BlackRock

ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド

追加型投信／内外／資産複合／インデックス型

交付運用報告書

第７期（2024年８月２日決算）

作成対象期間（2023年８月３日～2024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・つみたて・グローバルバランスファンド」は、このたび、第７期の決算を行いました。
当ファンドは、国内外の債券および株式ならびに海外の不動産投資信託証券市場を代表する指数で構成される複合インデックスに連動する投資成果を目的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。

ブラックロック・ジャパン株式会社
〒100-8217 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号
丸の内トラストタワー本館
運用報告書に関するお問合わせ先
電話番号：03-6703-4300
（受付時間　営業日の9:00～17:00）
ホームページアドレス
www.blackrock.com/jp/

第７期末（2024年８月２日）	
基準価額	14,651円
純資産総額	35,896百万円
騰落率	13.5％
分配金	０円

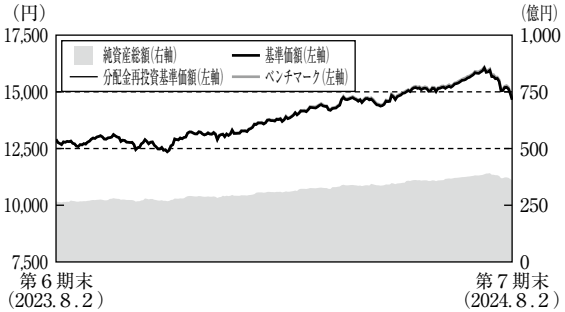
（注）騰落率は収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

●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。

◇運用経過

■当期中の基準価額等の推移について（第７期：2023年８月３日～2024年８月２日）



第７期首：12,908円
第７期末：14,651円（既払分配金０円）
騰落率　：13.5％（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。
＊ベンチマークは、複合インデックスです。詳細につきましては後記をご覧下さい。
＊分配金再投資基準価額およびベンチマークは、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

国内株式や先進国株式等が主なプラス要因となりました。一方で、国内債券が主なマイナス要因となりました。

■投資対象ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
国内債券インデックス・マザーファンド	△ 2.6%
先進国債券インデックス・マザーファンド	9.1%
先進国株式インデックス・マザーファンド	22.7%
先進国リート・インデックス・マザーファンド	16.5%
iシェアーズ・コア　ＴＯＰＩＸ ＥＴＦ	10.4%
iShares MSCI EM UCITS ETF USD（Dist）	3.6%
iShares MSCI Kokusai ETF	15.6%

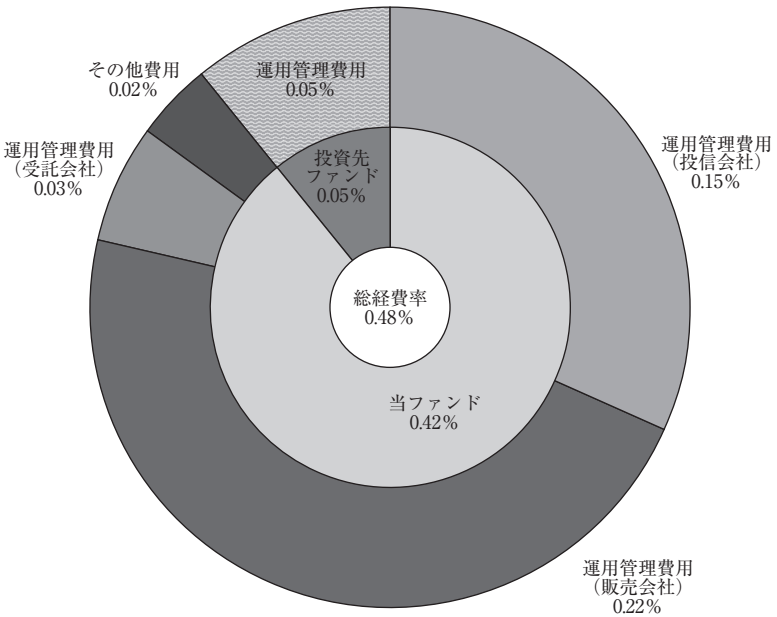
＊当期期末時点で当ファンドが保有しているマザーファンドおよび上場投資信託証券（以下「ＥＴＦ」といいます。）につき記載しております。
＊外貨建てファンドについては、外貨ベースの騰落率を記載しております。

