
取 引 益	9,023,598
取 引 損	△ 1,596,827
(D) そ の 他 費 用	△ 1,268,526
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	13,790,331,713
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	34,181,529,387
(G) 解 約 差 損 益 金	△31,147,946,130
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	23,263,501,190
(I) 合 計(E+F+G+H)	40,087,416,160
次 期 繰 越 損 益 金(I)	40,087,416,160

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

◇お知らせ

先進国株式インデックス・マザーファンド

一般社団法人投資信託協会が、一般社団法人日本投資顧問業協会と2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日 2026年4月1日)

運 用 報 告 書

－第12期－ 決算日 2025年11月 4 日
計算期間(2024年11月 6 日～2025年11月 4 日)

国内リート・インデックス・マザーファンド

※「ブラックロック世界分散投資ファンド」が投資対象とする当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2025年11月 4 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	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あたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。 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(E T F)への投資を行う場合があります。 ③対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、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。 ④ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ。(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。 ⑤資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。
主要運用対象	日本の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	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。 上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

◇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
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率			
8 期 (2021年11月 2 日)	円	%		%	%	%	百万円
	18,825	31.1	549.65	31.4	0.5	98.4	4,849
9 期 (2022年11月 2 日)	18,404	△ 2.2	537.70	△ 2.2	1.2	98.6	3,970
10期 (2023年11月 2 日)	17,886	△ 2.8	522.39	△ 2.8	2.3	97.3	3,184
11期 (2024年11月 5 日)	17,113	△ 4.3	500.19	△ 4.2	2.8	96.7	2,001
12期 (2025年11月 4 日)	21,264	24.3	620.48	24.0	2.3	97.3	3,942

(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・アンド・プアーズ フィナンシャル サービスズ 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

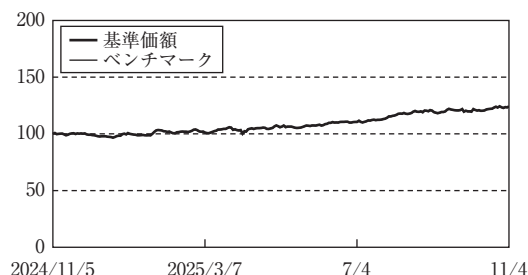
年 月 日	基 準 価 額		(ベ ン チ マ ー ク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株 式 先 物 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2024年11月 5 日	円	%		%	%	%
	17,113	－	500.19	－	2.8	96.7
11月末	17,043	△ 0.4	498.14	△ 0.4	2.3	97.3
12月末	17,043	△ 0.4	498.24	△ 0.4	1.9	97.9
2025年 1 月末	17,638	3.1	515.70	3.1	2.0	97.7
2 月末	17,781	3.9	518.78	3.7	2.6	128.9
3 月末	17,731	3.6	516.96	3.4	1.9	96.7
4 月末	18,003	5.2	524.96	5.0	1.7	97.9
5 月末	18,310	7.0	533.99	6.8	2.1	97.8
6 月末	18,829	10.0	549.17	9.8	1.3	98.4
7 月末	19,760	15.5	576.36	15.2	2.1	97.7
8 月末	20,539	20.0	599.15	19.8	2.3	94.2
9 月末	20,604	20.4	601.19	20.2	2.1	97.4
10月末	21,102	23.3	615.73	23.1	2.3	97.2
(期 末) 2025年11月 4 日						
	21,264	24.3	620.48	24.0	2.3	97.3

(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・アンド・プアーズ フィナンシャル サービスズ 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

(2024年11月5日～2025年11月4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&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(2024年11月6日～2025年11月4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24.0%の上昇となりました。

期初は、米大統領選でのトランプ氏の勝利による金利上昇を嫌気し、リートは軟調に始まりました。しかし、12月には日銀の利上げ見送りによる国内金利の上昇懸念の後退に加え、リートによる自己投資口の取得や業績の上方修正が相次いだことからリート価格は上昇基調に入りました。また、外資系ファンド

