

## ブラックロックLifePathファンド 2025 / 2030 / 2035 / 2040 / 2045 / 2050 / 2055 / 2060 / 2065

追加型投信 / 内外 / 資産複合

### 交付運用報告書

【ブラックロックLifePathファンド2025 / 2060 / 2065】

第4期(2023年8月2日決算)

作成対象期間(2022年8月3日~2023年8月2日)

【ブラックロックLifePathファンド2030 / 2035 / 2040 / 2045 / 2050】

第6期(2023年8月2日決算)

作成対象期間(2022年8月3日~2023年8月2日)

【ブラックロックLifePathファンド2055】

第7期(2023年8月2日決算)

作成対象期間(2022年8月3日~2023年8月2日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「ブラックロックLifePathファンド2025 / 2030 / 2035 / 2040 / 2045 / 2050 / 2055 / 2060 / 2065」

は、このたび、2023年8月2日に決算を行いました。

当ファンドは、日本を含む世界の債券、株式、不動産投資信託証券の各市場を代表する指数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、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目標として運用を行います。当期につきましても、これに沿った運用を行いました。

ここに、運用経過についてご報告いたします。今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドは、投資信託約款において「運用報告書(全体版)」に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。右記弊社ホームページの「ファンド・ETF情報」、「投資信託」から当ファンドのファンド名を選択することにより、当ファンドの「運用報告書(全体版)」を閲覧およびダウンロードすることができます。

●「運用報告書(全体版)」は、受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

### ブラックロック・ジャパン株式会社

〒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/](http://www.blackrock.com/jp/)

## ブラックロックLifePathファンド2025

第4期末(2023年8月2日)	
基準価額	10,854円
純資産総額	2,929百万円
騰落率	2.7%
分配金	0円

(注) 騰落率は収益分配金(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す。

## ブラックロックLifePathファンド2050

第6期末(2023年8月2日)	
基準価額	13,379円
純資産総額	1,665百万円
騰落率	9.7%
分配金	0円

(注) 騰落率は収益分配金(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す。

## ブラックロックLifePathファンド2030

第6期末(2023年8月2日)	
基準価額	11,551円
純資産総額	7,132百万円
騰落率	4.1%
分配金	0円

(注) 騰落率は収益分配金(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す。

## ブラックロックLifePathファンド2055

第7期末(2023年8月2日)	
基準価額	14,674円
純資産総額	2,064百万円
騰落率	10.8%
分配金	0円

(注) 騰落率は収益分配金(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す。

## ブラックロックLifePathファンド2035

第6期末(2023年8月2日)	
基準価額	12,269円
純資産総額	7,442百万円
騰落率	5.3%
分配金	0円

(注) 騰落率は収益分配金(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す。

## ブラックロックLifePathファンド2060

第4期末(2023年8月2日)	
基準価額	12,290円
純資産総額	424百万円
騰落率	10.9%
分配金	0円

(注) 騰落率は収益分配金(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す。

## ブラックロックLifePathファンド2040

第6期末(2023年8月2日)	
基準価額	12,452円
純資産総額	4,753百万円
騰落率	6.7%
分配金	0円

(注) 騰落率は収益分配金(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す。

## ブラックロックLifePathファンド2065

第4期末(2023年8月2日)	
基準価額	12,238円
純資産総額	859百万円
騰落率	10.8%
分配金	0円

(注) 騰落率は収益分配金(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す。

## ブラックロックLifePathファンド2045

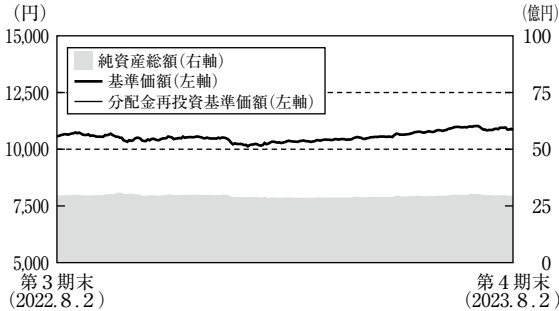
第6期末(2023年8月2日)	
基準価額	13,421円
純資産総額	3,105百万円
騰落率	8.2%
分配金	0円

(注) 騰落率は収益分配金(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す。

## <ブラックロックLifePathファンド2025>

### ◇運用経過

■当期中の基準価額等の推移について(第4期:2022年8月3日~2023年8月2日)



第4期首：10,565円

第4期末：10,854円(既払分配金0円)

騰落率：2.7%(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。

### ■基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、2.7%上昇しました。

(主なプラス要因)

国内株式・先進国株式市場(円ベース)の上昇

(主なマイナス要因)

国内債券市場の下落(金利上昇)

### ■組入ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
国内債券インデックス・マザーファンド	△ 2.4%
先進国債券インデックス・マザーファンド	4.5%
国内株式インデックス・マザーファンド	21.0%
先進国株式インデックス・マザーファンド	24.2%
新興国株式インデックス・マザーファンド	18.5%
先進国リート・インデックス・マザーファンド	1.8%

## ■ 1万口当りの費用明細

項目	第4期		項目の概要
	(2022.8.3~2023.8.2)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 38	% 0.357	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10,556円です。
(投信会社)	(17)	(0.165)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(17)	(0.165)	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)	(3)	(0.027)	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	0	0.003	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)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.002)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(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)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	4	0.039	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)	(4)	(0.034)	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)	(0.003)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	42	0.399	

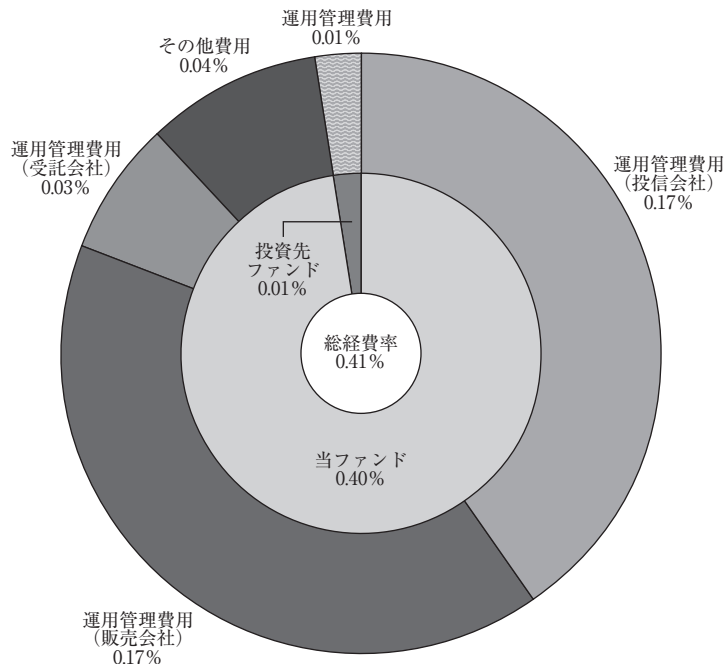
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(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0.41%です。

総経費率(①+②)	0.41%
①当ファンドの費用の比率	0.40%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.01%

(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。

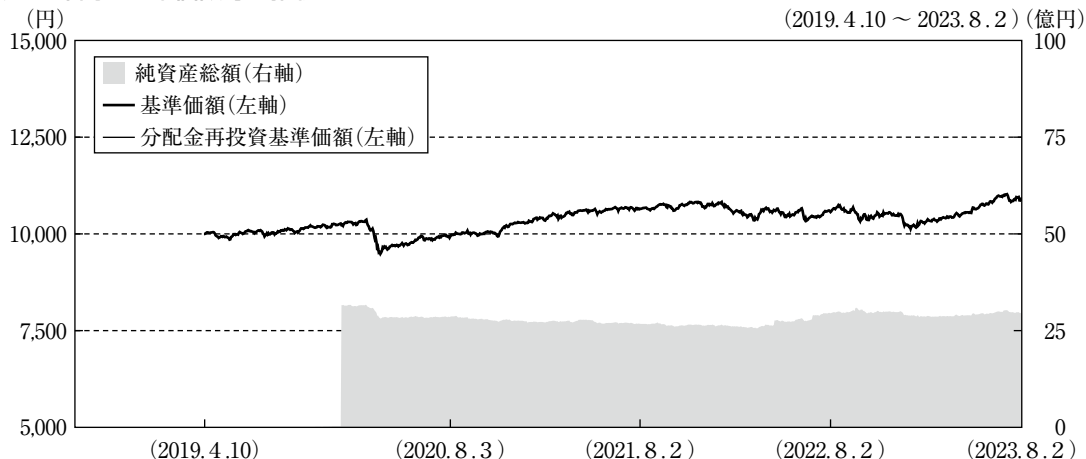
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(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。

## ■最近5年間の基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、2019年4月10日(設定日)の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 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。

	2019年4月10日 期初(設定日)	2020年8月3日 決算日	2021年8月2日 決算日	2022年8月2日 決算日	2023年8月2日 決算日
基準価額(分配落) (円)	10,000	9,937	10,651	10,565	10,854
期間分配金合計(税込み) (円)	-	0	0	0	0
分配金再投資基準価額の騰落率 (%)	-	△ 0.6	7.2	△ 0.8	2.7
純資産総額 (百万円)	1	2,859	2,677	2,949	2,929

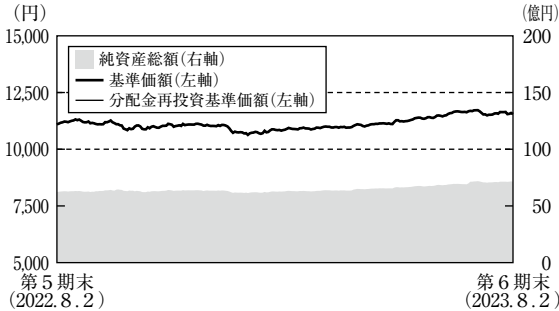
\* 設定日の基準価額は設定時の価額、純資産総額は設定元本を表示しております。

\* 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いません。

## <ブラックロックLifePathファンド2030>

### ◇運用経過

■当期中の基準価額等の推移について(第6期:2022年8月3日~2023年8月2日)



第6期首：11,098円

第6期末：11,551円(既払分配金0円)

騰落率：4.1%(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。

### ■基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は4.1%上昇しました。

(主なプラス要因)

国内株式・先進国株式市場(円ベース)の上昇

(主なマイナス要因)

国内債券市場の下落(金利上昇)

### ■組入ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
国内債券インデックス・マザーファンド	△ 2.4%
先進国債券インデックス・マザーファンド	4.5%
国内株式インデックス・マザーファンド	21.0%
先進国株式インデックス・マザーファンド	24.2%
新興国株式インデックス・マザーファンド	18.5%
先進国リート・インデックス・マザーファンド	1.8%

## ■ 1万口当りの費用明細

項目	第6期		項目の概要
	(2022.8.3~2023.8.2)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 40	% 0.357	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11,133円です。
(投信会社)	(18)	(0.165)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(18)	(0.165)	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)	(3)	(0.027)	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	0	0.004	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
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.003)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(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)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	3	0.024	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)	(0.003)	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)	(2)	(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)	(0.003)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	43	0.385	

(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。

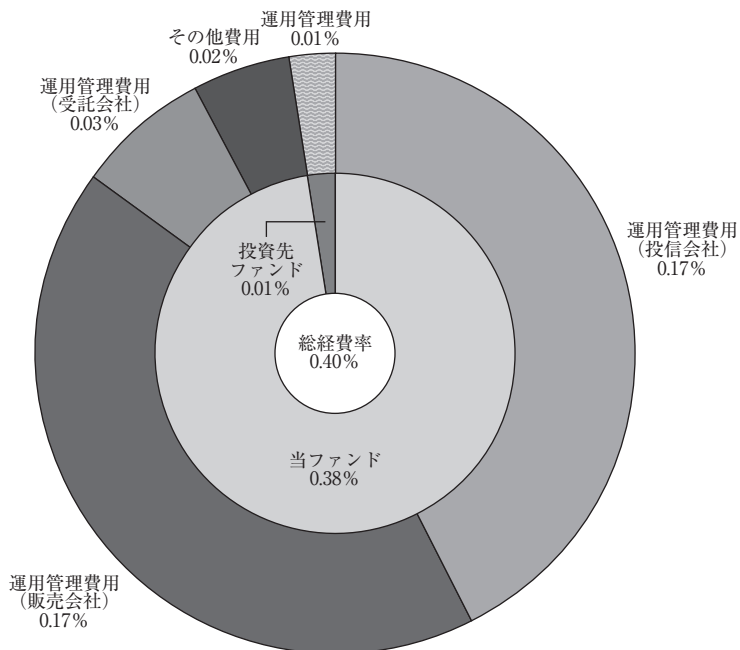
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.4%です。