■１万口当りの費用明細

項目	第７期 (2023. 8. 3～2024. 8. 2) 金額	比率	項目の概要
	円	%	
（ａ）信託報酬	56	0.401	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13,947円です。
（投信会社）	(21)	(0.153)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(31)	(0.220)	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	0.004	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)	(0.001)	
（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	3	0.021	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.009)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（印刷費用・監査費用等）	(1)	(0.009)	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)	(0.002)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	60	0.427	

（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

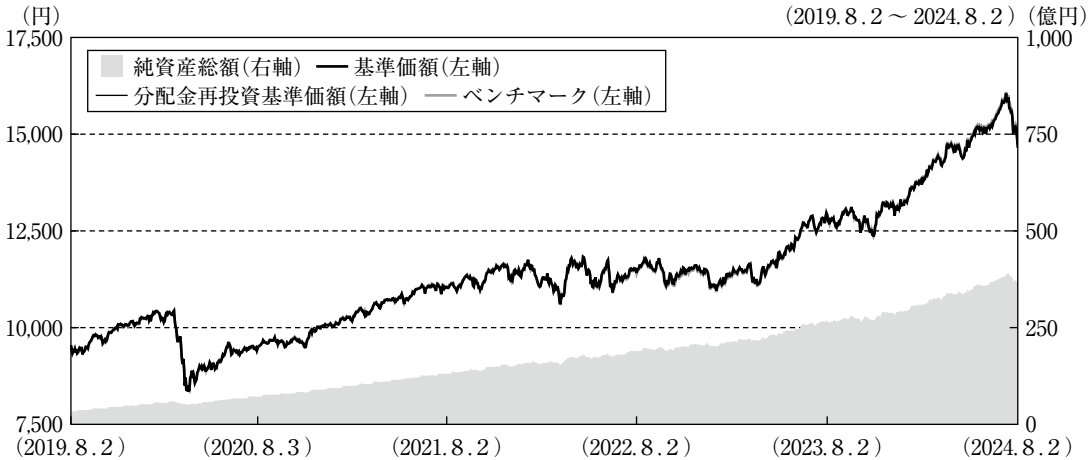


※当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.48％です。

総経費率（①＋②）	0.48％
①当ファンドの費用の比率	0.42％
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.05％

（注１）①の費用は、１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注３）各比率は、年率換算した値です。
（注４）投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
（注５）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注６）①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注７）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。
（注８）投資ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

■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およびベンチマークは、2019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。

	2019年８月２日 期初	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	2024年８月２日 決算日
基準価額（分配落）　（円）	9,543	9,465	11,043	11,415	12,908	14,651
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（％）	－	△　0.8	16.7	3.4	13.1	13.5
複合インデックス騰落率　（％）	－	△　0.7	16.7	2.9	13.4	14.1
純資産総額　（百万円）	3,440	7,175	13,094	18,762	26,761	35,896

＊ベンチマークは、複合インデックスです。
なお、2022年11月３日より、一部の対象指数を、配当を含まない指数から配当込みの指数に変更しました。このため、ベンチマークのデータは、2022年11月２日までの期間は変更前の対象指数のリターンに基づき、2022年11月３日以降については変更後の対象指数のリターンに基づくものです。
複合インデックスは、対象指数のリターンに、委託会社が定める各資産への資産配分比率（以下、「基本投資割合」といいます。）を乗じて算出されます。
（本書作成日現在）

投資対象資産	対象指数	基本投資割合
国内債券	ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合	6.0%
国内株式	東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）	23.0%
先進国債券	ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、国内投信用円ベース）	23.0%
先進国株式	ＭＳＣＩコクサイ指数（税引後配当込み、国内投信用、円建て）	31.0%
新興国株式	ＭＳＣＩエマージング・マーケッツ指数（税引後配当込み、国内投信用、円建て）	8.0%
先進国リート	Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、円換算ベース）	9.0%

※上記基本投資割合については、本書作成時現在のものであり、定期的な見直しにより変更となります。
■基本投資割合は、各投資対象資産についてブラックロックが推計する長期的に期待される収益率およびリスク等をもとに最適化を行い、想定変動リスク＊の水準があらかじめ定めた目標値程度となるように決定されます。基本投資割合は、原則として毎年見直されます。
＊変動リスクとは、価格変動の幅の程度を意味します。当ファンドの収益率とは異なります。