による国内リートのTOBが報道され、業界再編が意識されリート価格を押し上げました。2025年1月には日銀よる利上げが実施されましたが、好調な業績を背景に、リートの上昇は続きました。4月にトランプ政権が、各国への相互関税発表した際には、日本株全般は大きく下落しましたが、長期金利が一時急低下する中でリートの下落は限定的となり、利回り資産としての特性を示しました。その後も、国内長期金利が上昇傾向となるなか、リート価格は上昇基調を維持しました。セクター別では、都内オフィスの空室率の低下と賃料上昇などから、オフィスの好調さが目立ちました。9月の石破首相辞任後は新政権による積極財政と金利上昇を警戒し、リートの騰勢は弱まりましたが、上げ基調を維持し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高位を維持しました。

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。

◇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	6
(先物・オプション)	(3)
(投資証券)	(3)
(b) 有価証券取引税	—
(c) その他費用	—
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(2024年11月6日から2025年11月4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	0.045		5,136		0.011		1,311	
	サンケイリアルエステート投資法人	0.054		4,598		0.009		824	
	S O S I L A 物流リート投資法人	0.089		9,602		0.02		2,301	
	東海道リート投資法人	0.039		4,068		0.005		550	
	三井不動産アコモデーションファンド投資法人	0.298		36,724		0.072		9,083	
		(0.296)		(-)		(-)		(-)	
	森ヒルズリート投資法人	0.2		26,366		0.059		8,126	
	産業ファンド投資法人	0.319		37,621		0.078		9,673	
	アドバンス・レジデンス投資法人	0.348		52,564		0.084		13,421	
		(0.209)		(-)		(-)		(-)	
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.104		30,369		0.052		8,160	
		(0.346)		(-)		(-)		(-)	
	G L P 投資法人	0.601		75,168		0.158		20,613	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.091		25,096		0.023		6,741	
	日本プロロジスリート投資法人	0.333		69,770		0.182		17,768	
		(1.188)		(-)		(-)		(-)	
	星野リゾート・リート投資法人	0.075		15,949		0.019		4,726	
	O n e リート投資法人	0.031		7,483		0.022		2,904	
		(0.118)		(-)		(-)		(-)	
	イオンリート投資法人	0.211		26,630		0.053		6,787	
	ヒューリックリート投資法人	0.152		22,132		0.039		6,167	
	日本リート投資法人	0.217		18,995		0.059		5,571	
		(0.195)		(-)		(-)		(-)	
	積水ハウス・リート投資法人	0.543		42,432		0.132		10,391	
	トーセイ・リート投資法人	0.036		4,693		0.007		987	
	ヘルスケア&メディカル投資法人	0.041		4,473		0.008		921	
	サムティ・レジデンシャル投資法人	0.093		8,654		0.02		2,028	
	野村不動産マスターファンド投資法人	0.542		77,516		0.14		21,054	
	いちごホテルリート投資法人	0.028		3,436		0.006		827	
	ラサールロジポート投資法人	0.227		31,740		0.063		8,787	
	スターアジア不動産投資法人	0.379		20,118		0.079		4,561	
	マリモ地方創生リート投資法人	0.039		4,077		0.007		772	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.404		41,402		0.09679		10,198	
	日本ホテル&レジデンシャル投資法人	0.049		3,327		0.012		902	
	投資法人みらい	0.236		9,997		0.054		2,449	
内	三菱地所物流リート投資法人	0.18		21,956		0.043		5,348	
		(0.148)		(-)		(-)		(-)	
	C R E ロジスティクスファンド投資法人	0.078		11,119		0.02		3,016	
	ザイマックス・リート投資法人	0.028		3,137		0.006		691	
	タカラレーベン不動産投資法人	0.13		11,130		0.025		2,269	