総経費率(①+②)	0.40%
①当ファンドの費用の比率	0.38%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.01%

(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。

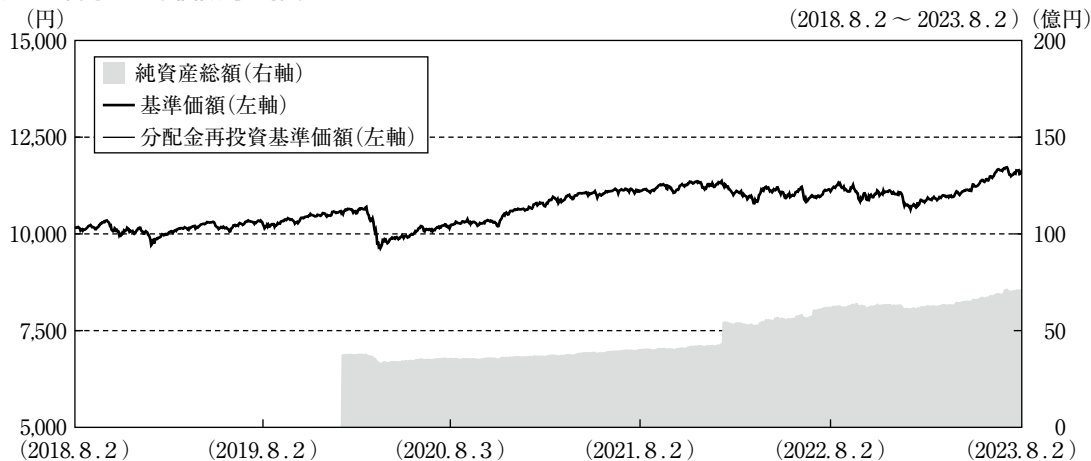
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(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。

## ■最近5年間の基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、2018年8月2日の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 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。

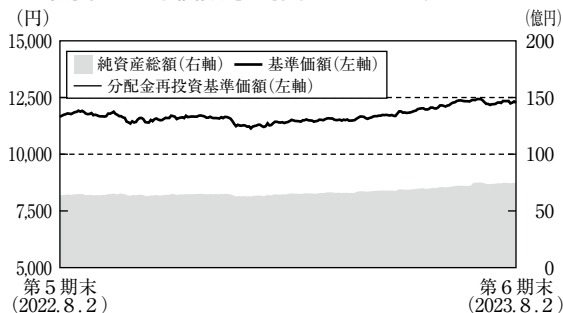
	2018年8月2日 期初	2019年8月2日 決算日	2020年8月3日 決算日	2021年8月2日 決算日	2022年8月2日 決算日	2023年8月2日 決算日
基準価額(分配落) (円)	10,168	10,244	10,193	11,116	11,098	11,551
期間分配金合計(税込み) (円)	-	0	0	0	0	0
分配金再投資基準価額の騰落率(%)	-	0.7	△ 0.5	9.1	△ 0.2	4.1
純資産総額 (百万円)	13	13	3,594	4,052	6,226	7,132

\* 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いません。

## &lt;ブラックロックLifePathファンド2035&gt;

## ◇運用経過

■当期中の基準価額等の推移について(第6期:2022年8月3日~2023年8月2日)



第6期首：11,654円

第6期末：12,269円(既払分配金0円)

騰落率：5.3%(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。

## ■基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、5.3%上昇しました。

(主なプラス要因)

国内株式・先進国株式市場(円ベース)の上昇

(主なマイナス要因)

国内債券市場の下落(金利上昇)

## ■組入ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
国内債券インデックス・マザーファンド	△ 2.4%
先進国債券インデックス・マザーファンド	4.5%
国内株式インデックス・マザーファンド	21.0%
先進国株式インデックス・マザーファンド	24.2%
新興国株式インデックス・マザーファンド	18.5%
先進国リート・インデックス・マザーファンド	1.8%

## ■ 1万口当りの費用明細

項目	第6期		項目の概要
	(2022.8.3~2023.8.2)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 43	% 0.368	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11,722円です。
(投信会社)	(21)	(0.176)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(19)	(0.165)	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)	( 3)	(0.027)	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	1	0.004	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
(株式)	( 0)	(0.000)	
(先物・オプション)	( 0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.004)	
(投資証券)	( 0)	(0.000)	
(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
(株式)	( 0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.000)	
(d) その他費用	3	0.028	その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数
(保管費用)	( 1)	(0.007)	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)	( 2)	(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)	(0.003)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	47	0.401	

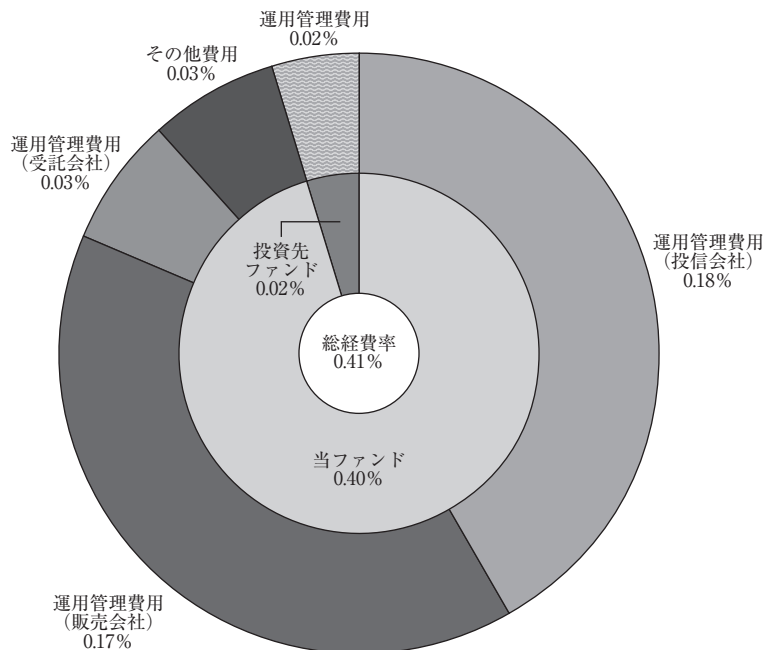
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(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0.41%です。

総経費率(①+②)	0.41%
①当ファンドの費用の比率	0.40%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.02%

(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。

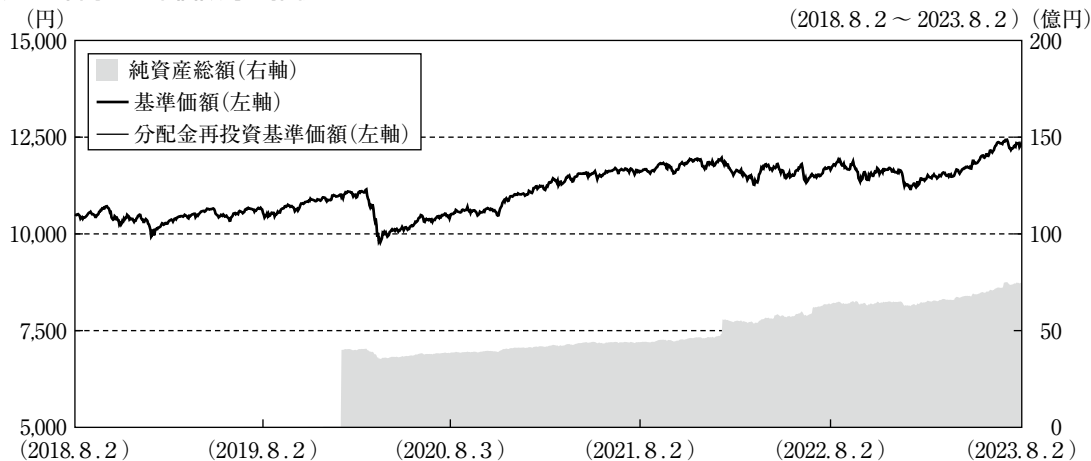
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(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。

## ■最近5年間の基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、2018年8月2日の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 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。

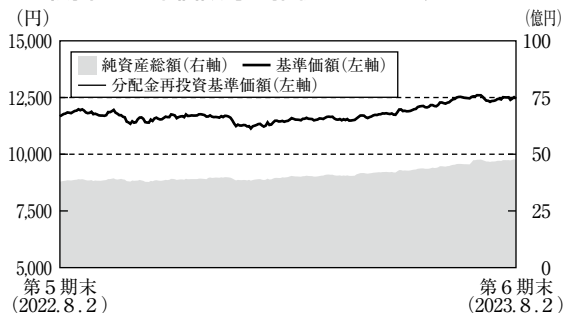
	2018年8月2日 期初	2019年8月2日 決算日	2020年8月3日 決算日	2021年8月2日 決算日	2022年8月2日 決算日	2023年8月2日 決算日
基準価額(分配落) (円)	10,497	10,546	10,464	11,623	11,654	12,269
期間分配金合計(税込み) (円)	—	0	0	0	0	0
分配金再投資基準価額の騰落率(%)	—	0.5	△ 0.8	11.1	0.3	5.3
純資産総額 (百万円)	2	17	3,856	4,408	6,355	7,442

\* 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いません。

## &lt;ブラックロックLifePathファンド2040&gt;

## ◇運用経過

■当期中の基準価額等の推移について(第6期:2022年8月3日~2023年8月2日)



第6期首: 11,675円

第6期末: 12,452円(既払分配金0円)

騰落率: 6.7%(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。

## ■基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、6.7%上昇しました。

(主なプラス要因)

国内株式・先進国株式市場(円ベース)の上昇

(主なマイナス要因)

国内債券市場の下落(金利上昇)

## ■組入ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
国内債券インデックス・マザーファンド	△ 2.4%
先進国債券インデックス・マザーファンド	4.5%
国内株式インデックス・マザーファンド	21.0%
先進国株式インデックス・マザーファンド	24.2%
新興国株式インデックス・マザーファンド	18.5%
国内リート・インデックス・マザーファンド	△ 4.0%
先進国リート・インデックス・マザーファンド	1.8%

## ■ 1万口当りの費用明細

項目	第6期		項目の概要
	(2022.8.3~2023.8.2)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 43	% 0.368	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11,786円です。
(投信会社)	(21)	(0.176)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(19)	(0.165)	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)	(3)	(0.027)	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	1	0.005	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
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(1)	(0.004)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(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
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	5	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)	(1)	(0.010)	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)	(0.025)	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)	(0.004)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	49	0.414	

(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。

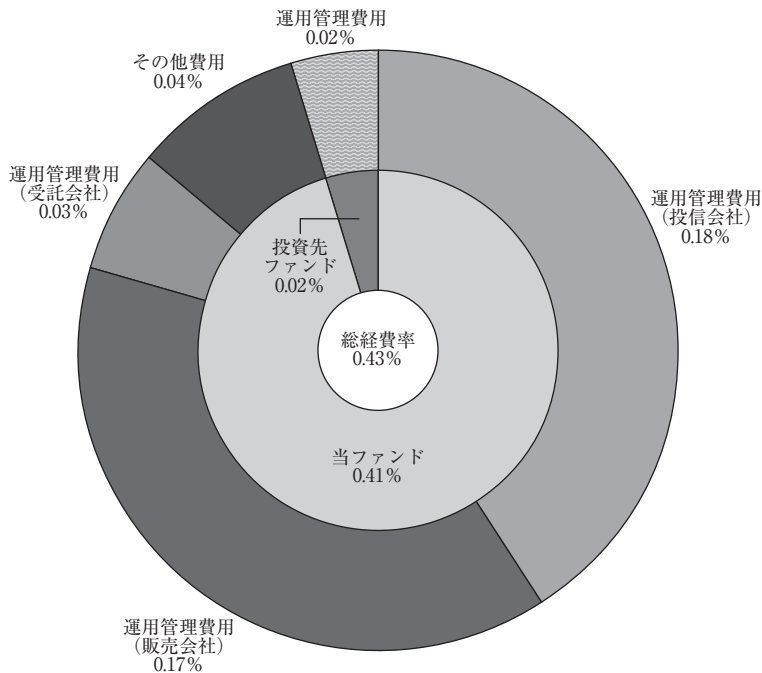
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.43%です。

総経費率(①+②)	0.43%
①当ファンドの費用の比率	0.41%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.02%