投資環境について

当期、欧米の金融引き締め策が市場の焦点となりました。ＡＩ関連テーマへの関心が持続する中、半導体などの大手ハイテク銘柄への選好が株式市場を左右する展開がみられました。

期初より、先進国株式市場は、米国長期債を中心に債券金利が上昇したことに加え、中東情勢を含む地政学リスクの高まりから、軟調推移した一方、日本株式については、円安進行などを追い風に堅調な地合いを維持しました。

11月以降、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）による政策金利の据え置きや、インフレ関連指標の鈍化などから利上げサイクルの終焉への期待感が広がったことで債券金利が低下、株式市場は大幅上昇で反応しました。更に、2024年１月以降、米国半導体大手の好調な決算などを受け、生成人工知能（ＡＩ）にかかる需要拡大への期待が拡大し、大型テクノロジー銘柄をけん引役に株式市場は大きく上昇しました。また、中国株式市場をはじめ、新興国株式市場なども良好な展開となるなど、リスク選好が進みました。

４月中旬、米国消費者物価指数（ＣＰＩ）が上振れしたことで利下げ期待が後退し、米国債金利が上昇し、株式市場は調整しましたが、ＦＲＢからのハト派的なメッセージや欧州中央銀行（ＥＣＢ）が利下げに踏み切ったことなどが、再度金利低下の材料となりました。６月末以降、フランスや英国における政治の不透明感から、一部の欧州株は軟調な展開となりましたが、米国の半導体銘柄を中心に先進国株式は底堅く推移しました。新興国株式については、台湾、韓国やインドの株式市場がけん引し、良好な展開が見られました。

期末に向かい、大手テクノロジー銘柄の調整や円キャリー取引の解消による影響から調整する場面もありましたが、幅広い株式市場が前期末比で上昇しました（現地通貨ベース）。先進国債券市場は、前期末比で利回りが概ね低下しました（価格は上昇）。そのほか、先進国ＲＥＩＴは前期末比で上昇しました（現地通貨ベース）。

ポートフォリオについて

＜当ファンド＞

基本投資割合に基づく長期的な資産成長を重視した分散投資の継続を行いました。

＜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（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合）に連動する運用成果を目指した運用を行いました。

＜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市場を代表する指数（ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、国内投信用円ベース））に連動する運用成果を目指した運用を行いました。

＜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市場を代表する指数（ＭＳＣＩコクサイ指数（税引後配当込み、国内投信用、円建て））に連動する運用成果を目指した運用を行いました。

＜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（リート）市場を代表する指数（Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、円換算ベース））に連動する運用成果を目指した運用を行いました。

＜iシェアーズ・コア　ＴＯＰＩＸ ＥＴＦ＞

ＴＯＰＩＸ（配当込み）の動きと高位に連動することを目指した運用を行いました。

＜iShares MSCI Kokusai ETF＞

日本を除く先進国の株式で構成される指数であるＭＳＣＩコクサイ指数と同等の投資成果をあげることを目標とした運用を行いました。

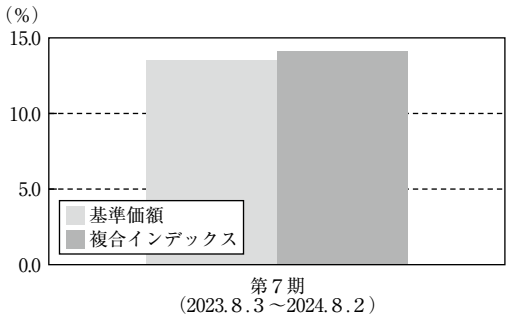
＜iShares MSCI EM UCITS ETF USD (Dist)＞

新興国の大型および中型株式で構成される指数であるＭＳＣＩ エマージング・マーケッツ指数と同等の投資成果をあげることを目標とした運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当期、当ファンドの基準価額のリターンは、+13.5%となりました。また、ベンチマークである複合インデックスは+14.1%となり、当期については、概ね複合インデックスに連動した投資成果となりました。

【基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)】



分配金について

分配方針に則り、収益分配は見送りとしました。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 2023年８月３日 ～2024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	4,712