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
国	日本ビルファンド投資法人	1.099	142,574	0.255	34,255
	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.86 (0.824)	99,151 (-)	0.21 (-)	25,617 (-)
	日本都市ファンド投資法人	0.927	87,851	0.214	22,255
	オリックス不動産投資法人	0.354 (0.677)	61,173 (-)	0.119 (-)	15,732 (-)
	日本プライムリアルティ投資法人	0.139 (0.723)	43,088 (-)	0.075 (-)	11,665 (-)
	N T T都市開発リート投資法人	0.183	24,175	0.066	8,825
	東急リアル・エステート投資法人	0.112	19,423	0.04	7,733
	グローバル・ワン不動産投資法人	0.133	15,576	0.035	4,561
	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.385	57,821	0.099	16,030
	森トラストリート投資法人	0.314	19,811	0.074	5,146
	インヴィンシブル投資法人	0.959	59,795	0.228	14,868
	フロンティア不動産投資法人	0.314 (0.296)	26,156 (-)	0.078 (-)	6,870 (-)
	平和不動産リート投資法人	0.142	18,508	0.031	4,303
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.331 (0.272)	31,415 (-)	0.085 (-)	8,399 (-)
	福岡リート投資法人	0.105	15,550	0.023	3,908
	K D X不動産投資法人	0.498	75,223	0.12	19,214
	いちごオフィスリート投資法人	0.13	11,011	0.03	2,732
	大和証券オフィス投資法人	0.087	26,130	0.023	7,457
	阪急阪神リート投資法人	0.088	12,797	0.022	3,472
	スタートアッププロシード投資法人	0.029	5,064	0.009	1,652
内	大和ハウスリート投資法人	0.287 (0.563)	67,203 (-)	0.094 (-)	15,932 (-)
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.639	45,459	0.154	12,223
	大和証券リビング投資法人	0.301	27,472	0.071	7,062
	ジャパンエクセレント投資法人	0.153	19,868	0.036	4,947

(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
国	株 式 先 物 取 引	百万円 693	百万円 673	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(2024年11月 6日から2025年11月 4日まで) 投資証券

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
		千口		千円	円			千口		千円	円
日本ビルファンド投資法人		1.099		142,574	129,730	日本ビルファンド投資法人		0.255		34,255	134,333
ジャパンリアルエステイト投資法人		0.86		99,151	115,292	ジャパンリアルエステイト投資法人		0.21		25,617	121,990
日本都市ファンド投資法人		0.927		87,851	94,769	日本都市ファンド投資法人		0.214		22,255	103,998
野村不動産マスターファンド投資法人		0.542		77,516	143,019	野村不動産マスターファンド投資法人		0.14		21,054	150,386
K D X 不動産投資法人		0.498		75,223	151,051	G L P 投資法人		0.158		20,613	130,467
G L P 投資法人		0.601		75,168	125,072	K D X 不動産投資法人		0.12		19,214	160,121
日本プロロジスリート投資法人		0.333		69,770	209,520	日本プロロジスリート投資法人		0.182		17,768	97,631
大和ハウスリート投資法人		0.287		67,203	234,158	ユナイテッド・アーバン投資法人		0.099		16,030	161,920
オリックス不動産投資法人		0.354		61,173	172,805	大和ハウスリート投資法人		0.094		15,932	169,495
インヴェンシブル投資法人		0.959		59,795	62,351	オリックス不動産投資法人		0.119		15,732	132,207

(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		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			0.051		0.085		10,557
サンケイリアルエステート投資法人			0.065		0.11		10,912
S O S I L A 物流リート投資法人			0.102		0.171		21,443
東海道リート投資法人			0.034		0.068		7,758
三井不動産アコモデーションファンド投資法人			0.07		0.592		77,670
森ヒルズリート投資法人			0.228		0.369		54,538
産業ファンド投資法人			0.355		0.596		86,360
アドバンス・レジデンス投資法人			0.201		0.674		113,838
アクティビア・プロパティーズ投資法人			0.099		0.497		71,120
G L P 投資法人			0.685		1.128		157,920
コンフォリア・レジデンシャル投資法人			0.099		0.167		54,525
日本プロロジスリート投資法人			0.338		1.677		152,942
星野リゾート・リート投資法人			0.082		0.138		35,645
O n e リート投資法人			0.034		0.161		14,393
イオンリート投資法人			0.248		0.406		53,307
ヒューリックリート投資法人			0.175		0.288		49,305
日本リート投資法人			0.063		0.416		40,768
積水ハウス・リート投資法人			0.613		1.024		81,920
トーセイ・リート投資法人			0.042		0.071		10,437
ヘルスケア&メディカル投資法人			0.051		0.084		9,744
サムティ・レジデンシャル投資法人			0.1		0.173		19,981
野村不動産マスターファンド投資法人			0.614		1.016		167,843
いちごホテルリート投資法人			0.033		0.055		7,249
ラサールロジポート投資法人			0.262		0.426		64,240
スターアジア不動産投資法人			0.332		0.632		39,247