(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。

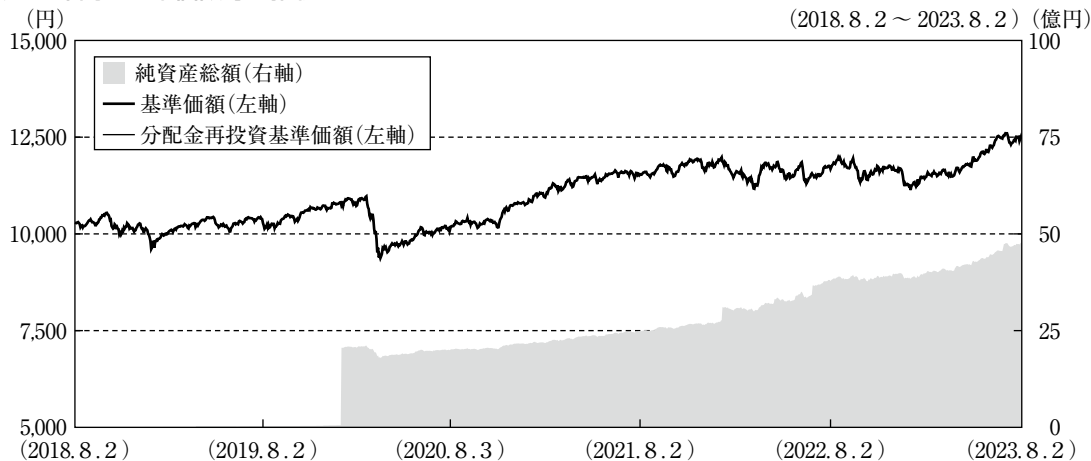
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(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。

## ■最近5年間の基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、2018年8月2日の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 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。

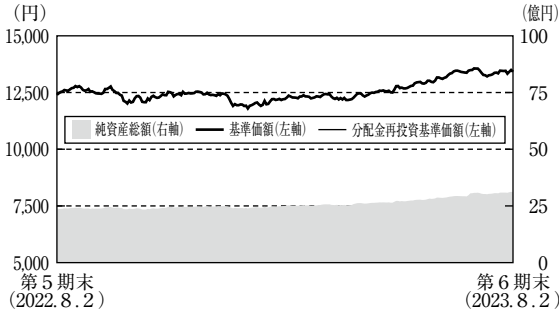
	2018年8月2日 期初	2019年8月2日 決算日	2020年8月3日 決算日	2021年8月2日 決算日	2022年8月2日 決算日	2023年8月2日 決算日
基準価額(分配落) (円)	10,290	10,277	10,144	11,541	11,675	12,452
期間分配金合計(税込み) (円)	-	0	0	0	0	0
分配金再投資基準価額の騰落率(%)	-	△ 0.1	△ 1.3	13.8	1.2	6.7
純資産総額 (百万円)	1	33	2,006	2,488	3,783	4,753

\* 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いません。

## <ブラックロックLifePathファンド2045>

### ◇運用経過

■当期中の基準価額等の推移について(第6期:2022年8月3日~2023年8月2日)



第6期首：12,403円

第6期末：13,421円(既払分配金0円)

騰落率：8.2%(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。

### ■基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、8.2%上昇しました。

(主なプラス要因)

国内株式・先進国株式市場(円ベース)の上昇

(主なマイナス要因)

国内債券市場の下落(金利上昇)

### ■組入ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
国内債券インデックス・マザーファンド	△ 2.4%
先進国債券インデックス・マザーファンド	4.5%
国内株式インデックス・マザーファンド	21.0%
先進国株式インデックス・マザーファンド	24.2%
新興国株式インデックス・マザーファンド	18.5%
国内リート・インデックス・マザーファンド	△ 4.0%
先進国リート・インデックス・マザーファンド	1.8%

## ■ 1万口当りの費用明細

項目	第6期		項目の概要
	(2022.8.3~2023.8.2)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 45	% 0.357	信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 期中の平均基準価額は12,567円です。
(投信会社)	(21)	(0.165)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(21)	(0.165)	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)	(3)	(0.027)	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	1	0.006	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
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(1)	(0.005)	
(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
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	7	0.056	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)	(0.015)	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)	(5)	(0.037)	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)	(0.004)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	53	0.420	

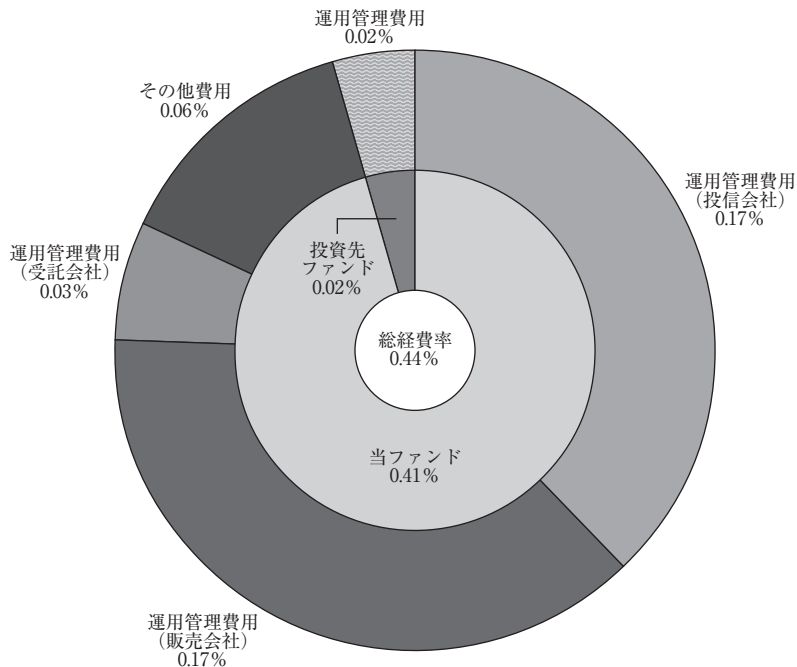
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(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0.44%です。

総経費率(①+②)	0.44%
①当ファンドの費用の比率	0.41%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.02%

(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。

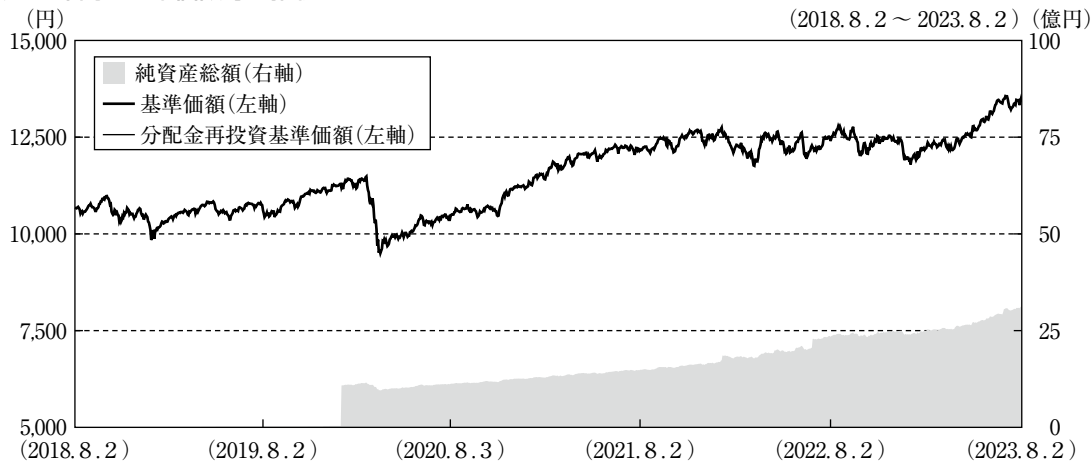
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(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。

## ■最近5年間の基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、2018年8月2日の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 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。

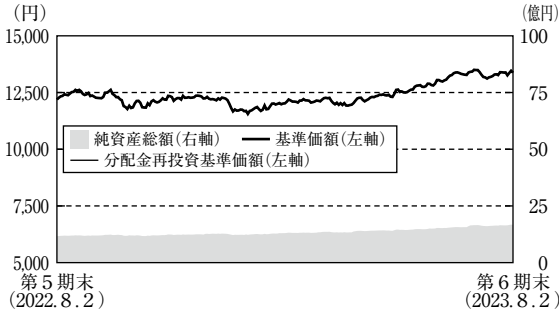
	2018年8月2日 期初	2019年8月2日 決算日	2020年8月3日 決算日	2021年8月2日 決算日	2022年8月2日 決算日	2023年8月2日 決算日
基準価額(分配落) (円)	10,675	10,611	10,434	12,180	12,403	13,421
期間分配金合計(税込み) (円)	-	0	0	0	0	0
分配金再投資基準価額の騰落率(%)	-	△ 0.6	△ 1.7	16.7	1.8	8.2
純資産総額 (百万円)	2	18	1,121	1,487	2,341	3,105

\* 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いません。

## <ブラックロックLifePathファンド2050>

### ◇運用経過

■当期中の基準価額等の推移について(第6期:2022年8月3日～2023年8月2日)



第6期首：12,194円

第6期末：13,379円(既払分配金0円)

騰落率：9.7%(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。

### ■基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、9.7%上昇しました。

(主なプラス要因)

国内株式・先進国株式市場(円ベース)の上昇

(主なマイナス要因)

国内債券市場の下落(金利上昇)

### ■組入ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
国内債券インデックス・マザーファンド	△ 2.4%
先進国債券インデックス・マザーファンド	4.5%
国内株式インデックス・マザーファンド	21.0%
先進国株式インデックス・マザーファンド	24.2%
新興国株式インデックス・マザーファンド	18.5%
国内リート・インデックス・マザーファンド	△ 4.0%
先進国リート・インデックス・マザーファンド	1.8%

## ■ 1万口当りの費用明細

項目	第6期		項目の概要
	(2022.8.3~2023.8.2)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 44	% 0.357	信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 期中の平均基準価額は12,394円です。
(投信会社)	(20)	(0.165)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(20)	(0.165)	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)	(3)	(0.027)	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	1	0.008	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
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(1)	(0.006)	
(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
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	11	0.089	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)	(0.019)	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)	(8)	(0.065)	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)	(0.005)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	56	0.455	

(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。

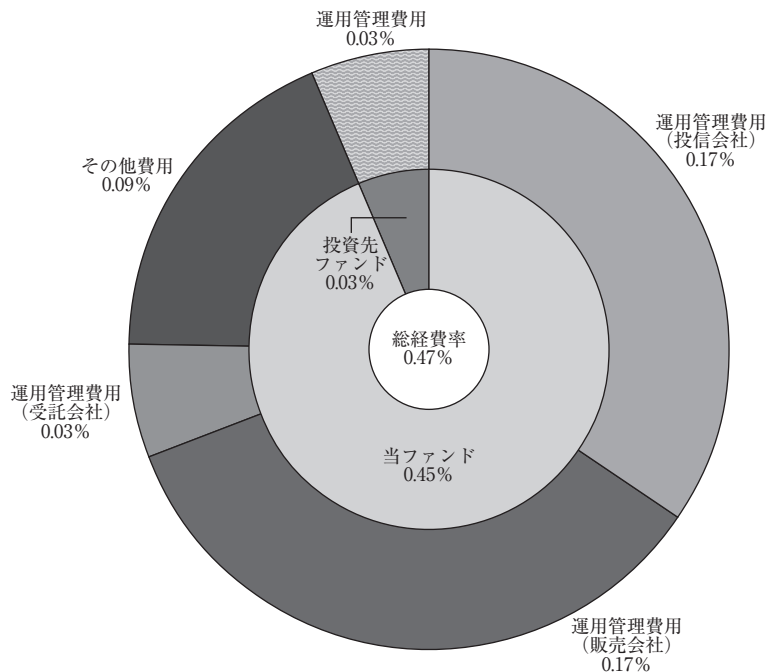
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.47%です。

総経費率(①+②)	0.47%
①当ファンドの費用の比率	0.45%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.03%