(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＞

国内外の債券および株式ならびに海外の不動産投資信託証券市場を代表する指数で構成される複合インデックスに連動する投資成果を目指します。

＜国内債券インデックス・マザーファンド＞

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

＜先進国債券インデックス・マザーファンド＞

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

＜先進国株式インデックス・マザーファンド＞

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

＜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(Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数(除く日本、税引後配当込み、円換算ベース))に連動する運用成果を目指します。

＜iシェアーズ・コア　ＴＯＰＩＸ ＥＴＦ＞

ＴＯＰＩＸ(配当込み)の動きと高位に連動することを目指した運用を行います。

＜iShares MSCI Kokusai ETF＞

日本を除く先進国の株式で構成される指数であるＭＳＣＩコクサイ指数と同等の投資成果をあげることを目標としています。

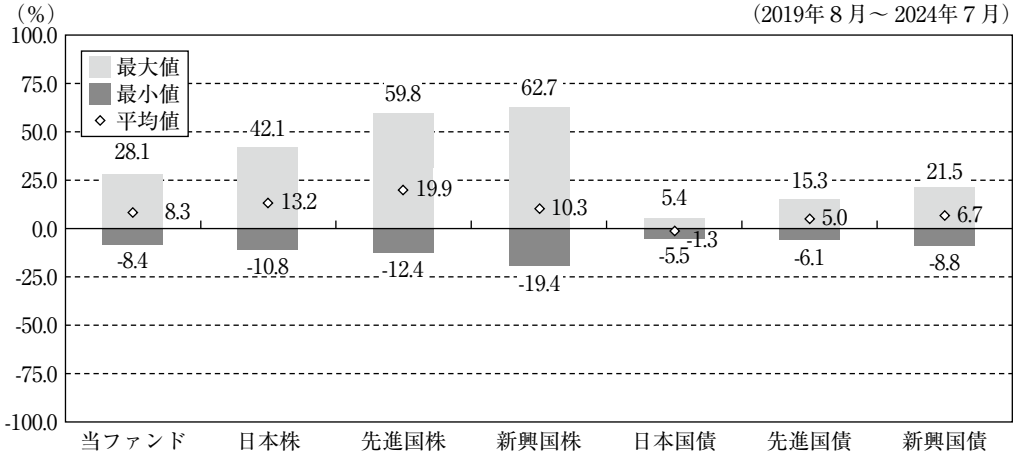
＜iShares MSCI EM UCITS ETF USD (Dist)＞

新興国の大型および中型株式で構成される指数であるＭＳＣＩ エマージング・マーケッツ指数と同等の投資成果をあげることを目標としています。

◇当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／資産複合／インデックス型
信託期間	無期限（設定日：2018年１月10日）
運用方針	国内外の債券および株式ならびに海外の不動産投資信託証券市場を代表する指数で構成される複合インデックスに連動する投資成果を目的として運用を行います。
主要投資対象	国内外の債券および株式ならびに海外の不動産投資信託証券を主な投資対象とします。 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を通じて投資を行います。
運用方法	①投資対象ファンドへの投資を通じて、別に定める国内外の債券市場、株式市場ならびに海外の不動産投資信託証券市場を代表する指数で構成される複合インデックスに連動する投資成果を目指します。 ②国内債券、国内株式、先進国債券、先進国株式、新興国株式、先進国リートの６つの資産に投資します。 ③投資信託証券への投資は、別に定める投資対象ファンドの受益証券の中から委託会社の判断により決定します。 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投資対象ファンドにおいては、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。 ⑥ブラックロック・アセット・マネジメント・ノース・アジア・リミテッド（BlackRock Asset Management North Asia Limited）に投資信託等への投資にかかる運用の指図に関する権限の一部を委託します。 ⑦資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。
分配方針	年１回の毎決算時（８月２日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。 ■分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益（繰越欠損補填後、評価損益を含みます。）等の全額とします。 ■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。

（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、2019年８月～2024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。
＊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・マーケッツ・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・マーケッツ・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）に係る標章又は商標は、株式会社ＪＰＸ総研又は株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウおよび東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）に係る標章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・マーケッツ・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・マーケッツ・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、知的財産その他の一切の権利は、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．に帰属します。また、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が公表している指数で、日本国債の市場全体の動向を表す投資収益指数です。同指数に関する知的財産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・マーケッツ・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。