国内リート・インデックス・マザーファンド

銘	柄	期 首(前期末)		当 期		末	
		口	数	口	数	評 価	額
			千口		千口		千円
マリモ地方創生リート投資法人			0.03		0.062		6,851
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人			0.44979		0.757		85,313
日本ホテル&レジデンシャル投資法人			0.032		0.069		5,644
投資法人みらい			0.266		0.448		21,884
三菱地所物流リート投資法人			0.07		0.355		44,197
C R E ロジスティクスファンド投資法人			0.088		0.146		23,184
ザイマックス・リート投資法人			0.033		0.055		6,435
タカラレーベン不動産投資法人			0.109		0.214		19,880
日本ビルファンド投資法人			1.19		2.034		291,472
ジャパンリアルエステイト投資法人			0.199		1.673		213,140
日本都市ファンド投資法人			0.978		1.691		201,567
オリックス不動産投資法人			0.386		1.298		136,939
日本プライムリアルティ投資法人			0.14		0.927		97,891
N T T 都市開発リート投資法人			0.207		0.324		44,712
東急リアル・エステート投資法人			0.131		0.203		40,478
グローバル・ワン不動産投資法人			0.143		0.241		34,318
ユナイテッド・アーバン投資法人			0.434		0.72		134,856
森トラストリート投資法人			0.354		0.594		46,450
インヴィンシブル投資法人			1.067		1.798		124,961
フロンティア不動産投資法人			0.072		0.604		55,084
平和不動産リート投資法人			0.145		0.256		39,859
日本ロジスティクスファンド投資法人			0.131		0.649		65,808
福岡リート投資法人			0.1		0.182		34,671
K D X 不動産投資法人			0.572		0.95		163,875
いちごオフィスリート投資法人			0.141		0.241		22,750
大和証券オフィス投資法人			0.098		0.162		61,560
阪急阪神リート投資法人			0.097		0.163		28,753
スターツプロシード投資法人			0.035		0.055		11,181
大和ハウスリート投資法人			0.323		1.079		144,801
ジャパン・ホテル・リート投資法人			0.714		1.199		108,389
大和証券リビング投資法人			0.336		0.566		62,939
ジャパンエクセレント投資法人			0.166		0.283		41,487
合 計	口 数 ・ 金 額		14.21279		31.022		3,835,010
	銘 柄 数 ・ 比 率		57銘柄		57銘柄		(97.3%)

(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
国内	東 証	R E I T		百万円 90		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

2025年11月 4 日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	3,835,010	97.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	113,745	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	3,948,755	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

2025年11月 4 日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,948,755,831円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	64,369,802
投 資 証 券(評価額)	3,835,010,400
未 収 入 金	2,681,640
未 収 配 当 金	45,218,224
差 入 委 託 証 拠 金	1,475,765
(B) 負 債	6,196,229
未 払 解 約 金	6,196,229
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	3,942,559,602
元 本	1,854,143,672
次 期 繰 越 損 益 金	2,088,415,930
(D) 受 益 権 総 口 数	1,854,143,672口
1万口当り基準価額(C／D)	21,264円

<注記事項>

期首元本額	1,169,677,156円
期中追加設定元本額	1,252,408,798円
期中一部解約元本額	567,942,282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	527,218,518円
国内リート インデックス・ファンド VA (適格機関投資家専用)	50,876,310円
ブラックロック世界分散投資ファンド	1,168,616,233円
ブラックロックLifePathファンド2055	8,329,499円
ブラックロックLifePathファンド2045	12,134,764円
ブラックロックLifePathファンド2035	24,411,687円
ブラックロックLifePathファンド2030	23,467,431円
ブラックロックLifePathファンド2040	18,902,090円
ブラックロックLifePathファンド2050	8,201,329円
ブラックロックLifePathファンド2025	5,109,706円
ブラックロックLifePathファンド2060	3,418,579円
ブラックロックLifePathファンド2065	3,422,891円
ブラックロックLifePathファンド2070	34,635円
合計	1,854,143,672円

■損益の状況

自2024年11月 6 日 至2025年11月 4 日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	146,002,099円
受 取 配 当 金	146,000,971
そ の 他 収 益 金	1,128
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	584,582,479
売 買 損 益	586,610,978
売 買 損 益	△ 2,028,499
(C) 先 物 取 引 等 損 益	13,792,888
取 引 損 益	15,555,095
取 引 損 益	△ 1,762,207
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	744,377,466
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	831,946,972
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 506,779,705
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,018,871,197
(H) 合 計(D+E+F+G)	2,088,415,930
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,088,415,930