(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。

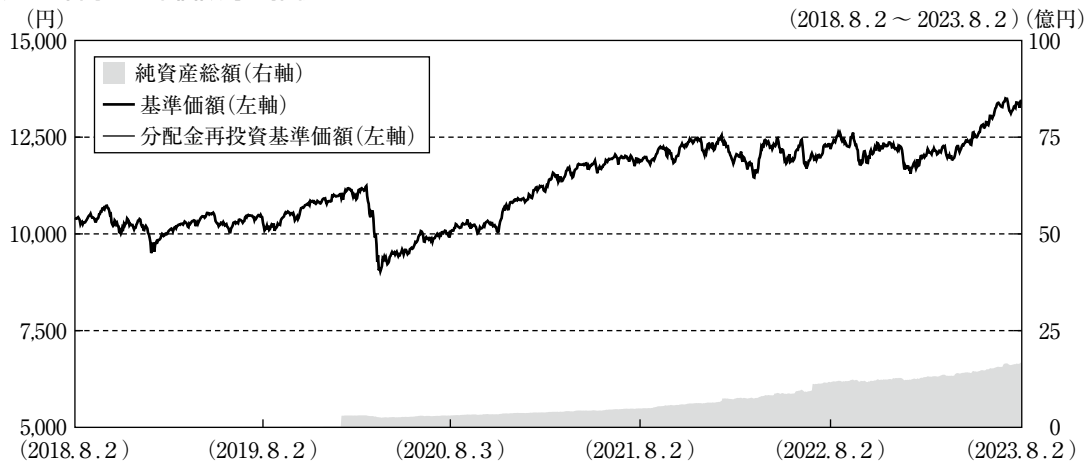
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(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。

## ■最近5年間の基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、2018年8月2日の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 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。

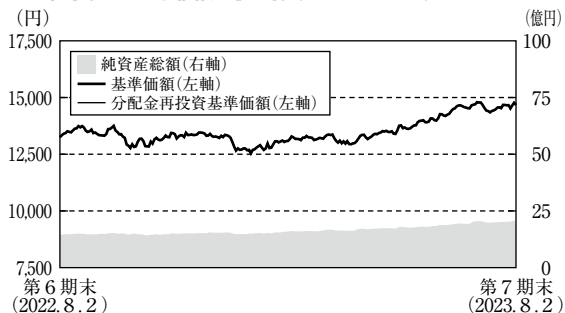
	2018年8月2日 期初	2019年8月2日 決算日	2020年8月3日 決算日	2021年8月2日 決算日	2022年8月2日 決算日	2023年8月2日 決算日
基準価額(分配落) (円)	10,409	10,285	10,016	11,901	12,194	13,379
期間分配金合計(税込み) (円)	-	0	0	0	0	0
分配金再投資基準価額の騰落率(%)	-	△ 1.2	△ 2.6	18.8	2.5	9.7
純資産総額 (百万円)	3	7	307	489	1,163	1,665

\* 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いません。

## &lt;ブラックロックLifePathファンド2055&gt;

## ◇運用経過

■当期中の基準価額等の推移について(第7期:2022年8月3日～2023年8月2日)



第7期首：13,248円

第7期末：14,674円(既払分配金0円)

騰落率：10.8%(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。

## ■基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、10.8%上昇しました。

(主なプラス要因)

国内株式・先進国株式市場(円ベース)の上昇

(主なマイナス要因)

国内債券市場の下落(金利上昇)

## ■組入ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
国内債券インデックス・マザーファンド	△ 2.4%
先進国債券インデックス・マザーファンド	4.5%
国内株式インデックス・マザーファンド	21.0%
先進国株式インデックス・マザーファンド	24.2%
新興国株式インデックス・マザーファンド	18.5%
国内リート・インデックス・マザーファンド	△ 4.0%
先進国リート・インデックス・マザーファンド	1.8%

## ■ 1万口当りの費用明細

項目	第7期		項目の概要
	(2022.8.3~2023.8.2)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 48	% 0.357	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13,499円です。
(投信会社)	(22)	(0.165)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(22)	(0.165)	販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	(4)	(0.027)	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	1	0.008	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
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(1)	(0.006)	
(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
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	11	0.081	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)	(3)	(0.021)	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)	(7)	(0.054)	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)	(0.005)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	60	0.448	

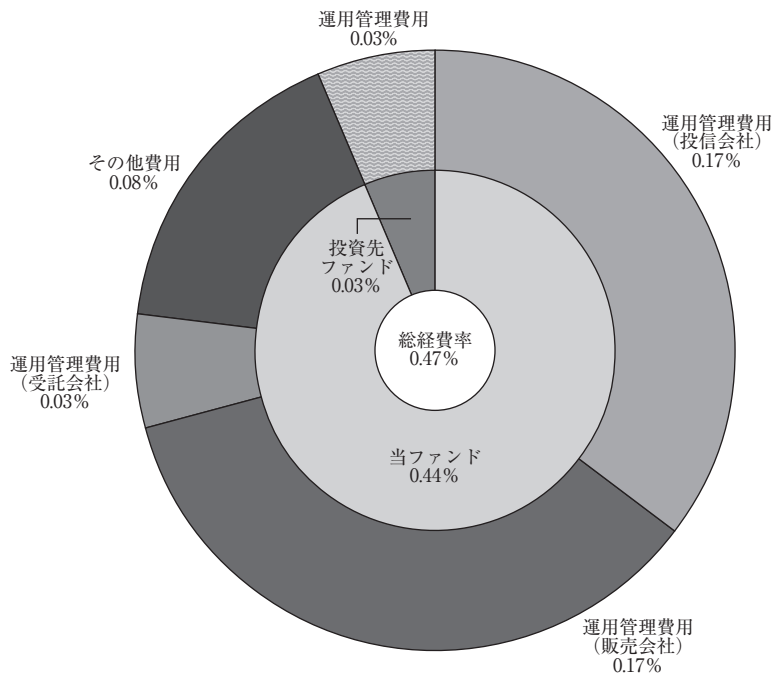
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(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0.47%です。

総経費率(①+②)	0.47%
①当ファンドの費用の比率	0.44%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.03%

(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。

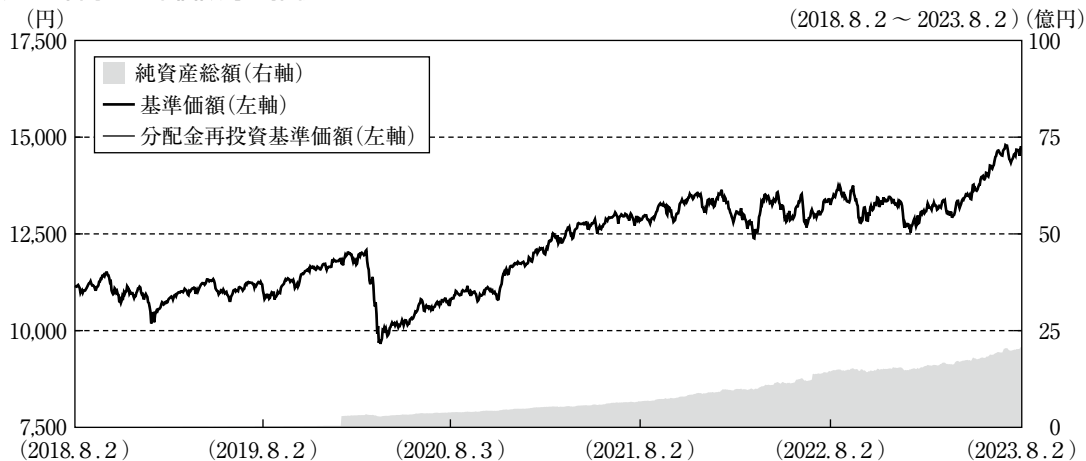
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(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。

## ■最近5年間の基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、2018年8月2日の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 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。

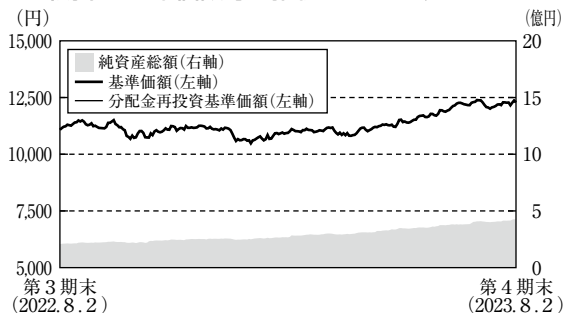
	2018年8月2日 期初	2019年8月2日 決算日	2020年8月3日 決算日	2021年8月2日 決算日	2022年8月2日 決算日	2023年8月2日 決算日
基準価額(分配落) (円)	11,154	11,030	10,757	12,883	13,248	14,674
期間分配金合計(税込み) (円)	-	0	0	0	0	0
分配金再投資基準価額の騰落率(%)	-	△ 1.1	△ 2.5	19.8	2.8	10.8
純資産総額 (百万円)	2	25	386	672	1,443	2,064

\* 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いません。

## <ブラックロックLifePathファンド2060>

### ◇運用経過

■当期中の基準価額等の推移について(第4期:2022年8月3日～2023年8月2日)



第4期首：11,079円

第4期末：12,290円(既払分配金0円)

騰落率：10.9%(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。

### ■基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、10.9%上昇しました。

(主なプラス要因)

国内株式・先進国株式市場(円ベース)の上昇

(主なマイナス要因)

国内債券市場の下落(金利上昇)

### ■組入ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
国内債券インデックス・マザーファンド	△ 2.4%
先進国債券インデックス・マザーファンド	4.5%
国内株式インデックス・マザーファンド	21.0%
先進国株式インデックス・マザーファンド	24.2%
新興国株式インデックス・マザーファンド	18.5%
国内リート・インデックス・マザーファンド	△ 4.0%
先進国リート・インデックス・マザーファンド	1.8%

## ■ 1万口当りの費用明細

項目	第4期		項目の概要
	(2022.8.3~2023.8.2)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 39	% 0.346	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11,292円です。
(投信会社)	(17)	(0.154)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(19)	(0.165)	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)	(3)	(0.027)	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	1	0.008	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
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(1)	(0.006)	
(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
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	15	0.134	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)	(0.021)	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)	(12)	(0.108)	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)	(0.005)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	55	0.490	

(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。

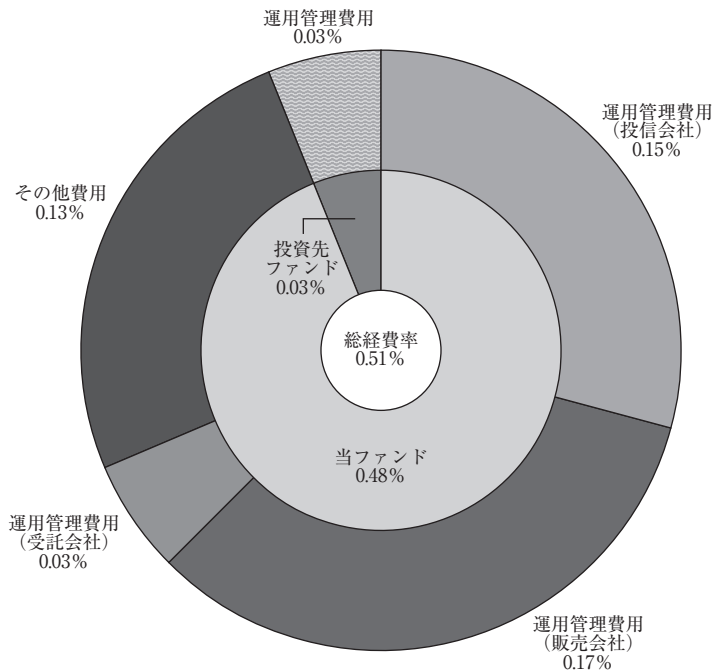
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.51%です。

総経費率(①+②)	0.51%
①当ファンドの費用の比率	0.48%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.03%

(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。

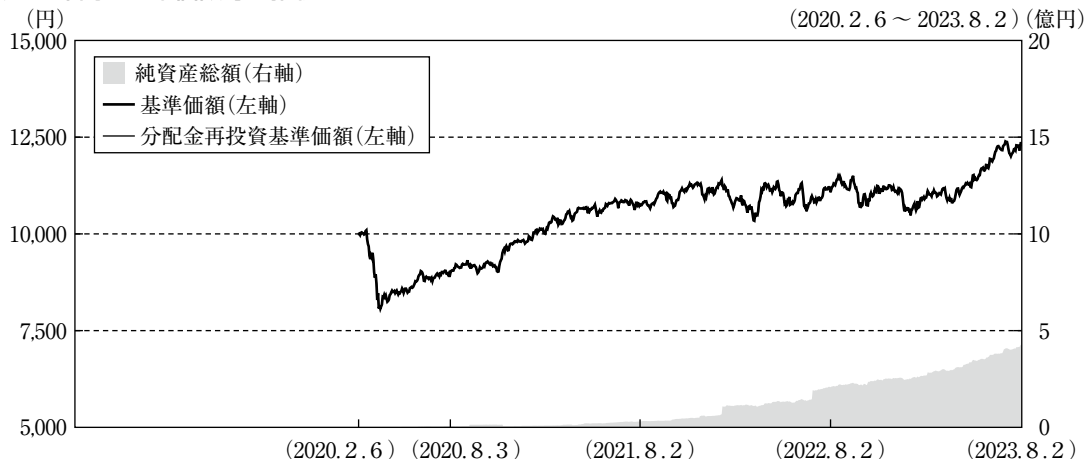
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(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。