◇ファンドデータ

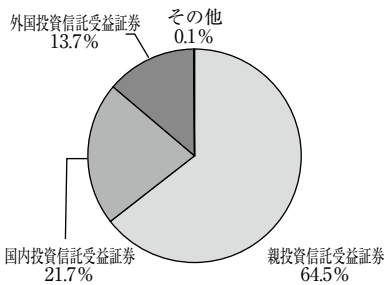
■当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド等

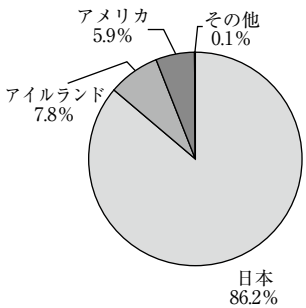
	比率
先進国株式インデックス・マザーファンド	24.8%
先進国債券インデックス・マザーファンド	23.6
iシェアーズ・コア　ＴＯＰＩＸ　ＥＴＦ	21.7
先進国リート・インデックス・マザーファンド	9.6
iShares MSCI EM UCITS ETF USD（Dist）	7.8
国内債券インデックス・マザーファンド	6.5
iShares MSCI Kokusai ETF	5.9
その他	0.1

（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。

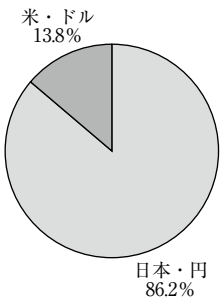
○資産別配分



○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

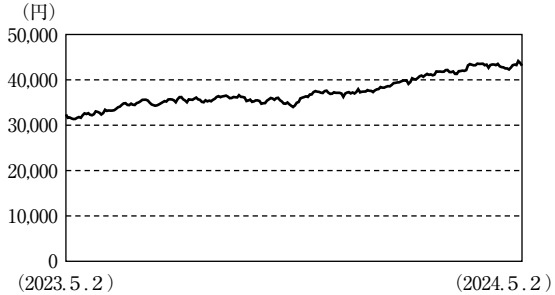
項目	当期末
	2024年８月２日
純資産総額	35,896,556,398円
受益権総口数	24,501,089,535口
１万口当り基準価額	14,651円

＊当期中における追加設定元本額は5,379,648,236円、同解約元本額は1,611,114,616円です。

■組入上位ファンドの概要

◆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

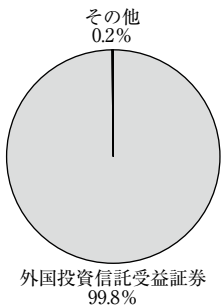
	比率
iShares Core S&P 500 ETF	75.1%
iShares Core MSCI Europe ETF	18.2
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	3.6
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	2.9
その他	0.2

○１万口当りの費用明細

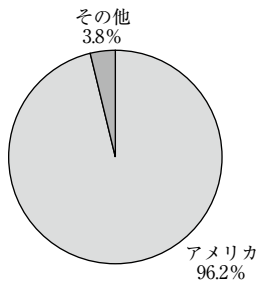
（2023.5.3～2024.5.2）

項　　目	当　　期
	円
（a）売買委託手数料	3
（先物・オプション）	(0)
（投資信託受益証券）	(3)
（b）有価証券取引税	0
（投資信託受益証券）	(0)
（c）その他費用	3
（保管費用）	(1)
（その他）	(2)
合　　計	6