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

◇お知らせ

国内リート・インデックス・マザーファンド

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款の「運用報告書」に関する条文を変更しました。

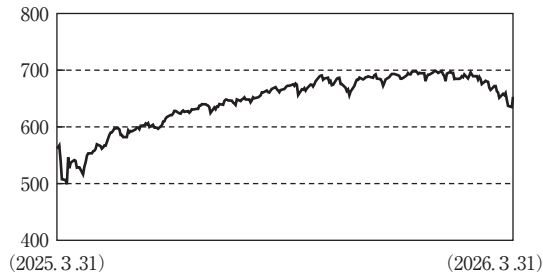
(変更日 2025年4月1日)

◇組入上位ファンドの概要

◆iShares Core S&P 500 ETF

○基準価額の推移

(米・ドル)



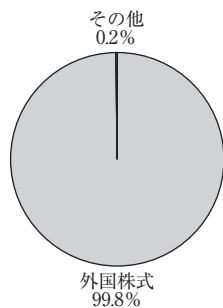
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
NVIDIA CORP	米・ドル	7.6%
APPLE INC	米・ドル	6.7
MICROSOFT CORP	米・ドル	4.9
AMAZON COM INC	米・ドル	3.6
ALPHABET INC CLASS A A	米・ドル	3.0
BROADCOM INC	米・ドル	2.6
ALPHABET INC CLASS C C	米・ドル	2.4
META PLATFORMS INC CLASS A A	米・ドル	2.2
TESLA INC	米・ドル	1.9
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B B	米・ドル	1.6
組入銘柄数	504銘柄	

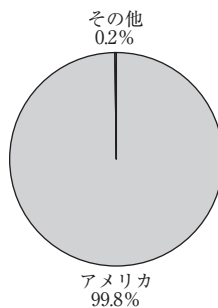
○1万口当りの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

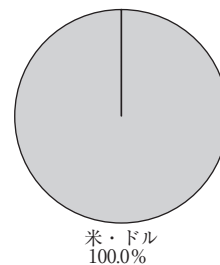
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

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

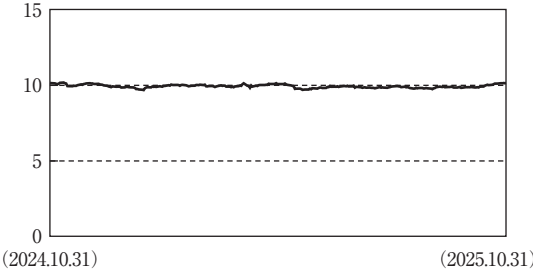
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

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

◆iShares Core UK Gilts UCITS ETF

○基準価額の推移

(英国・ポンド)



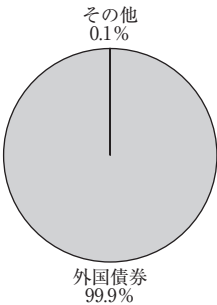
○上位10銘柄

銘柄名		通貨	比率
UK CONV GILT	RegS 4.375% 2028/3/7	英国・ポンド	2.7%
UK CONV GILT	RegS 4.75% 2030/12/7	英国・ポンド	2.6
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AN RegS 4.375% 2030/3/7		英国・ポンド	2.6
UK CONV GILT	RegS 4.25% 2032/6/7	英国・ポンド	2.5
UK CONV GILT	RegS 1.5% 2026/7/22	英国・ポンド	2.5
UK CONV GILT	RegS 0.125% 2026/1/30	英国・ポンド	2.3
UK CONV GILT	RegS 4.5% 2035/3/7	英国・ポンド	2.3
UK CONV GILT	RegS 4.5% 2034/9/7	英国・ポンド	2.3
UK CONV GILT	RegS 0.875% 2029/10/22	英国・ポンド	2.2
UK CONV GILT	RegS 1.25% 2027/7/22	英国・ポンド	2.2
組入銘柄数		70銘柄	

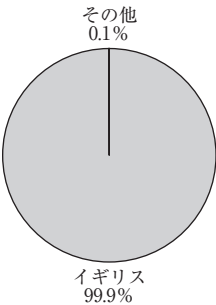
○1万口当りの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