## ■最近5年間の基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、2020年2月6日(設定日)の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 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。

	2020年2月6日 期初(設定日)	2020年8月3日 決算日	2021年8月2日 決算日	2022年8月2日 決算日	2023年8月2日 決算日
基準価額(分配落) (円)	10,000	8,987	10,759	11,079	12,290
期間分配金合計(税込み) (円)	-	0	0	0	0
分配金再投資基準価額の騰落率(%)	-	△ 10.1	19.7	3.0	10.9
純資産総額 (百万円)	1	6	30	207	424

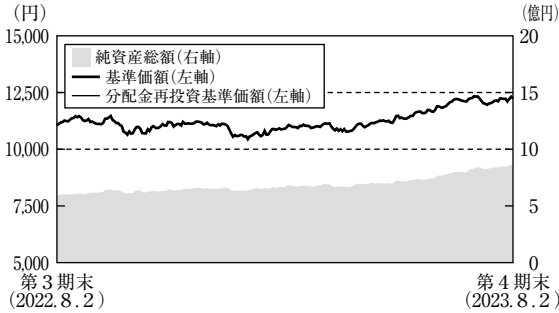
\* 設定日の基準価額は設定時の価額、純資産総額は設定元本を表示しております。

\* 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いません。

## <ブラックロックLifePathファンド2065>

### ◇運用経過

■当期中の基準価額等の推移について(第4期:2022年8月3日~2023年8月2日)



第4期首: 11,044円

第4期末: 12,238円(既払分配金0円)

騰落率: 10.8%(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。

### ■基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、10.8%上昇しました。

(主なプラス要因)

国内株式・先進国株式市場(円ベース)の上昇

(主なマイナス要因)

国内債券市場の下落(金利上昇)

### ■組入ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
国内債券インデックス・マザーファンド	△ 2.4%
先進国債券インデックス・マザーファンド	4.5%
国内株式インデックス・マザーファンド	21.0%
先進国株式インデックス・マザーファンド	24.2%
新興国株式インデックス・マザーファンド	18.5%
国内リート・インデックス・マザーファンド	△ 4.0%
先進国リート・インデックス・マザーファンド	1.8%

## ■ 1万口当りの費用明細

項目	第4期		項目の概要
	(2022.8.3~2023.8.2)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 39	% 0.346	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11,250円です。
(投信会社)	(17)	(0.154)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(19)	(0.165)	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)	(3)	(0.027)	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	1	0.008	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
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(1)	(0.006)	
(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
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	15	0.136	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)	(0.022)	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)	(12)	(0.109)	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)	(0.005)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	55	0.492	

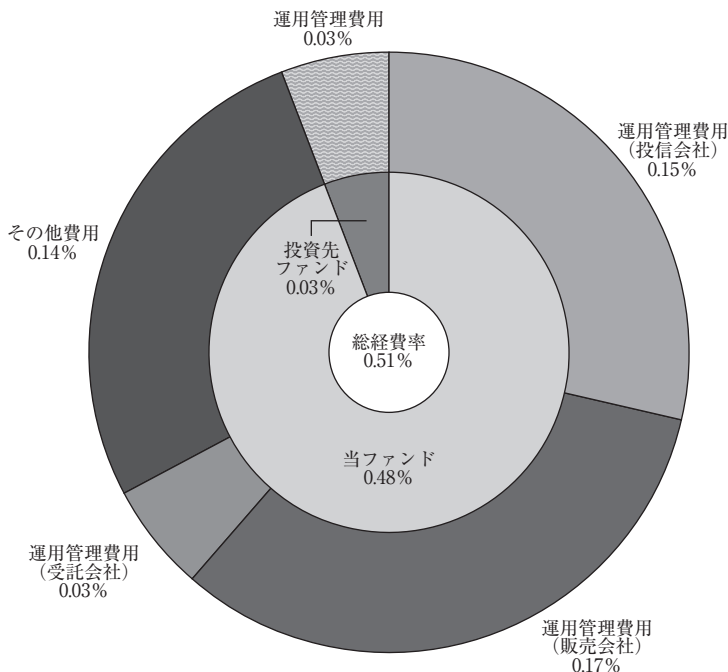
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(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0.51%です。

総経費率(①+②)	0.51%
①当ファンドの費用の比率	0.48%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.03%

(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。

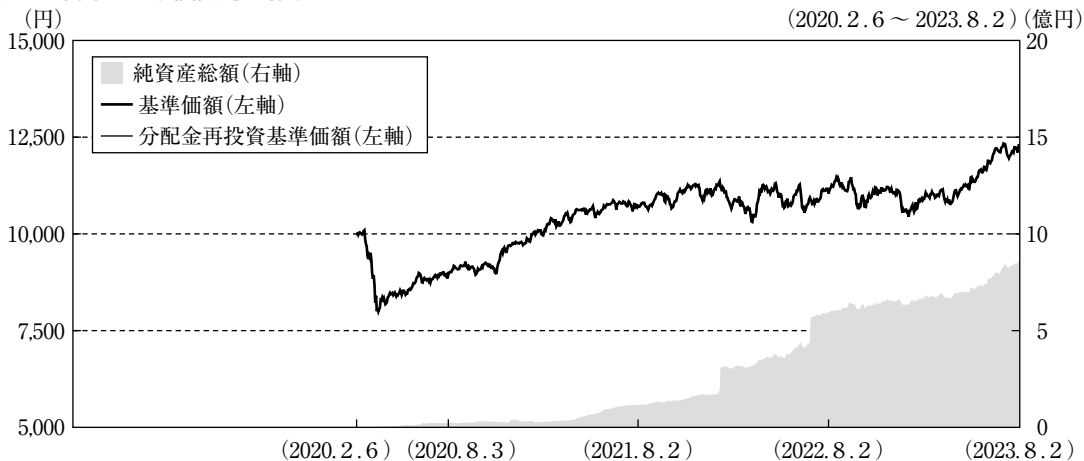
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(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。

■最近5年間の基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、2020年2月6日(設定日)の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 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。

	2020年2月6日 期初(設定日)	2020年8月3日 決算日	2021年8月2日 決算日	2022年8月2日 決算日	2023年8月2日 決算日
基準価額(分配落) (円)	10,000	8,950	10,723	11,044	12,238
期間分配金合計(税込み) (円)	-	0	0	0	0
分配金再投資基準価額の騰落率(%)	-	△ 10.5	19.8	3.0	10.8
純資産総額 (百万円)	1	23	115	588	859

\* 設定日の基準価額は設定時の価額、純資産総額は設定元本を表示しております。

\* 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いません。

## 投資環境について

<ブラックロックLifePathファンド2025/2030/2035/2040/2045/2050/2055/2060/2065>

当期(2022年8月3日~2023年8月2日)、欧米での金融引き締めとそれに伴う景気後退への警戒感が高まる中、株式市場および債券市場のボラティリティ(価格変動幅)が上昇しました。インフレ関連指標や中銀からの発言に対する過度な市場の反応が散見されました。投資環境については、主として3つの局面に分けて考えています。

1つ目、期初より、インフレの高止まりを背景に、米連邦準備制度理事会(FRB)や欧州中央銀行(ECB)が利上げを継続するとの観測から、株式市場は軟調推移しました。その後、10月に入ると、底堅い米国企業決算や、インフレ指標にピークアウトの兆しが見られたことを好感し、大きく反発しました。期初より金利上昇が加速した債券市場も、利上げペースが減速するとの観測から、金利が低下に転じました。

2つ目、12月下旬に、FRBのタカ派的な姿勢や日本銀行の突然の金融政策の修正が嫌気され、株式市場は急落し、債券金利が上昇しました。2023年初以降は先進国株式が再び上昇する局面があったものの、主要中央銀行の引き締め策が長期化するとの観測が重しとなり、更に、3月の欧米の金融システム不安をうけて株式は短期的に調整し、債券市場は「質への逃避」で価格が上昇(金利は低下)するなど、金融市場は振れ幅の大きい展開となりました。

3つ目、4月中旬以降の信用不安の後退に伴う市場のリスク許容度が回復すると、米国大型テクノロジーセクターの主導により、株式市場は大幅な上昇基調となりました。債券市場も3月に買われた巻き返しや米国景気への楽観から、金利は上昇傾向で推移しました。

## ポートフォリオについて

<ブラックロックLifePathファンド2025/2030/2035/2040/2045/2050/2055/2060/2065>

当ファンドは、ターゲット・デット型のファンドであり、ターゲット・デット・ファンドにおいては、一般的に、退職等の節目となる期日(以下「ターゲット・イヤー」といいます。)を定め、その期日に向けて徐々にリスクを低減する運用を行います。

当ファンドでは、下記の年限をターゲット・イヤーと定めて、各ターゲット・イヤーに向けて長期に優位と考えるアロケーション・ウェイトを設定し、その投資比率に維持するオペレーションを行いました。

ファンド名	ターゲット・イヤー
ブラックロックLifePathファンド2025	2025年
ブラックロックLifePathファンド2030	2030年
ブラックロックLifePathファンド2035	2035年
ブラックロックLifePathファンド2040	2040年
ブラックロックLifePathファンド2045	2045年
ブラックロックLifePathファンド2050	2050年
ブラックロックLifePathファンド2055	2055年
ブラックロックLifePathファンド2060	2060年
ブラックロックLifePathファンド2065	2065年

投資対象とす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>

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>

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>

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市場を代表する指数に連動する運用成果を目指し運用を行いました。組入比率については高位を維持しました。

### <新興国株式インデックス・マザーファンド>

iShares Core MSCI Emerging Markets ETFを組み入れることにより、新興国の株式市場を代表する指数に連動する運用成果を目指し運用を行いました。組入比率については高位を維持しました。

### <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。組入比率については高位を維持しました。

### <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を主要投資対象として、日本を除く先進国の不動産投資信託証券(リート)市場を代表する指数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。

### ベンチマークとの差異について

<ブラックロックLifePathファンド2025/2030/2035/2040/2045/2050/2055/2060/2065>

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、各ファンドとも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、各ファンドの運用の基本方針に基づき運用を行います。

各ファンドの分配原資の内訳(1万口当り)は以下のとおりです。

### <ブラックロックLifePathファンド2025>

項目	当期 2022年8月3日 ~2023年8月2日
当期分配金(税込み)	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	853

(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。

### <ブラックロックLifePathファンド2030>

項目	当期 2022年8月3日 ~2023年8月2日
当期分配金(税込み)	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	1,551

(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。



## &lt;ブラックロックLifePathファンド2035&gt;

項目	当期 2022年8月3日 ～2023年8月2日
当期分配金(税込み)	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	2,268

- (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。

## &lt;ブラックロックLifePathファンド2040&gt;

項目	当期 2022年8月3日 ～2023年8月2日
当期分配金(税込み)	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	2,451

- (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。

## &lt;ブラックロックLifePathファンド2045&gt;

項目	当期 2022年8月3日 ～2023年8月2日
当期分配金(税込み)	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	3,421

- (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。

## &lt;ブラックロックLifePathファンド2050&gt;

項目	当期 2022年8月3日 ～2023年8月2日
当期分配金(税込み)	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	3,379

- (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。

## &lt;ブラックロックLifePathファンド2055&gt;

項目	当期 2022年8月3日 ～2023年8月2日
当期分配金(税込み)	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	4,674

- (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。

## &lt;ブラックロックLifePathファンド2060&gt;

項目	当期 2022年8月3日 ～2023年8月2日
当期分配金(税込み)	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	2,290

- (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。

## &lt;ブラックロックLifePathファンド2065&gt;

項目	当期 2022年8月3日 ～2023年8月2日
当期分配金(税込み)	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	2,238

- (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

## &lt;ブラックロックLifePathファンド2025/2030/2035/2040/2045/2050/2055/2060/2065&gt;

当ファンドの運用方針に従い、日本を含む世界の債券、株式、不動産投資信託証券に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目標として運用を行います。