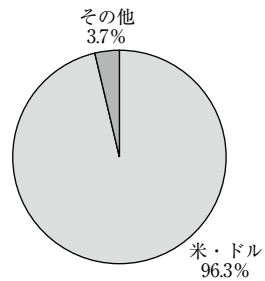
○資産別配分



○国別配分



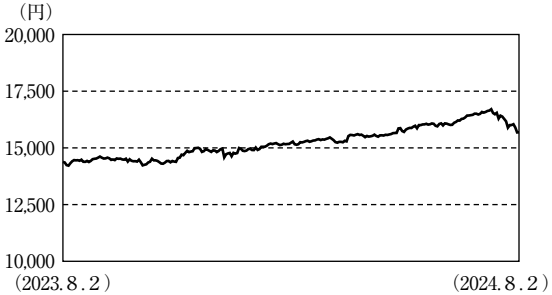
○通貨別配分



（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

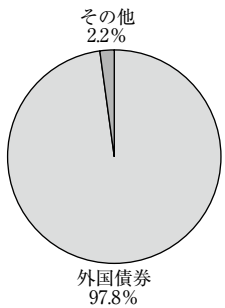
銘柄名	通貨	比率
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.875% 2033/08/15	米・ドル	1.0%
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2028/08/15	米・ドル	0.9
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.25% 2031/02/28	米・ドル	0.7
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.625% 2026/05/15	米・ドル	0.7
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 2026/04/30	米・ドル	0.7
CHINA GOVERNMENT BOND 2.46% 2026/02/15	中国・元	0.6
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.125% 2026/06/15	米・ドル	0.6
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4% 2028/02/29	米・ドル	0.6
CHINA GOVERNMENT BOND 2.3% 2026/05/15	中国・元	0.6
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.5% 2033/11/15	米・ドル	0.5
組入銘柄数	697銘柄	

○１万口当りの費用明細

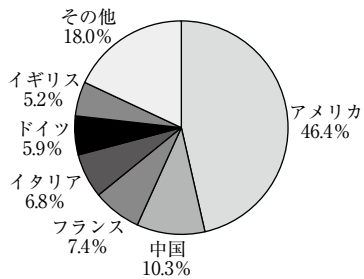
（2023.8.3～2024.8.2）

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	2
（保管費用）	(2)
（その他）	(0)
合　　計	2

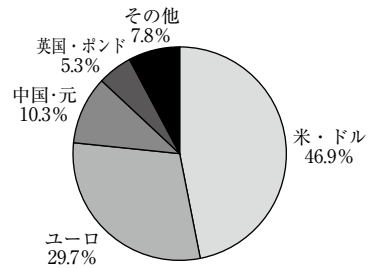
○資産別配分



○国別配分



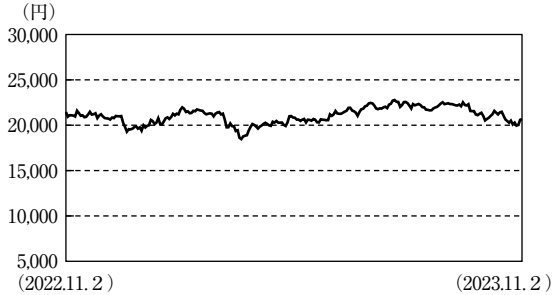
○通貨別配分



（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

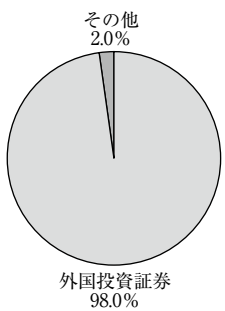
銘柄名	通貨	比率
PROLOGIS INC	米・ドル	8.1%
EQUINIX INC	米・ドル	6.0
WELLTOWER INC	米・ドル	3.8
PUBLIC STORAGE INC	米・ドル	3.3
DIGITAL REALTY TRUST INC	米・ドル	3.3
SIMON PROPERTY GROUP INC	米・ドル	3.2
REALTY INCOME CORP	米・ドル	2.9
VICI PROPERTIES INC	米・ドル	2.4
GOODMAN GROUP	オーストラリア・ドル	2.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	米・ドル	2.0
組入銘柄数	306銘柄	

○１万口当りの費用明細

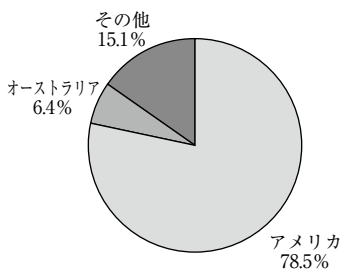
（2022.11.３～2023.11.２）

項　　目	当　期
	円
（ａ）売買委託手数料	3
（株式）	(0)
（先物・オプション）	(1)
（投資信託受益証券）	(0)
（投資証券）	(3)
（ｂ）有価証券取引税	4
（株式）	(0)
（投資信託受益証券）	(0)
（投資証券）	(4)
（ｃ）その他費用	37
（保管費用）	(36)
（その他）	(1)
合　　計	44