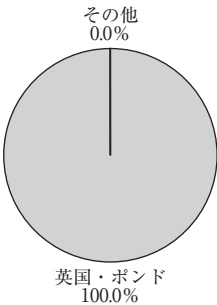
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

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

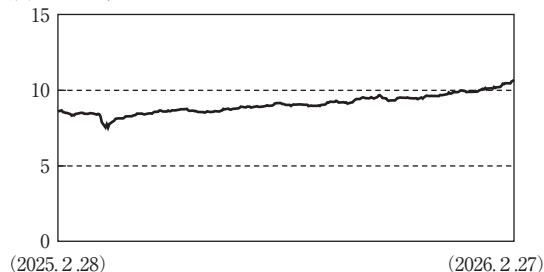
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

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

◆iShares Core FTSE 100 UCITS ETF

○基準価額の推移

(英国・ポンド)



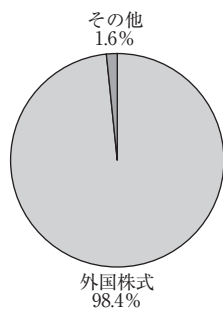
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
HSBC HOLDINGS PLC	英国・ポンド	9.0%
ASTRAZENECA PLC	英国・ポンド	8.8
SHELL PLC	英国・ポンド	6.7
UNILEVER PLC	英国・ポンド	4.4
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	英国・ポンド	4.3
BRITISH AMERICAN TOBACCO	英国・ポンド	3.7
GLAXOSMITHKLINE	英国・ポンド	3.3
RIO TINTO PLC	英国・ポンド	2.8
BP PLC	英国・ポンド	2.8
NATIONAL GRID PLC	英国・ポンド	2.6
組入銘柄数	101銘柄	

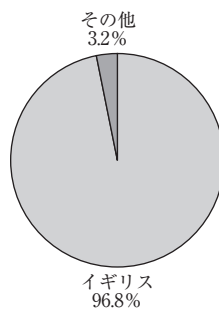
○1万口当りの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

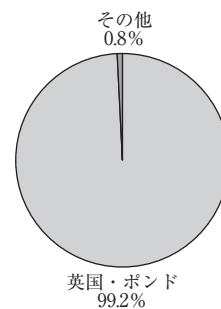
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

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

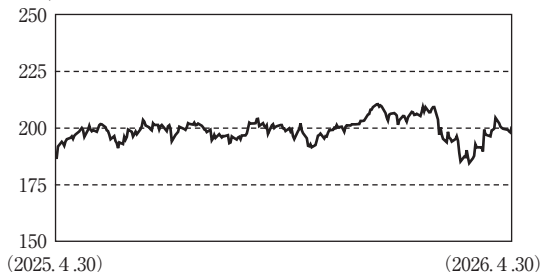
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

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

◆iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)

○基準価額の推移

(ユーロ)



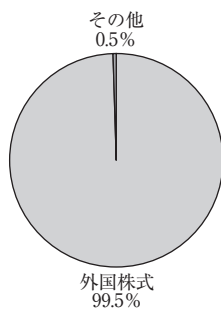
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
SIEMENS N AG	ユーロ	10.9%
SAP	ユーロ	8.8
ALLIANZ	ユーロ	8.7
SIEMENS ENERGY N AG	ユーロ	8.2
AIRBUS	ユーロ	6.1
DEUTSCHE TELEKOM N AG	ユーロ	5.7
INFINEON TECHNOLOGIES AG	ユーロ	4.4
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESE	ユーロ	3.9
RHEINMETALL AG	ユーロ	3.7
DEUTSCHE BANK AG	ユーロ	3.0
組入銘柄数		40銘柄

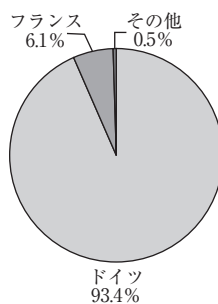
○1万口当りの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

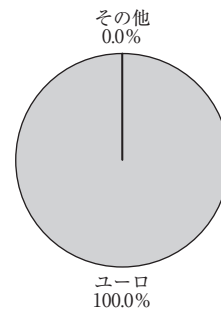
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

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

(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

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