投資対象とするマザーファンドの今後の運用方針は以下の通りです。

## &lt;国内債券インデックス・マザーファンド&gt;

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。

## &lt;先進国債券インデックス・マザーファンド&gt;

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。

## &lt;国内株式インデックス・マザーファンド&gt;

日本の株式市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。

**<先進国株式インデックス・マザーファンド>**

日本を除く先進国の株式市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。

**<新興国株式インデックス・マザーファンド>**

新興国の株式市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。

**<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。

**<先進国リート・インデックス・マザーファンド>**

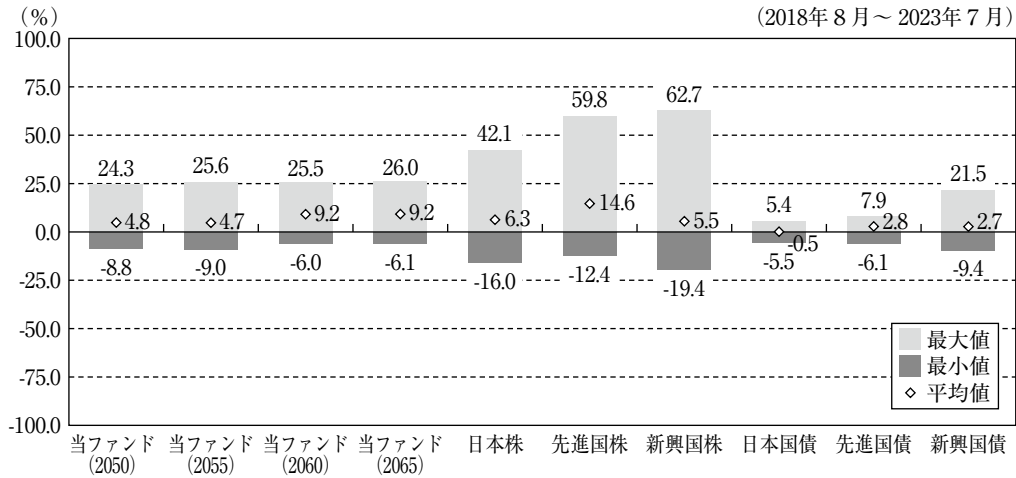
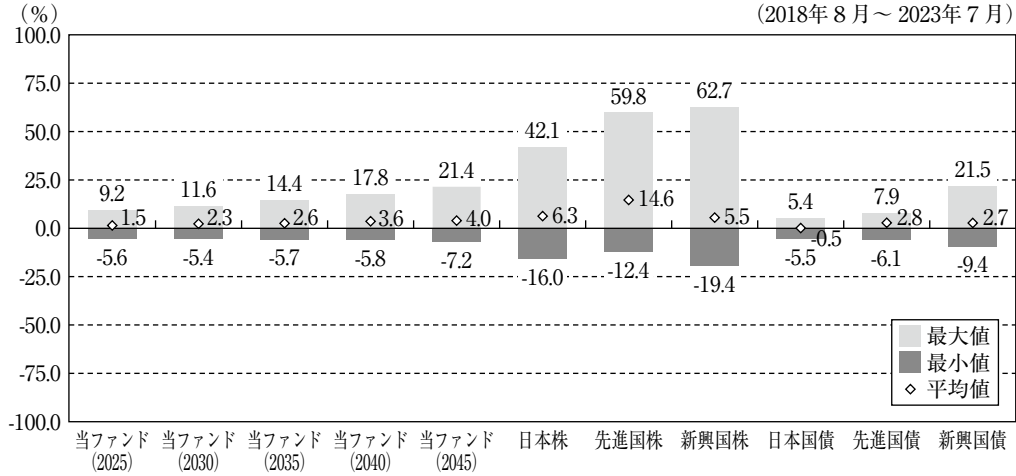
日本を除く先進国の不動産投資信託証券(リート)市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。

## ◇当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	<p>【ブラックロックLifePathファンド2025】 2019年4月10日から2045年8月2日まで</p> <p>【ブラックロックLifePathファンド2030】 2018年3月9日から2050年8月2日まで</p> <p>【ブラックロックLifePathファンド2035】 2017年7月31日から2055年8月2日まで</p> <p>【ブラックロックLifePathファンド2040】 2018年3月9日から2060年8月2日まで</p> <p>【ブラックロックLifePathファンド2045】 2017年7月31日から2065年8月3日まで</p> <p>【ブラックロックLifePathファンド2050】 2018年3月9日から2070年8月4日まで</p> <p>【ブラックロックLifePathファンド2055】 2017年3月22日から2075年8月2日まで</p> <p>【ブラックロックLifePathファンド2060】 2020年2月6日から2080年8月2日まで</p> <p>【ブラックロックLifePathファンド2065】 2020年2月6日から2085年8月2日まで</p>	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目標として運用を行います。	
主要運用対象	子投資信託	<p>【ブラックロックLifePathファンド2025/2030/2035/2040/2045/2050/2055/2060/2065】 日本を含む世界の債券、株式、不動産投資信託証券の各市場を代表する指数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ます。</p>
	親投資信託	<p>【国内債券インデックス・マザーファンド】 円建ての債券等</p> <p>【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</p> <p>【国内株式インデックス・マザーファンド】 日本の株式等</p> <p>【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</p> <p>【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。)</p> <p>【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</p> <p>【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</p>
運用方法	日本を含む世界の債券、株式、不動産投資信託証券の各市場を代表する指数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、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目標として運用を行います。	
分配方針	<p>年1回の毎決算時(原則として8月2日。休業日の場合は翌営業日)に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。</p> <p>■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。</p> <p>■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。</p> <p>■留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</p> <p>※基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。</p>	

(参考情報)

◇代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(注) すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

\*上記は、2018年8月～2023年7月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

\*上記の騰落率は直近月末から60ヵ月遡った算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

\*ブラックロックLifePathファンド2025/2030/2040/2050/2060/2065は、設定日以降のデータが5年分に満たないため、実在するデータのみの記載となっています。したがって、代表的な資産クラスとの比較対象期間が異なります。

\*当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

\*各資産クラスの指数

日本株・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

先進国株・・・MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)

新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

日本国債・・・NOMURA-BPI国債

先進国債・・・FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債・・・J. P. モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)

<各指数について>

東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有する我が国を代表する指数です。東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の指数値および東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に係る商標又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に関するすべての権利・ノウハウおよび東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に係る商標又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc. が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)は日本を除く世界の主要先進国の株式を、また、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は新興国の株式を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

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

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

J. P. モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)は、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、新興国の現地通貨建ての国債を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権はJ. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

## <ブラックロックLifePathファンド2025>

### ◇ファンドデータ

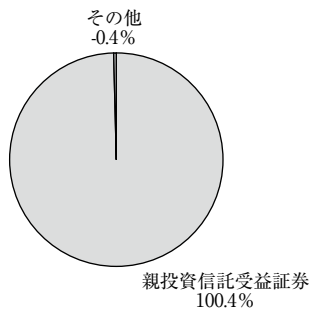
#### ■当ファンドの組入資産の内容

#### ○組入ファンド等

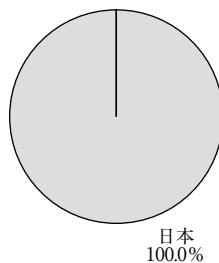
	比率
国内債券インデックス・マザーファンド	69.0%
国内株式インデックス・マザーファンド	10.6
先進国債券インデックス・マザーファンド	9.6
先進国株式インデックス・マザーファンド	8.6
新興国株式インデックス・マザーファンド	1.7
先進国リート・インデックス・マザーファンド	1.0
その他	-0.4

(注) 比率は第4期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

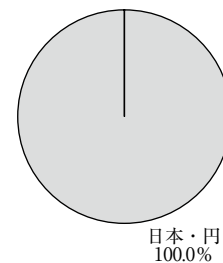
#### ○資産別配分



#### ○国別配分



#### ○通貨別配分



(注) 比率は第4期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

#### ■純資産等

項目	当期末
	2023年8月2日
純資産総額	2,929,838,263円
受益権総口数	2,699,366,856口
1万口当り基準価額	10,854円

\* 当期中における追加設定元本額は437,298,003円、同解約元本額は529,139,547円です。

## <ブラックロックLifePathファンド2030>

### ◇ファンドデータ

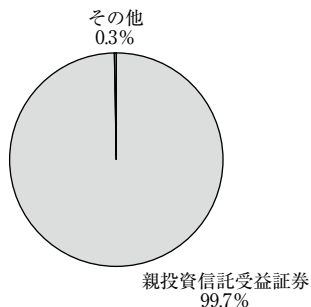
#### ■当ファンドの組入資産の内容

#### ○組入ファンド等

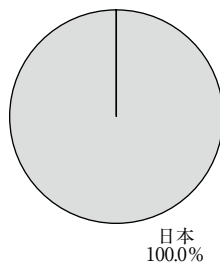
	比率
国内債券インデックス・マザーファンド	63.2%
国内株式インデックス・マザーファンド	12.3
先進国株式インデックス・マザーファンド	10.3
先進国債券インデックス・マザーファンド	10.3
新興国株式インデックス・マザーファンド	2.0
先進国リート・インデックス・マザーファンド	1.6
その他	0.3

(注) 比率は第6期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

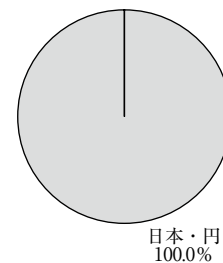
#### ○資産別配分



#### ○国別配分



#### ○通貨別配分



(注) 比率は第6期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

#### ■純資産等

項目	当期末	
	2023年8月2日	
純資産総額	7,132,400,804円	
受益権総口数	6,174,480,875口	
1万口当り基準価額	11,551円	

\* 当期中における追加設定元本額は1,280,351,229円、同解約元本額は716,388,852円です。



## <ブラックロックLifePathファンド2035>

### ◇ファンドデータ

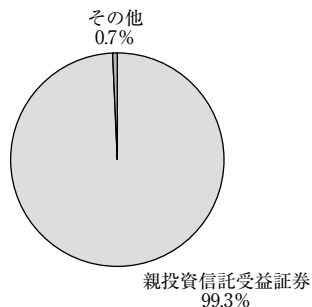
#### ■当ファンドの組入資産の内容

#### ○組入ファンド等

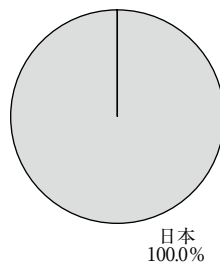
	比率
国内債券インデックス・マザーファンド	56.4%
国内株式インデックス・マザーファンド	14.6
先進国株式インデックス・マザーファンド	12.6
先進国債券インデックス・マザーファンド	11.1
先進国リート・インデックス・マザーファンド	2.4
新興国株式インデックス・マザーファンド	2.2
その他	0.7

(注) 比率は第6期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

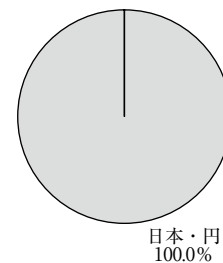
#### ○資産別配分



#### ○国別配分



#### ○通貨別配分



(注) 比率は第6期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

#### ■純資産等

項目	当期末	
	2023年8月2日	
純資産総額	7,442,750,447円	
受益権総口数	6,066,524,880口	
1万口当り基準価額	12,269円	

\* 当期中における追加設定元本額は1,090,525,547円、同解約元本額は477,459,004円です。

## <ブラックロックLifePathファンド2040>

### ◇ファンドデータ

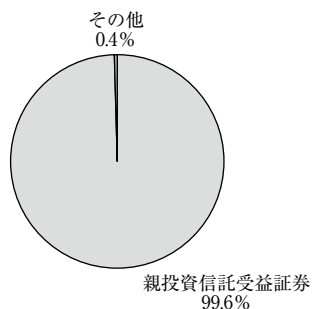
#### ■当ファンドの組入資産の内容

#### ○組入ファンド等

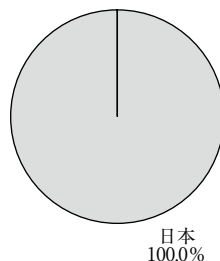
	比率
国内債券インデックス・マザーファンド	48.8%
国内株式インデックス・マザーファンド	17.4
先進国株式インデックス・マザーファンド	15.2
先進国債券インデックス・マザーファンド	12.4
先進国リート・インデックス・マザーファンド	3.4
新興国株式インデックス・マザーファンド	2.3
国内リート・インデックス・マザーファンド	0.1
その他	0.4