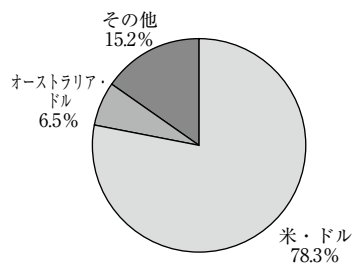
○資産別配分



○国別配分



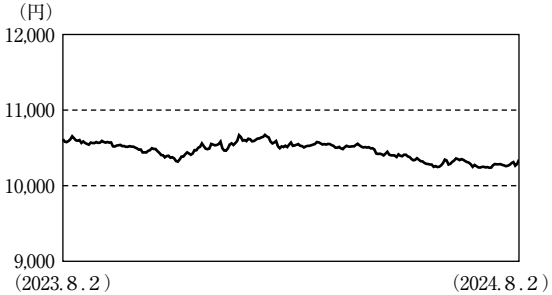
○通貨別配分



（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

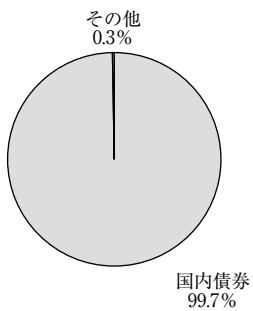
銘柄名	通貨	比率
374 10年国債	日本・円	1.2%
460 2年国債	日本・円	1.1
149 5年国債	日本・円	1.0
165 5年国債	日本・円	1.0
371 10年国債	日本・円	1.0
157 5年国債	日本・円	0.9
362 10年国債	日本・円	0.9
342 10年国債	日本・円	0.9
148 5年国債	日本・円	0.9
356 10年国債	日本・円	0.9
組入銘柄数	310銘柄	

○１万口当りの費用明細

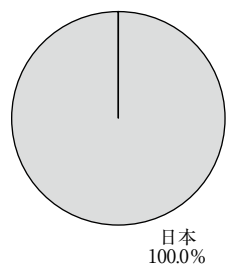
（2023.8.3～2024.8.2）

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	0
（その他）	（ 0）
合　　計	0

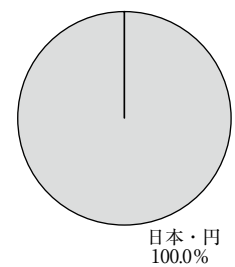
○資産別配分



○国別配分



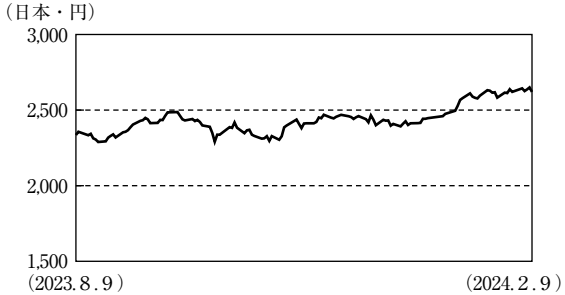
○通貨別配分



（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。

◆iシェアーズ・コア ＴＯＰＩＸ ＥＴＦ

○基準価額の推移



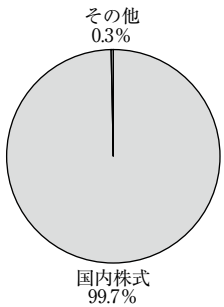
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
トヨタ自動車	日本・円	5.0%
ソニーグループ	日本・円	2.8
三菱ＵＦＪフィナンシャルＧ	日本・円	2.3
キーエンス	日本・円	1.8
東京エレクトロン	日本・円	1.7
日立	日本・円	1.6
三菱商事	日本・円	1.6
任天堂	日本・円	1.5
日本電信電話	日本・円	1.5
信越化学	日本・円	1.5
組入銘柄数	2,153銘柄	

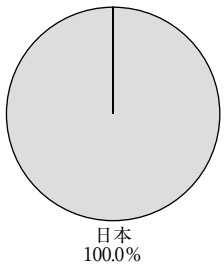
○１万口当りの費用の明細

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。

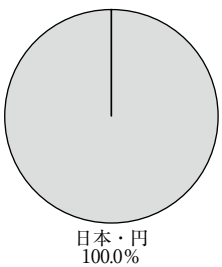
○資産別配分



○国別配分



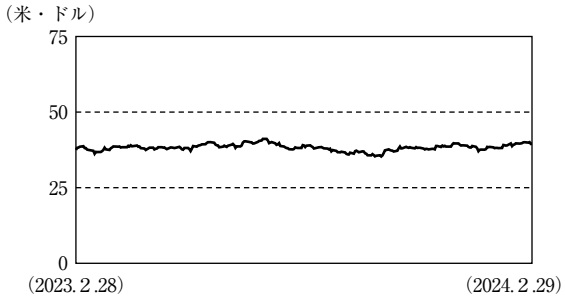
○通貨別配分



（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 MSCI EM UCITS ETF USD (Dist)