(注) 比率は第6期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

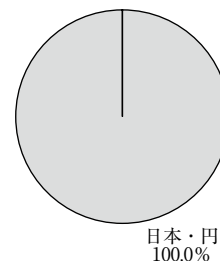
#### ○資産別配分



#### ○国別配分



#### ○通貨別配分



(注) 比率は第6期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

#### ■純資産等

項目	当期末
	2023年8月2日
純資産総額	4,753,373,441円
受益権総口数	3,817,360,319口
1万口当り基準価額	12,452円

\* 当期中における追加設定元本額は863,624,948円、同解約元本額は286,663,921円です。

## <ブラックロックLifePathファンド2045>

### ◇ファンドデータ

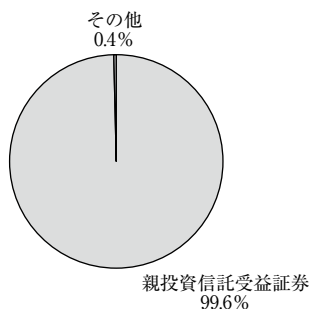
#### ■当ファンドの組入資産の内容

#### ○組入ファンド等

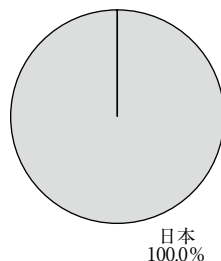
	比率
国内債券インデックス・マザーファンド	39.9%
国内株式インデックス・マザーファンド	20.4
先進国株式インデックス・マザーファンド	18.1
先進国債券インデックス・マザーファンド	13.8
先進国リート・インデックス・マザーファンド	4.3
新興国株式インデックス・マザーファンド	2.7
国内リート・インデックス・マザーファンド	0.4
その他	0.4

(注) 比率は第6期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

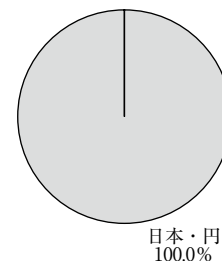
#### ○資産別配分



#### ○国別配分



#### ○通貨別配分



(注) 比率は第6期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

#### ■純資産等

項目	当期末
	2023年8月2日
純資産総額	3,105,457,978円
受益権総口数	2,313,819,231口
1万口当り基準価額	13,421円

\* 当期中における追加設定元本額は612,669,645円、同解約元本額は186,946,743円です。

## <ブラックロックLifePathファンド2050>

### ◇ファンドデータ

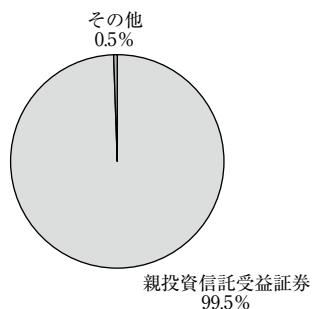
#### ■当ファンドの組入資産の内容

#### ○組入ファンド等

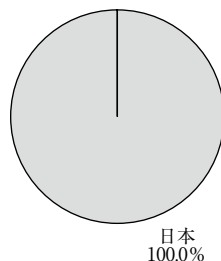
	比率
国内債券インデックス・マザーファンド	30.5%
国内株式インデックス・マザーファンド	23.5
先進国株式インデックス・マザーファンド	21.2
先進国債券インデックス・マザーファンド	15.0
先進国リート・インデックス・マザーファンド	5.6
新興国株式インデックス・マザーファンド	2.9
国内リート・インデックス・マザーファンド	0.7
その他	0.5

(注) 比率は第6期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

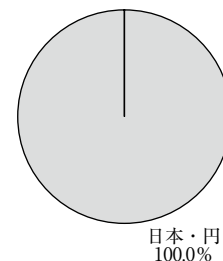
#### ○資産別配分



#### ○国別配分



#### ○通貨別配分



(注) 比率は第6期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

#### ■純資産等

項目	当期末
	2023年8月2日
純資産総額	1,665,519,775円
受益権総口数	1,244,873,751口
1万口当り基準価額	13,379円

\* 当期中における追加設定元本額は477,401,347円、同解約元本額は186,734,171円です。

## <ブラックロックLifePathファンド2055>

### ◇ファンドデータ

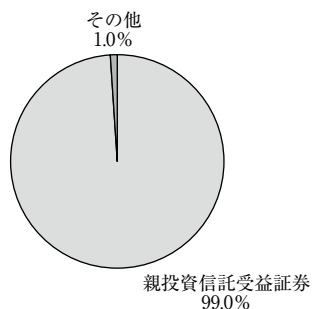
#### ■当ファンドの組入資産の内容

#### ○組入ファンド等

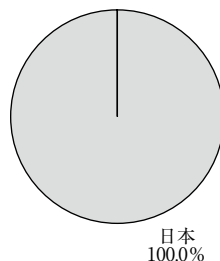
	比率
国内株式インデックス・マザーファンド	25.4%
国内債券インデックス・マザーファンド	24.4
先進国株式インデックス・マザーファンド	23.0
先進国債券インデックス・マザーファンド	15.7
先進国リート・インデックス・マザーファンド	6.2
新興国株式インデックス・マザーファンド	3.2
国内リート・インデックス・マザーファンド	1.0
その他	1.0

(注) 比率は第7期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

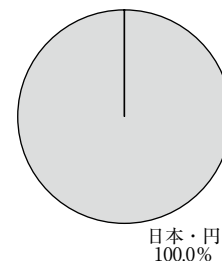
#### ○資産別配分



#### ○国別配分



#### ○通貨別配分



(注) 比率は第7期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

#### ■純資産等

項目	当期末	
	2023年8月2日	
純資産総額	2,064,918,109円	
受益権総口数	1,407,184,588口	
1万口当り基準価額	14,674円	

\* 当期中における追加設定元本額は604,440,787円、同解約元本額は286,755,146円です。

## &lt;ブラックロックLifePathファンド2060&gt;

## ◇ファンドデータ

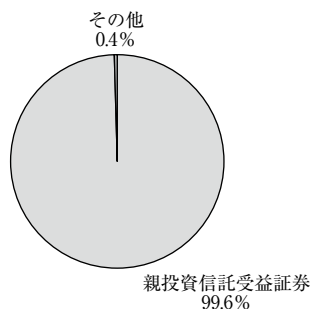
## ■当ファンドの組入資産の内容

## ○組入ファンド等

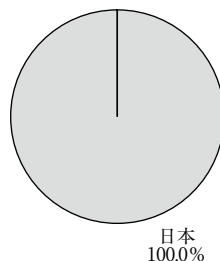
	比率
国内株式インデックス・マザーファンド	25.9%
先進国株式インデックス・マザーファンド	23.7
国内債券インデックス・マザーファンド	23.4
先進国債券インデックス・マザーファンド	16.1
先進国リート・インデックス・マザーファンド	6.3
新興国株式インデックス・マザーファンド	3.2
国内リート・インデックス・マザーファンド	0.9
その他	0.4

(注) 比率は第4期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

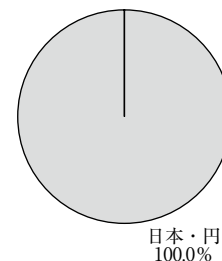
## ○資産別配分



## ○国別配分



## ○通貨別配分



(注) 比率は第4期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

## ■純資産等

項目	当期末	
	2023年8月2日	
純資産総額	424,578,197円	
受益権総口数	345,454,414口	
1万口当り基準価額	12,290円	

\* 当期中における追加設定元本額は242,058,495円、同解約元本額は83,672,573円です。

## &lt;ブラックロックLifePathファンド2065&gt;

## ◇ファンドデータ

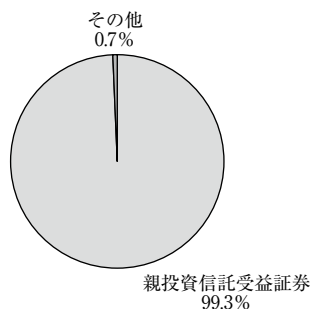
## ■当ファンドの組入資産の内容

## ○組入ファンド等

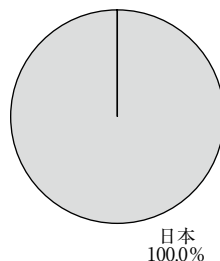
	比率
国内株式インデックス・マザーファンド	26.0%
先進国株式インデックス・マザーファンド	23.5
国内債券インデックス・マザーファンド	23.5
先進国債券インデックス・マザーファンド	16.1
先進国リート・インデックス・マザーファンド	6.2
新興国株式インデックス・マザーファンド	3.3
国内リート・インデックス・マザーファンド	1.0
その他	0.7

(注) 比率は第4期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

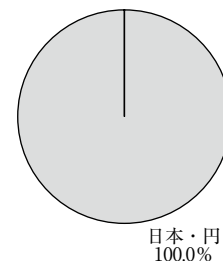
## ○資産別配分



## ○国別配分



## ○通貨別配分



(注) 比率は第4期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

## ■純資産等

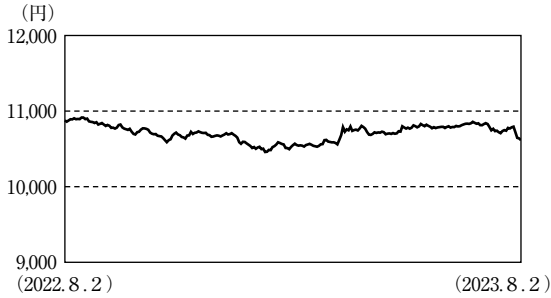
項目	当期末
	2023年8月2日
純資産総額	859,737,284円
受益権総口数	702,506,630口
1万口当り基準価額	12,238円

\* 当期中における追加設定元本額は360,331,271円、同解約元本額は190,939,912円です。

■組入上位ファンドの概要

◆国内債券インデックス・マザーファンド

○基準価額の推移



○上位10銘柄

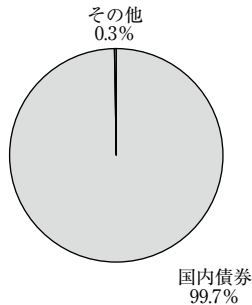
銘柄名	通貨	比率
370 10年国債	日本・円	1.4%
355 10年国債	日本・円	1.1
351 10年国債	日本・円	1.1
342 10年国債	日本・円	1.1
363 10年国債	日本・円	1.1
149 5年国債	日本・円	1.1
360 10年国債	日本・円	1.0
345 10年国債	日本・円	1.0
341 10年国債	日本・円	1.0
354 10年国債	日本・円	1.0
組入銘柄数	286銘柄	

○1万口当りの費用明細

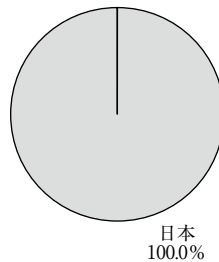
(2022.8.3～2023.8.2)

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

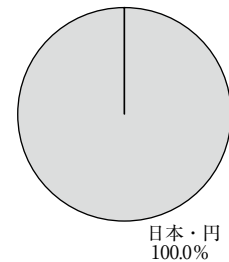
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移、1万口当りの費用明細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) 1万口当りの費用明細は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。なお、費用項目については2ページ(1万口当りの費用明細の項目の概要)をご参照ください。

(注3) 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4) 通貨別配分のデータは実質為替組入比率を記載しております。

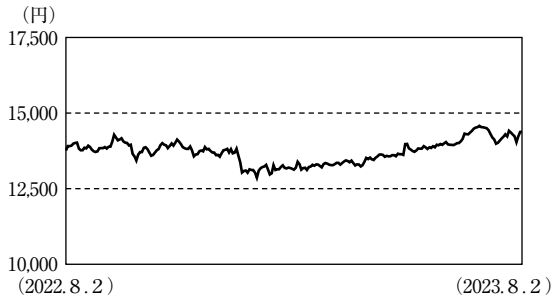
(注5) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*組入全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書(全体版)でご覧いただけます。



◆先進国債券インデックス・マザーファンド

○基準価額の推移



○上位10銘柄

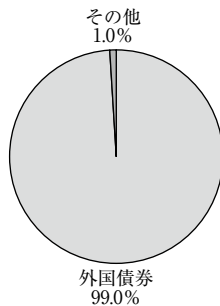
銘柄名	通貨	比率
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 2026/04/30	米・ドル	1.3%
US TREASURY N/B 5.375% 2031/02/15	米・ドル	1.0
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.875% 2041/02/15	米・ドル	1.0
US TREASURY N/B 6.125% 2027/11/15	米・ドル	1.0
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.25% 2025/11/15	米・ドル	1.0
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.25% 2028/11/15	米・ドル	0.9
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 5.5% 2029/04/25	ユーロ	0.9
US TREASURY N/B 6.25% 2030/05/15	米・ドル	0.9
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2025/11/30	米・ドル	0.9
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.125% 2032/11/15	米・ドル	0.8
組入銘柄数	509銘柄	

○1万口当りの費用明細

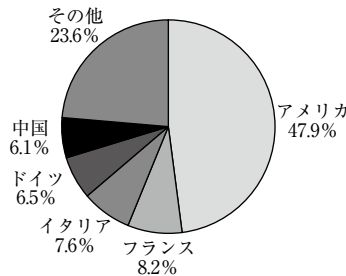
(2022.8.3～2023.8.2)

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)	3 (2)
(その他)	(0)
合計	3

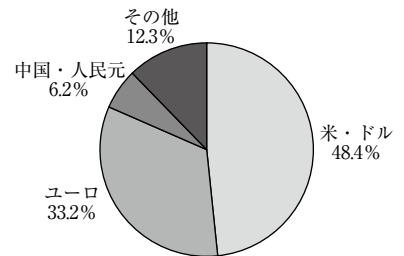
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移、1万口当りの費用明細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) 1万口当りの費用明細は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。なお、費用項目については2ページ(1万口当りの費用明細の項目の概要)をご参照ください。

(注3) 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。

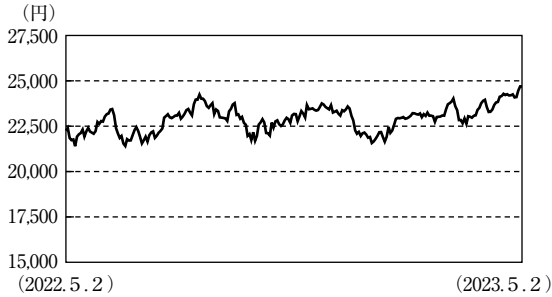
(注4) 通貨別配分のデータは実質為替組入比率を記載しております。

(注5) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*組入全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書(全体版)でご覧いただけます。

◆国内株式インデックス・マザーファンド

○基準価額の推移



○組入ファンド等

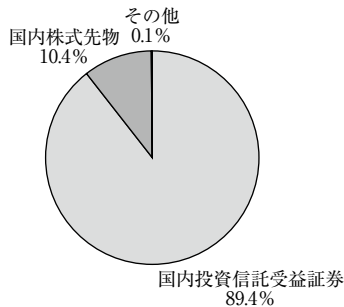
	比率
iシェアーズ・コア 日経225 ETF	89.4%
その他	10.6

○1万口当りの費用明細

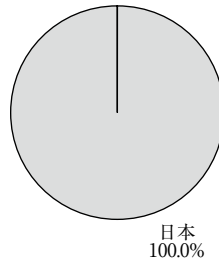
(2022.5.3～2023.5.2)

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

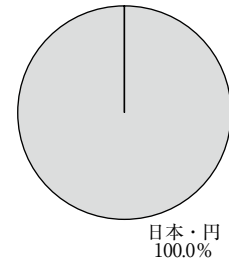
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移、1万口当りの費用明細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) 1万口当りの費用明細は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。なお、費用項目については2ページ(1万口当りの費用明細の項目の概要)をご参照ください。

(注3) 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。

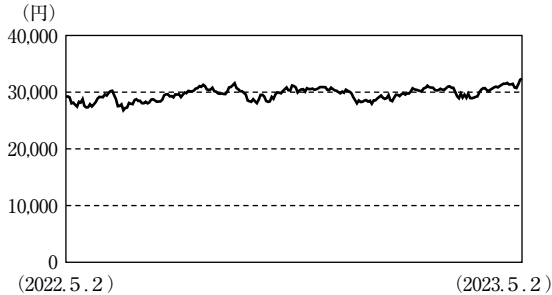
(注4) 通貨別配分のデータは実質為替組入比率を記載しております。

(注5) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*組入全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書(全体版)でご覧いただけます。

◆先進国株式インデックス・マザーファンド

○基準価額の推移



○組入ファンド等

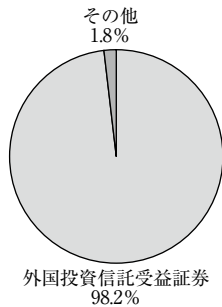
	比率
iShares Core S&P 500 ETF	71.2%
iShares Core MSCI Europe ETF	20.2
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	3.4
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	3.4
その他	1.8

○1万口当りの費用明細

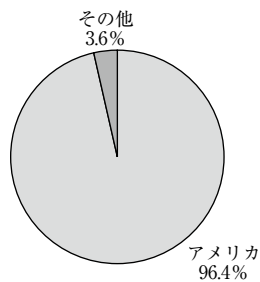
(2022.5.3～2023.5.2)

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

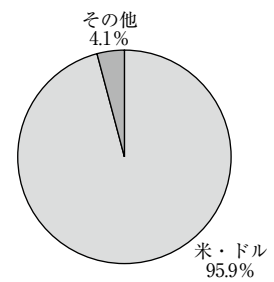
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移、1万口当りの費用明細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) 1万口当りの費用明細は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。なお、費用項目については2ページ(1万口当りの費用明細の項目の概要)をご参照ください。

(注3) 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。

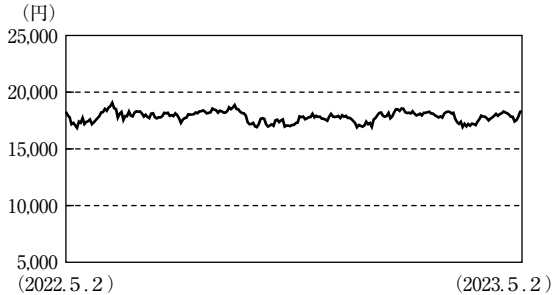
(注4) 通貨別配分のデータは、実質為替組入比率を記載しております。

(注5) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*組入全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書(全体版)をご覧ください。

◆新興国株式インデックス・マザーファンド

○基準価額の推移



○組入ファンド等

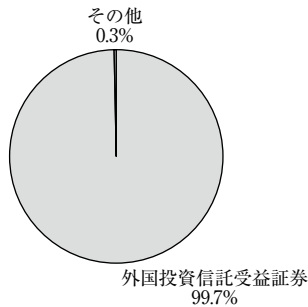
	比率
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	99.7%
その他	0.3

○1万口当りの費用明細

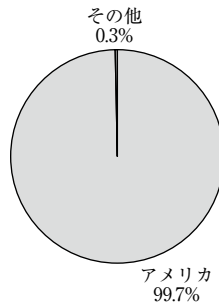
(2022.5.3～2023.5.2)

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

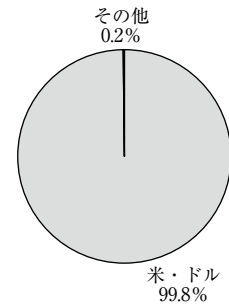
○資産別配分



○国別配分



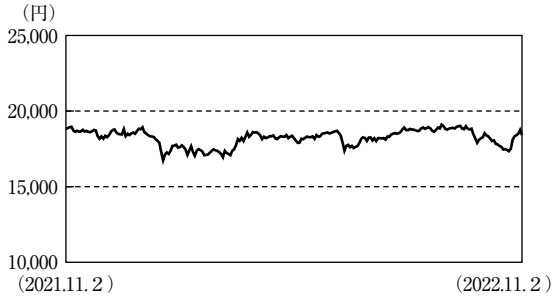
○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移、1万口当りの費用明細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) 1万口当りの費用明細は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。なお、費用項目については2ページ(1万口当りの費用明細の項目の概要)をご参照ください。  
 (注3) 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4) 通貨別配分のデータは実質為替組入比率を記載しております。  
 (注5) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。  
 \*組入全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書(全体版)でご覧いただけます。

◆国内リート・インデックス・マザーファンド

○基準価額の推移



○上位10銘柄

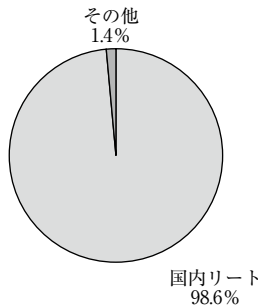
銘柄名	通貨	比率
日本ビルファンド	日本・円	7.0%
ジャパンリアルエステイト	日本・円	5.3
日本プロロジスリート	日本・円	5.2
野村不動産マスターF	日本・円	5.0
日本都市ファンド	日本・円	4.8
GLP投資法人	日本・円	4.4
大和ハウスリート	日本・円	4.0
オリックス不動産投資	日本・円	3.3
ユナイテッドアーバン投資	日本・円	3.1
アドバンス・レジデンス	日本・円	3.0
組入銘柄数	61銘柄	

○1万口当りの費用明細

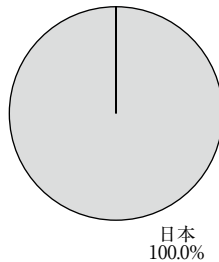
(2021.11.3～2022.11.2)

項目	当期
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション) (投資証券)	円 8 (3) (5)
(b) 有価証券取引税	-
(c) その他費用 (その他)	0 (0)
合計	8

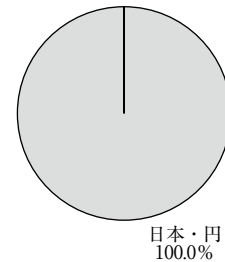
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移、1万口当りの費用明細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) 1万口当りの費用明細は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。なお、費用項目については2ページ(1万口当りの費用明細の項目の概要)をご参照ください。

(注3) 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。

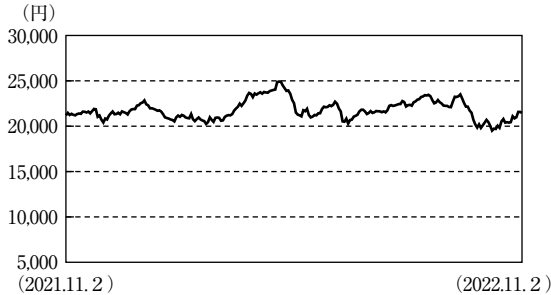
(注4) 通貨別配分のデータは実質為替組入比率を記載しております。

(注5) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*組入全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書(全体版)でご覧いただけます。

◆先進国リート・インデックス・マザーファンド

○基準価額の推移



○上位10銘柄

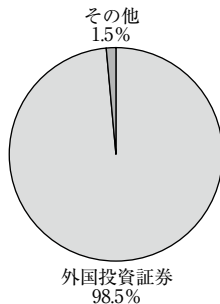
銘柄名	通貨	比率
PROLOGIS INC	米・ドル	8.1%
EQUINIX INC	米・ドル	4.1
PUBLIC STORAGE INC	米・ドル	3.9
REALTY INCOME CORP	米・ドル	3.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	米・ドル	3.0
VICI PROPERTIES INC	米・ドル	2.5
WELLTOWER INC	米・ドル	2.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	米・ドル	2.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	米・ドル	2.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	米・ドル	1.9
組入銘柄数		323銘柄

○1万口当りの費用明細

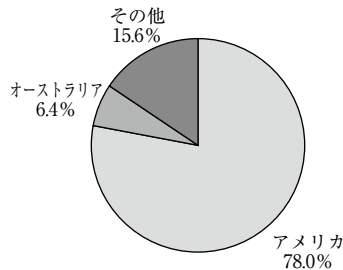
(2021.11.3～2022.11.2)

項目	当期
	円
(a) 売買委託手数料	3
(株式)	(0)
(先物・オプション)	(0)
(投資信託受益証券)	(0)
(投資証券)	(3)
(b) 有価証券取引税	3
(株式)	(0)
(投資信託受益証券)	(0)
(投資証券)	(3)
(c) その他費用	58
(保管費用)	(48)
(その他)	(10)
合計	64

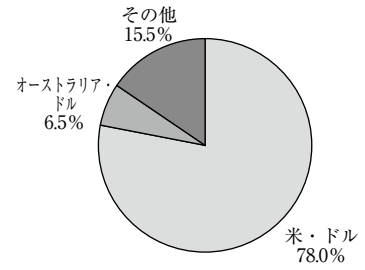
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



- (注1) 基準価額の推移、1万口当りの費用の明細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) 1万口当りの費用明細は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。なお、費用項目については2ページ(1万口当りの費用明細の項目の概要)をご参照ください。  
 (注3) 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4) 通貨別配分のデータは実質為替組入比率を記載しております。  
 (注5) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。  
 \*組入全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書(全体版)でご覧いただけます。