○基準価額の推移



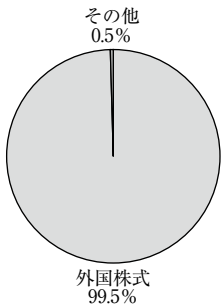
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	台湾・ドル	7.6%
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	韓国・ウォン	3.7
TENCENT HOLDINGS LTD	香港・ドル	3.3
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	香港・ドル	2.1
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ET USDHA ETF-E	米・ドル	2.1
RELIANCE INDUSTRIES LTD	インド・ルピー	1.5
PDD HOLDINGS ADS INC ADR	米・ドル	1.1
ISHARES MSCI SAUDI ARABIA CAPPED ETF-E	米・ドル	1.0
INFOSYS LTD	インド・ルピー	0.9
ICICI BANK LTD	インド・ルピー	0.9
組入銘柄数	1,273銘柄	

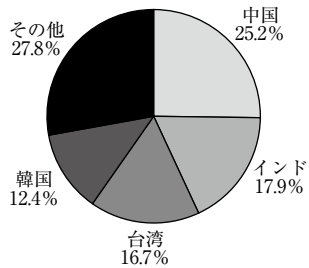
○１万口当りの費用の明細

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。

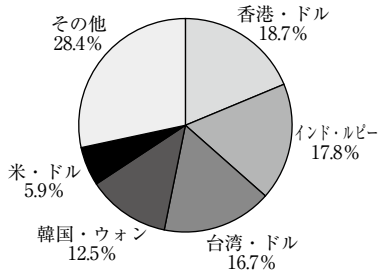
○資産別配分



○国別配分



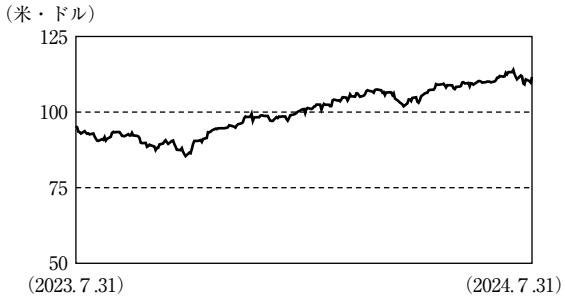
○通貨別配分



（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 MSCI Kokusai ETF

○基準価額の推移



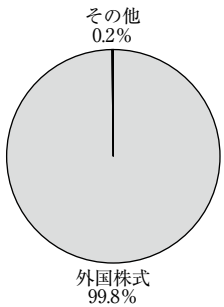
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
APPLE INC	米・ドル	5.1%
MICROSOFT CORP	米・ドル	4.7
NVIDIA CORP	米・ドル	4.6
AMAZON COM INC	米・ドル	2.8
META PLATFORMS INC CLASS A A	米・ドル	1.6
ALPHABET INC CLASS A A	米・ドル	1.6
ALPHABET INC CLASS C C	米・ドル	1.4
BROADCOM INC	米・ドル	1.1
TESLA INC	米・ドル	1.0
ELI LILLY	米・ドル	1.0
組入銘柄数	1,229銘柄	

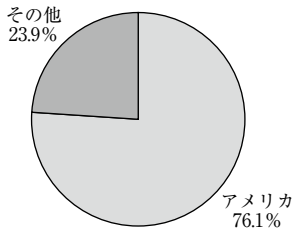
○１万口当りの費用の明細

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。

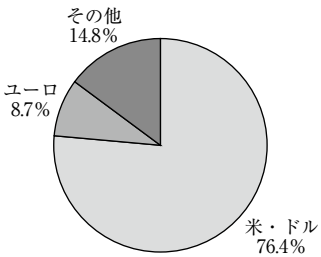
○資産別配分



○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。